

理財  
診  
療  
室

# 儲440萬退休環遊世界

## 月供基金\$7000 14年圓夢

面對市況波動，潘太擔心個人資產不足以應付退休及退休後的旅遊大計。專家指因她距退休尚有一段時間，可增加投資金額，惟需分散風險，讓資產滾存，取得較高回報。 記者：甄嘉儀 攝影：李潤芳

**潘**氏夫婦分別負責家庭各項開支，潘太負責家用及女兒生活費，而供樓、供養父母等其他開支則由潘先生安排。「現時存款利息低，身邊同事均表示買樓收租抗通脹較化算，我希望資產增值，惟不打算買樓收租，因家庭成員曾買樓投資有慘痛經歷。」

### 恐股票投資風險高

潘太早年已為退休作準備，月供股票2000元，每月有5000元盈餘。過往月供股票只選優質藍籌股，「滙控(005)和中移動(941)是行業龍頭股，有投資價

值，至於盈富基金(2800)則可追蹤恒指走勢，對於我這些打算長線持有的投資者，是不俗選擇。」現時月供滙控及盈富基金，各1000元，仍手持之前供下來的中移動(表1)。潘氏夫婦喜歡外遊，擔心市況波動及股票投資風險較高，或影響退休後旅遊大計。

假設每年平均通脹3%，而投資年回報率5%，潘太50歲退休時，需有417.7萬元，才足夠退休後30年，每月有現值1萬元生活費，加上30萬元旅遊備用資金，共要447.7萬元。

CFP認可財務策劃師周榮佳認為，即使潘太有投資及儲蓄習

慣，亦有足夠保險，仍需改變現時資金分配，使資產得到充份的運用。「建議先從現有31.2萬元流動資金，抽出其6個月薪金，即13.2萬元作為應急錢。至於剩餘18萬元，由於距離退休尚有14年，可透過一筆過投資使資產增值。」

### 攻基金博8厘回報

周榮佳稱，「雖然潘太現持股票組合均屬優質藍籌股，可繼續持有，不過建議將現時月供股票的2000元，加上上月剩5000元，作為月供基金，以分散風險。」

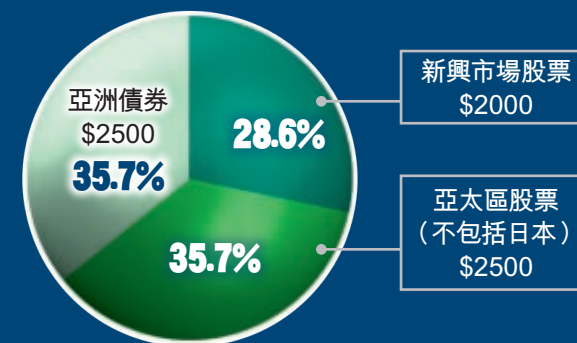
假設基金年回報8%，一筆過18萬元及月供7000元基金，潘太退休時，可分別有52.87萬及215.62萬元，共268.49萬元(表2)。新增及現有強積金、現有股票及現金，若年回報分別5%、6%及0.01%，可得170.75萬

元，加上基金268.49萬元，合共439.24萬元，尚欠8.46萬元。屆時需由女兒津貼，或將每月生活要求降低，由現值每月1萬元減至9800元。

### 個案

**姓名：**潘太(36歲)  
**家庭狀況：**已婚、一名10歲女兒  
**職業：**秘書  
**月入：**2.2萬元  
**每月支出：**1.7萬元  
**月剩：**5000元  
**資產：**現金31.2萬元、股票市值約20.63萬元、強積金現值31.5萬元  
**症狀：**未能運用資產增值  
**目標：**50歲退休後每月有現值1萬元生活費及額外30萬元旅遊費

### 建議基金組合(圖2)



## 新興市場增長 勝美大型股票

對於月供基金，周榮佳建議，將現時月供股票的2000元，轉投新興市場股票基金(圖2)，因新興市場的外匯儲備充裕，具有較高回報潛力，尤其金磚四國。如中國截至本年3月底，外匯儲備有2.4萬億美元，為全球外匯儲備「一哥」。

另外，新增5000元月供基金，分別投資亞太區股票(不包括日本)及亞洲債券基金，各佔一半，平衡風險。周榮佳解釋，因為亞太區仍然為未來經濟增長動力，而且歐美市況仍然波動，故亞洲區較可取。

按晨星(亞洲)資料，亞太區股票(不包括日本)基金類別，過去1年平均回報有59.27%，較美國大型增長型股票回報44.61%高。若比較過去10年回報，前者為正6.19%，而後者則為負2.49%(表3)。

### 部份基金組別表現(表3)

組別	過往回報(%)				
	本年迄今	1年	3年	5年	10年
新興市場股票	+4.73	+67.76	+2.74	+13.58	+7.98
亞太區股票(不包括日本)	+3.13	+59.27	+2.45	+11.53	+6.19
歐洲大型增長型股票	+1.91	+47.57	-6.37	+4.59	-0.32
美國大型增長型股票	+7.17	+44.61	-3.35	+1.42	-2.49
亞洲債券	+4.12	+17.05	+4.44	+4.53	+6.82

註：截至4月26日

資料來源：晨星(亞洲)

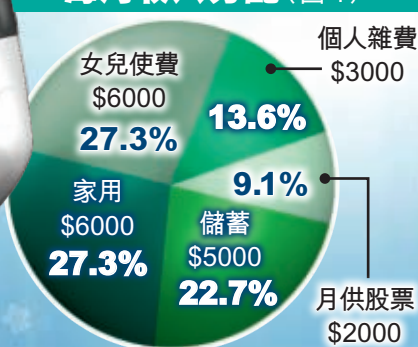
14年後就有近440萬元退休喇!



■周榮佳表示，月供基金，可分散風險。



### 每月收入分配(圖1)



### 現有股票組合(表1)

股份名稱	股數	上周五收市價	價值
滙豐控股(005)	1200	\$80.95	\$97140
中國移動(941)	1000	\$77.25	\$77250
盈富基金(2800)	1500	\$21.25	\$31875
合共：			\$206265

### 14年後投資回報(表2)

工具	金額	年回報	預計可得
現金	一筆過\$13.2萬	0.01%	\$13.22萬
強積金	一筆過\$31.5萬	5.00%	\$62.37萬
股票	一筆過\$20.63萬	6.00%	\$46.64萬
基金	一筆過\$18萬	8.00%	\$52.87萬
	月供\$7000		\$215.62萬
合共：			\$439.24萬