



積金局

積金投資 基本步



起點

歡迎你踏上積金之路！

強積金制度能夠為計劃成員的資產增值。在這悠長的強積金投資旅程上有六個主要決策點，需要你作出重要的決定。而你的投資決定與你的儲蓄成果息息相關。設於每個決策點的提示，會協助你完成積金旅程，讓你享受積金成果。



1

如何挑選基金？

在你的積金之旅開始前，請先了解自己的承受風險能力，而影響承受風險能力的主要因素包括：

- 投資期：如果投資期（即距離退休的年期）較長，或可考慮選擇較進取的基金。
- 投資取向：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。

現時，一些專業團體及受託人均有提供問卷以協助計劃成員評估他們的承受風險能力。

一般而言，假如你的承受風險能力較高，或可考慮選擇以股票基金佔較高比重的投資組合；假如你的承受風險能力較低，則或可考慮較保守的基金。

強積金計劃下有以下基金種類可供選擇：

基金類別	預期回報	風險程度
股票基金	較高	較高
混合資產基金	較高	中至高
債券基金	低至中	低至中
保證基金	較低	較低 (主要視乎保證條款)
貨幣市場基金－ 強積金保守基金	較低	較低
貨幣市場基金－ 不包括強積金保守基金	較低	較低

積金局的一項研究引證了回報與風險的關係，即「預期回報愈高，相關風險愈高」(上圖)。此外，把投資分散於不同資產類別的資產(例如股票及債券)或地區(例如環球市場)，或可減低風險。

除了上述基金之外，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。

有關個別基金的資料，你應參考受託人提供的強積金計劃說明書及基金便覽等。

若你沒有為你的強積金向受託人給予投資指示，你的強積金會自動按**預設投資策略**（「預設投資」）進行投資。你亦可主動將你的強積金按「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」是一個現成的投資方案，由核心累積基金(CAF)及65歲後基金(A65F)兩個混合資產基金組成。「預設投資」具備三個特點：(1)隨成員接近退休年齡自動降低投資風險（「自動降低風險」）；(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%）；及(3)投資環球市場以分散風險。

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。

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。

強積金 MPF

預設投資 DIS

2

如何挑選 強積金計劃？

在以下情況下，你有需 要自己挑選強積金計劃：

- 你的僱主登記了兩個或以上的計劃讓你選擇
- 你是自僱人士
- 你想作可扣稅自願性供款／特別自願性供款
- 當你離職後，選擇將原先工作累積的強積金資產，轉由另一強積金計劃管理
- 你選擇行使「僱員自選安排」（又稱「強積金半自由行」，賦予你的轉移權，將供款帳戶內的僱員強制性供款及投資回報，每公曆年（即1月1日至12月31日）一次，全數一筆過轉移至自選的受託人及計劃

選擇計劃時，你應考慮 以下因素：

- 受託人及有關服務提供者的服務範疇及水平
- 基金是否符合自己的投資需要及提供足夠選擇
- 基金是否以同一類別的基金去比較
- 收費：必須以同一類別的基金表現去選擇計
- 有些計劃成員或會以強積金計劃的基金表現去選擇計劃，你必須留意，基金往績並不代表將來的表現。
- 有關資料可參考積金局的「受託人服務比較平台」
(tscoplatform.mpf.gov.hk)及「強積金基金平台」
(mfplatform.mpf.gov.hk)。



3

應該為強積金 額外作自願性供款嗎？

你應先評估自己的退休生活需要，主要考慮因素包括：

- 距離退休的年期
- 退休後的每月支出
- 退休生活的時間（即預期壽命）
- 平均通脹率
- 預計退休後之儲蓄/投資的回報率

你可以利用強積金投資教育專題網站的「退休策劃計算機」(www.mpfa.org.hk/calculator)輸入有關數據，計算出自己在65歲時的強積金及其他退休儲蓄是否符合你個人的退休需要。若不足夠，你或可考慮作額外供款或其他投資/儲蓄。

你亦可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」，隨時隨地策劃退休儲蓄目標。



4

轉職時， 怎樣處理強積金累算權益？

轉工或離職時，你原有的強積金資產，
可以採用以下的一種方法處理：

- 把強積金轉移至新僱主為你開立的供款帳戶
- 如你在其他強積金計劃下已持有個人帳戶，
把強積金轉移至該帳戶

如你本身並未持有任何個人帳戶或滿意舊公司所選用的強積金計劃，你亦可以考慮把強積金保留在舊公司的計劃中，以個人帳戶形式繼續投資。

轉工或離職時，記得處理你的強積金，整合在一個帳戶，方便管理。



5

應該何時， 及怎樣調整強積金投資組合？

選擇了適合自己的基金之後，不能將你的帳戶置之不理。在悠長的積金旅程當中，你應該定期檢討你的基金選擇。當你踏入不同的人生階段，例如置業、結婚或生兒育女等，你應該考慮檢討你現時的投資組合，因為你的承受風險能力或已不同。一般來說，理想的做法是每半年或一年檢討一次。如有需要，可以考慮調整你的投資組合。

在考慮轉換基金時，你應該：

- 避免因短期價格波動而貿然轉換基金
- 不應嘗試捕捉市場走勢
- 了解個別計劃容許的轉換基金次數
- 清楚理解個別基金的條款，尤其是保證基金的條款，以免因轉移累算權益而導致未能符合某些保證條款，影響你享有保證的資格

檢討投資組合時，請參考受託人提供的周年權益報表及基金便覽。



6

退休時， 如何處理強積金累算權益？

恭喜你，你的積金之旅已經到達享受積金成果的時候。

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
- **全數保留**：把全部強積金保留在帳戶內繼續投資

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了解有關安排的詳情。

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。





積 金 局



熱線：2918 0102
網址：www.mpfa.org.hk