

七月 2017

(只供獲委任中介人參考，非作公眾分發)

BCT 焦點

BCT 四度奪得理柏殊榮 兩市場追縱系列基金同獲獎



WINNER OF THE 2017
**THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS**
HONG KONG



BCT 董事總經理及行政總裁劉嘉時女士(右)與 BCT「股票基金—市場追蹤系列」的投資經理—道富環球投資亞洲(日本除外)區主管黃慧敏女士(中)一同於台上領獎。

理柏基金香港年獎 2017 — 理柏主辦

- 「最佳強積金團體—整體」(連續四年)
- 最佳強積金—三年期環球股票
- 最佳強積金—三年期大中華股票

BCT 於「理柏基金香港年獎 2017」連續四年獲頒發「最佳強積金團體—整體」獎；而且，「BCT 世界股票基金」及「BCT 大中華股票基金」分別獲頒「最佳強積金—三年期環球股票」及「最佳強積金—三年期大中華股票」，印證我們的強積金能持續在風險調整表現上優於同業。

註：

- 以上獎項只作參考用途並以企業資訊為單一目的。詳情請瀏覽「理柏基金香港年獎 2017」的網頁：<http://lipperfundawards.com/Awards/HongKong>。
- 投資涉及風險，過往之表現不能作為將來表現之指引。

年獲 30 個獎項及認證 突顯專家地位



包括最近數個獎項，BCT 於 2016 至 2017 年共獲 30 個獎項及認證，顯示我們無論在基金表現、客戶服務、企業管治以至企業社會責任等各方面的努力。就著此佳績，BCT 亦更新了 2017 年的獎項單張，可與客戶分享。



了解 BCT 更多



您知道 BCT 由 1999 年已立足於強積金市場嗎？您又知否我們已服務超過 100 萬成員帳戶？透過最新的企業短片，我們希望為您介紹我們的實力，核心價值及我們可以如何支援您。即上 https://youtu.be/Z3a22HSrC_M 收看！



投資領域

「股票基金 — 市場追蹤系列」表現跑贏市場中位數！

上頁提到，「BCT 積金之選」的股票基金 — 市場追蹤系列中兩個基金於「理柏基金香港年獎 2017」獲獎。我們看看整個系列，其三年累積回報均跑贏市場中位數，當中「BCT 世界股票基金」的回報更高出中位數 8 個百分點：

成份基金	基金的三年累積回報	市場中位數
BCT 恆指基金	19.96%	19.19%
BCT 大中華股票基金	20.44%	17.59%
BCT 世界股票基金	19.85%	11.19%



備註：
 • 資料來源：BCT 及理柏，數據截至 2017 年 5 月 31 日。
 • 有關成份基金的年度回報載於計劃的廣告宣傳材料，如「每月基金表現概覽」及「基金表現報告」內。

市場分析

1. 強積金基金會延續 2017 年首 5 個月的正回報嗎？歐洲及美國的政治風險將如何影響回報？

塑造 2017 年下半年投資市場格局的宏觀事件，包括美國加息的步伐、德國大選結果、脫歐談判的啟動，及中國經濟增長的可持續性等。在微觀層面上，企業盈利將繼續成為未來數月的主要焦點，而特朗普能否繼續推動稅改和擴大支出，亦或會對市場產生重大影響。我們維持今年年初時的觀點，繼續相信 2017 年下半年將有更多的不確定性和風險，投資者於未來數月作投資時應較 2017 年上半年更為保守。

2. 亞洲股票於最近數月表現突出。「一帶一路」於未來數年會否進一步支持亞洲股票的表現？

亞洲股市最近的良好表現與環球經濟復甦的預期有關，多於受「一帶一路」倡議（「倡議」）的直接影響。該倡議將需要時間來解決任何各國之間的合作問題。現時一個重點關注的問題是斯里蘭卡與中國最近在斯里蘭卡科倫坡興建蓮花塔的爭議。這倡議無疑將幫助一些發展中的亞洲國家（包括中東）未來的經濟發展，但其轉變只能緩慢地實現。在短期內，我們認為投資者將繼續專注亞洲經濟的基本因素，以發掘潛在回報。



BCT 提升網站「基金資訊」功能



繼我們去年推出全新互動網站後，BCT 一直完善網站功能及用戶體驗。我們早前更新「基金資訊」部分，提升互動性，讓您更易幫助客戶獲取我們「強積金投資計劃」及「匯集職業退休計劃」的資訊：

- 基金平台資料更一目了然
- 以基金類別或風險水平排序及篩選基金，查閱基金表現及其他資訊
- 容易就不同基金類別作基金比較
- 下載每日基金價格

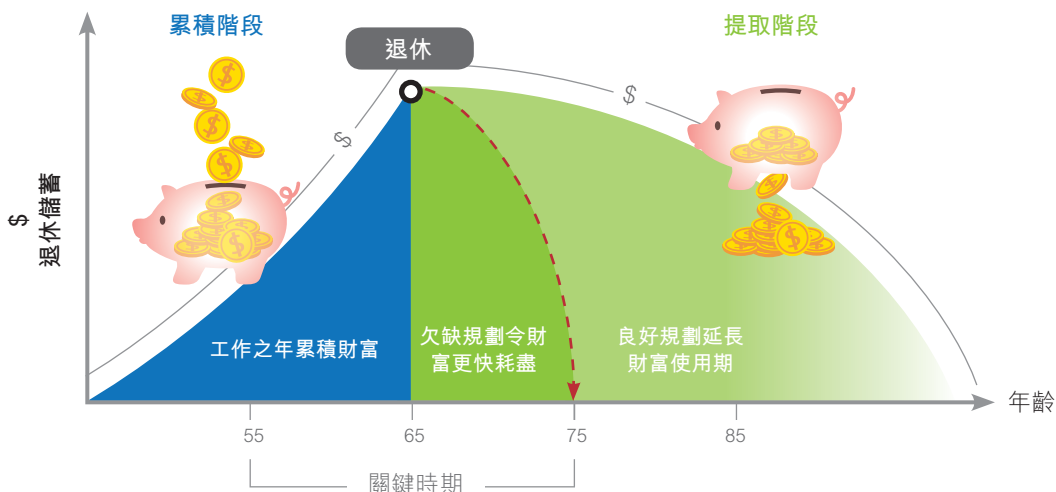
立即瀏覽 <https://www.bcthk.com/zh/mpf-orso/fund-information/fund-range> 體驗網站，助您的客戶更有效地部署強積金投資！

行業快訊

協助客戶於財務層面籌劃退休

作為一個專業的理財顧問，您的客戶或會問：需要多少資金才夠退休呢？如何達到這個目標呢？但這只是問題的一半。

籌劃退休的財務層面其實可分為「退休前 — 累積階段」及「退休後 — 提取階段」。大家在策劃退休時，大多數會將焦點放至退休前的累積階段，即在工作生涯中儲蓄及累積財富。但是，卻忽略了人均壽命不斷上升，退休儲蓄或要維持 15 至 20 年的生活需要，甚至更長時間；而當退休的期間越長，通脹對儲蓄的蠶食便越大。



所以，在提取階段，即是退休後如何處理您的財富是同樣重要，以對抗上述提及的「長壽風險」和「通脹風險」。如果沒有做好退休財務策劃，退休儲蓄可能於短時間內就耗盡了。相反，如果有完善的退休策劃，退休儲蓄就可以維持一段較長時間。而您，絕對可以就此為客戶多行一步：

退休前 — 累積階段

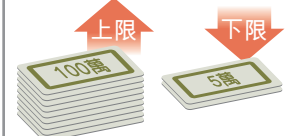
1. 建議客戶作出「自願性供款」
2. 提供資訊分享平台及退休籌劃工具，例如 BCT 的「退休計算機」
3. 了解客戶整體之投資組合，如有與其年齡層、人生階段等不相配的情況，可透過「風險評估」分析其需要，從而提供適當的建議
4. 鼓勵客戶，特別是年輕一族積極管理強積金

退休後 — 提取階段

1. 告知客戶強積金平台上的選擇，例如把強積金保留在戶口繼續投資，或作分期提取
2. 為客戶提供相關的投資者教育資訊
3. 提供針對提取階段投資產品的資訊，例如按揭證券有限公司擬推出的終身年金計劃

終身年金計劃知多啲

作為全世界最長壽的城市，香港人的退休生活或會長達 20 年以上。如上文所述，退休後如何處理財富是同樣重要，而目標是應該在退休期間擁有穩定的收入流。受香港政府委託，香港按揭證券有限公司擬推出終身年金計劃，暫定設計要點¹如下：

對象	保費金額	內部回報率	每月固定年金（每 100 萬港元保費計算為例）
 65 歲或以上香港永久性居民	 上下限分別為 100 萬 ² 和 5 萬港元	 4%	 男性 5,800 港元 女性 5,300 港元

計劃擬 2018 年中推出，最後亦需要得到金管局的支持和經保險業監管當局批核。這或會是幫助退休人士將一筆現金轉化為終身收入流的第一步。

1. 暫定設計要點參考香港按揭證券有限公司於 2017 年 4 月 10 日及 6 月 21 日分別發出的新聞稿。
2. 每名投保人累計額度。

行業快訊

幫助客戶精明管理 MPF — 先查詢 後整合！



如果您的客戶有多個強積金帳戶，便會收到不同強積金公司的通訊和結單，或許會向您查詢。積金局全新的「個人帳戶電子查詢」(ePA) 服務，讓您幾個步驟便可輕鬆助客戶查清帳戶！

登記了積金局「個人帳戶電子查詢」服務後，您就可以助您的客戶隨時隨地透過電腦、智能電話或平板電腦，免費查閱「個人帳戶」的資料，包括帳戶數目、所屬公司名稱及查詢電話，而流動應用程式更同時載有所有基金收費及回報的資料，助他們更關心自己的強積金投資。

查清資料後，您可建議客戶一次過整合多個帳戶，強積金資產便從此一目了然！

ePA 網站：<https://epa.mpfa.org.hk/>



「預設投資」已實施 基金表現話您知

強積金 MPF

預設投資 DIS

「預設投資策略」（簡稱「預設投資」）已實施，相信大家都關心當中兩個成份基金，即「核心累積基金」及「65 歲後基金」的表現。您可隨時到 BCT 網站查閱基金價格。至於兩個基金的表現，BCT 將於它們推出後六個月，取得有關數據後提供。

而強積金業界已為「核心累積基金」及「65 歲後基金」各自制定一套獲積金局認可之「參考投資組合」，旨在方便強積金成員比較各計劃下「預設投資」的成份基金的表現。以下為「參考投資組合」的組成，詳情可瀏覽香港投資基金公會的網站 www.hkifa.org.hk。

參考項目 (包括股息 / 利息 / 其他收入的重新投資)		「核心累積基金」 參考投資組合	「65 歲後基金」 參考投資組合	
富時強積金環球指數 (港元非對沖總回報)		較高風險資產， 例如股票	60%	20%
花旗強積金世界國債指數 (港元對沖總回報)		較低風險資產， 例如債券	37%	77%
強積金訂明儲蓄利率回報 (港元非對沖總回報)		現金及 / 或 貨幣市場工具	3%	3%

若「核心累積基金」及「65 歲後基金」日後在任何報告期間的年率化表現與有關參考組合出現重大差異，即指：

- 首兩年 $\pm 2.5\%$ 的差異；或
- 之後 $\pm 2\%$ 的差異；

受託人便須透過「基金表現報告」，向成員說明差異原因。

免責聲明：

1. 本文件只供獲 BCT 銀聯集團委任之中介人作監管政策的最近更新，BCT 銀聯集團的最新發展，以及一般市場回顧之用。本文件並未呈交證券及期貨事務監察委員會審批，並不應視為市場推廣文件。從而，本文件所載之資料及材料並非旨在公開分發，亦不應被用作此用途。收件人進一步分發本文件是嚴格禁止的。
2. 本文提供的內容僅供參考用途，並不應被視為對任何人士的邀請、邀約或推銷任何投資產品或服務，並不旨在作為任何性質之專業意見，並且不應被依賴作為任何性質之專業意見。投資涉及風險，過往之表現不能作為將來表現之指引。成份基金價格可升可跌。如需要，我們建議應徵詢合適的獨立專業意見。如需有關風險及其他詳細資料，請參閱相關的總說明書。
3. 本文部份資料包括任何意見或預測均根據或來自我們認為是可靠的來源，但並不保證來自該等來源的資料的充足、準確、可靠及完整性。BCT 對任何根據這些資料作出的決策毋須負上任何責任，亦無義務更新該等資料。

「BCT 銀聯集團」
- 銀聯金融有限公司（計劃保薦人）
- 銀聯信託有限公司（受託人及行政管理人）

此文件由銀聯金融有限公司刊發