



建議和披露聲明

建議方法論

Syfe是什麼機構？

Syfe是在亞洲具領導地位的投資和儲蓄平台，致力幫助人們積累財富，創造更美好的未來。Syfe 在新加坡、香港及澳洲均獲得合法牌照，提供管理組合、數碼退休顧問及經紀服務，讓其成為在亞洲佔有領導地位的一站式財富管理平台。僅在新加坡，Syfe管理的資產便逾100億港元，並有超過5%的成年公民使用該平台實現其財務目標。

在香港，Syfe Hong Kong Limited(「Syfe」、「我們」、「我們的」)持有香港證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出的第 1 類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)等牌照(牌照號碼：BRQ741)，以及由強制性公積金計劃管理局(積金局)發出的主事中介人牌照(強積金註冊編號：IC001175)，可從事相關的投資活動。

什麼是Syfe數碼退休顧問工具？

Syfe與宏利人壽保險(國際)有限公司(於百慕達註冊成立之有限責任公司)(「宏利」)攜手為你提供數碼退休顧問工具。透過與宏利密切合作，Syfe將根據你的財務狀況、投資目標和風險承受能力等因素，提供包含宏利環球精選(強積金)計劃(「該計劃」)登記的強積金基金在內，並符合監管法規的投資組合建議。

Syfe採用了由其獨家開發的多元模型方法，全面分析你的財務狀況、風險承受能力、投資目標和時間範圍，以釐定客戶的風險等級，再憑藉經過長期驗證的Syfe專業算法，向你建議最適合你風險等級的投資組合。

Syfe如何計算我的風險等級？

Syfe的數碼顧問流程將先向你詢問一系列風險評估問題，然後透過我們的多元模型，針對不同的風險評估指標組合計算出風險等級分數。初步計算出來風險評分，主要建基於客戶所接受的風險承受程度、年齡及投資期限。

而客戶的最終風險評分是在全面評估客戶的財務狀況，例如收入水平和淨資產等因素後，再根據初始評分計算出來。風險等級從1到5，其中5代表風險水平非常高，1代表風險低。

Syfe 如何提供投資組合建議？

我們將根據客戶的最終風險等級而建議合適的宏利強積金基金組合。Syfe採用專屬的長線投資策略，配合全面深入的系統性分析，助客戶建立一個多元化的投資組合，以符合客戶的風險承受能力及投資目標。

資產／投資組合配置：Syfe著重於風險評估，以配置投資組合的比例，使投資組合的整體風險分散於不同種類的資產上。我們已根據5個最終客戶風險等級，訂立相關的資產配置和風險範圍，並以長期的投資策略調整相關設定，避免因短期市場波動而頻繁變更資產組合的配置。

與此同時，我們憑藉由宏利提供的數據及強積金基金平台的工具，評估了計劃內所有基金(包括預設投資策略、退休基金和保證基金)的風險、收益、地域和資產的資產配置，並運用經過長期驗證的專屬模型，為你建立一個宏利強積金基金組合，務求在每一種一風險下取得最高回報。

建議分析／結果：我們將為你作出強積金基金的投資組合建議，當中會詳細列出每個基金的投資比例，以及相關資產類別、投資組合配置及前5大持倉基金，亦會提供每個基金的重要資訊，包括其投資目標及相關的參考資料，以讓客戶可進一步了解該基金的特定風險因素、相關的費用和收費。



回溯測試：我們採用個別基金過去 5 年或成立日期以來（以較遲者為準）的歷史數據進行回溯測試，以評估投資組合策略的表現。年度收益是根據回測投資組合所包括的基金，在扣除相關費用後計算出來每日資產淨值的幾何平均值，所使用的數據皆來自彭博。在回測過程中，將假設每半年對投資組合進行一次調整，以在特定條件下實現收益最佳化，並在不同的市場條件下進行全面分析，包括市場低迷和重大宏觀經濟事件。

本計劃及其核准成分基金的主要資料

宏利環球精選(強積金)計劃由29項核准成分基金組成,包括股票基金、債券基金、混合資產基金、保證基金、貨幣市場基金及預設投資策略(DIS)基金。上述建議投資組合由這些基金組合而成。該計劃是根據《強積金條例》向積金局註冊的集成信託計劃,並獲證監會認可。計劃根據信託契約成立,並受香港法律管轄。該計劃目標為計劃成員提供退休福利。該計劃於2000年12月1日開始實施。計劃的財政年度為3月31日。計劃的主要提供者包括保薦人為宏利人壽保險(國際)有限公司、信託人及保管人為宏利公積金信託有限公司、行政管理人為宏利人壽保險(國際)有限公司、核數師為安永會計師事務所,而保證基金的保證人則為宏利人壽保險(國際)有限公司。

以下為本計劃全部29個核准成分基金的概要及其部分主要特點。你應根據上述建議投資組合所包含的核准成分基金,審閱相應核准成分基金的資料。考慮計劃及其核准成分基金的主要資料包括(但不限於)投資政策,包括目標、風險類別及水平、費用及條款。在作出任何投資決定前,你應細閱計劃說明書、主要計劃資料文件及適用的基金文件,以了解詳情。

核准成分基金	基金主要特點
<u>宏利MPF北美股票基金</u>	投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於任何證券交易所上市的北美經濟各類行業公司股份 基金開支比率：1.77%
<u>宏利MPF香港債券基金</u>	投資目標：為放眼於保守投資的成員提供較有優勢的整體回報比率。主要投資於由香港政府或其他政府、中央銀行或多邊國際機構發行以港元為單位的准許存款及債務證券(一系列到期時間的投資組合)。 基金開支比率：1.18%
<u>宏利MPF香港股票基金</u>	投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於主要為香港聯合交易所上市公司或任何證券交易所上市的香港經濟各類行業公司股份。 基金開支比率：1.78%
<u>宏利MPF恒指ESG基金</u>	投資目標：提供中期至長期資本收益增長。投資於一項緊貼指數集體投資計劃(現時,是由華夏基金(香港)有限公司管理的華夏恒指ESG ETF),以投資於恒指 ESG 增強指數(「該指數」)所包含之證券,投資的比重與該等證券所佔該指數的比重相同。 基金開支比率：0.99%
<u>宏利MPF康健護理基金</u>	投資目標：提供長期資本收益增長。分散投資於康健護理或相關行業的公司的股票相關投資及股份,包括主要在藥劑、康健護理設備及服務、食物及藥物零售、護理管理業務和生物科技。 基金開支比率：1.91%
<u>宏利MPF中華威力基金</u>	投資目標：提供中至長期資本收益增長。分散投資於主要為任何證券交易所上市(須遵照《強制性公積金計劃(一般)規例》(「規例」)的規限)及於大中華經濟地區(包括中華人民共和國、香港及台灣)有價值或增長取向的各類行業公司股份。 基金開支比率：1.98%
<u>宏利MPF歐洲股票基金</u>	投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於任何證券交易所上市的歐洲經濟各類行業公司股份。

	<p>基金開支比率：1.80%</p>
<u>宏利MPF國際股票基金</u>	<p>投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於全球股票及與股票有關的投資。投資於任何地區，例如北美、日本、歐洲、亞太區其他市場及香港。</p> <p>基金開支比率：1.79%</p>
<u>宏利MPF人民幣債券基金</u>	<p>投資目標：為放眼於較長線的投資，並欲透過資本增值及賺取收入取得投資回報的成員提供較有優勢的整體回報比率。旗下投資項目將分散投資（在發債人及發債人之地域分配方面），最少 70%之資產淨值將投資於在中國內地境外由任何政府、中央銀行、超國家機構、多邊國際機構，或企業發行、買賣或分配的人民幣計價債務證券。宏利 MPF 人民幣債券基金亦可透過旗下附屬核准基金投資於規例准許的其他人民幣或非人民幣計價投資，包括貨幣市場工具、存款證明書、現金及存款，及非人民幣計價債務證券，最高可達資產淨值的30%</p> <p>基金開支比率：1.21%</p>
<u>宏利MPF利息基金*</u>	<p>投資目標：備有本金保證並以每月為成員提供按相等於或高於積金局所公布的訂明儲蓄利率計算的利息為目標。為下列各類成員提供短期的收益增長：採取審慎態度的投資者、年屆退休年齡人士、欲在不明朗的經濟環境下尋找資金避難所的人士</p> <p>基金開支比率：1.76%</p>
<u>宏利MPF保守基金</u>	<p>投資目標：提供與積金局公布的訂明儲蓄利率相配合的回報率，但本金及利息不獲保證。依據《強制性公積金計劃條例》強制設立的，投資於港元固定收益金融工具上。投資於保守基金並不等於將資金存放於銀行或接受存款公司，而且受託人並無責任按認購價贖回投資。</p> <p>基金開支比率：1.01%</p>
<u>宏利MPF 2025退休基金</u>	<p>投資目標：提供長期資本收益增長，並於臨近正常退休年齡時，降低虧損之風險。為預期於二零二五年左右達至正常退休年齡的成員而設。在推出時所投資的目標組合，約有 75% 至 95% 會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.07%</p>
<u>宏利MPF 2030退休基金</u>	<p>投資目標：提供長期資本收益增長，並於臨近正常退休年齡時，降低虧損之風險。為預期於二零三零年左右達至正常退休年齡的成員而設。在推出時所投資的目標組合，約有 75% 至 95% 會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.07%</p>

<p><u>宏利MPF 2035退休基金</u></p>	<p>投資目標：提供長期資本收益增長，並於臨近正常退休年齡時，降低虧損之風險。為預期於二零三五年左右達至正常退休年齡的成員而設。在推出時所投資的目標組合，約有 80% 至 100% 會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.07%</p>
<p><u>宏利MPF 2040退休基金</u></p>	<p>投資目標：提供長期資本收益增長，並於臨近正常退休年齡時，降低虧損之風險。為預期於二零四零年左右達至正常退休年齡的成員而設。在推出時所投資的目標組合，約有 80% 至 100% 會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.08%</p>
<p><u>宏利MPF 2045退休基金</u></p>	<p>投資目標：提供長期資本收益增長，並於臨近正常退休年齡時，降低虧損之風險。為預期於二零四五年左右達至正常退休年齡的成員而設。在推出時所投資的目標組合，約有 80% 至 100% 會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.05%</p>
<p><u>宏利MPF 65歲後基金</u></p>	<p>投資目標：透過環球分散投資方式提供平穩增值。依據《強制性公積金計劃條例》強制設立的。以聯接基金形式投資於核准基金，採取被動式投資策略及核准基金約 20% 淨資產將投資於較高風險資產，其餘之資產則投資於較低風險資產。</p> <p>基金開支比率：0.76%</p>
<p><u>宏利MPF進取基金</u></p>	<p>投資目標：提供長期的資本增長。主要投資於股票及與股票有關的投資。投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲等，並於此等地區略為側重香港及亞太地區市場。</p> <p>基金開支比率：1.80%</p>
<p><u>宏利MPF核心累積基金</u></p>	<p>投資目標：透過環球分散投資方式提供資本增值。依據《強制性公積金計劃條例》強制設立的。以聯接基金形式投資於核准基金，採取被動式投資策略及核准基金約 60% 淨資產將投資於較高風險資產，其餘之資產則投資於較低風險資產。</p> <p>基金開支比率：0.75%</p>
<p><u>宏利MPF富達增長基金</u></p>	<p>投資目標：提供長期的資本收益增長。以聯接基金形式投資於核准基金（“核准匯集投資基金”），該核准基金約 90% 資產將投資於全球股票，並側重投資於香港。投資於香港、美洲、歐洲、日本及亞太區等市場。</p>

	<p>基金開支比率：1.79%</p>
<u>宏利MPF富達平穩增長基金</u>	<p>投資目標：提供中至長期資本收益增長。以聯接基金形式投資於核准基金，該核准基金約50%資產將投資於全球股票，約45%資產將投資於環球債券，其餘之資產則投資於規例准許的現金存款。投資於香港、美洲、歐洲、日本及亞太區等市場，並側重投資於香港。</p> <p>基金開支比率：1.79%</p>
<u>宏利MPF增長基金</u>	<p>投資目標：提供中至長期資本收益增長。約50%至90%投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則投資於債券、存款及規例准許的其他投資。投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲等。</p> <p>基金開支比率：1.79%</p>
<u>宏利MPF國際債券基金</u>	<p>投資目標：為欲取得穩定投資回報的成員提供較有優勢的整體回報比率。主要投資於由任何政府、中央銀行或多邊國際機構發行的准許存款及債務證券。投資於任何地區，例如北美、歐洲、英國及亞洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.18%</p>
<u>宏利MPF日本股票基金</u>	<p>投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於任何證券交易所上市的日本經濟各類行業公司股份。</p> <p>基金開支比率：1.81%</p>
<u>宏利MPF可持續亞太債券基金</u>	<p>投資目標：為放眼於較長線的投資，並欲透過收益及資本增值取得投資回報的成員提供較有優勢的整體回報比率。最少85%的資產淨值投資於具有較強的可持續性特質且在亞太區註冊、交易和/或擁有重大商業利益的公司及/或(若符合資格)位於亞太區的政府及政府相關發行人的以美元計價的固定收益證券及與固定收益有關的證券。</p> <p>基金開支比率：1.26%</p>
<u>宏利MPF亞太股票基金</u>	<p>投資目標：提供中至長期資本收益增長。投資於任何證券交易所上市的亞太市場(不包括日本)各類行業公司股份。</p> <p>基金開支比率：1.81%</p>
<u>宏利MPF退休收益基金</u>	<p>投資目標：旨在為放眼於較長線的投資，又願意承擔投資價值出現波動的風險以達至長期回報的成員，透過分發派息的方式提供定期及穩定收益，其次要目標則是提供長期資本收益增長。</p> <p>基金開支比率：1.36%</p>
<u>宏利MPF智優裕退休基金</u>	<p>投資目標：提供中期至長期資本收益增長。基礎投資項目擬作分散投資。約有30%至50%的資產淨值會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資</p>

	<p>產則間接投資於債券、存款及規例准許的其他投資。投資於美洲、亞太區、日本及歐洲等地區。</p> <p>基金開支比率：1.06%</p>
宏利MPF穩健基金**	<p>投資目標：提供較為穩定的中期至長期增長，此外，若發生某些預定事件，可收取保證利息。為希望有長遠收益，同時又願意承擔投資價值出現輕微波動風險的成員，提供穩健的投資。最多 40% 投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則投資於債券、存款及規例准許的其他投資。投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲等，並於此等地區略為側重香港。</p> <p>基金開支比率：1.78%</p>

雖然這些組成基金已獲得積金局的批准並由證監會授權，但並不代表有關當局對基金的認可或建議，亦不保證基金的商業價值及其表現。上述投資目標和主要特點截至2023年12月。

*宏利 MPF 利息基金是宏利環球精選(強積金)計劃的一個非單位化的債券基金，備有本金保證並 以每月為成員提供按相等於或高於積金局所公布的訂明儲蓄利率計算的利息為目標。實際利率 由宏利公積金信託有限公司根據宏利人壽保險(國際)有限公司的建議，於月底酌情公布。有關信貸風險及保證特點的詳情，請參閱強積金計劃說明書的第 3.4.1 條(宏利 MPF 利息基金(「利息基金」)) 以及第 7.2.4(c)條(宏利 MPF 利息基金)。宏利人壽保險(國際)有限公司為保證人。宏利 MPF 利息基金的保證特點會受保證人的信貸風險影響。記入並投資於利息基金的派息，因而受到有關風險的影響，例如保證人的信貸風險，以及需收取適用於利息基金的費用及收費。請參閱強積金計劃說明書第 3.4.1 條(宏利 MPF 利息基金(「利息基金」))有關利息基金的詳情，尤其投資目標及風險。

**宏利 MPF 穩健基金(「穩健基金」): 宏利人壽保險(國際)有限公司為保證人。每月保證利率相等於積金局公布的訂明儲蓄利率。符合保證的規定條件視乎：一、成員於五十五歲生日前的供款須繳清並完成交收程序。二、預定事件(成員須持有本成分基金直至六十五歲正常退休年齡、或於退休前不幸身故、或完全喪失行為能力)或患上末期疾病，方可獲利息保證。若在發生預定事件或患上末期疾病之前贖回供款，則成員須完全承擔成分基金資產價值波動的風險。保證只會於在因發生預定事件而作出提取時，在相關帳戶及其所有附屬帳戶以一筆過形式提供一次，保證亦會在因末期疾病情況而作出提取時在相關帳戶／附屬帳戶提供。當成員年屆六十五歲正常退休年齡(其中一項預定事件)以分期形式提取將有特別安排，保證提供方式如同以一筆過形式提取。此後，穩健基金的保證將不再提供予該成員提出申索的帳戶。有關保證的詳情，請參閱強積金計劃說明書。

重要資訊及聲明

關於Syfe與合作夥伴的資訊

在與宏利的合作下，我們將根據你的財務狀況、投資目標和風險承受能力等因素，為只包含宏利註冊基金的投資組合提供受規管的建議。除非你與Syfe已建立業務關係，否則Syfe不對你使用此工具承擔任何責任或義務。你必須滿足以下3個條件，才可與我們建立業務關係：(i) 根據自己的實際情況誠實回答適配問題；(ii) 選擇接受我們建議的投資組合（即透過宏利平台確切按照所建議的投資配置及比例進行投資）；以及(iii) 透過在我們平台上傳你的身份證明文件並成功驗證了你的身份。

Syfe顧問工具之假設及限制

我們就宏利註冊基金作出的建議，並未包括你可能已持有的任何強積金計畫或基金持股。因此，我們的建議並不涵蓋從這些現在持有情況的轉移、提取等所可能產生的任何影響，亦不包括對強積金系統內自願性供款額度的建議。另外，Syfe提供的服務僅包括對宏利註冊基金的建議，並不包括執行交易。如果你有意進行投資，請向宏利查詢。

Syfe的算法依據在作出相關建議時可獲得的數據，以及你所提供的資訊準確度而運作。此算法並非計為監察投資組合的後續表現是否符合你的投資目標，或追蹤可能影響你投資價值的市場變化。其所提供的資訊僅建基於「現況」和「可獲得」的條件上，我們並不能保證其在任何時間均為準確或可用。

此工具進行全面的風險評估，因此所建議的投資組合將在整體上適合用戶的風險等級，代表所建議的投資組合中，可能包括固有風險高於或低於客戶最終風險等級的個別基金。

當建立建議的投資組合時，我們並未特別考慮保證基金及／或預設投資策略(DIS)基金的特性。當此類基金被納入建議時，我們將根據其資產分類及經風險調整後的收益來進行評估，確保與整體投資組合的建構策略保持一致。

此數碼工具為具備一定數碼操作能的客戶而設。如果你希望透過其他途徑獲取建議，請聯絡我們。

關於Syfe費用、利益及潛在利益衝突披露

Syfe在提供有關宏利強積金計畫及其組成基金的建議時，並不會從宏利收取任何費用或其他金錢利益，亦不會因你採納任何宏利基金的建議而受益。總括而言，宏利不會對我們的顧問服務流程構成任何影響。

Syfe及／或其合作夥伴可能從宏利獲取非金錢利益，包括但不限於獲得研究資料和市場資訊的存取權、受邀參加研討會和活動及接受培訓。此類非金錢利益是基於我們與宏利的關係而獲得，與任何特定的客戶交易無關。

此外，Syfe不就此顧問服務向客戶收取任何費用。

作出投資決定前的重要資訊

在作出任何投資決定前，你應詳閱相關的計劃手冊、主要計劃資訊文件(KSID)及基金文件，以詳細了解所涉及的風險因素、費用和收費等詳情。有關基金級別的費用和收費，你可參閱收費表、基金費用比率、持續成本說明等以獲取更多資料。

投資涉及風險，過去表現並不代表未來表現。你不應僅根據基金的過去表現作出任何投資決策。另請注意，強積金保守基金可能具有定價機制，或讓其過去表現未能準確反映費用的影響。

Syfe聯絡資訊

如果你對Syfe及／或此建議有任何疑問，可電郵至support.hk@syfe.com與我們聯絡。如果你對Syfe的數碼退休顧問工具有任何意見或投訴，可電郵至compliance.hk@syfe.com。

