

強積金預設投資策略

資料概要

I. 甚麼是預設投資策略？

1. 預設投資策略是為強積金計劃成員而設的劃一及低收費投資方案，讓計劃成員無須花時間研究和擔心如何挑選強積金基金。計劃成員如沒有選擇強積金基金，其供款將會按照預設投資策略進行投資。計劃成員亦可主動選擇按照預設投資策略進行投資。
2. 預設投資策略會因應一般強積金計劃成員的需要，適當平衡基金的長遠投資風險與回報。
3. 法例規定每個強積金計劃均須設有預設投資策略，所有強積金計劃的預設投資策略亦大致相同。

II. 預設投資策略的特點

A. 自動降低風險

4. 預設投資策略會隨計劃成員的年齡自動降低風險，從而管理投資風險。
5. 預設投資策略會採用兩個成分基金，分別稱為「核心累積基金」及「65歲後基金」。在「核心累積基金」的資產中，約 60% 投資於風險較高的投資產品（例如環球股票），約 40% 投資於風險較低的投資產品（例如環球債券）。在「65歲後基金」的資產中，約 20% 投資於風險較高的投資產品，約 80% 投資於風險較低的投資產品。
6. 計劃成員在 50 歲前的供款將全數投資於「核心累積基金」。當計劃成員年屆 50 歲，受託人會開始每年把「核心累積基金」的部分投資（約佔資產的 6.7%）自動轉移至「65歲後基金」。這自動轉移安排會一直持續，直至計劃成員年屆 65 歲，屆時資產將全數投資於「65歲後基金」。

B. 法定收費管控

7. 強積金成分基金收取的費用多少，對基金長遠的投資回報有深遠影響。
8. 預設投資策略的成分基金所收取的費用，不可多於基金淨資產值的 0.75%（包括按資產值計算的就受託人、管理人、投資基金經理等提供

的服務所支付的費用，但不包括實付開支）。強積金計劃亦可收取更低的費用。

9. 相對現有強積金基金所收取的費用，這個收費上限約為現有平均收費水平的一半。我們會定期檢討收費上限，以期日後把收費調低。

III. 取得怎樣的回報？

10. 預設投資策略透過投資於兩個成分基金，達致在一個較長的儲蓄期內平衡風險與回報的目的。它的投資方式既不是最進取、最冒險的，也不是最保守的。
11. 預設投資策略是一項長遠平衡回報與風險的投資策略，一方面為計劃成員提供合理的回報，另一方面亦在計劃成員接近 65 歲時，減低他們蒙受重大投資失利的風險。

IV. 如何採取預設投資策略進行投資？

12. 新計劃成員參加計劃時，如沒有作出投資決定，其供款便會自動按照預設投資策略進行投資。計劃成員亦可主動選擇預設投資策略，作為其首選的投資選擇。
13. 至於現時持有強積金的計劃成員，他們可以主動向受託人提出轉換基金的要求，選擇把現有強積金透過預設投資策略進行投資。一如其他成分基金，計劃成員可以隨時在計劃規則准許的情況下，把強積金轉出預設投資策略的基金。
14. 在現有帳戶方面，受託人會查核計劃成員帳戶內的強積金是否全數投資於現有預設安排。如果是，而有關計劃成員從未向受託人作出投資指示，則受託人會在法例實施後六個月內向有關計劃成員發出一份特別通知。如果計劃成員沒有就該份通知作出回應，其現有強積金以及存入該帳戶的新供款將會按照預設投資策略進行投資。

V. 管理強積金帳戶

15. 由於預設投資策略是強積金制度的重大改革，計劃成員應藉此機會了解其帳戶情況，以確保帳戶資料（如地址）正確無誤，並可考慮整合他們的帳戶，以方便管理其強積金。