一機在手 1蚊即可買基金

全球「放水」，資金氾濫。投資者要力保手頭資產不被通脹蠶食，就要積極發掘投資渠道。近日疫情爆發下，銀行分行營業時間有所縮短，市民亦減少去分行。有銀行及券商於手機應用程式上推出投資優惠，客戶只需一機在手即可選擇投資股票、基金及債券等。過去大家可能認為投資基金的入場門檻很高，但事實上，最低投資金額僅需1元，服務月費低至0元，且不設交易費用。

大公報記者 邵淑芬

恒生早前一項市場調查訪問了約500名年齡介乎18至35歲的香港人，結果顯示有四個主要原因令他們對投資基金卻步，包括：市場上的基金種類太多；基金費用及收費高昂；不了解基金如何運作，不知從何入手；投資門檻很高等。

高門檻印象令散戶卻步

有見及此，恒生推出全新「SimplyFund」基金投資服務，內置於恒生的手機應用程式。

「SimplyFund」的最低投資金額僅需1港元，服務月費亦低至0港元，且每次買賣不設交易費用，讓投資新手能夠輕鬆地以最低投資門檻踏出基金投資第一步。投資選擇方面，「SimplyFund」為客戶挑選了一系列由恒生專業投資團隊管理的基金，投資種類涵蓋股票、債券，以及組合型基金，並清晰介紹不同種類基金所屬市場，包括內地市場、香港市場及環球市場基金。

滙豐亦推出「靈活智投」服務。客戶可透過此平台，以低至100港元投資單位信託基金，並完全豁免交易費用。滙豐個人綜合戶口持有人只需登入香港滙豐流動理財應用程式，即可使用有關服務。「靈活智投」現時為客戶專設10隻預選基金，當中7隻是滙豐環球投資管理轄下的基金，未來陸續根據客戶需要增添更多基金選擇。此等基金包括貨幣市場基金和指數基金，旨在追蹤股票和定息工具市場的基準收益。

「靈活智投」的收費簡單透明，不收取任何基金認購費、贖回費或轉換費。客戶可隨時靈活轉入、轉出基金或加碼投資。

而為降低小額投資者的成本，客戶每月平均結餘在1萬港元以下者，可獲豁免平台費用；投資組合平均結餘介乎1萬元至20萬港元者，每月費用為28港元；如組合平均結餘在20萬港元以上，將按每月結餘以0.8%標準年率繳付平台費。

此外，信銀國際亦於旗下流動銀行旗艦平台inMotion動感銀行推出貨幣基金投資服務。不設交易費用，最低投資門檻僅為10港元，且不設基金認購和贖回費用。

免交易費兼送現金獎賞

由即日起至今年9月30日，認購貨幣基金的客戶可享「無上限投資資產增長現金獎賞」優惠。合資格投資產品每累積20萬港元或等值之累積增長，可獲388港元現金獎賞。

銀行之外，券商亦拓展股票以外的投資選擇予投資者。華盛証券全新推出的基金功能，讓用戶在獲得股票收益後，若暫無投資股票需求時，可轉入基金賬戶賺取收益，省去了銀行與證券行較為繁瑣的資金往來流程。客戶在華盛通app內極速開通基金賬戶，0.01港元就可起購，年化收益率高達2.4%，現時申購贖回享受0費率。

除貨幣基金外，華盛表明還將陸續推出不同種類的基金產品，讓投資者更多選擇。

購買基金留意事項

問題：如何計算基金價格？

基金常會以資產淨值或以買入／賣出價報價：

1）資產淨值=投資總額減去所有費用，包括管理費

2）賣出價（投資者的買入價位）=（資產淨值／單位數量）+首次認購費；

買入價（投資者的賣出價位）=（資產淨值／單位數量）–贖回費（如適用）

問題：何謂交易費用？

每次進行基金交易都必須支付交易費用。這些費用通常會在投資款項中先行扣除，例如投資1萬元於某隻基金，若基金認購費是3%，便會在投資款項中扣除300元作為認購費，故實際上只有9700元投資於該基金。

問題：交易費如何影響投資收益？

進行交易愈多，須支付的費用也會愈多，而且潛在的投資收益有可能不足以填補交易成本。舉例來說，假設交易費用為投資金額的2.5%，若每兩個月轉換基金一次，即一年轉換六次的話，每年所涉及的交易成本便差不多等於投資金額的15%！

問題：投資基金需要繳付什麼費用？

投資於單位信託基金通常須繳付下列費用：首次認購費、交易費、贖回費及管理費。

問題：如何查看這些費用？

為幫助投資者了解持續費用總額，及方便比較不同基金的費用水平，產品發行人必須在產品資料概要中披露所有持續費用的總額，稱為「經常性開支比率」。

問題：什麼是持續費用？

只要持有基金單位，便必須一直支付持續費用（例如管理費）。這些費用一般按日收取，並從基金資產中直接扣除。換言之，不需另行付款，因為這些費用會自動從投資金額中扣除。

問題：持續費用會減低投資回報？

舉例來說，假設投資10萬元，未來20年將每年賺6%。如果每年的持續費用為基金資產值的1%，20年後累計盈利約為16.2萬元。但是，如果每年的持續費用是2%，累計盈利便只有11.4萬元。從這個例子可見，雖然費用只增加1%，但回報卻大減30%！

資料來源：香港投資基金公會、錢家有道

免佣又送股 券商花式吸客

【大公報訊】零佣金對證券業來說不是新鮮事。但近年愈來愈多互聯網券商加入零佣金市場，利用科技壓低成本，除零佣金外，更推出送股份等吸引投資者開戶。

富途證券不斷大賣廣告，又送股份，希望搶佔市場。其他如華盛証券、友信智投及德美利證券香港等亦加入「燒錢」吸客。

完成線上開戶，富途證券除提供港股買賣一世免佣外，並送出滙豐股票1股、超市禮券1張（價值100港元），如首次存入2萬元，再送出騰訊股票1股。

華盛証券除港股買賣無限免佣優惠外，2人同行並成功開戶及各存入現金1萬港元或以上，每人可獲100港元現金券；3人同行則每人可獲200港元現金券。

除港股外，投資美股亦有優惠。德美利證券香港亦宣布，該公司將會向本地客戶取消投資在美國市場的網上股票、交易所交易基金（ETF）及期權的佣金。自2020年8月3日起，佣金由現時收取的6.95美元減至零。

在交易期權時，客戶現在只需為每張合約支付0.65美元，並不會額外收取任何行使或指派費。新定價表將於2020年8月3日公布。

強積金費用平過零售基金

按基金種類劃分的強積金成分基金的基金開支比率

基金種類	基金開支比率		
	平均	最低	最高
股票基金	1.52%	0.71%	2.22%
混合資產基金	1.47%	0.65%	1.97%
貨幣市場基金–強積金保守基金	0.92%	0.69%	1.27%
保證基金	1.88%	1.30%	3.38%
債券基金	1.23%	0.78%	1.94%
貨幣市場基金–不包括強積金保守基金	0.95%	0.35%	1.31%
整體	1.45%	0.35%	3.38%

資料來源：積金局

【大公報訊】雖然坊間仍不時有指強積金收費貴。但事實上，現時整體強積金基金的基金開支比率（FER）不過1.45%，遠低於一般零售基金水平。

一般零售基金需支付約3%至5%的首次認購費，再逐年收管理費，交易費及贖回費等，但強積金的基金開支比率已反映所有費用。

投資者可能顧慮強積金要65歲後才可提取，但其實可供額外投資的強積金分三類，分別是僱員自願性供款（Employee VC）、特別自願性供款（SVC）及可扣稅自願性供款（TVC）。

僱員自願性供款及可扣稅自願性供款均65歲後才能提取，其中僱員自願性供款供款額需與收入掛鈎，且須定期定額經由僱主向受託人供款，故兩者靈活性不大，但可扣稅自願性供款則可扣稅，吸引力較大。

至於特別自願性供款，是由打工仔自行選擇強積金計劃，入場門檻不高，而且可隨時提取或轉移累算權益，加上收費較零售基金便宜，是較靈活的投資及儲錢工具。

如何利用零用錢教導孩子理財(上)

校長爸爸教理財
關顯彬

是否給孩子零用錢，經常是父母們關注的問題。在一般情形下，家庭經濟狀況和孩子的恆常需要程度，決定是否給孩子零用錢。零用錢可以給孩子帶來獨立感，以及教導他們如何透露金錢學習責任感。

本人認為孩子踏入小學階段（例如一、二年級），父母可以考慮開始給孩子一點零用錢。然而，在父母決定定期給零用錢之前，必須與孩子好好交談一下，才共同做出一些決定。由於每一個家庭狀況及孩子的自我管理成熟程度與需要都不大相同，這些都決定孩子的零用錢多少以及發放時間。

父母給予孩子零用錢的時間有三個原則：孩子何時有恆常用錢的需要；家庭的經濟情形；孩子的自我管理成熟程度。

1、孩子適合在什麼年齡獲得零用錢？

給孩子零用錢的主要原因，在於幫助孩子在父母的監控下學會如何管理金錢。通常當孩子可以分別不同鈔票和硬幣的價值，懂得計算，以及有用錢機會的時候，同時開始有恆常需要，他們就已經可以有零用錢了。等孩子有這些基本的知識後才給零用錢，它才會有更大的教育意義。

2、孩子應否賺取零用錢？

孩子應該以做家務和在家附近工作的方式來賺取零用錢嗎？還是他們不需要履行任何義務就可以獲得一定基本數目的零用錢呢？有些認為孩子不應該因為做家務而獲得金錢報酬。有些父母允許他們的孩子從特別的家務中獲得額外的金錢。

3、學業我本分，零錢別計分

父母必須切記千萬不要用零用錢多少在孩子學業上作獎罰機制，先看看一些父母告訴我他們的做法：（例一）數學測驗100分，可獲10元；（例二）考試考獲前10名，可獲200元；（例三）欠功課五次，扣20元；（例四）犯了一個缺點，扣一星期零用錢。

勤奮讀書本是天下每位孩子要負上的責任，所以父母們沒需要將金錢作為學業賞罰的一種工具，不然以後孩子是為了錢而勤奮讀書，後患無窮，就是獎勵孩子，可以考慮一些讀書上要的東西，甚至書券。

另一方面，若果孩子不聽教時，父母可否利用金錢封鎖來對應？答案是「不」。父母不要隨意將零用錢和孩子的行為好壞掛鈎，特別以暫停發放零用錢作為懲罰，因為這會給孩子一個錯誤的信息，就是我乖就有錢了。我們可以通過傾談來解決問題，或可以嘗試暫停給零用錢，改為限制孩子一些生活權利，例如看電視或外出玩耍的時間。

大家謹記，保留停發零用錢確有一定的果效，但這是一張王牌，不是隨意取出來，因為這是代表使用權威服眾，我們應該做到既講「情」又講「理」的父母。

（作者為前任小學校長、現任財商教育學院課程及培訓總監及華人家族傳承研究所研究院士）