



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

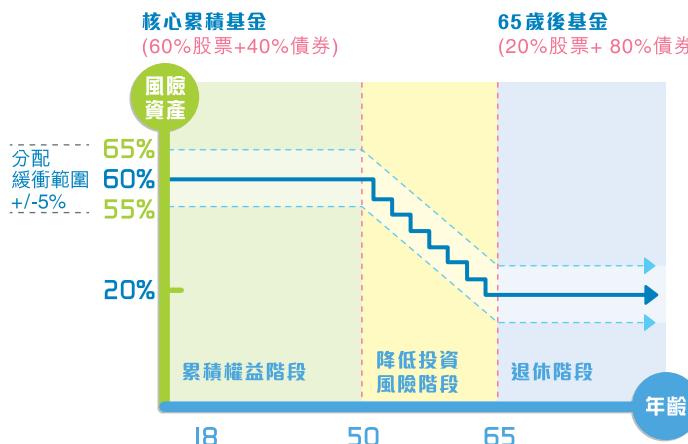


DIS I, 2, 3

I	2	3
一個投資方案 現成及低收費	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”)	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



「預設投資策略重新投資通知書」



2017年
4月1日

DIS

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。

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



有關成員



推出後6個月內

42日內

14日內



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

成員	僱主 / 人力資源部	服務提供者 - BCT
<p>關心自己的退休 留意「預設投資」的文件</p> <ul style="list-style-type: none">• 檢視強積金投資指示• 更新個人資料 → 以確保能適時收到重要的「預設投資」資訊• 留意所有相關信件，想想該如何處理	<p>積極主動，預備充足資料</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解「預設投資」及重要日子• 為僱員安排成員簡報會• 聯絡BCT的客戶關係 / 行政經理	<p>提供適時資訊及協助</p> <ul style="list-style-type: none">• 產品、表格、相關文件準備就緒• 向所有成員發出「預設投資策略實施前通知書」及重要通知• 客戶服務中心支援

推出後

成員	僱主 / 人力資源部	服務提供者 - BCT
<p>作出適當行動</p> <ul style="list-style-type: none">• 若收到「預設投資策略重新投資通知書」，應如何處理• 如想維持現狀，應選擇退出	<p>隨時提供協助</p> <ul style="list-style-type: none">• 使用新的成員登記表格• 與BCT的客戶關係 / 行政團隊合作• 為僱員提供BCT不同服務渠道	<p>溝通是關鍵</p> <ul style="list-style-type: none">• 向有關成員發出「預設投資策略重新投資通知書」• 持續的投資者教育及成員通訊• 客戶服務中心支援

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 獲得更多資訊。



BCT
銀聯集團

香港皇后大道中183號中遠大廈18樓

成員熱線 2298 9333 | 僱主熱線 2298 9388 | www.bcthk.com