

整合帳戶 積金管理更方便



為鼓勵強積金計劃成員整合全部個人帳戶，積金局於上月26日起至年底，分批向全港18萬名持有至少4個個人帳戶的打工仔發信，鼓勵他們整合帳戶。積金局現已簡化帳戶申請表，打工仔只需填一張兩頁表格，便可一次過轉移及合併戶口。不過，強積金計劃成員是否收到信，就要急於整合戶口呢？整合帳戶能否真正為打工仔節省費用呢？

積金局此番措施，建議強積金計劃成員只持有一個個人帳戶，因積金局認為，計劃成員持有的個人帳戶愈多，他們的強積金投資便愈分散，要花較多時間和精神去管理。毋庸置疑，整合帳戶便能化繁為簡，令強積金資產一目了然，日後打工仔管理帳戶時亦更容易。

同時，積金局亦提醒，因為計劃成員在決定整合個人帳戶前，要先選定一個受託人及計劃。因此，作出選擇前，應考慮幾方面因素，包括：計劃的基金選擇是否切合計劃成員的個人需要、基金的特色、風險程度及表現；受託人的服務範疇及水平；基金收費及個人因素，例如個人投資目標、現處人生階段、承受風險的能力及有否其他退休儲備等。

短期出現投資空檔

就投資強積金而言，考慮的三大因素無非為基金收費、基金回報及分散風險。若將現有的多個個人帳戶整合為一個，必然存在一定風險。首先，整合帳戶程序平均需時約3至4個星期。由於整合期間涉及轉移強積金，需要由舊受託人贖回基金單位及新受託人重新購入基金單位，期間一般會出現1至2個星期的投資空檔，屆時累算權益不會投資於任何基金。

在此期間，基金價格可能因市場波動而升跌，令計劃成員有機會「低賣高買」或「高賣低買」。如果不幸遇到「低賣高買」的情況，即基金價格較便宜時賣出，但基金價格升高後買入，很可能會影響打工仔的投資盈虧。

小數怕長計，收費是影響強積金長線回報的重要因素。由於現時強積金的所有基金收費都是按不同比例收取，亦無最低收費要求，計劃成員轉移累算權益時，有機會令整合後的帳戶涉及的基金收費，高過之前幾個計劃的

平均收費。因此，指望通過整合帳戶而降低收費，不一定能夠實現。

康宏理財強積金業務拓展董事鍾建強認為，雖然轉移戶口期間可能出現投資空檔，令基金買賣出現差價，但只是一時盈虧，比起長遠的基金回報，已經微不足道。至於收費問題，他表示，現時市場上所有強積金計劃的收費差別，不過在1%至2%左右。打工仔如果將戶口整合至一個收費較貴的計劃，一定有認真考慮過基金的綜合表現，比起收費，基金表現當然更為重要。

他續指，強積金畢竟為一項長遠投資，隨著強積金的資產規模不斷擴大，各方面成本慢慢降低，收費制度透明度逐漸增強，未來的強積金收費一定會趨於降低，長遠來說，整合戶口一定是一件好事。「長痛不如短痛」，擁有多個戶口的強積金計劃成員，不妨因應各自需要，通過整合戶口，獲取長遠理想回報。



本年迄今表現最佳強積金基金

基金名稱	本年迄今回報(%)	基金類別
友邦強積金優選計劃-日本股票基金	30.44	股票基金
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF日本股票基金	27.34	股票基金
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF康健護理基金	20.44	醫藥及醫療保健股票基金
中銀保誠簡易強積金計劃-中銀保誠北美指數追蹤基金	17.87	指數基金
德盛安聯東方太平洋基金-B	13.38	混合資產基金
AXA 強積金-明智之選-保證基金	2.99	保證基金

每月供款與累算權益

強積金的個人帳戶，可分為兩部分：一是每月供款，二是累積的累算權益。比如，一個踏進社會不久的打工仔，剛在一家公司工作满1年，他過去1年累積的強積金供款及回報便是累算權益；現在每月的5%新供款加上僱主的5%新供款，則屬於每月供款。

在選擇強積金基金時，每月供款和累算權益可分開處理，前者因每月供款，可發揮平均成本法降風險；後者則如同拿一筆資金去投資，若押注在單一隻基金之上，風險會較高，宜至少分散投資於兩至三隻基金。