



退休的迷思

未來
總是未知...

未知
要如何計劃...

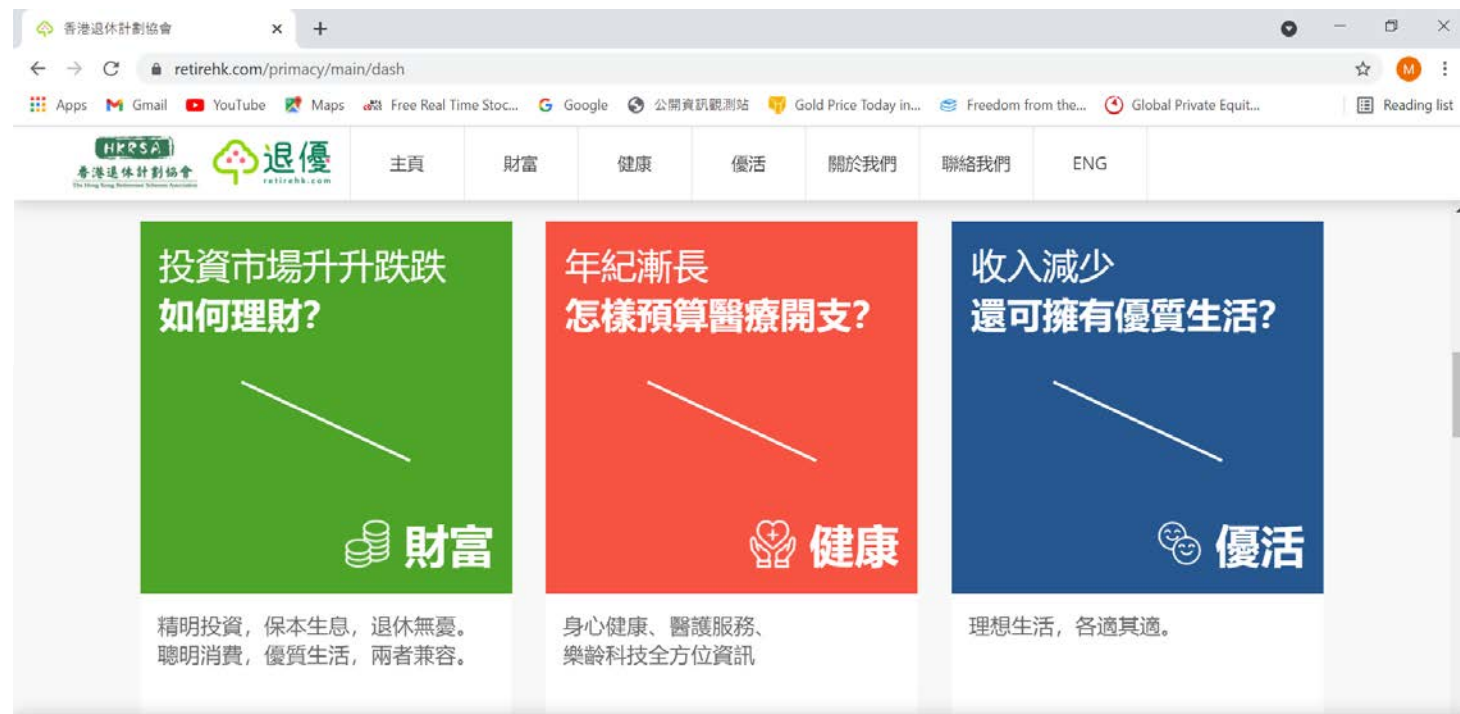
計劃
應何時開始...

投資有道 生活2.0 系列
多元資產基金 一站式退休方案

聯合協辦：



簡介



簡介

主持



何淑明女士
香港退休計劃協會 主席

嘉賓講者



FRANKLIN TEMPLETON

富蘭克林鄧普頓

周文輝先生
富蘭克林鄧普頓投資方案團隊副總裁, 基金經理



李德麟先生
BCT銀聯集團副行政總裁

MPF混合資產基金回報優秀

MPF混合資產基金錄得正回報 (截至2020年12月31日)

基金類別	扣除收費及開支後 2020年回報	扣除收費及開支後的 年率化回報 (自2000年12月1日*)
股票基金	15.1%	5.4%
混合資產基金	13.2%	4.7%
債券基金	7.7%	2.9%
保證基金	3.2%	1.3%
貨幣市場基金	3.0%	0.7%
強積金保守基金	0.6%	0.7%

*強積金制度推出日期



MPF發展20年 混合資產基金不斷演變

靈活混合資產 / 區域性混合資產

Flexi Mixed Asset / Regional Mixed Asset

- 投資於環球股票及定息證券
 - 採取靈活資產分配策略
- 投資於個別地區股票及其他資產類別

預設投資策略

Default Investment Strategy (DIS)

- 投資於「核心累積基金」和「65歲後基金」
 - 隨成員年齡自動降低投資風險
 - 收費設上限



人生階段基金

Lifestyle Fund

- 投資於債券和股票
- 風險水平視乎股票與債券的組合比例而定

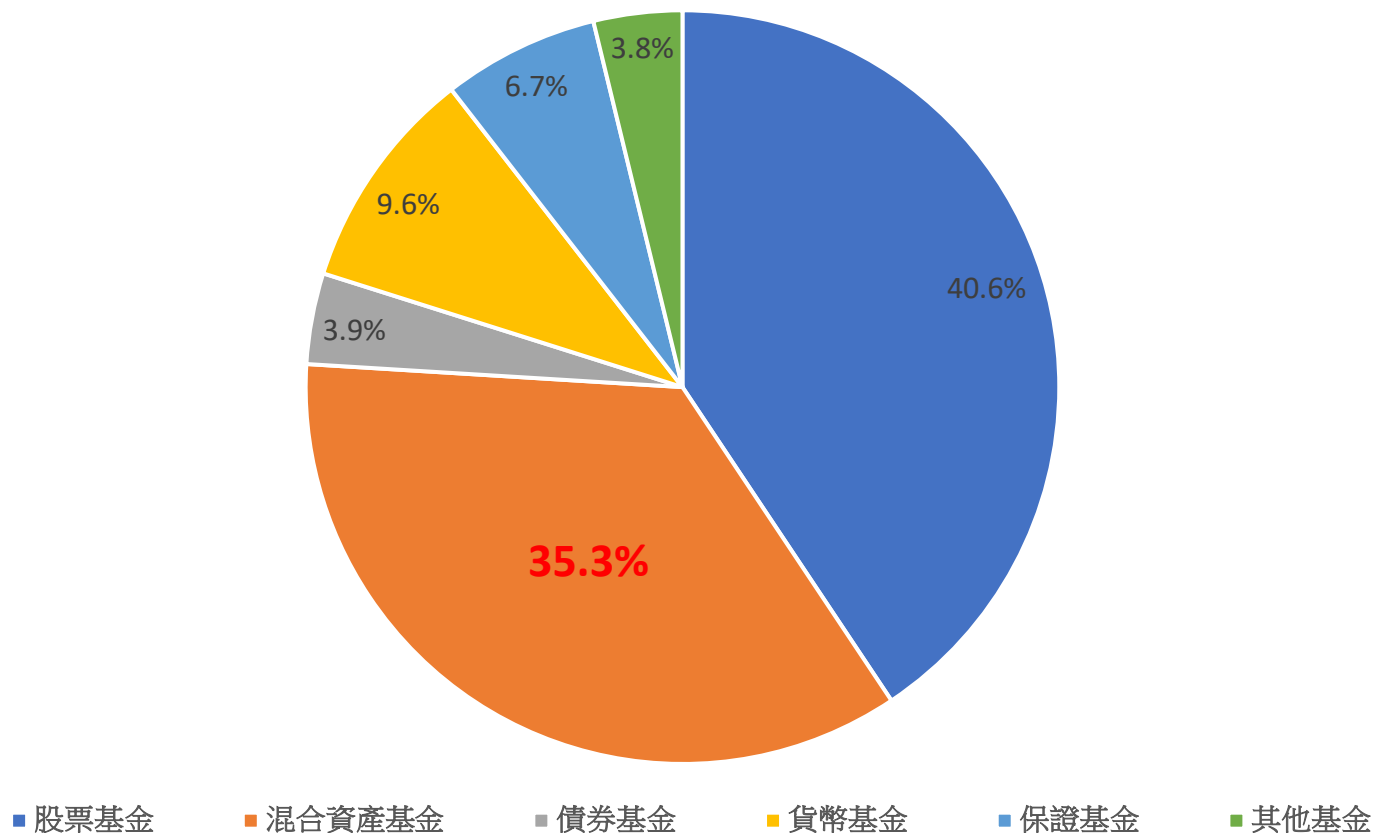
目標日期基金

Target Date Fund

- 把投資組合與退休目標日期掛鉤
- 資產組合隨退休目標日期越趨接近而調整

混合資產基金(人生階段基金、目標日期基金及預設投資策略基金)佔MPF市場總資產的35.3%

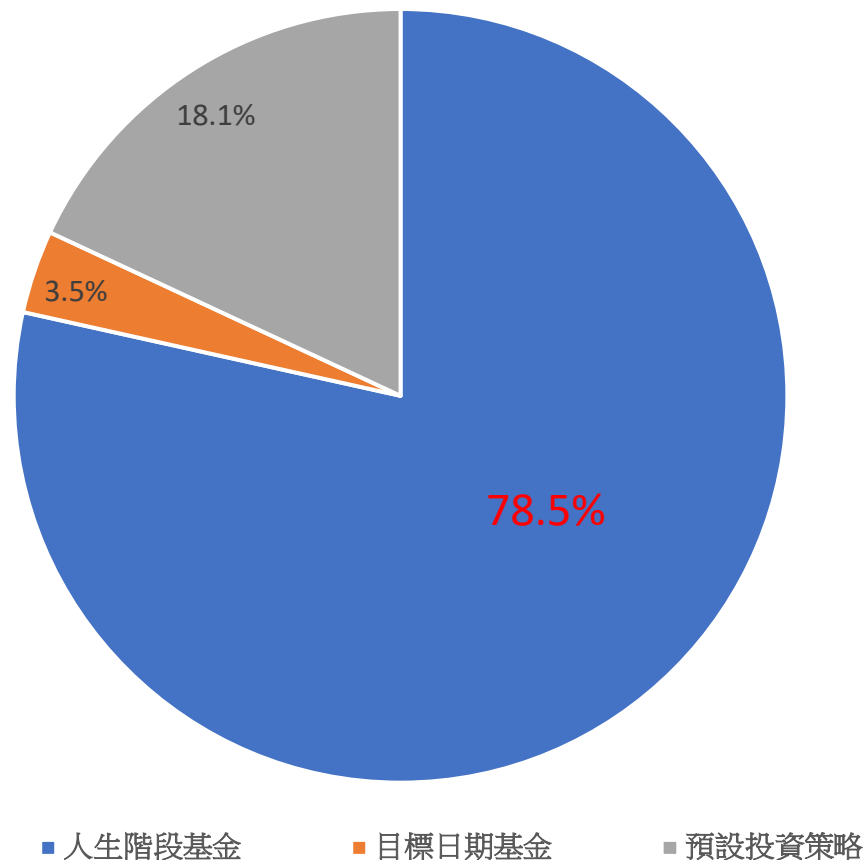
MPF市場總資產達港幣12,221億 (截至2021年6月30日)



資料來源: 美世及BCT。數據截至2021年6月30日。經四捨五入後，各項數字百分比的總和未必等同100%。

人生階段基金的資產在MPF混合資產基金中佔大多數 (78.5%)

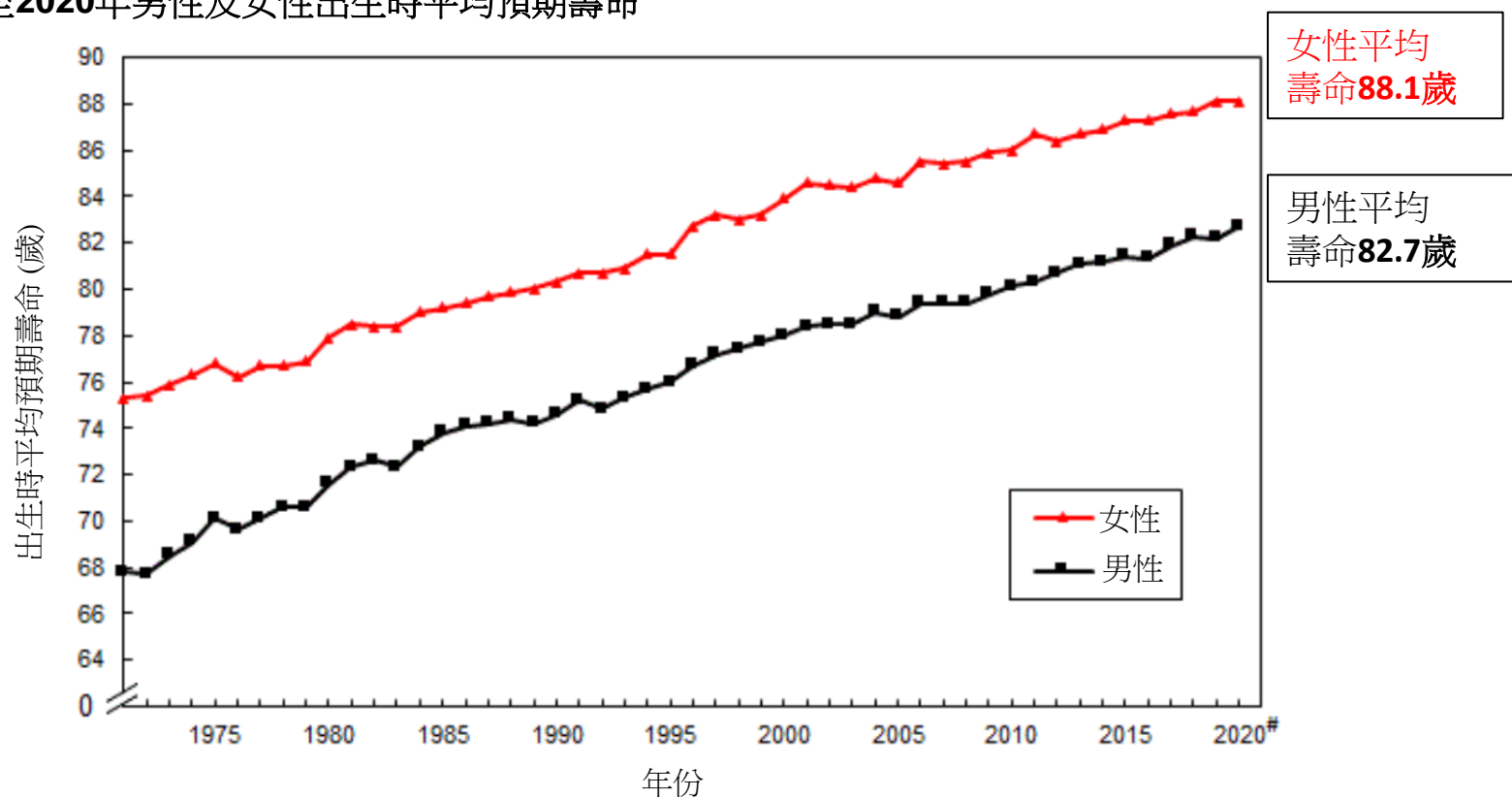
MPF混合資產基金 - 市場資產淨值共達港幣4,311億 (截至2021年6月30日)



資料來源: 美世及BCT。數據截至2021年6月30日。經四捨五入後，各項數字百分比的總和未必等同100%。

在過去50年，男性及女性出生時平均預期壽命持續增長。由1971年男性的67.8歲及女性的75.3歲，至2020年分別上升至82.7#歲及88.1#歲

1971年至2020年男性及女性出生時平均預期壽命

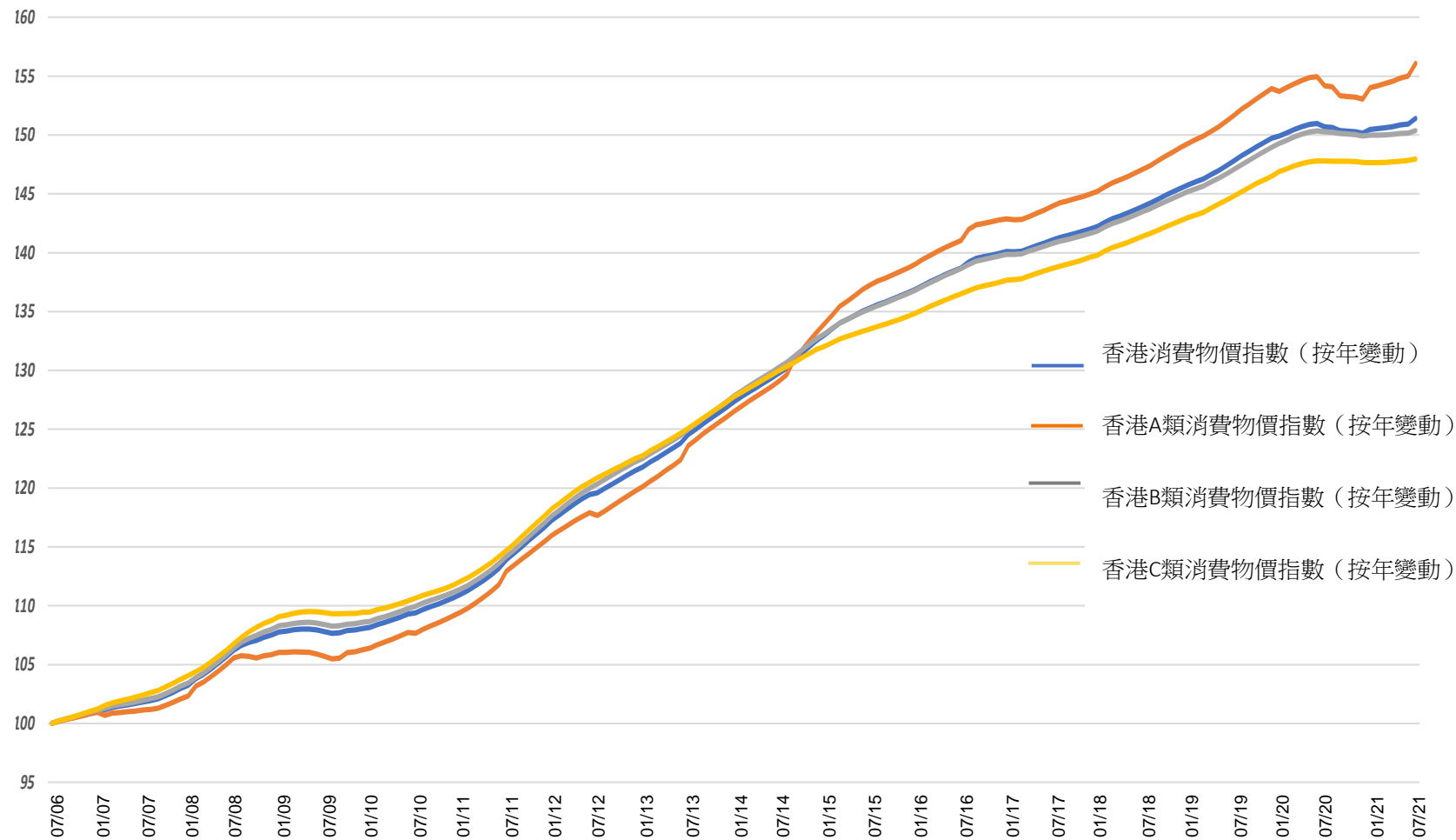


註：自1996年起的統計數字，是根據以「居住人口」方法取代「廣義時點」方法所得出的人口估計數字編製。

臨時數字

資料來源：政府統計處。

香港通脹情況



資料來源：彭博消費物價指數數據，截至2021年7月31日。過往業績不代表或不保證將來的表現。消費物價指數定義：<https://www.censtatd.gov.hk/en/scode270.html>

當您退休時，通脹會吞噬多少購買力？

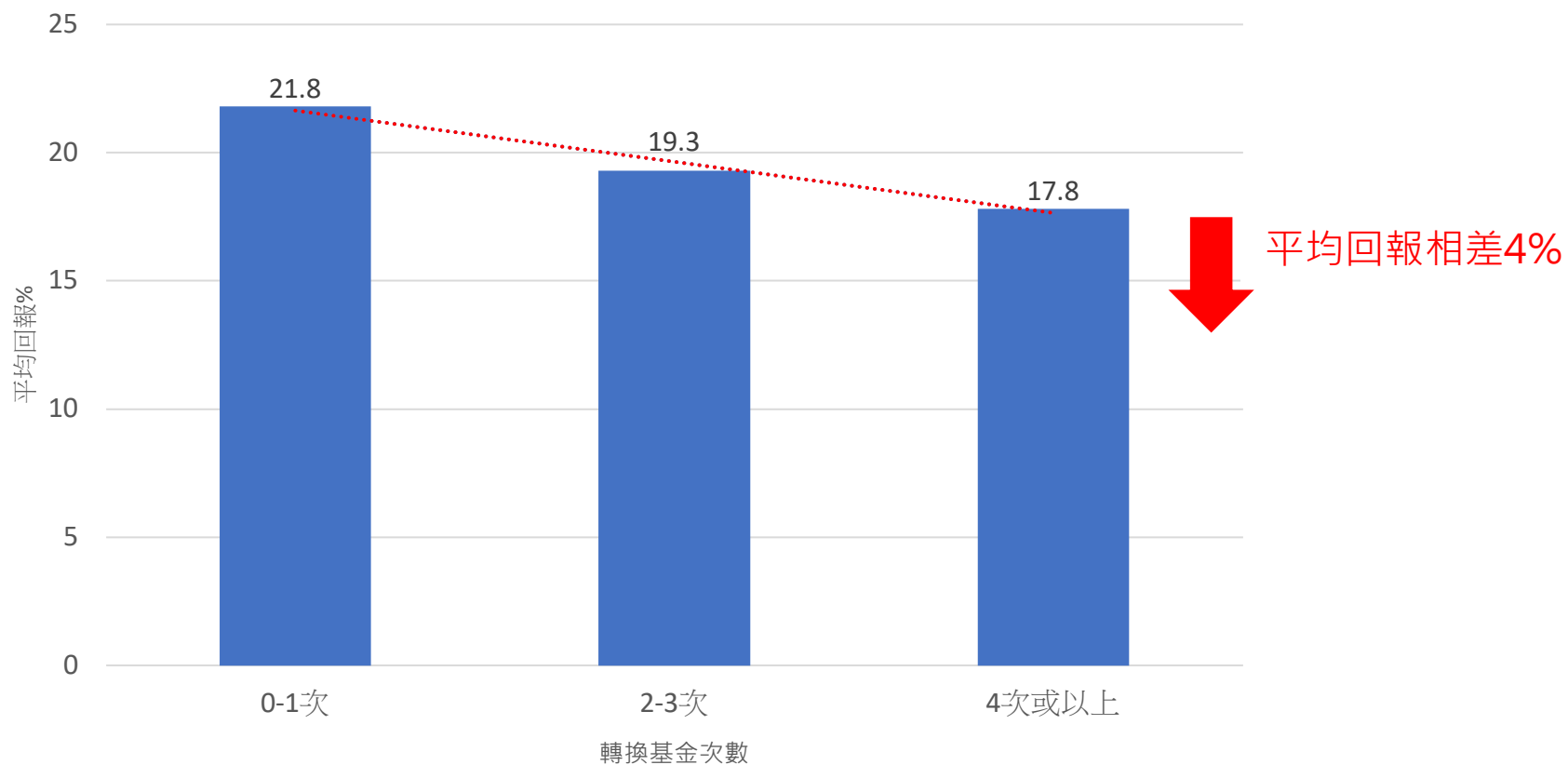
	最新數據 (2021年7月)	10年 (年化數據)	15年 (年化數據)
香港消費物價指數 (按年變動)	3.70%	2.9%	2.8%
香港A類消費物價指數 (按年變動)	8.40%	3.3%	3.0%
香港B類消費物價指數 (按年變動)	1.70%	2.8%	2.8%
香港C類消費物價指數 (按年變動)	1.10%	2.6%	2.6%
	香港A類消費物價指 數 (按年變動)	香港B類消費物價 指數 (按年變動)	香港C類消費物 價指數 (按年變動)
每月開支	較低	中等	較高
每月開支水平 (港元)	\$6,500 - \$27,999	\$28,000 - \$48,499	\$48,500 - \$91,999
佔人口的百分比	50%	30%	10%





MPF 是長線投資 不應捕捉短期市況或跟風

- 轉換基金次數與平均回報呈反比，轉換次數越多，回報越低。2020年，BCT成員轉換基金 1 次或以下的平均回報為22%，較轉換基金4次或以上的平均回報18%更理想。



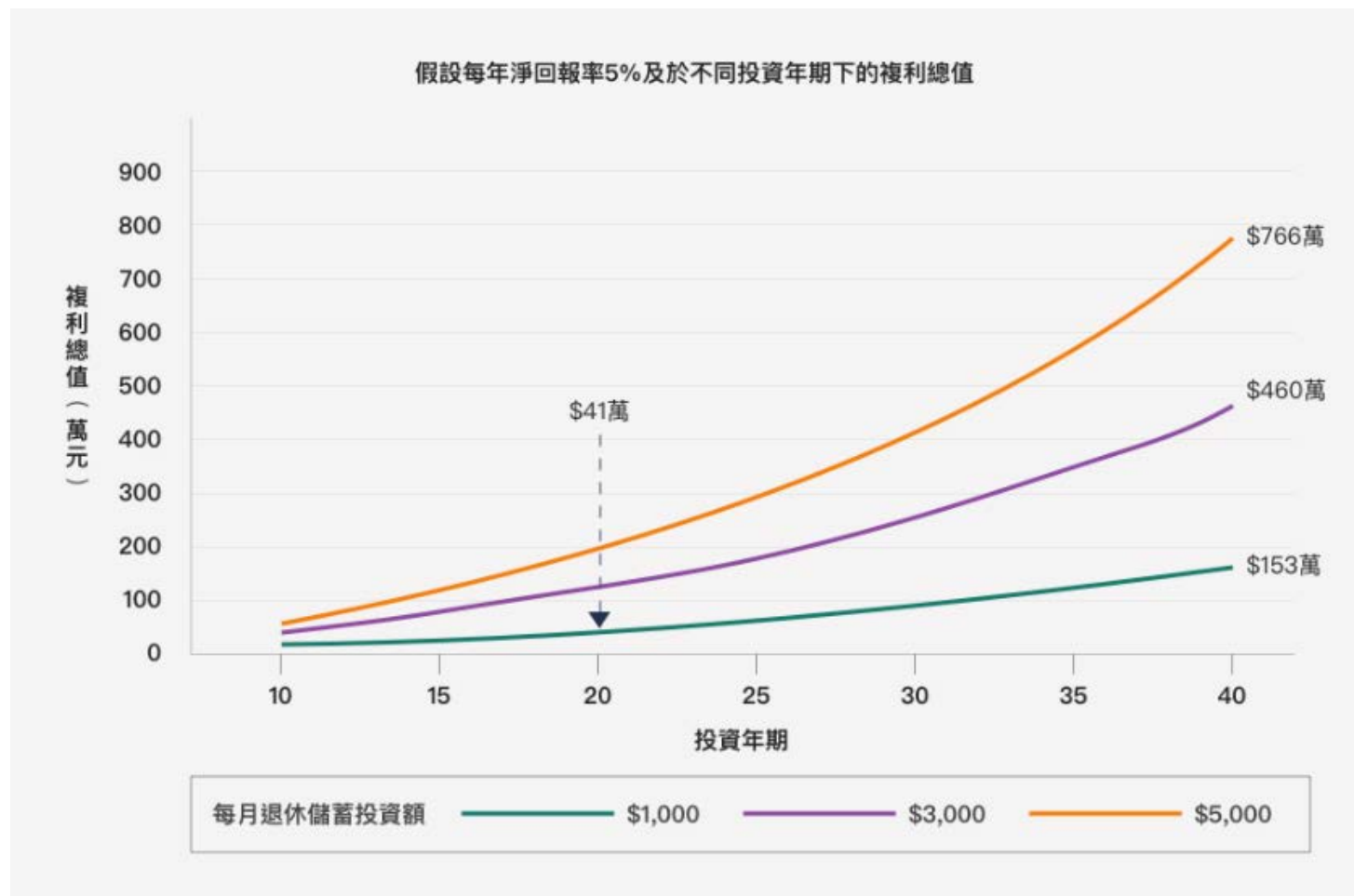


善用複息效應和平均成本法 成為MPF百萬富翁指日可待



截至2020年12月底，累積逾\$100萬以上的MPF戶口接近10萬個，2萬個更累積超過\$200萬以上。

複息效應



資料來源：MPFA 網站

善用複息效應和平均成本法 成為MPF百萬富翁指日可待

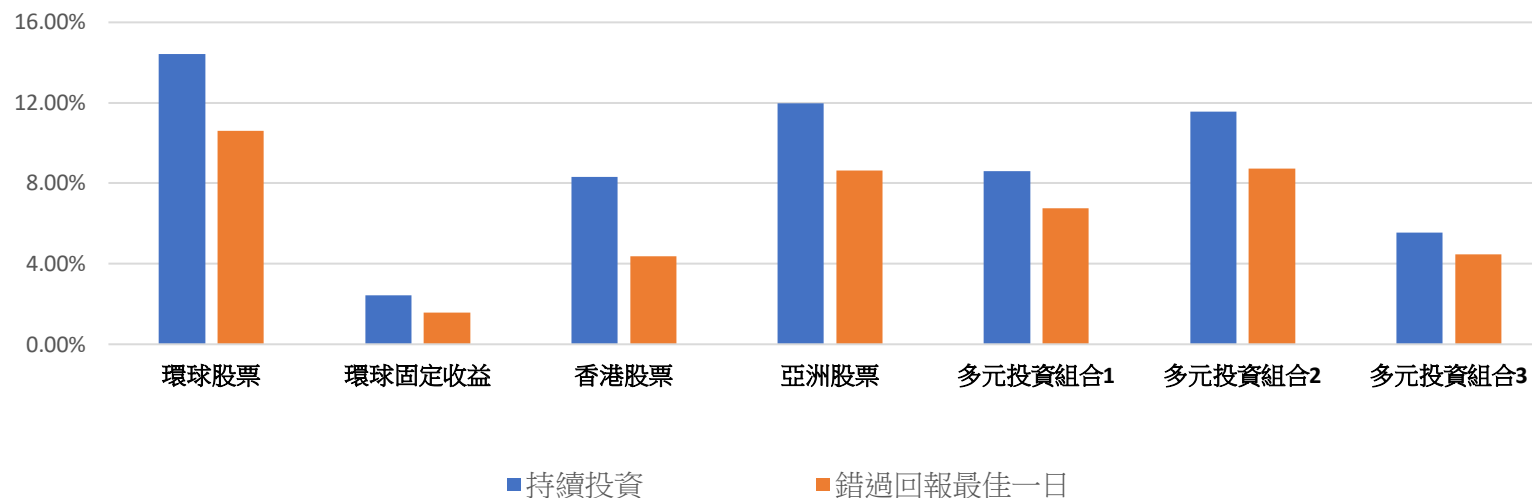


平均成本法

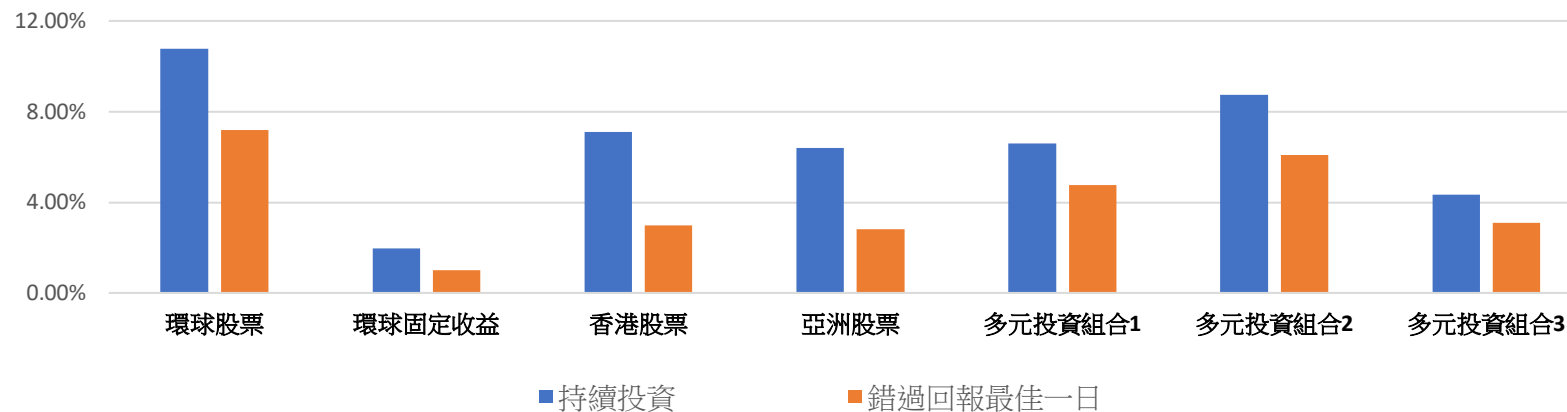


如果錯過每年回報最佳的一日呢？

5年回報（每年）



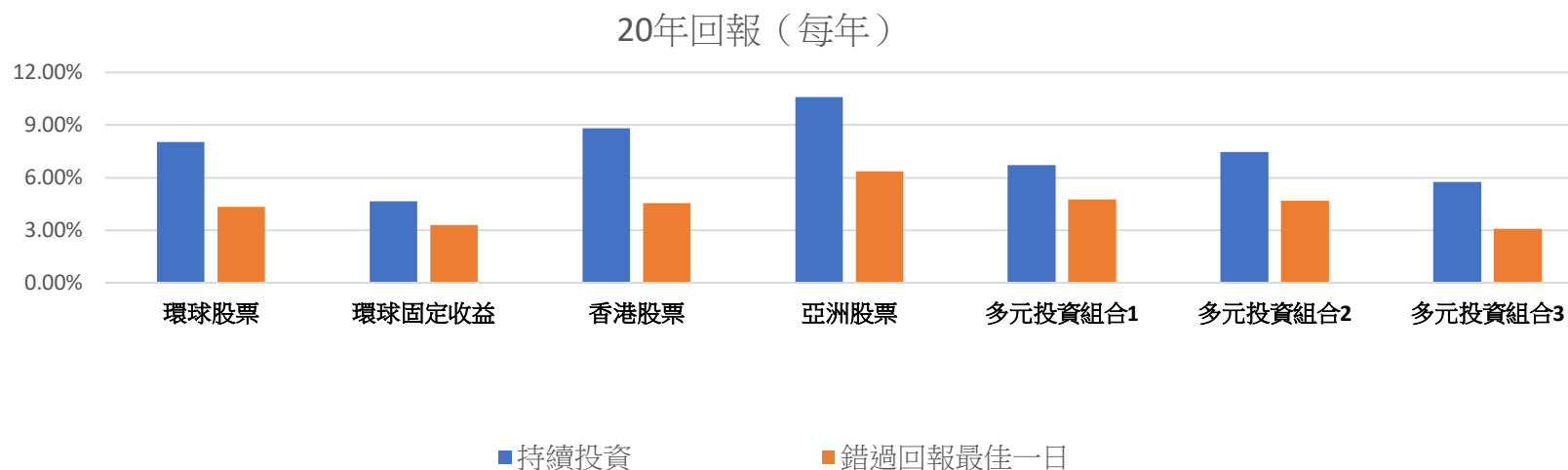
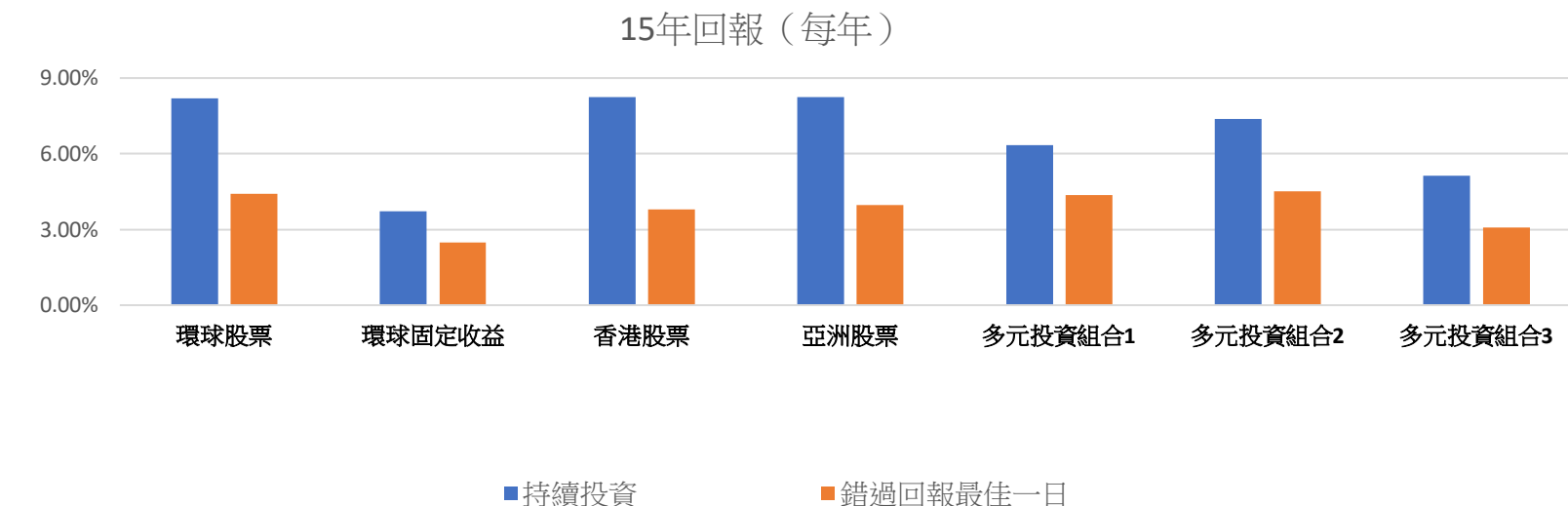
10年回報（每年）



資料來源：彭博，截至2021年7月31日。多元投資組合1: 50%環球股票及50%環球固定收益;多元投資組合2: 75%環球股票及25%環球固定收益;多元投資組合3: 25%環球股票及75%環球固定收益。

環球股票以摩根士丹利所有國家世界指數為代表；環球固定收益以彭博巴克萊環球綜合債券指數為代表；香港股票以摩根士丹利香港指數為代表。亞洲股票以摩根士丹利亞洲（日本除外）所有國家指數為代表。**過往業績不代表或不保證將來的表現。**

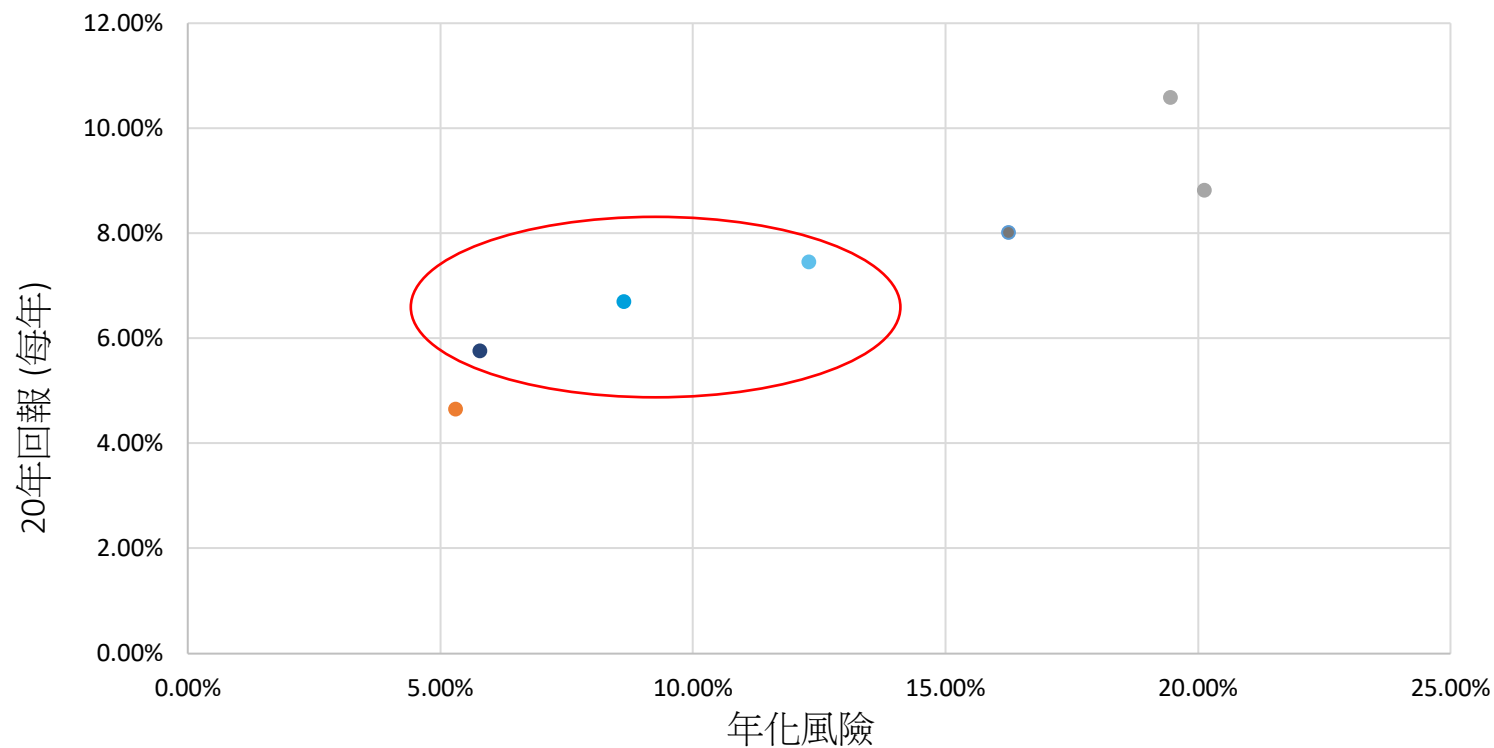
如果錯過每年回報最佳的一日呢？



資料來源：彭博，截至2021年7月31日。多元投資組合1: 50%環球股票及50%環球固定收益;多元投資組合2: 75%環球股票及25%環球固定收益;多元投資組合3: 25%環球股票及75%環球固定收益。

環球股票以摩根士丹利所有國家世界指數為代表；環球固定收益以彭博巴克萊環球綜合債券指數為代表；香港股票以摩根士丹利香港指數為代表。亞洲股票以摩根士丹利亞洲（日本除外）所有國家指數為代表。過往業績不代表或不保證將來的表現。

多元資產投資的吸引之處

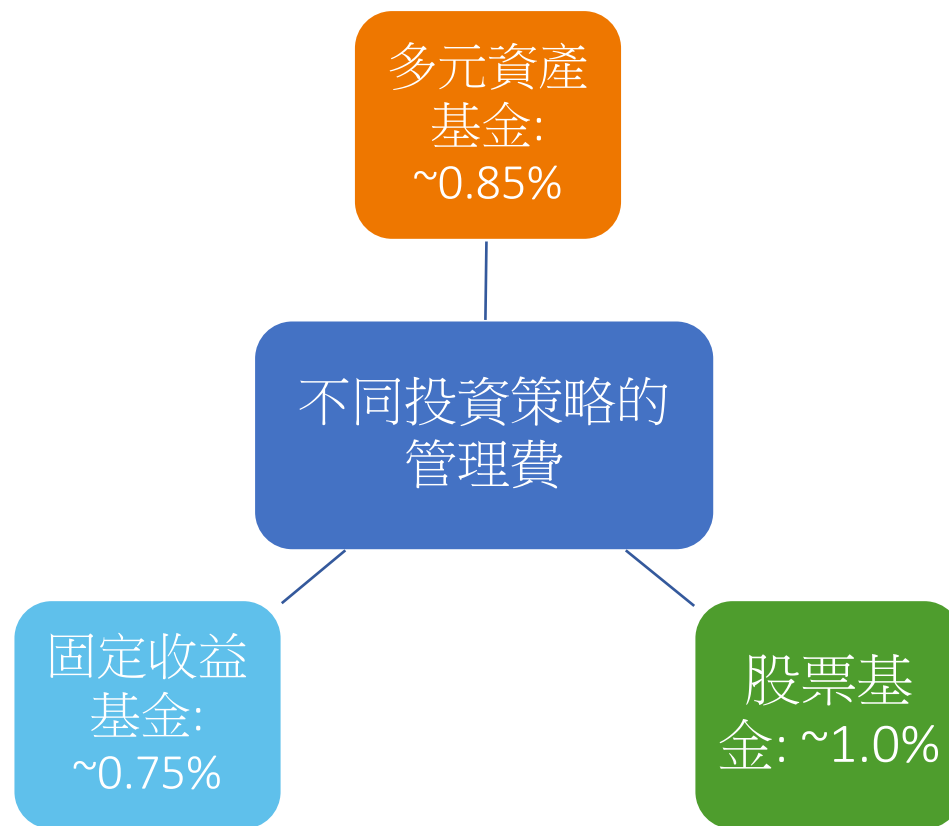


- 摩根士丹利所有國家世界指數
- 摩根士丹利香港指數
- 多元投資組合1
- 多元投資組合3
- 彭博巴克萊環球綜合債券指數
- 摩根士丹利亞洲 (日本除外) 所有國家指數
- 多元投資組合2

資料來源：彭博，截至2021年7月31日。多元投資組合1: 50%環球股票及50%環球固定收益;多元投資組合2: 75%環球股票及25%環球固定收益;多元投資組合3: 25%環球股票及75%環球固定收益。

環球股票以摩根士丹利所有國家世界指數為代表；環球固定收益以彭博巴克萊環球綜合債券指數為代表；香港股票以摩根士丹利香港指數為代表。亞洲股票以摩根士丹利亞洲（日本除外）所有國家指數為代表。**過往業績不代表或不保證將來的表現。**

解構迷思：多元資產投資的管理費一般較高？



資料來源：富蘭克林鄧普頓。圖表僅作說明用途，並不反映富蘭克林鄧普頓任何基金的表現。環球股票以摩根士丹利所有國家世界指數為代表；環球固定收益以彭博巴克萊環球綜合債券指數為代表；香港股票以摩根士丹利香港指數為代表。亞洲股票以摩根士丹利亞洲（日本除外）所有國家指數為代表。過往業績不代表或不保證將來的表現。



MPF收費較便宜

	零售基金	強積金
認購 / 贖回費	有	無 ✓
買賣差價	有	無 ✓
轉換費	有	無 ✓
基金管理費	較高	較低 ✓
基金轉換根據當日價格	不能夠 (不同基金公司的基金轉換)	能夠 ✓ (需於指定時間前收到指示)

預告

10月13日

投資有道 生活2.0 系列

目標為本投資規劃，助你成就心中理想

聯合協辦：



8位幸運兒獲得4堂免費健體課程

10月17/24/31及11月7日
下午2時至3時

好好準備強健體魄，
迎接精彩退休人生。



普拉提伸展介紹：
以強化身體核心肌群及加強肌肉耐力，從而達至修身目的。
普拉提亦可強化小腹肌肉，讓線條更美，提高柔軟度及平衡力。
加強肌肉耐力，減輕下背、腰部疼痛問題和肩、頸僵硬的痠痛。同時，普拉提更可提升自我身體感受，減輕壓力。

教練PROFILE：
ICE CHEUK
WILD FITNESS CO-FOUNDER / TRAINER

資歷簡介：

- BASI PILATES註冊普拉提導師
- 美國瑜伽聯盟認可註冊200小時瑜伽導師
- 美國國家體育醫學學會註冊健身教練
- 註冊產前/產後運動教練
- 澳洲註冊復康教練
- 從事健身及長者復康服務超過8年經驗

普拉提班日期及地點：
日期：10月17/24/31及11月7日（星期日）下午2時至3時
地點：灣仔駱克道137至147號香江大廈一樓D&E室

合作單位：
FRANKLIN TEMPLETON
HRCSPA
退優

連絡方法: WhatsApp 5226 3227 官方網頁: www.wildfitnesshk.com