

強制性公積金計劃管理局
「預設投資」記者會

2017年 8月 16日

引言

1. 已於今年 4 月 1 日推出的預設投資策略（簡稱「預設投資」或 DIS）是強積金制度連串改革的一個重要項目。
2. 在積金局及受託人的努力下，「預設投資」已順利推展，並達至以下目標：
 - ◆ 劃一所有強積金計劃的預設安排－每個計劃已有「預設投資」及旗下兩個基金：核心累積基金（Core Accumulation Fund 或簡稱 CAF）和 65 歲後基金（Age 65 Plus Fund 或簡稱 A65F）；
 - ◆ 那些收到「預設投資策略重新投資通知書」（DIS Re-investment Notice 或簡稱 DRN）而在指定期限前沒有作出回覆的帳戶，受託人已把該帳戶內的強積金，由原有計劃的預設安排（Default Investment Arrangement 或簡稱 DIA）轉至按「預設投資」進行投資；及
 - ◆ 部分計劃成員亦主動採用「預設投資」，或投資於旗下的兩個基金－CAF 和 A65F。
3. 積金局委託顧問公司在 6 月 23 日至 7 月 11 日期間，進行了一項有關計劃成員對「預設投資」認知度的抽樣電話調查，成功訪問了 1,002 名年齡 18 歲或以上的強積金計劃成員，研究結果顯示：
 - ◆ 約三分之二（65.1%）受訪者聽過「預設投資」這個新的投資選擇；
 - ◆ 近八成（78.2%）知悉「預設投資」三個特點（即：隨成員年齡增長而自動降低風險、分散投資環球市場及收費設上限）的最少其中一個特點；
 - ◆ 近六成（57.8%）知悉沒有投資指示的強積金，會按「預設投資」進行投資；
 - ◆ 逾五成（51.7%）表示自己收到受託人發出的文件，當中逾一半人（>58.1%）表示有閱讀這些文件；
 - ◆ 逾六成（62.6%）接觸過積金局有關「預設投資」的宣傳廣告／活動：

- 當中逾六成（60.5%）認為這些宣傳廣告／活動有助他們瞭解「預設投資」；及
 - 當中逾四成（42.5%）因而採取行動，管理他們的強積金帳戶（如更新聯絡地址、整合帳戶、查閱權益報表等）。
4. 由此可見，積金局就「預設投資」的宣傳工作／活動已有一定成效，計劃成員對「預設投資」有一定認知，促使他們更關心打理自己的戶口。

已轉至「預設投資」的帳戶數目及資產

i) 沒有作出投資指示的帳戶

5. 根據受託人的匯報，所有受託人已按原定計劃於4月內向具備有效地址的DIA帳戶持有人發出DRN。
6. 這些帳戶的回覆期限已在今年6月中旬或之前屆滿。受託人亦已於6月底或之前，把這些帳戶內的強積金轉至按「預設投資」進行投資。
7. 根據受託人的資料，截至6月30日，它們共發出約285,000份DRN。其中，約14%（即約40,000個）的DIA帳戶持有人回覆通知書，並選擇不轉移至「預設投資」，而其他（約245,000個）DIA帳戶沒有給予回覆，因此其強積金被轉移至按「預設投資」投資。
8. 另外，亦有於4月1日後開立的帳戶，因沒有給予投資指示，而其強積金已按「預設投資」進行投資。
9. 以6月30日計，因沒有給予投資指示，而其帳戶內全部強積金按「預設投資」進行投資的帳戶數目為約241,000，涉及資產約\$49.36億。

ii) 主動全部投資於「預設投資」或旗下基金的帳戶數目及資產

10. 我們亦提過，在4月1日後，所有帳戶持有人也多了選擇，他們可以按其個人投資取向、可承受風險能力等，選擇是否投資於：
- i. 「預設投資」；

- ii. 或「預設投資」旗下的兩個基金：核心累積基金和 65 歲後基金。
11. 根據受託人的資料，以 2017 年 6 月 30 日計：
- ◆ 有約 9,000 個強積金帳戶的持有人主動選擇將全部資產按「預設投資」進行投資，涉及約 \$4.07 億資產；
 - ◆ 另有約 336,000 個強積金帳戶的持有人選擇投資於 CAF 及／或 A65F，當中涉及約 \$88.50 億資產。

	主動將全部強積金投資於 DIS	主動將全部或部分強積金投資於核心 累積基金及／或 65 歲後基金	合共
帳戶數目	約 9,000 個	約 336,000 個	約 345,000 個
強積金資產	約 \$4.07 億	約 \$88.50 億	約 \$92.57 億

(以 2017 年 6 月 30 日計)

iii) 部分強積金按「預設投資」進行投資

12. 另有約 249,000 個強積金帳戶的部分強積金按「預設投資」進行投資，涉及約 \$11.69 億資產。這些帳戶主要有兩類：
- i. 計劃成員主動將部分資產按「預設投資」進行投資；
 - ii. 因計劃成員沒有就新存入的強積金給予投資指示，其於 4 月 1 日後存入的強積金按「預設投資」進行投資。

(iv) 總計

13. 總括而言，以 6 月 30 日計，有約 834,000 個強積金帳戶（佔總帳戶數目約 9%）投資於「預設投資」、CAF 及／或 A65F，涉及約 \$154 億資產（佔總資產約 2%）。
14. 局方預期，計劃成員可能會先觀察一下，才作決定。不過，正如我們剛才提及，「預設投資」的推出，已至少成功推動部分計劃成員檢視自己的強積金帳戶。
15. 就「預設投資」的數據，記者朋友可能會有疑問，為何我們在 3 月份時提及有 610,000 個完全沒有給予投資指示的帳戶（即 DIA 帳戶），為何最後受託人只發出了 285,000 份 DRN 呢？

資料不全的帳戶

16. 在積金局和受託人的努力下，DIA 帳戶的數目其實一直在下降，至今年 6 月底，已減至約 585,000 個。
17. 然而，受託人在整理帳戶資料時，發現這些帳戶中，有大約 300,000 帳戶的聯絡地址不詳（截至 6 月底），受託人未能發出 DRN 予這些帳戶持有人。

DIA 帳戶	具備有效地址、受託人已發出 DRN	聯絡地址不詳、受託人無法發出 DRN	合共
帳戶數目	約 285,000 個	約 300,000 個	約 585,000 個

（以 2017 年 6 月 30 日計）

18. 在這些帳戶中，近八成半（約 250,000 個）為行業計劃下的臨時僱員帳戶。
19. 鑑於飲食業及建造業這兩個行業的僱員流動性一般較高，經常以短期形式受僱，強積金制度下特別設立了行業計劃，為這兩個行業的僱主及僱員提供更簡便的強積金安排。臨時僱員如在該兩個行業內轉職，只要其前僱主及新僱主都是參加同一個行業計劃，他們在轉職時便無須轉換計劃。
20. 而在強積金法例下，即使這些臨時僱員只工作一天，其僱主也需要為他們登記參加強積金計劃及作出供款。
21. 據我們瞭解，這些帳戶的資料不全的原因眾多，包括有計劃成員沒有通知受託人最新的聯絡地址、有些臨時僱員沒有向僱主及受託人提供聯絡資料，或僱主只為臨時僱員作出強積金供款，而沒有妥善地為他們完成辦理行業計劃的登記手續等。

「預設投資」下對資料不全的帳戶的處理方法

如無聯絡地址

22. 根據積金局的指引，受託人如沒有計劃成員的聯絡資料，而無法發出 DRN，受託人須在「預設投資」推出後六個月內，透過計劃成員的現任僱主（如有）提供的聯絡資料，或受託人知悉的其他聯絡資料，在不同日子和時段，在切實可行的範圍內，嘗試與計劃成員聯絡，以確定其聯絡地址。
23. 如受託人在六個月的時限屆滿後（「預設投資」是在 4 月 1 日起推出，屆滿日為 10 月 3 日），仍無法確定計劃成員的聯絡地址，受託人會在時限屆滿後的 14 日內，亦即是最遲於 10 月中，把其帳戶內已累積的強積金改為按「預設投資」進行投資，而往後新存入的強積金亦會按「預設投資」進行投資。

結語／呼籲

24. 我們希望透過傳媒朋友作出呼籲：

- ◆ 如果作為僱員的你，近半年或從來沒有收到自己強積金供款帳戶的資料，請馬上聯絡相關受託人，查核自己帳戶的資料。如果你不清楚自己的供款帳戶屬於哪個強積金計劃或受託人，請盡快向你的僱主查問。
- ◆ 如果你記得自己有個人帳戶，但近半年或從來沒有收到有關帳戶的資料，請即聯絡所屬受託人；如不肯定自己有否個人帳戶或遺忘了的個人帳戶，請馬上聯絡積金局（積金局熱線：2918 0102），或透過個人帳戶電子查詢你的個人帳戶數目及所屬的受託人名稱，然後聯絡相關受託人。
- ◆ 如果你目前是或曾經是建造業或飲食業的臨時僱員，但從來沒有收到自己行業計劃帳戶的資料，請馬上聯絡兩個行業計劃的受託人。以下為行業計劃的兩個受託人的名稱及聯絡方法：
 - i) 銀聯信託有限公司：2298 9333
 - ii) 東亞銀行（信託）有限公司：2211 1777

25. 若受託人於 10 月 3 日或之前成功聯絡帳戶持有人，受託人會向他們發出 DRN，讓他們選擇是否退出「預設投資」。
26. 事實上，積金局於去年（2016 年）下半年開始，採取了多項措施，包括在多個媒體刊登廣告及透過建造業議會向逾 300,000 建造業工人發出短訊等，呼籲計劃成員確保受託人有其最新的聯絡地址。
27. 自「預設投資」推出後，我們密切監察受託人有否按指引嘗試與計劃成員聯絡，以確定計劃成員的聯絡地址。我們亦與建造業和飲食業的工會及相關團體合作，傳遞有關訊息，同時鼓勵日後加入行業計劃的臨時僱員盡早開設臨時僱員帳戶，方便僱主作出供款。
28. 我們亦知悉今天有受託人在報章刊登廣告，提醒計劃成員更新其聯絡地址，以便受託人向這些帳戶持有人發送 DRN，否則這些帳戶內的強積金，將會在今年 10 月按法例要求，被轉移至按「預設投資」進行投資。

「預設投資」的基金表現

29. 另一個記者朋友關心的課題，就是「預設投資」基金的表現。
30. 我們留意到，「預設投資」基金的表現，和參考投資組合有一些差異。不過，「預設投資」自 4 月實施至今只有四個多月，而強積金是為退休儲蓄的長線投資，投資期動輒長達三、四十年，我們認為計劃成員無須過分著意基金的短期表現。
31. 積金局會繼續密切留意「預設投資」基金的表現。我們亦呼籲計劃成員，積極管理自己的強積金。如計劃成員不滿意所屬基金的投資表現，可以按照個人需要，考慮轉而投資其他基金。

- 完 -