

友邦強積金優選計劃

報告及財務報表

截至二零二二年十一月三十日止年度

[本中文譯本乃根據英文報告書及財務報表翻譯而成，
僅供參考之用，一切解釋均以英文報告原件為準。]

友邦強積金優選計劃

目錄	頁數
計劃報告	1 - 7
投資報告	8 - 75
獨立核數師報告	76 - 79
計劃	
可供權益用途淨資產表	80
可供權益用途淨資產變動表	81 - 82
現金流量表	83
成分基金	
淨資產表	84 - 95
全面收益報表	96 - 107
成員應佔淨資產變動表	108 - 119
現金流量表	120 - 131
財務報表附註	132 - 211

友邦強積金優選計劃

計劃報告

截至二零二二年十一月三十日止年度

1. 背景資料

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）是根據於二零零零年一月三十一日簽訂並經修訂之綜合信託契約（「信託契約」）而成立的集成信託計劃。本計劃的保薦人是友邦保險有限公司（「保薦人」）。本計劃的受託人是友邦（信託）有限公司（「受託人」）。本計劃的行政管理人是友邦保險（國際）有限公司（「行政管理人」）。本計劃的投資經理是友邦投資管理香港有限公司、柏瑞投資香港有限公司、摩根資產管理（亞太）有限公司、東方匯理資產管理香港有限公司及富達基金（香港）有限公司（「投資經理」）。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）註冊，並獲證券及期貨事務監察委員會認可。^(註1)

儘管本計劃主要為參與僱主而編寫，以確保其能遵守針對保障僱員之有關強積金條例，本計劃亦可讓自僱人士及非受僱人士參加。僱員成員在轉職時，可把其累算權益的所有或任何部分保留在本計劃之內，成為個人賬戶成員。僱員、自僱人士及非受僱成員於下文統稱為「計劃成員」。

根據強積金條例所作的強制性供款均在受託人收妥有關供款的當日，全數及即時歸屬於計劃成員。參與僱主、僱員及自僱成員可自行決定作出自願性供款。然而，由僱主的自願性供款所衍生的累算權益則毋須即時歸屬於僱員，歸屬權益將根據按僱員受僱年期決定的歸屬比例或其他條件釐定。

根據本計劃的信託契約，受託人必須確保計劃成員的受託資產投資於成分基金。年內，本計劃提供二十三項僅供計劃成員選擇的成分基金^(註2)，每項成分基金均各具獨立及不同的投資目標和政策。計劃成員可自行決定以最切合其投資目標及所限條件的比重（以百分之五為單位），把累算權益分配至一項或以上的成分基金。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

1. 背景資料（續）

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，計劃成員的累算權益分配如下：

	公平價值	
	港幣' 000	
	2022	2021
增長組合	10,415,749	12,652,511
均衡組合	5,058,888	6,120,921
穩定資本組合	3,047,695	3,698,252
保證組合	9,188,503	9,178,607
強積金保守基金	6,788,933	6,264,201
香港股票基金（註 2）	-	-
歐洲股票基金	1,833,875	2,021,439
日本股票基金（註 2）	-	-
北美股票基金	5,858,890	5,899,880
亞洲股票基金	5,927,326	6,706,361
大中華股票基金	13,422,114	17,755,515
綠色退休基金	3,443,056	3,556,219
環球債券基金	1,935,991	2,524,835
全球基金	2,080,682	2,231,361
基金經理精選退休基金	4,363,790	5,168,861
富達穩定資本基金	964,650	1,207,879
富達穩定增長基金	2,274,137	2,785,422
富達增長基金	2,378,618	2,910,875
亞洲債券基金	1,277,218	1,429,054
亞歐基金	467,233	501,021
中港基金	2,877,924	2,515,386
美洲基金	2,647,442	2,600,805
65 歲後基金	1,406,035	1,447,799
核心累積基金	4,204,712	4,382,126
中港動態資產配置基金	766,386	802,433
	<u>92,629,847</u>	<u>104,361,763</u>

註 1：證監會認可不等如對強積金計劃或匯集投資基金作出推介或認許，亦不是對強積金計劃或匯集投資基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表強積金計劃或匯集投資基金適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許強積金計劃或匯集投資基金適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

註 2：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

2. 計劃管限規則及主要說明書的修訂

年內，下列各項有關本計劃管限規則及主要說明書的修訂經已獲批准：

2.1 管限規則

本計劃的管限規則於年內並無變動。

2.2 主要說明書

於二零二零年三月發行的強積金計劃說明書之第一份補充文件已於二零二一年四月二十六日刊發，以反映下列變更：

A. 由二零二一年六月十七日起，

- i. 柏瑞投資香港有限公司已退任美洲基金、亞歐基金、中港基金及全球基金（各自為「緊貼指數集體投資計劃系列基金」）的投資經理，而友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）已獲委任為有關基金的投資經理。
- ii. 美洲基金的投資目標已作更改，在投資的地域分配刪除南美股票市場，致使其地域分配只限於北美股票市場。
- iii. 亞歐基金、中港基金及全球基金的投資目標及／或政策已作加強。
- iv. 每項緊貼指數集體投資計劃系列基金的基金管理費總額已作下調。
- v. 增長組合、均衡組合及穩定資本組合各自的投資目標及投資比重已予修訂，以包括核准緊貼指數集體投資計劃（「核准指數計劃」）作為潛在基礎投資。
- vi. 綠色退休基金純粹投資於一項名為東方匯理香港—綠色環球基金的核准匯集投資基金。為配合東方匯理香港—綠色環球基金的最新變動，綠色退休基金的投資目標及政策已作更新。
- vii. 附錄二已作更新，以披露於二零一九至二零二零財政年度就保證組合所宣布的臨時及全年利率。
- viii. 若干成分基金的風險因素及若干風險因素的詞彙已作更新。

B. 由二零二一年八月十九日起，

- i. 日本股票基金及香港股票基金已終止。
- ii. 亞洲股票基金已由一項聯接基金轉變為投資於兩項或以上核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）及／或核准指數計劃的投資組合管理基金。此外，亞洲股票基金的投資目標地域已包括香港及日本。因此，亞洲股票基金的投資目標及投資比重已作更改。亞洲股票基金的風險因素已作更新。
- iii. 富達增長基金、富達穩定增長基金及富達穩定資本基金各自的基金管理費總額已作下調。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

2. 計劃管限規則及主要說明書的修訂（續）

2.2 主要說明書（續）

於二零二零年三月發行的強積金計劃說明書之第二份補充文件已於二零二一年十一月八日刊發，以反映由二零二一年十二月八日起，(i)友邦投資管理獲委任為核心累積基金及 65 歲後基金（統稱為「預設投資策略基金」）的投資經理與有關基金的相應費用調整，以及(ii)預設投資策略基金的基礎核准匯集投資基金之投資經理由領航投資香港有限公司更改為東方匯理資產管理香港有限公司，因此有關基礎基金的名稱分別由「領航均衡增長基金」更改為「東方匯理均衡增長基金」及由「領航收益基金」更改為「東方匯理收益基金」。

於二零二零年三月發行的強積金計劃說明書之第三份補充文件已於二零二二年九月二十八日刊發，以反映由二零二二年九月二十八日起，保證組合所投資的基礎核准匯集投資基金之承保人更改地址。

由二零二二年六月三十日起，主要計劃資料文件（作為本計劃發售文件的一部分）可供閱覽。

3. 聯絡資料

有關本計劃的進一步資料及其營運情況，可透過下列途徑作查詢：

僱主熱線：(852) 2100-1888

成員熱線：(852) 2200-6288

傳真號碼：(852) 2565-0001

郵遞地址：友邦保險（國際）有限公司（香港分公司）

香港九龍太子道東七百一十二號友邦九龍金融中心八樓

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4. 提供服務的機構

受託人

友邦（信託）有限公司
香港鰂魚涌英皇道七百三十四號友邦香港大樓十一樓

行政管理人

友邦保險（國際）有限公司（香港分公司）
Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda

香港行政辦事處：

香港鰂魚涌英皇道七百三十四號友邦香港大樓一樓

保管人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

投資經理

友邦投資管理香港有限公司
香港鰂魚涌英皇道六百八十三號嘉里中心十二樓一二零三室

柏瑞投資香港有限公司

香港金鐘道八十八號太古廣場二座一四一一室

摩根資產管理（亞太）有限公司

香港中環干諾道中八號遮打大廈十九樓

東方匯理資產管理香港有限公司

香港金鐘道八十八號太古廣場一座九樓

富達基金（香港）有限公司

香港金鐘道八十八號太古廣場二座二十一樓

承保人

友邦保險有限公司（註 i）
香港中環干諾道中一號友邦金融中心三十五樓

銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中一號滙豐總行大廈

花旗銀行香港

香港花園道三號冠君大廈五十樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環太子大廈二十二樓

註 i：截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，承保人為受託人的中介控股公司。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

5. 董事局

受託人董事名單

劉家怡小姐
詹振聲先生
朱泰和先生（二零二二年十一月十五日辭任）
黎鑑棠先生
馮世昌先生（二零二二年三月一日辭任）
馮偉昌先生
黃祖耀先生
Mr. Christopher Andrew HANCORN（二零二二年六月一日委任）
顧培德先生（二零二三年三月十五日委任）

行政管理人董事名單

鍾家富先生
聶鳴川先生
Ms. Shelby Ross WELDON
Mr. Timothy Carrick FARIES
陳榮聲先生
Mr. Clive Vincent ANDERSON（聶鳴川及鍾家富的替任董事）
潘迪中先生（二零二二年四月二十日委任）（二零二二年四月二十日停任陳榮聲的替任董事）
Mr. Richard Owen SUMNER（二零二二年四月二十日辭任）
莊蒞恒先生（二零二二年四月二十日委任）（二零二二年八月十六日停任陳榮聲的替任董事）
Ms. Julie Chantal Myriam Van NUFFEL（二零二二年八月十六日委任）（聶鳴川、鍾家富及陳榮聲的替任董事）

投資經理董事名單

友邦投資管理香港有限公司

康禮賢先生
陳振傑先生
Mr. Mohamad Ali MD ZAM
謝佩蘭小姐（二零二二年十二月六日辭任）
梁鳳碧小姐
梁莉斯小姐（二零二二年十二月六日委任）

柏瑞投資香港有限公司

劉曙明先生（二零二二年十二月十五日辭任）
Mr. Anthony Gerard FASSO（二零二一年十二月十日辭任）
彭思詩小姐
Mr. Kirk Chester SWEENEY（二零二二年四月一日委任）
孫瑩心小姐（二零二二年九月一日委任）
孫道涵先生（二零二二年九月一日委任）

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

5. 董事局（續）

投資經理董事名單（續）

摩根資產管理（亞太）有限公司

Mr. Ayaz Hatim EBRAHIM
Ms. Chloe Louise THOMAS
Mr. Daniel WATKINS
陳俊祺先生
何少燕小姐
Mr. Stiofan S De BURCA
吳家俐小姐

東方匯理資產管理香港有限公司

Mr. Guerrier de DUMAST
Mr. Jean-Yves GLAIN（二零二二年十二月一日辭任）
Mr. Vincent MORTIER
鍾小鋒先生
Mr. Thierry ANCONA
Mr. Julien FAUCHER（二零二二年十二月一日）

富達基金（香港）有限公司

費思亞先生
Mr. Rajeev MITTAL
Ms. Victoria KELLY
Mr. Jonathon Rebert Edwin EVERILL
陸劍平先生
Mr. Martin Baron DROPKIN
Mr. Matthew QUAIFFE

承保人董事名單

馮載祥先生
梁家駒先生（二零二二年十一月一日辭任）
鍾家富先生
萬思陶先生
陳榮聲先生
陳學旅先生
李源祥先生
朱泰和先生（二零二二年四月十九日辭任）
Mr. William LISLE（二零二二年四月二十日辭任）
Ms. Shulamite N K KHOO（二零二二年十月六日委任）
Mr. Leo Michel GREPIN（二零二二年七月十一日委任）

有關以上董事之營商地址，請參閱計劃報告第四部分。

友邦強積金優選計劃

投資報告

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策

於二零二二年十一月三十日及年內，友邦強積金優選計劃為集成信託計劃，並提供以下成分基金：

1. 增長組合
2. 均衡組合
3. 穩定資本組合
4. 保證組合
5. 強積金保守基金
6. 香港股票基金^(註i)
7. 歐洲股票基金
8. 日本股票基金^(註i)
9. 北美股票基金
10. 亞洲股票基金
11. 大中華股票基金
12. 綠色退休基金
13. 環球債券基金
14. 全球基金
15. 基金經理精選退休基金
16. 富達穩定資本基金
17. 富達穩定增長基金
18. 富達增長基金
19. 亞洲債券基金
20. 亞歐基金
21. 中港基金
22. 美洲基金
23. 65歲後基金
24. 核心累積基金
25. 中港動態資產配置基金

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

各成分基金根據獨立及不同投資政策進行管理，相關投資政策反映下文所載投資選擇的不同風險狀況。

1. 增長組合

增長組合的首要目標是盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是要長遠超越香港薪金通脹。增長組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

增長組合的資產分配政策通常是持有 90% 的股票，其餘資產則投資於債券及現金。組合的資產亦可投資於香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所容許的任何國家的任何市場。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

2. 均衡組合

均衡組合的首要目標是在溫和風險範疇內盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標則是長遠超越香港物價通脹。均衡組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

均衡組合的資產分配政策通常是持有 50% 的股票，其餘資產則投資於現金及債券。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

3. 穩定資本組合

穩定資本組合的首要目標是盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標則是透過有限投資於全球股票而提高其長遠回報。穩定資本組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。穩定資本組合並不保證付還本金。

穩定資本組合的資產分配政策通常是將較大部分的資產投資於債券及現金，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

4. 保證組合

保證組合的首要目標是盡量減低以港幣計算的資本風險。第二目標則是達致穩定、持續性及可預計的回報。

基於保證的性質及其包含保證，保證組合的表現可能被攤薄。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，保證組合是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該基礎核准匯集投資基金則為一項保證保單，僅投資於積金局核准的一項匯集投資基金，該匯集投資基金的形式為單位信託，把其最少 70% 的非現金資產投資於以港幣計值的債券及其他定息工具，或若其並非以港幣計值，則實質貨幣投資將對沖回港幣，以確保屬單位信託形式的該核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。該核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於積金局核准的一項屬於單位信託形式的匯集投資基金，該匯集投資基金的相關投資應被用以確定本部分所述的相關百分比限制是否獲遵循。為免生疑問，就本部分而言，該匯集投資基金的單位或股份不應被視為股票投資。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

4. 保證組合（續）

屬於單位信託形式的核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

5. 強積金保守基金

強積金保守基金的目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，強積金保守基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該基礎核准匯集投資基金是一項在一般規例第 37 條所載限制的規限下投資於存款及債務證券的貨幣市場基金。

基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

6. 香港股票基金^(註 i)

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。香港股票基金透過投資於基礎核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，致力提供長期資本增值，而該等基礎核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃主要投資於在香港上市、以香港為基地或主要在香港經營之公司所發行的證券。投資政策的實施被視為高風險。

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於香港股票。香港股票基金可持有最多 30% 的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

7. 歐洲股票基金

歐洲股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。歐洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以西歐國家為基地或主要在西歐國家經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

有關基礎核准匯集投資基金的一部分可投資於以東歐其他國家為基地或在東歐其他國家經營業務的公司。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，歐洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在歐洲市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

8. 日本股票基金^(註i)

日本股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。日本股票基金的投資目標是透過主要投資於以日本為基地或主要在日本經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，日本股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在日本市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

9. 北美股票基金

北美股票基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。北美股票基金的目標是透過主要投資於美國公司之股份的基礎核准匯集投資基金，以提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，北美股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在美國市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

10. 亞洲股票基金

亞洲股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。亞洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以亞太區為基地或主要在亞太區經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃，為投資者提供長期資本增長。

除持有小部分債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（其大部分資產投資於亞太股票）的投資組合管理基金。

11. 大中華股票基金

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃，致力提供長期資本增值，而該等基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃主要投資於以大中華地區（即中華人民共和國、香港、澳門及台灣）為基地或主要在當地經營之公司所發行的證券，大部分該等公司將會於香港及台灣的證券交易所上市。投資政策的實施被視為高風險。

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策 (續)

11. 大中華股票基金 (續)

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於大中華股票。大中華股票基金可持有最多30%的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

12. 綠色退休基金

綠色退休基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。綠色退休基金的目標是透過主要（即其最近期可得資產淨值至少 70%）投資於某些公司而有效對全球股票進行多元化投資，為投資者提供長期資本增值，對有關公司進行投資是根據 (1) 有關公司的環境評級及 (2) 有關公司的財務表現預測，以使綠色退休基金取得超越 MSCI 世界指數的中長期表現。

綠色退休基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。基礎核准匯集投資基金擬全面投資於股本證券，但在一般規例所定限制的規限下，基礎核准匯集投資基金亦有可能將其最多30%的最近期可得資產淨值投資於一般規例許可的現金存款、核准緊貼指數集體投資計劃、可換股債券及／或認可單位信託或認可互惠基金作表現管理用途。

13. 環球債券基金

環球債券基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合，從經常收入及資本增值中尋求長期穩定回報。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，環球債券基金純粹投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金通常投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合。

基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

14. 全球基金

全球基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於緊貼全球股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。全球基金不是緊貼指數基金。

全球基金將主要投資於緊貼世界各地股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。全球基金的資產將主要投資於緊貼北美、歐洲及亞太市場的股票市場指數。餘下資產將以現金或與現金具有同等套現能力的投資項目方式持有作營運及／或對沖用途。

投資政策（續）

15. 基金經理精選退休基金

基金經理精選退休基金的目標是透過一個投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的專業管理投資組合，以尋求長期資本增值。基金經理精選退休基金將採取動態的資產分配策略，以取得最高長期資本增值。基金經理精選退休基金將適合願意承擔較平均為高之風險以取得長期資本增值之投資者。

基金經理精選退休基金可根據環球市況分配10%至90%的資產於股票。其餘則投資於債券、貨幣市場工具及現金。基金經理精選退休基金可在一般規例容許的情況下投資於上述資產類別及全球不同市場。資產的分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票，在預期股票市場前景中性時均衡分配資產，及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債券、貨幣市場工具及現金。

16. 富達穩定資本基金

富達穩定資本基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定資本基金的目標是取得長期的正回報及集中投資於較少波動的資產，例如債券及現金，同時保留若干股票投資。富達穩定資本基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及確保資本基礎在短期內附帶的風險有限。富達穩定資本基金不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定資本基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將30%的資產投資於股票及70%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

17. 富達穩定增長基金

富達穩定增長基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定增長基金的目標是取得長期的正回報及在有關資產類別，例如股票及債券之間，維持廣泛多元化的投資組合。富達穩定增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及限制在短期內回報的波幅。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將50%的資產投資於股票及50%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

18. 富達增長基金

富達增長基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達增長基金的目標是建立長期實質的財富，把投資集中在全球股票市場及可靈活地投資於全球債券。富達增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及控制在短期內回報的波幅。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

18. 富達增長基金（續）

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將90%的資產投資於股票及10%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

19. 亞洲債券基金

亞洲債券基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲債券基金的投資目標是透過主要投資於一個由亞太區（日本除外）債券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債券）所組成的組合，以尋求長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲債券基金只投資於一項核准匯集投資基金，其建議的資產分配政策是將70%至100%的資產投資於亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於澳洲、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國；及0%至30%的資產投資於非亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於以美元計值的債券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券，以於市況不確定及波動時達到防禦性目的。

基礎核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。基礎核准匯集投資基金不可將其淨資產10%以上直接或間接投資於中國內地發行之境內債務證券。

20. 亞歐基金

亞歐基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是主要投資於緊貼歐洲及亞太股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。亞歐基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，亞歐基金只投資於緊貼歐洲及亞太股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。

21. 中港基金

中港基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。中港基金的投資目標是投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的基金組合，以尋求長期資本增值。中港基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，中港基金只投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的核准緊貼指數集體投資計劃。

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

22. 美洲基金

美洲基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是主要投資於緊貼北美股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。美洲基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，美洲基金只投資於緊貼北美股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。

23. 65歲後基金

65歲後基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）。65歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資，為成員提供平穩增值。

東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於65歲後基金參考組合所涵蓋的成分證券。東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與65歲後基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與65歲後基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，65歲後基金的參考組合比重為：20% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 77% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽 www.hkifa.org.hk 以了解更多。

抽樣技術是一種方法，東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理透過投資於65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤65歲後基金的參考組合，從而令東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）所投資所持證券部分的整體特點與65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的大部分持倉將為65歲後基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

23. 65歲後基金（續）

(ii) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

(iii) 投資於成分證券並非反映65歲後基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

(iv) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為65歲後基金參考組合的一部分；

(v) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理在考慮東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代65歲後基金參考組合的成分證券；及

(vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與65歲後基金的參考組合一致的投資回報。

65歲後基金將透過該項基礎投資，間接持有其20%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在15%至25%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

24. 核心累積基金

核心累積基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）。核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式間接投資，為成員提供資本增值。

東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於核心累積基金參考組合所涵蓋的成分證券。東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與核心累積基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與核心累積基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及 (ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。

投資政策（續）

24. 核心累積基金（續）

在推出時，核心累積基金的參考組合的比重為：60% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 37% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽 www.hkifa.org.hk 以了解更多。

抽樣技術是一種方法，東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理透過投資於核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤核心累積基金的參考組合，從而令東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）所投資的證券部分的整體特點與核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的大部分持倉將為核心累積基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；
- (ii) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；
- (iii) 投資於成分證券並非反映核心累積基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；
- (iv) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為核心累積基金參考組合的一部分；
- (v) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理在考慮東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代核心累積基金參考組合的成分證券；及
- (vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與核心累積基金的參考組合一致的投資回報。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

投資政策（續）

24. 核心累積基金（續）

核心累積基金將透過該項基礎投資，間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。雖然核心累積基金的目標是間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），但較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在55%至65%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

25. 中港動態資產配置基金

中港動態資產配置基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金 — 惠理靈活配置基金，即惠理精選投資基金的附屬基金。中港動態資產配置基金的目標旨在透過惠理靈活配置基金 — (i) 主要投資於香港及中國股票和債務證券，並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金及 (ii) 採取動態資產配置策略，以追求長期資本增值潛力，而波幅在中至高水平。中港動態資產配置基金將適合願意承擔較平均為高之風險以追求長期資本增值潛力之投資者。

惠理靈活配置基金可根據中國及香港市況透過投資於其他核准匯集投資基金，分配10%至90%的資產於香港及中國股票，其餘則主要投資於香港及中國債務證券（包括以離岸人民幣計價的債務證券「離岸人民幣債券」），並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金。

股票部分將採用篩選模型從富時強積金香港指數中選股，該模型旨在透過分析多項量化數據（例如：股值、股本回報率、波幅和市值），識別富時強積金香港指數內的投資機會。

債務證券將主要為中國及香港債務證券，此等債務證券由 (i) 在中國及／或香港上市、成立或經營主要業務，或大部分盈利或收益來自或預期來自中國及／或香港，或其部分資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關的企業或發行人；以及 (ii) 位於中國或香港的政府及政府相關實體發行。離岸人民幣債券的投資可包括由主權國、政府機構、超國家機構、銀行、企業及獲豁免機關在中國境外發行或分銷的固定及浮動利率證券、可換股債券及票據。現時不會投資於在中國境內發行的債務證券，但可能投資於由在中國及香港境外但在亞洲區內成立的發行人（包括企業、政府和政府相關實體）所發行的債務證券，而且此等發行人與中國及／或香港有關連或其部分營運、收益、資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關。

透過投資於其他核准匯集投資基金，惠理靈活配置基金可把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格，而且不時獲積金局核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

25. 中港動態資產配置基金（續）

惠理靈活配置基金的資產分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票；在預期股票市場前景中性時均衡分配資產於股票及債務證券；以及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債務證券及現金。

整體投資環境

1. 北美股票市場

鑑於通脹居高不下，加上經濟回穩進一步支持利率正常化，聯儲局加息的情境開始成形，美股在二零二二年一月表現波動。隨著俄羅斯與烏克蘭發生衝突，地緣政治緊張局勢的陰霾籠罩全球，市場波幅加劇，使美股在二零二二年二月下跌。美國及其盟友對俄羅斯實施嚴厲制裁，導致新興市場及商品市場陷入動盪，其中石油尤其受影響。在二零二二年三月，鮑威爾確認地緣政治風險已出現，聯儲局開始加息 25 基點；市場在超賣情況下收復部分失地，於二零二二年三月出現相當強勁的反彈。在二零二二年四月，面對俄烏衝突、中國實施嚴厲封鎖措施、通脹升溫、利率上升、勞工短缺持續以及供應鏈問題揮之不去，市場在月內錄得自二零二零年以來最差的回報。到了二零二二年五月，上述各項問題仍然存在，導致市場在月初表現遜色。在通脹趨升、經濟增長放緩及金融狀況收緊的環境下，股市於二零二二年六月繼續下跌，標準普爾 500 指數於二零二二年上半年錄得自一九六二年以來最差的總回報。鑑於通脹飆升、俄烏衝突及聯儲局放棄寬鬆貨幣政策，美股市場在二零二二年上半年遭大舉拋售，但其後於七月份回穩。聯儲局一如預期加息 75 基點；然而，主席鮑威爾隨後表示，緊縮政策的步伐可能會開始放緩。由於市場對利率上升及經濟衰退的憂慮加劇，風險資產繼二零二二年七月造好後，於二零二二年八月走勢逆轉。鮑威爾表示聯儲局願意為遏抑通脹而犧牲短期經濟表現，而且緊縮政策在未來一年逆轉的可能性偏低，因此市場轉趨防禦性，並重新聚焦於企業盈利。聯儲局於二零二二年九月將聯邦基金利率上調 0.75%，推動美國利率持續上升，令風險資產備受衝擊，亦導致投資者紛紛轉投優質資產。全球股票市場在二零二二年十月強勢反彈，收復八月中以來近 50% 的跌幅，其中 MSCI 世界指數上升 7.1%，標準普爾 500 指數亦升 8%。標準普爾 500 指數在二零二二年十一月錄得 5.6% 的回報，季初至今回報則為 14.1%，帶動年初至今回報由 -24.0% 的低位回升至 -13.1%。季初至今價值股表現優於增長股，令年初至今的回報差異擴大。

定價能力及盈利穩健性再度成為市場焦點。短期而言，我們看好優質股前景。我們先前的工作顯示，在市場波幅加劇及避險意欲高漲時期，投資者傾向轉投避險資產，因此優質股表現往往比其他時期領先。這類股票包括股本回報率高的公司、能締造現金流的公司，以及負債水平低且具定價能力的公司。

整體投資環境（續）

2. 歐洲股票市場

經濟環境似乎面對更多挑戰。雖然最新數據顯示通脹正在消退，但央行實施的進取貨幣政策已開始影響經濟增長。儘管二零二二年全球利潤適度增長，但已開始出現初期轉弱跡象，因此我們目前預計二零二三年全球利潤將適度下跌。有見及此，現時採取主動型管理及進行全面的基本因素研究將至關重要，在挑戰日益嚴峻的環境下，我們更需要著重管理層及資產負債表的質素。

通脹持續高於央行的目標水平，但我們認為隨著經濟放緩、勞工市場轉弱、供應鏈壓力繼續降溫，以及歐洲成功實現能源供應多元化，通脹或會開始放緩。然而，即使投資者對通脹的憂慮有所減退，但對經濟衰退的擔憂或會增加。預期財政拖累持續，加上股市急跌帶來財富減值效應，將會削弱消費開支。此外，政府開支較收入顯著下降，或會導致經濟的整體需求減少。在利率上升、企業利潤下跌以及市場對經濟前景感到悲觀的拖累下，未來一年的企業固定投資亦可能疲弱。在以上各種因素加乘下，可能意味著在未來一年，大部分主要已發展經濟體的實質國內生產總值將錄得一至兩季負增長。

然而，我們要強調的是，即使經濟步入衰退，亦可能屬溫和性質。勞工需求積壓、最具週期性的經濟範疇並無過度發展、銀行資產負債表穩健，而且至今並無浮現新的宏觀經濟衝擊，似乎有助防範更不利的情況出現。在溫和的通脹報告公佈後，現時投資者預期，只要通脹朝著正確方向發展，當局往後或會減輕緊縮政策的力度，加上經濟疲弱的跡象日益明顯，或會促使央行在明年初暫停進一步加息。

3. 亞太股票市場

二零二二年初至今亞太股票市場下跌，原因是金融狀況收緊、加息幅度擴大、經濟衰退的可能性增加，以及能源價格導致通脹持續的連鎖反應，令市場受到影響。除了宏觀經濟的憂慮外，俄烏衝突、中國採取清零防疫政策，以及地緣政局的擔憂，亦令市場氣氛持續受壓。

美元走強導致新興市場的資本成本上升，使以美元計的企業盈利減少，因為有關數據以其他走弱的貨幣換算而成。然而，與二零一三年縮表期間相比，亞洲經濟在二零二二年較為穩健。印尼等依賴內需及商品出口的國家有更大能力捍衛當地貨幣匯價和控制通脹壓力。

中國在二零二一年加強對電子商貿及互聯網遊戲等行業的監管力度，以應對網絡安全及競爭等問題，但隨著中國結束對美國上市公司的網絡安全調查，並批出遊戲牌照，監管環境在二零二二年有所緩和。

整體投資環境（續）

3. 亞太股票市場（續）

近期，尤其在中國、香港及台灣等北亞地區帶動下，市場在二零二二年十一月錄得強勁回報。隨著投資者在市場上輪轉，印度及東盟地區表現落後。中國股市從十月份低位回升，而離岸股市表現優於在岸股市。投資者對政府放寬部分防疫規例感到欣喜。當局推行支持房地產業的「金融十六條」援助計劃，亦有利市場氣氛。另外，中美領導人在二十國集團峰會會面後，兩岸緊張關係有所緩和，加上美國可能放慢加息步伐，以及中國可能放寬防疫規例，台灣股市及匯市終於扭轉下行趨勢。

目前亞太股票市場面臨三大挑戰：聯儲局致力遏抑通脹，導致全球經濟面臨放緩；中國國內增長備受挑戰；以及商品價格存在不明朗因素。因此，年內面對重重挑戰，而市賬率下降反映了市場表現。由於各個新興經濟體對商品的依賴程度及與全球經濟增長的相關性不一，預期不少新興經濟體將出現多種不同的經濟結果。美國聯儲局持續提高利率，以控制當地通脹。中國推出刺激經濟政策，以提振國內增長，同時致力平衡清零防疫政策的影響。中國的宏觀經濟數據在夏季表現強勁，但在秋季略為轉弱。中央決策官員正透過多個途徑，試圖紓緩房地產及基建業收縮的情況。這些途徑包括針對消費的財政刺激政策、放寬信貸及流動性措施。目前房地產業面對消費信心及需求下跌的問題。基於以上各股市場力量，我們繼續分散投資於優質業務、防禦性資產及週期性價值股，以把握收益及增長機會。

4. 環球債券市場

二零二二年是固定收益市場歷來表現最遜色的其中一年，所有主要指數均錄得負回報，當中不少更錄得雙位數字跌幅。有數項原因導致上述情況，但首要原因是通脹持續居高不下，因此多國央行需要採取比投資者年初預期更進取的加息步伐。高通脹情況顯然並非暫時性，經濟學家目前預期通脹需要數年時間才可回復至正常水平，促使央行以市場從未預期的步伐大幅加息。投資者憂慮加息累積的幅度和步伐，足以拖累環球經濟在二零二三年陷入衰退。此外，在清零防疫政策下，中國內地多個城市和行業被迫停頓多日、甚至多週，令當地經濟受到衝擊。最後，俄烏衝突歷時遠較普遍預期漫長，而且遺憾的是目前尚未看到結束的跡象。上述所有因素均驅使已發展市場利率攀升，同時信貸息差擴闊。年內只有美元及能源與商品價格表現出色。

整體投資環境（續）

5. 亞洲債券市場

以摩根大通亞洲多元化指數為代表的亞洲當地貨幣債券市場，於截至二零二二年十一月底的十二個月內錄得-9.5%的回報（以美元計算）。最利淡回報的是外匯及存續期，但為表現帶來貢獻的利差有助抵銷部分跌幅。

鑑於美國聯儲局持續收緊金融狀況，加上歐洲地緣緊張局勢升溫，大部分亞洲貨幣兌美元貶值。表現最失色的貨幣依次是菲律賓披索（-10.9%）、人民幣（-10.3%）及韓圓（-9.9%）。

俄烏衝突等因素導致環球食品和能源供應鏈持續受壓。熾熱的通脹達到雙位數字，迫使多國央行採取強硬鷹派貨幣政策應對；美國聯儲局連續四次加息 0.75%，主席鮑威爾暗示需維持進取加息，以使通脹受控。

亞洲市場也受利率急升、違約率攀升及地緣緊張局勢加劇所拖累。中國經濟仍然是市場焦點：受動態清零防疫政策和房地產業負面影響，內地經濟失去動力。房地產業債務違約的情況持續出現骨牌效應，拖累多家民企發展商接連倒閉，置業者繼而受牽連，需暫停對停工住宅項目支付房貸。其後，政府出台多項扶持措施提振房地產業，有助紓緩市場氣氛。我們正注視物業銷量有否回升，以轉化為物業投資機會。

中國經濟方面，我們預期二零二二年第四季國內生產總值按年增長較第三季放緩，原因是在嚴格防疫封鎖措施拖累下，十月和十一月的採購經理指數均遜於預期。儘管如此，鑑於中國內地重啓經濟有望刺激消費，加上基建和製造業投資帶來提振作用，我們預期二零二三年國內生產總值增長將回升至 4.5%。另一方面，我們注意到不同城市相繼放寬防疫政策，以配合當局在二零二二年十一月十一日最新頒佈的二十條措施指引。與此同時，當局表示擬加快長者的疫苗接種率，從而加強防疫的薄弱環節，讓措施可進一步放寬。預期當局將加推優化措施，以平衡防疫與經濟發展，致力推進解封進程，但重啓經濟之路仍然崎嶇。在二零二三年，美國聯儲局緊縮政策轉向及中國重啓經濟將會是關鍵的投資主題。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論及支持其評論的資料

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
增長組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-15.67	0.39	4.22	4.44
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>80-100% 股票) 基金類別中位數)	-17.05	0.29	3.97	3.60
偏離基準／業績目標	1.38	0.10	0.25	0.84
受託人評論	<p>投資組合在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於市場中位數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，美國市場和環球固定收益的證券選擇，以及對現金的較高持比和亞洲債券的偏離基準持倉，為投資組合表現帶來利好貢獻。</p> <p>截至二零二二年十一月底，投資組合維持約 11% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
均衡組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-15.56	-0.79	1.74	3.30
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>40-60% 股票）基金類別中位數）	-15.97	-0.57	1.75	3.05
偏離基準／業績目標	0.41	-0.22	-0.01	0.25
受託人評論	<p>投資組合在過去一年和成立至今期間表現領先於市場中位數，但在過去五年和十年期間表現落後於市場中位數。</p> <p>投資組合在截至二零二二年十一月三十日止一年、五年和十年期間的表現落後於*香港綜合消費物價指數，但於同一回顧期間，投資組合自成立以來的表現領先於該指數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，環球固定收益、亞洲債券和香港股票的證券選擇，以及亞洲債券的偏離基準持倉及對環球固定收益的較低持比，為投資組合表現帶來利好貢獻。</p> <p>截至二零二二年十一月底，投資組合維持約 55%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p> <p>*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
穩定資本組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-14.65	-1.10	0.64	2.69
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>20-40% 股票) 基金類別中位數)	-15.12	-1.20	0.69	2.52
偏離基準／業績目標	0.47	0.10	-0.05	0.17
受託人評論	<p>投資組合在過去一年、五年和成立至今期間表現領先於市場中位數，但在過去十年期間表現落後於市場中位數。</p> <p>投資組合在截至二零二二年十一月三十日止一年和五年期間的表現落後於*1 個月港元存款利率，但於同一回顧期間，投資組合在截至二零二二年十一月三十日止十年期間和自成立以來的表現領先於該利率。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，環球固定收益、香港固定收益和亞洲債券的證券選擇，以及亞洲債券和香港固定收益的偏離基準持倉，加上對環球固定收益的較低持比，為投資組合表現帶來利好貢獻。</p> <p>截至二零二二年十一月底，投資組合維持約 75%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p> <p>*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
保證組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	0.15	0.15	0.29	1.38
基準／業績目標 (積金局訂明儲蓄利率)	0.04	0.04	0.02	0.39
偏離基準／業績目標	0.11	0.11	0.27	0.99
受託人評論	<p>投資組合在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於*積金局訂明儲蓄利率。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度回顧期間，港元利率大致跟隨美元利率走勢。美國聯儲局大幅加息，以遏抑處於歷史高位的通脹。鑑於利率急升，不少經常發行港元債券的發行人不如往年般積極發行相關債券，而是傾向選擇其他融資方式。離岸發行人則相對較活躍。</p> <p>*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
強積金保守基金 <i>推出日期：01/12/2000</i>	0.41	0.56	0.34	0.63
基準／業績目標 (積金局訂明儲蓄利率)	0.04	0.04	0.02	0.39
偏離基準／業績目標	0.37	0.52	0.32	0.24
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於*積金局訂明儲蓄利率。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度回顧期間，港元短期利率大致跟隨美元利率走勢。美國聯儲局大幅加息，以遏抑處於歷史高位的通脹。香港銀行同業拆息在年內上升。由於美國利率高企帶動美元升值，港元兌美元匯率在二零二二年多次觸及7.85的交易最高水平。因此，年內港元流動性短缺，繼而推高香港銀行同業拆息。</p> <p>*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
香港股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
偏離基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	<p>香港股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
歐洲股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	-8.80	1.06	4.78	4.44
基準／業績目標 (理柏強積金歐洲股票基金類別中位數)	-8.40	1.06	4.37	2.68
偏離基準／業績目標	-0.40	0.00	0.41	1.76
受託人評論	<p>基金在過去一年期間表現落後於市場中位數，但在過去十年和成立至今期間表現領先。基金在過去五年期間表現與中位數相若。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，工業和主要消費品業的證券選擇均拖累基金表現。在國家層面，英國的證券選擇是主要利淡基金表現的因素。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
日本股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
偏離基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	<p>日本股票基金(「基金」)於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
北美股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	-8.50	7.59	10.36	5.79
基準／業績目標 (理柏強積金美國股票基金類別中位數)	-11.16	8.63	10.53	5.30
偏離基準／業績目標	2.66	-1.04	-0.17	0.49
受託人評論	<p>基金在過去一年和成立至今期間表現領先於市場中位數，但在過去五年和十年期間表現落後。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，工業和資訊科技業均為基金表現帶來利好貢獻。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞洲股票基金 <i>推出日期：01/12/2004</i>	-12.20	3.72	4.02	6.03
基準／業績目標 (理柏強積金泛太平洋(日本除外)基金類別中位數)	-17.55	0.03	2.10	4.47
偏離基準／業績目標	5.35	3.69	1.92	1.56
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於市場中位數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，能源業的證券選擇帶來主要貢獻，而在國家層面，韓國的證券選擇亦為基金表現帶來利好貢獻。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
大中華股票基金 <i>推出日期：01/12/2004</i>	-25.46	0.92	3.27	4.89
基準／業績目標 （理柏強積金大中華股票基金類別 中位數）	-28.53	-1.18	3.37	4.89
偏離基準／業績目標	3.07	2.10	-0.10	0.00
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年期間表現領先於市場中位數，而在過去十年期間則表現落後。基金在成立至今期間表現與市場中位數相若。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，主要消費品和公用事業的證券選擇均利好基金表現。</p>			

投資報告（續）

友邦強積金優選計劃

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
綠色退休基金 <i>推出日期：31/03/2006</i>	-11.59	5.80	8.21	4.82
基準／業績目標 (理柏強積金環球股票基金類別中位數)	-14.58	3.82	6.58	3.61
偏離基準／業績目標	2.99	1.98	1.63	1.21
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於市場中位數。</p> <p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現遜於*MSCI 世界指數，而該指數分別錄得-10.75%、7.33%、9.60%和 6.46%的回報。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，健康護理、通訊服務和非必需消費品業的證券選擇為基金表現帶來利好貢獻，但金融和資訊科技業的證券選擇則削弱基金表現。在過去五年期間，公用事業、通訊服務和健康護理業的證券選擇利好基金表現，但工業和物料業的證券選擇則拖累基金表現。</p> <p>在過去十年期間，健康護理、公用事業和房地產業的證券選擇為基金表現帶來利好貢獻，但工業、金融和主要消費品業則利淡基金表現。</p> <p>在成立至今期間，健康護理、公用事業和非必需消費品業的證券選擇利好基金表現，但工業、能源和物料業則削弱基金表現。</p> <p>*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
環球債券基金 <i>推出日期：01/12/2007</i>	-19.92	-2.70	-1.52	0.34
基準／業績目標 （理柏強積金環球債券基金類別中位數）	-15.82	-2.39	-1.52	0.25
偏離基準／業績目標	-4.10	-0.31	0.00	0.09
受託人評論	<p>投資組合在過去一年和五年期間表現落後於市場中位數，而在成立至今期間表現領先。基金在過去十年期間表現與市場中位數相若。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，對孳息曲線的部署，以及對歐洲和澳洲的利率市場的較高持比均利淡基金表現。資產配置方面，由於信貸息差在過去一年期間擴闊，對信貸相對主權債券的較高持比拖累基金表現。信貸方面，基金對房地產投資信託、保險、消費非週期性和通訊業的較高持比削弱表現。</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
全球基金 <i>推出日期：01/12/2007</i>	-11.16	4.25	6.55	3.54
基準／業績目標 （富時強積金環球總回報港元指數）	-10.94	4.11	5.84	2.82
偏離基準／業績目標	-0.22	0.14	0.72	0.72
受託人評論	<p>基金在過去一年期間表現落後於基準，但在過去五年、十年和成立至今期間表現領先。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，俄羅斯與烏克蘭發生軍事衝突，加上全球經濟增長放緩，全球央行亦因通脹升至數十年高位而收緊貨幣政策，以及中國的新冠疫情重現，均導致市場表現非常波動，拖累全球股票表現疲弱，因而利淡基金表現。</p> <p>基金與其基準的表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
基金經理精選退休基金 <i>推出日期：01/08/2008</i>	-15.47	-0.24	2.67	4.15
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>40-60% 股票）基金類別中位數）	-15.97	-0.57	1.75	1.97
偏離基準／業績目標	0.50	0.33	0.92	2.18
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現領先於市場中位數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，環球固定收益、亞洲債券和香港股票的證券選擇，以及亞洲債券的偏離基準持倉及對環球固定收益的較低持比，為基金表現帶來利好貢獻。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約 66%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達穩定資本基金 <i>推出日期：01/12/2010</i>	-17.58	-1.65	0.56	0.82
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>20-40% 股票）基金類別中位數）	-15.12	-1.20	0.69	0.97
偏離基準／業績目標	-2.46	-0.45	-0.13	-0.15
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現落後於市場中位數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，受累於圍繞俄烏衝突的地緣政治風險、通脹憂慮和疫情，全球金融市場表現疲弱，導致政府債券孳息上升，債券配置因而令表現受壓。另外，香港、美國和歐洲股票的資產配置亦拖累基金表現。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約 67%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達穩定增長基金 <i>推出日期：01/12/2010</i>	-18.46	-1.20	2.03	1.99
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>40-60% 股票）基金類別中位數）	-15.97	-0.57	1.75	1.89
偏離基準／業績目標	-2.49	-0.63	0.28	0.10
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年期間表現落後於市場中位數，但在過去十年和成立至今期間表現領先。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，鑑於疫情、圍繞俄烏衝突的地緣政治風險和通脹，導致全球金融市場表現疲弱，香港和美國股票的資產配置拖累基金表現。另外，由於政府債券收益率上升，債券配置令回報受壓，但現金配置為投資組合價值提供保障，尤其是在避險時期。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約 47%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達增長基金 <i>推出日期：01/12/2010</i>	-19.43	-0.54	3.76	2.94
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>80-100% 股票）基金類別中位數）	-17.05	0.29	3.97	3.29
偏離基準／業績目標	-2.38	-0.83	-0.21	-0.35
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現落後於市場中位數。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，鑑於出現更具傳染性的新冠變種病毒、圍繞俄烏衝突的地緣政治風險，加上全球央行爲應對通脹壓力而採取強硬立場，導致全球金融市場表現疲弱，香港、美國、歐洲、日本和其他亞太股票的資產配置拖累基金表現。另外，由於政府債券收益率上升，債券配置令回報受壓。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約7%的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞洲債券基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-9.00	-0.55	-0.21	0.41
基準／業績目標 （理柏強積金亞洲債券類別中位數）	-11.80	-0.55	-0.21	0.41
偏離基準／業績目標	2.80	0.00	0.00	0.00
受託人評論	<p>基金在過去一年期間表現領先於市場中位數，而在過去五年、十年和成立至今期間表現與市場中位數相若。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，對印尼盾和人民幣的投資均利好基金表現。基金增加對馬來西亞林吉特和印尼盾利率的投資，並變現新加坡元利率的收益。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞歐基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-12.31	-0.68	3.04	4.54
基準／業績目標 （富時強積金環球（美國除外）總回報指數）	-10.85	0.94	4.73	5.94
偏離基準／業績目標	-1.46	-1.62	-1.69	-1.40
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今期間表現落後於基準。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，俄羅斯與烏克蘭發生軍事衝突，全球央行亦因通脹升至數十年高位而收緊貨幣政策，加上美元走強，以及中國的新冠疫情重現，均導致歐洲和亞洲股票在回顧期間非常波動，因而拖累基金表現。</p> <p>基金與其基準的表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
中港基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-18.87	-6.85	0.12	1.77
基準／業績目標 （理柏強積金香港股票（指數追蹤） 基金類別中位數）	-18.87	-6.49	0.53	2.70
偏離基準／業績目標	0.00	-0.36	-0.41	-0.93
受託人評論	<p>基金在過去一年期間表現與市場中位數相若，但在過去五年、十年和成立至今期間表現落後。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，俄羅斯與烏克蘭發生軍事衝突，全球央行亦因通脹升至數十年高位而收緊貨幣政策，加上美元走強，以及中國的新冠疫情重現，均導致香港股市在回顧期間表現非常波動，因而拖累基金表現。</p> <p>基金與其基準的任何表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
美洲基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-10.50	7.19	9.01	9.32
基準／業績目標 （標準普爾 500 港元淨總回報指數）	-9.54	7.75	8.84	9.80
偏離基準／業績目標	-0.96	-0.56	0.17	-0.48
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和成立至今期間表現落後於基準，但在過去十年期間表現領先。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，鑑於聯儲局大幅加息，加上美國經濟動力持續放緩，以及通脹壓力展現初步見頂的跡象，美國股票面對調整壓力，因而拖累基金表現。</p> <p>基金與其基準的表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
65 歲後基金 <i>推出日期：01/04/2017</i>	-12.85	0.58	不適用	1.04
基準／業績目標 (富時強積金預設投資策略參考組合 - 65 歲後基金)	-12.88	0.54	不適用	1.07
偏離基準／業績目標	0.03	0.04	不適用	-0.03
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年期間表現領先於參考投資組合，而在成立至今期間表現略為落後。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，儘管全球債券市場因美國聯儲局和歐洲央行大幅加息而進行調整，但基金表現略為領先於參考投資組合。俄羅斯與烏克蘭發生軍事衝突，加上全球經濟增長放緩，全球央行亦因通脹升至數十年高位而收緊貨幣政策，以及中國的新冠疫情重現，均導致全球股票在回顧期間表現非常波動。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約 80% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p> <p>基金與其參考投資組合的表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p> <p>*參考投資組合呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
核心累積基金 <i>推出日期：01/04/2017</i>	-11.86	3.35	不適用	4.36
基準／業績目標 (富時強積金預設投資策略參考組合 - 核心累積基金)	-11.88	3.34	不適用	4.46
偏離基準／業績目標	0.02	0.01	不適用	-0.10
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年期間表現領先於參考投資組合，但在成立至今期間表現落後於參考投資組合。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度，儘管地緣政治局勢緊張，加上美國聯儲局和其他央行大幅加息，導致全球股票市場在回顧期間錄得顯著跌幅，但基金表現略為領先於參考投資組合。已發展市場和新興市場均受拖累。鑑於美國聯儲局和歐洲央行大幅加息，環球債券市場亦面對調整壓力。</p> <p>截至二零二二年十一月底，基金維持約 40% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。</p> <p>基金與其參考投資組合的表現差異主要源於基礎基金採取被動式投資策略。</p> <p>*參考投資組合呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
中港動態資產配置基金 <i>推出日期：04/07/2017</i>	-17.33	-3.03	不適用	-1.33
基準／業績目標 (50% 富時強積金香港指數 + 25% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數 (香港) + 25% 3 個月香港銀行同業拆息)	-12.52	-1.42	不適用	0.13
偏離基準／業績目標	-4.81	-1.61	不適用	-1.46
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和成立至今期間表現落後於基準。</p> <p>投資經理表示，截至二零二二年十一月三十日止年度的過去一年期間，對股票的較高持比，以及 3 個月香港銀行同業拆息由 0.23512% 大幅飆升至 5.3075%，均削弱基金表現。就股票部分而言，能源和金融股是主要利淡表現的因素，而在固定收益方面，由於信貸息差在中國尤其擴闊，對信貸相對主權債務的較高持比令表現略為落後。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決 A 部分評論中所述問題而採取措施（如有）

友邦（信託）有限公司（「友邦信託」或「受託人」）董事會（「董事會」）定期召開會議，以審閱由基金檢討委員會對友邦強積金優選計劃（「本計劃」）的成分基金表現進行的監察結果，基金檢討委員會是由受託人管治團隊（由行政總裁獲董事會授權成立）設立的一個管治委員會，由相關職能主管組成。基金檢討委員會參照相關市場中位數及基準以對本計劃成分基金的表現作出定期評估。

截至二零二二年十一月三十日止年度，本計劃的十四項成分基金的表現符合或優於市場中位數／基準。受託人對在回顧期間根據表現評估準則已識別表現問題的成分基金採取適當行動，包括短期行動，例如要求投資經理就表現欠佳及更新基金策略提供詳細解釋。此外，受託人將在有需要時考慮採取較長期行動，包括對有關投資程序／策略進行更定期全面的更新／檢討，以及改善整體基金表現的行動計劃。

為符合本計劃參與者的利益，受託人已對多項措施進行檢討並已採取或正在採取行動，以提升本計劃的整體競爭力，為本計劃參與者締造資金價值及簡化基金選擇。

由二零二一年十二月八日起，友邦信託已委任友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）為預設投資策略基金的投資經理，而預設投資策略基金是由核心累積基金（「核心累積基金」）及 65 歲後基金（「65 歲後基金」）組成。因此，預設投資策略基金的管理費已作重新調整，從而在成分基金層面收取投資經理費用，而該投資經理費用已包括由個別基礎核准匯集投資基金的投資經理所收取的單一行政管理費。友邦信託認為委任友邦投資管理，能夠改善本計劃的整體產品管治，因為友邦投資管理可協助降低投資風險，並承擔監察相關基礎核准匯集投資基金的表現和監督其監管合規情況等日常職責。此外，強積金計劃說明書已作更新，以反映預設投資策略基金的基礎核准匯集投資基金之投資經理由領航投資香港有限公司更改為東方匯理資產管理香港有限公司。基於上述變動，核心累積基金和 65 歲後基金的基礎核准匯集投資基金分別更改為東方匯理均衡增長基金及東方匯理收益基金。

就可持續發展的投資而言，友邦信託就本計劃採取的環境、社會及公司管治融入策略已獲董事會於二零二二年九月正式落實和認可。更多詳情可於本計劃截至二零二二年十一月三十日止年度的「計劃管治報告」（Scheme Governance Report）查閱。

受託人亦正在實行基金重組計劃，其旨在提升本計劃長遠的整體競爭力。預期有關變動將於二零二三年六月生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

a) 投資估值

年內入賬的供款經已按計劃成員的投資選擇投資於下列成分基金內。各成分基金資產淨值於年終時的情況總結如下：

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
截至二零二二年十一月三十日					
投資	9,919,476,450	4,793,999,163	2,773,069,874	9,193,032,528	6,782,818,186
（資產淨值百分比）	95.24%	94.76%	90.99%	100.05%	99.91%
其他資產／（負債）	496,272,867	264,888,995	274,624,594	(4,529,503)	6,114,696
（資產淨值百分比）	4.76%	5.24%	9.01%	(0.05%)	0.09%
資產淨值結存	10,415,749,317	5,058,888,158	3,047,694,468	9,188,503,025	6,788,932,882
單位資產淨值	260.23	204.34	179.44	不適用	114.83
截至二零二一年十一月三十日					
投資	12,477,484,792	5,858,530,172	3,348,753,055	9,182,506,340	6,272,987,960
（資產淨值百分比）	98.62%	95.71%	90.55%	100.04%	100.14%
其他資產／（負債）	175,025,972	262,390,596	349,499,279	(3,899,069)	(8,786,685)
（資產淨值百分比）	1.38%	4.29%	9.45%	(0.04%)	(0.14%)
資產淨值結存	12,652,510,764	6,120,920,768	3,698,252,334	9,178,607,271	6,264,201,275
單位資產淨值	308.58	242.00	210.23	不適用	114.36

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

	香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
截至二零二二年十一月三十日					
投資	-	1,835,339,158	-	5,854,951,128	5,932,453,765
(資產淨值百分比)	不適用	100.08%	不適用	99.93%	100.09%
其他資產 / (負債)	-	(1,463,989)	-	3,938,795	(5,127,409)
(資產淨值百分比)	不適用	(0.08%)	不適用	0.07%	(0.09%)
資產淨值結存	-	1,833,875,169	-	5,858,889,923	5,927,326,356
單位資產淨值	不適用	247.93	不適用	324.33	286.99
截至二零二一年十一月三十日					
投資	-	2,031,005,335	-	5,912,078,756	6,726,332,390
(資產淨值百分比)	不適用	100.47%	不適用	100.21%	100.30%
其他資產 / (負債)	-	(9,566,111)	-	(12,199,344)	(19,971,054)
(資產淨值百分比)	不適用	(0.47%)	不適用	(0.21%)	(0.30%)
資產淨值結存	-	2,021,439,224	-	5,899,879,412	6,706,361,336
單位資產淨值	不適用	271.86	不適用	354.45	326.86

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退休 基金 港幣
截至二零二二年十一月三十日					
投資	13,445,238,712	3,445,337,100	1,934,909,368	2,075,832,039	4,002,603,762
(資產淨值百分比)	100.17%	100.07%	99.94%	99.77%	91.72%
其他資產 / (負債)	(23,124,619)	(2,281,099)	1,081,147	4,850,089	361,186,194
(資產淨值百分比)	(0.17%)	(0.07%)	0.06%	0.23%	8.28%
資產淨值結存	13,422,114,093	3,443,056,001	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956
單位資產淨值	236.31	219.31	105.22	167.40	179.12
截至二零二一年十一月三十日					
投資	17,790,570,977	3,558,141,158	2,533,877,664	2,227,824,664	4,637,476,445
(資產淨值百分比)	100.20%	100.05%	100.36%	99.84%	89.72%
其他資產 / (負債)	(35,055,654)	(1,922,041)	(9,043,069)	3,536,099	531,384,917
(資產淨值百分比)	(0.20%)	(0.05%)	(0.36%)	0.16%	10.28%
資產淨值結存	17,755,515,323	3,556,219,117	2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362
單位資產淨值	317.01	248.06	131.40	189.77	211.91

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
截至二零二二年十一月三十日					
投資	967,594,585	2,276,140,331	2,380,208,277	1,277,770,949	461,149,485
(資產淨值百分比)	100.31%	100.09%	100.07%	100.04%	98.70%
其他資產 / (負債)	(2,944,601)	(2,003,561)	(1,589,883)	(552,854)	6,083,741
(資產淨值百分比)	(0.31%)	(0.09%)	(0.07%)	(0.04%)	1.30%
資產淨值結存	964,649,984	2,274,136,770	2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226
單位資產淨值	110.30	126.71	141.63	104.66	161.42
截至二零二一年十一月三十日					
投資	1,212,282,775	2,789,601,012	2,918,098,632	1,433,083,035	494,888,571
(資產淨值百分比)	100.36%	100.15%	100.25%	100.28%	98.78%
其他資產 / (負債)	(4,403,895)	(4,179,394)	(7,223,506)	(4,029,384)	6,132,928
(資產淨值百分比)	(0.36%)	(0.15%)	(0.25%)	(0.28%)	1.22%
資產淨值結存	1,207,878,880	2,785,421,618	2,910,875,126	1,429,053,651	501,021,499
單位資產淨值	133.83	155.40	175.78	115.01	187.37

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置 基金 港幣
截至二零二二年十一月三十日					
投資	2,800,083,581	2,639,029,899	1,403,550,997	4,209,144,499	766,652,010
(資產淨值百分比)	97.30%	99.68%	99.82%	100.11%	100.03%
其他資產 / (負債)	77,840,534	8,412,310	2,483,977	(4,432,165)	(266,464)
(資產淨值百分比)	2.70%	0.32%	0.18%	(0.11%)	(0.03%)
資產淨值結存	2,877,924,115	2,647,442,209	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546
單位資產淨值	120.84	270.85	1.0606	1.2734	93.02
截至二零二一年十一月三十日					
投資	2,434,707,633	2,597,764,714	1,444,270,619	4,387,701,828	802,390,858
(資產淨值百分比)	96.79%	99.88%	99.76%	100.13%	99.99%
其他資產 / (負債)	80,678,306	3,040,048	3,528,186	(5,575,410)	42,049
(資產淨值百分比)	3.21%	0.12%	0.24%	(0.13%)	0.01%
資產淨值結存	2,515,385,939	2,600,804,762	1,447,798,805	4,382,126,418	802,432,907
單位資產淨值	149.98	302.80	1.2170	1.4447	112.52

註 1：有關成分基金所持投資組合的詳情，請參閱第 67 至 71 頁。

註 2：除下列成分基金外，其餘成分基金均於二零零零年十二月一日成立：

- 香港股票基金、歐洲股票基金、日本股票基金及北美股票基金於二零零二年一月一日成立（非正式成立日，基金正式成立日為二零零二年三月十九日），
- 亞洲股票基金及大中華股票基金於二零零四年十二月一日成立，
- 綠色退休基金於二零零六年三月三十一日成立，
- 環球債券基金及全球基金於二零零七年十二月一日成立，
- 基金經理精選退休基金於二零零八年八月一日成立，
- 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金於二零一零年十二月一日成立，
- 亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金及美洲基金於二零一一年九月二十三日成立，
- 65 歲後基金及核心累積基金於二零一七年四月一日成立，及
- 中港動態資產配置基金於二零一七年七月四日成立。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	3,377,935	2,272,254	1,778,642	-	1
已公佈投資回報	-	-	-	13,669,745	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(174,562,170)	(84,729,266)	(50,916,986)	13,669,745	(36,356,256)
資本增值／(貶值)	(1,792,786,904)	(861,748,359)	(484,625,892)	-	64,081,902
年內全面收益／(虧損)總額	(1,967,349,074)	(946,477,625)	(535,542,878)	13,669,745	27,725,646
資產淨值總計	10,415,749,317	5,058,888,158	3,047,694,468	9,188,503,025	6,788,932,882
投資總值	9,919,476,450	4,793,999,163	2,773,069,874	9,193,032,528	6,782,818,186
單位資產淨值	260.23	204.34	179.44	不適用	114.83
最高發行價	319.21	245.79	212.24	不適用	114.83
最低贖回價	230.15	187.59	168.49	不適用	114.36
淨投資回報年率	(15.67%)	(15.56%)	(14.65%)	0.15%	0.41%
二零二一年十一月三十日					
銀行存款利息	59,787	57,867	89,874	-	2
已公佈投資回報	-	-	-	14,047,894	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(213,778,401)	(102,664,743)	(62,138,247)	14,047,894	(5,873,319)
資本增值／(貶值)	1,117,205,939	265,103,078	87,989,200	-	12,622,078
年內全面收益／(虧損)總額	903,427,538	162,438,335	25,850,953	14,047,894	6,748,759
資產淨值總計	12,652,510,764	6,120,920,768	3,698,252,334	9,178,607,271	6,264,201,275
投資總值	12,477,484,792	5,858,530,172	3,348,753,055	9,182,506,340	6,272,987,960
單位資產淨值	308.58	242.00	210.23	不適用	114.36
最高發行價	333.00	255.19	218.74	不適用	114.36
最低贖回價	290.99	237.33	209.62	不適用	114.24
淨投資回報年率	7.12%	2.47%	0.55%	0.15%	0.11%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零二零年十一月三十日					
銀行存款利息	834,735	882,655	1,153,601	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	14,123,470	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(179,726,604)	(93,131,059)	(58,921,562)	14,123,470	(45,798,574)
資本增值／（貶值）	1,703,864,809	680,947,043	367,356,712	-	78,386,499
年內全面收益／（虧損）總額	1,524,138,205	587,815,984	308,435,150	14,123,470	32,587,925
資產淨值總計	12,413,191,970	6,259,373,265	3,898,990,206	9,583,041,882	6,450,205,415
投資總值	12,374,639,650	5,957,182,156	3,578,285,806	9,590,183,669	6,458,950,090
單位資產淨值	288.07	236.16	209.09	不適用	114.24
最高發行價	292.26	237.94	209.99	不適用	114.24
最低贖回價	191.65	180.77	171.99	不適用	113.61
淨投資回報年率	14.09%	10.41%	8.60%	0.15%	0.55%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	-	1	-	-	10
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	-	(29,662,233)	-	(91,357,218)	(98,179,351)
資本增值／(貶值)	-	(155,154,946)	-	(432,233,584)	(720,680,078)
年內全面收益／(虧損)總額	-	(184,817,179)	-	(523,590,802)	(818,859,429)
資產淨值總計	-	1,833,875,169	-	5,858,889,923	5,927,326,356
投資總值	-	1,835,339,158	-	5,854,951,128	5,932,453,765
單位資產淨值	不適用	247.93	不適用	324.33	286.99
最高發行價	不適用	293.44	不適用	373.51	348.61
最低贖回價	不適用	205.70	不適用	285.71	249.14
淨投資回報年率	不適用	(8.80%)	不適用	(8.50%)	(12.20%)
二零二一年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	2	-	1
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(87,074,443)	(30,277,225)	(11,923,323)	(80,431,802)	(101,472,738)
資本增值／(貶值)	(255,106,378)	317,072,654	64,337,878	1,176,357,922	771,683,177
年內全面收益／(虧損)總額	(342,180,821)	286,795,429	52,414,555	1,095,926,120	670,210,439
資產淨值總計	-	2,021,439,224	-	5,899,879,412	6,706,361,336
投資總值	-	2,031,005,335	-	5,912,078,756	6,726,332,390
單位資產淨值	不適用	271.86	不適用	354.45	326.86
最高發行價	472.12	291.68	238.16	282.85	355.90
最低贖回價	357.45	231.84	217.31	175.40	292.04
淨投資回報年率	不適用	18.94%	不適用	25.85%	13.75%

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零二零年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	11
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(103,327,066)	(23,587,261)	(13,286,156)	(55,494,876)	(67,331,997)
資本增值／（貶值）	1,187,323,185	35,388,732	156,743,743	521,673,262	925,857,852
年內全面收益／（虧損）總額	1,083,996,119	11,801,471	143,457,587	466,178,386	858,525,855
資產淨值總計	7,120,755,718	1,568,409,918	887,391,865	4,083,804,108	5,045,206,899
投資總值	7,133,625,191	1,570,829,674	889,194,943	4,091,955,018	5,053,297,747
單位資產淨值	382.88	228.57	218.60	281.65	287.36
最高發行價	391.93	235.63	222.68	282.85	291.82
最低贖回價	267.69	145.82	135.14	175.40	155.90
淨投資回報年率	17.31%	0.95%	20.27%	12.86%	20.69%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 ii) 港幣	安聯增長基金 (註 ii) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 ii) 港幣	綠色退休基金 港幣
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	875	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(239,760,234)	-	-	-	(44,298,135)
資本增值／(貶值)	(4,304,095,656)	-	-	-	(382,880,734)
年內全面收益／(虧損)總額	(4,543,855,890)	-	-	-	(427,178,869)
資產淨值總計	13,422,114,093	-	-	-	3,443,056,001
投資總值	13,445,238,712	-	-	-	3,445,337,100
單位資產淨值	236.31	不適用	不適用	不適用	219.31
最高發行價	326.27	不適用	不適用	不適用	259.20
最低贖回價	190.27	不適用	不適用	不適用	190.56
淨投資回報年率	(25.46%)	不適用	不適用	不適用	(11.59%)
二零二一年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(230,479,871)	-	-	-	(41,046,532)
資本增值／(貶值)	(59,955,375)	-	-	-	624,838,367
年內全面收益／(虧損)總額	(290,435,246)	-	-	-	583,791,835
資產淨值總計	17,755,515,323	-	-	-	3,556,219,117
投資總值	17,790,570,977	-	-	-	3,558,141,158
單位資產淨值	317.01	不適用	不適用	不適用	248.06
最高發行價	410.48	不適用	不適用	不適用	257.74
最低贖回價	314.72	不適用	不適用	不適用	205.61
淨投資回報年率	0.13%	不適用	不適用	不適用	21.92%

註 ii：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 ii) 港幣	安聯增長基金 (註 ii) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 ii) 港幣	綠色退休基金 港幣
二零二零年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	1
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(138,258,696)	-	-	-	(29,138,829)
資本增值／（貶值）	3,061,616,731	-	-	-	299,632,170
年內全面收益／（虧損）總額	2,923,358,035	-	-	-	270,493,341
資產淨值總計	10,616,934,460	-	-	-	2,588,149,520
投資總值	10,622,918,399	-	-	-	2,593,341,750
單位資產淨值	316.59	不適用	不適用	不適用	203.46
最高發行價	323.89	不適用	不適用	不適用	204.47
最低贖回價	191.50	不適用	不適用	不適用	125.36
淨投資回報年率	39.18%	不適用	不適用	不適用	12.04%

註 ii：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退休 基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	-	2,131	2,056,927	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	35,427,064	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(19,508,949)	20,086,569	(62,231,594)	(17,317,670)	(40,081,018)
資本增值／(貶值)	(470,034,066)	(291,431,766)	(737,957,157)	(191,758,617)	(472,820,819)
年內全面收益／(虧損)總額	(489,543,015)	(271,345,197)	(800,188,751)	(209,076,287)	(512,901,837)
資產淨值總計	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	964,649,984	2,274,136,770
投資總值	1,934,909,368	2,075,832,039	4,002,603,762	967,594,585	2,276,140,331
單位資產淨值	105.22	167.40	179.12	110.30	126.71
最高發行價	132.04	198.60	215.83	134.95	157.67
最低贖回價	98.54	146.19	166.19	103.59	116.49
淨投資回報年率	(19.92%)	(11.79%)	(15.47%)	(17.58%)	(18.46%)
二零二一年十一月三十日					
銀行存款利息	-	209	67,749	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	28,635,858	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(23,895,395)	14,194,868	(74,073,294)	(21,414,893)	(48,651,056)
資本增值／(貶值)	(84,907,224)	346,039,223	381,292,256	17,292,626	84,414,954
年內全面收益／(虧損)總額	(108,802,619)	360,234,091	307,218,962	(4,122,267)	35,763,898
資產淨值總計	2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362	1,207,878,880	2,785,421,618
投資總值	2,533,877,664	2,227,824,664	4,637,476,445	1,212,282,775	2,789,601,012
單位資產淨值	131.40	189.77	211.91	133.83	155.40
最高發行價	139.20	197.35	255.43	140.64	165.84
最低贖回價	129.91	160.66	201.20	133.65	154.19
淨投資回報年率	(4.07%)	20.49%	6.08%	(0.44%)	1.30%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退休 基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
二零二零年十一月三十日					
銀行存款利息	-	2,425	706,442	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	25,444,050	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(20,955,627)	13,067,032	(63,042,401)	(20,291,352)	(43,184,875)
資本增值／（貶值）	251,463,507	86,885,676	495,799,102	123,195,484	305,553,995
年內全面收益／（虧損）總額	230,507,880	99,952,708	432,756,701	102,904,132	262,369,120
資產淨值總計	2,684,979,225	1,763,221,321	5,001,767,508	1,263,602,437	2,743,274,285
投資總值	2,684,627,292	1,765,582,093	4,909,469,355	1,266,453,733	2,747,494,790
單位資產淨值	136.97	157.50	199.76	134.42	153.41
最高發行價	136.97	159.38	201.84	135.12	154.75
最低贖回價	116.90	98.37	147.68	112.69	120.43
淨投資回報年率	10.28%	5.95%	9.67%	9.10%	10.81%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	531	776	3,328
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	13,225,260	81,435,299	26,204,432
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(41,719,256)	(9,151,756)	10,097,340	62,714,512	6,290,166
資本增值／(貶值)	(525,870,614)	(117,754,104)	(82,829,370)	(629,380,129)	(298,823,354)
年內全面收益／(虧損)總額	(567,589,870)	(126,905,860)	(72,732,030)	(566,665,617)	(292,533,188)
資產淨值總計	2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209
投資總值	2,380,208,277	1,277,770,949	461,149,485	2,800,083,581	2,639,029,899
單位資產淨值	141.63	104.66	161.42	120.84	270.85
最高發行價	180.56	116.02	196.11	159.23	317.80
最低贖回價	125.41	97.86	138.89	97.16	238.49
淨投資回報年率	(19.43%)	(9.00%)	(13.85%)	(19.43%)	(10.55%)
二零二一年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	100	650	269
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	8,973,600	64,344,601	23,036,866
計算資本增值／(貶值)前之全面收益／ (虧損)總額	(51,048,624)	(10,357,873)	5,851,171	45,001,594	6,575,324
資本增值／(貶值)	185,072,101	(71,246,434)	28,353,889	(337,309,871)	476,998,422
年內全面收益／(虧損)總額	134,023,477	(81,604,307)	34,205,060	(292,308,277)	483,573,746
資產淨值總計	2,910,875,126	1,429,053,651	501,021,499	2,515,385,939	2,600,804,762
投資總值	2,918,098,632	1,433,083,035	494,888,571	2,434,707,633	2,597,764,714
單位資產淨值	175.78	115.01	187.37	149.98	302.80
最高發行價	193.19	123.32	201.66	196.88	311.76
最低贖回價	169.34	114.75	176.65	150.00	242.21
淨投資回報年率	4.91%	(5.27%)	8.18%	(10.87%)	27.14%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零二零年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	673	8,150	2,696
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	7,875,197	67,377,640	21,501,188
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(42,524,132)	(9,126,157)	5,178,132	48,847,630	8,960,611
資本增值／（貶值）	357,850,624	100,503,373	8,111,577	23,742,191	146,492,450
年內全面收益／（虧損）總額	315,326,492	91,377,216	13,289,709	72,589,821	155,453,061
資產淨值總計	2,748,089,412	1,475,738,499	438,123,824	2,471,335,645	1,728,106,916
投資總值	2,752,897,968	1,477,332,334	435,555,690	2,418,978,793	1,729,047,381
單位資產淨值	167.55	121.41	173.21	168.28	238.17
最高發行價	169.95	121.42	177.03	180.39	239.90
最低贖回價	115.09	107.62	119.38	135.89	146.00
淨投資回報年率	13.03%	7.05%	3.07%	2.82%	9.06%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
二零二二年十一月三十日			
銀行存款利息	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(11,056,936)	(32,913,865)	(8,028,915)
資本增值／（貶值）	(185,909,142)	(508,414,134)	(142,425,035)
期內全面收益／（虧損）總額	(196,966,078)	(541,327,999)	(150,453,950)
資產淨值總計	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546
投資總值	1,403,550,997	4,209,144,499	766,652,010
單位資產淨值	1.0606	1.2734	93.0200
最高發行價	1.2236	1.4777	115.3700
最低贖回價	1.0098	1.1641	79.3800
淨投資回報年率	(12.85%)	(11.86%)	(17.33%)
二零二一年十一月三十日			
銀行存款利息	-	1	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(7,142,961)	(21,812,096)	(8,439,213)
資本增值／（貶值）	30,628,476	397,670,645	(27,253,012)
期內全面收益／（虧損）總額	23,485,515	375,858,549	(35,692,225)
資產淨值總計	1,447,798,805	4,382,126,418	802,432,907
投資總值	1,444,270,619	4,387,701,828	802,390,858
單位資產淨值	1.2170	1.4447	112.52
最高發行價	1.2279	1.4794	136.44
最低贖回價	1.1802	1.3160	112.52
淨投資回報年率	1.82%	10.34%	(3.83%)

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
二零二零年十一月三十日			
銀行存款利息	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(5,503,677)	(16,487,680)	(7,144,074)
資本增值／（貶值）	74,656,460	344,643,092	68,538,276
期內全面收益／（虧損）總額	69,152,783	328,155,412	61,394,202
資產淨值總計	1,183,515,822	3,487,341,591	734,280,581
投資總值	1,181,955,594	3,487,053,965	735,255,764
單位資產淨值	1.1952	1.3093	117.00
最高發行價	1.1977	1.3163	118.76
最低贖回價	1.0517	0.9721	95.82
淨投資回報年率	7.14%	10.63%	9.37%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零一九年十一月三十日					
最高發行價	255.43	215.64	193.82	不適用	113.61
最低贖回價	221.19	193.09	177.81	不適用	112.34
淨投資回報年率	7.10%	7.40%	6.77%	0.15%	1.13%
二零一八年十一月三十日					
最高發行價	281.21	225.25	196.92	不適用	112.34
最低贖回價	227.82	195.62	178.52	不適用	111.69
淨投資回報年率	(7.62%)	(6.30%)	(4.92%)	0.15%	0.58%
二零一七年十一月三十日					
最高發行價	257.54	213.68	190.28	不適用	111.69
最低贖回價	199.56	183.54	171.57	不適用	111.57
淨投資回報年率	26.25%	14.92%	9.76%	0.15%	0.11%
二零一六年十一月三十日					
最高發行價	209.07	192.14	179.69	不適用	111.57
最低贖回價	174.89	168.76	163.48	不適用	111.45
淨投資回報年率	(0.27%)	0.04%	0.35%	0.15%	0.11%
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	230.08	200.90	182.48	不適用	111.45
最低贖回價	188.53	175.99	166.87	不適用	111.33
淨投資回報年率	(3.13%)	(2.70%)	(2.42%)	0.50%	0.11%
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	214.58	194.30	180.25	不適用	111.33
最低贖回價	192.13	180.75	171.13	不適用	111.15
淨投資回報年率	2.23%	1.58%	1.06%	0.52%	0.16%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	204.71	187.07	174.76	不適用	111.15
最低贖回價	171.48	168.19	162.57	不適用	111.03
淨投資回報年率	18.96%	8.83%	3.66%	0.82%	0.11%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零一九年十一月三十日					
最高發行價	364.26	229.94	183.21	250.55	243.13
最低贖回價	299.71	192.78	152.96	195.50	210.46
淨投資回報年率	2.38%	10.00%	8.51%	8.74%	8.24%
二零一八年十一月三十日					
最高發行價	395.22	257.95	205.51	247.65	261.37
最低贖回價	296.32	205.04	160.67	218.60	209.99
淨投資回報年率	(8.32%)	(12.47%)	(10.95%)	2.03%	(7.99%)
二零一七年十一月三十日					
最高發行價	358.44	238.11	190.31	224.93	245.65
最低贖回價	258.52	180.26	143.30	184.02	187.76
淨投資回報年率	26.55%	30.28%	28.55%	21.79%	26.44%
二零一六年十一月三十日					
最高發行價	287.93	200.33	156.25	185.87	200.16
最低贖回價	224.24	168.13	123.00	154.51	157.94
淨投資回報年率	(0.78%)	(9.76%)	(2.56%)	4.46%	6.40%
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	368.02	215.14	158.23	183.55	215.63
最低贖回價	261.39	185.71	131.32	157.93	163.16
淨投資回報年率	(12.11%)	(1.50%)	9.61%	(0.76%)	(12.87%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	330.41	221.40	151.97	179.27	222.04
最低贖回價	280.84	186.22	127.50	151.47	189.49
淨投資回報年率	1.51%	1.09%	(8.54%)	14.05%	(1.38%)
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	310.41	200.89	153.11	156.56	215.27
最低贖回價	251.88	155.40	107.37	119.18	182.99
淨投資回報年率	13.32%	29.27%	39.52%	29.13%	6.88%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 ii) 港幣	安聯增長基金 (註 ii) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 ii) 港幣	綠色退休基金 港幣
二零一九年十一月三十日					
最高發行價	236.75	不適用	不適用	不適用	182.43
最低贖回價	189.04	不適用	不適用	不適用	141.13
淨投資回報年率	12.26%	不適用	不適用	不適用	13.06%
二零一八年十一月三十日					
最高發行價	253.61	148.36	214.90	174.76	179.63
最低贖回價	189.86	132.94	169.96	150.16	155.21
淨投資回報年率	(10.26%)	不適用	不適用	不適用	(2.91%)
二零一七年十一月三十日					
最高發行價	233.48	143.44	198.25	166.20	165.44
最低贖回價	167.00	127.46	154.29	141.07	133.60
淨投資回報年率	27.95%	10.74%	26.12%	15.81%	23.56%
二零一六年十一月三十日					
最高發行價	185.80	136.00	162.25	149.91	137.70
最低贖回價	146.53	124.23	134.12	132.64	117.40
淨投資回報年率	1.50%	0.06%	(1.52%)	0.43%	(1.90%)
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	231.59	137.57	183.93	155.82	145.34
最低贖回價	163.90	126.96	147.30	137.89	124.70
淨投資回報年率	(13.58%)	(3.99%)	(5.10%)	(4.46%)	(0.76%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	212.32	137.36	173.10	153.07	139.20
最低贖回價	180.19	131.91	155.98	144.25	122.98
淨投資回報年率	3.62%	(0.50%)	(1.02%)	(0.81%)	7.84%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	194.16	134.74	167.93	149.59	127.53
最低贖回價	158.90	126.16	141.09	135.42	99.51
淨投資回報年率	13.29%	3.10%	17.43%	7.35%	28.03%

註 ii：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退休 基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
二零一九年十一月三十日					
最高發行價	126.86	149.33	184.13	123.88	139.26
最低贖回價	114.85	119.82	161.22	113.64	124.42
淨投資回報年率	8.14%	9.77%	7.68%	6.97%	8.00%
二零一八年十一月三十日					
最高發行價	122.82	151.63	198.00	124.81	142.79
最低贖回價	114.53	131.15	164.64	114.00	125.81
淨投資回報年率	(4.82%)	(1.04%)	(6.72%)	(3.93%)	(4.76%)
二零一七年十一月三十日					
最高發行價	121.75	137.49	182.67	120.46	135.53
最低贖回價	111.97	111.28	148.02	106.83	114.88
淨投資回報年率	6.56%	21.61%	21.32%	11.30%	16.19%
二零一六年十一月三十日					
最高發行價	120.34	114.87	154.51	113.53	121.87
最低贖回價	111.17	92.79	129.46	103.07	106.92
淨投資回報年率	1.27%	5.31%	(1.05%)	0.47%	1.27%
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	118.96	117.81	169.49	114.92	124.68
最低贖回價	110.66	98.09	139.73	105.49	110.36
淨投資回報年率	(5.85%)	(6.42%)	(1.94%)	(3.93%)	(2.49%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	123.46	117.70	158.17	113.71	119.37
最低贖回價	117.94	102.41	144.72	107.68	110.12
淨投資回報年率	(0.27%)	7.08%	1.20%	1.79%	3.43%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	123.28	107.67	153.12	109.67	113.41
最低贖回價	114.60	89.10	137.21	102.29	102.73
淨投資回報年率	(2.89%)	19.46%	10.64%	5.10%	9.40%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零一九年十一月三十日					
最高發行價	149.84	114.29	170.59	183.31	219.16
最低贖回價	126.88	106.59	143.55	152.23	170.82
淨投資回報年率	9.18%	6.40%	8.31%	1.14%	10.89%
二零一八年十一月三十日					
最高發行價	160.07	110.06	185.62	198.30	211.89
最低贖回價	131.00	104.31	150.58	151.28	189.07
淨投資回報年率	(6.69%)	(0.93%)	(8.71%)	(6.63%)	2.97%
二零一七年十一月三十日					
最高發行價	147.12	108.77	171.27	178.66	191.48
最低贖回價	115.17	100.35	134.01	127.17	156.91
淨投資回報年率	25.07%	5.04%	26.50%	28.79%	20.55%
二零一六年十一月三十日					
最高發行價	121.77	108.45	141.44	141.19	159.73
最低贖回價	100.43	99.91	118.01	104.68	128.21
淨投資回報年率	(0.09%)	1.49%	(2.90%)	5.59%	8.60%
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	133.65	105.81	157.34	165.64	156.27
最低贖回價	108.50	98.99	128.56	119.09	132.95
淨投資回報年率	(3.00%)	(3.55%)	(3.98%)	(6.36%)	(4.93%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	123.08	106.32	153.00	142.51	155.23
最低贖回價	109.73	100.98	134.67	116.00	131.94
淨投資回報年率	3.24%	2.60%	(0.93%)	2.48%	12.15%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	116.29	107.93	145.85	133.05	138.66
最低贖回價	97.64	99.14	121.61	109.11	113.65
淨投資回報年率	18.74%	(4.55%)	19.49%	10.67%	19.97%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
二零一九年十一月三十日			
最高發行價	1.1173	1.1877	114.27
最低贖回價	1.0091	1.0044	105.07
淨投資回報年率	9.28%	10.86%	(0.24%)
二零一八年十一月三十日			
最高發行價	1.0418	1.1344	118.31
最低贖回價	1.0108	1.0452	104.88
淨投資回報年率	(0.93%)	(1.15%)	(1.16%)
二零一七年十一月三十日			
最高發行價	1.0304	1.0800	110.81
最低贖回價	1.0000	1.0000	99.86
淨投資回報年率	不適用	不適用	不適用

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

註 1： 基金過往表現並不保證日後回報。單位價格可跌可升。

註 2： 投資回報年率

(a) 單位化基金（下文(b)除外）

投資回報年率為將期／年終時基金單位資產淨值與期／年初時單位資產淨值作比較所得，惟以下基金的首個計劃年度則以每基金單位的首次認購價格作比較。

- 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金於二零一零年十二月一日成立，首次認購價為每單位港幣 100 元，
- 亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金及美洲基金於二零一一年九月二十三日成立，首次認購價為每單位港幣 100 元，
- 65 歲後基金及核心累積基金於二零一七年四月一日成立，及
- 中港動態資產配置基金於二零一七年七月四日成立。

(b) 保證組合

本組合的投資回報年率為其所投資項目（即 MPF Capital Guaranteed Plus Policy）每年公佈的投資回報率。

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二二年十一月三十日

	2022			淨資產 百分比
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	
增長組合				
摩根宜安美洲基金	1,810,210	768,648,724	568,648,326	7.38
摩根宜安亞洲基金	1,132,206	884,979,442	883,941,131	8.50
摩根宜安歐洲基金	4,930,281	1,437,349,233	1,271,989,294	13.80
摩根宜安國際債券基金	2,758,016	537,545,557	568,337,316	5.16
摩根宜安環球新興市場基金	2,961,664	52,184,526	47,992,994	0.50
摩根宜安香港基金	16,501,353	1,116,976,569	1,282,232,643	10.72
摩根宜安日本基金	2,601,867	798,746,624	787,535,521	7.67
柏瑞亞洲基金	587,392	257,807,781	281,246,686	2.48
柏瑞歐洲股票基金	12,091,250	311,954,256	298,897,411	3.00
柏瑞環球債券基金	819,732	126,304,597	139,793,284	1.21
柏瑞香港股票基金	58,804,341	2,193,989,980	2,507,830,576	21.06
柏瑞日本股票基金	21,293,714	455,046,673	454,118,730	4.37
柏瑞美國股票基金	21,296,657	977,942,488	878,608,595	9.39
總計		9,919,476,450	9,971,172,507	95.24
均衡組合				
摩根宜安美洲基金	411,787	174,852,256	115,317,985	3.46
摩根宜安亞洲債券基金	6,977,855	81,780,457	83,197,144	1.62
摩根宜安亞洲基金	235,081	183,749,077	150,230,436	3.63
摩根宜安歐洲基金	1,165,009	339,640,744	282,297,718	6.71
摩根宜安國際債券基金	4,915,188	957,984,874	960,631,486	18.94
摩根宜安大中華基金	105,588	20,164,055	23,846,273	0.40
摩根宜安香港基金	4,237,241	286,818,832	303,869,232	5.67
摩根宜安日本基金	301,379	92,520,382	81,564,880	1.83
柏瑞亞洲債券基金	1,603,226	189,836,754	173,827,372	3.75
柏瑞亞洲基金	426,801	187,324,053	209,331,208	3.70
柏瑞歐洲股票基金	3,277,609	84,562,307	77,701,869	1.67
柏瑞環球債券基金	8,407,323	1,295,402,984	1,406,330,420	25.61
柏瑞大中華股票基金	1,158,963	30,851,593	33,736,232	0.61
柏瑞香港股票基金	11,649,079	434,627,147	453,532,061	8.59
柏瑞日本股票基金	8,034,330	171,693,624	162,309,065	3.39
柏瑞美國股票基金	5,709,713	262,190,024	232,015,495	5.18
總計		4,793,999,163	4,749,738,876	94.76

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二二年十一月三十日 (續)

	持有單位	2022		淨資產 百分比
		公平價值 港幣	成本 港幣	
穩定資本組合				
摩根宜安美洲基金	136,545	57,979,448	39,775,817	1.90
摩根宜安亞洲債券基金	5,489,189	64,333,291	64,289,049	2.11
摩根宜安亞洲基金	85,085	66,506,112	54,811,721	2.18
摩根宜安歐洲基金	378,579	110,369,084	93,191,387	3.62
摩根宜安國際債券基金	3,443,824	671,211,763	663,913,937	22.02
摩根宜安大中華基金	44,798	8,555,112	10,113,886	0.28
摩根宜安港元債券基金	1,746,781	42,813,592	41,998,934	1.40
摩根宜安香港基金	1,413,005	95,646,322	104,451,922	3.14
摩根宜安日本基金	100,812	30,948,260	27,977,500	1.02
柏瑞亞洲債券基金	1,260,552	149,261,019	136,381,885	4.90
柏瑞亞洲基金	154,479	67,801,231	77,091,091	2.22
柏瑞歐洲股票基金	1,065,081	27,479,097	25,736,798	0.90
柏瑞環球債券基金	5,885,974	906,912,774	976,287,588	29.77
柏瑞大中華股票基金	491,705	13,089,183	14,434,833	0.43
柏瑞港元固定收益基金	7,909,949	170,854,904	170,137,906	5.61
柏瑞香港股票基金	3,884,541	144,932,214	153,491,596	4.76
柏瑞日本股票基金	2,687,673	57,435,576	55,587,805	1.88
柏瑞美國股票基金	1,893,312	86,940,892	76,271,801	2.85
	總計	2,773,069,874	2,785,945,456	90.99
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	不適用	9,193,032,528	8,776,157,133	100.05
強積金保守基金				
柏瑞港元貨幣市場基金	439,017,358	6,782,818,186	6,454,284,079	99.91
香港股票基金 (註 i)				
摩根宜安香港基金	-	-	-	不適用
柏瑞香港股票基金	-	-	-	不適用
	總計	-	-	不適用
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	6,297,400	1,835,339,158	1,325,865,398	100.08
日本股票基金 (註 i)				
摩根宜安日本基金	-	-	-	不適用
北美股票基金				
柏瑞美國股票基金	127,503,291	5,854,951,128	3,841,039,049	99.93

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二二年十一月三十日 (續)

	持有單位	2022		淨資產 百分比
		公平價值 港幣	成本 港幣	
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	6,462,117	5,049,481,932	3,009,617,309	85.19
摩根宜安日本基金	2,877,123	882,971,833	1,053,631,743	14.90
	總計	5,932,453,765	4,063,249,052	100.09
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	25,581,364	4,885,272,995	5,349,790,870	36.40
柏瑞大中華股票基金	271,396,462	7,224,573,827	8,025,015,437	53.82
柏瑞香港股票基金	35,791,796	1,335,391,890	1,544,606,302	9.95
	總計	13,445,238,712	14,919,412,609	100.17
綠色退休基金				
東方匯理香港－綠色環球基金 (單位 S)	137,155,139	3,445,337,100	2,379,333,915	100.07
環球債券基金				
柏瑞環球債券基金	12,561,718	1,934,909,368	2,122,379,284	99.94
全球基金				
iShares 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF	3,135,800	137,975,200	200,590,679	6.63
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	943,300	357,873,247	413,409,900	17.20
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	418,593	1,336,734,308	846,792,830	64.25
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	314,943	122,531,762	144,063,917	5.89
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	332,200	120,717,522	145,942,702	5.80
	總計	2,075,832,039	1,750,800,028	99.77

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二二年十一月三十日 (續)

	2022			淨資產 百分比
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	
基金經理精選退休基金				
摩根宜安美洲基金	268,084	113,833,607	81,358,324	2.61
摩根宜安亞洲債券基金	11,173,139	130,949,188	141,858,728	3.00
摩根宜安亞洲基金	163,731	127,978,973	103,579,957	2.93
摩根宜安歐洲基金	740,275	215,816,171	180,120,515	4.95
摩根宜安國際債券基金	4,534,422	883,772,457	938,490,307	20.25
摩根宜安大中華基金	77,614	14,821,925	17,531,366	0.34
摩根宜安香港基金	2,683,059	181,616,293	213,833,611	4.16
摩根宜安日本基金	208,388	63,973,124	58,917,961	1.47
柏瑞亞洲債券基金	2,567,205	303,980,830	316,565,720	6.96
柏瑞亞洲基金	297,282	130,477,744	156,189,221	2.99
柏瑞歐洲股票基金	2,082,660	53,732,633	49,196,280	1.23
柏瑞環球債券基金	7,751,559	1,194,362,716	1,388,554,738	27.37
柏瑞大中華股票基金	851,842	22,676,041	25,393,994	0.52
柏瑞香港股票基金	7,375,948	275,196,615	298,492,247	6.31
柏瑞日本股票基金	5,555,573	118,722,592	113,119,639	2.72
柏瑞美國股票基金	3,717,179	170,692,853	155,777,800	3.91
	總計	4,002,603,762	4,238,980,408	91.72
富達穩定資本基金				
富達環球投資基金				
-資本穩定基金 (B 類別)	71,886,671	967,594,585	955,082,892	100.31
富達穩定增長基金				
富達環球投資基金				
-平穩增長基金 (B 類別)	151,945,282	2,276,140,331	2,107,199,860	100.09
富達增長基金				
富達環球投資基金				
-增長基金 (B 類別)	133,345,002	2,380,208,277	2,042,614,136	100.07
亞洲債券基金				
摩根宜安亞洲債券基金	109,024,825	1,277,770,949	1,295,483,697	100.04

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二二年十一月三十日（續）

	2022			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
亞歐基金				
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	1,846,300	81,237,200	119,082,436	17.39
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	594,800	225,657,805	260,384,971	48.30
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	188,101	73,182,598	86,047,371	15.66
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	223,100	81,071,882	97,842,242	17.35
總計		461,149,485	563,357,020	98.70
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	5,700,300	371,431,548	566,730,331	12.91
盈富基金	129,943,929	2,428,652,033	3,093,484,098	84.39
總計		2,800,083,581	3,660,214,429	97.30
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	702,051	2,241,928,694	1,739,656,831	84.68
SPDR S&P 500 ETF Trust	124,900	397,101,205	413,049,363	15.00
總計		2,639,029,899	2,152,706,194	99.68
65 歲後基金				
東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）	127,044,633	1,403,550,997	1,444,337,545	99.82
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）	316,070,653	4,209,144,499	3,756,061,223	100.11
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	77,384,099	766,652,010	868,484,962	100.03

註 1： 以上核准匯集投資基金均在香港成立，並已獲積金局核准及證監會認可。

註 2： 所有投資均在交易日入賬。

投資報告 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
增長組合		
摩根宜安美洲基金	7.38	14.55
摩根宜安亞洲債券基金	-	0.26
摩根宜安亞洲基金	8.50	8.40
摩根宜安歐洲基金	13.80	12.27
摩根宜安國際債券基金	5.16	2.35
摩根宜安環球新興市場基金	0.50	0.48
摩根宜安香港基金	10.72	23.14
摩根宜安日本基金	7.67	9.87
柏瑞亞洲債券基金	-	0.27
柏瑞亞洲基金	2.48	4.54
柏瑞歐洲股票基金	3.00	6.28
柏瑞環球債券基金	1.21	2.31
柏瑞香港股票基金	21.06	5.46
柏瑞日本股票基金	4.37	3.09
柏瑞美國股票基金	9.39	5.35
	<u>95.24</u>	<u>98.62</u>
均衡組合		
摩根宜安美洲基金	3.46	8.59
摩根宜安亞洲債券基金	1.62	1.60
摩根宜安亞洲基金	3.63	2.33
摩根宜安歐洲基金	6.71	7.90
摩根宜安國際債券基金	18.94	16.51
摩根宜安大中華基金	0.40	-
摩根宜安香港基金	5.67	8.68
摩根宜安日本基金	1.83	2.63
柏瑞亞洲債券基金	3.75	3.81
柏瑞亞洲基金	3.70	3.50
柏瑞歐洲股票基金	1.67	1.94
柏瑞環球債券基金	25.61	24.34
柏瑞大中華股票基金	0.61	-
柏瑞香港股票基金	8.59	6.98
柏瑞日本股票基金	3.39	4.78
柏瑞美國股票基金	5.18	2.12
	<u>94.76</u>	<u>95.71</u>

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
穩定資本組合		
摩根宜安美洲基金	1.90	5.17
摩根宜安亞洲債券基金	2.11	1.62
摩根宜安亞洲基金	2.18	1.50
摩根宜安歐洲基金	3.62	4.83
摩根宜安國際債券基金	22.02	20.12
摩根宜安大中華基金	0.28	-
摩根宜安港元債券基金	1.40	1.62
摩根宜安香港基金	3.14	4.77
摩根宜安日本基金	1.02	1.81
柏瑞亞洲債券基金	4.90	3.84
柏瑞亞洲基金	2.22	2.24
柏瑞歐洲股票基金	0.90	1.19
柏瑞環球債券基金	29.77	29.67
柏瑞大中華股票基金	0.43	-
柏瑞港元固定收益基金	5.61	3.77
柏瑞香港股票基金	4.76	3.84
柏瑞日本股票基金	1.88	3.28
柏瑞美國股票基金	2.85	1.28
	<u>90.99</u>	<u>90.55</u>
保證組合		
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	<u>100.05</u>	<u>100.04</u>
強積金保守基金		
柏瑞港元貨幣市場基金	<u>99.91</u>	<u>100.14</u>
香港股票基金（註 i）		
摩根宜安香港基金	不適用	不適用
柏瑞香港股票基金	不適用	不適用
	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
歐洲股票基金		
摩根宜安歐洲基金	<u>100.08</u>	<u>100.47</u>
日本股票基金（註 i）		
摩根宜安日本基金	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
北美股票基金		
柏瑞美國股票基金	<u>99.93</u>	<u>100.21</u>

註 i： 香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

投資報告（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
亞洲股票基金		
摩根宜安亞洲基金	85.19	85.67
摩根宜安日本基金	14.90	14.63
	<u>100.09</u>	<u>100.30</u>
大中華股票基金		
摩根宜安大中華基金	36.40	57.06
摩根宜安香港基金	-	9.83
柏瑞大中華股票基金	53.82	33.31
柏瑞香港股票基金	9.95	-
	<u>100.17</u>	<u>100.20</u>
綠色退休基金		
東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）	100.07	100.05
	<u>100.07</u>	<u>100.05</u>
環球債券基金		
柏瑞環球債券基金	99.94	100.36
	<u>99.94</u>	<u>100.36</u>
全球基金		
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	6.63	5.76
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	17.20	18.04
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	64.25	64.04
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	5.89	5.86
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	5.80	6.14
	<u>99.77</u>	<u>99.84</u>
基金經理精選退休基金		
摩根宜安美洲基金	2.61	9.64
摩根宜安亞洲債券基金	3.00	2.97
摩根宜安亞洲基金	2.93	2.83
摩根宜安歐洲基金	4.95	8.96
摩根宜安國際債券基金	20.25	9.69
摩根宜安大中華基金	0.34	-
摩根宜安香港基金	4.16	9.41
摩根宜安日本基金	1.47	3.01
柏瑞亞洲債券基金	6.96	7.04
柏瑞亞洲基金	2.99	4.24
柏瑞歐洲股票基金	1.23	2.20
柏瑞環球債券基金	27.37	14.29
柏瑞大中華股票基金	0.52	-
柏瑞香港股票基金	6.31	7.58
柏瑞日本股票基金	2.72	5.47
柏瑞美國股票基金	3.91	2.39
	<u>91.72</u>	<u>89.72</u>

投資報告（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2022</u> 淨資產百分比	<u>2021</u> 淨資產百分比
富達穩定資本基金		
富達環球投資基金		
-資本穩定基金（B 類別）	100.31	100.36
	<u> </u>	<u> </u>
富達穩定增長基金		
富達環球投資基金		
-平穩增長基金（B 類別）	100.09	100.15
	<u> </u>	<u> </u>
富達增長基金		
富達環球投資基金		
-增長基金（B 類別）	100.07	100.25
	<u> </u>	<u> </u>
亞洲債券基金		
摩根宜安亞洲債券基金	100.04	100.28
	<u> </u>	<u> </u>
亞歐基金		
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	17.39	15.10
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	48.30	50.42
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	15.66	15.60
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	17.35	17.66
	<u> </u>	<u> </u>
	98.70	98.78
	<u> </u>	<u> </u>
中港基金		
iShares 核心恒生指數 ETF	12.91	16.36
盈富基金	84.39	80.43
	<u> </u>	<u> </u>
	97.30	96.79
	<u> </u>	<u> </u>
美洲基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	84.68	84.84
SPDR S&P 500 ETF Trust	15.00	15.04
	<u> </u>	<u> </u>
	99.68	99.88
	<u> </u>	<u> </u>
65 歲後基金		
東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）	99.82	99.76
	<u> </u>	<u> </u>
核心累積基金		
東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）	100.11	100.13
	<u> </u>	<u> </u>
中港動態資產配置基金		
惠理靈活配置基金	100.03	99.99
	<u> </u>	<u> </u>

友邦強積金優選計劃

獨立核數師報告 致友邦強積金優選計劃 受託人

意見

我們已審計的內容

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）及其各項成分基金：即增長組合、均衡組合、穩定資本組合、保證組合、強積金保守基金、歐洲股票基金、北美股票基金、亞洲股票基金、大中華股票基金、綠色退休基金、環球債券基金、全球基金、基金經理精選退休基金、富達穩定資本基金、富達穩定增長基金、富達增長基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金、美洲基金、65歲後基金、核心累積基金及中港動態資產配置基金的財務報表（列載於第80至211頁），其中包括：

- 於二零二二年十一月三十日本計劃的可供權益用途淨資產表及其各項成分基金的淨資產表；
- 截至該日止年度各項成分基金的全面收益報表；
- 截至該日止年度本計劃的可供權益用途淨資產變動表及其各項成分基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃及其各項成分基金的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括重要會計政策及其他說明資料。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃及其各項成分基金於二零二二年十一月三十日的財務狀況，以及其截至該日止年度各自的財務交易與現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》，並參考實務說明860.1《退休計劃的審計》（經修訂）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於本計劃及其各項成分基金，並已履行守則中的其他專業道德責任。

友邦強積金優選計劃

獨立核數師報告

致友邦強積金優選計劃受託人（續）

其他信息

受託人須為其他信息負責。其他信息包括年報內載列的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

受託人就財務報表須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，受託人負責評估本計劃及其各項成分基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非受託人有意將本計劃及其成分基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，受託人須確保財務報表乃根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）第80、81、83及84條妥為擬定。

獨立核數師報告

致友邦強積金優選計劃受託人（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照《一般規例》第102條僅向受託人（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們必須評估本計劃及其各項成分基金的財務報表在所有要項上是否已根據《一般規例》第80、81、83及84條妥為擬定。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃及其各項成分基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃及其各項成分基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃及其各項成分基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與受託人溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

友邦強積金優選計劃

獨立核數師報告

致友邦強積金優選計劃受託人（續）

根據《一般規例》的報告事項

- (a) 我們認為，本計劃及其各項成分基金的財務報表在所有要項上已根據《一般規例》第 80、81、83 及 84 條妥為擬定；及
- (b) 我們已取得就我們所知及所信為進行本審計所必須的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二三年五月二十二日

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產表 – 計劃

於二零二二年十一月三十日

	附註	2022 港幣	2021 港幣
資產			
流動資產			
成分基金的投資	8	92,629,847,638	104,361,763,149
應收供款	6		
僱主供款		61,877,448	55,018,197
成員供款		54,489,543	63,610,147
應收贖回成分基金單位款項		211,227,090	471,777,181
其他應收款項		20,430,544	40,360,700
銀行結餘		282,353,441	255,875,047
資產總值		93,260,225,704	105,248,404,421
負債			
流動負債			
應付權益	7	97,254,283	184,276,722
應付非既得權益		228,507,406	204,398,451
應付認購成分基金單位款項		213,682,397	405,777,670
應計項目及其他應付款項		201,833,766	178,049,041
負債總值		741,277,852	972,501,884
成員應佔可供權益用途淨資產		92,518,947,852	104,275,902,537

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產變動表 — 計劃 截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022 港幣	2021 港幣
收益			
投資成分基金未實現的淨虧損		(15,075,516,366)	(1,330,550,559)
贖回成分基金單位已實現的淨收益		371,010,332	5,731,419,952
銀行存款利息		1,555,095	4,705
其他收益		944,207	765,532
(虧損) / 收益總額		(14,702,006,732)	4,401,639,630
支出			
銀行收費		1,006,455	975,187
支出總額		1,006,455	975,187
淨(虧損) / 收益		(14,703,013,187)	4,400,664,443
已收及應收供款			
	6		
僱主供款			
強制性		2,936,246,828	2,905,207,183
自願性		872,908,832	852,052,155
成員供款			
強制性		3,099,973,622	3,097,736,840
自願性		402,523,219	428,095,880
		7,311,652,501	7,283,092,058
供款附加費		7,484,273	6,624,059
轉入供款			
轉自其他計劃的團體轉入供款		446,901,340	732,320,334
轉自其他計劃的個人轉入供款		3,215,766,148	4,642,745,875
		3,662,667,488	5,375,066,209

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產變動表 — 計劃（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022 港幣	2021 港幣
已付及應付權益	7		
退休／提早退休		1,467,258,209	1,805,277,149
死亡		84,883,429	103,080,229
永久離開香港		753,764,200	888,449,412
完全喪失行為能力		31,177,177	35,086,427
小額結餘		35,822	65,478
退還額外自願性供款予退出計劃的成員及用作抵銷長期服務金／遣散費的款項		545,754,881	840,836,066
		<u>2,882,873,718</u>	<u>3,672,794,761</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的團體供款		644,766,721	730,556,738
轉至其他計劃的個人供款		4,388,571,956	6,442,431,796
		<u>5,033,338,677</u>	<u>7,172,988,534</u>
非既得權益		<u>119,533,365</u>	<u>141,499,272</u>
成員應佔可供權益用途淨資產變動		<u>(11,756,954,685)</u>	<u>6,078,164,202</u>
年初的成員應佔可供權益用途淨資產			
- 成員賬戶		<u>104,275,902,537</u>	<u>98,197,738,335</u>
年終的成員應佔可供權益用途淨資產		<u>92,518,947,852</u>	<u>104,275,902,537</u>
- 成員賬戶		<u>92,518,947,852</u>	<u>104,275,902,537</u>

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 計劃

截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022 港幣	2021 港幣
自營業活動的現金流量		
淨（虧損）／收益	(14,703,013,187)	4,400,664,443
調整：		
- 銀行存款利息	(1,555,095)	(4,705)
	<u>(14,704,568,282)</u>	<u>4,400,659,738</u>
投資成分基金的淨減少／（增加）	11,731,915,511	(6,122,930,857)
應收贖回成分基金單位款項的淨減少／（增加）	260,550,091	(38,118,942)
其他應收款項淨減少／（增加）	19,930,156	(25,470,315)
應付認購成分基金單位款項的淨減少	(192,095,273)	(18,106,202)
應計項目及其他應付款項的淨增加	23,784,725	11,592,470
	<u>(2,860,483,072)</u>	<u>(1,792,374,108)</u>
自營運支出的現金	(2,860,483,072)	(1,792,374,108)
已收利息	1,555,095	4,705
	<u>(2,858,927,977)</u>	<u>(1,792,369,403)</u>
自融資活動的現金流量		
已收及轉入供款	10,984,065,615	12,664,308,131
已付權益、轉出供款	(8,003,234,834)	(10,827,245,607)
已付非既得權益	(95,424,410)	(96,508,761)
	<u>2,885,406,371</u>	<u>1,740,553,763</u>
自融資活動流入的現金淨額	<u>2,885,406,371</u>	<u>1,740,553,763</u>
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	26,478,394	(51,815,640)
年初的現金及現金等價物	255,875,047	307,690,687
年終的現金及現金等價物	<u>282,353,441</u>	<u>255,875,047</u>
現金及現金等價物的結存分析		
銀行結餘	<u>282,353,441</u>	<u>255,875,047</u>

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表—成分基金

於二零二二年十一月三十日

		截至二零二二年十一月三十日				
	附註	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	9,919,476,450	4,793,999,163	2,773,069,874	9,193,032,528	6,782,818,186
衍生金融工具	9	-	1,146,448	489,976	-	-
應收認購款項		6,298,740	3,003,769	1,778,521	11,643,030	39,940,479
應收出售投資項目款項		4,383,358	2,321,617	2,296,996	-	5,594,659
其他應收款項		58,886	26,833	30,822	-	2
銀行結餘		509,399,007	271,031,693	280,108,749	-	2
資產總值		10,439,616,441	5,071,529,523	3,057,774,938	9,204,675,558	6,828,353,328
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應付贖回款項		8,761,223	5,353,443	5,677,806	16,172,533	34,080,385
應付購入投資項目款項		491,732	61,113	-	-	-
應計項目及其他應付款項		14,614,169	7,226,809	4,402,664	-	5,340,061
負債總值		23,867,124	12,641,365	10,080,470	16,172,533	39,420,446
成員應佔淨資產	10	10,415,749,317	5,058,888,158	3,047,694,468	9,188,503,025	6,788,932,882

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表—成分基金（續）
於二零二二年十一月三十日

截至二零二二年十一月三十日						
	附註	香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	-	1,835,339,158	-	5,854,951,128	5,932,453,765
衍生金融工具	9	-	153,253	-	423,085	491,732
應收認購款項		-	3,004,252	-	25,433,024	12,100,744
應收出售投資項目款項		-	224,345	-	-	1,487,327
其他應收款項		-	1,024,428	-	3,021,231	3,499,833
銀行結餘		-	1	-	-	11
資產總值		-	1,839,745,437	-	5,883,828,468	5,950,033,412
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	187	-	622	303
應付贖回款項		-	2,983,793	-	11,696,992	12,944,254
應付購入投資項目款項		-	285,029	-	5,055,901	1,408,444
應計項目及其他應付款項		-	2,601,259	-	8,185,030	8,354,055
負債總值		-	5,870,268	-	24,938,545	22,707,056
成員應佔淨資產	10	-	1,833,875,169	-	5,858,889,923	5,927,326,356

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)
於二零二二年十一月三十日

截至二零二二年十一月三十日						
	附註	大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退休 基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	13,445,238,712	3,445,337,100	1,934,909,368	2,075,832,039	4,002,603,762
衍生金融工具	9	-	-	143,372	119,140	494,661
應收認購款項		26,032,201	9,270,354	5,267,074	3,405,016	4,325,365
應收出售投資項目款項		3,827,553	108,687	598,970	508,596	699,867
其他應收款項		47,383	433	1,038,494	845,311	35,704
銀行結餘		875	-	-	6,001,058	364,779,106
資產總值		13,475,146,724	3,454,716,574	1,941,957,278	2,086,711,160	4,372,938,465
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	155	222	-
應付贖回款項		33,924,199	7,426,381	3,850,195	4,456,524	4,389,552
應付購入投資項目款項		612,034	673,347	690,856	74,471	184,214
應計項目及其他應付款項		18,496,398	3,560,845	1,425,557	1,497,815	4,574,743
負債總值		53,032,631	11,660,573	5,966,763	6,029,032	9,148,509
成員應佔淨資產	10	13,422,114,093	3,443,056,001	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956

謹代表友邦(信託)有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零二二年十一月三十日

	附註	於二零二二年十一月三十日			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	967,594,585	2,276,140,331	2,380,208,277	1,277,770,949
衍生金融工具	9	-	-	-	-
應收認購款項		1,751,295	3,063,689	4,176,867	3,246,554
應收出售投資項目款項		1,080,975	836,178	735,834	1,641,052
其他應收款項		16,377	40,738	42,436	46
銀行結餘		-	-	-	-
資產總值		970,443,232	2,280,080,936	2,385,163,414	1,282,658,601
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	-
應付贖回款項		4,340,010	2,587,771	3,077,861	4,730,328
應付購入投資項目款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		1,453,238	3,356,395	3,467,159	710,178
負債總值		5,793,248	5,944,166	6,545,020	5,440,506
成員應佔淨資產	10	964,649,984	2,274,136,770	2,378,618,394	1,277,218,095

謹代表友邦 (信託) 有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二二年十一月三十日

	附註	截至二零二二年十一月三十日			
		亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	461,149,485	2,800,083,581	2,639,029,899	1,403,550,997
衍生金融工具	9	14,636	-	190,381	-
應收認購款項		347,743	14,937,686	8,612,299	10,426,005
應收出售投資項目款項		113,617	146,560	310,037	-
其他應收款項		97,525	7,337	1,366,417	99
銀行結餘		6,280,590	78,949,825	7,581,256	-
資產總值		468,003,596	2,894,124,989	2,657,090,289	1,413,977,101
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	110	-	359	-
應付贖回款項		363,705	13,934,231	7,682,264	5,731,727
應付購入投資項目款項		74,472	794,750	-	1,270,517
應計項目及其他應付款項		332,083	1,471,893	1,965,457	939,883
負債總值		770,370	16,200,874	9,648,080	7,942,127
成員應佔淨資產	10	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209	1,406,034,974

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)
於二零二二年十一月三十日

		於二零二二年十一月三十日		
	附註	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	總計 港幣
資產				
流動資產				
投資	8	4,209,144,499	766,652,010	91,170,385,846
衍生金融工具	9	-	-	3,666,684
應收認購款項		14,171,783	1,445,906	213,682,396
應收出售投資項目款項		587,864	174,030	27,678,122
其他應收款項		11,904	6	11,212,245
銀行結餘		1	-	1,524,132,174
資產總值		4,223,916,051	768,271,952	92,950,757,467
負債				
流動負債				
衍生金融工具	9	-	-	1,958
應付贖回款項		15,913,701	1,148,211	211,227,089
應付購入投資項目款項		63,598	-	11,740,478
應計項目及其他應付款項		3,226,418	738,195	97,940,304
負債總值		19,203,717	1,886,406	320,909,829
成員應佔淨資產	10	4,204,712,334	766,385,546	92,629,847,638

謹代表友邦(信託)有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表—成分基金（續）

於二零二二年十一月三十日

		於二零二一年十一月三十日				
	附註	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	12,477,484,792	5,858,530,172	3,348,753,055	9,182,506,340	6,272,987,960
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		11,028,347	7,291,774	4,756,391	26,477,027	50,653,476
應收出售投資項目款項		12,917,488	5,667,254	5,490,537	9,370,994	14,637,838
其他應收款項		158	226	240	-	548,686
銀行結餘		194,244,374	277,960,819	357,757,820	-	1
資產總值		12,695,675,159	6,149,450,245	3,716,758,043	9,218,354,361	6,338,827,961
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	3,434,666	5,567,703	2,566,245	-	-
應付贖回款項		19,590,522	13,357,966	10,156,737	39,747,090	74,626,686
應付購入投資項目款項		-	-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		20,139,207	9,603,808	5,782,727	-	-
負債總值		43,164,395	28,529,477	18,505,709	39,747,090	74,626,686
成員應佔淨資產	10	12,652,510,764	6,120,920,768	3,698,252,334	9,178,607,271	6,264,201,275

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二二年十一月三十日

於二零二一年十一月三十日						
附註	香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣	
資產						
流動資產						
投資	8	-	2,031,005,335	-	5,912,078,756	6,726,332,390
衍生金融工具	9	-	257	-	-	5,757
應收認購款項		-	12,860,219	-	43,638,927	16,491,802
應收出售投資項目款項		-	-	-	2,313,360	6,127,064
其他應收款項		-	-	-	-	-
銀行結餘		-	-	-	-	1
資產總值		-	2,043,865,811	-	5,958,031,043	6,748,957,014
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	1,240,341	-	3,093,710	4,105,873
應付贖回款項		-	13,750,580	-	42,894,457	23,778,786
應付購入投資項目款項		-	2,936,405	-	122,952	-
應計項目及其他應付款項		-	4,499,261	-	12,040,512	14,711,019
負債總值		-	22,426,587	-	58,151,631	42,595,678
成員應佔淨資產	10	-	2,021,439,224	-	5,899,879,412	6,706,361,336

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。附註構成本財務報表的重要組成部分。

董事

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)
於二零二二年十一月三十日

於二零二一年十一月三十日						
	附註	大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	17,790,570,977	3,558,141,158	2,533,877,664	2,227,824,664	4,637,476,445
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		60,806,987	22,290,309	14,871,275	7,148,696	7,997,705
應收出售投資項目款項		6,747,086	-	3,035,993	-	2,800,543
其他應收款項		-	-	-	155	346
銀行結餘		-	-	-	5,766,400	538,897,902
資產總值		17,858,125,050	3,580,431,467	2,551,784,932	2,240,739,915	5,187,172,941
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	1,285,343	968,460	249,341
應付贖回款項		74,922,824	14,248,378	21,100,316	5,976,908	10,093,424
應付購入投資項目款項		-	5,786,739	1,166,081	132,267	109,294
應計項目及其他應付款項		27,686,903	4,177,233	3,398,597	2,301,517	7,859,520
負債總值		102,609,727	24,212,350	26,950,337	9,379,152	18,311,579
成員應佔淨資產	10	17,755,515,323	3,556,219,117	2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362

謹代表友邦(信託)有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）

於二零二二年十一月三十日

	附註	於二零二一年十一月三十日			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	1,212,282,775	2,789,601,012	2,918,098,632	1,433,083,035
衍生金融工具	9	-	-	-	-
應收認購款項		2,791,365	5,664,837	5,417,592	5,460,717
應收出售投資項目款項		463,614	1,835,062	3,110,661	7,636,364
其他應收款項		17,503	40,277	42,133	-
銀行結餘		-	-	-	-
資產總值		1,215,555,257	2,797,141,188	2,926,669,018	1,446,180,116
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	-
應付贖回款項		5,652,533	7,718,590	11,534,662	16,248,714
應付購入投資項目款項		306,239	-	-	-
應計項目及其他應付款項		1,717,605	4,000,980	4,259,230	877,751
負債總值		7,676,377	11,719,570	15,793,892	17,126,465
成員應佔淨資產	10	1,207,878,880	2,785,421,618	2,910,875,126	1,429,053,651

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）

於二零二二年十一月三十日

	附註	於二零二一年十一月三十日			
		亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	494,888,571	2,434,707,633	2,597,764,714	1,444,270,619
衍生金融工具	9	-	-	-	-
應收認購款項		1,945,436	43,287,864	15,518,455	14,620,807
應收出售投資項目款項		437,513	-	1,070,281	2,087,633
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘		7,634,730	61,814,150	8,096,958	-
資產總值		504,906,250	2,539,809,647	2,622,450,408	1,460,979,059
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	140,307	-	1,349,981	-
應付贖回款項		2,527,995	11,213,132	15,864,891	12,311,277
應付購入投資項目款項		617,244	11,675,120	1,455,588	-
應計項目及其他應付款項		599,205	1,535,456	2,975,186	868,977
負債總值		3,884,751	24,423,708	21,645,646	13,180,254
成員應佔淨資產	10	501,021,499	2,515,385,939	2,600,804,762	1,447,798,805

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零二二年十一月三十日

	附註	於二零二一年十一月三十日		總計 港幣
		核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
資產				
流動資產				
投資	8	4,387,701,828	802,390,858	103,072,359,385
衍生金融工具	9	-	-	6,014
應收認購款項		21,129,954	3,627,708	405,777,670
應收出售投資項目款項		22,635	1,107,426	86,879,346
其他應收款項		-	-	649,724
銀行結餘		1	-	1,452,173,156
資產總值		4,408,854,418	807,125,992	105,017,845,295
負債				
流動負債				
衍生金融工具	9	-	-	24,001,970
應付贖回款項		20,627,022	3,833,691	471,777,181
應付購入投資項目款項		3,505,319	-	27,813,248
應計項目及其他應付款項		2,595,659	859,394	132,489,747
負債總值		26,728,000	4,693,085	656,082,146
成員應佔淨資產	10	4,382,126,418	802,432,907	104,361,763,149

謹代表友邦(信託)有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(1,792,786,904)	(861,748,359)	(484,625,892)	-	64,081,902
銀行存款利息		3,377,935	2,272,254	1,778,642	-	1
已公佈投資回報		-	-	-	13,669,745	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		(151)	(111)	(140)	-	-
其他		11,898	333	3,480	-	2,200,619
收益／（虧損）總額		(1,789,397,222)	(859,475,883)	(482,843,910)	13,669,745	66,282,522
支出						
投資管理費	5(b)	77,912,160	38,082,233	23,063,693	-	12,715,813
受託人及行政管理費用	5(a)	94,607,622	46,242,741	28,005,913	-	25,838,717
核數師費用		316,719	158,207	95,794	-	-
註冊費		4,827	4,826	4,826	-	-
法律及其他專業費用		6,480	3,140	1,895	-	-
保管人費用		55,627	55,627	55,627	-	-
交易成本		4,700	4,700	4,700	-	2,346
銀行收費		82,569	35,068	19,009	-	-
其他營運支出		4,961,148	2,415,200	1,447,511	-	-
支出總額		177,951,852	87,001,742	52,698,968	-	38,556,876
全面收益／（虧損）總額		(1,967,349,074)	(946,477,625)	(535,542,878)	13,669,745	27,725,646

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				
		香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	-	(155,154,946)	-	(432,233,584)	(720,680,078)
銀行存款利息		-	1	-	-	10
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	(31)	-	(31)	(31)
其他		-	9,697	-	8,985	6,299
收益／（虧損）總額		-	(155,145,279)	-	(432,224,630)	(720,673,800)
支出						
投資管理費	5(b)	-	12,967,747	-	39,954,282	43,027,780
受託人及行政管理費用	5(a)	-	15,746,550	-	48,515,914	52,248,018
核數師費用		-	49,985	-	180,662	165,803
註冊費		-	326	-	326	412
法律及其他專業費用		-	1,081	-	3,228	3,529
保管人費用		-	55,598	-	55,598	55,598
交易成本		-	4,679	-	4,679	4,679
銀行收費		-	13,443	-	43,513	46,551
其他營運支出		-	832,491	-	2,607,970	2,633,259
支出總額		-	29,671,900	-	91,366,172	98,185,629
全面收益／（虧損）總額		-	(184,817,179)	-	(523,590,802)	(818,859,429)

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				
		大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(4,304,095,656)	(382,880,734)	(470,034,066)	(291,431,766)	(737,957,157)
銀行存款利息		875	-	-	2,131	2,056,927
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	35,427,064	-
外匯收益／（虧損）		(31)	-	-	(12,449)	(97)
其他		55,589	6,276	2,235	1,837	9
收益／（虧損）總額		(4,304,039,223)	(382,874,458)	(470,031,831)	(256,013,183)	(735,900,318)
支出						
投資管理費	5(b)	104,878,174	15,555,631	6,645,073	2,515,671	22,768,470
受託人及行政管理費用	5(a)	127,352,069	28,744,101	12,861,432	11,530,160	39,496,324
核數師費用		430,297	-	-	52,388	109,721
註冊費		412	-	-	4,826	3,620
法律及其他專業費用		8,807	-	-	1,197	2,680
保管人費用		55,598	-	-	86,722	18,562
交易成本		4,679	4,679	4,679	64,512	4,700
銀行收費		118,798	-	-	14,857	16,973
其他營運支出		6,967,833	-	-	1,061,681	1,867,383
支出總額		239,816,667	44,304,411	19,511,184	15,332,014	64,288,433
全面收益／（虧損）總額		(4,543,855,890)	(427,178,869)	(489,543,015)	(271,345,197)	(800,188,751)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(191,758,617)	(472,820,819)	(525,870,614)	(117,754,104)
銀行存款利息		-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	-	-	-
其他		191,399	456,703	487,996	147
收益／（虧損）總額		(191,567,218)	(472,364,116)	(525,382,618)	(117,753,957)
支出					
投資管理費	5(b)	7,905,114	18,345,554	19,099,096	1,193,116
受託人及行政管理費用	5(a)	8,959,130	20,791,628	21,645,642	7,954,108
核數師費用		32,100	73,189	76,784	-
註冊費		326	326	326	-
法律及其他專業費用		611	1,418	1,484	-
保管人費用		55,633	55,633	55,633	-
交易成本		4,679	4,679	4,679	4,679
銀行收費		5,482	14,759	17,521	-
其他營運支出		545,994	1,250,535	1,306,087	-
支出總額		17,509,069	40,537,721	42,207,252	9,151,903
全面收益／（虧損）總額		(209,076,287)	(512,901,837)	(567,589,870)	(126,905,860)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022			
		亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65歲後基金 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(82,829,370)	(629,380,129)	(298,823,354)	(185,909,142)
銀行存款利息		531	776	3,328	-
已公佈投資回報		-	-	-	-
股息收益		13,225,260	81,435,299	26,204,432	-
外匯收益／（虧損）		(6,551)	-	(1,196)	-
其他		144,880	19,698	7,296	4,484
收益／（虧損）總額		(69,465,250)	(547,924,356)	(272,609,494)	(185,904,658)
支出					
投資管理費	5(b)	566,718	3,302,513	3,061,326	3,461,451
受託人及行政管理費用	5(a)	2,597,456	15,136,519	15,306,631	6,991,615
核數師費用		3,146	-	54,699	38,383
註冊費		1,207	-	4,826	326
法律及其他專業費用		135	-	1,435	382
保管人費用		4,797	-	100,419	55,627
交易成本		23,238	302,229	99,949	4,700
銀行收費		2,150	-	19,357	10,609
其他營運支出		67,933	-	1,275,052	498,327
支出總額		3,266,780	18,741,261	19,923,694	11,061,420
全面收益／（虧損）總額		(72,732,030)	(566,665,617)	(292,533,188)	(196,966,078)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022		總計 港幣
		核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
收益				
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(508,414,134)	(142,425,035)	(13,725,532,558)
銀行存款利息		-	-	9,493,411
已公佈投資回報		-	-	13,669,745
股息收益		-	-	156,292,055
外匯收益／（虧損）		-	-	(20,819)
其他		12,679	1,429	3,633,968
收益／（虧損）總額		(508,401,455)	(142,423,606)	(13,542,464,198)
支出				
投資管理費	5(b)	10,336,012	1,014,410	468,372,037
受託人及行政管理費用	5(a)	20,883,366	6,632,681	658,088,337
核數師費用		114,220	21,064	1,973,161
註冊費		326	326	32,390
法律及其他專業費用		2,377	433	40,312
保管人費用		55,627	55,627	933,553
交易成本		4,700	4,700	571,964
銀行收費		31,999	5,481	498,139
其他營運支出		1,497,917	295,622	31,531,943
支出總額		32,926,544	8,030,344	1,162,041,836
全面收益／（虧損）總額		(541,327,999)	(150,453,950)	(14,704,506,034)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	1,117,205,939	265,103,078	87,989,200	-	12,622,078
銀行存款利息		59,787	57,867	89,874	-	2
已公佈投資回報		-	-	-	14,047,894	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		(150)	(146)	(157)	-	-
其他		1,488	634	67	-	5,058,384
收益／（虧損）總額		1,117,267,064	265,161,433	88,078,984	14,047,894	17,680,464
支出						
投資管理費	5(b)	93,665,687	44,972,477	27,224,155	-	1,339,531
受託人及行政管理費用	5(a)	113,736,905	54,609,436	33,057,902	-	9,592,174
核數師費用		332,468	165,183	100,553	-	-
註冊費		4,800	4,800	4,800	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
保管人費用		55,199	55,199	55,199	-	-
交易成本		4,663	4,663	4,663	-	-
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		6,039,804	2,911,340	1,780,759	-	-
支出總額		213,839,526	102,723,098	62,228,031	-	10,931,705
全面收益／（虧損）總額		903,427,538	162,438,335	25,850,953	14,047,894	6,748,759

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				
		香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(255,106,378)	317,072,654	64,337,878	1,176,357,922	771,683,177
銀行存款利息		-	-	2	-	1
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	(657)	-	(657)	(657)
其他		88	71	783	86	944
收益／（虧損）總額		(255,106,290)	317,072,068	64,338,663	1,176,357,351	771,683,465
支出						
投資管理費	5(b)	38,109,467	13,234,764	5,944,582	35,202,692	44,406,375
受託人及行政管理費用	5(a)	46,275,781	16,070,785	5,614,327	42,746,125	53,922,027
核數師費用		132,850	44,520	15,049	142,884	147,930
註冊費		215	300	215	300	300
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
保管人費用		39,557	55,043	39,557	55,043	55,097
交易成本		3,513	4,679	3,513	4,679	4,679
銀行收費		-	-	-	4,540	6,082
其他營運支出		2,513,148	866,548	306,865	2,274,968	2,930,536
支出總額		87,074,531	30,276,639	11,924,108	80,431,231	101,473,026
全面收益／（虧損）總額		(342,180,821)	286,795,429	52,414,555	1,095,926,120	670,210,439

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				
		大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(59,955,375)	624,838,367	(84,907,224)	346,039,223	381,292,256
銀行存款利息		-	-	-	209	67,749
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	28,635,858	-
外匯收益／（虧損）		(657)	-	-	382	(162)
其他		1,933	120	152	197,067	121
收益／（虧損）總額		(59,954,099)	624,838,487	(84,907,072)	374,872,739	381,359,964
支出						
投資管理費	5(b)	100,898,245	14,411,685	8,138,647	2,666,458	26,152,205
受託人及行政管理費用	5(a)	122,519,298	26,630,288	15,752,221	11,785,516	45,366,074
核數師費用		361,353	-	-	-	134,157
註冊費		300	-	-	-	4,800
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
保管人費用		55,043	-	-	-	55,172
交易成本		4,679	4,679	4,679	186,674	4,663
銀行收費		30,008	-	-	-	-
其他營運支出		6,612,221	-	-	-	2,423,931
支出總額		230,481,147	41,046,652	23,895,547	14,638,648	74,141,002
全面收益／（虧損）總額		(290,435,246)	583,791,835	(108,802,619)	360,234,091	307,218,962

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	17,292,626	84,414,954	185,072,101	(71,246,434)
銀行存款利息		-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	-	-	-
其他		211,189	487,431	510,341	146
收益／（虧損）總額		17,503,815	84,902,385	185,582,442	(71,246,288)
支出					
投資管理費	5(b)	10,863,516	24,675,779	25,887,053	1,350,436
受託人及行政管理費用	5(a)	10,757,887	24,458,029	25,667,233	9,002,904
核數師費用		-	-	-	-
註冊費		-	-	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-
保管人費用		-	-	-	-
交易成本		4,679	4,679	4,679	4,679
銀行收費		-	-	-	-
其他營運支出		-	-	-	-
支出總額		21,626,082	49,138,487	51,558,965	10,358,019
全面收益／（虧損）總額		(4,122,267)	35,763,898	134,023,477	(81,604,307)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021			
		亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65歲後基金 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	28,353,889	(337,309,871)	476,998,422	30,628,476
銀行存款利息		100	650	269	-
已公佈投資回報		-	-	-	-
股息收益		8,973,600	64,344,601	23,036,866	-
外匯收益／（虧損）		(128)	-	333	-
其他		319,908	286,706	41,410	38
收益／（虧損）總額		37,647,369	(272,677,914)	500,077,300	30,628,514
支出					
投資管理費	5(b)	513,458	4,153,965	3,591,911	-
受託人及行政管理費用	5(a)	2,838,655	15,140,245	12,768,406	6,481,857
核數師費用		-	-	-	30,753
註冊費		-	-	-	300
法律及其他專業費用		-	-	-	-
保管人費用		-	-	-	55,199
交易成本		90,196	336,153	143,237	4,663
銀行收費		-	-	-	1,205
其他營運支出		-	-	-	569,022
支出總額		3,442,309	19,630,363	16,503,554	7,142,999
全面收益／（虧損）總額		34,205,060	(292,308,277)	483,573,746	23,485,515

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021		總計 港幣
		核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
收益				
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	397,670,645	(27,253,012)	5,549,194,591
銀行存款利息		1	-	276,511
已公佈投資回報		-	-	14,047,894
股息收益		-	-	124,990,925
外匯收益／（虧損）		-	-	(2,656)
其他		2,602	118	7,121,827
收益／（虧損）總額		397,673,248	(27,252,894)	5,695,629,092
支出				
投資管理費	5(b)	-	1,058,660	528,461,748
受託人及行政管理費用	5(a)	19,928,860	6,922,010	731,644,945
核數師費用		94,682	19,068	1,721,450
註冊費		300	300	21,730
法律及其他專業費用		-	-	-
保管人費用		55,199	55,199	685,706
交易成本		4,663	4,663	842,717
銀行收費		2,634	-	44,469
其他營運支出		1,728,361	379,431	31,336,934
支出總額		21,814,699	8,439,331	1,294,759,699
全面收益／（虧損）總額		375,858,549	(35,692,225)	4,400,869,393

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				強積金保守基金 港幣
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	
年初結餘		12,652,510,764	6,120,920,768	3,698,252,334	9,178,607,271	6,264,201,275
認購單位	10	857,915,548	508,205,820	362,595,413	2,016,593,273	3,643,558,038
贖回單位	10	(1,127,327,921)	(623,760,805)	(477,610,401)	(2,020,367,264)	(3,146,552,077)
淨認購／（贖回）		(269,412,373)	(115,554,985)	(115,014,988)	(3,773,991)	497,005,961
年內全面收益／（虧損）總額		(1,967,349,074)	(946,477,625)	(535,542,878)	13,669,745	27,725,646
年終結餘		10,415,749,317	5,058,888,158	3,047,694,468	9,188,503,025	6,788,932,882

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				
		香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
年初結餘		-	2,021,439,224	-	5,899,879,412	6,706,361,336
認購單位	10	-	457,581,030	-	2,053,189,646	929,273,031
贖回單位	10	-	(460,327,906)	-	(1,570,588,333)	(889,448,582)
淨認購／（贖回）		-	(2,746,876)	-	482,601,313	39,824,449
年內全面收益／（虧損）總額		-	(184,817,179)	-	(523,590,802)	(818,859,429)
年終結餘		-	1,833,875,169	-	5,858,889,923	5,927,326,356

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022				基金經理精選退
		大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	休基金 港幣
年初結餘		17,755,515,323	3,556,219,117	2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362
認購單位	10	2,630,041,511	918,185,133	562,752,725	486,614,114	511,783,699
贖回單位	10	(2,419,586,851)	(604,169,380)	(662,053,790)	(365,947,552)	(516,666,354)
淨認購／（贖回）		210,454,660	314,015,753	(99,301,065)	120,666,562	(4,882,655)
年內全面收益／（虧損）總額		(4,543,855,890)	(427,178,869)	(489,543,015)	(271,345,197)	(800,188,751)
年終結餘		13,422,114,093	3,443,056,001	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
年初結餘		1,207,878,880	2,785,421,618	2,910,875,126	1,429,053,651
認購單位	10	183,298,934	360,567,895	384,663,430	340,011,869
贖回單位	10	(217,451,543)	(358,950,906)	(349,330,292)	(364,941,565)
淨認購／(贖回)		(34,152,609)	1,616,989	35,333,138	(24,929,696)
年內全面收益／(虧損)總額		(209,076,287)	(512,901,837)	(567,589,870)	(126,905,860)
年終結餘		964,649,984	2,274,136,770	2,378,618,394	1,277,218,095

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

		2022			
	附註	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
年初結餘		501,021,499	2,515,385,939	2,600,804,762	1,447,798,805
認購單位	10	136,648,495	2,141,950,027	1,099,900,616	814,615,507
贖回單位	10	(97,704,738)	(1,212,746,234)	(760,729,981)	(659,413,260)
淨認購／(贖回)		38,943,757	929,203,793	339,170,635	155,202,247
年內全面收益／(虧損)總額		(72,732,030)	(566,665,617)	(292,533,188)	(196,966,078)
年終結餘		467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209	1,406,034,974

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2022		總計 港幣
		核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
年初結餘		4,382,126,418	802,432,907	104,361,763,149
認購單位	10	1,455,789,995	322,372,833	23,178,108,582
贖回單位	10	(1,091,876,080)	(207,966,244)	(20,205,518,059)
淨認購／(贖回)		363,913,915	114,406,589	2,972,590,523
年內全面收益／(虧損)總額		(541,327,999)	(150,453,950)	(14,704,506,034)
年終結餘		4,204,712,334	766,385,546	92,629,847,638

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				強積金保守基金 港幣
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	
年初結餘		12,413,191,970	6,259,373,265	3,898,990,206	9,583,041,882	6,450,205,415
認購單位	10	1,142,001,312	690,635,505	519,440,885	2,230,539,471	4,341,333,103
贖回單位	10	(1,806,110,056)	(991,526,337)	(746,029,710)	(2,649,021,976)	(4,534,086,002)
淨認購／（贖回）		(664,108,744)	(300,890,832)	(226,588,825)	(418,482,505)	(192,752,899)
年內全面收益／（虧損）總額		903,427,538	162,438,335	25,850,953	14,047,894	6,748,759
年終結餘		12,652,510,764	6,120,920,768	3,698,252,334	9,178,607,271	6,264,201,275

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				
		香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
年初結餘		7,120,755,718	1,568,409,918	887,391,865	4,083,804,108	5,045,206,899
認購單位	10	2,123,517,036	814,482,243	402,701,336	2,633,542,131	2,463,914,830
贖回單位	10	(8,902,091,933)	(648,248,366)	(1,342,507,756)	(1,913,392,947)	(1,472,970,832)
淨認購／（贖回）		(6,778,574,897)	166,233,877	(939,806,420)	720,149,184	990,943,998
年內全面收益／（虧損）總額		(342,180,821)	286,795,429	52,414,555	1,095,926,120	670,210,439
年終結餘		-	2,021,439,224	-	5,899,879,412	6,706,361,336

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021				基金經理精選
		大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	退休基金 港幣
年初結餘		10,616,934,460	2,588,149,520	2,684,979,225	1,763,221,321	5,001,767,508
認購單位	10	11,327,462,206	1,156,256,552	1,212,751,186	573,533,602	779,971,230
贖回單位	10	(3,898,446,097)	(771,978,790)	(1,264,093,197)	(465,628,251)	(920,096,338)
淨認購／（贖回）		7,429,016,109	384,277,762	(51,342,011)	107,905,351	(140,125,108)
年內全面收益／（虧損）總額		(290,435,246)	583,791,835	(108,802,619)	360,234,091	307,218,962
年終結餘		17,755,515,323	3,556,219,117	2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021			
		富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
年初結餘		1,263,602,437	2,743,274,285	2,748,089,412	1,475,738,499
認購單位	10	324,577,449	581,495,406	624,696,142	691,298,037
贖回單位	10	(376,178,739)	(575,111,971)	(595,933,905)	(656,378,578)
淨認購／(贖回)		(51,601,290)	6,383,435	28,762,237	34,919,459
年內全面收益／(虧損)總額		(4,122,267)	35,763,898	134,023,477	(81,604,307)
年終結餘		1,207,878,880	2,785,421,618	2,910,875,126	1,429,053,651

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021			
		亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
年初結餘		438,123,824	2,471,335,645	1,728,106,916	1,183,515,822
認購單位	10	186,483,669	1,454,753,906	1,206,267,177	1,025,900,842
贖回單位	10	(157,791,054)	(1,118,395,335)	(817,143,077)	(785,103,374)
淨認購／（贖回）		28,692,615	336,358,571	389,124,100	240,797,468
年內全面收益／（虧損）總額		34,205,060	(292,308,277)	483,573,746	23,485,515
年終結餘		501,021,499	2,515,385,939	2,600,804,762	1,447,798,805

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金 (續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

	附註	2021		總計 港幣
		核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
年初結餘		3,487,341,591	734,280,581	98,238,832,292
認購單位	10	1,686,030,302	370,259,410	40,563,844,968
贖回單位	10	(1,167,104,024)	(266,414,859)	(38,841,783,504)
淨認購／(贖回)		518,926,278	103,844,551	1,722,061,464
年內全面收益／(虧損)總額		375,858,549	(35,692,225)	4,400,869,393
年終結餘		4,382,126,418	802,432,907	104,361,763,149

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022				
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	(1,967,349,074)	(946,477,625)	(535,542,878)	13,669,745	27,725,646
調整：					
銀行存款利息	(3,377,935)	(2,272,254)	(1,778,642)	-	(1)
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(1,970,727,009)	(948,749,879)	(537,321,520)	13,669,745	27,725,645
投資項目的淨（增加）／減少	2,558,008,342	1,064,531,009	575,683,181	(10,526,188)	(509,830,226)
衍生金融工具的淨（增加）／減少	(3,434,666)	(6,714,151)	(3,056,221)	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	8,534,130	3,345,637	3,193,541	9,370,994	9,043,179
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	-	548,684
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	491,732	61,113	-	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(5,525,038)	(2,376,999)	(1,380,063)	-	5,340,061
自營運流入／（支出）的現金	587,347,491	110,096,730	37,118,918	12,514,551	(467,172,657)
已收銀行存款利息	3,319,207	2,245,647	1,748,060	-	1
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	590,666,698	112,342,377	38,866,978	12,514,551	(467,172,656)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	862,645,155	512,493,825	365,573,283	2,031,427,270	3,654,271,035
贖回所付款項	(1,138,157,220)	(631,765,328)	(482,089,332)	(2,043,941,821)	(3,187,098,378)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(275,512,065)	(119,271,503)	(116,516,049)	(12,514,551)	467,172,657
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	315,154,633	(6,929,126)	(77,649,071)	-	1
年初的現金及現金等價物	194,244,374	277,960,819	357,757,820	-	1
年終的現金及現金等價物	509,399,007	271,031,693	280,108,749	-	2
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	509,399,007	271,031,693	280,108,749	-	2

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022				
	香港股票基金（註 i） 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 （註 i） 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	-	(184,817,179)	-	(523,590,802)	(818,859,429)
調整：					
銀行存款利息	-	(1)	-	-	(10)
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	-	(184,817,180)	-	(523,590,802)	(818,859,439)
投資項目的淨（增加）／減少	-	195,666,177	-	57,127,628	793,878,625
衍生金融工具的淨（增加）／減少	-	(1,393,150)	-	(3,516,173)	(4,591,545)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	-	(224,345)	-	2,313,360	4,639,737
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	(1,024,428)	-	(3,021,231)	(3,499,833)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	(2,651,376)	-	4,932,949	1,408,444
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	-	(1,898,002)	-	(3,855,482)	(6,356,964)
自營運流入／（支出）的現金	-	3,657,696	-	(469,609,751)	(33,380,975)
已收銀行存款利息	-	1	-	-	10
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	-	3,657,697	-	(469,609,751)	(33,380,965)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	-	467,436,997	-	2,071,395,549	933,664,089
贖回所付款項	-	(471,094,693)	-	(1,601,785,798)	(900,283,114)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	-	(3,657,696)	-	469,609,751	33,380,975
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	1	-	-	10
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	1
年終的現金及現金等價物	-	1	-	-	11
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	1	-	-	11

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022				
	大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／(虧損)總額	(4,543,855,890)	(427,178,869)	(489,543,015)	(271,345,197)	(800,188,751)
調整：					
銀行存款利息	(875)	-	-	(2,131)	(2,056,927)
股息收益	-	-	-	(35,427,064)	-
營運資金變動前的收益／(虧損)	(4,543,856,765)	(427,178,869)	(489,543,015)	(306,774,392)	(802,245,678)
投資項目的淨(增加)／減少	4,345,332,265	112,804,058	598,968,296	151,992,625	634,872,683
衍生金融工具的淨(增加)／減少	-	-	(1,428,560)	(1,087,378)	(744,002)
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	2,919,533	(108,687)	2,437,023	(508,596)	2,100,676
其他應收款項的淨(增加)／減少	(47,383)	(433)	(1,038,494)	(845,156)	-
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	612,034	(5,113,392)	(475,225)	(57,796)	74,920
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	(9,190,505)	(616,388)	(1,973,040)	(803,702)	(3,284,777)
自營運流入／(支出)的現金	(204,230,821)	(320,213,711)	106,946,985	(158,084,395)	(169,226,178)
已收銀行存款利息	875	-	-	2,131	2,021,569
已收股息收益	-	-	-	35,427,064	-
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	(204,229,946)	(320,213,711)	106,946,985	(122,655,200)	(167,204,609)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	2,664,816,297	931,205,088	572,356,926	490,357,794	515,456,039
贖回所付款項	(2,460,585,476)	(610,991,377)	(679,303,911)	(367,467,936)	(522,370,226)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	204,230,821	320,213,711	(106,946,985)	122,889,858	(6,914,187)
現金及現金等價物的淨增加／(減少)	875	-	-	234,658	(174,118,796)
年初的現金及現金等價物	-	-	-	5,766,400	538,897,902
年終的現金及現金等價物	875	-	-	6,001,058	364,779,106
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	875	-	-	6,001,058	364,779,106

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022			
	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／(虧損)總額	(209,076,287)	(512,901,837)	(567,589,870)	(126,905,860)
調整：				
銀行存款利息	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／(虧損)	(209,076,287)	(512,901,837)	(567,589,870)	(126,905,860)
投資項目的淨(增加)／減少	244,688,190	513,460,681	537,890,355	155,312,086
衍生金融工具的淨(增加)／減少	-	-	-	-
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	(617,361)	998,884	2,374,827	5,995,312
其他應收款項的淨(增加)／減少	1,126	(461)	(303)	(46)
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	(306,239)	-	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	(264,367)	(644,585)	(792,071)	(167,573)
自營運流入／(支出)的現金	34,425,062	912,682	(28,117,062)	34,233,919
已收銀行存款利息	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	34,425,062	912,682	(28,117,062)	34,233,919
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	184,339,004	363,169,043	385,904,155	342,226,032
贖回所付款項	(218,764,066)	(364,081,725)	(357,787,093)	(376,459,951)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	(34,425,062)	(912,682)	28,117,062	(34,233,919)
現金及現金等價物的淨減少	-	-	-	-
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	-	-	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022			
	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／（虧損）總額	(72,732,030)	(566,665,617)	(292,533,188)	(196,966,078)
調整：				
銀行存款利息	(531)	(776)	(3,328)	-
股息收益	(13,225,260)	(81,435,299)	(26,204,432)	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(85,957,821)	(648,101,692)	(318,740,948)	(196,966,078)
投資項目的淨（增加）／減少	33,739,086	(365,375,948)	(41,265,185)	40,719,622
衍生金融工具的淨（增加）／減少	(154,833)	-	(1,540,003)	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	323,896	(146,560)	760,244	2,087,633
其他應收款項的淨（增加）／減少	(97,525)	(7,337)	(1,366,417)	(99)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(542,772)	(10,880,370)	(1,455,588)	1,270,517
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(267,122)	(63,563)	(1,009,729)	70,906
自營運流入／（支出）的現金	(52,957,091)	(1,024,575,470)	(364,617,626)	(152,817,499)
已收銀行存款利息	531	776	3,328	-
已收股息收益	13,225,260	81,435,299	26,204,432	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(39,731,300)	(943,139,395)	(338,409,866)	(152,817,499)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	138,246,188	2,170,300,205	1,106,806,772	818,810,309
贖回所付款項	(99,869,028)	(1,210,025,135)	(768,912,608)	(665,992,810)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	38,377,160	960,275,070	337,894,164	152,817,499
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	(1,354,140)	17,135,675	(515,702)	-
年初的現金及現金等價物	7,634,730	61,814,150	8,096,958	-
年終的現金及現金等價物	6,280,590	78,949,825	7,581,256	-
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	6,280,590	78,949,825	7,581,256	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2022		
	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	總計 港幣
自營業活動的現金流量			
年內全面收益／(虧損)總額	(541,327,999)	(150,453,950)	(14,704,506,034)
調整：			
銀行存款利息	-	-	(9,493,411)
股息收益	-	-	(156,292,055)
營運資金變動前的收益／(虧損)	(541,327,999)	(150,453,950)	(14,870,291,500)
投資項目的淨(增加)／減少	178,557,329	35,738,848	11,901,973,539
衍生金融工具的淨(增加)／減少	-	-	(27,660,682)
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	(565,229)	933,396	59,201,224
其他應收款項的淨(增加)／減少	(11,904)	(6)	(10,411,246)
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	(3,441,721)	-	(16,072,770)
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	630,759	(121,199)	(34,549,443)
自營運流入／(支出)的現金	(366,158,765)	(113,902,911)	(2,997,810,878)
已收銀行存款利息	-	-	9,342,136
已收股息收益	-	-	156,292,055
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	(366,158,765)	(113,902,911)	(2,832,176,687)
自融資活動的現金流量			
認購所得款項	1,462,748,166	324,554,635	23,370,203,856
贖回所付款項	(1,096,589,401)	(210,651,724)	(20,466,068,151)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	366,158,765	113,902,911	2,904,135,705
現金及現金等價物的淨增加／(減少)	-	-	71,959,018
年初的現金及現金等價物	1	-	1,452,173,156
年終的現金及現金等價物	1	-	1,524,132,174
現金及現金等價物的結存分析			
銀行現金結餘	1	-	1,524,132,174

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021				
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	903,427,538	162,438,335	25,850,953	14,047,894	6,748,759
調整：					
銀行存款利息	(59,787)	(57,867)	(89,874)	-	(2)
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	903,367,751	162,380,468	25,761,079	14,047,894	6,748,757
投資項目的淨（增加）／減少	(102,845,142)	98,651,984	229,532,751	412,691,839	185,962,130
衍生金融工具的淨（增加）／減少	4,220,146	6,510,908	3,155,424	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(6,284,915)	(2,885,973)	(4,509,879)	(9,370,994)	(7,266,145)
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	-	(548,686)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	-	-	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	1,924,773	333,403	(39,862)	-	(3,593,838)
自營運流入／（支出）的現金	800,382,613	264,990,790	253,899,513	417,368,739	181,302,218
已收銀行存款利息	60,608	58,400	90,007	-	2
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	800,443,221	265,049,190	253,989,520	417,368,739	181,302,220
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,143,555,241	692,117,014	518,520,252	2,222,926,184	4,346,524,801
贖回所付款項	(1,809,765,274)	(990,487,878)	(743,805,724)	(2,640,294,923)	(4,527,827,020)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(666,210,033)	(298,370,864)	(225,285,472)	(417,368,739)	(181,302,219)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	134,233,188	(33,321,674)	28,704,048	-	1
年初的現金及現金等價物	60,011,186	311,282,493	329,053,772	-	-
年終的現金及現金等價物	194,244,374	277,960,819	357,757,820	-	1
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	194,244,374	277,960,819	357,757,820	-	1

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021				
	香港股票基金 (註 i) 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／(虧損) 總額	(342,180,821)	286,795,429	52,414,555	1,095,926,120	670,210,439
調整：					
銀行存款利息	-	-	(2)	-	(1)
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／(虧損)	(342,180,821)	286,795,429	52,414,553	1,095,926,120	670,210,438
投資項目的淨(增加)／減少	7,133,625,191	(460,175,661)	889,194,943	(1,820,123,738)	(1,673,034,643)
衍生金融工具的淨(增加)／減少	-	986,086	(142,199)	2,518,835	3,284,198
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	3,214,974	4,069,641	3,519,584	(2,313,360)	(3,429,171)
其他應收款項的淨(增加)／減少	774	110	378	220	2,672
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	(3,560,264)	2,936,405	(6,008,272)	(14,383,541)	(1,007,312)
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	(10,672,819)	2,103,398	(1,465,497)	5,870,145	7,209,055
自營運流入／(支出)的現金	6,780,427,035	(163,284,592)	937,513,490	(732,505,319)	(996,764,763)
已收銀行存款利息	-	-	2	-	1
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	6,780,427,035	(163,284,592)	937,513,492	(732,505,319)	(996,764,762)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	2,164,648,861	808,383,756	420,768,640	2,631,175,652	2,464,102,793
贖回所付款項	(8,945,075,896)	(645,099,164)	(1,358,282,132)	(1,898,670,333)	(1,467,338,030)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	(6,780,427,035)	163,284,592	(937,513,492)	732,505,319	996,764,763
現金及現金等價物的淨增加／(減少)	-	-	-	-	1
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-	1
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	-	1

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金 (續)
截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021				
	大中華股票基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	(290,435,246)	583,791,835	(108,802,619)	360,234,091	307,218,962
調整：					
銀行存款利息	-	-	-	(209)	(67,749)
股息收益	-	-	-	(28,635,858)	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(290,435,246)	583,791,835	(108,802,619)	331,598,024	307,151,213
投資項目的淨（增加）／減少	(7,167,652,578)	(964,799,408)	150,749,628	(462,242,571)	271,992,910
衍生金融工具的淨（增加）／減少	-	-	903,617	719,617	104,463
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(6,747,086)	-	(2,617,452)	885,732	(1,178,656)
其他應收款項的淨（增加）／減少	331	80	94	915	-
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(21,148,928)	2,098,461	411,840	132,267	89,714
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	12,151,359	1,387,106	1,224,644	506,240	588,741
自營運流入／（支出）的現金	(7,473,832,148)	(377,521,926)	41,869,752	(128,399,776)	578,748,385
已收銀行存款利息	-	-	-	209	68,668
已收股息收益	-	-	-	28,635,858	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(7,473,832,148)	(377,521,926)	41,869,752	(99,763,709)	578,817,053
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	11,334,770,142	1,146,807,326	1,219,995,533	569,911,210	781,715,577
贖回所付款項	(3,860,937,994)	(769,285,400)	(1,261,865,285)	(464,711,750)	(924,195,616)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	7,473,832,148	377,521,926	(41,869,752)	105,199,460	(142,480,039)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	-	-	5,435,751	436,337,014
年初的現金及現金等價物	-	-	-	330,649	102,560,888
年終的現金及現金等價物	-	-	-	5,766,400	538,897,902
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	5,766,400	538,897,902

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021			
	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣
年內全面收益／(虧損)總額	(4,122,267)	35,763,898	134,023,477	(81,604,307)
調整：				
銀行存款利息	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／(虧損)	(4,122,267)	35,763,898	134,023,477	(81,604,307)
投資項目的淨(增加)／減少	54,170,958	(42,106,222)	(165,200,664)	44,249,299
衍生金融工具的淨(增加)／減少	-	-	-	-
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	448,389	(1,727,130)	(523,384)	(6,913,873)
其他應收款項的淨(增加)／減少	1,929	4,149	2,444	28
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	306,065	(8,154)	-	(1,960,509)
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	(140,263)	(18,594)	237,139	(23,763)
自營運流入／(支出)的現金	50,664,811	(8,092,053)	(31,460,988)	(46,253,125)
已收銀行存款利息	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	50,664,811	(8,092,053)	(31,460,988)	(46,253,125)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	325,713,051	584,024,568	625,862,966	696,558,650
贖回所付款項	(376,377,862)	(575,932,515)	(594,401,978)	(650,305,525)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	(50,664,811)	8,092,053	31,460,988	46,253,125
現金及現金等價物的淨減少	-	-	-	-
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	-	-	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金 (續) 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021			
	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／（虧損）總額	34,205,060	(292,308,277)	483,573,746	23,485,515
調整：				
銀行存款利息	(100)	(650)	(269)	-
股息收益	(8,973,600)	(64,344,601)	(23,036,866)	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	25,231,360	(356,653,528)	460,536,611	23,485,515
投資項目的淨（增加）／減少	(59,332,881)	(15,728,840)	(868,717,333)	(262,315,025)
衍生金融工具的淨（增加）／減少	112,940	-	1,107,583	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(74,600)	223,786	345,436	(438,266)
其他應收款項的淨（增加）／減少	9	107	149	4
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	502,722	10,560,553	409,089	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	191,841	(107,454)	1,286,293	162,820
自營運流入／（支出）的現金	(33,368,609)	(361,705,376)	(405,032,172)	(239,104,952)
已收銀行存款利息	100	650	269	-
已收股息收益	8,973,600	64,344,601	23,036,866	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(24,394,909)	(297,360,125)	(381,995,037)	(239,104,952)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	186,514,225	1,418,581,246	1,204,349,392	1,023,448,005
贖回所付款項	(156,892,230)	(1,115,987,662)	(814,329,894)	(784,343,053)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	29,621,995	302,593,584	390,019,498	239,104,952
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	5,227,086	5,233,459	8,024,461	-
年初的現金及現金等價物	2,407,644	56,580,691	72,497	-
年終的現金及現金等價物	7,634,730	61,814,150	8,096,958	-
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	7,634,730	61,814,150	8,096,958	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金（續） 截至二零二二年十一月三十日止年度

	2021		
	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	總計 港幣
自營業活動的現金流量			
年內全面收益／（虧損）總額	375,858,549	(35,692,225)	4,400,869,393
調整：			
銀行存款利息	(1)	-	(276,511)
股息收益	-	-	(124,990,925)
營運資金變動前的收益／（虧損）	375,858,548	(35,692,225)	4,275,601,957
投資項目的淨（增加）／減少	(900,647,863)	(67,135,094)	(5,561,236,030)
衍生金融工具的淨（增加）／減少	-	-	23,481,618
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	999,763	(1,107,426)	(43,681,005)
其他應收款項的淨（增加）／減少	291	182	(533,820)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	3,505,319	-	(27,124,545)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	593,440	100,404	19,808,711
自營運流入／（支出）的現金	(519,690,502)	(103,834,159)	(1,313,683,114)
已收銀行存款利息	1	-	278,917
已收股息收益	-	-	124,990,925
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(519,690,501)	(103,834,159)	(1,188,413,272)
自融資活動的現金流量			
認購所得款項	1,682,182,421	368,793,664	40,581,951,170
贖回所付款項	(1,162,491,919)	(264,959,505)	(38,803,664,562)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	519,690,502	103,834,159	1,778,286,608
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	1	-	589,873,336
年初的現金及現金等價物	-	-	862,299,820
年終的現金及現金等價物	1	-	1,452,173,156
現金及現金等價物的結存分析			
銀行現金結餘	1	-	1,452,173,156

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註

截至二零二二年十一月三十日止年度

1 本計劃

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）是根據於二零零零年一月三十一日簽訂並經修訂的信託契約成立及監管。本計劃乃根據香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）第 21 條註冊，並必須遵守該條例，及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）及香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發出的有關規例、指引及守則。

截至二零二二年十一月三十日，本計劃包括二十三項成分基金（二零二一年：二十三項）。每項成分基金均獲積金局批准及證監會認可，擁有一個別的投资政策和會徵收預設的費用及收費。我們在計劃層面處理供款及權益，並在成分基金的層面處理核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃的投資。

香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立基礎計，本計劃於截至二零二二年十一月三十日的可供權益用途淨資產表，以及截至二零二二年十一月三十日止年度的可供權益用途淨資產變動表和現金流量表；及 (ii) 本計劃每項成分基金截至二零二二年十一月三十日的淨資產表及截至二零二二年十一月三十日止年度的全面收益報表、成員應佔淨資產變動表以及現金流量表。

2 重要會計政策摘要

以下是擬備本計劃及其成分基金的財務報表時所採用的主要會計政策。除另有註明外，該等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編制基準

本財務報表乃按照香港會計師公會發出的香港財務報告準則編制。本財務報表是根據歷史成本常規法編制，並經重估金融資產與負債（包括衍生金融工具）調整至公平價值，然後誌入損益賬。

2 重要會計政策摘要（續）

(a) 編制基準（續）

根據香港財務報告準則編制的財務報表，須由友邦（信託）有限公司（「受託人」）作出影響會計政策應用和匯報資產與負債、收入和支出款額的判斷、估計與假設。該等估計及相關假設乃根據在有關情況下相信合理的過往經驗和各種其他因素作出，所得結果構成受託人就目前未能從其他資料來源即時得知資產及負債賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於此等估計資料。

除非另行指明，否則在財務報表所述的淨資產指成員應佔的淨資產。本計劃及成分基金的所有資產及負債均為買賣目的而持有，並預期將於一年內變現。

於二零二一年十二月一日生效的準則及現行準則的修訂

於二零二一年十二月一日始期間首度生效的準則、詮釋或現行準則的修訂未有對本計劃財務報表造成重大影響。

已頒佈但尚未於二零二一年十二月一日始財政年度生效，亦無提前被採納的新準則及修訂

現時並無尚未生效，亦無在編制此等財務報表時提前被採納，並預期將對本計劃及其成分基金造成重大影響的香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會，IFRIC）詮釋。

2 重要會計政策摘要（續）

(b) 投資

(i) 分類

資產

本計劃及其成分基金根據本計劃及其成分基金管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。本計劃及其成分基金對金融資產組合進行管理，並按公平價值評估業績表現。本計劃及其成分基金主要專注於公平價值資料，並利用有關資料評估資產的表現和作出決策。本計劃及其成分基金並未選擇不可撤銷地指定任何股本證券透過公平價值誌入其他全面收益的形式計量。因此，所有投資均透過公平價值誌入損益賬的形式計量。

負債

當公平價值為正數，所有衍生工具將列為資產，並在公平價值出現負數時列為負債。

因此，本計劃及其成分基金的投資組合繼續透過公平價值誌入損益賬的形式分類為金融資產及負債。

本計劃及其成分基金的政策要求投資經理在參考其他相關的財務資料的情況下，按公平價值基準評估該等金融資產的資料。

(ii) 確認、註銷確認及計量

定期購入及出售投資於交易日確認，即本計劃及其成分基金承諾購入或出售投資的日期。透過公平價值誌入損益賬的金融資產初步以公平價值確認。交易成本計入於本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表。

當透過投資取得現金的權利屆滿，以及當本計劃及其成分基金已轉移絕大部分擁有權的風險與回報，金融資產便會被剔除。

2 重要會計政策摘要（續）

(b) 投資（續）

(ii) 確認、註銷確認及計量（續）

在初步確認後，所有透過公平價值誌入損益賬的金融資產及金融負債以公平價值計量。因「成分基金的投資」、「投資」及「衍生金融工具」類別的公平價值轉變而產生的盈虧已包括在產生期內本計劃的可供權益用途淨資產變動表「投資成分基金未實現的淨收益／（虧損）」和「贖回成分基金單位已實現的淨收益」，及成分基金全面收益報表「來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）」一項內。

(iii) 公平價值評估

公平價值是在計量日與市場參與者進行有秩序交易時，出售一項資產所收取的價格或轉讓一項負債所支付的價格。

單位化成分基金的投資將按個別的每單位收市資產淨值進行估值。

核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）及核准緊貼指數集體投資計劃的投資將按個別的收市買盤價進行估值。屬保單的核准匯集投資基金應佔價值，是向保險公司索償的權利的價值。

遠期外匯合約的投資將採用由獨立第三方報價服務機構或對手提供的遠期貨幣匯率按市值計價。

(iv) 公平價值級別各層間的轉撥

公平價值級別各層間的轉撥被視作於報告年末發生。

(c) 收入及支出

相關投資公佈的已公佈投資回報會被入賬。投資的股息收益於除息日計算在內。利息收入是根據實際利息法按時間比例入賬。其他收入按應計基準入賬。

支出按應計基準入賬。

(d) 外幣兌換

(i) 功能和呈報貨幣

納入本計劃及其成分基金財務報表的項目，是以其運作的基本經濟環境所使用的貨幣（「功能貨幣」）計算。本財務報表以港幣呈報，是本計劃及其成分基金的功能及呈報貨幣。

2 重要會計政策摘要（續）

(d) 外幣兌換（續）

(ii) 交易和結餘

外幣交易以交易日的適用匯率換算為功能貨幣。外幣的資產及負債是以年終當天的適用匯率換算為功能貨幣。

以換算計算的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表。

與金融資產及金融負債（透過公平價值誌入損益賬的金融資產及金融負債除外）有關的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表「外匯收益／虧損」一項內。與透過公平價值誌入損益的金融資產及負債有關的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表「投資成分基金未實現的淨虧損」和「贖回成分基金單位已實現的淨收益」及成分基金全面收益報表「來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）」一項內。

(e) 發行及贖回單位所得及所付款項

成分基金的資產淨值乃於每個營業日計算，而每個營業日的發行及贖回價格乃按有關營業日的收市價格為準。

認購及贖回單位的所得及所付款項，均列載於其成分基金的成員應佔淨資產變動表內。

(f) 現金及現金等價物

在現金流量表中，現金及現金等價物包括距離到期日不多於 3 個月（自投資日起計）並扣除銀行透支（如有）的銀行存款。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

2 重要會計政策摘要（續）

(g) 出售投資應收款項／購入投資應付款項

出售投資應收款項／購入投資應付款項指賣出及買入投資而應分別收取和繳付的議定款項，但有關款項截至年終仍未各自結算或交付。

該等款項初步按公平價值確認，其後按攤銷成本計量。於各報告日，如果信貸風險自初始確認以來顯著增加，本計劃及其成分基金應收出售投資項目款項的虧損撥備，金額相等於整個存續期的預期信貸虧損。於各報告日，如果信貸風險自初始確認後未顯著增加，本計劃及其成分基金應以相當於 12 個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。當對手面對重大財務困難或可能面臨破產或財務重組，以及拖欠付款都會被視作可能需要作出虧損撥備的指標。如果信貸風險增大至被認為達到信貸減值的程度，則利息收入將根據虧損撥備調整後的總賬面值計算。投資經理把任何合約付款逾期 30 天以上定義為信貸風險顯著增加；而任何合約付款逾期超過 120 天，則被視為信貸減值。

(h) 供款

供款乃按應計基準入賬。

(i) 權益

權益乃按應計基準入賬。

(j) 轉入／轉出款項

轉入款項在確定收款權利時確認入賬；轉出款項在確立支付款項的責任後入賬。

(k) 非既得權益

若成員退出計劃，並無根據本計劃規則處置的僱主自願性供款部分，可用作降低僱主的供款，或由受託人在諮詢僱主後決定的其他方式處理（包括向僱主付款）。在上述情況下產生，既非撥入現有成員的權益，亦未歸還僱主的非既得權益，將視為本計劃的負債。

2 重要會計政策摘要（續）

(l) 可贖回價值／單位

保證組合的應佔可贖回價值及所有其他成分基金發行的可贖回單位可由持有人選擇贖回，並根據香港會計準則第 32 號（修訂本）被分類為權益。

若修訂可贖回價值／單位的條款或條件，致使其不符合香港會計準則第 32 號（修訂本）所載的嚴格準則，可贖回價值／單位將在工具不再符合準則當日被重新分類為金融負債。金融負債將按工具於重新分類當日的公平價值計量。權益工具的賬面值與負債在重新分類當日的公平價值之間的任何差額將會確認為權益。

可贖回價值／單位按成員的選擇贖回。可贖回價值為根據保證組合在相關交易日的辦公時間結束時的成員應佔淨資產的已發行持倉結餘比率為基礎的已發行價值，而可贖回單位根據以各成分基金在相關交易日辦公時間結束時的每單位資產淨值為基礎的價格發行。各成分基金的每單位資產淨值以成員應佔淨資產除以各成分基金的已發行單位總數計算。

(m) 結構性實體的權益

結構性實體的成立目的，是避免以投票權或類似權利作為決定該實體控制權的主因，例如：任何投票權僅與行政職能相關及有關活動以合約安排的形式進行。結構性實體一般具有以下部分或全部特點或屬性：(a) 受限制的業務活動；(b) 狹窄而明確的目標，例如把與結構性實體資產有關的風險及回報轉移至投資者，藉此為投資者提供投資機會；(c) 股權不足以允許結構性實體在欠缺後償財政支持的情況下為其業務活動融資；及 (d) 以向投資者發行多種合約掛鈎投資工具的形式融資，因而構成信貸集中或其他風險。

本計劃及其成分基金認為在其他基金（「基礎基金」）的所有投資屬於在未綜合結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於以取得長線資本增長為目標的基礎基金。這些基礎基金由多位投資經理管理，並採用不同的投資策略以實現其各自的投資目標。

本計劃及其成分基金從未綜合結構性實體所得權益的最高虧損風險限於資產的面值。全面收益報表內的「來自投資及衍生金融工具的淨收益」已計入每項基礎基金的公平價值變動。

2 重要會計政策摘要（續）

(n) 金融工具之抵銷

若存在法律上可行使的權利對已確認入賬的項目進行抵銷，而且有意以淨額方式結算，或變現資產並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並在淨資產表內以淨額列賬。

3 財務風險管理

本計劃及其成分基金附帶的各類風險列載於下文。

(a) 使用金融工具之策略

增長組合

增長組合的首要目標是盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是要長遠超越香港薪金通脹。增長組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

增長組合的資產分配政策通常是持有 90% 的股票，其餘資產則投資於債券及現金。組合的資產亦可投資於香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所容許的任何國家的任何市場。

均衡組合

均衡組合的首要目標是在溫和風險範疇內盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標則是長遠超越香港物價通脹。均衡組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

均衡組合的資產分配政策通常是持有 50% 的股票，其餘資產則投資於現金及債券。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

穩定資本組合

穩定資本組合的首要目標是盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標則是透過有限投資於全球股票而提高其長遠回報。穩定資本組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。穩定資本組合並不保證付還本金。

穩定資本組合的資產分配政策通常是將較大部分的資產投資於債券及現金，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

保證組合

保證組合的首要目標是盡量減低以港幣計算的資本風險。第二目標則是達致穩定、持續性及可預計的回報。

基於保證的性質及其包含保證，保證組合的表現可能被攤薄。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，保證組合是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該基礎核准匯集投資基金則為一項保證保單，僅投資於積金局核准的一項匯集投資基金，該匯集投資基金的形式為單位信託，把其最少 70% 的非現金資產投資於以港幣計值的債券及其他定息工具，或若其並非以港幣計值，則實質貨幣投資將對沖回港幣，以確保屬單位信託形式的該核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。該核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於積金局核准的一項屬於單位信託形式的匯集投資基金，該匯集投資基金的相關投資應被用以確定本部分所述的相關百分比限制是否獲遵循。為免生疑問，就本部分而言，該匯集投資基金的單位或股份不應被視為股票投資。

屬於單位信託形式的核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

強積金保守基金

強積金保守基金的目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，強積金保守基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該基礎核准匯集投資基金是一項在一般規例第 37 條所載限制的規限下投資於存款及債務證券的貨幣市場基金。

基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

香港股票基金^(註 i)

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。香港股票基金透過投資於基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃，致力提供長期資本增值，而該等基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃主要投資於在香港上市、以香港為基地或主要在香港經營之公司所發行的證券。投資政策的實施被視為高風險。

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於香港股票。香港股票基金可持有最多 30% 的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

歐洲股票基金

歐洲股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。歐洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以西歐國家為基地或主要在西歐國家經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

有關基礎核准匯集投資基金的一部分可投資於以東歐其他國家為基地或在東歐其他國家經營業務的公司。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，歐洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在歐洲市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

日本股票基金^(註 i)

日本股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。日本股票基金的投資目標是透過主要投資於以日本為基地或主要在日本經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，日本股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在日本市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

北美股票基金

北美股票基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。北美股票基金的目標是透過主要投資於美國公司之股份的基礎核准匯集投資基金，以提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，北美股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在美國市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

亞洲股票基金

亞洲股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。亞洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以亞太區為基地或主要在亞太區經營業務的公司之證券的基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃，為投資者提供長期資本增長。

除持有小部分債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（其大部分資產投資於亞太區）的投資組合管理基金。

大中華股票基金

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃，致力提供長期資本增值，而該等基礎核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃主要投資於以大中華地區（即中華人民共和國、香港、澳門及台灣）為基地或主要在當地經營之公司所發行的證券，大部分該等公司將會於香港及台灣的證券交易所上市。投資政策的實施被視為高風險。

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

大中華股票基金（續）

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於大中華股票。大中華股票基金可持有最多 30% 的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

綠色退休基金

綠色退休基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。綠色退休基金的目標是透過主要（即其最近期可得資產淨值至少 70%）投資於某些公司而有效對全球股票進行多元化投資，為投資者提供長期資本增值，對有關公司進行投資是根據 (1) 有關公司的環境評級及 (2) 有關公司的財務表現預測，以使綠色退休基金取得超越 MSCI 世界指數的中長期表現。

綠色退休基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。基礎核准匯集投資基金擬全面投資於股本證券，但在一般規例所定限制的規限下，基礎核准匯集投資基金亦有可能將其最多 30% 的最近期可得資產淨值投資於一般規例許可的現金存款、核准緊貼指數集體投資計劃、可換股債券及／或認可單位信託或認可互惠基金作表現管理用途。

環球債券基金

環球債券基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合，從經常收入及資本增值中尋求長期穩定回報。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，環球債券基金純粹投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金通常投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合。

基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

全球基金

全球基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於緊貼全球股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。全球基金不是緊貼指數基金。

全球基金將主要投資於緊貼世界各地股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。全球基金的資產將主要投資於緊貼北美、歐洲及亞太市場的股票市場指數。餘下資產將以現金或與現金具有同等套現能力的投資項目方式持有作營運及／或對沖用途。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

基金經理精選退休基金

基金經理精選退休基金的目標是透過一個投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃的專業管理投資組合，以尋求長期資本增值。基金經理精選退休基金將採取動態的資產分配策略，以取得最高長期資本增值。基金經理精選退休基金將適合願意承擔較平均為高之風險以取得長期資本增值之投資者。

基金經理精選退休基金可根據環球市況分配 10% 至 90% 的資產於股票。其餘則投資於債券、貨幣市場工具及現金。基金經理精選退休基金可在一般規例容許的情況下投資於上述資產類別及全球不同市場。資產的分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票，在預期股票市場前景中性時均衡分配資產，及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債券、貨幣市場工具及現金。

富達穩定資本基金

富達穩定資本基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定資本基金的目標是取得長期的正回報及集中投資於較少波動的資產，例如債券及現金，同時保留若干股票投資。富達穩定資本基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及確保資本基礎在短期內附帶的風險有限。富達穩定資本基金不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定資本基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將 30% 的資產投資於股票及 70% 的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

富達穩定增長基金

富達穩定增長基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定增長基金的目標是取得長期的正回報及在有關資產類別，例如股票及債券之間，維持廣泛多元化的投資組合。富達穩定增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及限制在短期內回報的波幅。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將 50% 的資產投資於股票及 50% 的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

富達增長基金

富達增長基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達增長基金的目標是建立長期實質的財富，把投資集中在全球股票市場及可靈活地投資於全球債券。富達增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及控制在短期內回報的波幅。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將90%的資產投資於股票及10%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

亞洲債券基金

亞洲債券基金是一項純粹投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲債券基金的投資目標是透過主要投資於一個由亞太區（日本除外）債券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債券）所組成的組合，以尋求長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲債券基金只投資於一項核准匯集投資基金，其建議的資產分配政策是將70%至100%的資產投資於亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於澳洲、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國；及0%至30%的資產投資於非亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於以美元計值的債券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券，以於市況不確定及波動時達到防禦性目的。

基礎核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。基礎核准匯集投資基金不可將其淨資產10%以上直接或間接投資於中國內地發行之境內債務證券。

亞歐基金

亞歐基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是主要投資於緊貼歐洲及亞太股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。亞歐基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，亞歐基金只投資於緊貼歐洲及亞太股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

中港基金

中港基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。中港基金的投資目標是投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的基金組合，以尋求長期資本增值。中港基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，中港基金只投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的核准緊貼指數集體投資計劃。

美洲基金

美洲基金是一項純粹投資於核准緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是主要投資於緊貼北美股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。美洲基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，美洲基金只投資於緊貼北美股票市場指數的核准緊貼指數集體投資計劃。

65歲後基金

65歲後基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）。65歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資，為成員提供平穩增值。

東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於65歲後基金參考組合所涵蓋的成分證券。東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與65歲後基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與65歲後基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，65歲後基金的參考組合比重為：20% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 77% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽www.hkifa.org.hk以了解更多。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

65歲後基金（續）

抽樣技術是一種方法，東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理透過投資於65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤65歲後基金的參考組合，從而令東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）所投資所持證券部分的整體特點與65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的大部分持倉將為65歲後基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；
- (ii) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；
- (iii) 投資於成分證券並非反映65歲後基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；
- (iv) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為65歲後基金參考組合的一部分；
- (v) 東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資經理在考慮東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代65歲後基金參考組合的成分證券；及
- (vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與65歲後基金的參考組合一致的投資回報。

65歲後基金將透過該項基礎投資，間接持有其20%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在15%至25%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

核心累積基金

核心累積基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）。核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式間接投資，為成員提供資本增值。

東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於核心累積基金參考組合所涵蓋的成分證券。東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與核心累積基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與核心累積基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及 (ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，核心累積基金的參考組合的比重為：60% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 37% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽www.hkifa.org.hk以了解更多。

抽樣技術是一種方法，東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理透過投資於核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤核心累積基金的參考組合，從而令東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）所投資的證券部分的整體特點與核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的大部分持倉將為核心累積基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；
- (ii) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

核心累積基金（續）

(iii) 投資於成分證券並非反映核心累積基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；

(iv) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為核心累積基金參考組合的一部分；

(v) 東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資經理在考慮東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代核心累積基金參考組合的成分證券；及

(vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與核心累積基金的參考組合一致的投資回報。

核心累積基金將透過該項基礎投資，間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。雖然核心累積基金的目標是間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），但較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在55%至65%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

中港動態資產配置基金

中港動態資產配置基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金 — 惠理靈活配置基金，即惠理精選投資基金的附屬基金。中港動態資產配置基金的目標旨在透過惠理靈活配置基金 — (i) 主要投資於香港及中國股票和債務證券，並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金及 (ii) 採取動態資產配置策略，以追求長期資本增值潛力，而波幅在中至高水平。中港動態資產配置基金將適合願意承擔較平均為高之風險以追求長期資本增值潛力之投資者。

惠理靈活配置基金可根據中國及香港市況透過投資於其他核准匯集投資基金，分配10%至90%的資產於香港及中國股票，其餘則主要投資於香港及中國債務證券（包括以離岸人民幣計價的債務證券「離岸人民幣債券」），並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

中港動態資產配置基金（續）

股票部分將採用篩選模型從富時強積金香港指數中選股，該模型旨在透過分析多項量化數據（例如：股值、股本回報率、波幅和市值），識別富時強積金香港指數內的投資機會。

債務證券將主要為中國及香港債務證券，此等債務證券由 (i) 在中國及／或香港上市、成立或經營主要業務，或大部分盈利或收益來自或預期來自中國及／或香港，或其部分資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關的企業或發行人；以及 (ii) 位於中國或香港的政府及政府相關實體發行。離岸人民幣債券的投資可包括由主權國、政府機構、超國家機構、銀行、企業及獲豁免機關在中國境外發行或分銷的固定及浮動利率證券、可換股債券及票據。現時不會投資於在中國境內發行的債務證券，但可能投資於由在中國及香港境外但在亞洲區內成立的發行人（包括企業、政府和政府相關實體）所發行的債務證券，而且此等發行人與中國及／或香港有關連或其部分營運、收益、資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關。

透過投資於其他核准匯集投資基金，惠理靈活配置基金可把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格，而且不時獲積金局核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

惠理靈活配置基金的資產分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票；在預期股票市場前景中性時均衡分配資產於股票及債務證券；以及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債務證券及現金。

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指金融工具的價值隨著市價變動而波動的風險，不論該等變動是因個別工具的獨有因素抑或影響市場上所有工具的因素所導致。

投資須承受日後價格不明朗所引致的市場價格風險。

成分基金的市場價格風險乃藉著分散所持的核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的相關投資組合管理。各成分基金的核准匯集投資基金的投資所附帶的市場風險已於財務報表附註 8 披露。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

下表總結成分基金的主要基準指數升／跌對成員應佔成分基金淨資產的影響。該分析是以假設其他因素維持不變時主要基準指數的公佈百分率升幅／跌幅，以及成分基金的投資的公平價值與基準指數的歷史相關性移動作為基準。

成分基金	基準	市場指數 變更比率%	對成員應佔 淨資產的影響	對成員應佔 淨資產的影響
			2022 港幣	2021 港幣
增長組合	基準指數（註1）	5%	500,713,171	611,736,441
均衡組合	基準指數（註1）	5%	249,052,820	304,516,882
穩定資本組合	基準指數（註1）	5%	148,609,686	182,773,349
保證組合	利率	5%	399,181,645	390,206,549
強積金保守基金	港元訂明儲蓄利率	5%	318,644,446	294,147,961
香港股票基金*	富時強積金香港指數（淨總回報）	5%	-	-
歐洲股票基金	MSCI歐洲淨股息回報指數	5%	94,346,752	105,139,151
日本股票基金*	富時強積金日本指數（淨總回報）	5%	-	-
北美股票基金	標準普爾500每日總回報指數	5%	291,982,537	293,984,026
亞洲股票基金	基準指數（註2）	5%	303,690,987	346,234,644
大中華股票基金	基準指數（註3）	5%	671,822,567	912,184,990

*香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

成分基金	基準	市場指數 變更比率%	對成員應佔 淨資產的影響	對成員應佔 淨資產的影響
			2022 港幣	2021 港幣
綠色退休基金	MSCI世界指數	5%	165,957,719	173,784,434
環球債券基金	花旗世界政府債券美元指數 （不包括按揭抵押證券）	5%	326,405,684	913,277,746
全球基金	富時強積金環球淨總回報 港元指數	5%	109,874,149	116,404,677
基金經理精選退休基金	波幅	12.0%		
富達穩定資本基金	基準指數（註4）	(2021: 7.4%)	477,744,137	341,498,635
富達穩定增長基金	基準指數（註4）	5%	47,445,203	60,387,685
富達增長基金	基準指數（註4）	5%	110,920,056	138,939,729
亞洲債券基金	摩根大通定制亞洲債券指數	5%	423,016,321	451,550,010
亞歐基金	富時強積金歐洲及亞太總回報指 數	5%	24,197,900	23,076,225
中港基金	恒生指數（淨總回報）	5%	138,845,809	123,771,356
美洲基金	標準普爾500港元淨總回報指數	5%	134,982,639	136,824,316
65歲後基金	富時強積金預設投資策略參考 組合 - 65歲後基金（港元）	5%	65,485,014	683,929,918
核心累積基金	富時強積金預設投資策略參考 組合 - 核心累積基金（港元）	5%	219,909,606	2,075,610,660
中港動態資產配置基金	基準指數（註5）	5%	45,107,191	44,729,011

受託人及投資經理透過判斷每項主要市場的合理移動，以估計上述市場敏感度分析的變動。

以上披露以絕對數值顯示，變動及影響可為正數或負數。基準指數的百分率變動將視乎受託人及投資經理對市場波幅及其他相關因素的觀點，每年作出修訂。

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，除增長組合、均衡組合及穩定資本組合外，所採用的基準指數與基礎投資基金的基準指數相同。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

所使用的基準指數由下列指數組成：

	增長組合	均衡組合	穩定資本組合
註 1：			
富時強積金香港指數（總回報）	30.0%	17.0%	10.0%
富時強積金亞太指數（日本和香港除外） （總回報）	12.0%	6.5%	4.0%
強積金訂明儲蓄利率	3.0%	5.0%	10.0%
富時世界政府債券指數（35%港元對沖）	7.0%	45.0%	60.0%
富時強積金美國指數（總回報）	18.0%	10.0%	6.0%
富時強積金歐洲指數（總回報）	18.0%	10.0%	6.0%
富時強積金日本指數（總回報）	12.0%	6.5%	4.0%
			<u>亞洲股票基金</u>
註 2：			85.0%
富時強積金亞太指數（日本、香港、中 國除外）（淨總回報）			
富時強積金日本指數（淨總回報）			15.0%
			<u>大中華股票基金</u>
註 3：			90.0%
富時強積金大中華總回報指數			
富時強積金香港總回報指數			10.0%
	<u>富達穩定 資本基金</u>	<u>富達穩定 增長基金</u>	<u>富達 增長基金</u>
註 4：	10.0%	17.0%	30.0%
富時強積金香港指數			
富時環球亞太指數（日本和香港除外）	4.0%	6.5%	12.0%
富時環球日本指數	4.0%	6.5%	12.0%
富時環球北美洲指數	6.0%	10.0%	18.0%
富時環球歐洲指數	6.0%	10.0%	18.0%
富時強積金世界政府債券指數 （25%港元對沖）	60.0%	45.0%	7.0%
1 個月香港銀行同業拆息	10.0%	5.0%	3.0%
			<u>中港動態資產 配置基金</u>
註 5：			50.0%
富時強積金香港指數			
Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數 （香港）			25.0%
3 個月香港銀行同業拆息			25.0%

3 財務風險管理（續）

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值隨著市場利率變動而波動的風險。

除銀行結餘外，本計劃及其成分基金的大部分金融資產與負債均不附帶利息。因此，本計劃及其成分基金不會因當時的市場利率波動而承受重大風險。然而，就基礎投資基金投資在債務證券及貨幣市場工具的投資，個別成分基金附帶間接利率風險，並在市場價格風險一節披露。

截至年底，本計劃及其成分基金的附息銀行存款分別為港幣 278,769,970 元（二零二一年：港幣 252,825,033 元）及港幣 1,411,065,370 元（二零二一年：港幣 1,355,172,306 元），故該等銀行存款須承受利率風險。

於年底，如相關市場利率升／跌 1%，其他因素維持不變，本計劃及其成分基金淨資產於該年度分別約增加／減少港幣 2,787,700 元（二零二一年：港幣 2,528,250 元）及港幣 14,110,654 元（二零二一年：港幣 13,551,723 元），主要由於銀行利息收入增加／減少。

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險

本計劃及其成分基金面對信貸風險，信貸風險是指金融工具一方未能履行責任導致另一方蒙受財務損失的風險。

本計劃及其成分基金面對的主要集中風險來自基礎投資基金持有的債務證券和股票。本計劃及其成分基金亦就應收供款、應收贖回成分基金單位款項、買賣衍生金融工具、應收認購款項、應收出售投資項目款項、其他應收款項以及現金及現金等價物面對對手信貸風險。

本計劃及其成分基金利用違約概率、違約風險配置和違約虧損率以計量信貸風險和預期信貸虧損。管理人在確定任何預期信貸虧損時會考慮歷史分析和前瞻性資料。於二零二二年十一月三十日，所有應收供款、應收贖回成分基金單位款項、應收認購款項、應收出售投資項目款項、其他應收款項以及現金及現金等價物均由對手持有及於 1 個月內到期償還，該等對手獲穆迪投資給予 Aa3（二零二一年：Aa3）或更高的信貸評級。受託人及投資經理認為違約概率接近於零，因為對手有強大能力在短期內履行合約義務。由於任何該等減值對本計劃及其成分基金而言毫不重大，因此並無根據 12 個月預期信貸虧損確認任何虧損撥備。

本計劃的可供權益用途淨資產表及成分基金淨資產表所示的金融資產賬面值為年終須承受的最高信貸風險。截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，對手有下述重大集中信貸風險。

本計劃可能受集中信貸風險影響的金融資產主要為銀行存款。截至二零二二年十一月三十日，存放於花旗銀行的銀行存款為港幣 282,353,441 元（二零二一年：港幣 255,875,047 元），該行獲穆迪投資給予 Aa3（二零二一年：Aa3）的信貸評級。

成分基金進行若干交易可能須承受與對手無法清償負債相關的風險。為減輕此風險，成分基金只可透過根據投資經理的內部對手信貸檢討程序，獲核准為可接受對手的經紀進行買賣。

所有衍生金融工具是指未償付的遠期外匯合約，均於附註 9 披露。這些遠期外匯合約的對手為獲標準普爾給予 A-（二零二一年：A-）信貸評級的香港上海滙豐銀行有限公司。

成分基金可能受集中信貸風險影響的金融資產主要包括由保管人持有的銀行存款及投資。下表總結截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日存放在銀行及保管人的資產：

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險（續）

於二零二二年十一月三十日	銀行及保管人	銀行 港幣	保管人 港幣	信貸評 級	信貸評級來源
增長組合	花旗銀行	5,093,990	9,919,476,450	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	504,305,017	-	Aa3	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	2,710,317	4,793,999,163	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	268,321,376	-	Aa3	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	2,801,087	2,773,069,874	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	65,228,262	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	212,079,400	-	Aa3	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	9,193,032,528	Aa3	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	2	6,782,818,186	Aa3	穆迪投資
香港股票基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	1	1,835,339,158	Aa3	穆迪投資
日本股票基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	-	5,854,951,128	Aa3	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	11	5,932,453,765	Aa3	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	875	13,445,238,712	Aa3	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	-	3,445,337,100	Aa3	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	-	1,934,909,368	Aa3	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	6,001,058	2,075,832,039	Aa3	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	3,647,791	4,002,603,762	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	58,628,715	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	302,502,600	-	Aa3	穆迪投資
富達穩定資本基金	花旗銀行	-	967,594,585	Aa3	穆迪投資
富達穩定增長基金	花旗銀行	-	2,276,140,331	Aa3	穆迪投資
富達增長基金	花旗銀行	-	2,380,208,277	Aa3	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	-	1,277,770,949	Aa3	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	6,280,590	461,149,485	Aa3	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	78,949,825	2,800,083,581	Aa3	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	7,581,256	2,639,029,899	Aa3	穆迪投資
65 歲後基金	花旗銀行	-	1,403,550,997	Aa3	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	1	4,209,144,499	Aa3	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	-	766,652,010	Aa3	穆迪投資

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

*代表基礎投資之保管人

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險（續）

於二零二一年十一月三十日	銀行及保管人	銀行 港幣	保管人 港幣	信貸評 級	信貸評級來源
增長組合	花旗銀行	1,942,444	12,477,484,792	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	192,301,930	-	Aa3	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	2,779,608	5,858,530,172	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	275,181,211	-	Aa3	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	3,577,578	3,348,753,055	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	93,758,642	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	260,421,600	-	Aa3	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	9,182,506,340	Aa3	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	1	6,272,987,960	Aa3	穆迪投資
香港股票基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	-	2,031,005,335	Aa3	穆迪投資
日本股票基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	-	5,912,078,756	Aa3	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	1	6,726,332,390	Aa3	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	-	17,790,570,977	Aa3	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	-	3,558,141,158	Aa3	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	-	2,533,877,664	Aa3	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	5,766,400	2,227,824,664	Aa3	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	5,388,979	4,637,476,445	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	168,250,923	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	365,258,000	-	Aa3	穆迪投資
富達穩定資本基金	花旗銀行	-	1,212,282,775	Aa3	穆迪投資
富達穩定增長基金	花旗銀行	-	2,789,601,012	Aa3	穆迪投資
富達增長基金	花旗銀行	-	2,918,098,632	Aa3	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	-	1,433,083,035	Aa3	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	7,634,730	494,888,571	Aa3	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	61,814,150	2,434,707,633	Aa3	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	8,096,958	2,597,764,714	Aa3	穆迪投資
65 歲後基金	花旗銀行	-	1,444,270,619	Aa3	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	1	4,387,701,828	Aa3	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	-	802,390,858	Aa3	穆迪投資

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

*代表基礎投資之保管人

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險

流動性風險是指一個實體清償負債（包括進行贖回申請）時面對困難的風險。

成分基金承受成分基金單位每天的現金贖回的風險。成分基金投資於被視為可隨時變現的核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃。

下表是根據在淨資產表日期及合約到期日之間的剩餘期間納入相關的年期組別，分析本計劃及其成分基金的非衍生金融負債。表內的金額為合約非貼現現金流。

本計劃

	1 個月內 港幣	1 個月以上 港幣
截至二零二二年十一月三十日		
應付權益	97,254,283	-
應付非既得權益	228,507,406	-
應付認購成分基金單位款項	213,682,397	-
應計項目及其他應付款項	201,833,766	-
	<hr/>	<hr/>
合約現金流出	741,277,852	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
截至二零二一年十一月三十日		
應付權益	184,276,722	-
應付非既得權益	204,398,451	-
應付認購成分基金單位款項	405,777,670	-
應計項目及其他應付款項	178,049,041	-
	<hr/>	<hr/>
合約現金流出	972,501,884	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

截至二零二二年十一月三十日

	應付贖回款項 港幣	少於 7 日 應付購入投資 項目款項 港幣		7 日至 12 個月 應計項目及 其他應付款項 港幣		合約 現金流出 港幣
		項目款項 港幣	總計 港幣	其他應付款項 港幣	總計 港幣	
增長組合	8,761,223	491,732	9,252,955	14,614,169	14,614,169	23,867,124
均衡組合	5,353,443	61,113	5,414,556	7,226,809	7,226,809	12,641,365
穩定資本組合	5,677,806	-	5,677,806	4,402,664	4,402,664	10,080,470
保證組合	16,172,533	-	16,172,533	-	-	16,172,533
強積金保守基金	34,080,385	-	34,080,385	5,340,061	5,340,061	39,420,446
香港股票基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
歐洲股票基金	2,983,793	285,029	3,268,822	2,601,259	2,601,259	5,870,081
日本股票基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
北美股票基金	11,696,992	5,055,901	16,752,893	8,185,030	8,185,030	24,937,923
亞洲股票基金	12,944,254	1,408,444	14,352,698	8,354,055	8,354,055	22,706,753
大中華股票基金	33,924,199	612,034	34,536,233	18,496,398	18,496,398	53,032,631
綠色退休基金	7,426,381	673,347	8,099,728	3,560,845	3,560,845	11,660,573
環球債券基金	3,850,195	690,856	4,541,051	1,425,557	1,425,557	5,966,608
全球基金	4,456,524	74,471	4,530,995	1,497,815	1,497,815	6,028,810
基金經理精選退休基金	4,389,552	184,214	4,573,766	4,574,743	4,574,743	9,148,509
富達穩定資本基金	4,340,010	-	4,340,010	1,453,238	1,453,238	5,793,248
富達穩定增長基金	2,587,771	-	2,587,771	3,356,395	3,356,395	5,944,166
富達增長基金	3,077,861	-	3,077,861	3,467,159	3,467,159	6,545,020
亞洲債券基金	4,730,328	-	4,730,328	710,178	710,178	5,440,506
亞歐基金	363,705	74,472	438,177	332,083	332,083	770,260
中港基金	13,934,231	794,750	14,728,981	1,471,893	1,471,893	16,200,874
美洲基金	7,682,264	-	7,682,264	1,965,457	1,965,457	9,647,721
65 歲後基金	5,731,727	1,270,517	7,002,244	939,883	939,883	7,942,127
核心累積基金	15,913,701	63,598	15,977,299	3,226,418	3,226,418	19,203,717
中港動態資產配置基金	1,148,211	-	1,148,211	738,195	738,195	1,886,406
總計	211,227,089	11,740,478	222,967,567	97,940,304	97,940,304	320,907,871

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

截至二零二一年十一月三十日

	應付贖回款項 港幣	少於 7 日 應付購入投資 項目款項 港幣		7 日至 12 個月 應計項目及 其他應付款項 港幣		合約 現金流出 港幣
			總計 港幣		總計 港幣	
增長組合	19,590,522	-	19,590,522	20,139,207	20,139,207	39,729,729
均衡組合	13,357,966	-	13,357,966	9,603,808	9,603,808	22,961,774
穩定資本組合	10,156,737	-	10,156,737	5,782,727	5,782,727	15,939,464
保證組合	39,747,090	-	39,747,090	-	-	39,747,090
強積金保守基金	74,626,686	-	74,626,686	-	-	74,626,686
香港股票基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
歐洲股票基金	13,750,580	2,936,405	16,686,985	4,499,261	4,499,261	21,186,246
日本股票基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
北美股票基金	42,894,457	122,952	43,017,409	12,040,512	12,040,512	55,057,921
亞洲股票基金	23,778,786	-	23,778,786	14,711,019	14,711,019	38,489,805
大中華股票基金	74,922,824	-	74,922,824	27,686,903	27,686,903	102,609,727
綠色退休基金	14,248,378	5,786,739	20,035,117	4,177,233	4,177,233	24,212,350
環球債券基金	21,100,316	1,166,081	22,266,397	3,398,597	3,398,597	25,664,994
全球基金	5,976,908	132,267	6,109,175	2,301,517	2,301,517	8,410,692
基金經理精選退休基金	10,093,424	109,294	10,202,718	7,859,520	7,859,520	18,062,238
富達穩定資本基金	5,652,533	306,239	5,958,772	1,717,605	1,717,605	7,676,377
富達穩定增長基金	7,718,590	-	7,718,590	4,000,980	4,000,980	11,719,570
富達增長基金	11,534,662	-	11,534,662	4,259,230	4,259,230	15,793,892
亞洲債券基金	16,248,714	-	16,248,714	877,751	877,751	17,126,465
亞歐基金	2,527,995	617,244	3,145,239	599,205	599,205	3,744,444
中港基金	11,213,132	11,675,120	22,888,252	1,535,456	1,535,456	24,423,708
美洲基金	15,864,891	1,455,588	17,320,479	2,975,186	2,975,186	20,295,665
65 歲後基金	12,311,277	-	12,311,277	868,977	868,977	13,180,254
核心累積基金	20,627,022	3,505,319	24,132,341	2,595,659	2,595,659	26,728,000
中港動態資產配置基金	3,833,691	-	3,833,691	859,394	859,394	4,693,085
總計	471,777,181	27,813,248	499,590,429	132,489,747	132,489,747	632,080,176

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

單位可由成員選擇贖回。

截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，並無個別成員持有各成分基金逾10%的單位。

本計劃及其成分基金主要投資於預期可在1個月或少於1個月內變現的投資，以管理其流動性風險。下表顯示所持的非衍生資產的預期流動性：

本計劃

	1個月內 港幣	1個月以上 港幣
截至二零二二年十一月三十日 資產總值	93,237,040,630	23,185,074
截至二零二一年十一月三十日 資產總值	105,223,004,172	25,400,249

成分基金

	截至二零二二年十一月三十日		截至二零二一年十一月三十日	
	少於7日 港幣	7日至12個月 港幣	少於7日 港幣	7日至12個月 港幣
增長組合	10,439,616,441	-	12,695,675,159	-
均衡組合	5,070,383,075	-	6,149,450,245	-
穩定資本組合	3,057,284,962	-	3,716,758,043	-
保證組合	9,204,675,558	-	9,218,354,361	-
強積金保守基金	6,828,353,328	-	6,338,827,961	-
香港股票基金（註 i）	-	-	-	-
歐洲股票基金	1,839,592,184	-	2,043,865,554	-
日本股票基金（註 i）	-	-	-	-
北美股票基金	5,883,405,383	-	5,958,031,043	-
亞洲股票基金	5,949,541,680	-	6,748,951,257	-
大中華股票基金	13,475,146,724	-	17,858,125,050	-
綠色退休基金	3,454,716,574	-	3,580,431,467	-
環球債券基金	1,941,813,906	-	2,551,784,932	-
全球基金	2,086,592,020	-	2,240,739,915	-
基金經理精選退休基金	4,372,443,804	-	5,187,172,941	-
富達穩定資本基金	970,443,232	-	1,215,555,257	-
富達穩定增長基金	2,280,080,936	-	2,797,141,188	-
富達增長基金	2,385,163,414	-	2,926,669,018	-
亞洲債券基金	1,282,658,601	-	1,446,180,116	-
亞歐基金	467,988,960	-	504,906,250	-
中港基金	2,894,124,989	-	2,539,809,647	-
美洲基金	2,656,899,908	-	2,622,450,408	-
65歲後基金	1,413,977,101	-	1,460,979,059	-
核心累積基金	4,223,916,051	-	4,408,854,418	-
中港動態資產配置基金	768,271,952	-	807,125,992	-
	92,947,090,783	-	105,017,839,281	-

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

下表分析成分基金中錄得淨虧損的衍生金融工具。就虧損而言，合約年期被視為一項要素，了解以成分基金的投資策略為依據的現金流時間。

結算的遠期外匯合約的淨額

	1-3個月 港幣
截至二零二二年十一月三十日	
增長組合	-
均衡組合	註1
穩定資本組合	註1
歐洲股票基金	註1
北美股票基金	註1
亞洲股票基金	註1
環球債券基金	註1
全球基金	註1
基金經理精選退休基金	註1
亞歐基金	註1
美洲基金	註1
截至二零二一年十一月三十日	
增長組合	3,434,666
均衡組合	5,567,703
穩定資本組合	2,566,245
歐洲股票基金	1,240,084
北美股票基金	3,093,710
亞洲股票基金	4,100,116
環球債券基金	1,285,343
全球基金	968,460
基金經理精選退休基金	249,341
亞歐基金	140,307
美洲基金	1,349,981

註1：截至二零二二年十一月三十日，成分基金的衍生金融工具錄得淨收益。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(f) 貨幣風險

貨幣風險是指資產與負債的價值將因應外匯匯率變動而波動的風險。

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，本計劃及成分基金持有的資產及負債主要以港幣（功能及呈報貨幣）及美元計值。由於港幣與美元連繫，因此，並沒有顯著的貨幣風險。此外，成分基金已訂立旨在對沖部分或全部美元貨幣風險的遠期外匯合約。有關遠期外匯合約之詳細資料已列載於附註9。

(g) 公平價值評估

本計劃及其成分基金使用公平價值級別，把公平價值計量分類，該級別反映進行計量時使用的數據的重要性。公平價值級別包括以下等級：

- 在交投活躍的市場中的相同資產或負債的報價（未經調整）（第1級）。
- 第1級所包括的報價以外的數據，該等數據可就資產或負債而直接（即作為價格）或間接（即衍生自價格）觀察（第2級）。
- 資產或負債的數據，該等數據並非以可觀察的市場數據為基礎（即不可觀察的數據）（第3級）。

全部公平價值的計量是在公平價值級別的等級內分類，而有關等級是根據對全部公平價值計量重要的最低級別的數據確定。就此而言，一項數據的重要性是根據全部公平價值計量來評估。若公平價值計量使用的可觀察數據，要求根據不可觀察的數據作出重大調整，則該計量為第3級計量。評估個別數據對全部公平價值計量的重要性，有賴判斷及考慮與資產或負債相關的因素。

確定「可觀察」的構成元素，有賴本計劃及其成分基金的重大判斷。本計劃及其成分基金視可觀察數據為可即時獲得、定期分派或更新、可靠及可核實，而非專有，及由積極參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析在公平價值級別中，於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日按公平價值計量的本計劃的金融資產，以及其成分基金的金融資產和負債：

本計劃

	第2級 港幣	總計 港幣
截至二零二二年十一月三十日		
資產		
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：		
- 投資基金	92,629,847,638	92,629,847,638
截至二零二一年十一月三十日		
資產		
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：		
- 投資基金	104,361,763,149	104,361,763,149

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金

截至二零二二年十一月三十日

資產	投資基金 港幣	第2級	
		衍生金融工具 港幣	總計 港幣
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：			
增長組合	9,919,476,450	-	9,919,476,450
均衡組合	4,793,999,163	1,146,448	4,795,145,611
穩定資本組合	2,773,069,874	489,976	2,773,559,850
保證組合	9,193,032,528	-	9,193,032,528
強積金保守基金	6,782,818,186	-	6,782,818,186
香港股票基金（註 i）	-	-	-
歐洲股票基金	1,835,339,158	153,253	1,835,492,411
日本股票基金（註 i）	-	-	-
北美股票基金	5,854,951,128	423,085	5,855,374,213
亞洲股票基金	5,932,453,765	491,732	5,932,945,497
大中華股票基金	13,445,238,712	-	13,445,238,712
綠色退休基金	3,445,337,100	-	3,445,337,100
環球債券基金	1,934,909,368	143,372	1,935,052,740
全球基金	2,075,832,039	119,140	2,075,951,179
基金經理精選退休基金	4,002,603,762	494,661	4,003,098,423
富達穩定資本基金	967,594,585	-	967,594,585
富達穩定增長基金	2,276,140,331	-	2,276,140,331
富達增長基金	2,380,208,277	-	2,380,208,277
亞洲債券基金	1,277,770,949	-	1,277,770,949
亞歐基金	461,149,485	14,636	461,164,121
中港基金	2,800,083,581	-	2,800,083,581
美洲基金	2,639,029,899	190,381	2,639,220,280
65 歲後基金	1,403,550,997	-	1,403,550,997
核心累積基金	4,209,144,499	-	4,209,144,499
中港動態資產配置基金	766,652,010	-	766,652,010
總計	91,170,385,846	3,666,684	91,174,052,530

註i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金（續）

截至二零二二年十一月三十日

負債	第 2 級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
透過公平價值誌入損益的金融負債：		
歐洲股票基金	187	187
北美股票基金	622	622
亞洲股票基金	303	303
環球債券基金	155	155
全球基金	222	222
亞歐基金	110	110
美洲基金	359	359
總計	<u>1,958</u>	<u>1,958</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金（續）

截至二零二一年十一月三十日

資產	投資基金 港幣	第 2 級	
		衍生金融工具 港幣	總計 港幣
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：			
增長組合	12,477,484,792	-	12,477,484,792
均衡組合	5,858,530,172	-	5,858,530,172
穩定資本組合	3,348,753,055	-	3,348,753,055
保證組合	9,182,506,340	-	9,182,506,340
強積金保守基金	6,272,987,960	-	6,272,987,960
香港股票基金（註 i）	-	-	-
歐洲股票基金	2,031,005,335	257	2,031,005,592
日本股票基金（註 i）	-	-	-
北美股票基金	5,912,078,756	-	5,912,078,756
亞洲股票基金	6,726,332,390	5,757	6,726,338,147
大中華股票基金	17,790,570,977	-	17,790,570,977
綠色退休基金	3,558,141,158	-	3,558,141,158
環球債券基金	2,533,877,664	-	2,533,877,664
全球基金	2,227,824,664	-	2,227,824,664
基金經理精選退休基金	4,637,476,445	-	4,637,476,445
富達穩定資本基金	1,212,282,775	-	1,212,282,775
富達穩定增長基金	2,789,601,012	-	2,789,601,012
富達增長基金	2,918,098,632	-	2,918,098,632
亞洲債券基金	1,433,083,035	-	1,433,083,035
亞歐基金	494,888,571	-	494,888,571
中港基金	2,434,707,633	-	2,434,707,633
美洲基金	2,597,764,714	-	2,597,764,714
65 歲後基金	1,444,270,619	-	1,444,270,619
核心累積基金	4,387,701,828	-	4,387,701,828
中港動態資產配置基金	802,390,858	-	802,390,858
總計	103,072,359,385	6,014	103,072,365,399

註i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金（續）

截至二零二一年十一月三十日

負債	第 2 級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
透過公平價值誌入損益的金融負債：		
增長組合	3,434,666	3,434,666
均衡組合	5,567,703	5,567,703
穩定資本組合	2,566,245	2,566,245
歐洲股票基金	1,240,341	1,240,341
北美股票基金	3,093,710	3,093,710
亞洲股票基金	4,105,873	4,105,873
環球債券基金	1,285,343	1,285,343
全球基金	968,460	968,460
基金經理精選退休基金	249,341	249,341
亞歐基金	140,307	140,307
美洲基金	1,349,981	1,349,981
總計	24,001,970	24,001,970

本計劃及其成分基金所持的投資並無在活躍市場交易，並根據可觀察的數據支持的報價估值，因此分類為第 2 級。本計劃及其成分基金持有的其他金融資產及金融負債按可合理地反映其公平價值約數的價值結轉。

於截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度，上述等級並無變動。

(h) 資本風險管理

成分基金的資本以成分基金單位表示，並於成員應佔淨資產表中列明。各成分基金之成員應佔淨資產可因成員每日認購及贖回申請而有顯著改變。成分基金在年內的認購及贖回將在成員應佔淨資產變動表中顯示。成分基金在管理資本方面的目標是確保成分基金能持續有效運作，以為成員提供退休福利。為達致投資目標，成分基金致力遵照於附註 3(a)所列明的投資策略進行投資，並透過持有流動投資增加流動性，以維持足夠流動性應付贖回申請。

受託人及投資經理監察以成員應佔淨資產為基礎的資本。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）

	2022					香港股票基金 (註 i) 港幣
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	(2,329,395,778)	(1,022,858,596)	(548,000,574)	-	40,600,236	-
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	541,875,314	166,524,807	65,882,951	-	23,481,666	-
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	3,434,667	6,714,151	3,056,221	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(8,701,107)	(12,128,721)	(5,564,490)	-	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(1,792,786,904)	(861,748,359)	(484,625,892)	-	64,081,902	-

	2022					綠色退休基金 港幣
	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣	大中華股票基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	(193,927,680)	-	(536,832,291)	(864,850,886)	(4,609,689,783)	(411,170,077)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	44,756,540	-	119,895,028	163,874,517	305,594,127	28,289,343
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	1,393,150	-	3,516,173	4,591,545	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(7,376,956)	-	(18,812,494)	(24,295,254)	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(155,154,946)	-	(432,233,584)	(720,680,078)	(4,304,095,656)	(382,880,734)

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）	2022					
	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選 退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣	富達增長基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(466,252,942)	(294,315,951)	(883,761,237)	(200,488,773)	(492,611,469)	(553,796,690)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	2,242,882	7,384,584	149,431,545	8,730,156	19,790,650	27,926,076
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	1,428,560	1,087,378	744,002	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(7,452,566)	(5,587,777)	(4,371,467)	-	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(470,034,066)	(291,431,766)	(737,957,157)	(191,758,617)	(472,820,819)	(525,870,614)
	2022					
	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(120,607,837)	(74,203,913)	(591,866,237)	(314,128,411)	(184,430,815)	(525,140,574)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	2,853,733	(7,969,636)	(37,513,892)	21,957,380	(1,478,327)	16,726,440
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	154,833	-	1,540,003	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(810,654)	-	(8,192,326)	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(117,754,104)	(82,829,370)	(629,380,129)	(298,823,354)	(185,909,142)	(508,414,134)

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2022	
	中港動態資產配置 基金 港幣	總計 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(139,828,415)	(15,317,558,693)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(2,596,620)	1,667,659,264
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	27,660,683
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(103,293,812)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	<u>(142,425,035)</u>	<u>(13,725,532,558)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2021					香港股票基金 (註 i) 港幣
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	(652,901,179)	(39,235,276)	(56,878,397)	-	(39,723,940)	-
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	1,774,263,218	310,503,473	147,541,915	-	52,346,018	(255,106,378)
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	(4,220,147)	(6,510,908)	(3,155,424)	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	64,047	345,789	481,106	-	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	1,117,205,939	265,103,078	87,989,200	-	12,622,078	(255,106,378)

	2021					綠色退休基金 港幣
	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 (註 i) 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣	大中華股票基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	278,347,312	-	1,079,074,437	561,702,732	(943,604,266)	583,025,174
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	45,040,585	64,337,878	112,027,750	230,506,030	883,648,891	41,813,193
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	(986,086)	-	(2,518,835)	(1,886,390)	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(5,329,157)	-	(12,225,430)	(18,639,195)	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	317,072,654	64,337,878	1,176,357,922	771,683,177	(59,955,375)	624,838,367

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2021					
	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理精選退 休基金 港幣	富達穩定資本 基金 港幣	富達穩定增長 基金 港幣	富達增長基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(115,246,517)	205,390,192	(133,031,039)	(10,188,939)	37,872,219	130,296,190
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	37,724,297	146,121,046	516,998,365	27,481,565	46,542,735	54,775,911
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	(903,617)	(719,617)	(104,463)	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(6,481,387)	(4,752,398)	(2,570,607)	-	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(84,907,224)	346,039,223	381,292,256	17,292,626	84,414,954	185,072,101

	2021					
	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(86,479,962)	(62,346,911)	(346,138,379)	443,368,210	20,303,377	377,608,850
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	15,233,528	91,414,406	8,828,508	39,948,189	10,325,099	20,061,795
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	(112,940)	-	(1,107,582)	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(600,666)	-	(5,210,395)	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(71,246,434)	28,353,889	(337,309,871)	476,998,422	30,628,476	397,670,645

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2021	
	中港動態資產配置基金 港幣	總計 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(32,929,040)	1,198,284,848
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	5,676,028	4,428,054,045
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	(22,226,009)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(54,918,293)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(27,253,012)	5,549,194,591

5 與有聯繫者／關聯人士的交易

除下文及附註 8 所披露者外，本計劃及其成分基金於截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度並無與關聯人士，包括受託人、投資經理及其有聯繫者或代表進行交易或擁有任何結餘。投資經理的有聯繫者或代表按照積金局設立的強積金條例所界定。

(a) 受託人及行政管理費用

受託人友邦（信託）有限公司及行政管理人友邦保險（國際）有限公司有權收取費用，金額按個別成分基金（保證組合、強積金保守基金、環球債券基金、美洲基金、全球基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金、65 歲後基金及核心累積基金除外）的資產淨值為基礎，按年率 0.85%（二零二一年：0.85%）計算。強積金保守基金、環球債券基金、亞洲債券基金及美洲基金的適用年率為 0.60%（二零二一年：0.60%）。全球基金、亞歐基金及中港基金的適用年率為 0.55%（二零二一年：0.60%）。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.495%（二零二一年：0.495%）。

強積金保守基金之受託人及行政管理費用，已根據一般規例第 37 條扣除。

就保證組合來說，相關的受託人及行政管理費用會在所屬的保單投資中扣除。

受託人及行政管理費用於各估值日計算及累積，並於每月月底支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(a) 受託人及行政管理費用（續）

於截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度，就各成分基金引致的受託人及行政管理費用於成分基金的全面收益報表中披露。於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日應付的受託人及行政管理費用列載如下：

	2022 港幣	2021 港幣
增長組合	6,962,128	9,836,477
均衡組合	3,436,271	4,672,115
穩定資本組合	2,086,971	2,798,978
保證組合	-	-
強積金保守基金	3,336,071	-
香港股票基金（註 i）	-	-
歐洲股票基金	1,238,447	1,582,676
日本股票基金（註 i）	-	-
北美股票基金	3,921,150	4,464,924
亞洲股票基金	3,983,451	5,209,082
大中華股票基金	8,718,176	13,776,853
綠色退休基金	2,309,722	2,709,659
環球債券基金	939,166	1,335,029
全球基金	906,997	1,104,736
基金經理精選退休基金	2,970,171	3,946,027
富達穩定資本基金	658,950	911,857
富達穩定增長基金	1,539,514	2,124,910
富達增長基金	1,589,555	2,262,094
亞洲債券基金	616,540	762,246
亞歐基金	203,887	250,973
中港基金	1,207,137	1,257,316
美洲基金	1,253,374	1,379,295
65 歲後基金	559,326	624,913
核心累積基金	1,662,793	1,925,527
中港動態資產配置基金	505,169	610,373
總計	50,604,966	63,546,060

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

(b) 投資管理費

投資經理柏瑞投資香港有限公司、摩根資產管理（亞太）有限公司、東方匯理資產管理香港有限公司、友邦投資管理香港有限公司及富達基金（香港）有限公司有權收取費用，金額按個別成分基金的資產淨值為基礎計算。增長組合、均衡組合、穩定資本組合、歐洲股票基金、北美股票基金、亞洲股票基金及大中華股票基金的適用年率為 0.70%（二零二一年：0.70%）。富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金的適用年率為 0.75%（二零二一年：0.86%）。亞洲債券基金的適用年率為 0.09%（二零二一年：0.09%）。強積金保守基金的適用年率為 0.36%（二零二一年：0.36%）。

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(b) 投資管理費（續）

綠色退休基金的適用年率為 0.46%（二零二一年：0.46%）。環球債券基金的適用年率為 0.31%（二零二一年：0.31%）。美洲基金的適用年率為 0.12%（二零二一年：0.17%）。亞歐基金的適用年率為 0.12%（二零二一年：0.10%）。中港基金的適用年率為 0.12%（二零二一年：0.16%）。全球基金的適用年率為 0.12%（二零二一年：0.13%）。基金經理精選退休基金的適用年率為 0.49%（二零二一年：0.49%）。中港動態資產配置基金的適用年率為 0.13%（二零二一年：0.13%）。

於二零二一年十二月八日前，65 歲後基金及核心累積基金並無投資管理費。由二零二一年十二月八日起，65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.25%。

強積金保守基金之投資管理費用，已根據一般規例第 37 條扣除。

就保證組合來說，相關的投資管理費用會在所屬的保單投資中扣除。

投資管理費於各估值日計算及累積，並於每月月底支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(b) 投資管理費（續）

於截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度就各成分基金引致的投資管理費於成分基金的全面收益報表中披露。於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日應付的投資管理費列載如下：

	2022 港幣	2021 港幣
增長組合	5,733,517	8,100,628
均衡組合	2,829,846	3,847,624
穩定資本組合	1,718,682	2,305,041
保證組合	-	-
強積金保守基金	2,001,643	-
香港股票基金（註 i）	-	-
歐洲股票基金	1,019,897	1,303,380
日本股票基金（註 i）	-	-
北美股票基金	3,229,182	3,676,996
亞洲股票基金	3,280,489	4,289,833
大中華股票基金	7,179,674	11,345,644
綠色退休基金	1,249,967	1,466,404
環球債券基金	485,236	689,765
全球基金	197,890	241,033
基金經理精選退休基金	1,712,217	2,274,768
富達穩定資本基金	581,426	804,580
富達穩定增長基金	1,358,395	1,874,920
富達增長基金	1,402,548	1,995,966
亞洲債券基金	92,481	114,337
亞歐基金	44,484	54,758
中港基金	263,375	274,323
美洲基金	250,675	275,859
65 歲後基金	282,488	-
核心累積基金	839,795	-
中港動態資產配置基金	77,261	93,351
總計	35,831,168	45,029,210

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

(c) 支出

在截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度，成分基金的若干支出由行政管理人友邦保險（國際）有限公司承擔。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

6 供款

僱主及僱員／自僱成員的強制性供款為僱員／自僱成員有關入息的 5%，但受下文所述的有關入息下限及上限水平所規限：

每月有關入息於港幣 7,100 元或以上的僱員成員；及每月有關入息於港幣 7,100 元以上或每年有關入息於港幣 85,200 元的自僱成員必須作強制性供款，每月有關入息上限為港幣 30,000 元或每年有關入息上限為港幣 360,000 元。

若僱主或僱員／自僱成員向本計劃作出的任何供款超逾強制性供款額，有關差額均會視作自願性供款。

7 權益

成員可在強積金條例內列明的情況下，獲發放本計劃內強制性供款的權益。現時，這些情況包括當成員 (i) 年屆 65 歲；(ii) 年屆 60 歲而永久不再受僱；(iii) 完全喪失行為能力；(iv) 永久離開香港；(v) 死亡；或(vi) 根據強積金條例有權申索小額結餘。

在信託契約及有關參與協議內列出的情況下，成員將可獲享本計劃的自願性供款權益。成員之權益由受託人代表本計劃支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資

本計劃	2022 港幣	2021 港幣
成分基金的投資		
增長組合	10,415,749,317	12,652,510,764
均衡組合	5,058,888,158	6,120,920,768
穩定資本組合	3,047,694,468	3,698,252,334
保證組合	9,188,503,025	9,178,607,271
強積金保守基金	6,788,932,882	6,264,201,275
香港股票基金（註 i）	-	-
歐洲股票基金	1,833,875,169	2,021,439,224
日本股票基金（註 i）	-	-
北美股票基金	5,858,889,923	5,899,879,412
亞洲股票基金	5,927,326,356	6,706,361,336
大中華股票基金	13,422,114,093	17,755,515,323
綠色退休基金	3,443,056,001	3,556,219,117
環球債券基金	1,935,990,515	2,524,834,595
全球基金	2,080,682,128	2,231,360,763
基金經理精選退休基金	4,363,789,956	5,168,861,362
富達穩定資本基金	964,649,984	1,207,878,880
富達穩定增長基金	2,274,136,770	2,785,421,618
富達增長基金	2,378,618,394	2,910,875,126
亞洲債券基金	1,277,218,095	1,429,053,651
亞歐基金	467,233,226	501,021,499
中港基金	2,877,924,115	2,515,385,939
美洲基金	2,647,442,209	2,600,804,762
65 歲後基金	1,406,034,974	1,447,798,805
核心累積基金	4,204,712,334	4,382,126,418
中港動態資產配置基金	766,385,546	802,432,907
投資值（按公平價值計算）	92,629,847,638	104,361,763,149
投資成本	91,529,895,853	88,186,294,998

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
增長組合				
摩根宜安美洲基金	768,648,724	7.38	1,840,515,434	14.55
摩根宜安亞洲債券基金	-	-	32,524,430	0.26
摩根宜安亞洲基金	884,979,442	8.50	1,062,611,131	8.40
摩根宜安歐洲基金	1,437,349,233	13.80	1,551,960,130	12.27
摩根宜安國際債券基金	537,545,557	5.16	296,861,415	2.35
摩根宜安環球新興市場基金	52,184,526	0.50	60,760,477	0.48
摩根宜安香港基金	1,116,976,569	10.72	2,928,305,375	23.14
摩根宜安日本基金	798,746,624	7.67	1,249,216,899	9.87
柏瑞亞洲債券基金（註1）	-	-	33,835,502	0.27
柏瑞亞洲基金（註1）	257,807,781	2.48	575,081,349	4.54
柏瑞歐洲股票基金（註1）	311,954,256	3.00	794,270,721	6.28
柏瑞環球債券基金（註1）	126,304,597	1.21	291,932,528	2.31
柏瑞香港股票基金（註1）	2,193,989,980	21.06	691,073,388	5.46
柏瑞日本股票基金（註1）	455,046,673	4.37	390,898,156	3.09
柏瑞美國股票基金（註1）	977,942,488	9.39	677,637,857	5.35
	<u>9,919,476,450</u>	<u>95.24</u>	<u>12,477,484,792</u>	<u>98.62</u>
投資成本	<u>9,971,172,507</u>		<u>10,199,785,071</u>	
均衡組合				
摩根宜安美洲基金	174,852,256	3.46	525,490,755	8.59
摩根宜安亞洲債券基金	81,780,457	1.62	98,214,804	1.60
摩根宜安亞洲基金	183,749,077	3.63	142,894,804	2.33
摩根宜安歐洲基金	339,640,744	6.71	483,493,099	7.90
摩根宜安國際債券基金	957,984,874	18.94	1,010,401,700	16.51
摩根宜安大中華基金	20,164,055	0.40	-	-
摩根宜安香港基金	286,818,832	5.67	531,029,566	8.68
摩根宜安日本基金	92,520,382	1.83	161,000,948	2.63
柏瑞亞洲債券基金（註1）	189,836,754	3.75	233,248,902	3.81
柏瑞亞洲基金（註1）	187,324,053	3.70	213,974,949	3.50
柏瑞歐洲股票基金（註1）	84,562,307	1.67	118,855,269	1.94
柏瑞環球債券基金（註1）	1,295,402,984	25.61	1,489,679,344	24.34
柏瑞大中華股票基金（註1）	30,851,593	0.61	-	-
柏瑞香港股票基金（註1）	434,627,147	8.59	427,477,799	6.98
柏瑞日本股票基金（註1）	171,693,624	3.39	292,717,067	4.78
柏瑞美國股票基金（註1）	262,190,024	5.18	130,051,166	2.12
	<u>4,793,999,163</u>	<u>94.76</u>	<u>5,858,530,172</u>	<u>95.71</u>
投資成本	<u>4,749,738,876</u>		<u>4,791,411,289</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
穩定資本組合				
摩根宜安美洲基金	57,979,448	1.90	191,123,174	5.17
摩根宜安亞洲債券基金	64,333,291	2.11	59,878,131	1.62
摩根宜安亞洲基金	66,506,112	2.18	55,373,714	1.50
摩根宜安歐洲基金	110,369,084	3.62	178,489,713	4.83
摩根宜安國際債券基金	671,211,763	22.02	744,210,164	20.12
摩根宜安大中華基金	8,555,112	0.28	-	-
摩根宜安港元債券基金	42,813,592	1.40	59,761,966	1.62
摩根宜安香港基金	95,646,322	3.14	176,539,644	4.77
摩根宜安日本基金	30,948,260	1.02	66,787,055	1.81
柏瑞亞洲債券基金（註1）	149,261,019	4.90	142,201,636	3.84
柏瑞亞洲基金（註1）	67,801,231	2.22	83,002,968	2.24
柏瑞歐洲股票基金（註1）	27,479,097	0.90	43,872,058	1.19
柏瑞環球債券基金（註1）	906,912,774	29.77	1,097,212,289	29.67
柏瑞大中華股票基金（註1）	13,089,183	0.43	-	-
柏瑞港元固定收益基金（註1）	170,854,904	5.61	139,454,995	3.77
柏瑞香港股票基金（註1）	144,932,214	4.76	142,114,174	3.84
柏瑞日本股票基金（註1）	57,435,576	1.88	121,432,290	3.28
柏瑞美國股票基金（註1）	86,940,892	2.85	47,299,084	1.28
	<u>2,773,069,874</u>	<u>90.99</u>	<u>3,348,753,055</u>	<u>90.55</u>
投資成本	<u>2,785,945,456</u>		<u>2,813,628,063</u>	
	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy（註2）	9,193,032,528	100.05	9,182,506,340	100.04
投資成本	<u>8,776,157,133</u>		<u>8,299,941,298</u>	

保證組合投資於 MPF Capital Guaranteed Plus Policy（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	6%	5%
投資基金	94%	95%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

保證組合（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
亞洲（香港除外）	49%	52%
歐洲	19%	16%
香港	23%	25%
北美洲	9%	7%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
強積金保守基金				
柏瑞港元貨幣市場基金（註1）	6,782,818,186	99.91	6,272,987,960	100.14
投資成本	<u>6,454,284,079</u>		<u>5,985,054,089</u>	

強積金保守基金投資於柏瑞港元貨幣市場基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
存款證	<u>100%</u>	<u>100%</u>

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
中國	-	-
香港	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
香港股票基金*				
柏瑞香港股票基金（註1）	-	不適用	-	不適用
摩根宜安香港基金	-	不適用	-	不適用
	-	不適用	-	不適用
投資成本	-		-	
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	1,835,339,158	100.08	2,031,005,335	100.47
投資成本	1,325,865,398		1,327,603,896	

歐洲股票基金投資於摩根宜安歐洲基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
上市股票	100%	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
比利時	2%	2%
丹麥	5%	6%
芬蘭	1%	-
法國	20%	19%
德國	13%	11%
意大利	4%	5%
愛爾蘭	1%	1%
荷蘭	10%	12%
挪威	2%	1%
西班牙	1%	1%
瑞典	2%	3%
瑞士	17%	17%
英國	22%	22%
	100%	100%

*香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
日本股票基金*				
摩根宜安日本基金	-	不適用	-	不適用
投資成本	-		-	

日本股票基金投資於摩根宜安日本基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
上市股票	-	-

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
日本	-	-

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
北美股票基金				
柏瑞美國股票基金（註1）	5,854,951,128	99.93	5,912,078,756	100.21
投資成本	3,841,039,049		3,361,334,386	

北美股票基金投資於柏瑞美國股票基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
上市股票	100%	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
美國	100%	100%

*香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	5,049,481,932	85.19	5,745,541,589	85.67
摩根宜安日本基金	882,971,833	14.90	980,790,801	14.63
	<u>5,932,453,765</u>	<u>100.09</u>	<u>6,726,332,390</u>	<u>100.30</u>
投資成本	<u>4,063,249,052</u>		<u>3,992,276,791</u>	

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	4,885,272,995	36.40	10,131,813,782	57.06
摩根宜安香港基金	-	-	1,744,585,620	9.83
柏瑞大中華股票基金（註1）	7,224,573,827	53.82	5,914,171,575	33.31
柏瑞香港股票基金（註1）	1,335,391,890	9.95	-	-
	<u>13,445,238,712</u>	<u>100.17</u>	<u>17,790,570,977</u>	<u>100.20</u>
投資成本	<u>14,919,412,609</u>		<u>14,655,055,091</u>	

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
綠色退休基金				
東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）	3,445,337,100	100.07	3,558,141,158	100.05
投資成本	<u>2,379,333,915</u>		<u>2,080,967,894</u>	

綠色退休基金投資於東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
上市股票	96%	96%
貨幣市場工具	4%	4%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
亞洲（香港及日本除外）	4%	2%
歐洲	16%	19%
香港	37%	38%
日本	7%	6%
北美洲	36%	35%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
環球債券基金				
柏瑞環球債券基金（註1）	1,934,909,368	99.94	2,533,877,664	100.36
投資成本	<u>2,122,379,284</u>		<u>2,255,094,639</u>	

環球債券基金投資於柏瑞環球債券基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

環球債券基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
澳洲	1%	2%
奧地利	1%	1%
比利時	4%	1%
百慕達	1%	1%
巴西	1%	-
加拿大	2%	1%
中國	1%	-
丹麥	1%	2%
芬蘭	-	1%
法國	4%	4%
德國	9%	8%
愛爾蘭	-	1%
意大利	-	2%
日本	10%	9%
荷蘭	1%	1%
西班牙	1%	4%
超國家	4%	1%
瑞典	1%	1%
瑞士	2%	3%
英國	9%	8%
美國	47%	49%
	100%	100%

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
全球基金				
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	137,975,200	6.63	128,434,896	5.76
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	357,873,247	17.20	402,445,637	18.04
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	1,336,734,308	64.25	1,429,024,352	64.04
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	122,531,762	5.89	130,847,498	5.86
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	120,717,522	5.80	137,072,281	6.14
	2,075,832,039	99.77	2,227,824,664	99.84
投資成本	1,750,800,028		1,608,476,701	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
基金經理精選退休基金				
摩根宜安美洲基金	113,833,607	2.61	498,388,886	9.64
摩根宜安亞洲債券基金	130,949,188	3.00	153,328,926	2.97
摩根宜安亞洲基金	127,978,973	2.93	146,222,385	2.83
摩根宜安歐洲基金	215,816,171	4.95	463,165,375	8.96
摩根宜安國際債券基金	883,772,457	20.25	501,019,962	9.69
摩根宜安大中華基金	14,821,925	0.34	-	-
摩根宜安香港基金	181,616,293	4.16	486,269,619	9.41
摩根宜安日本基金	63,973,124	1.47	155,591,559	3.01
柏瑞亞洲債券基金（註1）	303,980,830	6.96	364,129,237	7.04
柏瑞亞洲基金（註1）	130,477,744	2.99	219,021,859	4.24
柏瑞歐洲股票基金（註1）	53,732,633	1.23	113,839,697	2.20
柏瑞環球債券基金（註1）	1,194,362,716	27.37	738,715,350	14.29
柏瑞大中華股票基金（註1）	22,676,041	0.52	-	-
柏瑞香港股票基金（註1）	275,196,615	6.31	391,572,384	7.58
柏瑞日本股票基金（註1）	118,722,592	2.72	282,872,023	5.47
柏瑞美國股票基金（註1）	170,692,853	3.91	123,339,183	2.39
	<u>4,002,603,762</u>	<u>91.72</u>	<u>4,637,476,445</u>	<u>89.72</u>
投資成本	<u>4,238,980,408</u>		<u>3,990,091,854</u>	
	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
富達穩定資本基金				
富達環球投資基金－資本穩定基金（B類別）	<u>967,594,585</u>	<u>100.31</u>	<u>1,212,282,775</u>	<u>100.36</u>
投資成本	<u>955,082,892</u>		<u>999,282,308</u>	

富達增長基金投資於富達環球投資基金－增長基金（B類別）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	67%	69%
上市股票	33%	31%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

富達穩定資本基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
亞太股票	5%	5%
歐洲股票	7%	4%
港元債券	15%	9%
香港股票	10%	10%
日本股票	4%	5%
其他債券	52%	60%
美國股票	7%	7%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
富達穩定增長基金				
富達環球投資基金－平穩增長基金（B 類別）	2,276,140,331	100.09	2,789,601,012	100.15
投資成本	<u>2,107,199,860</u>		<u>2,128,049,072</u>	

富達穩定增長基金投資於富達環球投資基金－穩定增長基金（B 類別）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	47%	49%
上市股票	53%	51%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
亞太股票	7%	8%
歐洲股票	11%	7%
港元債券	8%	5%
香港股票	17%	17%
日本股票	7%	7%
其他債券	39%	45%
美國股票	11%	11%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
富達增長基金				
富達環球投資基金－增長基金（B 類別）	2,380,208,277	100.07	2,918,098,632	100.25
投資成本	2,042,614,136		2,026,707,800	

富達增長基金投資於富達環球投資基金－增長基金（B 類別）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	7%	8%
上市股票	93%	92%
	100%	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
亞太股票	13%	13%
歐洲股票	18%	15%
港元債券	4%	2%
香港股票	31%	30%
日本股票	12%	13%
其他債券	3%	7%
美國股票	19%	20%
	100%	100%

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
亞洲債券基金				
摩根宜安亞洲債券基金	1,277,770,949	100.04	1,433,083,035	100.28
投資成本	1,295,483,697		1,330,187,947	

亞洲債券基金投資於摩根宜安亞洲債券基金（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	100%	100%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

亞洲債券基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
澳洲	12%	11%
中國	1%	6%
香港	25%	24%
印度	-	2%
印尼	4%	4%
韓國	10%	10%
馬來西亞	10%	10%
新西蘭	5%	7%
新加坡	11%	10%
泰國	10%	10%
美國	12%	6%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022		2021	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比	公平價值 港幣	淨資產 百分比
亞歐基金				
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	81,237,200	17.39	75,634,290	15.10
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	225,657,805	48.30	252,639,375	50.42
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	73,182,598	15.66	78,149,206	15.60
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	81,071,882	17.35	88,465,700	17.66
	<u>461,149,485</u>	<u>98.70</u>	<u>494,888,571</u>	<u>98.78</u>
投資成本	<u>563,357,020</u>		<u>522,892,193</u>	

	2022		2021	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比	公平價值 港幣	淨資產 百分比
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	371,431,548	12.91	411,479,160	16.36
盈富基金	2,428,652,033	84.39	2,023,228,473	80.43
	<u>2,800,083,581</u>	<u>97.30</u>	<u>2,434,707,633</u>	<u>96.79</u>
投資成本	<u>3,660,214,429</u>		<u>2,702,972,243</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	2,241,928,694	84.68	2,206,602,881	84.84
SPDR S&P 500 ETF Trust	397,101,205	15.00	391,161,833	15.04
	<u>2,639,029,899</u>	<u>99.68</u>	<u>2,597,764,714</u>	<u>99.88</u>
投資成本	<u>2,152,706,194</u>		<u>1,797,312,598</u>	
	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
65 歲後基金				
東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）	1,403,550,997	99.82	1,444,270,619	99.76
	<u>1,444,337,545</u>		<u>1,300,626,353</u>	

65 歲後基金投資於東方匯理收益基金（前稱領航收益基金）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	79%	80%
上市股票	21%	20%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

65 歲後基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
澳洲	2%	2%
奧地利	1%	1%
比利時	1%	1%
加拿大	2%	2%
中國	1%	1%
丹麥	-	1%
芬蘭	1%	1%
法國	8%	8%
德國	5%	6%
香港	3%	6%
愛爾蘭	1%	1%
意大利	4%	5%
日本	8%	8%
墨西哥	1%	-
荷蘭	2%	2%
西班牙	3%	3%
瑞士	1%	1%
英國	5%	5%
美國	51%	46%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）	4,209,144,499	100.11	4,387,701,828	100.13
投資成本	<u>3,756,061,223</u>		<u>3,409,477,978</u>	

核心累積基金投資於東方匯理均衡增長基金（前稱領航均衡增長基金）（「基礎基金」）。

基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	37%	39%
上市股票	63%	61%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

核心累積基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
澳洲	2%	2%
奧地利	-	1%
比利時	1%	1%
加拿大	3%	2%
中國	2%	2%
丹麥	1%	1%
法國	5%	5%
德國	4%	4%
香港	3%	5%
印度	1%	1%
意大利	2%	3%
日本	7%	7%
韓國	1%	1%
墨西哥	1%	-
荷蘭	1%	2%
西班牙	2%	2%
瑞典	1%	1%
瑞士	2%	2%
台灣	1%	1%
英國	5%	4%
美國	55%	53%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2021 公平價值 港幣	淨資產 百分比
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	766,652,010	100.03	802,390,858	99.99
投資成本	<u>868,484,962</u>		<u>764,395,396</u>	

中港動態資產配置基金投資於惠理靈活配置基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
債券	35%	31%
上市股票	65%	69%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

中港動態資產配置基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2022	2021
中國	16%	17%
香港	82%	82%
台灣	1%	1%
韓國	1%	-
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

註 1：基礎基金的受託人爲友邦（信託）有限公司，截至二零二二年十一月三十日及截至二零二一年十一月三十日，該受託人亦爲本計劃的受託人。

註 2：本保單由友邦保險有限公司承保。截至二零二二年十一月三十日及截至二零二一年十一月三十日，該承保人爲本計劃受託人的中介控股公司。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具

衍生金融工具是指發行在外的遠期外匯合約。訂立遠期外匯合約的目的是管理外匯匯率波動的風險。於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日之未到期遠期外匯合約如下：

截至二零二二年十一月三十日

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>	
均衡組合	美元	75,999,028	港幣	594,320,000	2022年12月15日	989,958	
	美元	19,744,082	港幣	154,300,000	2022年12月15日	156,490	
						<u>1,146,448</u>	
穩定資本組合	美元	34,938,172	港幣	273,220,000	2022年12月15日	455,094	
	美元	4,400,512	港幣	34,390,000	2022年12月15日	34,882	
						<u>489,976</u>	
歐洲股票基金	美元	91,572,663	港幣	715,503,000	2023年2月28日	153,048	
	美元	24,737	港幣	193,165	2023年2月28日	(77)	
	美元	9,256	港幣	72,347	2023年2月28日	37	
	美元	5,336	港幣	41,665	2023年2月28日	(20)	
						<u>152,988</u>	
		港幣	193,994	美元	24,852	2023年2月28日	143
		港幣	363,037	美元	46,463	2023年2月28日	(77)
		港幣	123,315	美元	15,789	2023年2月28日	25
		港幣	89,738	美元	11,486	2023年2月28日	(13)
						<u>78</u>	
北美股票基金	美元	252,922,122	港幣	1,976,207,000	2023年2月28日	422,716	
	美元	117,089	港幣	914,315	2023年2月28日	(364)	
	美元	91,971	港幣	718,830	2023年2月28日	369	
	美元	87,554	港幣	683,871	2023年2月28日	(83)	
	美元	46,985	港幣	366,865	2023年2月28日	(175)	
					<u>422,463</u>		

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二二年十一月三十日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>	
亞洲股票基金	美元	293,647,277	港幣	2,294,413,000	2023年2月28日	490,781	
	美元	59,288	港幣	462,961	2023年2月28日	(184)	
	美元	29,507	港幣	230,619	2023年2月28日	119	
	美元	42,602	港幣	332,758	2023年2月28日	(40)	
						<u>490,676</u>	
		港幣	928,479	美元	118,943	2023年2月28日	685
		港幣	370,877	美元	47,466	2023年2月28日	(79)
		港幣	122,681	美元	15,708	2023年2月28日	24
		港幣	594,931	美元	76,173	2023年2月28日	123
						<u>753</u>	
	環球債券基金	美元	85,783,196	港幣	670,267,000	2023年2月28日	143,372
		美元	40,537	港幣	316,544	2023年2月28日	(126)
美元		30,957	港幣	241,799	2023年2月28日	(29)	
					<u>143,217</u>		
全球基金	美元	71,284,828	港幣	556,984,000	2023年2月28日	119,140	
	美元	67,973	港幣	530,779	2023年2月28日	(211)	
	美元	11,550	港幣	90,212	2023年2月28日	(11)	
					<u>118,918</u>		

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二二年十一月三十日（續）

	交付合約		交換		結算日	公平價值 港幣
基金經理精選退休基金	美元	79,982,850	港幣	624,946,000	2023年2月27日	494,542
	美元	58,726	港幣	458,578	2023年2月27日	87
	美元	9,011	港幣	70,388	2023年2月27日	32
						<u>494,661</u>
亞歐基金	美元	7,100	港幣	55,406	2023年2月28日	(58)
	美元	8,757,279	港幣	68,425,000	2023年2月28日	14,636
	美元	4,365	港幣	34,085	2023年2月28日	(16)
	美元	10,175	港幣	79,451	2023年2月28日	(32)
	美元	4,563	港幣	35,640	2023年2月28日	(4)
						<u>14,526</u>
美洲基金	美元	113,809,432	港幣	889,250,000	2023年2月28日	190,213
	美元	115,627	港幣	902,901	2023年2月28日	(360)
	美元	42,090	港幣	328,971	2023年2月28日	169
						<u>190,022</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二一年十一月三十日

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
增長組合	美元	85,626,056	港幣	664,090,000	2021年12月15日	<u>(3,434,666)</u>
均衡組合	美元	142,169,622	港幣	1,102,760,000	2021年12月15日	<u>(5,567,703)</u>
穩定資本組合	美元	65,528,289	港幣	508,280,000	2021年12月15日	<u>(2,566,245)</u>
歐洲股票基金	美元	31,659	港幣	246,634	2022年2月28日	(357)
	美元	8,485	港幣	66,102	2022年2月28日	(96)
	美元	109,381,787	港幣	852,106,000	2022年2月28日	(1,239,197)
	美元	66,661	港幣	519,644	2022年2月28日	(411)
	美元	32,532	港幣	253,673	2022年2月28日	(129)
	美元	51,451	港幣	401,245	2022年2月28日	(151)
						<u>(1,240,341)</u>
	港幣	437,786	美元	56,148	2022年2月28日	<u>257</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二一年十一月三十日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
北美股票基金	美元	243,801	港幣	1,899,267	2022年2月28日	(2,751)
	美元	110,494	港幣	860,768	2022年2月28日	(1,252)
	美元	272,720,084	港幣	2,124,544,000	2022年2月28日	(3,089,673)
	美元	5,520	港幣	43,033	2022年2月28日	(34)
						<u>(3,093,710)</u>
亞洲股票基金	美元	362,418,295	港幣	2,823,311,000	2022年2月28日	<u>(4,105,873)</u>
	港幣	1,136,416	美元	145,844	2022年2月28日	1,389
	港幣	1,995,057	美元	256,098	2022年2月28日	2,901
	港幣	980,994	美元	125,818	2022年2月28日	576
	港幣	1,001,597	美元	128,457	2022年2月28日	564
	港幣	972,536	美元	124,692	2022年2月28日	256
	港幣	476,693	美元	61,112	2022年2月28日	71
						<u>5,757</u>
環球債券基金	美元	113,454,982	港幣	883,837,000	2022年2月28日	<u>(1,285,343)</u>
全球基金	美元	13,127	港幣	102,262	2022年2月28日	(149)
	美元	85,454,032	港幣	665,704,000	2022年2月28日	(968,117)
	美元	20,436	港幣	159,304	2022年2月28日	(126)
	美元	17,475	港幣	136,263	2022年2月28日	(68)
					<u>(968,460)</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二一年十一月三十日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
基金經理精選退休基金	美元	45,411,799	港幣	353,767,000	2022年2月25日	<u>(249,341)</u>
亞歐基金	美元	12,384,663	港幣	96,479,000	2022年2月28日	<u>(140,307)</u>
美洲基金	美元	96,492	港幣	751,697	2022年2月28日	(1,091)
	美元	197,541	港幣	1,538,884	2022年2月28日	(2,238)
	美元	118,708,377	港幣	924,762,000	2022年2月28日	(1,344,859)
	美元	171,250	港幣	1,334,924	2022年2月28日	(1,090)
	美元	68,367	港幣	532,943	2022年2月28日	(421)
	美元	71,245	港幣	555,535	2022年2月28日	<u>(282)</u>
						<u>(1,349,981)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行

	2022					香港股票基金 (註 i)
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金	
已發行單位承前	41,001,101	25,292,099	17,591,277	不適用	54,776,156	-
發行單位	3,116,516	2,339,264	1,902,455	不適用	31,837,404	-
贖回單位	(4,092,583)	(2,874,621)	(2,509,768)	不適用	(27,495,852)	-
已發行單位結存	40,025,034	24,756,742	16,983,964	不適用	59,117,708	-
每單位成員應佔淨資產	港幣 260.23	港幣 204.34	港幣 179.44	港幣 不適用	港幣 114.83	港幣 不適用
	2021					香港股票基金 (註 i)
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金	
已發行單位承前	43,089,813	26,504,171	18,646,934	不適用	56,461,882	18,597,639
發行單位	3,582,805	2,780,093	2,418,216	不適用	37,985,692	5,135,299
贖回單位	(5,671,517)	(3,992,165)	(3,473,873)	不適用	(39,671,418)	(23,732,938)
已發行單位結存	41,001,101	25,292,099	17,591,277	不適用	54,776,156	-
每單位成員應佔淨資產	港幣 308.58	港幣 242.00	港幣 210.23	港幣 不適用	港幣 114.36	港幣 不適用

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2022					
	歐洲股票基金	日本股票基金 (註 i)	北美股票基金	亞洲股票基金	大中華股票基金	綠色退休基金
已發行單位承前	7,435,426	-	16,644,772	20,517,195	56,009,284	14,336,102
發行單位	1,786,874	-	6,165,752	3,089,820	9,829,475	4,057,070
贖回單位	(1,825,716)	-	(4,746,058)	(2,953,901)	(9,040,543)	(2,694,083)
已發行單位結存	7,396,584	-	18,064,466	20,653,114	56,798,216	15,699,089
每單位成員應佔淨資產	港幣 247.93	港幣 不適用	港幣 324.33	港幣 286.99	港幣 236.31	港幣 219.31
	2021					
	歐洲股票基金	日本股票基金 (註 i)	北美股票基金	亞洲股票基金	大中華股票基金	綠色退休基金
已發行單位承前	6,861,550	4,059,408	14,499,512	17,556,693	33,535,059	12,720,359
發行單位	2,986,054	1,769,285	8,074,565	7,286,744	33,574,029	4,946,093
贖回單位	(2,412,178)	(5,828,693)	(5,929,305)	(4,326,242)	(11,099,804)	(3,330,350)
已發行單位結存	7,435,426	-	16,644,772	20,517,195	56,009,284	14,336,102
每單位成員應佔淨資產	港幣 271.86	港幣 不適用	港幣 354.45	港幣 326.86	港幣 317.01	港幣 248.06

註 i：香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2022					
	環球債券基金	全球基金	基金經理精選 退休基金	富達穩定 資本基金	富達穩定 增長基金	富達增長基金
已發行單位承前	19,214,079	11,758,048	24,391,611	9,025,061	17,923,203	16,559,589
發行單位	4,851,712	2,795,381	2,673,799	1,542,781	2,629,915	2,504,190
贖回單位	(5,667,827)	(2,124,227)	(2,704,162)	(1,822,506)	(2,605,740)	(2,269,697)
已發行單位結存	18,397,964	12,429,202	24,361,248	8,745,336	17,947,378	16,794,082
每單位成員應佔淨資產	港幣 105.22	港幣 167.40	港幣 179.12	港幣 110.30	港幣 126.71	港幣 141.63
	2021					
	環球債券基金	全球基金	基金經理精選 退休基金	富達穩定 資本基金	富達穩定 增長基金	富達增長基金
已發行單位承前	19,601,938	11,194,595	25,037,822	9,400,052	17,881,232	16,401,579
發行單位	8,953,767	3,160,270	3,594,874	2,368,499	3,630,907	3,412,029
贖回單位	(9,341,626)	(2,596,817)	(4,241,085)	(2,743,490)	(3,588,936)	(3,254,019)
已發行單位結存	19,214,079	11,758,048	24,391,611	9,025,061	17,923,203	16,559,589
每單位成員應佔淨資產	港幣 131.40	港幣 189.77	港幣 211.91	港幣 133.83	港幣 155.40	港幣 175.78

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2022						
	亞洲債券基金	亞歐基金	中港基金	美洲基金	65 歲後基金	核心累積基金	中港動態資產配置基金
已發行單位承前	12,425,055	2,673,955	16,771,187	8,589,099	1,189,586,505	3,033,188,963	7,130,875
發行單位	3,128,834	803,233	16,179,181	3,920,187	731,000,708	1,103,930,542	3,157,750
贖回單位	(3,351,012)	(582,702)	(9,134,620)	(2,735,018)	(594,979,638)	(835,173,474)	(2,050,078)
已發行單位結存	12,202,877	2,894,486	23,815,748	9,774,268	1,325,607,575	3,301,946,031	8,238,547
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	104.66	161.42	120.84	270.85	1.0606	1.2734	93.02
	2021						
	亞洲債券基金	亞歐基金	中港基金	美洲基金	65 歲後基金	核心累積基金	中港動態資產配置基金
已發行單位承前	12,154,012	2,529,415	14,685,426	7,255,739	990,198,089	2,663,343,925	6,275,880
發行單位	5,768,836	967,847	8,512,163	4,319,260	850,622,181	1,199,423,965	3,025,668
贖回單位	(5,497,793)	(823,307)	(6,426,402)	(2,985,900)	(651,233,765)	(829,578,927)	(2,170,673)
已發行單位結存	12,425,055	2,673,955	16,771,187	8,589,099	1,189,586,505	3,033,188,963	7,130,875
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	115.01	187.37	149.98	302.80	1.2170	1.4447	112.52

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款

根據強制性公積金法例，核心累積基金與 65 歲後基金於一天內就服務而作出的付款總額不得超過每日收費率上限，即核心累積基金與 65 歲後基金各自資產淨值的 0.75%（以年率計）除以該年度日數。

上述服務收費總額包括但不限於就友邦強積金優選計劃及基礎投資基金－核心累積基金及 65 歲後基金及其基礎投資基金的受託人、行政管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或發起人（如有）所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按各成分基金及其基礎核准匯集投資基金的淨資產值的某一百分比計算，惟不包括由核心累積基金與 65 歲後基金及其基礎投資基金引起的任何實付支出。

根據強制性公積金法例，就受託人為履行職責而提供與預設投資策略成分基金有關服務所招致的經常性實付支出，而據此向預設投資策略成分基金、或投資於預設投資策略成分基金的成員所收取或施加的所有付款總額，每年不得超過核心累積基金與 65 歲後基金各自資產淨值的 0.2%。

就此而言，實付支出包括例如年度核數費用、經常性活動（例如發出周年權益報表）所產生的印刷或郵寄費用、經常性法律和專業費用、基金保管費（該等費用通常並非按資產淨值的某一百分比計算）、為預設投資策略成分基金經常性買入投資而使預設投資策略成分基金招致的交易費（包括例如購入基礎投資基金的費用），以及預設投資策略成分基金的年度法定收費（例如補償基金徵費（如適用））。

非經常性實付支出仍可向預設投資策略成分基金收取或施加。該等實付支出毋須符合上述的法定上限規定。

下文披露有關向預設投資策略成分基金收取的服務付款、實付支出及其他付款。服務付款及實付支出的定義與強積金條例所界定者相同。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

	65 歲後基金	核心累積基金
服務付款		
	港幣	港幣
- 投資管理費	3,461,451	10,336,012
- 受託人費用	1,412,447	4,218,862
- 行政費用	5,579,168	16,664,504
服務付款總額	10,453,066	31,219,378
按比例基礎投資基金費用	-	-
服務付款按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算	0.74%	0.74%
實付支出		
	港幣	港幣
- 核數師費用	38,383	114,220
- 註冊費	326	326
- 法律及其他專業費用	382	2,377
- 保管人費用	55,627	55,627
- 交易成本	4,700	4,700
- 銀行收費	10,609	31,999
- 其他營運支出	498,327	1,497,917
實付支出總額	608,354	1,707,166
其他付款		
- 成立費用	-	-
其他付款總額	-	-
付款總額	港幣 11,061,420 元 及按比例基礎投資 基金費用的 0%	港幣 32,926,544 元 及按比例基礎投資 基金費用的 0%
實付支出按預設投資策略成分基金的資產淨值的某一百分比計算	0.04%	0.04%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款（續）

截至二零二一年十一月三十日止年度

	65 歲後基金	核心累積基金
服務付款		
	港幣	港幣
-受託人費用	1,309,466	4,026,032
-行政費用	5,172,391	15,902,828
服務付款總額	6,481,857	19,928,860
按比例基礎投資基金費用	0.25%	0.25%
服務付款按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算	0.75%	0.75%
實付支出		
	港幣	港幣
-核數師費用	30,753	94,682
-註冊費	300	300
-法律及其他專業費用	-	-
-保管人費用	55,199	55,199
-交易成本	4,663	4,663
-其他營運支出	570,227	1,730,995
實付支出總額	661,142	1,885,839
其他付款		
-成立費用	-	-
其他付款總額	-	-
付款總額	港幣 7,142,999 元及 按比例基礎投資 基金費用的 0.25%	港幣 21,814,699 元及 按比例基礎投資基 金費用的 0.25%
實付支出按預設投資策略成分基金的資產淨值的某一百分比計算	0.05%	0.05%

12 銀行貸款、透支及其他借貸

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，本計劃及成分基金並無進行任何銀行借貸、透支或其他借貸。

13 計劃累算權益

於二零二二年十一月三十日，成員賬戶的累算權益總額為港幣 91,677,836,797 元（二零二一年：港幣 103,202,853,245 元）。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

14 稅務

根據稅務局之稅務條例釋義及執行指引第 23 號，本計劃為一項認可退休計劃，並且不在香港進行業務，因此毋須繳付香港利得稅。

15 非金錢佣金安排

在截至二零二二年十一月三十日止年度及截至二零二一年十一月三十日止年度，投資經理及其連絡人／關聯公司並無就處理本計劃及其成分基金的資產與經紀進行任何非金錢佣金安排。

16 證券借貸安排

在截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度，本計劃及其成分基金並無進行任何證券借貸安排。

17 資產可轉讓性

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，並無任何法定或合約規定，限制本計劃及其成分基金的資產的可轉讓性。

18 承擔

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

19 或有負債

於二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

20 市場推廣支出

在截至二零二二年十一月三十日及二零二一年十一月三十日止年度，並無任何支付予或應支付予強積金中介人的廣告支出、推廣支出、佣金或經紀費用從本計劃或其成分基金中扣除。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

21 後續事件

在財政年度結束後，自二零二三年六月二十一日起，本計劃已作出下列變動，而受託人已通知成員：

(a) 有關委任友邦投資管理為若干成分基金的唯一投資經理

如下表所示，以下投資經理（「退任投資經理」）將退任各自成分基金的投資經理，友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）將獲委任為投資經理。

此外，友邦投資管理將獲委任為中港動態資產配置基金的投資經理。

變更	成分基金	退任投資經理
投資經理變更	<ul style="list-style-type: none">• 亞洲債券基金• 亞洲股票基金• 歐洲股票基金• 大中華股票基金	摩根資產管理（亞太）有限公司（「摩根資產管理」）
	<ul style="list-style-type: none">• 環球債券基金• 強積金保守基金• 基金經理精選退休基金• 北美股票基金• 保證組合	柏瑞投資香港有限公司（「柏瑞」）
	<ul style="list-style-type: none">• 綠色退休基金	東方匯理資產管理香港有限公司
	<ul style="list-style-type: none">• 增長組合• 均衡組合• 穩定資本組合	摩根資產管理及柏瑞
投資經理委任	<ul style="list-style-type: none">• 中港動態資產配置基金	目前在成分基金層面並無委任投資經理。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二二年十一月三十日止年度

21 後續事件（續）

(b) 關於若干成分基金架構及投資目標／投資比重的變更

如下表所示，若干成分基金目前均為只投資於一個基礎核准匯集投資基金的聯接基金，將轉型為投資於兩個或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金。

此外，如下表所示，若干成分基金的投資目標／投資比重將作出若干變更。

成分基金	基金架構變更	目標／政策變更
65 歲後基金	有	-
亞洲債券基金	有	-
亞洲股票基金	-	有
中港動態資產配置基金	有	有
核心累積基金	有	-
歐洲股票基金	有	有
環球債券基金	有	-
大中華股票基金	-	有
北美股票基金	有	有

(c) 關於保證組合基礎基金MPF Capital Guaranteed Plus Policy（「CGPP」）投資架構的變更

保證組合基礎基金 CGPP 的投資架構將作出若干變更，CGPP 將從只投資於一項單位信託核准匯集投資基金的聯接基金，轉型為投資於兩個或以上單位信託核准匯集投資基金的投資組合管理基金。

(d) 基金管理費重新整理

各成分基金的基金管理費總額將重新整理。

(e) 關於終止各待終止成分基金及成分基金整合

富達增長基金、富達穩定增長基金及富達穩定資本基金將被終止，而其資產將分別轉移至現有成分基金—增長組合、均衡組合及穩定資本組合。

自年終當天起並無發生任何對截至二零二二年十一月三十日的可供權益用途淨資產表中披露的本計劃的財務狀況，或本計劃截至該日止年度的業績及現金流量將造成影響的其他重大事件。

22 財務報表的批准

本財務報表在二零二二年五月二十二日獲受託人批准。

友邦強積金優選計劃

合規報告

截至二零二二年十一月三十日止年度

獨立核數師鑑證報告致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）受託人

本核數師已按照香港會計師公會發出的《香港審計準則》，並參考實務說明 860.1《退休計劃的審計》（經修訂）完成審核本計劃及其各項成分基金（以下稱為「本計劃」）截至二零二二年十一月三十日止年度的財務報表，並於二零二三年五月二十二日就此發出無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）第 102 條，本核數師須就本計劃有否遵守香港《強制性公積金計劃條例》（「《強積金條例》」）及《一般規例》的若干規定而報告。

受託人的責任

《一般規例》規定受託人須確保：

- (a) 就本計劃成分基金、本計劃資產及所有涉及本計劃而進行的財務交易而備存妥善的會計紀錄及其他紀錄；
- (b) 強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據《強積金條例》第 28 條就受禁制投資活動而訂立的指引內所指明的規定，以及《一般規例》第 37(2)條、第 51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定已獲遵守；
- (c) 《強積金條例》第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)條、第 34DC(1)條、第 34DD(1)條和(4)條、第 34DI(1)條和(2)條、第 34DJ(2)、(3)、(4)和(5)條及第 34DK(2)條的規定已獲遵守；及
- (d) 本計劃資產並無附帶《一般規例》准許以外的任何產權負擔。

本核數師的獨立性及質量管理

本核數師已遵守香港會計師公會發出的《國際職業會計師道德守則》對獨立及其他道德的要求，有關要求以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業操守等基本原則為基礎。

本核數師事務所應用由香港會計師公會發出的《香港質量管理準則第 1 號》（Hong Kong Standard on Quality Management 1），當中規定執業單位必須設計、實施和運行一個質量管理系統，包括制定有關遵守道德規定、專業準則及適用法律和監管規定的政策或程序。

獨立核數師鑑證報告致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）受託人（續）

核數師的責任

本核數師的責任是根據所執行程序的結果，就本計劃有否遵守上述規定而按照《一般規例》第 102 條僅向受託人報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

本核數師按照香港會計師公會發出的《香港鑑證業務準則第 3000 號—歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證業務》（經修訂），並參考香港會計師公會發出的實務說明 860.1《退休計劃的審計》（經修訂）進行工作。本核數師已計劃及執行有關工作，就本計劃有否遵守上述規定，作出合理的確定。

本核數師經參考實務說明 860.1（經修訂）所建議程序後，已計劃及執行所需程序，包括以測試形式檢視自受託人取得有關本計劃有否遵守上述規定的憑證。

本核數師相信，本核數師所獲得的憑證可充足和適當地為本核數師的意見提供基礎。

意見

鑑於以上所述：

- (a) 本核數師認為：
- (i) 就本計劃成分基金、本計劃資產及所有涉及本計劃而進行的財務交易，已備存妥善截至二零二二年十一月三十日止年度的會計紀錄及其他紀錄；及
 - (ii) 於二零二二年十一月三十日、二零二二年七月二十九日及二零二二年四月二十九日，積金局根據《強積金條例》第 28 條就受禁制投資活動而訂立的指引內所指明的規定，以及《一般規例》第 37(2)條、第 51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定，在所有要項上已獲遵守；及
 - (iii) 於二零二二年十一月三十日、二零二二年七月二十九日及二零二二年四月二十九日，《強積金條例》第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)條、第 34DC(1)條及第 34DD(1)和(4)(a)條有關將累算權益投資，以及有關管制[核心累積基金的名稱]及[65 歲後基金的名稱]相關服務付款的規定，在所有要項上已獲遵守；及
 - (iv) 於二零二二年十一月三十日，《強積金條例》第 34DD(4)(b)條有關管控核心累積基金及 65 歲後基金的實付開支的規定，在所有要項上已獲遵守。
- (b) 於二零二二年十一月三十日，本計劃資產並無附帶《一般規例》准許以外的任何產權負擔。

獨立核數師鑑證報告致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）受託人（續）

其他事項

截至二零二二年十一月三十日止年度，《強積金條例》第 34DI(1)和(2)條及第 34DK(2)條有關轉移累算權益至另一賬戶及指明通知的規定；以及第 34DJ(2)、(3)、(4)和(5)條有關確定核心累積基金及 65 歲後基金相關計劃成員所在的規定並不適用於受託人，因為受託人已完成相關過渡條文，因此毋須就有關條文規定作出報告。

擬定使用者及用途

本報告擬僅由受託人根據《一般規例》第 102 條向積金局提交，不擬亦不應供任何人士用於任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二三年五月二十二日

友邦強積金優選計劃
截至二零二二年十一月三十日止年度
基金開支比率

基金開支比率	2022 %	
增長組合	1.67%	
均衡組合	1.66%	
穩定資本組合	1.66%	
保證組合	1.56%	
強積金保守基金	0.61%	
香港股票基金	N/A	註 1
歐洲股票基金	1.67%	
日本股票基金	N/A	註 1
北美股票基金	1.67%	
亞洲股票基金	1.68%	
大中華股票基金	1.67%	
綠色退休基金	1.41%	
環球債券基金	0.98%	
全球基金	0.80%	
基金經理精選退休基金	1.45%	
富達穩定資本基金	1.75%	
富達穩定增長基金	1.75%	
富達增長基金	1.76%	
亞洲債券基金	0.77%	
亞歐基金	0.85%	
中港基金	0.77%	
美洲基金	0.82%	
65歲後基金	0.79%	
核心累積基金	0.78%	
中港動態資產配置基金	1.27%	

註 1:

香港股票基金及日本股票基金（「基金」）於二零二一年八月十九日起並無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二一年十一月十七日起生效。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告

截至二零二二年十一月三十日止年度

[本中文譯本乃根據原英文報告及財務報表翻譯而成，僅供參考之用，一切解釋均以英文報告原件為準。]

友邦強積金優選計劃

目錄	頁數
第一部分：受託人的管治架構	1 - 3
第二部分：評估範圍	4 - 6
第三部分：已採取的行動概要	6 - 7
核准計劃管治報告的聲明	7

第一部分：受託人的管治架構

受託人的管治架構概況

1. 友邦（信託）有限公司（「受託人」），作為友邦強積金優選計劃（「計劃」）的受託人，制定了管治架構，以確保對受託人退休金業務的計劃管理和運作進行有效和審慎的監督。該架構通過董事會（「董事會」）執行，而所採取的決定和措施與受託人的信託責任一致，並符合計劃成員的最佳利益。
2. 董事會對受託人最終的責任，包括貫徹地完成業務計劃及遵守法規和企業責任。
3. 董事會目前由來自企業的代表和兩名獨立非執行董事組成。挑選這些代表時考慮到必要的能力、專業知識和權力，以確保適當地履行職責。
4. 向董事會匯報調查結果及評估結果的機制已經建立，並在下文中進一步說明。

董事會的職責

1. 董事會章程規定了董事會的作用和責任。董事會負責受託人退休金業務的商業策略和管理。
 - 1.1 董事會監督圍繞受託人業務主要政策的執行，並根據已協定的業務策略檢討受託人的表現。
 - 1.2 董事會監督受託人的控制和系統，確保受託人的財務狀況穩健，及監察資本充足的要求。
 - 1.3 董事會負責管理圍繞受託人的活動和其退休金業務的一般風險。包括：
 - 風險與合規：確保有政策或程序，使受託人能夠遵守監管要求和道德標準。
 - 法律事務：監督任何重大的訴訟和董事會同意並批准的重大糾正行動的進展。
 - 商業協議：監督與受託人活動有關並涉及重大投資的資本項目。
 - 轉授權力：批准個人代表整體管理層的簽署權。
 - 1.4 董事會審查其成員，並參照受託人的適當政策以確保符合董事會提名、任命及組成方面的要求。
 - 1.5 董事會批准受託人主席與首席執行官（「首席執行官」）的職責相互分立。
 - 1.6 董事會主席的職責載列於董事會章程，並由董事會批准。在適用於受託人政策架構下，向首席執行官轉授整體管理、業務上有關商業及財務表現，以及所有營運及行政事宜的責任。
2. 董事會主席的職責及責任包括下列事項：
 - 2.1 主持董事會會議；

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告(續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

- 2.2 確保首席執行官及其高級行政人員團隊就策略、業務計劃及其他政策向董事會提出的建議得到董事會充分支持及詳細研究及評估；
- 2.3 確保已遵從良好的企業管治常規及程序；
- 2.4 確保董事會以符合計劃成員的利益的方式行事；
- 2.5 促進董事作出良好貢獻，並確保所有董事之間維持正面有效的關係；
- 2.6 領導董事會。

支援受託人管治架構組織結構

1. 首席執行官成立一個受託人管治團隊（「團隊」），以協助董事會履行其職務及監督職責。該團隊的成員由首席執行官任命，並由受託人的高級管理人員組成。
2. 團隊成立基金審查委員會及風險管理委員會，其職責如下：
 - 2.1 基金審查委員會（「審查委員會」）。檢討所有基金平台有關的事項，包括監察投資經理和計劃成分基金（「成分基金」）的表現，以及評估基金的發展計劃。
 - 2.2 風險管理委員會（「管理委員會」）。監督受託人內部的財務風險及非財務風險的管理，並檢討於受託人的風險管理架構內的風險偏好和風險狀況。

匯報機制

1. 董事會每季度召開一次會議，提供策略指導以監督受託人的運作。
2. 首席執行官定期與執行團隊會面，檢討日常營運及管理事項。必要時或至少每季度於董事會會議和報告中匯報有關問題。
3. 審查委員會會監察成分基金的投資經理及基金表現。審查委員會向團隊報告的內容包括：
 - 投資合規事宜
 - 基金表現及其資產管理的變動
 - 基金文件
 - 費用
4. 管理委員會負責監督受託人內部的財務風險和非財務風險的管理，並負責確保有適當的風險政策來管理財務風險和非財務風險。管理委員會亦負責確保受託人建立和維持適當及有效的風險管理架構。

管理委員會會定期向團隊匯報重要風險事項，並於必要時向首席執行官及董事會匯報。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告(續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

5. 督導小組由高級行政人員和核心項目成員組成，負責主要業務及監管變化項目。該小組成員負責監察項目進度及時間表、促進決策及編制項目文件。必要時，向首席執行官及董事會匯報重要事項及有關問題。
6. 監察機制是受託人培養出強大管治文化的過程。該機制強調董事會、首席執行官、執行團隊和其他工作人員之間溝通的透明度，以助受託人履行其職務。
7. 管理架構的有效性是通過受託人成功實現其業務計劃、持續遵守法律法規要求以及定期內部員工意見調查所得出之正面結果來衡量。

納入環境、社會及管治（「ESG」）

1. 受託人意識到重大的金融風險(包括 ESG 風險)，風險會對計劃成員的長遠利益產生影響，受託人已於計劃層面制定納入 ESG 的策略，此策略與友邦保險集團對可持續投資方式的方針一致。由於成分基金的投資職能由投資經理執行，受託人將確保被委任的投資經理於投資及風險管理過程中，對 ESG 相關及重大的因素作出考慮。
2. 受託人將考慮成分基金於 ESG 方面的工作，從而持續地評估成分基金對 ESG 整體融合的程度。
3. 受託人決定是否披露從投資經理獲得的 ESG 相關參數及目標時，將考慮最新國際及業界之間的標準作決定。
4. 受託人對由證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發布的《負責任的擁有權原則》表示支持。受託人亦希望投資經理的公司管治政策中有符合這原則或其他同類型原則(例如：共同綠色分類目錄、聯合國責任投資原則（PRI）、氣候行動 100+及永續會計準則委員會準則等)的政策。
5. 受託人定期監察投資經理的方針，並透過以下途徑與被委任的成分基金投資經理進行互動：
 - 將「融合 ESG」納入表現審查會議的一個常設議程項目
 - 就是否按照其聲明的「融合 ESG」政策行事，與投資經理進行討論
 - 收集投資經理的公開透明度報告或聯合國責任投資原則評估報告
 - 鼓勵投資經理考慮加入可持續投資計劃
6. 受託人會把投資經理有關「融合 ESG」的進度及程度納入為年度計劃管治報告的一部分。因此，計劃成員亦可得到有關資料。

第二節：評估範圍

對計劃的整體設計和結構會不斷地進行檢討，必要時，於相關委員會及季度董事會會議上就相關問題進行討論。

經濟效益評估

評估的重點是計劃如何為成員提供合乎經濟效益的服務。

1. 向成員收取的開支及收費是評估計劃是否合乎經濟效益的重要參數。
 - 1.1 受託人會對照業界有關成分基金的基金開支比率(FER)資訊並對其進行監察。
 - 1.2 對計劃各成分基金的表現及基金開支比率與同類型成分基金進行比較，並將結果定期於董事會上匯報及檢討。
2. 成分基金的表現是評估計劃對成員價值時另一個核心的支柱。受託人已制定一個程序以確定成分基金於不同投資年期的相關表現。
 - 2.1 受託人於事先釐定的時間或必要時，同時考慮到市場慣例及持份者意見的情況下對機制進行檢討。
 - 2.2 進行成分基金基準對各成分基金表現的評估時，會連同檢討機制一併評估。
 - 2.3 監察程序包括半年度評估、盡職審查會議以及與被委任的投資經理進行的特設會議或評估。並向首席執行官匯報相關結果。
3. 基金平台上可選擇的基金數目及種類是計劃給予成員價值的另一個重要部分。審查委員會負責挑選成分基金及基礎基金的投資經理、評估加強基金平台提案的可行性及就投資經理的候補人選與首席執行官及董事會進行討論。
 - 3.1 評審投資經理候補人的準則包括，但不限於他們的機構、對計劃成員的合適程度、投資過程及融合 ESG 的方針。
 - 3.2 受託人亦會對目的為簡化計劃成分基金的種類及長遠提高基金平台整體競爭力的基金平台重組提案作出考慮。
4. 受託人會對為計劃成員提供服務的質量及水平作出檢討及監察。而觀察結果及提升服務提議會列於與首席執行官及董事會會議的常規議程中。提升用戶體驗的主要範圍包括：
 - 協助計劃成員執行行政程序及與其通訊的電子服務。這些服務亦可以成為收集計劃成員意見的渠道。
 - 定期向計劃成員提供投資教育，協助計劃成員瞭解他們的選擇並作出投資決定。
5. 董事會亦會監督《企業行為準則》中利益衝突的定義，該準則規定了代表受託人執行業務時的道德標準。以確保受託人於決策過程中考慮到計劃成員的利益，並且在作出決定時不會受到其他各方利益的不當影響。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告(續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

- 5.1 有關利益衝突管理的管治政策會定期作出檢討及更新。
- 5.2 所有員工必需於每個年度完成強制性培訓課程，以證明符合《企業行為準則》的要求。
- 5.3 董事必需完成週年申報，包括但不限於遵循披露任何利益衝突的協議。
6. 基於對有關各成分基金的表現和基金開支比率以及為提升基金平台和服務所推出的提案後作出的評估，受託人滿意由經濟效益評估所引致的調查結果及行動。
7. 受託人會進一步考慮優化基金平台及提高基金架構靈活度的措施，以作為不斷提高計劃經濟效益的一部分。正在進行中，而期望能隨時間推進而提升計劃經濟效益的提案，包括：
 - 於成分基金的投資及風險管理過程中考慮融合 ESG 的因素
 - 通過持續推廣網上服務及收集計劃參與者的意見以提高整體客戶體驗，從而加強以客戶為中心的服務

可持續投資策略和進展

1. 受託人運用友邦保險集團對 ESG 的理念，即健康和保健、可持續營運、可持續投資、員工及文化和有效的管治，五個核心支柱以及評估機制，以實施受託人融合 ESG 的策略。受託人要求投資經理以友邦保險集團制定的程序，定期匯報融合 ESG 考量的進展。
2. 為確保成分基金及基礎基金被委任的投資經理與計劃的融合 ESG 策略一致，受託人的做法是不斷從投資經理中獲取有關他們採用的 ESG 政策及做法的資料並對其資料進行考量。受託人透過審查委員會與被委任的投資經理互動，以監察投資經理於成分基金及基礎基金層面上有關融合 ESG 的方針及進展。
3. 被委任的成分基金投資經理將定期向受託人匯報 ESG 方面的情況，匯報內容包括但不限於以下適用於成分基金和基礎基金層面的情況：
 - 其政策是如何實踐
 - 披露投票和參與記錄
 - 被投資公司在管理和衡量 ESG 風險的進展
 - 披露 ESG 事件
4. 在挑選成分基金及基礎基金的投資經理的過程中，受託人會要求投資經理清楚表達如何將 ESG 考量融合其投資理念、過程及決策當中，以及融合方針如何提升其策略的投資表現和風險管理。
5. 就審查委員會有關被委任的成分基金投資經理對融合 ESG 的報告，於定期董事會會議上檢討。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告(續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

6. 受託人融合 ESG 的策略目前正處於初步實施階段，受託人將密切監察，就進展情況向董事會匯報。

第三部分：已採取的行動概要

爲了提升計劃給予成員的價值，下文概述有關受託人於現計劃財政年度(二零二一年十二月一日至二零二二年十一月三十日)已採取及任何正在進行當中之措施，用以改進受託人的管治架構及提升計劃對成員之經濟效益的提案及其成效的評註。

管治架構

1. 受託人已確定爲計劃制定融合 ESG 的策略，並於二零二二年九月獲董事會批准。

計劃及其成分基金的運作

1. 受託人委任友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）爲預設投資策略基金成分基金（「預設投資策略基金」）的投資經理，生效日期爲二零二一年十二月八日。預設投資策略由核心累積基金和 65 歲後基金組成。此前，預設投資策略並無委任投資經理。
 - 1.1 友邦投資管理的委任將有助改善計劃的整體產品管治，友邦投資管理將協助盡量降低投資風險，並履行監察表現及監督相關核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）符合相關監管規定情況等日常職務。
 - 1.2 就友邦投資管理的委任，預設投資策略基金的管理費已重新整理，在成分基金層面所收取的投資經理費用已包括各自的核准匯集投資基金的投資經理收取的全包式收費。
2. 受託人對成分基金的基金開支比率進行檢討，得出的結論是各成分基金收費水平與同類基金相符。受託人將持續監察各成分基金的收費及費用。
3. 受託人定期與投資經理就投資事項進行互動（包括融合 ESG 的考量），參考友邦保險集團的知識及運用其資源以確保由討論得出之結果符合受託人之預期。
4. 過去一年間，將改善計劃成員互動體驗的各種提案進行討論並向董事會提議。最近的提案包括：
 - 更新成員資訊平台，見於 <https://www.aia.com.hk/zh-hk/help-and-support/product-brochures-corporations>
 - 友邦「智休選」：於二零二二年十月推出，協助六十歲或以上的成員在退休後透過「退休樂」計劃管理他們的權益，並提供靈活的分階段提取服務。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告(續)

截至二零二二年十一月三十日止年度

- 強積金投資風格評估：於二零二二年十月推出，協助計劃成員認知其個人投資風格及風險承受能力，或可從而協助成員選擇一套切合其狀況之投資組合。

監察投資表現

1. 受託人將監察機制下表現低於預期的成分基金列入「觀察」名單。受託人將不斷與投資經理進行互動以瞭解改善基金表現之計劃及執行時間表。
2. 有關計劃各成分基金的投資回報與基準或業績目標之比較，請參閱計劃周年綜合報告(截至二零二二年十一月三十日止年度)中的「受託人對基金表現的評註」。
3. 整體而言，受託人觀察到對所有投資經理而言，截至二零二二年十一月三十日止年度的市場狀況備受挑戰。受託人對於成分基金的投資經理表現達致預期感到滿意，亦會持續對表現落後的成分基金採取適當行動。包括要求投資經理提供成分基金表現落後的詳細解釋及管理成分基金的最新狀況。與此同時，如成分基金表現持續落後，受託人將會與投資經理安排特設檢討會議。

概要

受託人認為截至二零二二年十一月三十日止的「經濟效益評估」部分，為維護和改進問題所採取的行動有效。受託人亦對截至二零二二年十一月三十日止計劃年度第二部分「可持續投資策略和進展」所做的評估，以及對為確保適當的監督過程而建立的完整治理報告架構而感到滿意。

核准計劃管治報告的聲明

計劃的管治報告已於二零二三年三月六日獲董事會批准。