

去年增長達 8.07% 債券基金回報率最高

環球投資市場表現差勁，強積金投資計劃輸多贏少。向來被視為低風險低回報的債券基金，是最少人選擇的項目，不過在淡市中卻跑贏其他基金類別，一年回報達百分之八點零七。

截至去年九月三十日，全港強積金的心總資產淨值為四百八十五點九八億元，平均每名成員為二萬八千六百二十元。當中比重最大的平衡基金約佔百分之四十八，保證基金佔百分之二十點六，保本基金佔百分之十七點一，股票基金佔百分之十二點四，貨幣市場基金佔百分之一點二，最少是佔百分之零點八的債券基金。

美股基金跌幅最大

企業顧問公司駿隆集團為強積金計畫的投資表現作回顧，由〇一年十一月三十日至〇二年十一月二十九日的一年內，環球債券基金價格錄得百分之八點零七的增長。其次是港元債券基金增長百分之四點六九，保本基金輕微上升百分之零點六三，而大部分的股票基金、平衡基金及保證基金皆下跌，跌幅最大的一類是美國股票基金。

港股基金挫近一成

在股票基金當中，港股基金在這一年期間亦下跌百分之九點七九，表現較日本股票基金、歐洲股票基金、美國股票基金及環球股票基金好。但就跑贏亞洲(日本除外)股票基金及亞太區股票基金。

如果以每月供款一千元，計算截至去年十一月二十九日的基金表現，在觀察的七家強積金計劃服務商之中，表現最差的一隻股票基金為宏利歐洲股票基金。該基金虧損接近兩成三，原因是基金於科網股的投資比重較其他基金高，損失由科技泡沫爆破造成。

駿隆集團董事總經理蕭美鳳表示，綜合基金經理對未來市場的看法，利好債券的因素是通脹影響已消除及息率將維持穩定或有機會再向下。利淡因素是債券價格相對較高，及孳息曲綫走勢將平穩。

至於港股，將受惠於中國強勁的經濟增長，不過美國企業會計醜聞與盈利警告，以及本地疲弱的消費及失業率問題將困擾大市。