

《積金有道》系列七：

## 臨近退休積金組合首重持盈保泰

問：近期有機構公布了一項關於在職人士理想退休生活的調查，似乎很多人跟我一樣，都不太懂得為退休後的財務需要作準備。強積金是我退休儲備的重要部分，如我一樣年逾 50 的人士應該怎樣計劃強積金投資呢？

答：一般而言，當一個人年紀越來越大，可承受風險的能力就會越來越低。隨著退休年齡漸近，成員可分階段將大部分強積金投資轉換至低風險基金，例如可以在 50 歲開始著手準備，定期將持有的高風險基金如股票基金，轉換到防守性較強的基金，如強積金保守基金和保證基金。以免臨近退休時，若市況下跌，強積金表現受到拖累。

為甚麼要分階段而不是一次過轉換呢？因為我們要盡量避免短期市況波動而可能造成的負面影響。

那為甚麼只轉換部分基金，而不是將所有基金都轉換至低風險基金呢？最主要原因是要對抗通脹。低風險基金的回報一般都不高，就算可以跑贏通脹，很多時候都只是打個平手，或是略勝。所以，除了投資於保守基金或保證基金，成員應考慮投資一部分於中風險基金，以圖取得超越通脹的回報。

至於股票基金，如果成員能承受較高風險的話，也不一定要完全把它賣掉。但由於股票基金風險較高、上落幅度較大，臨近退休的成員可考慮保留最多百分之二十的強積金投資於股票基金，以減低臨近退休時因市況波動而產生的負面影響。

已屆退休年齡的成員可以選擇一次過提取所有累算權益。但如果並非有急切需要，退休時不用急於提取，可因應市況而決定。在市況合宜時，可以選擇一筆過提取；反之在市況低迷時，可考慮繼續將投資滾存，以減少虧損。

美國友邦退休金管理及信託有限公司  
高級副總裁暨執行董事謝佩蘭

*免責聲明：本文不構成任何投資建議。在作出投資決定前，你必須衡量個人可承受風險的程度及你的財政狀況。如你就某一投資是否適合你（包括是否符合你的投資目標）有任何疑問，應徵詢財務及/或專業人士的意見，並因應你的個人狀況而選擇最適合你的投資。*