

香港中文大學強積金計劃 成員簡報

2007年3月8及9日



議程

- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ 基金表現
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ 基金表現
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

富達獨特之處

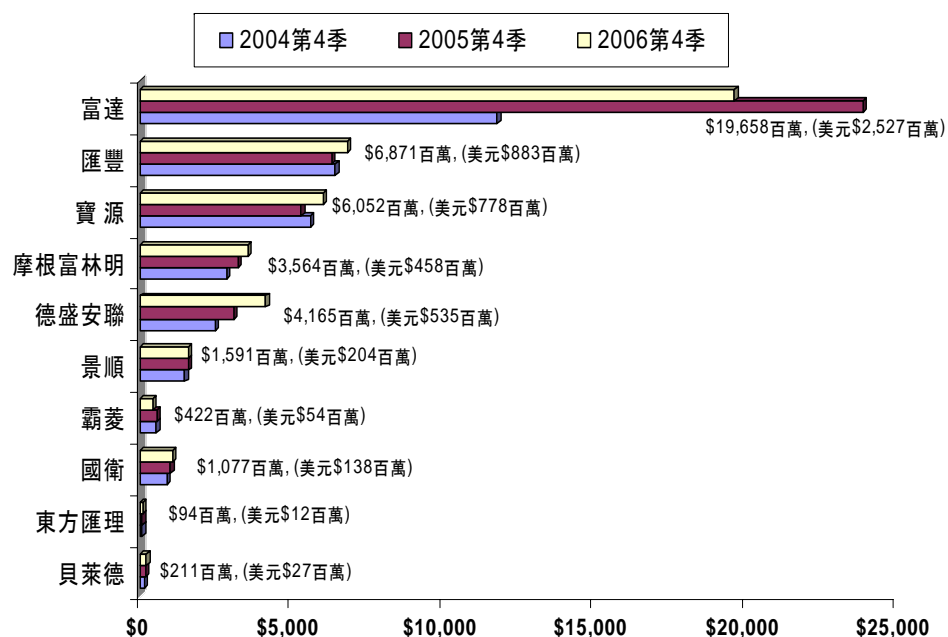
- 富達為私人公司
- 我們以投資管理為核心焦點
 - 專注締造投資表現
 - 專心致志，為客戶管理資產
 - 避免潛在利益衝突
- 所有資產均透過自然增長的方式增值—而非以併購方式
 - 綜合、環球業務與投資平台
 - 強大而團結的企業文化
- 在固定供款計劃方面擁有豐富經驗

獨立、穩健而長遠的觀點

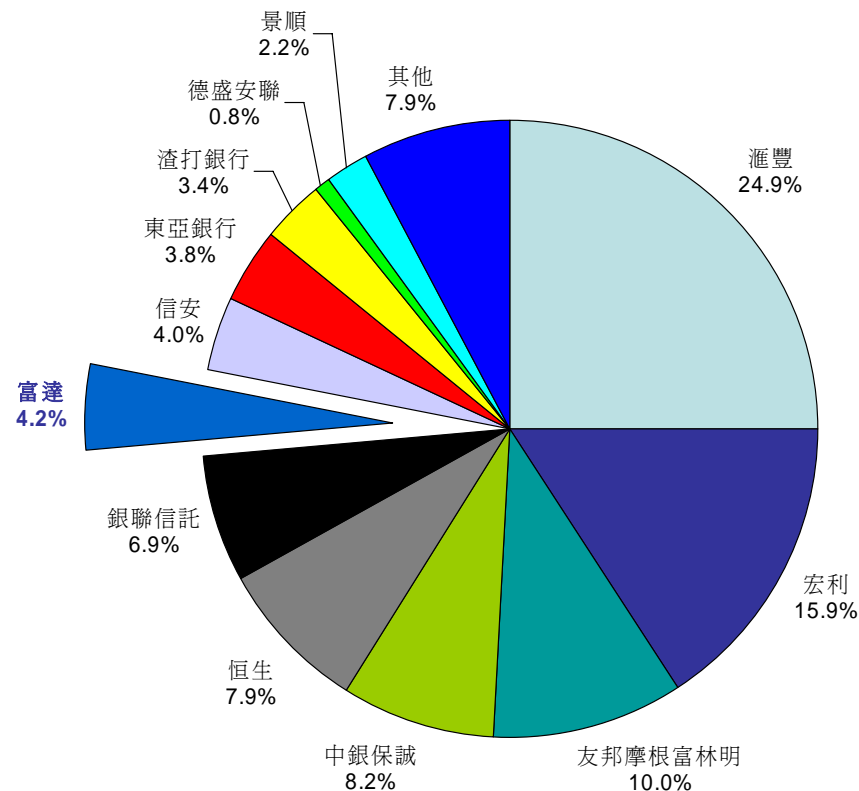
您可信賴的退休投資夥伴

職業退休計劃 - 香港最大的僱員

自選計劃服務提供者



強積金 - 最大的「純正」#基金經理



覆蓋1,092個香港退休計劃及291,045名僱員

資料來源：獨立顧問報告，截至2004、2005及2006年12月31日

資料來源：華信惠悅顧問(香港)有限公司、華信惠悅 Manager Watch Report (截至2006年9月30日)、積金局和富達。

備註：上述強積金數據不包括2%的市場佔有率，即強積金中介人代為分銷的強積金產品。

「純正」指並無與銀行及保險公司建立擁有權關係，這些機構傾向擁有龐大的分行網絡或銷售團隊。

我們提供的服務

綜合卓越的投資能力，與此同時享有便利和個人化的服務

產品選擇

- 富達獨立管理的基金
- 多元化投資經理

投資專才

- 持續的投資表現
- 穩定的投資團隊
- 龐大的環球研究資源*

教育和指引

- 在各個人生階段提供投資者教育
- 個人互動
- 投資指引

便利的服務

- 單一聯絡點
- 行政和營運支援

富達全方位退休良策

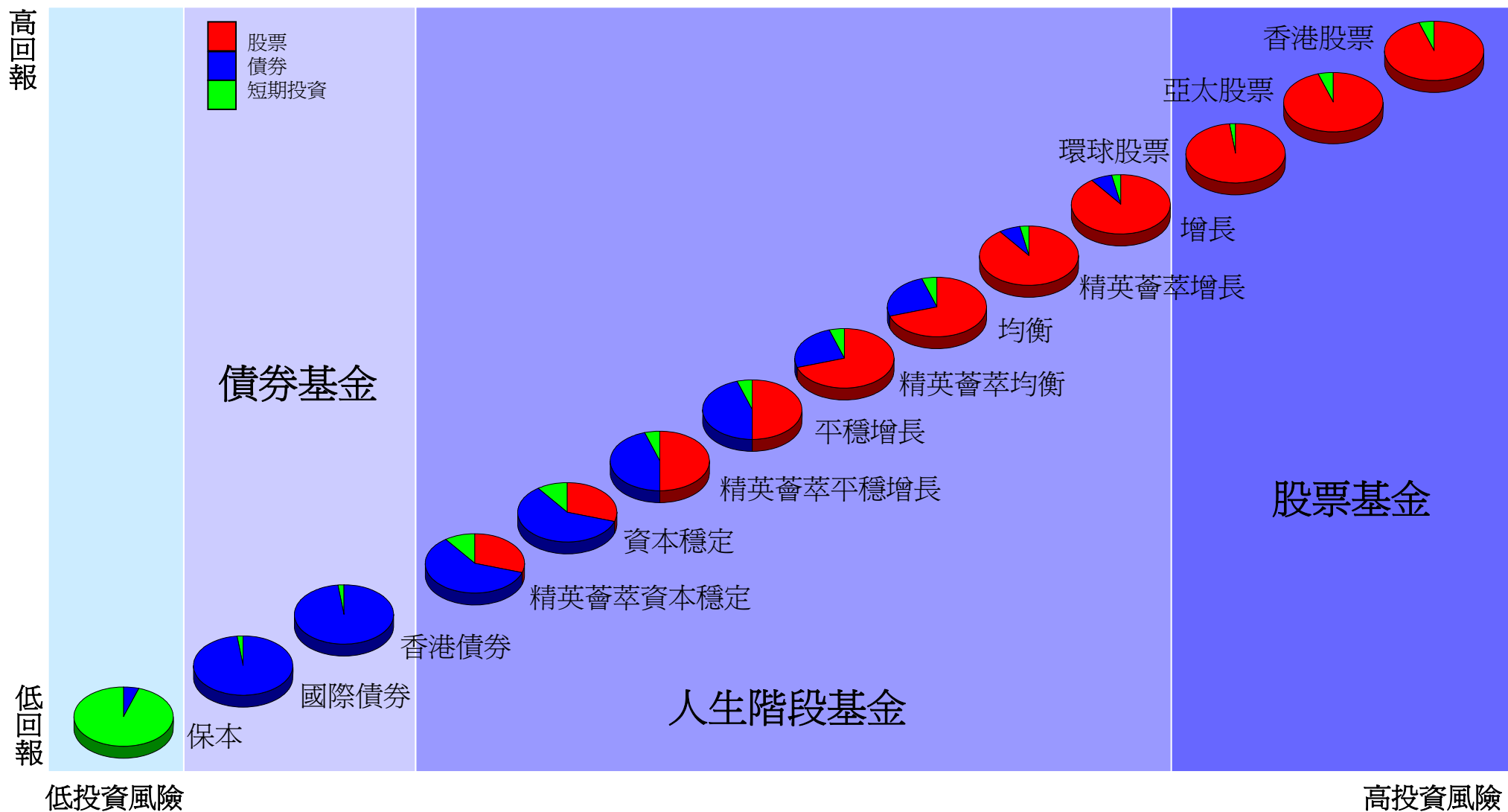
*富達/Fidelity International指在百慕達成立的Fidelity International Limited (FIL) 及其附屬機構。我們除了使用富達之研究資源外，亦有使用於美國的聯營公司FMR Co.的資源。

20s 30s 40s 50s 60s 70s 80s 90s 100s 110

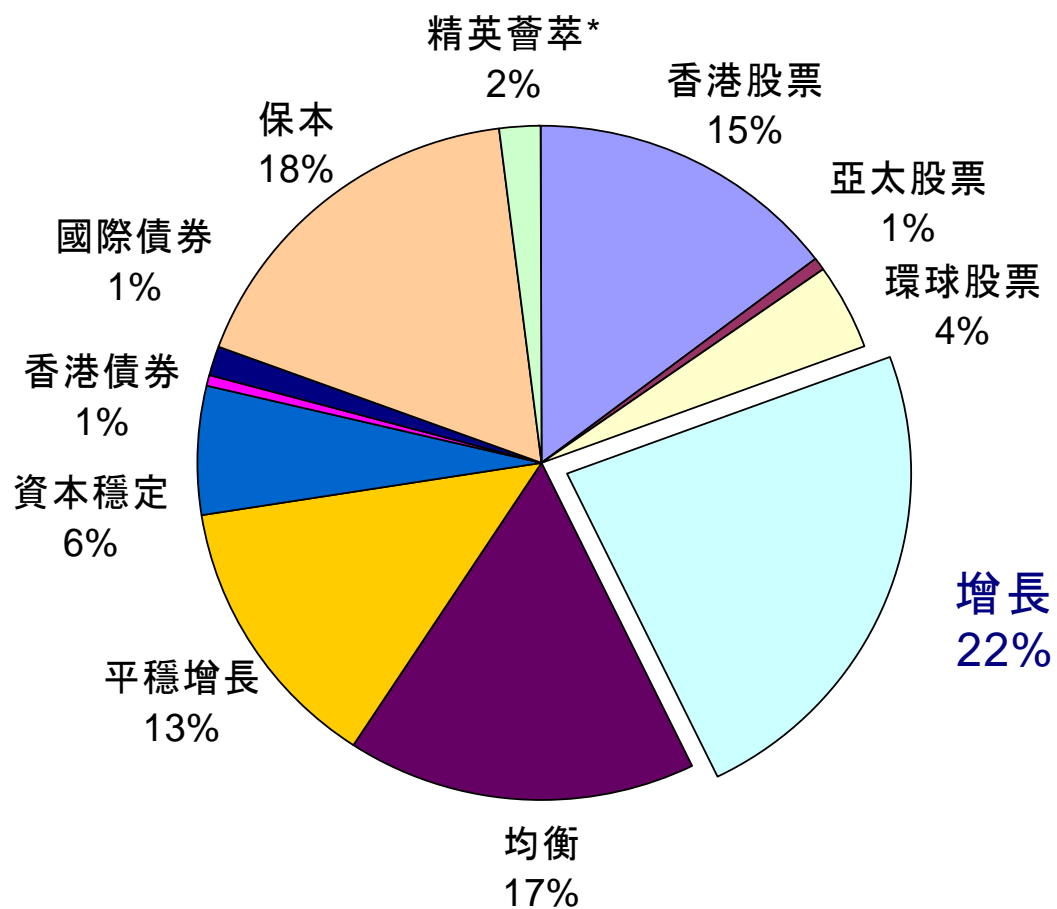
與您同步 成就優游退休之途

- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ 基金表現
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

富達強積金 - 您的選擇



計劃資產分佈



資料來源: 富達, 截至2007年1月31日

*精英薈萃包括精英薈萃增長、精英薈萃均衡、精英薈萃平穩增長及精英薈萃資本穩定

- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ **基金表現**
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

富達強積金表現與指標之比較 (截至31/12/2006)

| 以%計 | 過去3個月 | | 過去1年 | | 過去3年 (每年) | | 過去5年 (每年) | |
|----------|-------|------|------|------|-----------|------|-----------|------|
| | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 |
| 香港股票 | 16.0 | 14.8 | 36.4 | 38.5 | 20.3 | 23.2 | 14.7 | 16.7 |
| 亞太股票 | 15.4 | 11.5 | 不適用 | 23.2 | 不適用 | 22.0 | 不適用 | 19.3 |
| 環球股票 | 8.9 | 8.3 | 16.8 | 19.9 | 12.8 | 15.5 | 不適用 | 9.9 |
| 增長 | 11.2 | 9.7 | 23.0 | 24.4 | 16.6 | 17.9 | 12.6 | 14.2 |
| 均衡 | 9.0 | 7.8 | 18.8 | 20.0 | 13.2 | 14.6 | 11.1 | 12.6 |
| 平穩增長 | 6.8 | 5.9 | 14.4 | 15.6 | 9.9 | 11.2 | 9.5 | 11.1 |
| 資本穩定 | 4.6 | 4.0 | 10.2 | 11.2 | 6.6 | 7.8 | 7.7 | 9.2 |
| 香港債券 | 0.9 | 1.8 | 3.2 | 6.1 | 0.2 | 3.2 | 不適用 | 4.8 |
| 國際債券 | 0.7 | 1.2 | 3.0 | 5.0 | 1.2 | 3.4 | 不適用 | 7.0 |
| 保本 | 0.58 | 0.57 | 2.50 | 2.48 | 1.17 | 1.16 | 0.74 | 0.73 |
| 精英薈萃增長 | 9.4 | 9.7 | 不適用 | 24.4 | 不適用 | 17.9 | 不適用 | 14.2 |
| 精英薈萃均衡 | 7.5 | 7.8 | 不適用 | 20.0 | 不適用 | 14.6 | 不適用 | 12.6 |
| 精英薈萃平穩增長 | 5.5 | 5.9 | 不適用 | 15.6 | 不適用 | 11.2 | 不適用 | 11.1 |
| 精英薈萃資本穩定 | 3.7 | 4.0 | 不適用 | 11.2 | 不適用 | 7.8 | 不適用 | 9.2 |

資料來源: 華信惠悅, MPF Watch, 已扣除費用, 以港元計算

富達強積金表現與指標之比較 (截至31/12/2006)

| 累積表現 (以%計) | 過去3個月 | | 過去1年 | | 過去3年 | | 過去5年 | |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 | 富達 | 指標 |
| 香港股票 | 16.0 | 14.8 | 36.4 | 38.5 | 74.1 | 87.0 | 98.5 | 116.4 |
| 亞太股票 | 15.4 | 11.5 | 不適用 | 23.2 | 不適用 | 81.6 | 不適用 | 141.7 |
| 環球股票 | 8.9 | 8.3 | 16.8 | 19.9 | 43.5 | 54.1 | 不適用 | 60.3 |
| 增長 | 11.2 | 9.7 | 23.0 | 24.4 | 58.5 | 63.9 | 81.0 | 94.2 |
| 均衡 | 9.0 | 7.8 | 18.8 | 20.0 | 45.1 | 50.5 | 69.3 | 81.0 |
| 平穩增長 | 6.8 | 5.9 | 14.4 | 15.6 | 32.7 | 37.5 | 57.4 | 69.3 |
| 資本穩定 | 4.6 | 4.0 | 10.2 | 11.2 | 21.1 | 25.3 | 44.9 | 55.3 |
| 香港債券 | 0.9 | 1.8 | 3.2 | 6.1 | 0.6 | 9.9 | 不適用 | 26.4 |
| 國際債券 | 0.7 | 1.2 | 3.0 | 5.0 | 3.6 | 10.6 | 不適用 | 40.3 |
| 保本 | 0.58 | 0.57 | 2.50 | 2.48 | 3.55 | 3.52 | 3.76 | 3.70 |
| 精英薈萃增長 | 9.4 | 9.7 | 不適用 | 24.4 | 不適用 | 63.9 | 不適用 | 94.2 |
| 精英薈萃均衡 | 7.5 | 7.8 | 不適用 | 20.0 | 不適用 | 50.5 | 不適用 | 81.0 |
| 精英薈萃平穩增長 | 5.5 | 5.9 | 不適用 | 15.6 | 不適用 | 37.5 | 不適用 | 69.3 |
| 精英薈萃資本穩定 | 3.7 | 4.0 | 不適用 | 11.2 | 不適用 | 25.3 | 不適用 | 55.3 |

資料來源: 華信惠悅, MPF Watch, 已扣除費用, 以港元計算

富達強積金表現與同業之比較 (截至31/12/2006)

| 以%計 | 2006年第4季 | | 過去1年 | | 過去3年(每年) | | 過去5年(每年) | |
|----------|----------|------|------|------|----------|------|----------|------|
| | 富達 | 中位數 | 富達 | 中位數 | 富達 | 中位數 | 富達 | 中位數 |
| 香港股票 | 16.0 | 16.6 | 36.4 | 37.6 | 20.3 | 22.1 | 14.7 | 16.5 |
| 亞太股票 | 15.4 | 13.9 | 不適用 | 24.9 | 不適用 | 17.8 | 不適用 | 16.8 |
| 環球股票 | 8.9 | 9.0 | 16.8 | 22.3 | 12.8 | 14.7 | 不適用 | 10.3 |
| 增長 | 11.2 | 10.3 | 23.0 | 22.9 | 16.6 | 16.1 | 12.6 | 12.0 |
| 均衡 | 9.0 | 8.2 | 18.8 | 18.4 | 13.2 | 13.0 | 11.1 | 10.2 |
| 平穩增長 | 6.8 | 6.4 | 14.4 | 14.5 | 9.9 | 9.4 | 9.5 | 8.6 |
| 資本穩定 | 4.6 | 4.3 | 10.2 | 10.4 | 6.6 | 6.4 | 7.7 | 7.5 |
| 香港債券 | 0.9 | 0.9 | 3.2 | 3.2 | 0.2 | 0.2 | 不適用 | 1.6 |
| 國際債券 | 0.7 | 1.1 | 3.0 | 3.6 | 1.2 | 1.4 | 不適用 | 5.3 |
| 保本 | 0.58 | 0.59 | 2.50 | 2.52 | 1.17 | 1.19 | 0.74 | 0.77 |
| 精英薈萃增長 | 9.4 | 10.3 | 不適用 | 22.9 | 不適用 | 16.1 | 不適用 | 12.0 |
| 精英薈萃均衡 | 7.5 | 8.2 | 不適用 | 18.4 | 不適用 | 13.0 | 不適用 | 10.2 |
| 精英薈萃平穩增長 | 5.5 | 6.4 | 不適用 | 14.5 | 不適用 | 9.4 | 不適用 | 8.6 |
| 精英薈萃資本穩定 | 3.7 | 4.3 | 不適用 | 10.4 | 不適用 | 6.4 | 不適用 | 7.5 |

資料來源: 華信惠悅, MPF Watch, 已扣除費用, 以港元計算

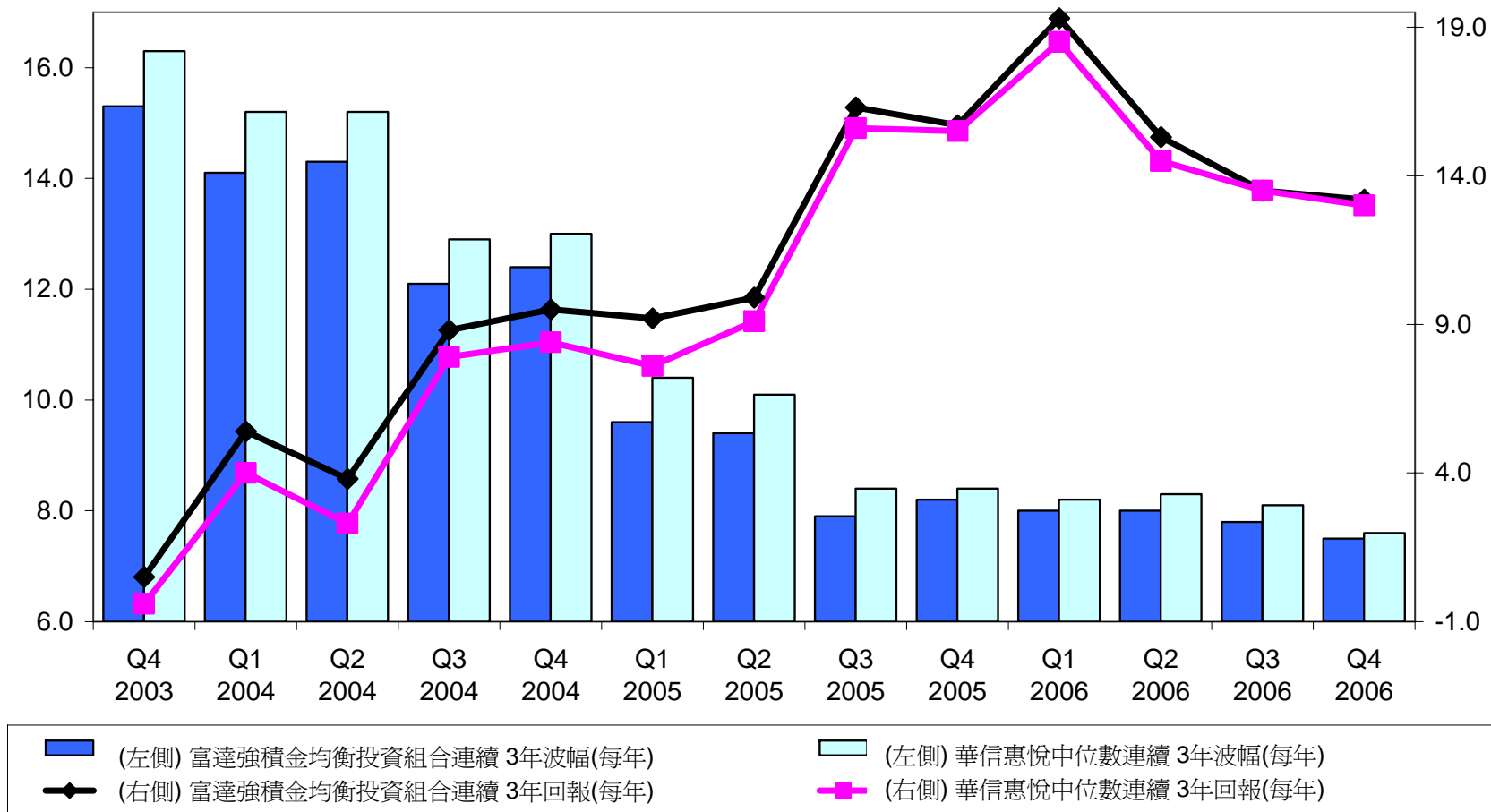
富達強積金表現 (截至31/01/2007)

| 累積表現 (以%計) | 2007年1月 |
|---------------|---------|
| 香港股票 | 0.7 |
| 亞太股票 | -0.6 |
| 環球股票 | 1.2 |
| 增長 | 0.7 |
| 均衡 | 0.4 |
| 平穩增長 | 0.0 |
| 資本穩定 | -0.3 |
| 香港債券 | -0.9 |
| 國際債券 | -0.8 |
| 保本 | 0.20 |
| 精英薈萃增長 | 1.1 |
| 精英薈萃均衡 | 0.7 |
| 精英薈萃平穩增長 | 0.3 |
| 精英薈萃資本穩定 | 0.0 |

資料來源: 富達, 已扣除費用, 以港元計算

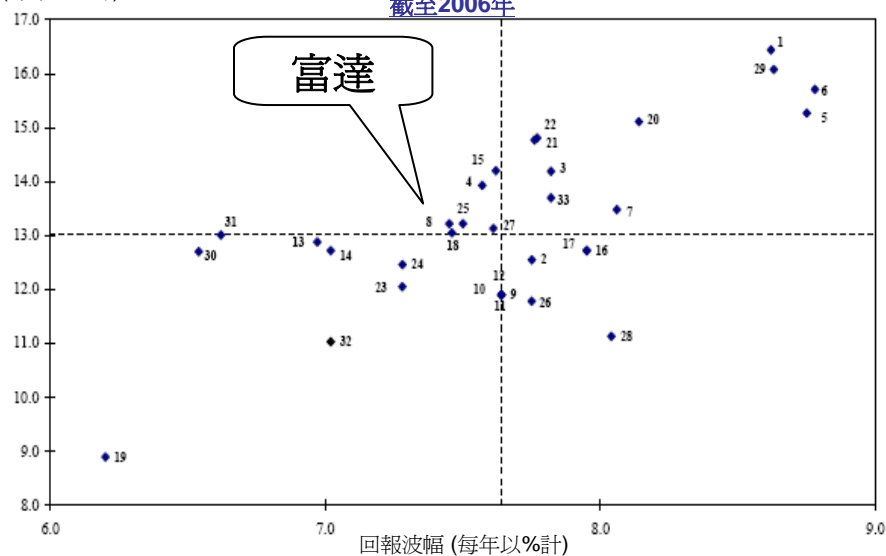
理想的退休投資 - 在可控制風險下提供穩定回報

富達強積金均衡投資組合與華信惠悅強積金中位數
在扣除費用後的回報及波幅比較

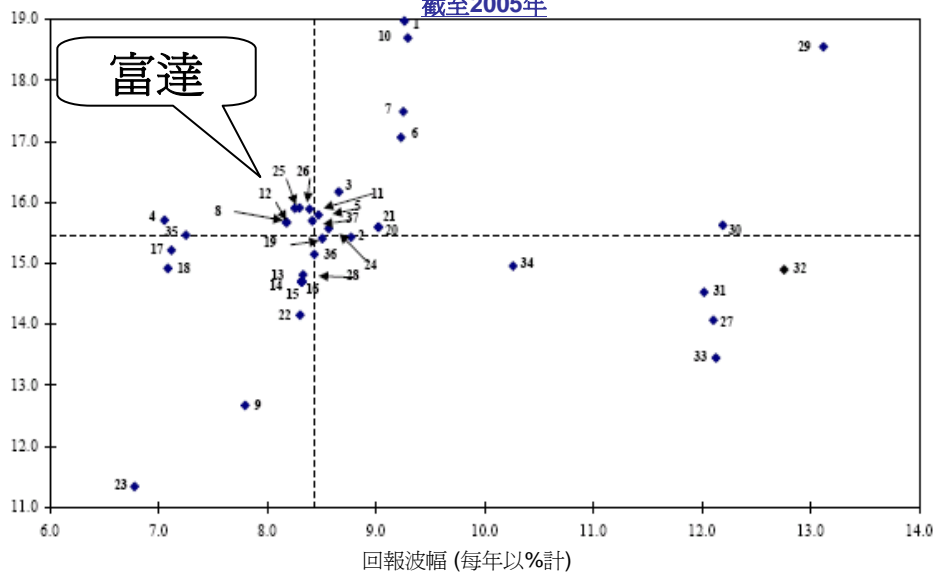


資料來源: 華信惠悅顧問(香港)有限公司, MPF Watch, 截至2006年12月31日

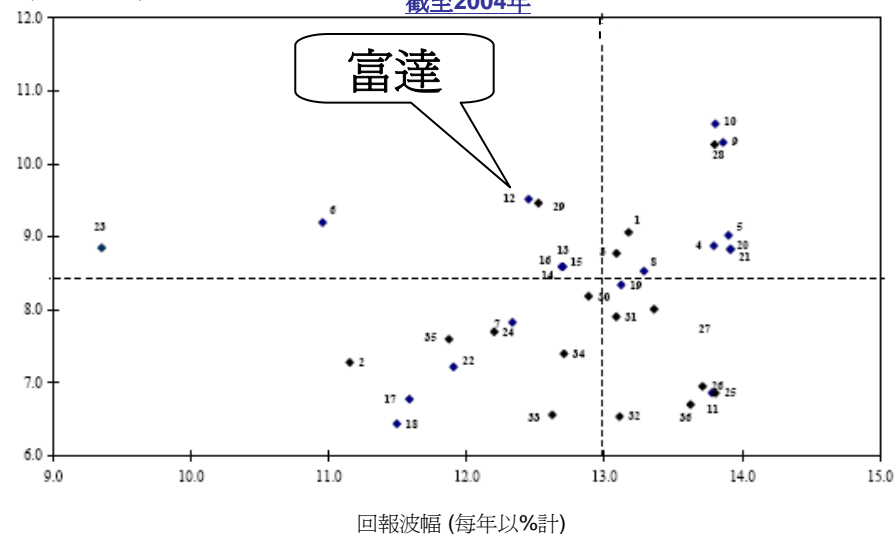
回報 (每年以%計)



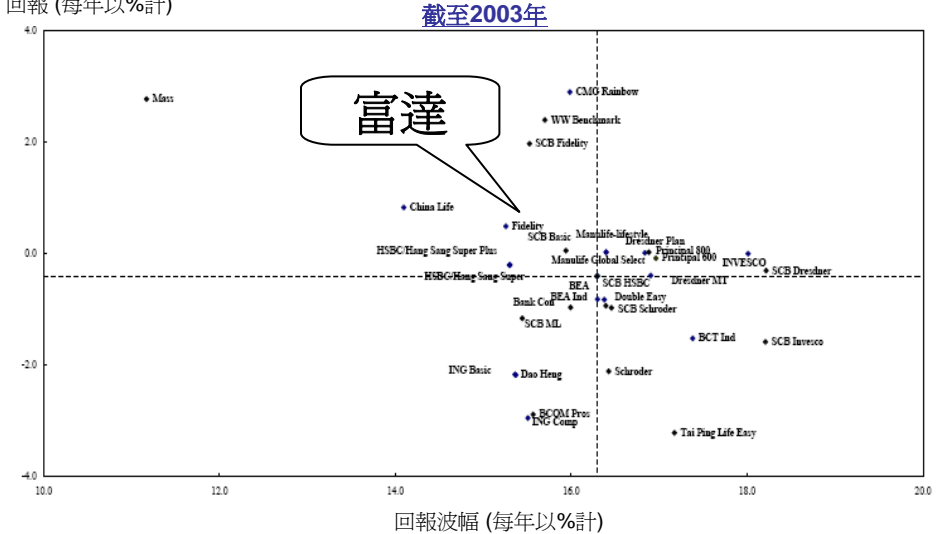
回報 (每年以%計)



回報 (每年以%計)



回報 (每年以%計)

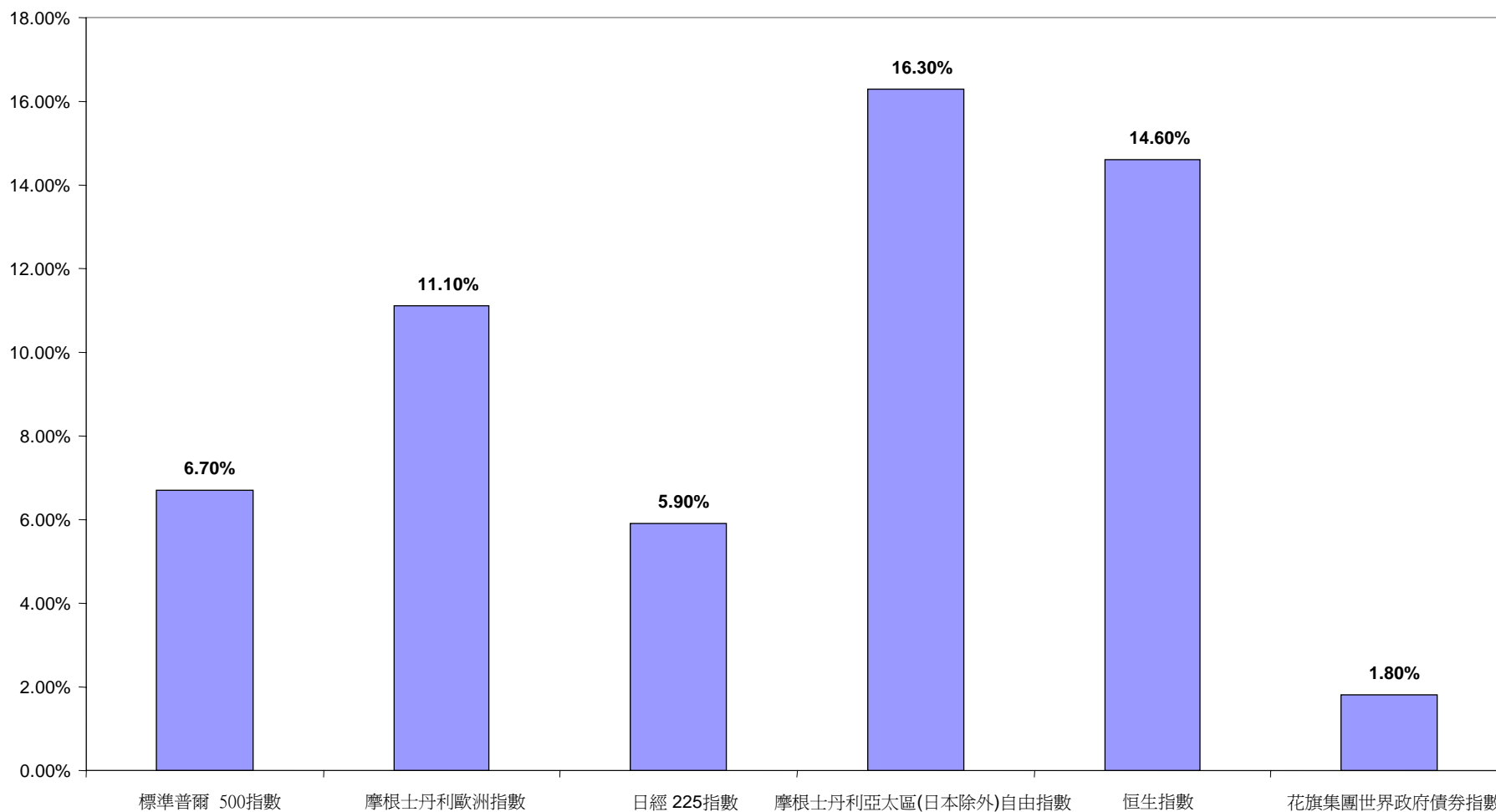


資料來源: 華信惠悅顧問(香港)有限公司, MPF Performance Book, 2003至2006年的連續3年風險與回報圖表, 截至2006年12月31日

20s 30s 40s 50s 60s 70s 80s 90s 100s 110s

- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ 基金表現
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

市場背景 - 2006年第4季



資料來源：彭博資訊(所有數據以%及美元計算)，截至2006年12月31日

全球國內生產總值 – 2007年將會放緩，但在市場預期之內

實質國內生產總值增幅 (%)

| | 2005 | 2006預估 | 2007預估 |
|------|------|--------|--------|
| 美國 | 3.2 | 3.3 | 2.4 |
| 英國 | 1.9 | 2.6 | 2.5 |
| 歐元區 | 1.5 | 2.7 | 2.0 |
| 日本 | 2.6 | 2.2 | 1.8 |
| 中國 | 10.2 | 10.5 | 9.6 |
| 香港 | 7.3 | 6.5 | 5.1 |
| 拉丁美洲 | 4.2 | 4.9 | 4.3 |
| 東北亞 | 8.1 | 8.5 | 7.7 |
| 東南亞 | 5.3 | 5.6 | 5.4 |

資料來源：Consensus Forecasts / Asia Pacific Consensus Forecasts · 2007年1月

總結

利好市場因素：

- 石油及商品價格下跌，緩和通脹壓力
- 儘管環球經濟增長將放緩，但已在市場意料之內
- 企業盈利，特別是亞太區（日本除外）的企業盈利仍然向好
- 市場分析員預期美國利率可能於2007年下半年下降

潛在風險：

- 企業盈利
- 預期歐元區及日本利率將上調
- 石油及商品價格持續波動
- 泰國政府在2006年第4季的行動對東南亞投資情緒帶來政治影響
- 地緣政治憂慮持續，為環球市場增添不明朗因素

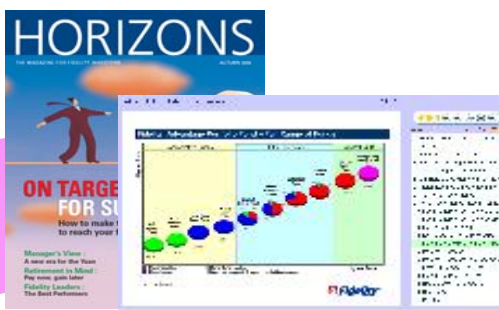
- ◆ 富達 - 您可信賴的退休投資伙伴
- ◆ 計劃回顧
- ◆ 基金表現
- ◆ 市場回顧及展望
- ◆ 成員服務

一站式的服務渠道



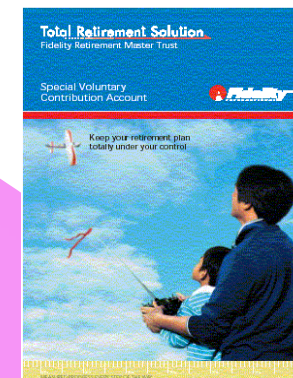
帳戶查詢及管理

- 安全的網上服務 www.fidelity.com.hk
- 24小時自動化電話服務2500 1666
- 專責退休服務專員



投資者教育

- 根據人生階段而設的成員通訊
- 每季網上廣播



額外供款

- 特別自願性供款
- 私人投資

一站式服務平台



參加計劃

- 迎新指南
- 投資基本法

預備退休計劃

- 退休計劃及指導
- 延續退休投資服務

由參加計劃至退休，提供既全面又方便的服務

為何選擇富達？

- ✓ 穩健而強大的業務架構
- ✓ 擁有豐富的行業經驗
- ✓ 全方位的投資選擇
- ✓ 穩定及可持續的投資表現
- ✓ 專業及便利的客戶服務
- ✓ 為您提供「一站式」的服務平台

全方位退休良策平台

聲明

本文件由富達編製，在香港僅供資料用途。本文須獲富達書面同意方可向外發放。本文件內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為富達的促銷或建議。富達對任何依賴本文而引致的損失概不負責。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。雖然富達已採取措施，確保文內資料準確無誤，但不擬就有關由第三方所提供的資料出現錯誤或遺漏承擔任何責任。

投資涉及風險。基金過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。詳情請細閱有關基金說明書。

「富達」及其標誌均為Fidelity International Limited的商標。

投資收益並非以港元或美元計算者，需承受匯率波動的風險。由於股票、債券及現金存款的投資性質不同，因此現金存款的投資風險亦較股票及債券為低。

強積金退休計劃

持續成本列表列明集成信託成份基金持續成本（適用於集成信託的所有成份基金，保本基金除外）及解說例子（適用於保本基金），隨主要推銷刊物發出。在作出任何強積金投資決定之前，務請先參閱有關文件的最新版本。有關文件可於主要推銷刊物所載的受託人及保管人或投資經理人的地址索取。

富達強積金表現 (截至31/12/2006)

| 以%計 | 過去3個月 | 過去1年 | 過去3年 (每年) | 過去5年 (每年) |
|---------------|-------|------|-----------|-----------|
| 富達保本 | 0.58 | 2.50 | 1.17 | 0.74 |
| 中位數 | 0.59 | 2.52 | 1.19 | 0.77 |
| 積金局 訂明儲蓄利率 | 0.57 | 2.48 | 1.16 | 0.73 |

資料來源: 華信惠悅, MPF Watch, 已扣除費用, 以港元計算

所管理的環球資產

管理資產總值：

- ◆ Fidelity Management & Research Co (FMR Corp): 12,250億美元
- ◆ Fidelity International Limited (FIL): 2,790億美元

管理退休資產總值：

- ◆ Fidelity Management & Research Co (FMR Corp): 7,970億美元
- ◆ Fidelity International Limited (FIL): 640億美元#
 - 香港退休資產 53億美元
 - 強積金 17億美元

信譽昭著的環球品牌，擁有豐富的機構業務經驗

資料來源：富達，2006年9月30日

富達／Fidelity International指在百慕達成立的Fidelity International Limited (FIL) 及其附屬機構。我們除了使用富達之研究資源外，亦有使用於美國的聯營公司FMR Co.的資源。數據未經審核。機構／零售總額與FIL管理資產總額之間的差額是FMR附屬顧問公司的管理資產，約為385億美元。

本數據是FIL DB Pension旗下與FIL Institutional DC旗下的資產總額。

20s 30s 40s 50s 60s 70s 80s 90s 100s 110s

與您同步 成就優游退休之途