

強積金制度改革 「核心基金」公眾諮詢

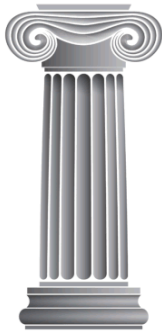
2014年7月8日 灣仔區議會



世界銀行三大支柱

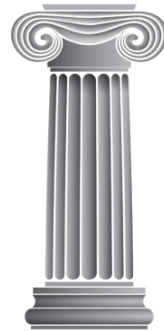
第一支柱

由政府管理，用稅收資助的社會安全網



第二支柱

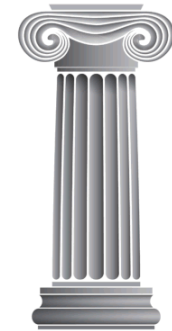
以職業為本，由私營機構管理的強制性供款計劃



強積金制度

第三支柱

個人儲蓄及保險





強積金制度

- 實施近14年
- 積金局一直致力完善，包括提出改革建議
- 市民關注議題包括：
 - ◆ 產品繁多，不易作投資決定
 - ◆ 基金的收費水平偏高





強積金制度

改革下一步

- 提供一個劃一的基金：

 設計符合退休儲蓄

 低收費





「核心基金」

「核心基金」



兩大特點

- ✓ 按年齡自動調低投資風險
- ✓ 設有收費管控





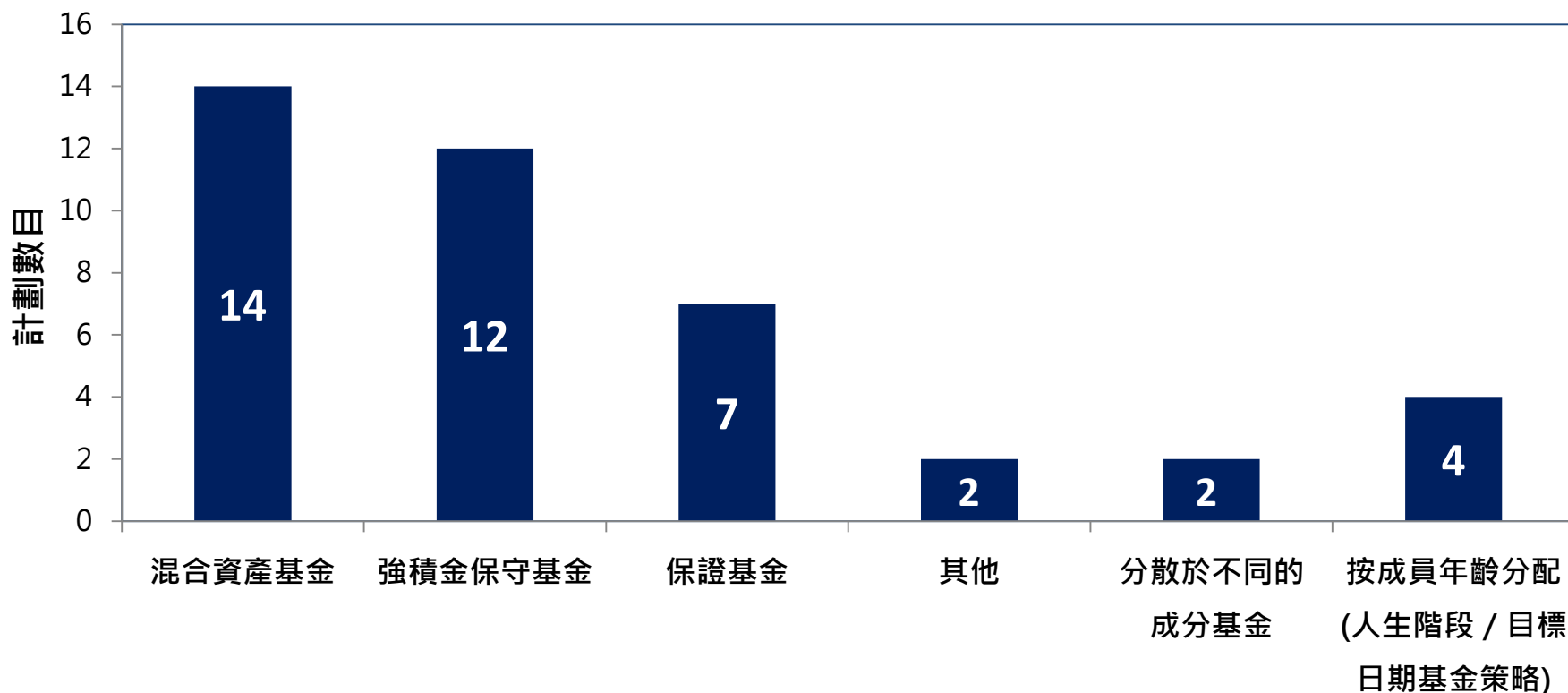
「核心基金」





為何加強規管預設安排？

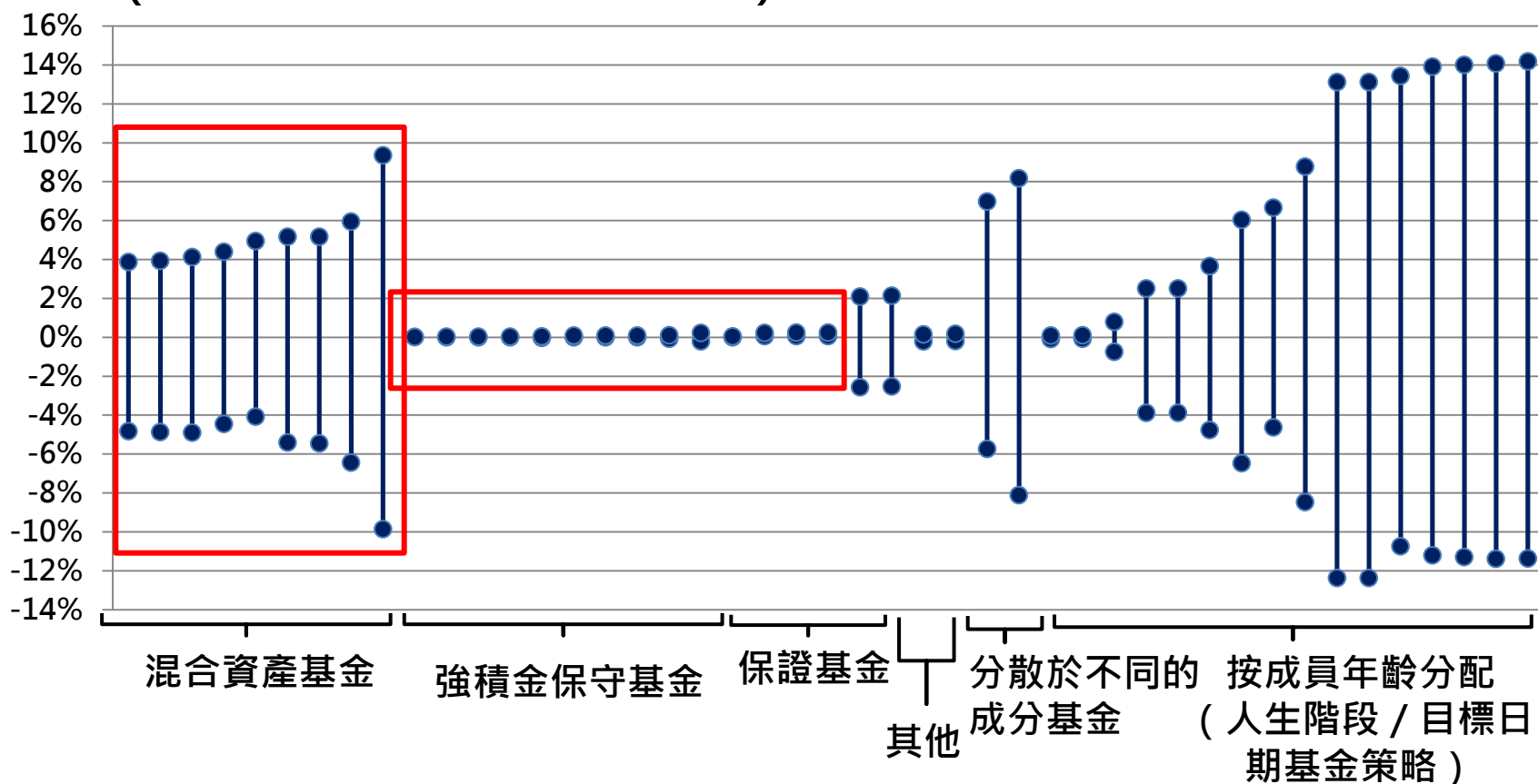
預設基金類別





為何加強規管預設安排？

預設基金的每月最高及最低回報率
(2009年4月 - 2014年3月)

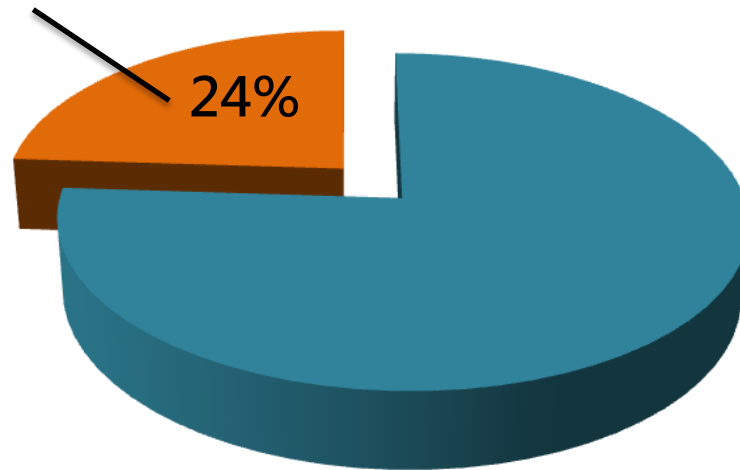




為何加強規管預設安排？

2013年調查

稱從未選擇基金



受訪的計劃成員





為何加強規管預設安排？

國際經驗



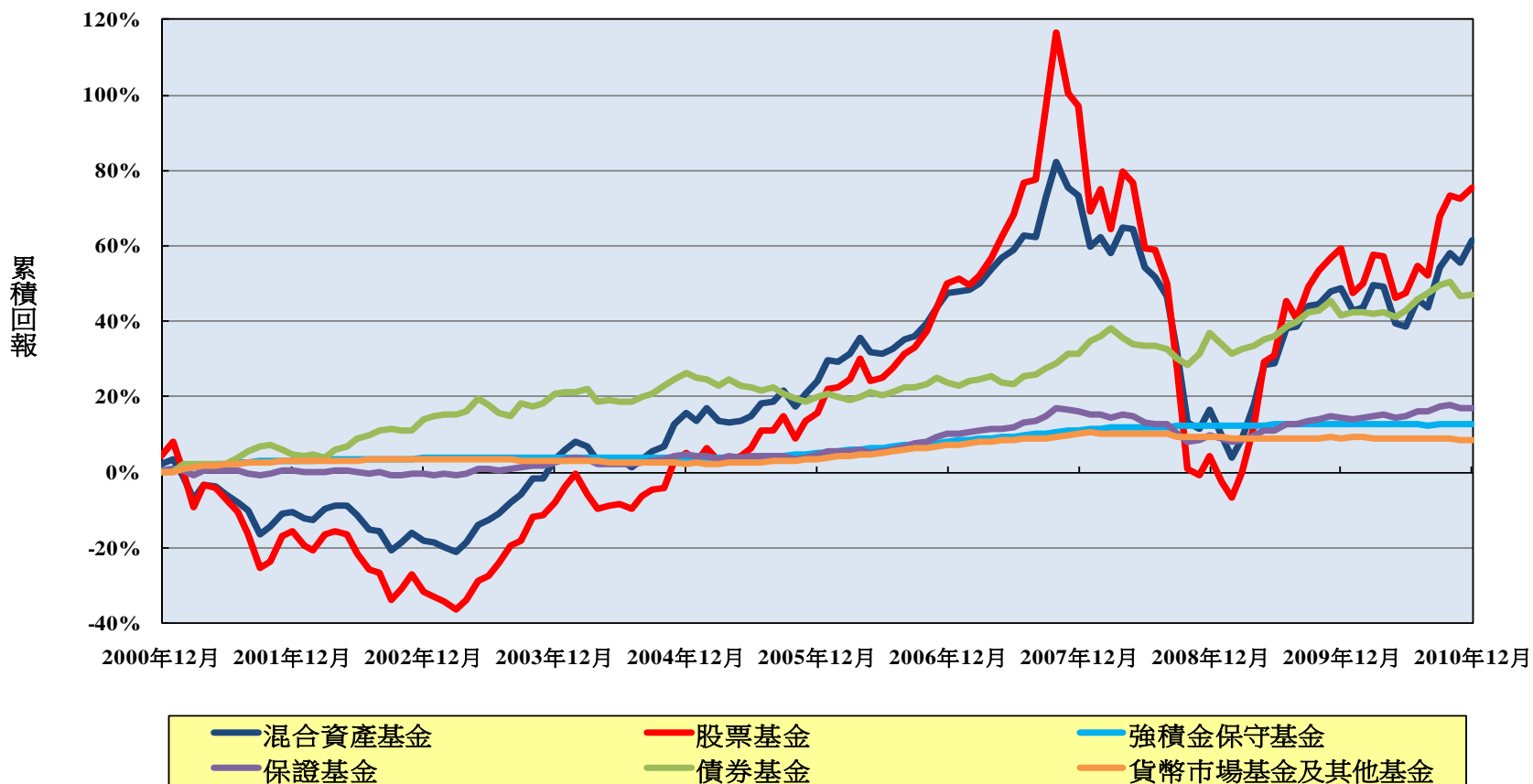
- 經合組織：
設計合適的預設基金很重要
- 外國制度：
對預設安排有不同程度的規管





退休投資

強積金基金十年期累積回報



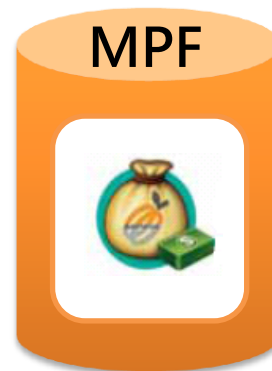
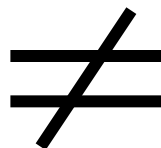


退休投資



零售基金

捕捉市場機會
追求短期回報



強積金

管理投資風險
較佳長線回報

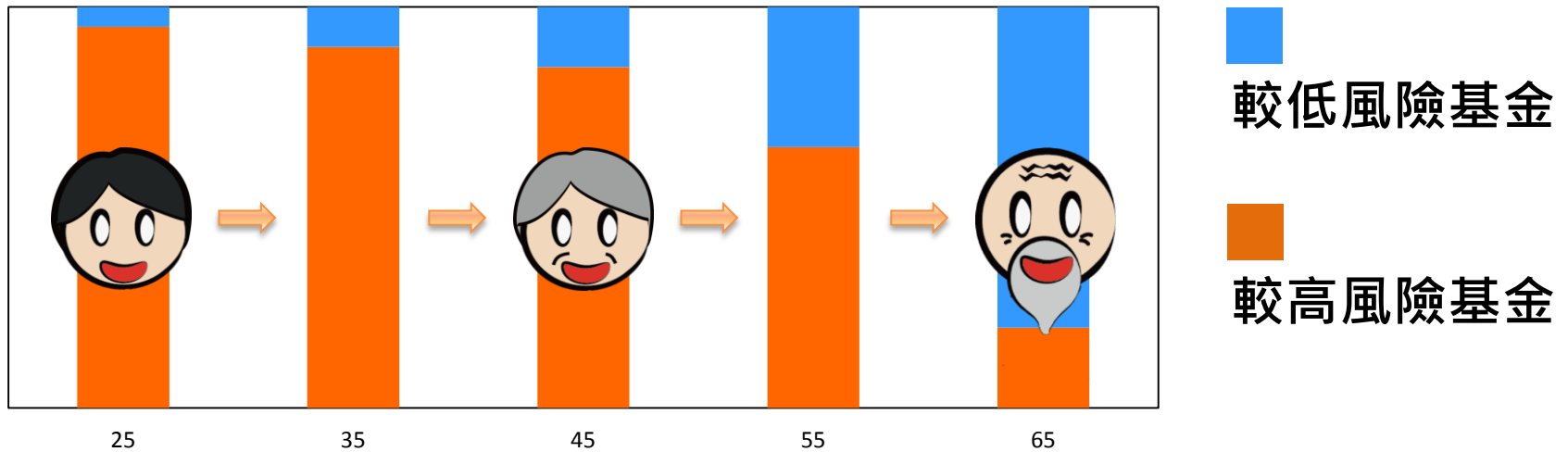




「核心基金」特點

(I) 投資策略

- 採用按年齡自動調低投資風險的策略



人生階段 / 目標日期基金





「核心基金」特點

(II) 設收費管控

收費 $\leq 0.75\%$





推行方法

A. 每個計劃可各自按規定推出「核心基金」

計劃A



計劃B



計劃C



計劃D



計劃E



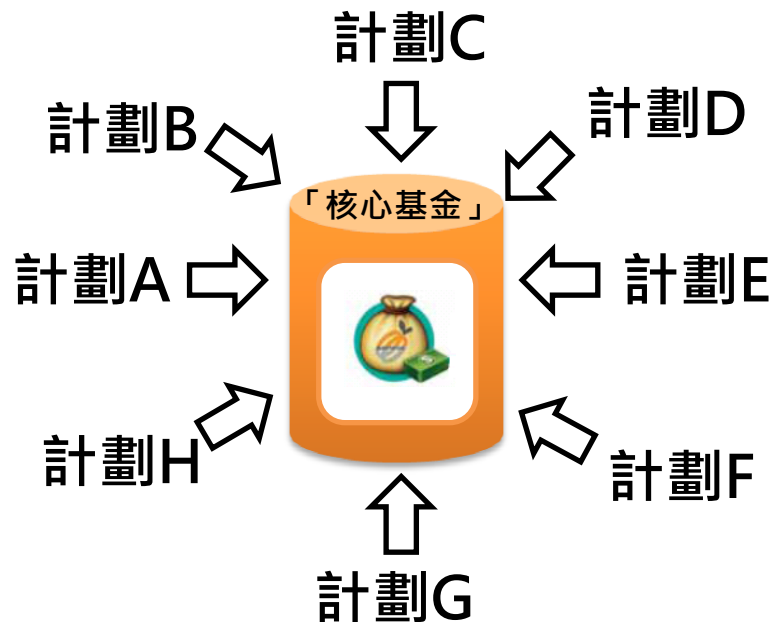
...





推行方法

B. 所有計劃共用一隻「核心基金」





「核心基金」

「核心基金」



投資策略



被動式、以指數為本





「核心基金」

「核心基金」



角色



為表現和收費釐定指標



促進競爭、推動減費

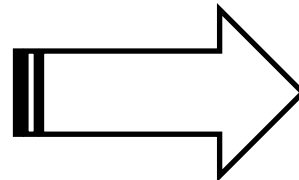




「核心基金」

規模

收費





諮詢期

- 即日起至2014年9月30日
- 諮詢文件：



積金局網站

www.mpfa.org.hk



政府網站

www.fstb.gov.hk/fsb



積金局各辦事處

勞工處各就業及招聘中心

民政事務處各區諮詢服務中心

消費者委員會各諮詢中心





時間表



2014年9月30日
諮詢期結束

2014年底/2015年初
制定具體落實方案

2016年
推出「核心基金」





答問

