

越年輕開始理財越好

有些人會認為只有那些工作多年及有一定積蓄的人才需要理財，但天達資產管理業務拓展經理麥凱詩(Noel)並不同意：「無論擁有多少財富都需要理財，我認為越年輕開始理財越好。其實這可以說是受到我父母的影響，從小他們就很鼓勵我養成儲蓄的習慣。儲蓄除了可以累積財富外，更重要的是可以培養我們對金錢的正確態度。此外，當我們踏入社會工作，無論薪金高低，都應該好好處理每月的收入及支出。除了要做到收支平衡外，更希望可以每月都有儲蓄。當然，現在年輕人找工作並不容易，開始時薪金亦可能較低，但如果能做到每月儲蓄，積少可以成多，這些就是我們將來投資的本金和基石了。」

的確，現時物質吸引力大，年輕人在拿到薪金後，少不免花在購物或娛樂等消費上，不少更養成“先洗未來錢”的壞習慣。年輕人要做到妥善理財，Noel表示首要的原則是量入為出，要小心計算每月的支出預算，並儘量遵照已制定的預算進行。假如這個月真的花多了，下一個月就要節省一點，把之前多花的省回來；如果怕自己不夠紀律，可以參加一些定額儲蓄或投資計劃，例如以每月一千元參加月供基金投資計劃等。不要小覷這每月一千元的投資，通過複式的效應，三數年之後就有一筆為數不少的資金，可供繼續投資或其他用途。



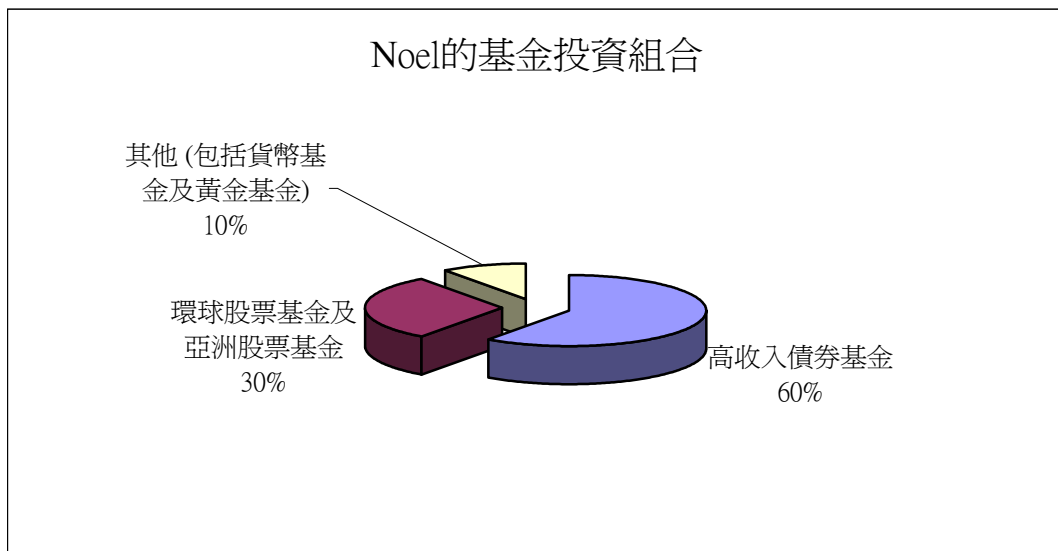
談及投資，Noel表示之前亦有投資過股票及外匯，但後來由於工作忙碌，所以現在都把投資集中在基金上。她說：「我投資的首要原則是量力而為，所指的不單是財力及風險承受能力，而且亦包括時間。其實日常工作已是相當忙碌，很難再兼顧那些需要經常監察的投資項目，例如股票及外匯等。我覺得最理想的投資工具是不需要經常監察，但又可以叫我放心安心，所以選擇以基金經理及管理團隊打理的基金投資就最適合不過。投資上的事情有專業人士為我代勞，使我可以投放更多時間及精力在事業上的發展。」

雖說投資基金可以獲得專業管理，但卻不代表買了基金後就不用理會這些投資。Noel表示：「要基金投資達致理想的回報，投資者還得下一點工夫。我所指的是選擇合適的基金經理及定期檢討基金投資。」相對於不少投資者熱愛的明星基金經理，Noel較為傾向選擇以團隊為主的管理模式。此外，Noel會著重基金經理或管理團隊在過去數年的表現，除了要求有理想回報外，她會選擇表現較為穩定的基金經理或管理團隊。雖然 Noel 從事基金行業，日常工作已經與投資市場息

息相關，但她亦會每半年認真地為自己的基金投資作一次回顧。Noel 會把持有的基金組合跟同類型的基金作比較，檢討他們的表現是否符合預期目標；另一方面，亦會看看自己投資目標或策略有沒有改變，是否需要更改投資組合或加入其他新元素等。

Noel 不諱言自己的投資態度較為保守：「工作上我喜歡進取，但講到投資，我會較為審慎和保守，始終這些都是自己努力賺取的金錢。所以我的投資策略會以持盈保泰、穩中求勝為主，目標是每年賺取 5—8% 的淨回報。」對比數年前一般雙位數字的回報率而言，目標每年 5—8% 的回報當然是不費工夫的簡單任務，可是近年投資市場大幅波動，要“穩穩陣陣”地每年賺取 5—8% 的回報可說是殊不簡單。

Noel 在這方面的心得是長線投資和分散風險。現時她的基金組合普遍持有約 3 至 5 年的時間，為了分散投資風險，Noel 把資金分成 3 部分，並分別投放在債券基金、股票基金和其他類別基金上（見下圖）



Noel 的投資組合以高收入債券基金為主。她表示由於經歷了數年經濟不景氣，許多公司已經進行改革及採用收縮政策，使一些具實力的企業比以前更具競爭力，有利他們將來的發展，在這樣的情況下公司評級可望調升；此外，近年許多新興市場經濟亦有不俗發展，所以她亦看好新興市場債券基金的表現。

稿件由香港投資基金公會提供。本文內容謹代表被訪者的意見，並不同基金公會的意見。

香港投資基金公會

網址：www.hkifa.org.hk

電郵：hkifa@hkifa.org.hk