



# 富達退休集成信託 一 產品便覽



### **有關富達退休集成信託，請注意：**

- 在作出任何投資選擇或根據預設投資策略進行投資前，您應考慮您個人的風險承擔水平及財務狀況。在選擇基金或預設投資策略時，如對某項基金或預設投資策略是否適合（包括是否符合您的投資目標）存有疑問，您應尋求財務及/或專業的意見，並在考慮您的情況後作出最適合您的投資選擇。
- 您不應只依賴本文件的資料作出投資，在作出任何投資決定前，請細閱富達退休集成信託的主要推銷刊物(包括風險因素)。
- 富達退休集成信託的強積金保守基金並不保證償付資本，購入強積金保守基金的單位並不同將資金存放於銀行或接受存款公司。
- 富達「儲蓄易」基金並非儲蓄存款，且涉及投資風險，此產品可能並非適合所有投資者。除年齡外，投資者亦須考慮其他因素，以及檢討個人的投資目標。
- 請謹記，若您並無作出任何投資選擇，除非本主要推銷刊物另有訂明，否則您已作出的供款及/或轉移至集成信託的權益將會根據預設投資策略進行投資，而有關策略不一定適合您。
- 投資涉及風險。您的投資有可能大幅虧損。基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。

# 您的強積金投資選擇

富達退休集成信託提供21項不同類型成份基金以供選擇。所有成份基金均屬下列七大基金類別之一。

股票基金 (市場投資基金)	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 香港股票基金</li><li>■ 亞太股票基金</li><li>■ 環球股票基金</li></ul>
追蹤指數基金	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 富達香港盈富基金</li></ul>
人生階段基金	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 增長基金</li><li>■ 均衡基金</li><li>■ 平穩增長基金</li><li>■ 資本穩定基金</li></ul>
預設投資策略基金*	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 核心累積基金</li><li>■ 65歲後基金</li></ul>
債券基金 (市場投資基金)	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 人民幣債券基金</li><li>■ 香港債券基金</li><li>■ 國際債券基金</li></ul>
強積金保守基金 (貨幣投資基金)	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 強積金保守基金</li></ul>
「儲蓄易」基金	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 富達「儲蓄易」2050 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2045 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2040 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2035 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2030 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2025 基金</li><li>■ 富達「儲蓄易」2020 基金</li></ul>

\*降低風險將不適用投資於此兩項獨立的成份基金。有關「預設投資策略」之降低風險，詳情請參閱第二頁。

# 甚麼是「預設投資策略」(「DIS」)?

DIS是一項預先制訂的投資安排，主要為沒有興趣或不打算作出基金選擇的成員而設計，而對於認為適合自身情況的成員來說，DIS本身亦可作為一項投資選擇。成員如沒有作出投資選擇，其累算權益和未來投資將會按照DIS作出投資。法例規定每個強積金計劃均須提供DIS，而所有強積金計劃下的DIS設計都大致相同。

## (a) 目標與策略

DIS透過按照不同年齡預定的分配百分率來投資於集成信託的兩項成份基金（即核心累積基金（「CAF」）與65歲後基金（「A65F」）），旨在平衡風險與回報的長期影響。CAF將把約60%的資產淨值投資於較高風險資產（較高風險資產一般指股票或類似投資）及約40%的資產淨值投資於較低風險資產（較低風險資產一般指債務證券或類似投資）；而A65F將把約20%的資產淨值投資於較高風險資產及約80%的資產淨值投資於較低風險資產。兩項DIS基金均採納環球分散的投資原則，並運用不同類別的資產，包括環球、股票、債務控券、貨幣市場工具和現金，以及強積金法例容許的其他類別資產。請參閱富達退休集成信託的主要推銷刊物，了解有關CAF及A65F的詳情，包括其投資目標及政策。

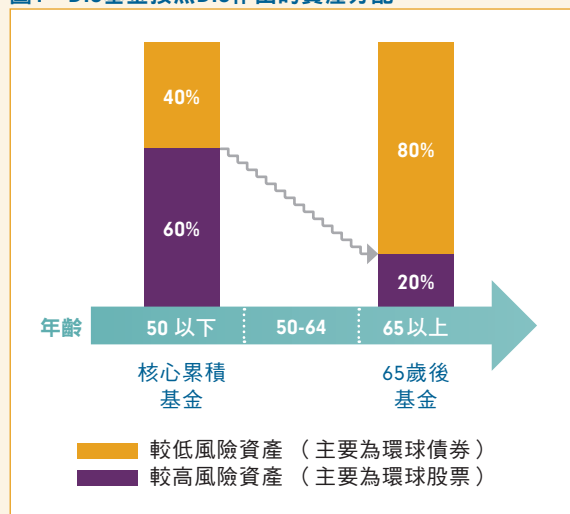
## (B) 每年降低風險

透過DIS投資的累算權益將以因應成員年齡來調整風險的方式投資。DIS將會隨著成員年齡增長而自動減少投資於較高風險資產，並相應增加投資於較低風險資產，藉此管理投資風險。DIS乃透過隨著時間逐步減持CAF及增持A65F，以達致降低風險的目標。50歲前的資產分配會維持不變，之後逐步降低，直至64歲為止，之後便維持穩定。

總括而言，根據DIS：

- (1) 當成員未滿50歲，所有累算權益及未來投資將會投資於CAF。
- (2) 當成員年齡介乎50至64歲，所有累算權益及未來投資將會按照DIS降低風險列表（見下文圖2）所示CAF與A65F之間的分配百分率進行投資。現有累算權益和未來投資將會按上文所述自動執行降低風險安排。
- (3) 當成員年屆64歲，所有累算權益和未來投資將會投資於A65F。

圖1：DIS基金按照DIS作出的資產分配



附註：投資組合在任一個特定時間於較高風險資產/較低風險資產的確實比例有可能因為市場波動而偏離目標分配軌道。

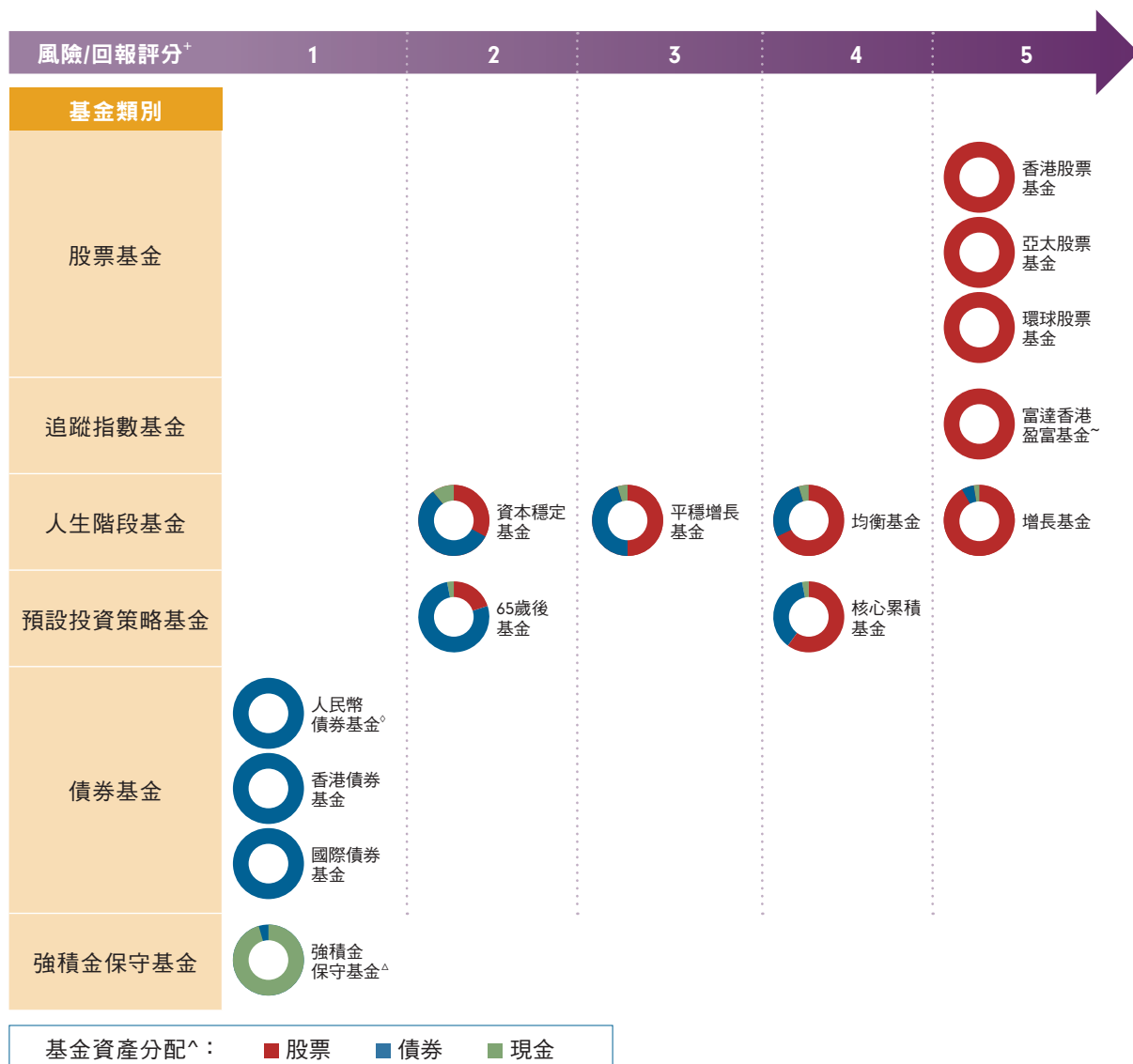
圖2：DIS降低風險列表

年齡	核心累積基金 (CAF)	65歲後基金 (A65F)
50 以下	100%	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 及以上	0.0%	100.0%

附註：上表列明在每年降低風險一刻時所採用於CAF與A65F之間的分配，一年當中DIS組合內CAF與A65F的比例或會因為市場波動而有所不同。

# 風險與回報狀況

每項成分基金有不同的風險及回報特性。總括而言，成份基金的回報潛力愈高，需承擔的投資風險便相應愈大。因此，只要瞭解自己的退休年期及可承受的風險程度，便能助您揀選合適的退休投資組合。



<sup>^</sup> 投資者應注意以上僅代表成份基金的目標資產分配，實際資產分配可能因市場、政治、結構性、經濟及其他因素的改變，將不時與上文所述顯著不同。有關每項成份基金的實際資產分配，您可參閱相關成份基金的基金報告，該報告可於富達網站查閱。

<sup>~</sup> 富達香港盈富基金可能涉及有關指數所追蹤行業或市場的市場風險、追蹤誤差風險、被動式管理風險、提早終止風險等等。詳情請細閱富達退休集成信託主要推銷刊物內「風險因素」分節。

<sup>◇</sup> 人民幣債券基金僅以港幣而非以人民幣計價。成分基金可能涉及有關人民幣貨幣風險及匯兌風險，投資組合有限的風險等等。詳情請細閱富達退休集成信託的主要推銷刊物內「風險因素」分節。

<sup>△</sup> 強積金保守基金的收費可（一）透過扣除資產淨值收取；或（二）透過扣除成員帳戶中的單位收取。富達退休集成信託的強積金保守基金採用方式（一）收費，故所列之單位價格/資產淨值/基金表現已反映收費之影響。購入強積金保守基金的單位並不同將資金存放於銀行或接受存款公司。

基金類別

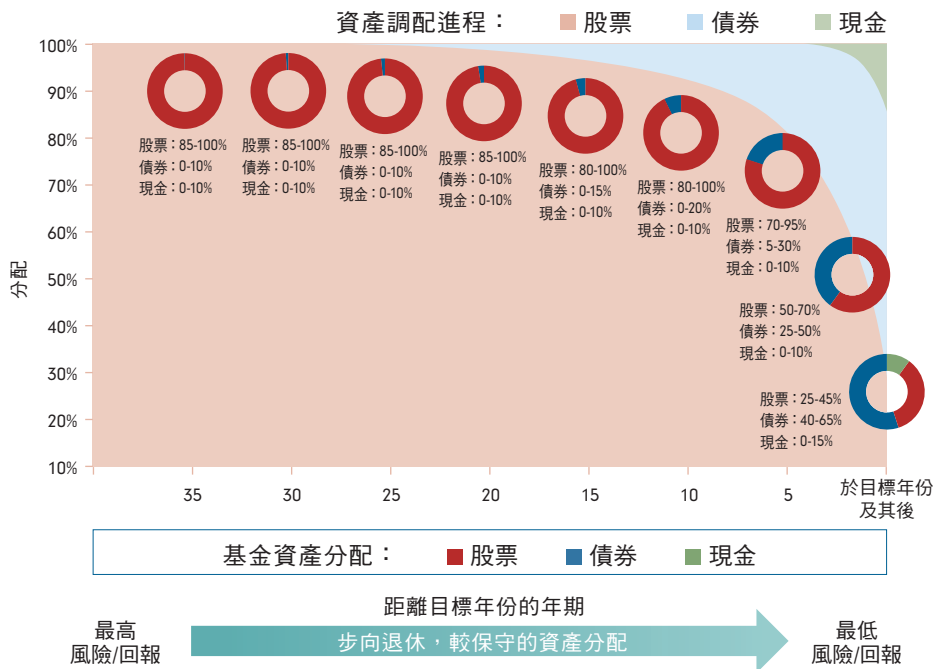
「儲蓄易」  
基金系列\*

■ 富達「儲蓄易」2020 基金

■ 富達「儲蓄易」2050 基金  
■ 富達「儲蓄易」2040 基金  
■ 富達「儲蓄易」2030 基金

■ 富達「儲蓄易」2045 基金  
■ 富達「儲蓄易」2035 基金  
■ 富達「儲蓄易」2025 基金

富達「儲蓄易」基金資產調配圖表<sup>†</sup>



▲ 「儲蓄易」基金初期對投資於股票的相關基金將持較高的比重（風險/回報評分為5），但隨著「儲蓄易」基金臨近指定的目標年份，將轉為對投資於債券及現金的相關基金持較高的比重（風險與回報評分將逐步下調至2）。當「儲蓄易」基金的投資比重作出調整後，其風險與回報評分將逐步下調至風險與回報分析表的較低部份，詳情參閱富達退休集成信託主要推銷刊物的「風險與回報分析」分節及「『儲蓄易』基金」分節下的富達「儲蓄易」基金資產調配的圖表。

▼ 以上富達「儲蓄易」基金資產調配圖表為投資者清楚顯示個別「儲蓄易」基金的**指示性**資產分配，及於相應時間內風險/回報比率的變化。投資者須注意上圖數值只供**參考**，實際資產分配將因應當時市場、政局、結構、經濟及其他狀況改變而有別。在富達基金（香港）有限公司（「富達」）酌情決定下，「儲蓄易」基金的實際資產分配可作出修訂毋須經單位持有人批准或向單位持有人發出通知，亦毋須獲香港證券及期貨事務監察委員會/強制性公積金計劃管理局批准。

\* 富達「儲蓄易」基金並非儲蓄存款，且涉及投資風險，此產品可能並非適合所有投資者。除年齡外，投資者亦須考慮其他因素，以及檢討個人的投資目標。

+ 風險/回報評分採用5分制：1 = 最低風險/回報，2 = 低風險/回報，3 = 中等風險/回報，4 = 高風險/回報，5 = 最高風險/回報。有關每項成份基金的風險與回報評分由富達根據內部分析釐定，經考慮於富達退休集成信託主要推銷刊物所述之「風險因素」、當前的市場、政治、結構性、經濟和其他狀況，以及各成份基金的預期資產分配後的分析。富達向投資者提供的風險/回報評分僅供參考之用，富達可根據視乎市況的定期檢討修訂（最少每年一次），毋須預先通知。投資者應考慮本身的風險與回報狀況。如欲以查閱每項成份基金現時的風險與回報評級，可瀏覽富達網站。

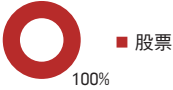


# 基金詳情

## 股票基金

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>^</sup>	風險/回報 評分 <sup>+</sup>
香港股票基金	成份基金旨在集中投資於香港股票市場，即在香港上市的公司(包括在香港上市的大中華公司)或與香港有業務聯繫的公司(包括在香港境外上市的公司)的股票。與香港有業務聯繫的公司包括但不限於在香港註冊或成立的公司；提供與香港股市主要指數所達致表現相關的回報；可靈活地作出有限度的債券投資；及容許回報在短期內大幅波動。	 100% ■ 股票	5
亞太股票基金	成份基金旨在集中投資於亞太股票市場；提供與亞太股市主要指數所達致的表現相關的回報；可靈活地作出有限度的債券投資；及控制在短期內回報的波幅。	 100% ■ 股票	5
環球股票基金	成份基金旨在集中投資於環球股票市場；提供與環球股市主要指數所達致的表現相關的回報；可靈活地作出有限度的債券投資；及控制在短期內回報的波幅。	 100% ■ 股票	5

## 追蹤指數基金

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>^</sup>	風險/回報 評分 <sup>+</sup>
富達 香港盈富基金 <sup>o</sup>	成份基金旨在把所有或幾乎全部資產投資於盈富基金(「TraHK」)，以取得長期資本增長。「TraHK」的投資目標是提供與香港恒生指數表現相符之投資回報。「TraHK」的經理人(道富環球投資管理亞洲有限公司)致力把「TraHK」的所有或幾乎全部資產投資於恒生指數成份公司的股份，而且持倉比重與恒生指數 <sup>#</sup> 大致相同，以達致「TraHK」的投資目標。	 100% ■ 股票	5

<sup>o</sup> 富達香港盈富基金可能涉及有關指數所追蹤行業或市場的市場風險、追蹤誤差風險、被動式管理風險、提早終止風險等等。詳情請細閱富達退休集成信託的主要推銷刊物內「風險因素」分節。

<sup>#</sup> 恒生指數量度在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司中，規模最大及最流通的股份表現，並按流通市值加權法編算。指數編算方法的詳情及有關恒生指數的其他資料載於網頁www.hsi.com.hk。此外，恒生指數有限公司亦將透過新聞稿及於www.hsi.com.hk刊載公告，發佈有關恒生指數的其他重要消息。有關恒生指數的詳情，包括指數供應商的免責聲明，請參閱富達退休集成信託主要推銷刊物的附錄II。

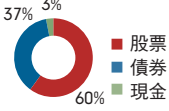
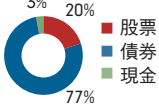


## 人生階段基金

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>^</sup>	風險/回報 評分 <sup>+</sup>
增長基金	成份基金旨在建立長期實質的財富；把投資集中在全球股票市場；可靈活地投資於全球債券；控制在短期內回報的波幅；及維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港。		5
均衡基金	成份基金旨在建立長期的資本價值；在以股票為主的投資組合內，保留一定程度的多元化資產；控制在短期內回報的波幅；及維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港。		4
平穩增長基金	成份基金旨在取得長期的正回報；在有關資產類別，如股票及債券之間，維持廣泛多元化的投資組合；限制在短期內回報的波幅；及維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港。		3
資本穩定基金	成份基金旨在取得長期的正回報；集中投資於較少波動的資產，例如債券及現金，同時保留若干股票投資；確保資本基礎在短期內附帶的風險有限；及維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港。		2

<sup>+</sup> 風險/回報評分採用5分制：1 = 最低風險/回報，2 = 低風險/回報，3 = 中等風險/回報，4 = 高風險/回報，5 = 最高風險/回報。有關每項成份基金的風險與回報評分由富達根據內部分析釐定，經考慮於富達退休集成信託主要推銷刊物所述之「風險因素」、當前的市場、政治、結構性、經濟和其他狀況，以及各成份基金的預期資產分配後的分析。富達向投資者提供的風險/回報評分僅供參考之用，富達可根據視乎市況的定期檢討修訂（最少每年一次），毋須預先通知。投資者應考慮本身的風險與回報狀況。如欲以查閱每項成份基金現時的風險與回報評級，可瀏覽富達網站。

## 預設投資策略基金

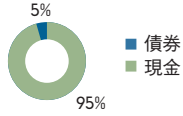
成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>^</sup>	風險/回報 評分 <sup>+</sup>
核心累積基金	成份基金旨在透過環球多元化的投資方式，以取得資本增長；及目標把60%的資產淨值投資於較高風險資產（例如環球股票），其餘則投資在較低風險資產（例如環球債務證券、貨幣市場工具及《一般規例》下的其他獲准許投資項目）。因應市場變動，投資於較高風險資產的資產分配可介乎55%至65%之間。	 <p>■ 股票 ■ 債券 ■ 現金</p>	4
65歲後基金	成份基金旨在透過環球多元化的投資方式，以取得穩定增長；及目標把20%的資產淨值投資於較高風險資產（例如環球股票），其餘則投資在較低風險資產（例如環球債務證券、貨幣市場工具及《一般規例》下的其他獲准許投資項目）。因應市場變動，投資於較高風險資產的資產分配可介乎15%至25%之間。	 <p>■ 股票 ■ 債券 ■ 現金</p>	2

## 債券基金

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>^</sup>	風險/回報 評分 <sup>+</sup>
人民幣 債券基金 <sup>◇</sup>	成份基金旨在主要透過間接投資於在中國大陸境外發行或分銷，並以人民幣計值的定息/債務證券及存款（包括但不限於可轉換債券、企業債券、政府債券、商業票據、中期票據、浮息票據、貨幣市場工具、存款證、銀行存款及議定定期存款），以取得收益及資本增值；及限制在短期內回報的波幅。	 <p>■ 債券</p>	1
香港債券基金	成份基金旨在投資於全球債券市場，並集中投資於港元結算的債券及發行人；提供與債券市場主要指數所達致表現相關的回報；限制在短期內港元市場回報的波幅；及透過實行港元對沖策略以減低貨幣匯價波幅(投資以非港元計算)。	 <p>■ 債券</p>	1
國際債券基金	成份基金旨在集中投資於全球債券市場；提供與債券市場主要指數所達致的表現相關的回報；及限制在短期內回報的波幅。	 <p>■ 債券</p>	1

<sup>◇</sup> 人民幣債券基金僅以港幣而非以人民幣計價。成分基金可能涉及有關人民幣貨幣風險及匯兌風險，投資組合有限的風險等等。詳情請細閱富達退休集成信託的主要推銷刊物內「風險因素」分節。

## 強積金保守基金

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>△</sup>	風險/回報 評分 <sup>▲</sup>
強積金 保守基金 <sup>△</sup>	成份基金旨在提供與港元儲蓄戶口利率相等或較佳的每月正回報；集中投資於港元短期金融工具；只投資於港元證券；及確保資本附帶最低的風險。	 <p>5% 債券 95% 現金</p>	1

△ 強積金保守基金的收費可（一）透過扣除資產淨值收取；或（二）透過扣除成員帳戶中的單位收取。富達退休集成信託的強積金保守基金採用方式（一）收費，故所列之單位價格/資產淨值/基金表現已反映收費之影響。購入強積金保守基金的單位並不同將資金存放於銀行或接受存款公司。

## 「儲蓄易」基金\*

成份基金名稱	投資目標	目標資產分配 <sup>△</sup>	風險/回報 評分 <sup>▲</sup>
富達「儲蓄易」 2050 基金	成份基金旨在為投資者取得長期的資本增長至目標退休年份**；一般投資於一系列涵蓋世界各地的市場的廣泛資產類別。成份基金初期投資於股票的重較高，惟隨着目標退休年份接近，投資於債券及現金的比重較高。為了在目標退休年份臨近時取得收益及長期的資本增長；同時控制在短線回報的波幅。	請參閱富達退休集成信託主要推銷刊物的富達「儲蓄易」基金資產調配圖表，以了解有關「儲蓄易」基金的指示性投資組合分配詳情。	5 <sup>▲</sup>
富達「儲蓄易」 2045 基金			
富達「儲蓄易」 2040 基金			
富達「儲蓄易」 2035 基金			
富達「儲蓄易」 2030 基金			
富達「儲蓄易」 2025 基金			
富達「儲蓄易」 2020 基金			4

\* 富達「儲蓄易」基金並非儲蓄存款，且涉及投資風險，此產可能並非適合所有投資者。除年齡外，投資者亦須考慮其他因素，以及檢討個人的投資目標。

\*\* 「儲蓄易」基金的目標退休年份為其名稱指定的年份，例如，富達「儲蓄易」2020基金的目標退休年份為2020年。

▲ 「儲蓄易」基金初期對投資於股票的相關基金將持較高的比重（風險/回報評分為5），但隨著「儲蓄易」基金臨近指定的目標年份，將轉為對投資於債券及現金的相關基金持較高的比重（風險與回報評分將逐步下調至2）。當「儲蓄易」基金投資比重作出調整後，其風險與回報評分將逐步下調至風險與回報分析表的較低部份，詳情參閱富達退休集成信託主要推銷刊物的「風險與回報分析」分節及「『儲蓄易』基金」分節下的富達「儲蓄易」基金資產調配的圖表。

<sup>^</sup> 投資者應注意以上僅代表成份基金的目標資產分配，實際資產分配可能因市場、政治、結構性、經濟及其他因素的改變，將不時與上文所述顯著不同。有關每項成份基金的實際資產分配，您可參閱相關成份基金的基金報告，該報告可於富達網站查閱。

<sup>+</sup> 風險/回報評分採用5分制：1 = 最低風險/回報，2 = 低風險/回報，3 = 中等風險/回報，4 = 高風險/回報，5 = 最高風險/回報。有關每項成份基金的風險與回報評分由富達根據內部分析釐定，經考慮於富達退休集成信託主要推銷刊物所述之「風險因素」、當前的市場、政治、結構性、經濟和其他狀況，以及各成份基金的預期資產分配後的分析。富達向投資者提供的風險/回報評分僅供參考之用，富達可根據視乎市況的定期檢討修訂（最少每年一次），毋須預先通知。投資者應考慮本身的風險與回報狀況。如欲以查閱每項成份基金現時的風險與回報評級，可瀏覽富達網站。

## 富達投資熱線

(852) 2629 2629

## 富達網站

Fidelity.com.hk

**投重資產涉及風險。基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。詳情請細閱富達退休集成信託主要推銷刊物（包括風險因素）。富達只就產品及服務提供資料，有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。**

富達或Fidelity或Fidelity International指FIL Limited及其附屬公司。「富達」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International標誌及F標誌均為FIL Limited的商標。本文件由富達基金（香港）有限公司發行。