

退休投資基本步



積金局

如果 **25歲** 開始投身社會工作



— 用40年時間
為退休作儲備

— 應付長達20年
的退休需要

65歲 退休



平均預期壽命約

85歲

想退休生活得到保障，必須盡早開始部署

評估退休生活需要

「123法則」

要實現理想的退休生活，就要評估需要多少退休儲備才足夠。你可以參考「123法則」：

- 1** 代表一個月的支出，即退休後預算平均每月支出。
- 2** 代表兩個年期，即距離退休的年期及預計退休生活的年期。
- 3** 代表三個百分比，即平均通脹率、退休前的儲蓄或投資的預期回報率，以及退休後的儲蓄或投資的預期回報率。

退休策劃計算機

評估退休生活需要的網上工具



手機應用程式



積金局網站



為退休累積財富



與退休策劃有關的風險



1 長壽風險

長壽可令退休後的生活長達20年以上，退休生活年期愈長，日常生活和醫療等開支便愈多。

2 通脹風險

通脹會令貨幣貶值，如果儲蓄投資的回報低於通脹，長遠而言，其購買力便會被削弱。

3 投資風險

為了增加退休儲備，有人會選擇投資在預期回報較高的投資產品，例如股票，期望爭取較高回報。不過，預期回報較高的投資產品，潛在風險相對亦較高。

投資風險與回報

退休投資組合需要在風險與回報之間取得平衡。而其中一個管理投資風險的方法是分散投資。你可以因應自己的承受風險能力，考慮把資金分散投資在不同類別的資產（例如股票及債券）或地區（例如環球市場）。

選擇強積金基金

強積金是退休投資的其中一個重要部分。你可以從強積金計劃中選擇不同的強積金基金，從而決定投資於哪些資產類別和地區。強積金基金主要有五類，分別為強積金保守基金、保證基金、債券基金、混合資產基金和股票基金。個別受託人亦有提供如以跑贏通脹或尋求穩定回報或提供定期及穩定收益等為目標的強積金退休投資方案，以配合計劃成員的退休需要。在選擇強積金基金時，你必須先評定自己的承受風險能力。影響承受風險能力的因素包括：

投資期

即距離退休的年期。如果投資期較長，你或可考慮選擇較進取和風險較高的基金。

投資取向

通常受個人性格、過去的投資經驗及投資目標等因素影響。

為退休所作的其他儲蓄或投資等

若你已有充足的退休儲備或投資，或可考慮在強積金投資上較為進取。

一般而言，根據資產分配的概念，假如你的**承受風險能力較高**，或可考慮選擇以**風險較高的投資**（例如股票）佔較高比例的投資組合；假如你的**承受風險能力較低**，則或可考慮**風險較低的投資**（例如債券）佔較高比例的投資組合。

按人生階段管理退休投資

退休投資是一項長線投資，涉及不同的人生階段，不同年齡的投資者都應該積極管理退休投資組合，因應自己不同時期的特點、需要和承受風險能力，配置不同的投資組合，這裡有一些例子作參考之用：



距離退休時間



可承受風險能力



可選較進取的基金

退休期

65歲及以後

退休後沒有工作時的固定收入，日常開支須靠積蓄及不固定的收入（例如投資利息或回報、租金收入、子女給予的零用錢等）支付。如果遇上市場波動或個人支出（例如醫療支出）忽然增加，便有機會入不敷支。

一般來說，**保守類型資產佔退休投資組合的比例應該較其他三個階段的投資者高**，以盡量保存已累積的退休儲備。另一方面，長壽可令退休後的生活長達20年以上，如果投資回報低於通脹，長遠而言，其購買力便會被削弱。因此，**投資者退休後仍然要維持適當投資，期望投資回報最少能追上通脹。**

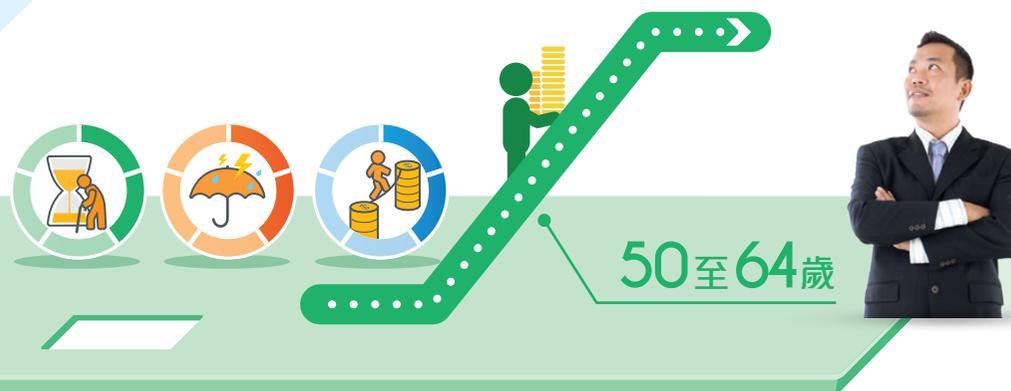


打工仔在中年期正經歷職業生涯的黃金期，收入及職位好可能到達人生的高峰。另外，一些人生責任，例如償還樓宇按揭、供養父母和子女等，都已有較具體的預算，甚至已經完成。不過，由於年紀漸長，醫療支出有機會增加。

由於愈來愈接近退休年齡，他們的承受風險能力亦進一步下降，如果此時仍然集中投資於風險較高的產品，又不幸遇到大跌市的話，便很難再有足夠時間為退休投資收復失地，最後會影響退休時所得的回報。因此，臨近退休時，投資在**保守類型資產的比例可以持續增加**，以確保退休投資組合能夠持盈保泰。

中年期

50至64歲



31至49歲

由於投身職場已有一段時間，入息會隨年資及職位晉升而增加。因此，如果打工仔在此階段可以小心控制開支，應該有能力投放更多資金作退休投資。

因距離退休的時間逐漸縮短，即投資期相對較短，可以開始考慮將部分資金投資於風險較低的投資產品，例如債券，以減低投資風險，保障長線回報。

壯年期

青年期

18至30歲

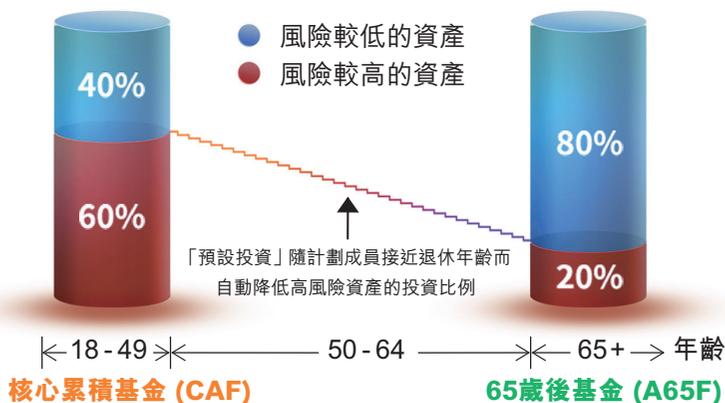
青年人距離退休仍有一段時間，盡早開始儲蓄並進行適當的投資，**透過時間的優勢及複息效應滾存增值，效果會愈顯著。**

因為擁有很長的投資期，他們的投資有更多時間抵禦市場短期的升跌，**可以考慮選擇較進取和風險較高的投資產品**，以期爭取較佳回報。



預設投資策略與退休投資

強積金計劃成員應該因應自己的承受風險能力、投資目標、個人需要等因素選擇強積金基金。若計劃成員沒有為其強積金向受託人給予投資指示，其強積金會自動按預設投資策略（「預設投資」）進行投資。計劃成員亦可主動將你的強積金按「預設投資」進行投資，或投資於「預設投資」旗下的兩個基金。



「預設投資」是一個現成的投資方案，由核心累積基金 (CAF) 及 65 歲後基金 (A65F) 兩個混合資產基金組成。「預設投資」具備三個特點：

- 1 隨成員接近退休年齡自動降低投資風險（自動降低風險）
- 2 收費上限 0.95%（隨著個別受託人和計劃加入「積金易」平台後，收費上限更會下調至 0.85%）
- 3 投資環球市場以分散風險

請留意，若獨立投資於 CAF 及 / 或 A65F，而非按「預設投資」進行投資，仍可受惠於收費上限以及分散投資於環球市場，不過，自動降低風險的安排將不適用。

如欲取得更多有關「預設投資」的資訊，請參考積金局的相關網頁 (www.mpf.org.hk/DIS)，計劃成員亦可向所屬受託人查詢。

如欲了解更多退休投資資訊，請參考強積金投資教育專題網站 (www.mpf.org.hk/mpfie)。



檢討退休投資組合



你應該定期檢討你的退休投資組合，以確保它能配合你的承受風險能力。在一般情況下，理想的做法是每半年或一年檢討一次，或當你踏入新的人生階段時（例如購置自住物業、結婚、生兒育女等）作檢討。如有需要，你可以考慮適時調整一下自己的退休投資組合。

定期檢討強積金投資組合

強積金是退休投資的一個重要部分，強積金計劃成員作定期檢討時可參考以下資訊：

檢討強積金投資組合



比較各基金的收費水平及基金表現的資料

強積金基金平台

mfp.mpfa.org.hk

積金局網站



手機應用程式



考慮變動強積金投資組合時的注意事項：



提取退休儲備



你在退休前，積極管理退休投資，務求可以儲蓄到足夠金額應付日後退休生活需要。在退休後，亦要審慎計劃如何動用這些儲備。

一般來說，退休時你的**退休儲備**可以分為**3**部分，包括：



足夠約三至五年短期生活需要的流動現金

八至十年後才動用的退休儲備

八至十年後才動用，適度進取、期望長遠有理想價值的投資組合（例如股票基金或混合資產基金）

五年後才動用的退休儲備

五年後才動用，能追上通脹的中度風險資產組合（例如具投資級別的債券或債券基金，或儲蓄保險）

提取強積金

當你年滿 65 歲，你可選擇以下其中一個方法處理你的強積金（包括強制性供款及可扣稅自願性供款產生的強積金）：



1

分期提取

分多次提取帳戶內的強積金

2

一筆過提取

一次過提取帳戶內全部強積金

3

全數保留

把全部強積金保留在帳戶內繼續投資



受託人須免費處理你每年首四期的提取*。如你想分期提取強積金，應於提出申請前向你的受託人了解有關安排的詳情。

*除必需交易費用外，即受託人為了支付強積金予計劃成員而進行買賣投資所招致的、或合理地相當可能如此招致的；及須向某方（該受託人除外）支付的款額。

打工仔辛勞工作多年當然關心自己的退休生活。

今日開始為退休籌劃，仔細計劃及妥善管理強積金及其他退休投資，未來便可輕鬆享受你的退休生活。

