

**立**法會已於2016年5月通過強積金修訂條例草案，規定每個強積金計劃均要引入「預設投資策略」Default Investment Strategy (簡稱「預設投資」/“DIS”)。「預設投資」主要為**沒有時間**或**不懂管理**強積金投資的成員而設。若成員認為「預設投資」或「預設投資」旗下的基金符合個人需要，亦可主動選擇。「預設投資」將於2017年4月1日推出，此指南為您介紹此方案的主要特點，及扼要解說它對您的強積金戶口有何影響。



強積金 MPF  
**預設投資 DIS**

## DIS 1, 2, 3

### 1

#### 一個投資方案

現成及低收費

### 2

#### 兩個成份基金

核心累積基金  
Core Accumulation Fund (“CAF”)  
65歲後基金  
Age 65 Plus Fund (“A65F”)

### 3

#### 三個特點

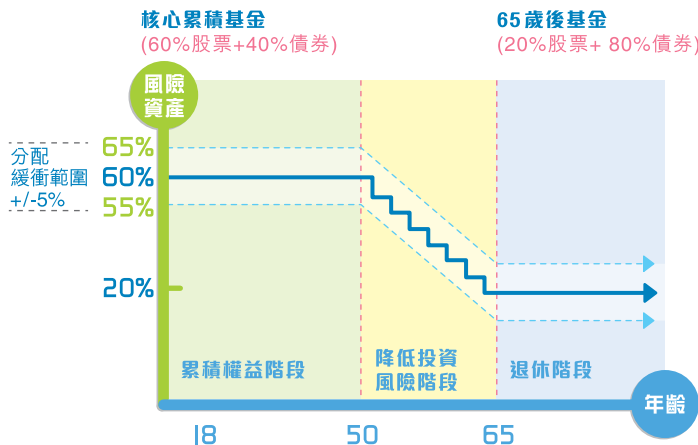
1. 收費設上限：管理費：0.75%  
(按基金每年淨資產值)  
經常性實付開支：0.20%  
(按基金每年淨資產值)
2. 隨年齡自動降低投資風險
3. 環球分散的投資原則

## 何謂「隨年齡降低投資風險」?

「預設投資」會隨著您的年齡增長而**自動**降低風險，以管理投資風險。當強積金成員開始接近退休年齡，其投資組合會被自動調整，逐步減低較高風險資產的佔比。

降低投資風險階段

年齡	核心累積基金	65歲後基金
50歲以下	100.0%	0.0%
50	93.3%	6.7%
51	86.7%	13.3%
52	80.0%	20.0%
53	73.3%	26.7%
54	66.7%	33.3%
55	60.0%	40.0%
56	53.3%	46.7%
57	46.7%	53.3%
58	40.0%	60.0%
59	33.3%	66.7%
60	26.7%	73.3%
61	20.0%	80.0%
62	13.3%	86.7%
63	6.7%	93.3%
64歲及以上	0.0%	100.0%



- **50歲前：** 所有強積金供款投資於「核心累積基金」。
- **50歲至64歲：** 每年自動逐步減持「核心累積基金」，並相應增持「65歲後基金」，每年約轉移6.7%資產。(如以上列表)
- **64歲及以後：** 強積金資產全數投資於「65歲後基金」。

## 「預設投資」如何影響您？

### 您過往沒有作出投資選擇

- 您的強積金資產或會受到影響。
- 若您在實施當日(即2017年4月1日)未滿60歲，或在當日才滿60歲。



### 您不肯定自己曾否作出投資選擇

- 您應該盡快聯絡BCT，查詢自己的強積金投資指示。



### 您已作出投資選擇

- 一般來說，並無影響。
- 或有例外情況，例如您或已作出投資選擇，但並未明確指示您的戶口內所有資產和未來供款該如何投資，則亦會受影響。



若您不肯定您屬於哪一種情況，請致電成員熱線 2298 9333。

## 時間表及過渡安排

2017年1月



「預設投資策略實施前通知書」  
及重要通知

準備

### 向所有成員

提供「預設投資」的資料，包括其特點、投資目標及風險、收費、資產配置，及對成員的強積金戶口可能造成的影響。



「預設投資策略重新投資通知書」

DIS

### 只向有關成員

闡述「預設投資」對相關成員的強積金戶口有何影響，以及他們可作出的選擇。

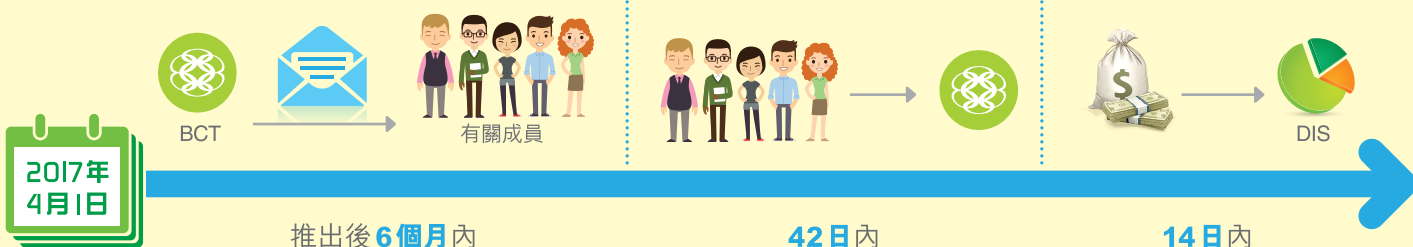
## 了解更多「選擇退出」的安排

若有關成員不同意接受預設安排，他們需要選擇退出。如成員在「預設投資策略重新投資通知書」的日期後的42日內不作回覆，他們已累積的強積金、未來供款以及日後從另一計劃轉入的強積金資產將會改為按「預設投資」進行投資。

「預設投資策略重新投資通知書」

有關成員可選擇退出DIS

若並無作出退出指示，  
會按DIS作出投資



## 您可能會問.....

不同計劃都有「預設投資」，它們的回報是否相同？

由於不同強積金計劃下「預設投資」的基金可採用不同投資形式(主動型、被動型、混合型等)，所以：

劃一投資策略

≠

相同投資回報

我可否選擇投資於「預設投資」？

- 可以，成員可主動選擇投資於「預設投資」、「核心累積基金」及「65歲後基金」。
- 但請留意，若您選擇單獨投資於個別基金——即「核心累積基金」及「65歲後基金」，降低投資風險的機制不會適用。

主動投資選擇	自動降低投資風險
預設投資策略	✓
核心累積基金	✗
65歲後基金	✗

我可否退出或改變主意？

- 可以，您可隨時轉入或轉出「預設投資」。
- 然而，您應謹記，「預設投資」是一項長線的投資方案。若您由「預設投資」轉入或轉出，您可能會對其風險及回報的平衡造成負面影響。

有哪些風險？預期回報又如何？

- 長遠來說，策略的資產分配方式及降低風險的策略均有助減低風險。然而，方案仍涉及投資風險，同樣會面對投資波動性和無法保證回報，尤其就短線而言。
- 該兩個成份基金所涉及的風險載於總說明書的相關部分。

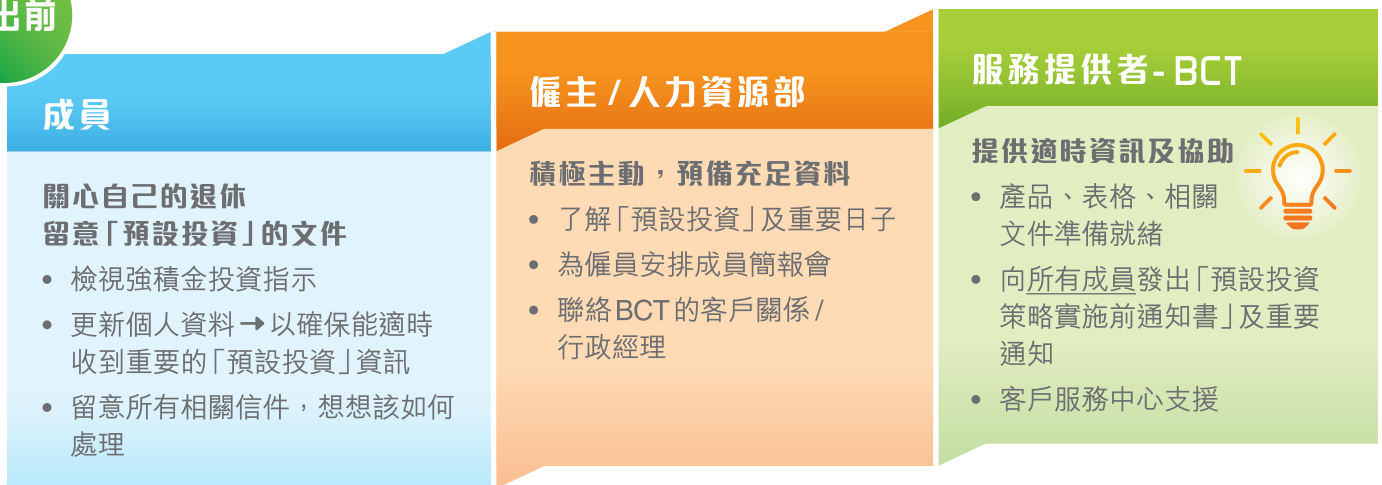
「預設投資」適合我嗎？

- 因人而異。
- 「預設投資」只是強積金計劃下的其中一個基金選擇，就像其他基金選擇一樣。
- 若您想要一個符合個人情況的方案，您應了解自己的財務狀況、個人需要及風險承受能力，從而選擇切合您需要及風險取向的強積金基金。

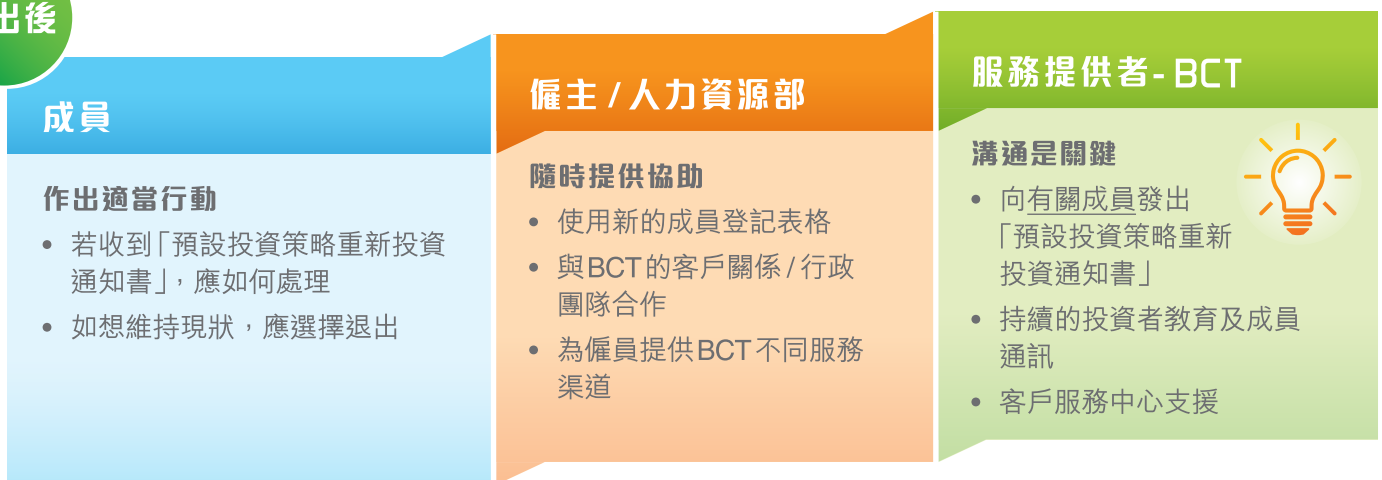
# 如何為「預設投資」作準備



## 推出前



## 推出後



若您對「預設投資」(包括對您的影響)有任何疑問，請致電成員熱線2298 9333。  
您亦可到 [www.bcthk.com](http://www.bcthk.com) 獲得更多資訊。