



積金局

退休投資五重奏



007/2024/07/KRI(C)



積金局

2918 0102



www.mpfa.org.hk



2024年7月



退休投資五重奏



引言

每個人理想的退休生活都不同，大家為達到各自的目標而努力工作和儲蓄，期望可以老來無憂。假設一個打工仔25歲開始投身社會工作，於65歲退休，以香港人平均預期壽命約85歲來計算，他有大約40年時間為退休作儲備，去應付長達20年的退休生活需要。如果你希望退休生活得到一定保障，就必須盡早開始為退休部署。

強積金是退休保障的其中一個重要部分。根據世界銀行在2005年發表的五大退休保障支柱框架，強積金制度貫徹作為退休保障第二支柱的功能，需要加上社會福利、個人儲蓄及保險互補不足。因此，你在策劃退休時，必須仔細籌劃及積極管理強積金及其他退休投資。

為協助你有系統地為退休儲蓄作部署，本小冊子會把退休策劃的過程分成**五個部分**作詳細介紹。

退休投資是長線投資，無論你是初出茅廬的職場新鮮人，或是快將退休的打工仔，你都應該好好規劃和管理你的強積金及其他退休投資。

按人生階段策劃退休

02

評估退休生活需要

07

為退休累積財富

09

檢討退休投資組合

19

提取退休儲備

23

(注意：本冊子以簡化方式敘述，以求深入淺出，為讀者介紹有關退休策劃及強積金的事項，讀者不應視作投資建議或專業性或法律性指引。有關個別強積金計劃或基金的詳情，可向你的受託人查詢。如有需要，你亦可以徵詢專業理財顧問的意見。)

按人生階段策劃退休



退休策劃由你初出茅廬直至退休，橫跨幾十年，涉及不同的人生階段。瞭解每個階段的情況和優勢，有助你適時為退休制訂適當的投資策略。

18至30歲（青年期）

- 剛投身職場的青年人，一般都會想趁年輕和家庭負擔較小時，花費於自己喜歡的事情（例如旅行、追求潮流商品），以及進修增值等。他們大多認為退休是很遙遠的事，無須急於考慮和做準備。
- 不過，青年人應該善用時間及複息效應的優勢。由於青年人距離退休仍有一段時間，退休儲蓄的投資期可以長達40年。他們應該考慮趁負擔較小時，盡早開始儲蓄並進行適當的投資，即使金額不大，但透過時間的優勢及複息效應滾存增值，效果會愈顯著。

- 以下圖表顯示，如果青年人由20歲開始，每月把\$1,000作退休儲蓄投資，假設每年淨回報率5%，經過20年投資滾存，在複息效應下，40歲時大約可以累積\$41萬。假如投資年期長達40年，他在60歲時大約可以累積\$153萬，雖然他的投資年期只是比前者長了一倍，但累積的金額卻多出接近三倍！如此類推，每月退休儲蓄投資額愈高，透過複息效應所累積到的金額亦同樣倍增。
- 此外，青年人的投資期一般較長，有更多時間抵禦投資市場短期的升跌，可以選擇較進取即風險較高的投資產品（例如股票），以爭取較佳的回報。

假設每年淨回報率5%及於不同投資年期下的複利總值

投資年期 每月退休儲蓄投資額	10年	15年	20年	25年	30年	35年	40年
1,000元	16萬	27萬	41萬	60萬	84萬	114萬	153萬
3,000元	47萬	81萬	124萬	179萬	251萬	342萬	460萬
5,000元	78萬	134萬	206萬	299萬	418萬	570萬	766萬

31至49歲（壯年期）

- 打工仔在壯年期會經歷不同的人生階段，包括購置自住物業、結婚、生兒育女等，因此，家庭責任和支出會相應增加。不過，與此同時，由於投身職場已有一段時間，入息會隨年資及職位晉升而增加。因此，如果打工仔在此階段可以小心控制開支，應該有能力投放更多資金作退休投資。
- 在不同的人生階段，投資目標和承受風險能力可能會有所改變，所以打工仔應該定期檢討其退休投資組合，例如每半年或一年檢討一次，以確保它能配合自己的投資目標、承受風險能力，以及任何狀況之改變。當年紀漸長時，可以因應年齡逐步減持風險較高的資產（例如股票），並相應增持風險較低的資產（例如債券），以減低投資風險，保障長線回報。

50至64歲（中年期）

- 打工仔在中年期正經歷職業生涯的黃金期，收入及職位好可能到達人生的高峰。另外，一些人生責任，例如償還樓宇按揭、供養父母和子女等，都已有較具體的預算，甚至已經完成。不過，由於年紀漸長，醫療支出有機會增加。

樓宇按揭
完成度：
100%



- 隨著愈來愈接近退休年齡，他們的投資期亦相應縮短，風險承受能力會逐步下降，這個時候他們可以考慮把部分退休投資轉到風險較低的投資產品（例如債券），以確保其退休投資組合能夠持盈保泰。



65歲及以後（退休期）

- 退休後沒有工作時的固定收入，日常開支須靠積蓄及不固定的收入（例如投資利息或回報、租金收入、子女給予的零用錢等）支付。如果遇上市場波動或個人支出（例如醫療支出）忽然增加，便有機會入不敷支。

2 評估退休生活需要



07

- 隨著香港人的平均預期壽命愈來愈長，退休生活隨時超過20年，再加上通脹令貨幣貶值，長遠而言，其購買力便會被削弱。因此，退休後仍然要維持適當投資。

退休儲備或會面對的情況：



- 除了經濟上的考慮，退休策劃亦需要顧及退休人士退休後的生活及心理質素，可以考慮擴闊社交圈子、作適量運動、保持心境開朗及發展個人興趣等。

每個人的退休生活需要都不一樣，想設計一個適合自己的退休投資計劃，實現自己的退休目標，第一步是要認清自己退休後的生活需要。

退休生活有機會長達20年以上，退休人士的支出模式在不同的時期會有所不同。剛退休時，退休人士的生活通常都比較多姿多彩，除基本開支外，他們或會花費較多於享受生活，例如發展個人嗜好和旅行等。其後，隨著年紀漸長，退休人士的身體可能開始出現毛病，醫療開支有機會增加，而娛樂支出則會相應減少。你應該按自己的實際情況，構思自己將來的退休生活。

「123法則」

要實現理想的退休生活，就要評估相應需要多少退休儲備才足夠。你可以參考「123法則」：

1 代表一個月的支出，即退休後預算平均每月支出。你要考慮退休後可能會增加的支出，例如退休後的娛樂開支和醫療開支等。相反，退休後某些支出應該會減少，例如上班的交通費、供養子女和償還樓宇按揭等支出。



3 為退休累積財富

09

2 代表兩個年期，即距離退休的年期及預計退休生活的年期。距離退休的年期愈長代表你有較長時間作退休投資；預計退休生活的年期愈長則代表你需要更多退休儲備去應付退休生活。



3 代表三個百分比，即平均通脹率、退休前的儲蓄或投資的預期回報率，以及退休後的儲蓄或投資的預期回報率。

退休策劃計算機

坊間有很多網上工具幫助你評估退休生活需要。積金局網站的**退休策劃計算機** (www.mpfa.org.hk/calculator) 便是其中之一。你於網頁輸入相關數據後，便可以推算出自己在65歲時的強積金及其他退休儲備是否符合你個人的退休需要。你亦可以選擇使用積金局推出的「樂享退休GPS」手機應用程式內的退休策劃計算機。

此手機應用程式兼備收支管理功能，助你記錄日常開支，逐步實踐儲蓄目標。

退休策劃計算機



積金局網站



手機應用程式



要滿足退休生活需要，必須盡早開始為退休累積財富。在策劃退休投資時，你必須先瞭解當中所要面對的風險，並作出適當的風險管理。

與退休策劃有關的風險

長壽風險

現時香港女性平均預期壽命約為88歲，男性約為83歲。長壽可令退休後的生活長達20年以上，退休生活年期愈長，日常生活和醫療等開支便愈多。因此，如果希望退休生活得到一定保障，就必須盡早開始部署。你亦可以考慮作強積金自願性供款以增加退休儲備。



通脹風險

通脹存在於正常經濟增長環境下。通脹會令貨幣貶值，如果儲蓄投資的回報低於通脹，長遠而言，其購買力便會被削弱。因此，策劃退休投資時要留意通脹可能帶來的影響。



投資風險

為了增加退休儲備，有人會選擇投資在預期回報較高的投資產品，例如股票，期望爭取較高回報。不過，預期回報較高的投資產品，潛在風險相對亦較高。以香港股票市場為例，香港股票市場過去都是大上大落，於2008年金融海嘯期間，恆生指數一年內的最高和最低位相差超過六成，投資者有機會因為市場波動而導致投資組合大幅貶值。



預期回報較高的投資產品，
潛在風險亦較高

投資風險與回報

選擇退休投資組合時要留意風險與回報的關係。一般而言，預期回報較高的投資產品，例如股票，價格波動的潛在風險亦會較高。雖然長遠來說股票通常能帶來較高回報，但這並不保證一定能在某段時間內帶來高回報。相反，潛在風險較低的投資產品，例如銀行定期存款，可能受價格波動的影響相對較少，能較有效達致保本的目標，但卻可能因為預期回報低而敵不過通脹，未必可以保存本金的購買力。因此，退休投資組合需要在風險與回報之間取得平衡。

投資與回報兩者之間並沒有簡單方法可以取得平衡，而其中一個管理投資風險的方法是分散投資。你可以因應自己的承受風險能力，考慮把資金分散投資在不同類別的資產（例如股票及債券）或地區（例如環球市場）。研究顯示，在既定的風險水平下，妥善分散投資是達致較佳投資回報的其中一個方法。

選擇強積金基金

強積金是退休投資的其中一個重要部分。你可以從強積金計劃中選擇不同的強積金基金，從而決定投資於哪些資產類別和地區。

強積金基金主要有五類，分別為強積金保守基金、保證基金、債券基金、混合資產基金和股票基金。個別受託人亦有提供如以跑贏通脹或尋求穩定回報或提供定期及穩定收益等為目標的強積金退休投資方案，以配合計劃成員的退休需要。

在選擇強積金基金時，你必須先評定自己的承受風險能力。而影響承受風險能力的因素包括：

- **投資期** – 即距離退休的年期。如果投資期較長，你或可考慮選擇較進取和風險較高的基金；但如果投資期較短，則或可考慮選擇風險較低的基金。



- **投資取向** – 這與你願意接受風險的程度有關，通常受個人性格、過去的投資經驗及投資目標等因素影響。
- **為退休所作的其他儲蓄或投資等** – 若你已有充足的退休儲備或投資，或可考慮在強積金投資上較為進取，以期取得較佳的投資回報。

一般而言，根據資產分配的概念，假如你的承受風險能力較高，或可考慮一個增長型的投資組合，因為當中風險較高的投資（例如股票）會佔較高比例；假如你的承受風險能力較低，則或可考慮一個保守型的投資組合，因為當中風險較低的投資（例如債券）會佔較高比例。

此外，市場上亦有一些簡單的方法，例如用100減去自己的年齡，以評估股票在投資組合的適當比重。根據這方法，假設你的年齡為30歲，用100減30便得出70，即股票可佔你的投資組合的70%。不過，這只可作參考。

強積金的投資期可以長達三、四十年，其間會經歷不同的人生階段。你應定期檢討你的投資組合，考慮隨年齡增長而逐步減持風險較高的資產（例如股票），並相應增持風險較低的資產（例如債券），以減低投資風險，保障長線回報。



積極管理退休投資組合

退休投資是一項長線投資，不同年齡的投資者都應該積極管理退休投資組合，因應自己不同時期的需要和承受風險能力，配置不同的投資組合，以下是一些例子作參考之用：

18至30歲的投資者：

由於剛開始工作不久，還未開始作其他退休儲蓄，所以強積金佔了他們退休投資的大部分。因為距離退休的時間仍然很長，即是擁有很長的投資期，他們的投資有更多時間抵禦市場短期的升跌，可以考慮選擇較進取和風險較高的投資產品，例如股票基金或股票比例較高的混合資產基金，以期爭取較佳回報。



31至49歲的投資者：

事業開始上軌道，工作收入隨經驗或職位晉升而增加，但家庭責任亦同時增加。因距離退休的時間逐漸縮短，即投資期相對較短，可以開始考慮將部分資金投資於風險較低的投資產品，例如債券，以減低投資風險，保障長線回報。

50至64歲的投資者：

由於愈來愈接近退休年齡，投資期相對之前兩個階段的投資者為短，他們的承受風險能力亦進一步下降，更需要妥善管理臨近退休時的投資風險。因為如果此時仍然集中投資於風險較高的產品，又不幸遇到大跌市的話，便很難再有足夠時間為退休投資收復失地，最後會影響退休時所得的回報。因此，臨近退休時，投資在保守類型資產的比例可以持續增加，以確保退休投資組合能夠持盈保泰。



預設投資策略與退休投資

預設投資策略（「預設投資」）是強積金制度的一項重要改革，旨在為計劃成員提供更佳的退休保障。「預設投資」劃一各強積金計劃的預設安排，並回應強積金基金收費高、選擇難的問題。

若計劃成員因種種原因（例如不懂得或沒有興趣）而沒有為其強積金向受託人給予投資指示，其強積金會自動按「預設投資」進行投資。計劃成員亦可主動將其強積金按「預設投資」進行投資，或投資於「預設投資」旗下的兩個基金。

預 設 投 資

是 **1** 個現成的投資方案

強積金是一項長線投資，計劃成員需要定期檢討基金選擇。由於年紀較輕的計劃成員的投資年期相對較長，所以較能承受金融市場的起伏，因此經濟合作與發展組織的專家建議這些計劃成員可承擔相對較大的投資風險，以期爭取較大的預期回報。反之，較接近退休年齡的計劃成員須在較短的投資期內應對投資周期的轉變，一旦資產價值大跌，他們只能以有限的時間收復失地，所以他們能承受風險的能力相對較低，因此應減低投資風險。

「預設投資」主要為沒有選擇強積金基金的計劃成員而設計，透過一個現成的投資方案，協助計劃成員管理橫跨數十年的退休儲蓄。「預設投資」會自動按預先制定的比例投資於不同資產類別，計劃成員無須費神自行作出調整。其他計劃成員也可主動選用「預設投資」。

65歲或以上的投資者：

這階段的投資者已開始退休生活，需要提取強積金及其他退休儲備以應付退休後的支出。由於退休後沒有固定收入，一般來說，保守類型資產佔退休投資組合的比例應該較以上三個階段的投資者高，以盡量保存已累積的退休儲備。另一方面，長壽可令退休後的生活長達20年以上，如果投資回報低於通脹，長遠而言，其購買力便會被削弱。因此，投資者退休後仍然要維持適當投資，期望投資回報最少能追上通脹。



由 2 個混合資產基金組成

「預設投資」由核心累積基金 (CAF) 及 65 歲後基金 (A65F) 組成。

- CAF：約 60% 投資於風險較高的資產（主要為環球股票），其餘為風險較低的資產（主要為環球債券）。
- A65F：約 20% 投資於風險較高的資產（主要為環球股票），其餘為風險較低的資產（主要為環球債券）。

具備 3 個特點

1. 隨成員接近退休年齡自動降低投資風險（自動降低風險）

- 50 歲前：計劃成員帳戶內所有的強積金均投資於 CAF。
- 50 歲至 64 歲：由計劃成員 50 歲開始，受託人會每年自動為計劃成員減持其帳戶內的 CAF，並相應增持 A65F。計劃成員持有的 CAF 佔其整個投資組合的比例，將每年自動減少約 6.7%。換言之，較高風險資產的投資會隨計劃成員的年齡增長而逐步降低。而最後一次自動降低風險的安排會在計劃成員滿 64 歲時進行。
- 64 歲後：計劃成員帳戶內所有的強積金均投資於 A65F。

自動降低風險的策略，有助減低計劃成員在接近退休時，因市場的大幅波動對其強積金投資造成的影響。

2. 收費上限 0.95%（隨著個別受託人和計劃加入「積金易」平台後，收費上限更會下調至 0.85%）

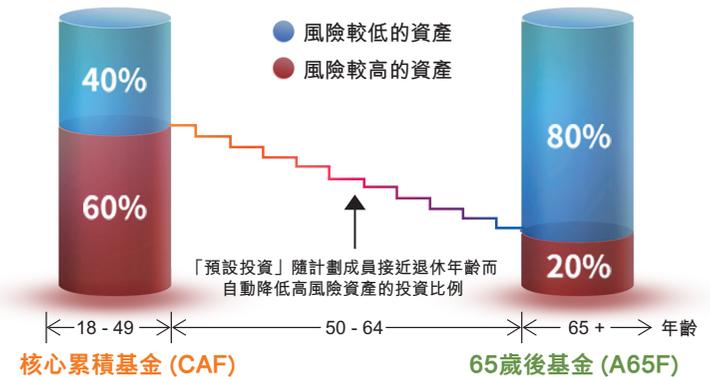
- 管理費用：不可高於基金每年淨資產值的 0.75%（以日額計算）。
- 經常性實付開支：不可高於基金每年淨資產值的 0.2%（隨著個別受託人和計劃加入「積金易」平台後，該開支上限更會下調至 0.1%）。

當基金收費下降而其他因素不變，基金的淨投資回報便會有改善空間。

3. 投資環球市場以分散風險

- CAF 及 A65F 是混合資產基金，均會投資於全球不同市場及不同的資產類別（例如股票、債券、貨幣市場工具等）。

分散配置資產於全球不同市場及不同資產類別，有助分散投資風險。



「預設投資」的風險與回報



一如其他投資，按「預設投資」進行投資亦涉及投資風險，回報並無保證。此外，不同強積金計劃下的「預設投資」的基金資產分配方式、投資項目和地域可能有差別，因此即使具備類似的投資目標，投資回報仍然會有差異。

不過，「預設投資」分散配置資產的方式及自動降低投資風險的策略，在長遠的強積金供款期來說，有助減低投資風險。計劃成員應細閱有關計劃的強積金計劃說明書，以了解個別計劃的「預設投資」所涉及的投資風險及潛在回報。

4 檢討退休投資組合



主動選用「預設投資」或「預設投資」下的基金

不論你身處哪一個人生階段，要有效地管理退休投資，必須作適當的資產配置。金融市場瞬息萬變，亦有機會大上大落，將退休資產適當分配在不同類別的投資工具中，有助管理風險，並爭取長線資本增值。

如果你是一名強積金計劃成員，認為「預設投資」或「預設投資」下的基金適合自己，可選擇把滾存於強積金戶口內的累算權益及/或將來的強積金供款：

1. 全數按「預設投資」進行投資；或
2. 全數投資於一個或多個強積金基金(包括CAF、A65F及其他基金)*；或
3. 同時選擇「預設投資」及其他強積金基金(須視乎個別強積金計劃的管限規則有沒有提供這個選項，詳情請向所屬受託人查詢)。

***請留意：**若獨立投資於CAF及/或A65F，而非按「預設投資」進行投資，仍可受惠於收費上限以及分散投資於環球市場，不過，自動降低風險的安排將不適用。

你在選擇強積金基金時，應考慮其個人需要、投資目標及承受風險能力。以下是一些情況，你可以考慮主動選用「預設投資」或「預設投資」下的基金：

1. 如果你沒有豐富投資知識或經驗，或者你希望無須為選擇強積金基金組合而費神，「預設投資」可以為你提供一個現成的投資方案，長遠而言亦可藉此平衡強積金投資回報與投資風險。
2. 如果你有興趣投資於以環球分散方式投資的混合資產基金，「預設投資」下的CAF及A65F設有收費上限，可能會較其他同類型混合資產基金的收費為低，當其他因素不變，這有助改善基金淨回報。

如欲取得更多有關「預設投資」的資訊，請參考積金局的相關網頁(www.mpfa.org.hk/DIS)，你亦可向所屬受託人查詢。



「預設投資」
網頁

退休投資長達三、四十年，其間你會經歷不同的人生階段，你必須定期檢討你的退休投資組合(包括強積金)，以確保它能配合你的投資目標、心目中的資產分配，以及你的承受風險能力。在一般情況下，理想的做法是每半年或一年檢討一次，或當你踏入新的人生階段時(例如購置自住物業、結婚、生兒育女等)作檢討，如有需要，你可以考慮適時調整一下自己的退休投資組合。

檢討退休投資組合時的考慮因素

當檢討退休投資組合時，你需要考慮：

- 資產累積的進度是否符合預期。
- 如果資產滾存價值遠高於預期，你可考慮是否需要減持較高風險的資產，以減低投資組合的風險，平衡長線投資的風險和回報。
- 如果資產滾存價值遠低於預期，你可因應自己的承受風險能力和投資期考慮是否需要調整投資組合，期望能為退休投資收復失地。另外，你應重新檢討投資目標的可行性，再次評估自己的退休生活需要，並考慮減少開支或增加儲蓄(如作強積金自願性供款)。

定期檢討強積金投資組合

強積金是退休投資的一個重要部分，強積金計劃成員可參考受託人提供的周年權益報表及基金便覽來檢討其強積金投資組合。

周年權益報表是你的強積金帳戶的成績表。你的受託人會每年一次將周年權益報表，連同最新的基金便覽發放給你。周年權益報表會列出過去的財政期你和你僱主的供款額、計劃的財政期終結時帳戶內的基金價值，以及你的帳戶在該財政期內及自開立帳戶起計算的賺蝕情況。你應該參考周年權益報表以瞭解你的投資賺蝕情況，並參考基金便覽中投資經理的評論等資料，從而考慮應否調整自己的投資組合。



基金便覽如同基金的履歷表，提供基金的主要資料摘要，例如基金資產值、投資目標、投資組合分布、投資組合內的主要投資項目、基金表現、基金開支比率、基金風險指標、風險級別，以及計劃內每個成分基金的基金評論（市場回顧或展望）。強積金受託人最少要每半年發放一份新的基金便覽給計劃成員。你應該細閱這些資料，看看是否跟你原本的投資目標一致。如果是的話，便可以繼續，否則便應考慮是否需要調整投資組合。



但你必須留意，基金往績並不代表將來的表現，因此不應單憑基金過往短期或中期的表現而選擇基金。如果你想比較各基金的收費水平及基金表現資料，你可以瀏覽積金局的【強積金基金平台】(mfp.mpfa.org.hk)。



積金局網站



手機應用程式

5 提取退休儲備



23

變換強積金投資組合時的注意事項

強積金是一項長線投資，投資期長達四十年，切勿單憑個別基金短期的價格波動，便貿然轉換基金(即俗稱「換馬」)，更不應嘗試去預測市場的變化，例如設定在某一低位換入基金，又或者在某一高位換出基金等。你應該以長線投資的角度去評核強積金基金的表現。

你還要留意你的計劃所容許的轉換基金次數。另外，大部分保證基金均有保證條件，最普遍是要求你必須持有該基金一段日子，才不會影響你享有保證的資格。如果你要贖回保證基金，事前必須看清楚有關的保證條款，以免引致不必要的損失。

另外，你亦要留意潛在的間斷市場風險。將強積金從一個強積金計劃轉移至另一個強積金計劃，當中會涉及基金買賣。在轉移過程中，由原計劃的受託人為你沽出所持有的基金單位至新計劃的受託人為你買入基金單位的期間，一般會出現一段一至兩星期的投資空檔，這段時間內你的強積金不會投資於任何基金。在此期間，基金價格可能因市場波動而出現變化，會令你有機會「低賣高買」，所以在作出轉移強積金的決定前要注意這個風險。

你在退休前，積極管理退休投資，務求可以儲蓄到足夠金額應付日後退休生活需要。在退休後，亦要審慎計劃如何動用這些儲備。

一般來說，退休時你的退休儲備可以分為三部分，包括：

1. 足夠約三至五年短期生活需要的流動現金；
2. 五年後才動用，能追上通脹的中度風險資產組合(例如具投資級別的債券或債券基金，或儲蓄保險)；及
3. 八至十年後才動用，適度進取、期望長遠有理想價值的投資組合(例如股票基金或混合資產基金)。



提取強積金的方法

當你年滿65歲，你可選擇以下其中一個方法處理你的強積金（包括強制性供款及可扣稅自願性供款產生的強積金）：

- 分期提取：分多次提取帳戶內的強積金；
- 一筆過提取：一次過提取帳戶內全部強積金；或
- 全數保留：把全部強積金保留在帳戶內繼續投資。

如果你選擇分期提取強積金，受託人須免費處理你每年首四期的提取¹。如你想分期提取強積金，應於提出申請前向你的受託人瞭解有關安排的詳情。有關受託人可免費分期提取權益的次數及就其後每次提取所收取的費用的資料亦載於每個計劃的強積金計劃說明書及積金局網站內的【**受託人服務比較平台**】(tscplatform.mpfa.org.hk)。



受託人服務
比較平台

提取強積金前的注意事項

在決定選擇哪一個方法處理你的強積金前，你必須先留意以下事項：

考慮個人需要

你必須考慮退休後的個人資產及生活需要，例如是否急需現金作生活費或其他用途。強積金只是你退休資產的一部分，你應一併考慮你的其他退休儲備，以作出周全的退休安排。



理解基金運作

強積金投資於基金，而基金單位的價格會隨市場變化，因此你的強積金資產值取決於當時的基金單位價格。當你申請提取強積金，受託人便會按當時的市場價格，賣出你帳戶內的基金單位，然後向你支付相關金額。受託人賣出基金單位的價格，可能與你提交申請表格當天所知的價格不同。



瞭解自願性供款的提取規則

提取自願性供款須受所屬計劃的管限規則所規限。假如你的帳戶內有自願性供款，你應查閱有關計劃的強積金計劃說明書或向你的受託人查詢如何提取自願性供款。

注意保證基金的條款

假如你的投資組合包含保證基金，便須留意會否因為提取全部或部分投資於保證基金的強積金而未能符合某些保證條款，例如投資年期未達「鎖定期」，而影響你享有保證的資格。請聯絡你的受託人瞭解有關詳情。

適時檢討投資組合

保留在帳戶內的強積金會繼續投資，你應定期檢討你的基金投資組合，適時考慮是否需要作出調整。個別受託人亦有提供如以跑贏通脹或尋求穩定回報或提供定期及穩定收益等為目標的強積金退休投資方案，以配合計劃成員的退休需要。

不論你選擇分期提取強積金，或把強積金全數保留在帳戶內，未被提取的強積金會繼續投資於你所選擇的基金，資產值亦將隨著市場波動而變化，你須留意相關的投資風險。受託人亦會如常按你帳戶內的強積金資產總值收取管理費等相關費用。

¹ 除必需交易費用外，即受託人為了支付強積金予計劃成員而進行買賣投資所招致的、或合理地相當可能如此招致的；及須向某方（該受託人除外）支付的款額。

