

# 安享豐盛晚年 甜味美甘露



威士忌經過多重步驟和時間歷練而成的甘露，其獨有的風味更能體現出時間的價值。圖為美國肯塔基州一間威士忌廠。

筆者喜歡喝威士忌。威士忌這種經過多重步驟和時間歷練而成的甘露，其獨有的風味與大麥釀製而成的啤酒截然不同，更能體現出時間的價值，更準確地說，是時間使物質升華的體現。

威士忌的原材料是大麥，從糧食角度而言，大麥衍生的價值不及作為主食稻米或小麥；從釀酒角度而言，葡萄酒和米酒往往比大麥所釀的啤酒更具價值。

然而同樣的原材料，釀法不同，經過發酵蒸餾，在木桶陳年熟成後，大麥頓時產生翻天覆地的變化，令人付出天價亦甘之如飴。筆者並非酒類專家，旨在借威士忌為例指出一點——不同物品經過時間的歷練會產生不同價值。

威士忌的這種特性，令人想起今年五月的一篇新聞，一位退休居住戶於八十年代買入長和(0001)股票並持有至今，估算身家過億。相信那位老先生當年亦未曾料到三十年後物價升值如此誇張。

就如三十年前釀酒師將新酒入桶時，也未曾想到酒的身價升值至此。但世事就是如此神奇，在不經不覺中，時間可以悄悄地為我們持有的資產作最大的增值，當然亦要視乎我們持有的是什麼。

## 學習理財為生存法則

現時香港樓價高企，身邊很多年青朋友慨嘆生活艱難，故選擇今朝有酒今朝醉，捨棄為將來儲蓄。或許少去兩遍日本也不會上到樓，但筆者絕不認同及時行樂的消費模式。哪怕再少的金額，投資是現今時代必須要學習的生存法則。

儘管我們沒有辦法乘坐時光機回到三十年前購買七蚊一股的長和，也不可以回到過去抽騰訊(0700)IPO，但我們可以在今天為自己作好準備；為十年、二十年、三十年後的自己提供一個不同的選擇。

## 應為資產作適當配置

2018年至今，對大部分香港投資者來說不算是個豐收年，近月更股債齊跌，匯市大幅波動，不少分析更指出未來會有金融危機。

然而每一次投資市場的大型調整，十年後回望都可能是入市的好時機。藉着這一次機會，大家不妨認真找一個專業的顧問及合適的平台，為資產作出適當配置。正所謂：你不理財，財不理你。希望大家可以在有危有機的市況下適合自己的投資，釀造一瓶屬於自己的香醇佳釀，留給將來細細品嚐。

本內容僅供參考，不構成任何投建建議及邀約，請不要依賴本文件作投決定。筆者已盡量確保所提供資料(包括數據)之準確性及可靠性，惟並不表示該等資料可作為消費者的指引，倘有關資料之任何不確、不足或遺漏等，所引致消費者有任何損失或損害，筆者及康宏一概毋須承擔相關責任。所述之計劃視乎個別產品供應商而定，有關產品計劃之詳情及細則，以產品之主要說明文件為準。



康宏理財服務助理聯席董事 梁子聰

## 香港積金局機構事務總監鄭恩賜

「預設投資」至今已推出一年多，反應理想。在每個新增賬戶中，便有一個是按「預設投資」或旗下基金的賬戶中，約六成更是主動選擇「預設投資」方案或有關基金。

## 最新強積金基金報價

資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏

Table with columns for Fund Name, Category, and Performance Metrics (e.g., 2018/12/03, 2018/12/02, etc.).

## 強積金「預設投資」好處多

積金局去年推出的預設投資策略(「預設投資」)是強積金制度的一項重要改革，旨在為不懂得或沒有時間打理強積金投資的打工仔而設。「預設投資」是一個參考國際專家意見和外國經驗而制定，適合長遠退休投資的現成方案。

「預設投資」下的基金收費設有上限，計劃成員最多只會被收取0.75%的基金管理費及0.2%的經常性實付開支。

投資風險會隨年齡降低。一旦成員選擇了「預設投資」，其投資風險會隨年齡降低。在18歲至49歲間，受託人會將其全數強積金投資於較高風險的核心累積基金。

當成員年滿50歲後，受託人會為他逐年減持核心累積基金並相應地增持65歲後基金。當他64歲後，便會將其強積金全數投資於風險較低的65歲後基金。而核心累積基金和65歲後基金均分散投資於環球市場和不同資產類別。

香港積金局機構事務總監鄭恩賜(左)早前表示，自強積金推出至今年9月，年率化淨回報為4.1%，高於同期通脹率1.8%。

Table with columns for Fund Name, Category, and Performance Metrics (e.g., 2018/12/03, 2018/12/02, etc.).

## 強積金「預設投資」好處多

「預設投資」至今已推出一年多，反應理想。在每個新增賬戶中，便有一個是按「預設投資」或旗下基金的賬戶中，約六成更是主動選擇「預設投資」方案或有關基金。

「預設投資」下的基金收費設有上限，計劃成員最多只會被收取0.75%的基金管理費及0.2%的經常性實付開支。

投資風險會隨年齡降低。一旦成員選擇了「預設投資」，其投資風險會隨年齡降低。在18歲至49歲間，受託人會將其全數強積金投資於較高風險的核心累積基金。

當成員年滿50歲後，受託人會為他逐年減持核心累積基金並相應地增持65歲後基金。當他64歲後，便會將其強積金全數投資於風險較低的65歲後基金。而核心累積基金和65歲後基金均分散投資於環球市場和不同資產類別。

香港積金局機構事務總監鄭恩賜(左)早前表示，自強積金推出至今年9月，年率化淨回報為4.1%，高於同期通脹率1.8%。

Table with columns for Fund Name, Category, and Performance Metrics (e.g., 2018/12/03, 2018/12/02, etc.).

最新基金行情：基金最近期之每股資產淨值或賣出價格。以內期內每股資產淨值或賣出價格計算，以港元計算。同一組別中，領先的20%基金在總回報上被授予Lipper 飛龍標(代號1)，之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。標之回報詳情：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的穩定回報。