

CLU & ChFC

6年後退休的理財策略

撰文：課程委員 James Poon

陳先生年屆 54 歲，有固定職業，準備於 60 歲退休，開展悠閒寫意的生活。陳先生現時的居所為自置物業，並無按揭，同時剛賣出另一位於新界北的住宅單位。陳先生的銀行存款累積已達 180 萬港元，由於銀行利息太低，陳先生欲尋求其他資金出路。最近多間銀行主動向他推介不同投資概念的保本保證基金，陳先生不懂得如何選擇，又不知道此類基金是否適合自己？

根據香港統計處發表的 2007 年人類發展報告顯示，港人的長壽排名全球第 3，平均年齡達 79.4 歲，可見退休計劃不容輕視。而陳先生已接近退休年齡，正值理財規劃周期的保障期，為免損失，距退休還有 6 年時間的陳先生，應選擇風險程度較低的投資工具。

符合陳先生的需求，有多個投資方案可供參考：（1）保本保證基金；（2）自定穩健投資方案；（3）共享利潤基金。

■ 保本保證基金 留意收費免招損

以「保本」掛帥的基金，是將大部分資金投資在定息工具，以賺取穩定收益；其餘的資金則投放在高風險的股票或衍生工具中，爭取更佳回報。與保本基金相若的保證基金，運作機制大同小異，只是投資參與率較保本基金更低，以換取保證回報。

■ 自定穩健大計 須具專業理財知識

若嫌保本基金的管理費用收得過高不合理，投資者可自定保本部署，將資金 9 成投放於定息工具中，達致保本目標，大封蝕本門。而餘下的資金則可作為高風險投資，爭取理想回報。雖然這可減省管理及信託費用，也可隨着自己心水選取上升潛力較高的投資工具，但投資者須衡量自己是否擁有專業的理財知識或時間去管理資產。

■ 共享利潤基金 每年平均增長 14%

「共享利潤基金」的運作機制是把投資組合約 80% 資產，長期投資於環球優質股票及房地

產項目上，餘下部分則分散於定息債券及作現金儲備。為達致投資回報平滑化效果，回報理想的年份就把部分收益撥備，相反在市況較差的年份，就從儲備中撥出資金派紅利予投資者。投資者除「每年紅利」外，更可在計劃到期時，根據投資年期的長短而獲發不同利率的「期滿紅利」。保持每年平均約 14% 升幅，回報更可觀。

綜觀以上各項選擇，相信「共享利潤基金」較適合正部署退休的陳先生。論及回報，此類工具遠較保本基金吸引，兼附設保險保障。而自定保本大計，恐怕一般投資者未必有足夠時間或專業知識處理。

建議陳先生可將 180 萬元資產撥留 30 萬元存於銀行，作為緊急流動資金，其餘 150 萬元則可參與「共享利潤基金」，以及同類型基金作 6 年期的中長綫投資，以分散風險。如以相同機制的保證增值基金過往每年平均淨回報 14% 計算，陳先生於本年 9 月買入此基金，到 2015 年 9 月扣除有關費用後，連本帶利可獲約 330 萬港元。此外，陳先生又可免費為家人帶來保障，萬一突然離世，其至親毋須經任何遺產承辦程序而獲取計劃的 101% 資產。此計劃更設有定期定額的提款機制，給予彈性以應付不時之需，較其他保本基金更靈活周詳。

