

重要提示

- 銀聯信託超卓匯集退休計劃(「本計劃」)乃一集成職業退休計劃。
- 您在作出投資選擇前，您必須衡量個人可承受風險的程度及您的財政狀況。在選擇基金時，如您就某一項基金是否適合您(包括是否符合您的投資目標)而有任何疑問，請徵詢財務及 / 或專業人士的意見，並因應您的個人狀況而選擇最適合您的基金。
- 您不應只根據此文件的內容而作出投資選擇，如需詳細資料包括風險因素，請參閱本計劃之解釋說明書。
- 本計劃下的銀聯信託(ORSO)保證基金純粹投資於由中國人壽保險(海外)股份有限公司(「中國人壽」)簽發的保險計劃。中國人壽是保險計劃的擔保人。因此，閣下投資於銀聯信託(ORSO)保證基金(如有)須承擔中國人壽的信貸風險。有關信貸風險、保證機制及保證條件的詳情，請參閱解釋說明書第IV部分。
- 成員應注意，銀聯信託(ORSO)亞洲收益退休基金概不就資本或投資回報或派息率提供任何保證。銀聯信託(ORSO)亞洲收益退休基金可從可分派收入淨額及 / 或資本中支付股息，這將會即時降低或調整投資組合的資產淨值。支付股息(如有)將涉及一段投資空檔及受間斷市場風險所影響。派息頻次並無保證，而派息金額 / 派息率亦可能出現波動。
- 投資涉及風險，過往之表現不能作為將來表現之指引。
- 證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或其表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或某類投資者。

基金選擇

銀聯信託超卓匯集退休計劃為專業管理的退休計劃，當中有18個成份基金，為成員提供全面的投資風險 / 回報選擇以配合成員的不同需要。BCT銀聯集團的基金於以下所歸屬的類別是由BCT銀聯集團決定。該類別僅供參考之用，並於適時作出適當的更新。

基金名稱	投資經理 / 保證人 ¹	基金描述	基金管理費 ² (按每年淨資產值的百分比計算)	風險及回報程度 [▲]
股票基金	銀聯信託(ORSO)中國及香港股票基金	景順 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於景順集成投資基金 — 中港基金 最高100%投資於香港及與中國相關證券 與中國相關的證券(包括但不限於中國A股)被定義為在香港交易及結算所有限公司或其他交易所上市的證券，其發行機構的大部份收入及 / 或利潤乃來自中華人民共和國 	1.00%	5 (高)
	銀聯信託(ORSO)環球新興市場股票基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於BCT匯集投資基金系列 — 動力環球新興市場股票基金 主要投資於在新興市場上市的股本證券或駐於新興市場或主要於新興市場經營業務或其大部分收入來自新興市場但於已發展市場上市的公司的股本證券 透過採取主動投資方式，旨在長期超越J.P.Morgan MPF Global Emerging Markets Customised Index 在正常情況下，指定基金將70% - 100%投資於上市股本證券及0% - 30%將持有現金及現金等價物 	1.37%	5 (高)
	銀聯信託(ORSO)亞洲股票基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於BCT匯集投資基金系列 — 動力亞洲股票基金 主要投資於亞太市場(不包括日本、澳洲及新西蘭)的證券交易所上市的股本證券(包括繳足股份、預託證券及房地產投資信託基金)，並透過採取主動投資方式，旨在長期超越富時強積金亞太指數(日本、澳洲及新西蘭除外) 在正常情況下，指定基金將70% - 100%投資於上市股本證券及0% - 30%將持有現金及現金等價物 	1.40%	4 (中至高)
	銀聯信託(ORSO)歐洲股票基金	施羅德 ⁴ <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於BCT匯集投資基金系列 — 精明歐洲股票基金 透過Smart Beta投資策略，投資於以富時強積金歐洲指數(FTSE MPF Europe Index)的成份證券或其替代證券所組成之歐洲(包括英國)股本證券投資組合 在一般情況下，70% - 100%的相關資產投資於上市股本證券，而0% - 30%將持有現金及現金等價物 	0.98%上限	4 (中至高)
	銀聯信託(ORSO)北美股票基金	施羅德 ⁴ <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於BCT匯集投資基金系列 — 精明北美股票基金 透過Smart Beta投資策略，投資於以富時強積金北美指數(FTSE MPF North America Index)的成份證券或其替代證券所組成之北美股本證券投資組合 在一般情況下，70% - 100%的相關資產投資於上市股本證券，而0% - 30%將持有現金及現金等價物 	0.98%上限	4 (中至高)
股票市場追蹤系列	銀聯信託(ORSO)香港股票指數基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於盈富基金(「2800 HK」)(為獲積金局批准及證監會認可的緊貼指數集體投資計劃，以及被動型交易所買賣基金)，以達致緊貼恒生指數表現的投資回報 無既定的投資分布於任何特定國家或貨幣 	0.85%上限	5 (高)
混合資產基金	銀聯信託(ORSO)增長基金	安聯投資 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於安聯精選基金 — 安聯精選增長基金 主要投資於摩根士丹利全球股市指數(即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲)所包括之多個國家 一般將90%投資於環球股票，並將10%投資於環球定息證券 	0.97%上限	4 (中至高)
	銀聯信託(ORSO)E90市場追蹤混合資產基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 投資於兩項指定基金，即iShares安碩環球股票指數基金及iShares安碩環球政府債券指數基金(均為獲積金局批准及證監會認可的緊貼指數集體投資計劃，以及被動型指數基金) 主要投資於環球股票，並可靈活地投資於定息證券 投資組合淨資產的90%一般會投資於股票指數基金及10%於債券指數基金 	0.95%上限	4 (中至高)
	銀聯信託(ORSO)均衡基金	安聯投資 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於安聯精選基金 — 安聯精選均衡基金 一般70%投資於環球股票，並將30%投資於環球定息證券 股票主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲股市，而小部分則由經理人酌情投資於其他亞洲國家及新興市場 	0.97%上限	3 (中)
	銀聯信託(ORSO)E70市場追蹤混合資產基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 投資於兩項指定基金，即iShares安碩環球股票指數基金及iShares安碩環球政府債券指數基金(均為獲積金局批准及證監會認可的緊貼指數集體投資計劃，以及被動型指數基金) 分散投資於環球股票，以及環球定息證券 投資組合的淨資產的70%一般會投資於股票指數基金及30%於債券指數基金 	0.95%上限	3 (中)
	銀聯信託(ORSO)穩定增長基金	安聯投資 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於安聯精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 一般50%投資於環球股票，並將50%投資於環球定息證券 股票主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲股市，而小部分則由經理人酌情投資於其他亞洲國家及新興市場 	0.97%上限	3 (中)
	銀聯信託(ORSO)E50市場追蹤混合資產基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 投資於兩項指定基金，即iShares安碩環球股票指數基金及iShares安碩環球政府債券指數基金(均為獲積金局批准及證監會認可的緊貼指數集體投資計劃，以及被動型指數基金) 投資於環球股票及環球定息證券 投資組合淨資產的50%一般會投資於股票指數基金及50%於債券指數基金 	0.95%上限	3 (中)
	銀聯信託(ORSO)穩定資本基金	安聯投資 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於安聯精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 一般30%投資於環球股票，並將70%投資於環球定息證券 股票主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲股市，而小部分則由經理人酌情投資於其他亞洲國家及新興市場 	0.97%上限	2 (低至中)
	銀聯信託(ORSO)E30市場追蹤混合資產基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 投資於兩項指定基金，即iShares安碩環球股票指數基金及iShares安碩環球政府債券指數基金(均為獲積金局批准及證監會認可的緊貼指數集體投資計劃，以及被動型指數基金) 主要投資於環球定息證券及少量環球股票 投資組合淨資產的30%一般會投資於股票指數基金及70%於債券指數基金 	0.95%上限	2 (低至中)
	銀聯信託(ORSO)亞洲收益退休基金	泰康 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於[Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund — Taikang Asian Income Retirement Fund] 投資於美元計值的亞洲投資級別定息證券及香港及與中國內地相關的股本證券的投資組合。預期基金將於中至長期透過收入創造及資本增值尋求超越同期香港消費物價指數2%的預期總回報 指定基金的資產配置目標範圍為70% - 100%於定息證券、0% - 30%於上市股本證券及0% - 10%於現金及現金等價物 	1.238%上限	2 (低至中)
債券基金	銀聯信託(ORSO)環球債券基金	東方匯理 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於BCT匯集投資基金系列 — 動力環球債券基金 主要投資於政府、政府機構、地方與公共機構以及企業發行的投資級別環球定息證券(包括透過債券通投資於在中國銀行間債券市場買賣的債券)，並透過採取主動投資方式，旨在中至長期超越富時強積金世界國債指數 在正常情況下，指定基金將70% - 100%投資於定息證券及0% - 30%將持有現金及現金等價物 	1.10%	2 (低至中)
貨幣基金	銀聯信託(ORSO)港元貨幣基金	安聯投資 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於安聯精選基金 — 安聯精選港元現金基金 投資於港元銀行存款、其他優質港元定息證券與其他貨幣票據 	0.77%上限	1 (低)
保證基金	銀聯信託(ORSO)保證基金 ³	中國人壽 <ul style="list-style-type: none"> 僅投資於一項由「中國人壽保險(海外)股份有限公司承保的保險計劃」(China Life — Deposit Administration Guarantee Fund)，而該保險計劃將投資於獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)根據證券及期貨條例第104條認可**的一個或以上單位信託基金 主要投資環球及地區固定收入證券(包括高收益債券) 提供本金保證，以及於該等供款存於中國人壽保險計劃的期間在扣除本計劃的費用及開支後按本計劃計年率0.5%的淨投資保證³ **有關認可並不表示獲證監會官方推介。 	1.00%	1 (低)

▲風險及回報程度

5	高	在銀聯信託超卓匯集退休計劃的投資組合中，該投資組合以尋求高的長期回報為目標，預期波幅屬高。
4	中至高	在銀聯信託超卓匯集退休計劃的投資組合中，該投資組合以尋求中至高的長期回報為目標，預期波幅屬中至高。
3	中	在銀聯信託超卓匯集退休計劃的投資組合中，該投資組合以尋求中度的長期回報為目標，預期波幅屬中度。
2	低至中	該投資組合的預期長期回報在銀聯信託超卓匯集退休計劃的投資組合中屬低至中幅度，預期波幅屬低至中。
1	低	該投資組合的預期長期回報在銀聯信託超卓匯集退休計劃的投資組合中屬低幅度，預期波幅屬低。

每個投資組合的「風險及回報程度」均由BCT銀聯集團決定並每年最少覆核一次。而個別投資組合的「風險及回報程度」則根據其波幅及預期回報而設定，僅供參考用途。

備註

1 相關基金的投資經理 / 保單的保證人

安聯環球投資亞太有限公司(「安聯投資」)
東方匯理資產管理香港有限公司(「東方匯理」)
中國人壽保險(海外)股份有限公司(「中國人壽」)
景順投資管理有限公司(「景順」)
施羅德投資管理(香港)有限公司(「施羅德」)
泰康資產管理(香港)有限公司(「泰康」)

2 「基金管理費」指保薦人、受託人及行政費用、投資管理費用及附屬基金受託人費用(如適用)之總計。

3 銀聯信託(ORSO)保證基金前稱為銀聯信託(ORSO)本金保證基金。根據2014年8月1日之成員通知，由2014年9月5日起，銀聯信託(ORSO)保證基金已更換所投資的保險計劃，此基金將會投資於新的相關保險計劃(China Life - Deposit Administration Guarantee Fund Policy)。請留意此基金的投資目標及政策已經變更為由中國人壽提供下述之投資保證。

根據解釋說明書內「保證的特點 / 機制詳情」分節所述的細節，為成員或成員就認購本投資組合的投資單位所作的供款，將可得到本金保證，以及於該等供款存於中國人壽保險計劃的期間在扣除本計劃的費用及開支後按本計劃計年率0.5%的淨投資保證。中國人壽將以受託人名義開設保險計劃帳戶，以持有該等供款。淨投資保證將於本投資組合的單位價格中反映。

4 施羅德作為相關指定基金的經理人。由於此投資組合為聯接基金架構，因此沒有強制性要求於投資組合層設立投資經理。

重要聲明

投資涉及風險，過往之表現不能作為將來表現之指引。成員如需詳細資料包括風險因素，以及詳細的基金投資政策，請參閱銀聯信託超卓匯集退休計劃解釋說明書及相關基礎基金的要約文件。

「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)

香港皇后大道中183號中遠大廈18樓
ORSO計劃熱線 2298 9389
www.bcthk.com

由銀聯金融有限公司刊發