

《2015年強制性公積金計劃（修訂）條例草案》委員會

因應委員在2015年12月15日會議上及
鄧家彪議員在2015年12月21日的信件中
所提出的事宜的回應

目的

本文件載列政府及強制性公積金計劃管理局（下稱「積金局」）因應委員在2015年12月15日法案委員會會議上及鄧家彪議員在2015年12月21日發出的信件中所提出的事宜的回應。

(a) 在新的法定預設投資策略安排生效後，預計現時沒有作出投資選擇的計劃成員轉移並根據預設投資策略投資所涉及的成員人數及百分比，以及累算權益款額

1. 現時，《強制性公積金計劃條例》（第485章）（下稱「《強積金條例》」）並沒有規管強制性公積金（下稱「強積金」）計劃下的預設投資安排。核准受託人無須就他們管理的強積金計劃下的預設投資安排，向積金局提交例如計劃成員及帳戶數目，以及所涉及的累算權益款額等統計數據。
2. 為實施預設投資策略作準備，積金局已要求核准受託人開始識別將會受過渡程序¹影響的預設投資安排帳戶持有人。儘管有關工作仍在進行中，根據核准受託人最新進行的一項粗略估計，現時約有一百萬個帳戶投資於現時的預設基金²。根據積金局所得的資料，截至2015年10月底，現有預設投資安排的成分基金內的資產估計約佔強積金制度淨資產值的11.7%，款額約為696億港元。此外，根據積金局於2013年向計劃成員進行的一項調查，約有24.1%的計劃成員表示他們從沒有作出投資選擇。較早前由業界進行的一項調查³，顯示少於20%的計劃成

¹ 因應預設投資策略的推行，除例外情況外，核准受託人將須按照建議的《強積金條例》第34DH條，向預設投資安排的帳戶持有人發出指明通知，以讓他們選擇退出預設投資策略的安排。

² 截至2015年9月30日，供款帳戶的數目為376萬2千個，而個人帳戶的數目為502萬8千個。

³ 在2012年5月由業界聯合小組（成員包括香港保險業聯會、香港投資基金公會及香港信託人公會）委託安永顧問公司進行的「演變中的強積金制度：客觀評估」（“The evolving MPF system: an objective assessment”）調查。

員（涉及少於 10%的總資產）投資於預設投資安排。我們必須強調，由於會有新成員參加強積金計劃而又沒有給予投資指示，亦會有現有的預設投資安排帳戶成員其後給予投資指示以及退出強積金制度，預設投資安排的帳戶及計劃成員的數目，以及涉及的資產額，可以隨時間改變。今天的相關數字，可能與生效日的數字有很大差別，而最終須根據《條例草案》所述而進行的過渡程序的帳戶數目亦可能不同。

3. 此外，我們亦預期只有部分投資於現時的預設基金的實際資產數額及帳戶須轉移至預設投資策略。這是由於在現有預設基金投資當中，有一部分是屬於計劃成員的主動選擇，因而無須進行過渡安排，而須進行過渡安排的現有預設投資安排的成員亦可能會選擇退出新的預設投資策略。此外，如計劃成員在《條例草案》生效前已年過 60 歲，或在《條例草案》生效前已投資於保證基金，而轉移至預設投資策略會導致其失去承諾的回報，他們的累算權益亦不會轉移至預設投資策略。基於這些不確定因素，我們難以準確估算有關帳戶數目及最終須轉移並投資在預設投資策略的總額。我們預期在接近 2016 年年中時，核准受託人可提供較確實的數字。儘管如此，因應預設投資策略的推行，積金局會留意有關情況及向核准受託人收集與預設投資策略有關的統計數據作研究。

(b) 就其他司法管轄區的退休計劃而又採用相若的劃一預設投資安排而言，該等預設投資的收費水平、投資回報、提供的計劃數目及淨資產值

4. 我們必須指出難以就不同司法管轄區的預設投資安排作出直接比較。正如《為強積金成員提供更佳投資方案》的諮詢文件中指出，儘管不少司法管轄區訂定規則，說明哪些基金可作為強制性界定供款退休金計劃的預設基金，但不同司法管轄區規管預設安排的規則各有不同，而最大分別在於規管規定在多大程度上由官方訂明。不同之處包括預設基金是規定的還是訂明的、應以哪類投資基金作為預設基金，以及如何管理預設基金。部分司法管轄區的退休金制度，例如智利、墨西哥、秘魯、印度（全國退休金制度）、愛沙尼亞、新西蘭及斯洛伐克

等，均採取明確規定的方式，訂明或強制設立預設安排。部分司法管轄區例如澳洲（我的退休金計劃）、英國（工作為本的界定供款退休金計劃）及美國（401(k)計劃），則採用規管程度較低的架構，透過制訂指引及準則規管預設基金安排。

5. 根據積金局進行的研究，我們沒有察識到其他採用私營退休金制度的司法管轄區，設立了與建議的預設投資策略大致相若的安排。建議的預設投資策略是因應香港強積金制度而特別設計的。雖然如此為方便委員參考，我們在下文列出智利及墨西哥所採用的預設安排，兩者的私營退休金制度均是採用以計劃成員的年齡為基礎的劃一預設投資安排。

	智利	墨西哥
營運者數目	6	11
基金數目	每個營運者提供五個基金（即基金 A 至 E）。每個基金均須符合股票投資上限的規定。	每個營運者提供四個基金（即 SB1 至 SB4）。營運者可提供額外基金，作為自願性供款的投資選擇。每個基金均須受限於若干投資限制，包括對股票投資的限制。
預設投資安排	對於沒有作出基金選擇的成員，其資產將按成員的年齡投資於三個基金（即基金 B、基金 C 或基金 D）中的其中一個 ⁴ 。	對於沒有作出基金選擇的成員，其資產將按成員的年齡投資於四個基金中的其中一個 ⁵ 。

4

基金	股票投資上限 (佔基金總資產的百分比)	成員的年齡
基金 B	25-60%	男性：35 歲及以下 女性：35 歲及以下
基金 C	15-40%	男性：36 歲至 55 歲 女性：36 歲至 50 歲
基金 D	5-20%	男性：56 歲及以上 女性：51 歲及以上

	智利	墨西哥
收費安排	不論成員投資於哪個基金，營運者一律按成員的薪酬某個百分比收費。有關費用在作出供款時收取，因此屬「前期」收費。在 2015 年 12 月，平均收費相當於成員薪酬的 1.16%。然而，一般從基金資產中扣除的基礎基金的投資收費，並無反映在按成員薪酬 1.16% 收取的收費內。	營運者按管理資產的某個百分比收費。在 2015 年 11 月，計劃營運者平均收取的費用為 1.11%。然而，1.11% 的收費不包括基礎基金的投資費用。
淨資產值(截至 2015 年 11 月底)	我們沒有那些沒有作出基金選擇的成員，其投資的淨資產值的資料。所有計劃的基金 B、基金 C 及基金 D 的總資產值為 771,037.92 億智利披索(相等於約 8,420 億港元)。	我們沒有那些沒有作出基金選擇的成員，其投資的淨資產值的資料。所有計劃的 SB1、SB2、SB3 及 SB4 的總資產值為 25,116.19 億墨西哥披索(相等於約 1 萬 1,560 億港元)。
投資回報(由 2014 年 12 月至 2015 年 11 月)	基金 B、基金 C 及基金 D 的年率化實質投資回報分別為 2.99%、3.01% 及 2.79%。	SB1、SB2、SB3 及 SB4 的年率化投資回報分別為 2.06%、2.53%、2.67% 及 3.14%。

5

基金	股票投資上限 (佔基金總資產的百分比)	成員的年齡
SB4	40%	36 歲及以下
SB3	30%	37 - 45 歲
SB2	25%	46 - 59 歲
SB1	5%	60 歲以上

(c) 現時符合預設投資策略中環球分散投資原則的強積金成分基金，在過去十年的收費水平及投資回報

6. 在現有的強積金成分基金當中，混合資產基金是投資於由股票及債券組成的分散投資組合的。其風險概況視乎相關基金投資於股票及債券的比例而定。根據其在要約文件訂明的最高股票比重，混合資產基金會再細分為以下四類基金：混合資產基金（股票比重>20%-40%）、混合資產基金（股票比重>40%-60%）、混合資產基金（股票比重>60%-80%）及混合資產基金（股票比重>80%-100%）。下表載列各類混合資產基金在過去十年的基金開支比率及年率化回報率。這些基金的收費載列於附件。

混合資產基金 (最高股票比重)	基金 開支 比率 ⁶	十年的 年率化 回報率 ⁷	淨資產值 範圍 ⁸ (百萬港元)
混合資產基金 (股票比重>20%-40%)	1.65%	3.5%	3 – 2,648
混合資產基金 (股票比重>40%-60%)	1.72%	4.0%	2 – 6,969
混合資產基金 (股票比重>60%-80%)	1.61%	4.7%	13 – 5,374
混合資產基金 (股票比重>80%-100%)	1.81%	4.4%	3 – 15,993

(d) 現時由核准受託人指定為預設投資安排的七個保證基金中，每個基金的淨資產值，以及符合取得保證回報的條件

7. 現時，有四個核准受託人在七個強積金計劃中採用了保證基金作為預設投資安排。在這七個強積金計劃中，其中一個計劃把預設投資安排下的供款平均分配至該計劃下的 12 個成分基金，而保證基金為其中之一。

⁶ 基金開支比率是根據於 2015 年 11 月 30 日公布而且財政期於 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期間終結的所有強積金成分基金的基金開支比率計算的。平均基金開支比率按資產加權法計算。

⁷ 指截至 2015 年 10 月底的十年期。

⁸ 指截至 2015 年 10 月底的淨資產值。

8. 強積金市場上有若干保證基金提供「有條件」的保證，即計劃成員須符合條件方可獲得保證，例如完成指定年期的持續投資，或當計劃成員退休、死亡、完全喪失行為能力等。若計劃成員在符合該等條件前提取累算權益／轉換／轉移基金，則有關結餘將不再獲得保證。
9. 市場上亦有部分保證基金提供「無條件」的保證。該等「無條件」的保證屬本金保證，即在年終時的帳戶結餘，不會少於上年度結轉的帳戶結餘加上本年度的供款及累算利息再減去本年度所提取的權益總額。一般而言，在提取或轉換權益時，涉及的款額所獲得的保證只會計至提取／轉換權益之時為止，其後則不獲保證。
10. 採用保證基金的預設投資安排的淨資產值載於下表：

核准受託人名稱	強積金計劃數目	持續投資年期	最近期的基金開支比率	淨資產值 (百萬港元)
有條件保證				
富衛	2	5年	2.21% 及 2.31%	\$624.30 (2015年6月30日)
美國萬通	1 ⁹	計劃成員須符合其中一項約束性情況才可獲得保證。有關約束性情況包括一般或提早退休、死亡及完全喪失行為能力。	3.75%	\$118.79 (2015年10月30日)
無條件保證				
友邦	3	不適用	1.69% 及 1.70%	\$7,174.94 (2015年9月30日)
宏利	1	不適用	1.79%	\$10,203.70 (2015年9月30日)

⁹ 預設投資安排的供款會平均分配至所有成分基金。

11. 根據核准受託人提供的粗略估計，在採用保證基金作為預設投資安排的強積金計劃下，約有 21 萬個帳戶投資於該些保證基金。

12. 至於有關鄧家彪議員就轉移預設投資策略的監管安排的提問，我們希望指出核准受託人將預設投資安排的投資轉移至預設投資策略時，必須符合建議《強積金條例》第 4AA 部第 3 及 4 分部的規定。如核准受託人違反預設投資策略的相關規定，罰則包括積金局可撤銷有關核准受託人的核准，暫免或終止有關核准受託人管理計劃，或施加罰款。

(e) 關於建議第 34DC(3)條，除管理費外，獲准向擬議預設投資策略的「核心累積基金」及「65 歲後基金」徵收的收費一覽表，以及核准受託人目前向現有成分基金徵收此等收費的約數

13. 有關管制就預設投資策略的服務作出的付款的規定，載於《強積金條例》建議第 34DC 條(即《條例草案》第 8 條)。就服務向核准受託人、指明服務提供者、保薦人或推銷商的服務所作出的付款(即費用)，合計不得超逾預設投資策略成分基金每年淨資產值的 0.75%。

14. 根據積金局參考 2014 年 6 月所得的收費資料進行的內部分析，平均基金開支比率與平均管理費用總額(簡單平均數)兩者的差異估計為 0.20%。換言之，在基金開支比率中，管理費用以外的費用及開支項目(下稱「其他費用及開支」)在所有成分基金中平均為淨資產值的 0.20%。根據業界就現行成分基金向積金局所披露的資料，適用於建議的預設投資策略的「核心累積基金」及「65 歲後基金」的該等其他費用及開支，主要為與履行受託人責任有關的實付開支，包括：審計費；法律及其他專業開支；籌備成本及發出公布的開支；印刷開支及郵資、刊發基金價格的開支、銀行收費；買賣成本、因買賣基礎投資項目而產生的交易成本、政府費用及收費(包括但不限於印花稅、牌照費及其他稅項)；以及根據《強積金條例》及其規例及計劃的信託契據准許恰當地產生的任何其他收費及開支。類似的收費及開支項目亦同樣適於基礎投資基金。

15. 其他費用及開支會因基金類別不同而有別（例如股票基金的數字會較高）。一般來說，資產規模較小的基金的「其他費用及開支」百分比（按淨資產值的百分比表示），平均會較資產規模較大的基金為高。資產規模 1 億元或以下的混合資產基金，其平均「其他費用及開支」估計為淨資產值的 0.32%，而資產規模達 100 億元以上的混合資產基金，其平均「其他費用及開支」則為淨資產值的 0.14%。

(f) 就積金局對現有成分基金和建議預設投資策略的「核心累積基金」及「65 歲後基金」進行持續監察的權力的比較

16. 基本上，現時適用於成分基金的監管權力，同樣會適用於預設投資策略的成分基金。這些監管權力包括：

- (i) 《強積金條例》第 30A 條中，查察的一般權力；
- (ii) 《強積金條例》第 31 條中，要求核准受託人向積金局提交資料及文件的權力；
- (iii) 《強積金條例》第 32 條中，調查的權力；以及
- (iv) 《強制性公積金計劃（一般）規例》（第 485A 章）（下稱「《一般規例》」）第 62 條中，要求核准受託人將性質重要的事件通知積金局的權力。

17. 在《條例草案》中，我們亦建議將現有的法定匯報規定擴展以涵蓋預設投資策略的投資、轉移、通知、收費及降低風險的規定，以利便積金局評定受託人有否遵從預設投資策略的規定。這些監管權力包括：

- (i) 《強積金條例》第 30 條中，就要求核准受託人安排核數師進行調查的權力，擴大以容許積金局如合理地相信核准受託人違反收費管控及其他預設投資策略的規定，有權要求核准受託人提交一份核數師報告；
- (ii) 《一般規例》第 75 條中，要求服務提供者向積金局報告某些事項的權力；
- (iii) 《一般規例》第 102 條中，要求核數師就財務報表向核准受託人作出報告的權力；以及

- (iv) 《一般規例》第 103 條中，要求核數師向積金局報告某些事項的權力。

財經事務及庫務局
強制性公積金計劃管理局
2016 年 1 月

混合資產基金的收費

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
混合資產基金 (21-40)	友邦(信託) 有限公司	友邦強積金尚選計 劃	穩定資本組合	不適用	每年資產淨值的 2.00% - 2.08%
			富達穩定資本基金	不適用	最高為每年資產淨值的 2.125%
			RCM 穩定資本基金	不適用	每年資產淨值的 2.07%(基礎基金層面的受託人 費用，每年費用以 8,000 美元為下限)
		友邦強積金優選計 劃	穩定資本組合	不適用	每年資產淨值的 1.75% - 1.83%
			富達穩定資本基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.875%
			RCM 穩定資本基金	不適用	每年資產淨值的 1.82% (基礎基金層面的受託 人費用，每年費用以 8,000 美元為下限)
	銀聯信託 有限公司	安聯強積金計劃	安聯穩定資本基金	單位 A	每年資產淨值的 1.38%
				單位 B	每年資產淨值的 1.18%
				單位 T	每年資產淨值的 1.15%
AMTD 強積金計劃		AMTD RCM 穩定資本基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%	
BCT (強積金) 行業計劃		BCT (行業) E30 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.57%	
BCT 積金之選		BCTE30 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.625%	
景順強積金 策略計劃		資本穩定基金	單位類別 A	每年資產淨值的 1.075%	
	單位類別 H		每年資產淨值的 0.955% (投資經理可酌情並向 受託人發出書面通知，同意向有資格獲發行環 球債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長 基金、亞洲股票基金、中港股票基金、人民幣 債券基金(註：人民幣債券基金僅以港元，而		

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
					非以人民幣計價)及景順恒指基金 H 類單位的個別僱主收取較低的管理費。)
	東亞銀行 (信託) 有限公司	東亞(強積金) 行業計劃	東亞(行業計劃)平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%
		東亞(強積金) 集成信託計劃	東亞(強積金)平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%
		東亞(強積金) 享惠計劃	東亞平穩基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%
	中國人壽信託有限公司	中國人壽強積金 集成信託計劃	中國人壽樂休閒資本 穩定基金	不適用	每年資產淨值的 1.48%
	富衛退休金信託有限公司	富衛強積金 集成信託綜合計劃	富衛強積金綜合計劃 平穩投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.719% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元,作為基金管理費用之一部分。此外,每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。)
	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	富達退休集成信託	資本穩定基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.45%
	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited	恒生強積金智選計劃	靈活管理基金	不適用	每年資產淨值的 1.45%
		滙豐強積金智選計劃	靈活管理基金	不適用	每年資產淨值的 1.45%
		施羅德強積金 集成信託計劃	施羅德強積金資本 平穩投資組合	乙類單位 普通單位	每年資產淨值的 0.65% 每年資產淨值的 0.85%

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
	加皇信託香港有限公司	新地強積金 僱主營辦計劃	景順環球穩定基金	不適用	每年資產淨值的 0.770%
			渣打強積金計劃— 全面	富達環球投資基金-資本 穩定基金	不適用
			RCM 穩定資本基金		
	永明信託有限公司	永明彩虹強積金計 劃	永明 RCM 強積金穩定資 本基金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.930%
				Class B	最高為每年資產淨值的 1.730%
混合資產基金 (41-60)	友邦(信託)有限公司	友邦強積金尚選計 劃	均衡組合	不適用	每年資產淨值的 2.00% - 2.08%
			富達穩定增長基金	不適用	最高為每年資產淨值的 2.125%
			RCM 穩定增長基金	不適用	每年資產淨值的 2.07% (基礎基金層面的受託人費用, 每年費用以 8,000 美元為下限)
		友邦強積金優選計 劃	均衡組合	不適用	每年資產淨值的 1.75% - 1.83%
			富達穩定增長基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.875%
			RCM 穩定增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.82% (基礎基金層面的受託人費用, 每年費用以 8,000 美元為下限)
	銀聯信託有限公司	安聯強積金計劃	安聯目標回報基金	單位 A	每年資產淨值的 1.38%
				單位 B	每年資產淨值的 1.18%
				單位 T	每年資產淨值的 1.15%
			安聯穩定增長基金	單位 A	每年資產淨值的 1.38%
				單位 B	每年資產淨值的 1.18%
				單位 T	每年資產淨值的 1.15%
		AMTD 強積金計劃	AMTD 景順 目標 2018 退休基金	AMTD RCM 靈活資產基金	不適用
AMTD RCM 穩定增長基					

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
			金		
		BCT (強積金) 行業計劃	BCT (行業) 目標回報基金	不適用	每年資產淨值的 1.52%
			BCT (行業) E50 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.57%
		BCT 積金之選	BCT 目標回報基金	不適用	每年資產淨值的 1.32%
			BCT E50 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.625%
	交通銀行信託有限公司	交通銀行愉盈退休強積金計劃	交通銀行平穩增長成分基金	不適用	每年資產淨值的 0.875%
	東亞銀行(信託)有限公司	東亞(強積金)行業計劃	東亞(行業計劃)均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%
		東亞(強積金)集成信託計劃	東亞(強積金)均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%
		東亞(強積金)享惠計劃	東亞均衡基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%
	中銀國際英國保誠信託有限公司	中銀保誠簡易強積金計劃	中銀保誠平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.55%
		我的強積金計劃	我的平穩基金	不適用	每年資產淨值的 0.97%
	富衛退休金信託有限公司	富衛強積金集成信託基本計劃	富衛強積金基本計劃 平穩增長投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.56% - 1.875% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元, 作為基金管理費用之一部分。此外, 每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。)
		富衛強積金集成信託綜合計劃	富衛強積金綜合計劃 平穩增長投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.66% - 1.975% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元, 作為基金管理費用之一部分。此

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
					外，每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。))
	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	富達退休集成信託	平穩增長基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.45%
	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited	恒生強積金智選計劃	平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.55%
		滙豐強積金智選計劃	平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.55%
		施羅德強積金集成信託計劃	施羅德強積金平穩增長投資組合	乙類單位	每年資產淨值的 0.65%
		普通單位		每年資產淨值的 0.85%	
	宏利公積金信託有限公司	宏利環球精選(強積金)計劃	宏利 MPF 富達平穩增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.95%
	信安信託(亞洲)有限公司	信安強積金計劃 600 系列	信安平穩回報基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%
		信安強積金計劃 800 系列	信安平穩回報基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%
	信安信託(香港)有限公司	信安強積金—易富之選	信安平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
		信安強積金—明智之選	信安平穩基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
	加皇信託香港有限公司	新地強積金僱主營辦計劃	富達穩定增長基金	不適用	每年資產淨值的 0.770%
			RCM 穩定增長基金		

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
		渣打強積金計劃— 全面	滙豐強積金 "A" 系列 - 平穩基金	不適用	每年資產淨值的 0.730%
			渣打穩定基金 - 全面	不適用	每年資產淨值的 0.705%
		渣打強積金計劃— 基本	渣打穩定基金 - 基本	不適用	每年資產淨值的 0.705%
	永明信託有 限公司	永明彩虹強積金計 劃	永明首域強積金均衡基 金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.775%
				Class B	最高為每年資產淨值的 1.575%
			永明首域強積金平穩基 金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.775%
				Class B	最高為每年資產淨值的 1.575%
			永明 RCM 強積金穩定增 長基金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.930%
				Class B	最高為每年資產淨值的 1.730%
	混合資產基金 (61-80)	銀聯信託有 限公司	安聯強積金計劃	安聯均衡基金	單位 A
單位 B					每年資產淨值的 1.18%
單位 T					每年資產淨值的 1.15%
AMTD 強積金計劃			AMTD 景順 目標 2028 退休基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%
				AMTD RCM 均衡基金	不適用
BCT (強積金) 行業 計劃			BCT (行業) E70 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.57%
BCT 積金之選			BCT E70 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.625%
景順強積金策略計 劃			均衡基金	單位類別 A	每年資產淨值的 1.075%
				單位類別 H	每年資產淨值的 0.955% (投資經理可酌情並向受託人發出書面通知, 同意向有資格獲發行環球債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長基金、亞洲股票基金、中港股票基金、人民幣債券基金 (註: 人民幣債券基金僅以港元而非

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
					以人民幣計價及景順恒指基金 H 類單位的個別僱主收取較低的管理費。)
	中銀國際英國保誠信託有限公司	中銀保誠簡易強積金計劃	中銀保誠均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.55%
	中國人壽信託有限公司	中國人壽強積金集成信託計劃	中國人壽平衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.05%
			中國人壽樂休閒平衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.48%
	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	富達退休集成信託	均衡基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.45%
	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited	恒生強積金智選計劃	平穩增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.65%
		恒生強積金自選計劃	自選平穩增長基金	不適用	每年資產淨值的 0.79%
		滙豐強積金智選計劃	平穩增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.65%
		滙豐強積金自選計劃	自選平穩增長基金	不適用	每年資產淨值的 0.79%
	宏利公積金信託有限公司	宏利環球精選(強積金)計劃	宏利 MPF 2015 退休基金	不適用	每年資產淨值的 1.9%
	美國萬通信託有限公司	萬全強制性公積金計劃	亞洲均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.51% - 1.52%
			環球均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.38% (此收費率的費用並不包括一些開支及費用(包括但不限於基礎投資

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
					基金的過戶登記費用及由投資經理及基礎投資基金的受託人隨時協商決定之交易處理費)。
	信安信託 (亞洲)有限公司	信安強積金計劃 600 系列	信安長線增值基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%
		信安強積金計劃 800 系列	信安長線增值基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%
	加皇信託香 港有限公司	新地強積金僱主營 辦計劃	富達均衡基金	不適用	每年資產淨值的 0.770%
			RCM 均衡基金		
			新地強積金基金	不適用	每年資產淨值的 0.715%
		渣打強積金計劃— 全面	富達環球投資基金-均衡 基金	不適用	每年資產淨值的 0.730%
			景順環球均衡基金		
			RCM 均衡基金		
			渣打平衡基金 - 全面	不適用	每年資產淨值的 0.705%
			鄧普頓強積金亞洲均衡 基金	不適用	每年資產淨值的 0.730%
	渣打強積金計劃— 基本	渣打平衡基金 - 基本	不適用	每年資產淨值的 0.705%	
	永明信託有 限公司	永明彩虹強積金計 劃	永明 RCM 強積金均衡基 金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.930%
Class B				最高為每年資產淨值的 1.730%	
混合資產基金 (81-100)	友邦(信託) 有限公司	友邦強積金尚選計 劃	富達增長基金	不適用	最高為每年資產淨值的 2.125%
			增長組合	不適用	每年資產淨值的 2.00% - 2.08%
			基金經理精選退休基金	不適用	每年資產淨值的 2.00% - 2.18%
			RCM 增長基金	不適用	每年資產淨值的 2.07% (包括基礎基金層面的受託人費用, 每年費用以 8,000 美元為下限)
		友邦強積金優選計	富達增長基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.875%

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面	
		劃	增長組合	不適用	每年資產淨值的 1.75% - 1.83%	
			基金經理精選退休基金	不適用	每年資產淨值的 1.75% - 1.93%	
			RCM 增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.82% (包括基礎基金層面的受託人費用, 每年費用以 8,000 美元為下限)	
	銀聯信託有限公司	安聯強積金計劃	安聯增長基金	單位 A		每年資產淨值的 1.38%
				單位 B		每年資產淨值的 1.18%
				單位 T		每年資產淨值的 1.15%
			安聯東方太平洋基金	單位 A		每年資產淨值的 1.38%
				單位 B		每年資產淨值的 1.18%
				單位 T		每年資產淨值的 1.15%
	AMTD 強積金計劃	AMTD 景順目標 2038 退休基金	AMTD 景順目標 2038 退休基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%	
			AMTD 景順目標 2048 退休基金			
			AMTD RCM 增長基金			
	BCT 積金之選	BCT E90 混合資產基金	BCT E90 混合資產基金	不適用	每年資產淨值的 1.45%	
			BCT 儲蓄易 2020 基金	不適用	每年資產淨值的 1.45% (此費用將會減至 1.20%, 而減費將會在相關目標年份開始 (即一月一日) 前 5 年生效)	
			BCT 儲蓄易 2025 基金			
			BCT 儲蓄易 2030 基金			
			BCT 儲蓄易 2035 基金			
			BCT 儲蓄易 2040 基金			
	交通銀行信託有限公司	交通銀行愉盈退休強積金計劃	交通銀行均衡成分基金	不適用	每年資產淨值的 0.875%	
			交通銀行動力增長成分基金	不適用	每年資產淨值的 1.125%	
東亞銀行(信託)有限公司	東亞(強積金)行業計劃	東亞(行業計劃)增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%		

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面	
	限公司	東亞(強積金)集成信託計劃	東亞(強積金)增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.20%	
		東亞(強積金)享惠計劃	東亞增長基金	不適用	每年資產淨值的 0.90%	
	中銀國際英國保誠信託有限公司	中銀保誠簡易強積金計劃	中銀保誠增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.55%	
		我的強積金計劃	我的均衡基金	不適用	每年資產淨值的 0.97%	
	我的增長基金		不適用	每年資產淨值的 0.99%		
	中國人壽信託有限公司	中國人壽強積金集成信託計劃	中國人壽增長基金	不適用	每年淨資產值的 1.05%	
	富衛退休金信託有限公司	富衛強積金集成信託基本計劃	富衛強積金基本計劃均衡增長投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.619% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元, 作為基金管理費用之一部分。此外, 每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。)	
			富衛強積金集成信託綜合計劃	富衛強積金綜合計劃均衡增長投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.719% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元, 作為基金管理費用之一部分。此外, 每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。)
			富衛強積金綜合計劃增長投資組合	不適用	每年資產淨值的 1.66% - 1.975% (每一成分基金須就成分基金估值的費用每年支付劃一費用 6,500 港元, 作為基金管理費用之一部分。此外, 每一成分基金將須就編制各成分基金的財務報告的費用支付劃一每年費用 7,200 港元。)	
	滙豐機構信託	富達退休集成信託	富達「儲蓄易」2020 基金	不適用	最高為每年資產淨值的 1.45% (有關費用於個	

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
	託服務（亞洲）有限公司		富達「儲蓄易」2025 基金		別「儲蓄易」基金到達指定目標年份前五年的首天（即一月一日），將調減至最高為資產淨值的 1.2%（年率）。）
			富達「儲蓄易」2030 基金		
			富達「儲蓄易」2035 基金		
			富達「儲蓄易」2040 基金		
			富達「儲蓄易」2045 基金		
			富達「儲蓄易」2050 基金		
			增長基金		
	HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited	恒生強積金精選計劃	均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.70%
			增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
		恒生強積金智選計劃	均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.70%
			增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
		恒生強積金自選計劃	自選均衡基金	不適用	每年資產淨值的 0.79%
		滙豐強積金精選計劃	均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.70%
			增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
		滙豐強積金智選計劃	均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.70%
			增長基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%
		滙豐強積金自選計劃	自選均衡基金	不適用	每年資產淨值的 0.79%
		施羅德強積金 集成信託計劃	施羅德強積金均衡投資組合	乙類單位	每年資產淨值的 0.65%
				普通單位	每年資產淨值的 0.85%
			施羅德強積金增長投資組合	乙類單位	每年資產淨值的 0.65%
				普通單位	每年資產淨值的 0.85%
宏利公積金 信託有限公司	宏利環球精選 (強積金) 計劃	宏利 MPF 2020 退休基金	不適用	每年資產淨值的 1.9%	
		宏利 MPF 2025 退休基金			
		宏利 MPF 2030 退休基金			

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面		
			宏利 MPF 2035 退休基金				
			宏利 MPF 2040 退休基金				
			宏利 MPF 2045 退休基金				
			宏利 MPF 進取基金				
			宏利 MPF 富達增長基金			不適用	每年資產淨值的 1.95%
			宏利 MPF 增長基金			不適用	每年資產淨值的 1.9%
	美國萬通信託有限公司	萬全強制性公積金計劃	環球增值基金	不適用	每年資產淨值的 1.38% (此收費率的費用並不包括一些開支及費用(包括但不限於基礎投資基金的過戶登記費用及由投資經理及基礎投資基金的受託人隨時協商決定之交易處理費。))		
	信安信託(亞洲)有限公司	信安強積金計劃 600 系列	信安進取策略基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%		
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%		
			信安環球增長基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%		
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%		
		信安強積金計劃 800 系列	信安環球增長基金	D 類單位	每年資產淨值的 1.25%		
				I 類單位	每年資產淨值的 1.49%		
	信安信託(香港)有限公司	信安強積金—易富之選	信安均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%		
			信安增長基金				
		信安強積金—明智之選	信安均衡基金	不適用	每年資產淨值的 1.75%		
			信安增長基金				
	加皇信託香港有限公司	渣打強積金計劃—全面	富達環球投資基金-增長基金	不適用	每年資產淨值的 0.730%		
			滙豐強積金 "A" 系列 - 均衡基金				
			RCM 增長基金				
施羅德強積金均衡基金							

混合資產基金 (最高股票比重)	受託人	計劃	成分基金名稱	基金等級	管理費於成分基金及核准匯集投資基金層面
			渣打增長基金 - 全面	不適用	每年資產淨值的 0.705%
		渣打強積金計劃— 基本	渣打增長基金 - 基本	不適用	每年資產淨值的 0.705%
	永明信託有 限公司	永明彩虹強積金計 劃	永明首域強積金增長基 金	Class A	最高為每年資產淨值的 1.775%
				Class B	最高為每年資產淨值的 1.575%

強制性公積金計劃管理局

2016年1月