

智富報

第五期
2024年8月號

“ 讀智富
學致富
齊智富 ”

市場波動與
媒體的影響

如何選擇適合自己的
退休公積金基金

退休公積金 實現富足退休的關鍵

智富好書

《退休公積金一學就上手》

諾爾·惠塔克著

本月焦點

何謂退休公積金？（第一章）

03

透過提撥款項實現退休公積金增長

07

如何選擇適合自己的退休公積金基金

10

如何讓您的退休公積金發揮最大效果

14

精選投組

16

諾爾·惠塔克著 《退休公積金一學就上手》

19

退休公積金： 實現富足退休的關鍵（第一章）

您是否已經開始思考退休後的生活會是什麼樣子？

身為澳洲人，我們十分幸運，因為澳洲的退休公積金（superannuation）制度是世界上最優秀的退休儲蓄計劃之一，而且肯定會成為您這輩子最棒的投資工具。為什麼呢？因為光是稅務優惠就使其成為最佳選擇。

在 1980 年代，僅有少數幸運人士可以加入退休公積金，但時至今日，此儲蓄計劃已成為全國民眾皆適用的退休金制度，而退休公積金基金所管理的資產全部加起來價值將近 \$4 兆澳幣。這一轉變很大程度上歸功於 1992 年推行的退休公積金保證（Superannuation Guarantee），強制雇主為員工提撥款項至員工所屬之基金。

退休公積金稅務概覽：

- 大多數提撥款項按 15% 稅率徵稅
- 投資收入稅率為 15%
- 資本增值有效稅率為 10%
- 無國民保健徵收費（Medicare levy）
- 而且，若您年滿 60 歲，退休收入通常免稅

本質上來說，退休公積金是一項長期儲蓄計劃，讓您的錢以節稅的方式穩步增長。沒有任何其他投資工具像退休公積金一樣，讓您得以利用低稅率累積資產，然後在您退休後該資產還可以享受零稅率。無論您才剛開始儲蓄還是已經在考慮退休，我們都會幫助您摸索退休公積金系統。我們將解析其運作方式、探討優質基金的標準，以及如何選擇最適合您的基金。那麼，請準備好進入退休公積金的世界吧——未來的你將會感謝今天的自己！

何謂退休公積金（superannuation，簡稱 super）？

首先，退休公積金的基金主要分成兩種：累進型基金（accumulation fund）和確定給付型基金（defined benefit funds）。

累進型基金

在澳大利亞，大多數退休公積金基金為累進型。加入此類型基金之後，您的退休公積金價值會隨著您的提撥、雇主的提撥以及投資回報不斷增長，不過當然也得扣除任何相關費用和稅金。基本上，提撥的金額越高、基金投資的表現越好，您退休時可以拿到的錢就會越多。

確定給付型基金

確定福利基金運作方式大不相同。您的退休金不受市場表現影響，而是根據公式計算，通常會將您的薪資、服務年資和設定的福利比率（例如，您最後一年薪資的六倍）納入考量。這種基金提供一定程度的可預測性和安全性，因為您可以更清楚地知道自己會拿到多少退休金，不受市場的起伏波動影響。在以往，確定給付型基金主要是公部門基金（public sector fund）以及一些較舊的公司型基金（corporate fund），然而，這種基金越來越稀有，且通常早已不接受新成員。如果您參加了確定給付型基金，記得要清楚了解計算退休金的具體公式，以及您提撥的錢和服務年資會如何影響最終金額。

最佳退休公積金秘訣：

如果您正在考慮退出確定給付型基金，請先諮詢專業人士，請他們提供針對您具體情況的個人財務建議。有些基金的福利非常好，因此在轉換至其他基金之前，請先確定換基金是否會對您更有利。提醒您，退出之後，可能無法重新加入。

由於確定給付型基金越來越罕見，因此本文接下來將聚焦於更普遍的累進型基金。需要注意的是，這篇文章屬於入門指南，因此我們不會談及每一條規則或細節——其中有些相當複雜——而是聚焦於要點與須知。對於大多數人來說，學習基礎知識就足夠了，而這正是我們今天的重點。

累進型基金類型

市面上有大量的退休公積金基金，琳瑯滿目的選擇可能會讓您眼花撩亂。要釐清其中的不同，得先了解各基金類型的特色，才能看出各個基金之間有何差異。

1 零售型基金（retail fund）

零售型基金向所有人開放，由金融機構（如銀行和投資公司）運作。這種基金通常會提供會員多種投資選項，如果您喜歡有多一點的選擇，這方面是其優點。不過，這種基金收取的費用比產業型基金高。雖然這種基金本身並非以營利為目的，但其背後管理機構，通常是透過把業務外包給以利益為導向的特定服務供應商來獲取自身的利潤（故費用較高）。不過，近年來隨著政府禁止透過提供財務建議賺取佣金和績效評估，零售型基金的費用已有所下降。

零售型基金範例：

- AMP Super
- MLC Super
- BT Super

2 產業型基金（industry fund）

產業型基金最初是為特定行業的工會成員（如餐旅業、醫療業或教育業）所設立，但現在許多產業型基金已向公眾開放。產業型基金為造福其會員，通常不以營利為目的，因此費用較低。產業型基金通常會提供會員一些穩定可靠的投資選項，如果您想找一個簡單又划算的退休公積金基金，產業型基金是不錯的選擇。

產業型基金範例：

- AustralianSuper
- HostPlus
- Australian Retirement Trust



累進型基金類型

3. 自主管理型基金（self-managed super fund，簡稱 SMSF）

希望擁有完全掌控權的人可能會偏好自主管理型退休公積金基金（SMSF）。您若成立 SMSF，那麼除了成員的身分之外，您還同時擔任受託人的角色。這意味著您必須負責管理基金、做出投資決策並確保 SMSF 符合所有法規。雖然 SMSF 提供了最大程度的靈活性，因此您可以投資股票、房地產甚至收藏品（前提是符合「唯一目的測試」（sole purpose test）），但這類型的基金需要投入大量時間、知識和財務資源。設立和運作 SMSF 可能很複雜，而且還需要嚴格遵守法律和稅務義務。對於小型企業業主來說，SMSF 或許會很有吸引力，因為可以透過 SMSF 購買商用不動產（受提撥金額上限和借貸條件限制），再將其出租給自己的公司，只要租金符合當時的市場價格即可（且無折扣）。

自主管理型基金要點：

控制權：退休公積金的投資和管理方式由您決定。

成員：每個 SMSF 最多可有 6 名成員。請注意，成員越多，複雜性就越高。

Responsibility: You're responsible for complying with super laws, and mistakes can result in severe penalties.

責任：您負責遵守退休公積金的相關法律，若違規可能會被處以高額罰款。

所需之專業知識：管理 SMSF 需要對投資和退休公積金相關法規具備深刻的理解。許多 SMSF 受託人會諮詢專業人士，協助自己管理基金（需支付費用）。

費用：對於擁有較高退休公積金餘額的人來說，SMSF 可能會是划算的，但如果您的餘額較小，由於需要支付一些固定費用（諸如行政費用和審計費用）的關係，那麼以管理費占餘額比例來說（fees on a percentage basis），SMSF 就太昂貴了。在 SMSF 運作的期間，您就必須每年付費委託專業人士進行獨立審計以及支付監理費（supervisory levy）。

SMSF 通常還需要其他服務，例如：

- 為 SMSF 準備年度申報表
- 為 SMSF 資產進行估價
- SMSF 若支付收入流（income stream）（即養老金，pensions）給予成員，則需要取得精算證書
- 財務建議
- 法律費用（例如修改信託契約書內容）
- 基金行政工作的協助
- 基金成員的保險

累進型基金類型

由於上述之種種成本，SMSF 難以與低費用的零售型和產業型基金競爭，更別說在一番比較中勝出。這甚至還沒有把您花在做出投資決策以及確保 SMSF 符合相關法規的時間算進去呢！SMSF 若違規，您可能會面臨嚴厲的處罰，而 SMSF 的應納稅額可能也會增加。

若欲進一步了解 SMSF 和其他退休公積金基金之間的差異，請參照 [ATO 網站](#)。

如果您正在考慮建立 SMSF，最好先諮詢合格且持有執照的財務顧問，以確定 SMSF 是否適合您。另外，別忘了向專業人士諮詢稅務及法律意見！

4. 公部門基金（public sector fund）

這種基金的會員通常限於現任和前任政府員工。雖然較老員工可能依然還是確定給付型基金的會員，新員工只能加入累進型基金，例如公部門退休公積金積累計劃（Public Sector Superannuation accumulation plan，簡稱 PSSap）。一般而言，公部門基金提供給會員的投資選項較少，不過會員需支付的費用應該也低一些。

5. 公司型基金（corporate fund）

公司型退休金基金也有類似的限制：這種基金係由雇主設立和運作，而且僅向其員工開放。不過在某些情況下，公司型退休金基金也可能開放給已離職員工甚至是現職員工的親屬加入。相關費用的高低和投資選項的多寡通常取決於運作該基金的企業規模大小。



透過提撥款項實現 退休公積金增長



如上所述，政府為了鼓勵人們從現在就開始儲蓄退休金，推出相當可觀的稅務優惠。政府此舉乃是深謀遠慮——雖然現在給予人民稅捐減免，往後卻可以減少支付養老金進而節省政府開支。這就是為什麼您會看到相關規則隨著時間不斷地調整。然而出現超過 \$5 億澳幣退休公積金餘額的情況並非政府一開始所設想的「退休儲蓄」，因此未來可能還會出現更多的改變（詳情請見九月號即將刊載的第一章）。

按照現行規則，無論有沒有在工作，只要是 67 歲以下就可以隨時提撥款項至自己的退休公積金基金帳戶。一旦到了 67 歲，您就必須通過工作測試 (work test)：意思是，在您想提撥款項的會計年度內，連續 30 天內的總工作時數達 40 小時以上，而在 75 歲之後，除非是由您的雇主提撥款項，否則個人自願性提撥款項的大門基本上會關閉，但仍可利用所謂的「大房換小房 (downsizer)」提撥款項方案。

接下來說明各種您可加利用的提撥款項模式。

稅前優惠性提撥款項模式 (concessional contribution)

稅前優惠性提撥款項模式就像是參加 VIP 派對的門票——您提撥的款項可享有特殊待遇，即政府僅僅按 15%* 的稅率徵稅，而非您的收入區間所適用之邊際所得稅率 (marginal income tax rate)。稅前優惠性提撥款項包含來自雇主的退休公積金保證提撥金額（按您的「一般時間收入」(ordinary time earnings, 簡稱 OTE, 即底薪) 的 11.5% 計算)、經由您與雇主雙方達成協議後而從薪水提撥至基金的薪資犧牲 (salary sacrifice) 款項，以及報稅時可申報扣減額的個人提撥款項。

自 2024 年 7 月 1 日起，每個人每年可透過這種方式提撥三萬澳幣至退休公積金帳戶。但請注意：如果超過這個上限，超額部分將計入您的應稅所得，因此您可能需要繳納更多的稅金。除了請基金公司歸還超額部分之外（但須先減扣 15%），另一個選擇就是將其計入您的稅後非優惠性提撥金額（有關此非優惠性提撥上限詳見下文）。又，澳洲的退休公積金制度還有另一項惠民措施，也就是所謂的補足性提撥規則 (catch-up contributions rule)，意思是如果在前一個會計年度結束時，您的退休公積金總餘額少於澳幣五十萬元，那麼您可利用最多前五個會計年度當中任何未使用的稅前優惠性提撥金額，因此如果您今年即將達到上限，請盡快接洽基金公司，因為他們或許可以幫助您利用前幾年所累積下來未使用的稅前優惠性提撥金額上限。

有效善用此補足性提撥規則的方法之一，就是如果您知道即將發生資本利得事件，例如出售投資性房地產，可考慮提前規劃，以充分利用此補足性提撥規則，降低應納稅額。

* 根據所謂的「Division 293 稅金」規定，您若是高收入者，即年收入超過 \$250,000 澳幣，適用稅率則增加至 30%。

透過提撥款項實現 退休公積金增長

稅後非優惠性提撥款項模式 (non-concessional contribution)

反過來說，稅後非優惠性提撥款項模式則像是自己帶零食去參加派對——您提撥的錢是自己的稅後收入。自 2024 年 7 月 1 日起，每個人每年可透過這種方式提撥十二萬澳幣至基金帳戶，而且如果您未滿 75 歲，那麼您可提前使用未來三年的提撥金額上限，即一次提撥高達三十六萬元澳幣至您的退休公積金帳戶。您可能會好奇，這其中有什麼條件呢？條件是：一旦提前使用未來三年的提撥金額上限，那麼就必須等三年之後才能再次提撥款項。

還有一個重要細節：如果在前一個會計年度結束時，您的退休公積金總餘額超過 \$190 萬澳幣，那麼您就不能夠在當前會計年度提撥任何稅後非優惠性款項。

政府共同提撥款項模式 (government co-contribution)

如果您的收入較低，政府願意捐助一些錢以增加您的退休公積金，這就是所謂的政府共同提撥款項模式 (government co-contribution)。如果您在 2024-25 會計年度的收入低於 \$45,400 澳幣，那麼您自願性提撥的每一塊錢，政府將為您加碼 \$0.50，最高可達 \$500 澳幣。如果您的收入介於 \$45,400 至 \$60,400 澳幣之間，您或許仍然可獲得部分共同提撥款項（收入越高，拿到的就越少）。

這看似微不足道，但其實是一筆 50% 的免費回報！還有什麼比這更好的事情呢？！如果您每年都這麼做（若符合資格），那麼長期複利效應將為您的退休生活品質帶來顯著的正面影響。

有關如何申請政府共同提撥款項的詳細資訊請參照[此網頁](#)。ATO 還提供了一個[方便的計算器](#)，可藉此瞭解您是否符合資格和應有之權利。



透過提撥款項實現 退休公積金增長

低收入者退休公積金稅捐抵銷額（low income super tax offset, 簡稱 LISTO）

除了上述各種提撥模式，如果您的年收入低於 \$37,000 澳幣，即有資格獲得低收入者退休公積金稅捐抵銷額（LISTO），為您的退休公積金再另外增加 \$500 澳幣。程序很簡單，只要您所加入之退休公積金基金公司持有您的稅號（tax file number, 簡稱 TFN），而且您按時申報所得稅即可。基金公司若沒有您的稅號，是無法接受 LISTO 款項的。此抵銷額係按照您的稅前優惠性提撥款項的 15% 計算，旨在確保低收入者為其退休公積金提撥款項所繳納的稅捐不超過其所得稅捐。

其他提撥款項模式

還有一些其他提撥方式，例如一次性的「大房換小房」（downsizer）提撥款項方案。下一期電子報將更詳細地探討相關規定。





如何選擇適合自己的 退休公積金基金

選擇合適的零售型或產業型基金就如同選購合腳的鞋子——除了必須舒服好穿，還得合腳並足以滿足您購買那雙鞋的目的。但別擔心，挑選基金並沒有表面上看起來那麼困難。您只要遵循以下的步驟，便可為自己選出最合適的退休公積金基金。

步驟一：比較費用

您不會在沒有了解某款汽車的油耗或能耗的情況下就直接買了吧？選擇基金時適用同樣的邏輯。高昂的費用會像白蟻一樣蠶食您的儲蓄，因此尋找低費用的基金是明智之舉。當然，略高的費用加上穩定的高回報可能會讓您實際上獲益更多，然而，基金的績效並不在您的掌控範圍內，而費用則是您可以控制的部分。

在其他條件相同的情況下，費用的多或少可能會產生什麼樣的影響呢？

	情境 1	情境 2
起始年齡	25	25
退休年齡	67	67
起始年總收入	\$79,976	\$79,976
起始餘額	\$22,936	\$22,936
每年投資回報率	6.7%	6.7%
管理費占餘額比例	0.75%	1.50%
完全失能保險及人壽保險費	\$182	\$182
退休時帳戶餘額	\$556,300	\$459,600
退休餘額差異	-	-\$96,700

如果您想針對不同家的基金進行比較，ATO 網站上的 [YourSuper 比較工具](#) 是一個實用的起點，可快速對比不同的零售型和行業型基金，不過在此提醒您，此工具僅顯示 MySuper 產品，即無附加選項的普通基金。

如果您已加入某一基金，但網站上卻看不到該基金的介紹，原因可能是您的帳戶並不屬於 MySuper 產品。除了可以自行在網路上核實這一點，不妨直接聯繫您的基金公司。儘管該工具的功能有限，但它仍是一個著手比較基金的實用資源。

另外，瀏覽其他（非政府所經營的）比較網站可能也會有所幫助。

其他非政府所經營的比較網站包括：

- [Canstar](#)
- [Morningstar](#)
- [Money Magazine](#)

這些網站通常會提供一些免費資訊，但您可能需要付費才能閱讀詳細的說明。請注意，這些比較網站是商業機構——除了透過推廣鏈接賺錢，網站也可能不會列出所有選項。因此，不要因為某個退休公積金基金在某個網站上的評價高就決定加入，還是先深入研究並查看多個資訊來源之後再做出決策較為理想。



步驟二：比較績效並研究投資選項

如前所述，大多數退休公積金基金會有一個簡單、費用低的選項，即所謂的 MySuper 產品。MySuper 用戶通常可從「單一多元化」或「壽命周期」的投資選項當中擇其一。使用 [YourSuper 比較工具](#) 比較投資績效時，請記住您只能針對 MySuper 產品進行比較。

如果您渴望有更多的投資選項，可以選擇「精選」（Choice）產品。雖然所謂的精選退休公積金產品為客戶提供許多不同的投資選項，但通常還是屬於以下幾種典型的投資方式：

1. 預設組合投資選項（pre-mixed investment option）（例如：增長型、平衡型或保守型）

增長型投資選項範例：

- 投資組合：約 85% 投資於股票或房地產，15% 投資於固定利息或現金產品。高增長選項可能將 100% 投資於股票或房地產。
- 回報：目標是長期較高的回報，但如果某一年的市場情況比不太好，就可能會損失更多。

平衡型投資選項範例：

- 投資組合：約 70% 投資於股票或房地產，30% 投資於固定利息或現金產品。中等增長型選項可能會按 50-50 比例分配。
- 回報：目標是穩定的回報，風險低於增長型投資選項，但仍可能會有虧損。

保守型投資選項範例：

- 投資組合：30% 投資於股票或房地產，70% 投資於固定利息或現金產品。
- 回報：首重降低風險，願意接受較低的長期回報，但比起增長型和平衡型投資選項，比較不會碰到情況不好的年頭。

2. 自選組合選項（DIY mix option）

- 可自行條配澳洲股票、國際股票、房地產、固定利息產品等資產類別的百分比。

3. 直接投資選項（direct investment option）

- 您可選擇直接投資於某檔股票、ETF、LIC 等。雖然確實有一些限制，但直接投資選項可能會吸引那些喜歡 SMSF 這個主意卻又不想處理相關監管事項的人。AustralianSuper 的「會員直接投資選項」（Member Direct investment option）就是一個很好的例子。

挑選投資選項時，請考慮您的退休目標、風險承受能力以及距離退休還剩下多少時間。如果您還年輕且能承受市場的起伏波動，那麼高增長型投資選項（例如股票）可能適合您。但隨著退休時間臨近，轉向保守型選項說不定反而會讓您感到更安心。

年齡低於 45 歲的族群確實是可以長期選擇高增長型投資。接下來，最好在 45 至 55 歲之間的某個時間點，逐步轉換成風險較低的選項。提醒您，務必向專業人士諮詢獨立理財意見，尤其是如果您正在考慮調整投資策略的話。舉例來說，儘管您已經退休了，不過預期還可以再活個 30 多年不是問題，那麼現在馬上就把退休公積金餘額全部提領出來，然後把現金存在銀行帳戶，可能就不是一個好主意。

步驟三：研究保險選項

大多數退休公積金基金會提供幾種保險選項，例如人壽保險、完全失能（total and permanent disability，簡稱 TPD）保險和收入保障（income protection）保險。透過基金公司納保可能會比較划算，但在購買保險之前請先評估該保險是否符合您的需求。舉例來說，您可能需要額外的保險，或者您打算購買的保險可能是不必要的。畢竟保險費用會從您的退休公積金餘額中扣除，因此您需要做出正確的選擇。您也可以考慮買其他公司的保險，他們的保險產品或許會更符合您的個人需求，但也可能更昂貴。

步驟四：考慮基金公司的服務與特色

除了基本功能外，有些基金還附加其他服務，例如財務建議或是便利的線上帳戶平台，而這些服務可能會幫助您更輕鬆地管理退休公積金。建議您權衡這些附加功能和您所看重的東西：或許某些小細節對您來說至關重要。但同時也提醒您，天下沒有免費的午餐，額外的服務可能會增加基金的費用，因此，在挑選基金時，最好只聚焦於您最看重的事。

我個人認為，低成本和獨立的理財意見是最必要的。

步驟五：追蹤基金公司的聲譽和會員滿意度

在您做出決策之前先查看其他人的意見通常是明智之舉。如果某家退休公積金基金公司聲譽良好、會員滿意度高，這通常是個好兆頭。請記得瀏覽評語和評分，以了解客戶對該公司的服務滿意與否。具有良好的公司治理制度和重視會員利益的基金往往表現更佳，也會讓您更安心。

我自己加入了哪家基金呢？

我把退休儲蓄存在 Vanguard Super SaveSmart（壽命周期投資選項，Lifecycle Investment Option）基金中，您或許不會覺得驚訝吧？之所以會選擇這個基金主要是因為 Vanguard 的良好聲譽，而且他們的費用也是市場上數一數二的低。此外，此壽命周期投資選項會在我 48 歲之後自動將餘額轉向較保守的投資選項，因此不必手動調配投資比例，而我非常認同這種不用親力親為的投資方式。有意思的是，這個基金最近獲頒 Money 雜誌的 2024 年度最有價值 MySuper 產品獎，不過最終獲選為年度最佳退休公積金基金的是 Hostplus。



如何讓您的退休公積金發揮最大效果



確保您已將所有退休公積金帳戶合併為一

同時擁有多個退休金帳戶，就像身邊有許多被遺忘的錢包。將全部合併成一個帳戶可以節省費用，也更容易管理。您可以透過 myGov 登錄 [ATO 的線上服務平台](#) 檢查是否有任何遺失或忘記的退休公積金。合併您的帳戶非常簡單，不要拖！

定期檢查您的基金帳戶

退休公積金健檢是值得定期進行的一件工作。退休公積金健檢 是值得定期進行的一件工作，也就是檢視基金的績效及費用，以及確保您的投資選項仍然符合您的目標。提醒您，留心這些事情才不會錯過更好的機會。

重要提示：在更換基金之前，請務必先瞭解保險內容。更換基金意味著需要跟新的保險公司納保，這可能會導致無保或保險不足的情況。

別小看費用

費用可能看似微不足道，但隨著時間的推移，這些費用會慢慢蠶食您的儲蓄。提醒您，務必要清楚了解您付的費用有哪些，若有不合理之處，想辦法換成別的基金。現在節省一點費用，日後可能會讓您獲得更多收益。

充分利用提撥制度及稅務優惠

退休公積金的制度當中有一些非常棒的稅務優惠。因此，請考慮透過薪資犧牲或稅後提撥來增長您的退休公積金。試著將您收入的 15%（包括來自雇主的退休公積金保證提撥金額）分配到基金中。如果您是低收入者，千萬不要忘記政府的共同提撥方案和低收入者退休公積金稅捐抵銷額，別錯過這些意外之財！

結語

退休公積金是為您提供日後經濟保障的極佳方式。經由了解其運作原理並採取積極主動的行動，讓您的退休公積金盡可能地增長，進而幫助您實現富足退休。提醒您，隨時掌握最新的相關資訊、善用各種提撥款項模式並定期檢視您的投資策略，方能讓您的退休公積金發揮最大效果。

下個月我們將持續探討：

- 我到底需要多少退休金？
- 提取退休金的相關規則。
- 規劃退休生活。
- 以及在您百年之後，這些錢會怎麼樣？

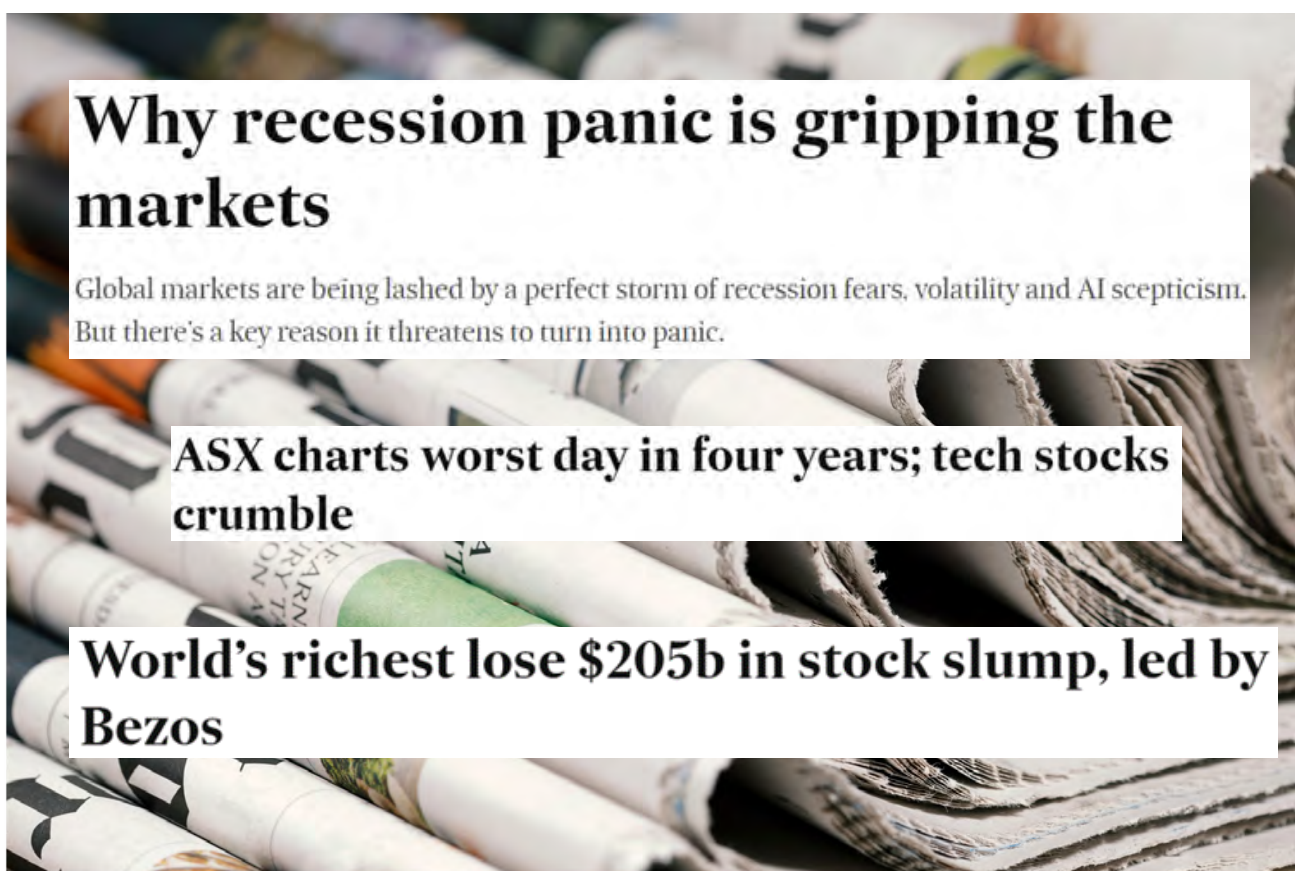
Andrew



精選投組

在跟您報告投組的最新狀況之前，我想快速地談談我們在 8 月初看到的市場波動，以及保持冷靜的重要性。一如往常地，只要有事情發生，媒體就會立刻報導，並編寫聳人聽聞的標題，每一則都比上一則更加戲劇化，營造出一種前景黯淡的感覺。

即便是《澳洲金融評論報》(Australian Financial Review)，也出現了以下的標題：



您應該把重點放在如何保持冷靜並堅持您的財務目標。市場下跌是正常的，而大多數投資者會經歷很多次。股票因其波動性比其他資產類別高而著稱，但長期而言，投資者從股票獲取的回報也是最好的，因為股票市場總是會逐漸收復失地。因此，最佳投資策略素來是堅持自己的計劃，就算市場突然波動起伏也不偏離。至關重要的是，須訂定長期的投資策略和多元化的資產配置計劃，而且即使市場大幅下跌也不應偏離該計劃。

正如華倫·巴菲特說的智慧之言：「股市是一個把錢從沒有耐心的人手中，轉移到有耐心人手中的機制。」與其隨著這些噪音雜訊起舞，不如保持冷靜，放眼未來，請記住：耐心和紀律往往會帶來最佳的結果。

精選投組

為了更清楚地理解這一點，以下圖表是我們在指數投資組合中所持有的 VAS（S&P/ASX 300 指數）過去 12 個月的表現。



正如您所見，雖然跌幅相當大，但截至撰寫本文時，市場已反彈至 7 月下旬的水平。為了進一步說明我的觀點，以下是《澳洲金融評論報》在 8 月 20 日的標題：

ASX to rise, Wall Street extends winning streak

最佳投資秘訣：

1. 專注於長期目標。
2. 市場低迷時可能有機會購買價值被低估的股票。
3. 多元化至關重要。

直接投資組合

上個月，我們再次為直接投資組合預留了 \$2,500，但我們並未對追蹤清單中的標的進行投資。

月份	2024 年 7 月
投資總額	\$7,500
可用現金	\$7,503
投資組合價值	\$7,503
報酬（\$）	\$3
報酬率（%）	0.0

數據截至 2024 年 8 月 21 日

追蹤清單

公司名稱	ASX 代碼	備註	我們的進場價格（低於）
CAR Group Limited	CAR	汽車數位市場平台	\$23
Telstra Group Ltd	TLS	電信服務業者	\$3.60

智富好書

諾爾·惠塔克著《退休公積金一學就上手》

諾爾·惠塔克（Noel Whittaker）的《退休公積金一學就上手》（Super Made Simple）是一本易於閱讀的澳大利亞退休公積金指南，為讀者整理出關於如何讓退休公積金發揮最大效果的事實性資訊，其內容更新至 2024/2025 會計年度。

惠塔克採用簡潔和直接的敘述方式，讓複雜的金融概念變得易於理解，因此本書特別適合對退休公積金感到不知所措的讀者。

退休公積金作為一種最能有效節稅的財富累積方法，本書一再強調其重要性，並指出以長期來說，僅依賴養老金（age pension）將無法滿足退休生活的財務需求。

本書內容適合初學者和對金融理財略有涉獵的讀者，但是如果您已經充分了解退休公積金，那麼這本書可能就不符合您的需求。

對於任何一位希望了解相關基礎知識的人來說，《退休公積金一學就上手》非讀不可。本書與惠塔克的其他作品（如《輕鬆規劃退休生活》（Retirement Made Simple））相得益彰，為讀者提供有關如何確保晚年財務安全的全方位建議。





THE
PROSPERITY
PAGES

法定揭露事項

一般性建議警告

《智富報》係由 The Prosperity Pages Pty Ltd (ABN 50 673 683 951) 製作發行。The Prosperity Pages Pty Ltd 為 Beryllium Advisers Pty Ltd (ABN 30 646 510 769) (AFSL 528250) 之授權公司代表。《智富報》電子報僅提供一般資訊，因此您在採取任何行動之前，應先評估自己個人的具體情況，考慮本報所提供之資訊是否適用。此外，在您決定購買某個金融產品之前，應事先取得並閱讀該產品的《產品資訊揭露說明書》(product disclosure statement, 亦簡稱為「PDS」)。本公司並非個人理財顧問（無論任何形式），亦不提供任何針對您的個人情況而量身設計的投資建議。請謹記任何投資皆會有所變化波動，以往的績效不代表未來將獲得同樣的報酬。任何因採用本電子報所刊出之資訊而導致的損失及損害本公司概不負責。本公司的任一會員、員工、合作者以及聯屬第三方機構可能持有本網站和本公司所發行的出版刊物所談及之公司的股份。

詳情請見本公司的《金融服務指南》(Financial Services Guide, 亦簡稱為「FSG」) 及《條款與條件》(Terms and Conditions)。

版權所有 © 2024 The Prosperity Pages Pty Ltd. All rights reserved.

聯繫我們

The Prosperity Pages Pty Ltd
Level 3, 54 Jephson Street
Toowong QLD 4066
support@theprosperitypages.com.au

Beryllium Advisers Pty Ltd
Level 3, 54 Jephson Street
Toowong QLD 4066
operations@beadvisers.com.au



Legal

General Advice Warning

The Prosperity Pages is published by The Prosperity Pages Pty Ltd ABN 50 673 683 951. The Prosperity Pages Pty Ltd is a Corporate Authorised Representative of Beryllium Advisers Pty Ltd ABN 30 646 510 769 (AFSL 528250). Information provided in The Prosperity Pages is general in nature. You should consider whether the advice is suitable for you and your personal circumstances. Before you make any decision about whether to acquire a certain financial product, you should obtain and read the relevant product disclosure statement (otherwise generally known as the 'PDS'). We are not personal financial advisers (in any capacity), we do not provide investment advice that is tailored to your personal situation. Please remember that investments can fluctuate. Past performance is not necessarily indicative of future returns. The Prosperity Pages is not liable for any loss or damages arising from the use of its published information. Members, employees, associates and affiliated third parties of The Prosperity Pages may hold shares in the companies discussed on our Website and referenced in our content.

For more information, please read our Financial Services Guide (FSG) and Terms and Conditions.

Copyright 2024 The Prosperity Pages Pty Ltd. All rights reserved.

Contact Us

The Prosperity Pages Pty Ltd
Level 3, 54 Jephson Street
Toowong QLD 4066
support@theprosperitypages.com.au

Beryllium Advisers Pty Ltd
Level 3, 54 Jephson Street
Toowong QLD 4066
operations@beadvisers.com.au