

曾先生投資回報 (表 1)

項目	預計年回報	投資年期			
		5年	6年	7年	8年
基金	6.00%	\$41.9萬	\$51.8萬	\$62.4萬	\$73.7萬
月供 \$6000					
一筆過 \$9.6萬		\$13.0萬	\$17.9萬	\$23.0萬	\$28.5萬
現金	0.01%	\$12.8萬	\$13.6萬	\$14.4萬	\$15.3萬
一筆過 \$14.4萬		\$14.4萬	\$14.4萬	\$14.4萬	\$14.4萬
月供 \$700		\$4.2萬	\$5.0萬	\$5.9萬	\$6.7萬
共計		\$86.3萬	\$102.7萬	\$120.1萬	\$138.6萬

註：*兩年後完成碩士後開始；#另有投連險基金

部份強積金與零售基金表現 (表 2)

基金類別	過往回報 (%)			
	1年	3年	5年	
強積金	港元進取混合型	+8.54	-3.93	+4.33
	港元平衡混合型	+6.65	-1.48	+4.13
	港元保守混合型	+5.09	+0.81	+3.83
	其他靈活混合型	+8.21	-0.32	+3.84
	目標期限	+11.03	—	—
零售基金	亞洲股債混合	+17.16	+0.18	+9.34
	美元積極型股債混合	+6.65	-7.42	+1.11
	美元保守型股債混合	+6.90	-0.31	+2.96
	美元平衡型股債混合	+8.13	-3.89	+1.92

註：資料截至 6 月 30 日；為年度化回報
資料來源：強積金由理柏提供、零售基金由晨星 (亞洲) 提供

部份強積金自願性供款資料 (表 3)

項目	銀聯信託	滙豐	友邦摩根富林明	宏利
	特別自願性供款	個人供款	退休樂	自選退休供款
每月最少供款		\$300		\$500
整筆最少供款	\$500		\$1000	\$5000 #
每年最多提取次數	不限		4次	
每次最少提取金額	\$5000 *	\$5000	\$2000	\$5000
其他限制	不設		戶口保留 \$5000 以上	
股債混合基金收費 Δ	1.38%	1.1-1.5%	1.75%	1.9-2.2%

註：資料截至 7 月 12 日；*若不足最少金額，每次 200 元服務費；#首次供款為 1 萬元或以上；Δ按理柏強積金混合型類別
資料來源：各受託人熱線

理財診療室

月供基金 + MPF 自願供款

8年儲139萬買樓

讀者首次投資就是月供投資相連保險基金，但多年沒有調配組合，而且認為供款期長，但單靠儲蓄又未能達成置業目標。理財專家建議，宜撥出部份現金及每月盈餘，投資於較為熟識的強積金 (MPF) 自願性供款，為資產增值。

記者：黃碧珊 攝影：李潤芳

曾先生唯一的投資，是 4 年前幫朋友購買的投資相連保險基金，月供 4000 元，要供 30 年，已付 22 萬元，保單現值約 25 萬元，人壽保額為保單現值加 1%。他表示，由於不懂得投資，加上為幫做保險的朋友開單，故買了有關計劃。不過「該朋友已經離職，所以多年來沒有理會基金組合。」保單尚有 26 年供款期，現時退保，不能悉數取回供款或現值，只有 16 萬元。

投連險基金留作退休

由於沒太多投資經驗，所以曾先生聽從父母意見，他說：「父母說買樓較安全，即使樓價下跌仍有瓦遮頭，同時亦可以作為將來結婚之用。」他現時與家人同住公屋，計劃 8 年內買 350 萬元物業自住，假設借七成按揭，實際按息 2.5 厘，分 30 年攤還，三成首期 105 萬元，月供 9680 元。

CFP 認可財務策劃師周偉強提醒，購買理財產品前，應深思熟慮，尤其長年期供款



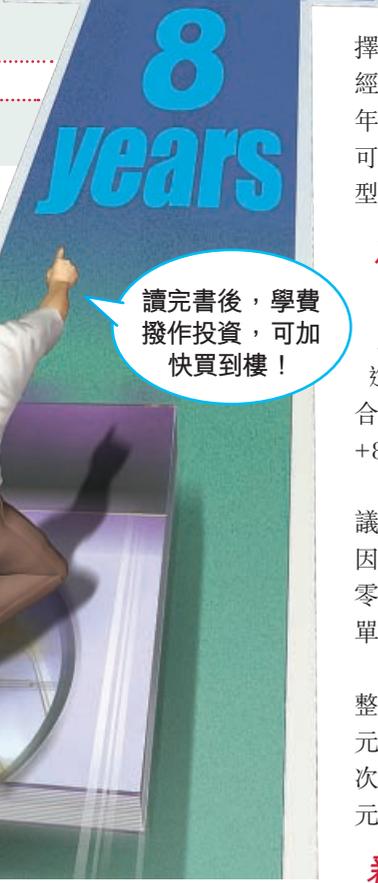
周偉強 (右) 提醒，購買理財產品前，應深思熟慮。

個案

讀者：曾先生 年齡：30 歲
 家庭狀況：與父母兄妹同住
 職業：教師
 月入：3.4 萬元 支出：2.4 萬元
 資產：現金 24 萬元、基金市值約 25 萬元、強積金現值約 27 萬元
 症狀：缺乏投資經驗
 目標：5 至 8 年內，購買 350 萬元物業自住

計劃，建議將現有的基金作為部份退休金。至於置業目標，則運用現有儲蓄及每月盈餘達成。不過投資前，宜先預留最少半年開支，即 14.4 萬元作應急錢。

由於曾先生計劃報讀兩年期碩士課程，全期學費約 8 萬元，平均每月需支出 3300 元，故每月盈餘將降至 6700 元，其中 6000 元用作投資，700 元儲蓄。待完成碩士課程後，將學費撥作投資。假設基金投資年回報 6 厘，加上現金，8 年後共可儲得 138.6 萬元，足夠支付首期，至於每月供樓開支由每月盈餘支付。其實上述投資組合，7 年後應儲得 120.1 萬元，夠支付首期，多投資一年，可多儲 18.5 萬元作置業雜費及裝修 (表 1)。



讀完書後，學費撥作投資，可加快買到樓！

保留黃金 對沖美元

曾先生很少留意金融市場動向，故周偉強建議他選擇股債混合基金，透過專業基金經理按市況調整組合。曾先生尚年輕，加上投資期達 7 至 8 年，可承擔較高風險，建議投資進取型混合基金。

混合基金隨市況調配

按理柏及晨星 (亞洲) 截至 6 月底資料，強積金港元進取混合型及零售亞洲股債混合基金類別，一年表現分別為 +8.54% 及 +17.16% (表 2)。

雖然後者回報較高，但建議選用較有認識的強積金平台，因強積金受積金局監管，風險較零售基金低，而且強積金操作簡單，適合不懂投資的曾先生。

例如銀聯信託自願性供款，整筆及每月最少供款僅每次 500 元或每月 300 元，不設每年提取次數，但若每次提取少於 5000 元，收 200 元服務費 (表 3)。

新興市場增長潛力大

曾先生現有基金投資組合，大部份為投資新興市場，餘下兩成為黃金基金，由於新興市場增長潛力較歐美高，黃金則可對沖美元下跌、分散風險，建議保留 (圖 2)。

不過，新興市場基金價格波動較大、風險較高，建議曾先生定期檢討及調整組合。

理財疑難專家幫你

如果你在理財路上有任何疑難，歡迎你寫信來，只要你寄來的資料夠詳盡，並附上聯絡電話，理財版會幫你安排與理財專家面談，免費為你度身訂做更適合你的投資組合。

傳真：2370 3886；電郵：money@appledaily.com；郵寄：將軍澳工業邨駿盈街八號《蘋果日報》二樓理財版收。