



2021年7月6日

致滙豐強積金智選計劃(「智選計劃」)的計劃參與者之常見問題

智選計劃將由各生效日期起作出以下變更(合稱「變更」)：

- 自選股票基金重組；
- 自選均衡基金變更；及
- 股票基金的減少層次安排。

一般問題

1. 甚麼是自選股票基金重組及其主要改變？

自選股票基金重組適用於下列成分基金，並包含以下改變：

- 自選亞太股票基金
 - 自選美國股票基金
 - 自選歐洲股票基金
- (分別稱或合稱「自選股票基金」)
- i. 上述成分基金將被重組為追蹤指數基金；
 - ii. 其投資目標及投資比重將更改(詳情參閱問題8)；及
 - iii. 其(中文及英文)基金名稱將因應以上改變而更改(詳情參閱問題5)。

2. 甚麼是自選均衡基金變更及其主要改變？

自選均衡基金變更適用於自選均衡基金，並包含以下改變：

- i. 基金的相關投資將被重組，使其主要投資於兩項或以上的緊貼指數集體投資計劃及／或緊貼指數核准匯集投資基金，即基金將主要投資於被動管理型基金作為其構建基礎；
- ii. 其投資目標及投資比重將更改(詳情參閱問題8)；及
- iii. 其中文基金名稱將更改，而英文基金名稱將維持不變(詳情參閱問題5)。

3. 甚麼是股票基金的減少層次安排及其主要改變？

股票基金的減少層次安排適用於下列成分基金，並包含以下改變：

- 自選股票基金
 - 環球股票基金
 - 北美股票基金
 - 歐洲股票基金
 - 亞太股票基金
 - 中港股票基金
 - 中國股票基金
- (分別稱或合稱「股票基金」)

上述基金的投資結構將被簡化，使各基金將直接且唯一地投資於相應的核准匯集投資基金，從而提高投資、行政及營運的效益。現時，各股票基金正透過上層的核准匯集投資基金進行間接投資。減少層次安排本身不會導致上述基金的投資政策產生重大變化。基金的投資目標不會因減少層次安排本身而導致變化。

4. 各變更的生效日期是甚麼？

各變更及受影響成分基金	生效日期
減少層次安排： • 股票基金(自選股票基金除外)	2021年11月5日
自選股票基金重組(連同自選股票基金的名稱變更及減少層次安排)： • 自選亞太股票基金 • 自選美國股票基金 • 自選歐洲股票基金	2021年11月12日 2021年11月19日 2021年11月26日
自選均衡基金變更(連同自選均衡基金的名稱變更)： • 自選均衡基金	2021年12月3日

有關變更的更多詳情

5. 自選股票基金重組及自選均衡基金變更後，成分基金的新名稱是甚麼？

現有名稱	新名稱
自選亞太股票基金	智優逸亞太股票追蹤指數基金
自選美國股票基金	智優逸北美股票追蹤指數基金
自選歐洲股票基金	智優逸歐洲股票追蹤指數基金
自選均衡基金	智優逸均衡基金 附註：英文名稱不會更改，惟中文名稱將會更改

6. 為何滙豐強積金決定實行變更？

在自選股票基金重組及自選均衡基金變更實施前，智選計劃下部分成分基金的投資目標和政策與各受影響成分基金相若(參考下表)。換言之，這些成分基金的投資目標和政策存在著若干程度的相似及重疊之處。

在重組後，四項受影響成分基金將以被動方式管理，並分別與可比較成分基金(主動式管理)投資於同一市場，使我們強積金平台上的基金產品更為完善。

被重組之成分基金	可比較成分基金
自選亞太股票基金	亞太股票基金
自選美國股票基金	北美股票基金
自選歐洲股票基金	歐洲股票基金
自選均衡基金	均衡基金

重組實施後，智選計劃將包含一組追蹤指數或主要投資於被動管理型基金作為構建基礎的基金，從而提供更全面的成分基金選擇。

我們認為這些變更將符合計劃參與者的利益，因此舉可讓計劃參與者更清楚地識別受影響基金(被重組之基金)與可比較成分基金的差異，從而作出符合自身投資風格、風險承受程度及個人情況的投資選擇。然而，隨著重組實施，受影響成分基金為符合新的投資目標而需要重新調整投資比重而招致的交易費用，可能較各生效日期前為高。

此外，我們亦認為減少層次安排將符合計劃參與者的利益，因為此變更能簡化股票基金的投資結構。減少層次安排將有助加強管理基金時的營運和投資效益。

7. 自選股票基金重組後，自選股票基金將採取甚麼指數追蹤的管理策略？

在重組後，自選股票基金將透過投資於相應的核准匯集投資基金，以實體複製策略主要投資於相應的基準指數。實體複製策略指基金以直接購買並持有指數成分股的方式追蹤指數表現。

8. 自選股票基金重組及自選均衡基金變更後，成分基金的投資政策將有甚麼改變？

就自選股票基金而言，其投資目標將由獲取長期資本增值更改為盡量緊貼各基準指數的表現。

就自選均衡基金而言，其投資目標將由獲取中至高水平的資本增值，同時把波幅保持在中等水平，更改為獲取長期資本增值，以及對股票及股票相關的投資分配將由55%至85%變為60%至80%。

9. 自選股票基金重組後，自選股票基金相應的基準指數是甚麼？

成分基金名稱	相應基準指數
自選亞太股票基金	FTSE MPF Asia Pacific ex Japan Hedged Index
自選美國股票基金	FTSE MPF North America Hedged Index
自選歐洲股票基金	FTSE MPF Europe Hedged Index

各富時強積金指數均具有良好的代表性以反映其相關市場，市值覆蓋率普遍超過80%，並充分分散投資於逾500隻成分股。富時強積金指數系列以穩健的指數系列FTSE All-World Index Series為基礎。有關富時強積金指數系列的詳情，請參閱富時羅素網站www.ftserussell.com。

此外，上述的基準指數現時被強積金市場採納為相應基金組別的行业基準。緊貼富時強積金指數能確保基金表現與強積金業界有較高相關性，以便同業比較。

10. 自選股票基金重組及自選均衡基金變更後，成分基金的表現行為會與重組前有甚麼分別？

重組前，自選亞太股票基金主要投資於主動式管理的基金，而自選美國股票基金和自選歐洲股票基金則偏向投資於緊貼指數集體投資計劃。重組後，以上基金將變成追蹤指數基金。它們將在可行的情況下盡量緊貼相應的基準指數表現。

就自選均衡基金而言，重組前，其構建基礎包含主動式管理的核准匯集投資基金。重組後，基金將主要投資於緊貼指數集體投資計劃及／或緊貼指數核准匯集投資基金。其構建基礎內的成分股及資產比重將定時重新調整。

11. 自選股票基金重組及自選均衡基金變更會否改變受影響成分基金的風險級數？

自選股票基金重組及自選均衡基金變更預期將不會對受影響成分基金的風險級數帶來改變。成分基金的最新風險級數將刊載於基金概覽、滙豐強積金網站、香港滙豐流動理財應用程式及每月基金表現摘要內。

12. 自選股票基金重組及自選均衡基金變更後，受影響成分基金的基金管理費會否改變？

自選股票基金重組及自選均衡基金變更將不會對受影響成分基金的基金管理費水平帶來改變。重組後，自選股票基金及自選均衡基金的基金管理費維持於各成分基金每年資產淨值的0.79%不變。

其他問題

13. 計劃參與者是否需要承擔與變更有關的成本？

不需要。與變更有關的成本，經雙方協定將由信託人及營辦人承擔，而智選計劃或計劃參與者則無須承擔。

14. 成分基金的交易會否因變更而暫停？

成分基金的交易將無須因變更而暫停。

15. 計劃參與者需要採取任何行動以使變生效？

計劃參與者無須採取任何行動令變生效。此外，如問題6所述，我們相信變更將符合計劃參與者的利益。

16. 如計劃參與者正投資於一項或多項受影響成分基金，其累算權益會否於變生效後有所改變？

變更將不會影響計劃參與者的累算權益。計劃參與者所持有受影響成分基金的單位數目及其單位數目的價值，在緊接變更前後將維持不變。

17. 計劃參與者如不想受變更影響的安排是甚麼？

如問題6所述，我們相信變更將符合計劃參與者的利益。

然而，如計劃參與者不欲受變更所影響，他們可於有關的截止時間(詳情參閱問題19)或之前，向行政管理人提交有效指示，以更改投資選擇或轉移至另一註冊計劃。

18. 計劃參與者如在有關截止時間後才提交更改／轉移指示，相關安排是甚麼？

行政管理人於收受指示後將儘快進行處理。然而，由於更改／轉移指示乃於有關截止時間後收到，則該指示有機會於各生效日期(詳情參閱問題4)後處理及完成。因此，計劃參與者的累算權益及／或未來供款及／或轉移自另一註冊計劃的累算權益(視乎情況而定)或有機會在各生效日期後投資於受影響成分基金一段時間。

19. 經各服務渠道的交易指示截止時間是甚麼？

指示	指定服務渠道	截止當日或之前收到指示
重組投資組合 ¹ ／ 現有結餘資產調配 ² ／ 重新分配新供款 ³	透過 • 個人網上理財 • 香港滙豐流動理財應用程式或 • 互動式話音回應系統*提交	有關生效日期# 前一個工作天的下午4時前
	透過表格提交	有關生效日期# 前五個工作天
贖回	透過表格提交	有關生效日期# 前十五個工作天
轉出	透過表格^提交	

有關各生效日期#的截止安排的時間表，請參閱日期為2021年7月的致計劃參與者之通告的附錄2。致計劃參與者之通告將上載於滙豐強積金網站內。

¹ 更改現有投資、未來供款及轉移權益的投資分布。

² 只更改現有投資的投資分布。

³ 只更改未來供款及轉移權益的投資分布。

* 現有結餘資產調配不可透過互動式話音回應系統處理。

^ 任何有效的轉出指示必須經由承轉受託人接收，並附有所有有關方面(包括承轉受託人)填妥的轉移表格。

有關生效日期詳情，請參閱問題4

20. 計劃參與者如何獲取更多有關變更的資訊？

如欲了解更多有關變更的詳情，計劃參與者可參閱日期為2021年7月的致計劃參與者之通告及滙豐智選計劃的強積金計劃說明書的第一份補充文件。有關文件將上載於滙豐強積金網站內。

計劃參與者亦可致電滙豐強積金成員熱線+852 3128 0128或滙豐強積金僱主熱線+852 2583 8033索取有關文件。

由香港上海滙豐銀行有限公司及HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 刊發
Issued by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited and HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited

注意：投資涉及風險，往績不能作為未來表現的指標。金融工具(尤其是股票及股份)之價值及任何來自此類金融工具之收入均可跌可升。有關詳情，包括產品特點及所涉及的風險，請參閱滙豐強積金智選計劃的強積金計劃說明書。