

# 有關主動型環球股票投資基金 - 施羅德的

## 最新跟進

上期[通訊]本會就主動型環球股票投資基金表現遠遜預期的回應，得到供款人廣泛關注。以下是最新的跟進情況：



因應顧問公司於2月底向本會提交的投資基金監察報告的建議，當中就有關主動型「環球股票投資項目」方面，本會將先行開展探討其他適合公積金制度投資策略的工作，並將根據探討結果及其時之實際情況，就有關施羅德基金是否仍然適合作為公積金制度的投資選項作綜合性考慮，而有關情況將適時公佈。

於本年第一季，雖然施羅德基金輕微跑贏基準0.66個百分點，但自該基金於公積金制度起始日起，仍累計跑輸基準達20.72個百分點。因應其表現持續跑輸的情況，本會要求施羅德再度下調基金的總年費用，相關細節安排將容後公佈。

近年不少研究指出，主動型環球股票能長期跑贏其基準指數的基金經理寥寥可數。一般投資者選擇主動型管理的投資基金，莫不期盼透過支付較高昂的管理費用予基金經理以獲取優於市場的回報；但往往事與願違，有關決定實在值得深思。

因此，供款人應根據自己的個人狀況及風險承擔水平，尤其面對在同一資產類別有不同管理方式的基金(主動型及被動型)作選擇時，就必須清楚了解其特點及風險等因素，以建立適合自己的退休投資組合。

