

積金執位 切忌太頻繁

強積金「懶人基金」適合懶人，勤快的人則適合積極型管理方式。專家表示，是否採用積極型方式，主要取決於個人投資取向和可承受風險能力，當然太積極亦不可取。

理財 Club

理積金組合時，較宜採用進取型者，當然首推年

輕人，因為他們距離退休時間較長，可承受風險能力亦較強。該類人投資強積金時，不妨選擇股債混合型基金或股票基金。其中，股債混合型基金又根據股票和債券的不同比例，分為保守型、平衡型和進取型。

理柏數據顯示，強積金保守混合型基金近1個月、年初迄今及近3年的回報率分別為-0.75%，-1.35%和7.49%；平衡混合型基金則分別為-1%，0.26%和12.62%；進取混合型基金回報率最高，分別為-1.09%，2.32%和17.6%。

後生仔選進取混合基金

強積金股票基金的投資可分為不同區域，包括中國、香港、日本、美國、歐洲和環球股票等。比較數大市場近1個月和近1年的回報率，強積金中的9隻中國股票基金的平均回報分別為1.78%及11.81%；港股基金有50隻，同期回報率分別為-0.3%及13.33%。

最近，中國各項經濟數據較為正面，市場亦普遍認為該市場具有長遠投資價值，年輕人可以根據各自承受風險能力，在中國股票基金和港股基金中投放部分資金。

成熟市場方面，根據理柏數據，強積金中有11隻美股基金，近1個月和近1年的平均回報率分別為-2.52%和16.37%。

日股基金則有9隻，同期回報率為2.23%和17.98%。61隻環球股票基金的同期回報率，則分別為-1.41%及15.03%。強積金環球股票基金中，表現較好的一隻為「我的強積金計劃—我的環球股票基金」，近1個月和近1年的回報率分別

為-0.83%及22.49%；較落後的一隻則為「友邦強積金簡選計劃—全球基金」，同期回報率僅為-2.08%和9.09%。

半年轉換一次較合適

駿隆集團行政總裁蕭美鳳表示，如有充足時間和知識，不妨積極管理強積金。但若頻繁轉變強積金成份基金，須承受一項最大風險，就是市場變化。如果通過互聯網，轉換同一家公司的不同成份基金，尚且不用太多時間成本。但如果想選擇另一家公司的強積金計劃，轉換最快都要3至4周，期間市況可能出現波動，計劃成員應看具體情況，再選擇何時轉移權益。

康宏理財服務強積金業務拓展董事鍾建強建議，僱員不宜太頻密改變強積金計劃，因為強積金始終是一項長線投資，成員最好每隔半年或一年，檢討自己的基金是否切合不同人生階段的需要，再視乎市場變化和自身承受風險能力，決定是否需要轉移權益。



■ 積極管理強積金是好事，但亦不要太頻繁改變組合，以免適得其反。

環球股票基金表現

基金名稱	近一個月 回報率(%)	近一年 回報率(%)	近三年 回報率(%)
景順強積金策略計劃-增長基金-A	-0.79	+19.18	+27.72
滙豐強積金精選計劃-增長基金	-0.93	+13.72	+17.67
友邦強積金優選計劃-增長組合	-1.28	+14.42	+20.57
施羅德強積金國際投資組合	-1.69	+16.63	+37.30
東亞(強積金)環球股票基金	-2.19	+11.78	+23.98

資料來源：理柏

股票基金 有匯兌風險？

小知識

強積金股票基金，旨在通過股票的資本增值，賺取較高回報。股票基金的風險一般較其他類型的基金為高，其回報或會受多種因素影響，例如股票市場的波動及匯率變化等。如果基金所投資的股票，以外幣作為計價貨幣，當該外幣貶值時，基金價格亦可能隨之下滑。