

積金局資訊



認識強積金基金(上)

打工仔女在管理自己強積金前，除了要瞭解個人的投資取向、目標及風險承受能力外，亦先要認識不同強積金基金的種類及特性，今次我們會一連兩篇解構強積金基金的六大種類。



(1) 股票基金

股票基金主要投資於積金局核准股票交易所上市的股票，旨在通過股票獲取長期資本增值，及高於通脹率的回報，然而其投資風險一般較高。它的回報或會受多種因素影響：

- 股票市場的波動及個別股票表現
- 匯率變化（如果基金所投資的股票以外幣作為交易貨幣，當該外幣貶值而令到股票價格下跌時，基金價格亦可能隨之下滑）

由於風險程度較高，股票基金一般較適合投資期較長、願意承受較高風險的計劃成員。

(2) 債券基金

債券基金主要投資於由政府、公營機構、銀行、商業機構或多邊國家機構（如世界銀行）所發行的債券或債務工具，以賺取穩定的利息或票面息率收入，以及從債券買賣中取得的利潤。它的投資風險程度一般屬低至中，回報主要受以下因素影響：

- 利率波動：當利率上升時，債券價格或會下跌，因而或會導致基金價格下跌
- 匯率變化：如果基金投資於以外幣作為交易貨幣的債券，當該外幣貶值而令到債券價格下跌時，基金價格亦可能隨之下滑
- 債券信貸評級：如基金所投資的債券的信貸評級被調低，債券價格通常會下跌，因而或會導致基金價格下跌

一般來說，債券基金比較適合中度保守、風險承受能力較低，並希望在中至長期賺取平穩回報的計劃成員。

積金局資訊



(3) 混合資產基金

混合資產基金投資於股票及債券，以獲取長期資本增值。這類基金的風險水平一般介乎債券基金與股票基金之間，其風險水平取決於投資組合中不同資產的相對比重。一般來說，投資於股票的比例越高，基金風險便越高。主要影響其回報的因素包括：

- 股票市場的波動及個別股票表現
- 匯率變化（如果基金所投資的股票以外幣作為交易貨幣，當該外幣貶值而令到股票及債券價格下跌時，基金價格亦可能隨之下滑）
- 利率波動（當利率上升時，債券價格或會下跌，因而或會導致基金價格下跌）
- 債券信貸評級（如基金所投資的債券的信貸評級被調低，債券價格通常會下跌，因而或會導致基金價格下跌）。

在選擇適合自己的基金時，大家應仔細閱讀強積金計劃說明書，以瞭解相關風險。下一篇我們會為大家介紹三種風險程度較低的基金。