

友邦強積金優選計劃

報告及財務報表

截至二零二三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 - 87
獨立核數師報告	88 - 91
計劃	
可供權益用途淨資產表	92
可供權益用途淨資產變動表	93 - 94
現金流量表	95
成分基金	
淨資產表	96 - 105
全面收益報表	106 - 115
成員應佔淨資產變動表	116 - 125
現金流量表	126 - 135
財務報表附註	136 - 211

友邦強積金優選計劃

計劃報告

截至二零二三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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）、摩根資產管理（亞太）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）、東方匯理資產管理香港有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃個別成分基金的投資經理）及富達基金（香港）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）（「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，並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

1. 背景資料（續）

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，計劃成員的累算權益分配如下：

		公平價值 港幣' 000	
	2023		2022
增長組合	13,138,186		10,415,749
均衡組合	7,278,639		5,058,888
穩定資本組合	3,978,285		3,047,695
保證組合	9,266,905		9,188,503
強積金保守基金	7,474,129		6,788,933
歐洲股票基金	2,235,867		1,833,875
北美股票基金	7,314,353		5,858,890
亞洲股票基金	6,544,105		5,927,326
大中華股票基金	13,295,042		13,422,114
綠色退休基金	4,354,479		3,443,056
環球債券基金	2,215,762		1,935,991
全球基金	2,518,616		2,080,682
基金經理精選退休基金	4,424,772		4,363,790
富達穩定資本基金（註2）	-		964,650
富達穩定增長基金（註2）	-		2,274,137
富達增長基金（註2）	-		2,378,618
亞洲債券基金	1,388,401		1,277,218
亞歐基金	581,733		467,233
中港基金	3,248,756		2,877,924
美洲基金	3,471,813		2,647,442
65歲後基金	1,613,268		1,406,035
核心累積基金	5,062,162		4,204,712
中港動態資產配置基金	823,627		766,386
	<u>100,228,900</u>		<u>92,629,847</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：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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強積金計劃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

經更新的強積金計劃說明書已於二零二三年六月二十一日刊發，以反映下列變更：

由二零二三年六月二十一日起，

- i. 亞洲債券基金、亞洲股票基金、歐洲股票基金及大中華股票基金的投資經理已由摩根資產管理（亞太）有限公司（「摩根資產管理」）變更爲友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）。
- ii. 環球債券基金、強積金保守基金、基金經理精選退休基金、北美股票基金及保證組合的投資經理已由柏瑞投資香港有限公司（「柏瑞」）變更爲友邦投資管理。
- iii. 綠色退休基金的投資經理已由東方匯理資產管理香港有限公司變更爲友邦投資管理。
- iv. 增長組合、均衡組合及穩定資本組合的投資經理已由摩根資產管理及柏瑞變更爲友邦投資管理。
- v. 友邦投資管理已獲委任爲中港動態資產配置基金的投資經理，而委任前該成分基金在成分基金層面上並無投資經理。
- vi. 65 歲後基金、亞洲債券基金、中港動態資產配置基金、核心累積基金、歐洲股票基金、環球債券基金及北美股票基金已由聯接基金架構（即僅投資於基礎核准匯集投資基金）更改爲投資組合管理基金架構（即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）。
- vii. 亞洲股票基金、中港動態資產配置基金、歐洲股票基金、大中華股票基金及北美股票基金的投資目標及／或投資比重已作更改。
- viii. 保證組合的基礎基金（即 MPF Capital Guaranteed Plus Policy）已由聯接基金架構更改爲投資組合管理基金架構。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二三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）

- ix. 各成分基金的基金管理費總額已重新整理。
- x. 由富達基金（香港）有限公司管理的富達增長基金、富達穩定增長基金及富達穩定資本基金已被終止。
- xi. 鑑於基礎基金層面的受託人費用降低，綠色退休基金的基金管理費總額已作下調，而基礎基金層面的受託人費用將不再受每年港幣 125,000 元的最低受託人費用所約束。

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）

截至二零二三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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）
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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）
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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃個別成分基金的投資經理）
香港鰂魚涌英皇道九百七十九號太古坊太古坊二座三十二樓零四至零六室

富達基金（香港）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）
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

中國銀行（香港）有限公司
香港中環花園道一號中銀大廈十四樓

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：截至二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，承保人爲受託人的中介控股公司。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二三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
黎鑑棠先生
馮偉昌先生
黃祖耀先生

Mr. Christopher Andrew HANCORN

顧培德先生（二零二三年三月十五日委任）

Ms. Tao SHEN（二零二四年一月十五日委任）

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

Ms. Julie Chantal Myriam Van NUFFEL（聶鳴川、鍾家富及陳榮聲的替任董事）（二零二三年十一月六日辭任）

Ms. Cara Mae KNEZIC（聶鳴川、鍾家富及陳榮聲的替任董事）（二零二四年三月八日委任）

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）

Mr. Shrikant Shrinivas BHAT（二零二三年六月二十六日委任）

柏瑞投資香港有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）

劉曙明先生（二零二二年十二月十五日辭任）

彭思詩小姐

Mr. Kirk Chester SWEENEY

孫瑩心小姐

孫道涵先生

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零二三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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）

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（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃個別成分基金的投資經理）

Mr. Guerrier de DUMAST（二零二四年二月二十七日辭任）
Mr. Vincent MORTIER（二零二四年二月二十七日辭任）
鍾小鋒先生
Mr. Thierry ANCONA（二零二四年二月二十七日辭任）
Mr. Julien FAUCHER
Ms. Fannie WURTZ（二零二四年三月一日委任）
Mr. Eddy WONG（二零二四年三月一日委任）
Mr. John O'TOOLE（二零二四年三月一日委任）

富達基金（香港）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）

費思亞先生（二零二三年五月三十日辭任）
Mr. Rajeev MITTAL
Ms. Victoria KELLY（二零二三年六月二十日辭任）
Mr. Jonathon Rebert Edwin EVERILL（二零二三年六月二十日辭任）
陸劍平先生（二零二三年六月十九日辭任）
Mr. Martin Baron DROPKIN
Mr. Matthew QUAIFFE
Ms. May Huimei LI（二零二三年七月十二日委任）
Mr. Matthew David HYGATE（二零二三年七月十二日委任）
Ms. Yue Yan CHAN（二零二三年十一月三十日委任）
Ms. Maria Isabella ABBONIZIO（二零二四年一月十七日委任）

承保人董事名單

馮載祥先生
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
Ms. Shulamite N K KHOO
Mr. Leo Michel GREPIN

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

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策

於二零二三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. 歐洲股票基金
7. 北美股票基金
8. 亞洲股票基金
9. 大中華股票基金
10. 綠色退休基金
11. 環球債券基金
12. 全球基金
13. 基金經理精選退休基金
14. 富達穩定資本基金^(註 i)
15. 富達穩定增長基金^(註 i)
16. 富達增長基金^(註 i)
17. 亞洲債券基金
18. 亞歐基金
19. 中港基金
20. 美洲基金
21. 65 歲後基金
22. 核心累積基金
23. 中港動態資產配置基金

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。增長組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是提供長遠超越香港薪金通脹的預期回報。

增長組合的資產分配政策通常是（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體持有 90% 的股票，其餘資產則投資於債券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目。組合的資產亦可投資於《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市場。

投資經理將在市場上挑選可令增長組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

1. 增長組合（續）

增長組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

增長組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。增長組合於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 10%。

2. 均衡組合

均衡組合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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。均衡組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，在溫和波幅下盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是提供長遠超越香港物價通脹的預期回報。

均衡組合的資產分配政策通常是（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體持有 50% 的股票，其餘資產則投資於債券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目。組合的資產亦可投資於《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市場。

投資經理將在市場上挑選可令均衡組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

均衡組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

均衡組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。均衡組合於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 30%。

投資政策（續）

3. 穩定資本組合

穩定資本組合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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。穩定資本組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標是透過有限投資於全球股票而提供長遠超越港元存款利率的回報。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（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體將約 70%的資產投資於債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於《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市場。

投資經理將在市場上挑選可令穩定資本組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

穩定資本組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

穩定資本組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。穩定資本組合於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 30%。

4. 保證組合

保證組合是一項只投資於一項名為 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 的核准匯集投資基金的聯接基金。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。

預期保證組合可提供超越平均港元儲蓄利率的回報。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

4. 保證組合（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，保證組合只投資於 MPF Capital Guaranteed Plus Policy。MPF Capital Guaranteed Plus Policy 為一項承保人發出的保證保單，並投資於兩項或以上單位信託核准匯集投資基金。該等單位信託核准匯集投資基金整體把其最少 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，以確保各單位信託核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。各單位信託核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於單位信託核准匯集投資基金，該等單位信託核准匯集投資基金的整體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，該等單位信託核准匯集投資基金的單位不應被視為股票投資。

保證組合所間接投資的單位信託核准匯集投資基金可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而承保人將確保 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 的投資經理在考慮 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 保單持有人利益後，將會行使專業及獨立判斷，以決定 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 可能投資的單位信託核准匯集投資基金。

該等單位信託核准匯集投資基金的債券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

保證組合的相關投資項目主要為（但不限於）香港的投資項目。

5. 強積金保守基金

強積金保守基金是一項只投資於一項名為柏瑞港元貨幣市場基金的核准匯集投資基金的聯接基金。強積金保守基金的投資目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

強積金保守基金預計可提供與平均港元儲蓄利率大體相若的回報。

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，強積金保守基金在《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 37 條所載限制的規限下，透過其基礎核准匯集投資基金主要投資於存款及債務證券。

該基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

強積金保守基金的相關投資項目為香港的投資項目。

投資政策（續）

6. 歐洲股票基金

歐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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。歐洲股票基金的投資目標是透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，提供長期資本增長。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在歐洲上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，歐洲股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於歐洲公司之股票。

投資經理將在市場上挑選可令歐洲股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

歐洲股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

7. 北美股票基金

北美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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。北美股票基金透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在美國上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，北美股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）主要投資於美國公司之股票。

投資經理將在市場上挑選可令北美股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

北美股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

8. 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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞洲股票基金的投資目標是透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，提供長期資本增長。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃整體主要投資於在亞太區上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，亞洲股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於亞太區股票。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

8. 亞洲股票基金（續）

投資經理將在市場上挑選可令亞洲股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

亞洲股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

9. 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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在大中華地區（即中華人民共和國（「中國」）、香港、澳門及台灣）上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。大中華股票基金將其少於 30% 的資產淨值投資於中國 A 股。投資政策的實施被視為高固有風險。

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及／或對沖用途外，大中華股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於大中華股票。

投資經理將在市場上挑選可令大中華股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

大中華股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

10. 綠色退休基金

綠色退休基金是一項聯接基金，只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。綠色退休基金的投資目標是透過主要（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(i)有關公司的環境評級及(ii)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東方匯理香港 — 綠色環球基金。東方匯理香港 — 綠色環球基金擬全面投資於股本證券，但在《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所定限制的規限下，東方匯理香港 — 綠色環球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、核准指數計劃、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。在挑選東方匯理香港 — 綠色環球基金投資的核准指數計劃、可換股債券及認可單位信託或認可互惠基金時，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將不會考慮下文所述的環境準則。

投資政策（續）

10. 綠色退休基金（續）

股票挑選政策

東方匯理香港 — 綠色環球基金旨在透過超配（即購買或增持東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資）環境狀況相對良好的公司的證券，同時低配（即出售或減持東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資）環境狀況相對差的公司的證券，盡可能減少不利的環境影響。

東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將參考東方匯理香港 — 綠色環球基金投資經理專有的環境評級方法（考慮多個準則）所釐定的公司環境狀況及財務參數，從 MSCI 世界指數（覆蓋所有全球主要股票市場，包括但不限於北美洲、歐洲、亞洲及日本）的成分證券中，挑選東方匯理香港 — 綠色環球基金所投資的證券。

此外，整個股票挑選程序，亦將考慮環境準則及排除政策。

東方匯理香港 — 綠色環球基金亦可因諸如分拆等企業行動或指數重新平衡，持有非成分證券，儘管持有期間較短。東方匯理香港 — 綠色環球基金將不會投資於新興市場之股票。

專有的環境評級方法

爲了向東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資範疇內所有公司授予環境評級，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理結合定量方法和定性分析，制定了專有的環境評級方法。

- 定性分析涉及基於聯合國全球契約、京都議定書及可持續發展目標等公認國際性文件的環境、社會及管治（「ESG」）分析。
- 定量方法方面，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理的 ESG 研究團隊利用供應商提供的金融以外數據，包括 ESG 得分、ESG 爭議議題及其他 ESG 相關資料，比如碳排放、使用石化燃料及綠色能源數據。

排除政策

東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理擬排除在東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資範疇（即 MSCI 世界指數的成分證券）中環境評級位於最後 30%排名的公司，及在投資組合中納入環境評級相對良好的公司，以達致相對於 MSCI 世界指數而言整體較好的環境狀況。

投資政策（續）

10. 綠色退休基金（續）

排除政策亦建基於東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理的碳排放排除政策，此乃根據其母公司法蘭西農業信貸銀行（Crédit Agricole Group）就應對氣候變化及管理能源轉型的承諾所制定。東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理透過向其認為具有爭議性的行業（包括煤炭及煙草）的公司授予最低等級的環境評級，將特定的行業排除政策應用於該等行業。

考慮的環境準則

在選擇東方匯理香港 — 綠色環球基金將投資的證券時，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將考慮以下環境準則或屬性：低排放量及能源使用、可再生能源、綠色汽車、綠色化學、可持續建築、負責任森林管理、廢紙回收、綠色投資、綠色保險、綠色商業，以及廢水管理、再循環、生物多樣性及污染控制。東方匯理香港 — 綠色環球基金所投資的證券預期最多有 100% 將反映該等列明的綠色焦點。

表現基準

東方匯理香港 — 綠色環球基金的表現以 MSCI 世界指數為基準。東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理不以任何 ESG 基準作為東方匯理香港 — 綠色環球基金的表現基準。

11. 環球債券基金

環球債券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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，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及／或對沖用途外，環球債券基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要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。

環球債券基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

環球債券基金的債務證券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

11. 環球債券基金（續）

環球債券基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。環球債券基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

12. 全球基金

全球基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於全球股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意全球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，全球基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令全球基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

全球基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及全球基金的投資經理。

13. 基金經理精選退休基金

基金經理精選退休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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。基金經理精選退休基金的目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，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可根據環球市況（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體分配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《強制性公積金計劃（一般）規例》（「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。投資經理可全權酌情分配基金經理精選退休基金的資產於上述資產類別。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重大改變，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。

投資經理將在市場上挑選可令基金經理精選退休基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

13. 基金經理精選退休基金（續）

基金經理精選退休基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

基金經理精選退休基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。基金經理精選退休基金於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 30%。

14. 富達穩定資本基金 ^(註 i)

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。

15. 富達穩定增長基金 ^(註 i)

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。

16. 富達增長基金 ^(註 i)

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。

註i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

16. 富達增長基金（續） ^(註i)

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。

17. 亞洲債券基金

亞洲債券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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞洲債券基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，主要投資於一個由亞太區（日本除外）債務證券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債務證券）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及／或對沖用途外，亞洲債券基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於亞太區（日本除外）的債務證券，包括但不限於澳洲、中國、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國。最多30%的資產將投資於非亞太區（日本除外）的債務證券，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。

亞洲債券基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

亞洲債券基金的債券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

亞洲債券基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。亞洲債券基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

18. 亞歐基金

亞歐基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是投資於歐洲及亞太股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意亞歐基金不是緊貼指數基金。

註i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

18. 亞歐基金（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及／或對沖用途外，亞歐基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令亞歐基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

亞歐基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及亞歐基金的投資經理。

19. 中港基金

中港基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）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（該等指數量度香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的股票市場核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意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，中港基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令中港基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

中港基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及中港基金的投資經理。

20. 美洲基金

美洲基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是投資於北美股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意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，美洲基金只投資於上述核准指數計劃。

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

20. 美洲基金（續）

投資經理將在市場上挑選可令美洲基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

美洲基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

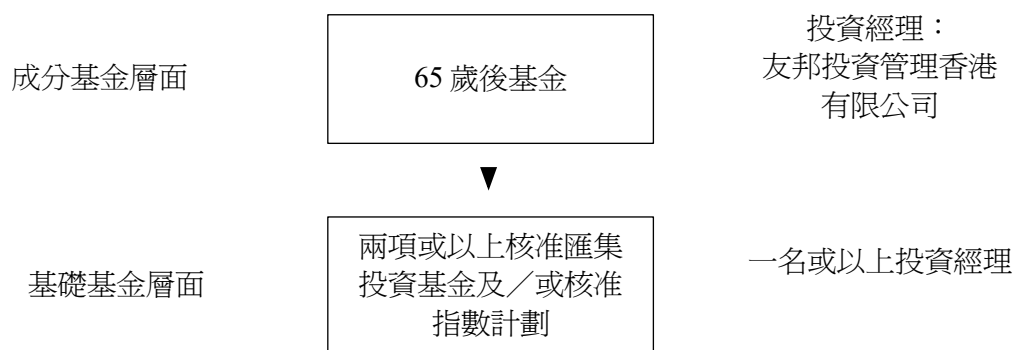
基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及美洲基金的投資經理。

21. 65 歲後基金

65歲後基金是一項投資組合管理基金，透過環球分散方式投資於核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）組合，致力提供平穩增長。基金透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在實現參照參考組合的表現。然而，請注意在若干市情況下，65歲後基金的表現與參考組合的表現可能會出現差異。

65歲後基金是一項混合資產基金，適用於持有中至長期投資觀點，並希望透過經常收入及若干資本增值帶來回報的成員。

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及／或對沖用途外，65歲後基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體投資於環球市場內的核准證券交易所上市股本證券、債券、貨幣市場工具及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所准許的其他投資項目。除受下段所載限制所限，投資經理可酌情決定透過核准匯集投資基金及／或核准指數計劃組合投資於股本證券、定息工具及其他投資項目的分配百分比。請參閱下列產品結構圖，顯示65歲後基金的基金結構：



投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

21. 65歲後基金（續）

65歲後基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

65歲後基金將透過投資組合管理基金架構，間接持有其20%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。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。

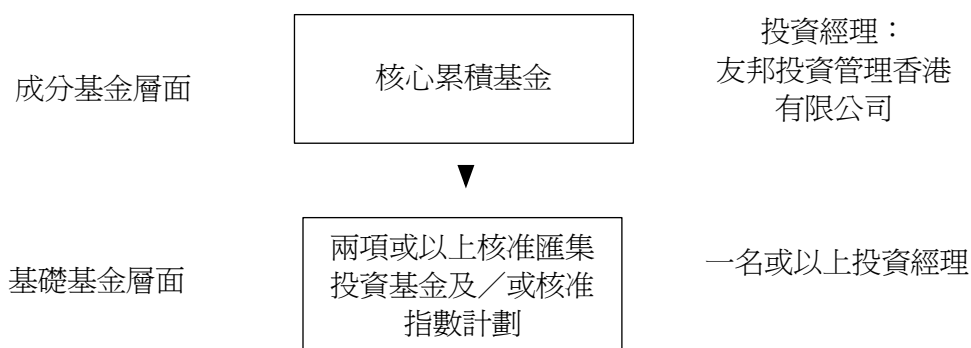
透過於基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資，65歲後基金可利用貨幣對沖操作來維持港幣的實質貨幣投資不少於30%。

22. 核心累積基金

核心累積基金是一項投資組合管理基金，透過環球分散方式投資於核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）組合，致力提供資本增長。基金透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在實現參照參考組合的表現。然而，請注意在若干市情況下，核心累積基金的表現與參考組合的表現可能會出現差異。

核心累積基金是一項混合資產基金，適用於持有中至長期投資觀點，並希望透過資本增值和適度收益帶來回報的成員。

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及／或對沖用途外，核心累積基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體投資於環球市場內的核准證券交易所上市股本證券、債券、貨幣市場工具及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所准許的其他投資項目。除受下段所載限制所限，投資經理可酌情決定透過核准匯集投資基金及／或核准指數計劃組合投資於股本證券、定息工具及其他投資項目的分配百分比。請參閱下列產品結構圖，顯示核心累積基金的基金結構：



投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

22. 核心累積基金（續）

核心累積基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

核心累積基金將透過投資組合管理基金架構，間接持有其60%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。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，其餘淨資產則投資於較低風險資產，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。

透過於基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資，核心累積基金可利用貨幣對沖操作來維持港幣的實質貨幣投資不少於30%。

23. 中港動態資產配置基金

中港動態資產配置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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。中港動態資產配置基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在(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，以追求長期資本增長潛力，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長潛力之成員。

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及／或對沖用途外，中港動態資產配置基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於香港及中國股票和債務證券。

中港動態資產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及／或核准指數計劃，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而且不時獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

中港動態資產配置基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

投資政策（續）

23. 中港動態資產配置基金（續）

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。但亦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。

中港動態資產配置基金的資產分配將因應相關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。

中港動態資產配置基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。中港動態資產配置基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

整體投資環境

1. 北美股票市場

年內，美國股票市場再度反覆波動。標準普爾 500 指數在二零二三年首七個月上升接近 20%後，在八月至十月期間回吐近半升幅，其後在十一月強勢反彈。雖然年初截至十一月三十日，標準普爾 500 指數仍錄得接近 20%的升幅，但年內相當大部分的升幅源自資訊科技及通訊服務子行業。因此，聚焦科技股的納斯達克綜合指數同期躍升超過 35%。主要消費品、能源、健康護理及公用事業子行業的表現遠遜於整體指數。

經濟數據顯示，美國經濟正趨向軟著陸。在十月，經季節性調整的失業率攀升至 3.9%，是自二零二二年一月以來的最高水平。供應管理協會製造業及服務業採購經理指數均低於上月的水平。在十一月，密歇根大學消費信心指數亦下跌。

通脹數據較預期溫和，令市場憧憬加息週期即將結束，提振股票投資者的信心。在十月，消費物價指數通脹由一個月前的按年 3.7%放緩至 3.2%。生產物價指數通脹亦由九月份的按年 2.2%放緩至 1.3%。聯儲局在十一月份的政策會議連續第二次維持政策利率目標於 5.25%至 5.50%不變。

2. 歐洲股票市場

歐盟 Stoxx 指數在二零二三年首十一個月上升 12%。然而，歐元區經濟仍然呆滯。在第三季，實質國內生產總值增長進一步放緩至只有 0.1%。歐元區的 Hamburg Commercial Bank 綜合採購經理指數在十一月為 47.6，連續第六個月低於 50 水平。採購經理指數低於 50 表示經濟活動收縮。根據彭博的資料，鑑於收緊貨幣政策令經濟活動受壓，歐元區家庭及非金融企業的新信貸發行由九月份佔國內生產總值-5.1%跌至十月份的-5.7%。由於經濟增長仍然低迷，而且通脹似乎受控，歐洲央行並無在十月份的政策會議上調政策利率。

整體投資環境（續）

3. 亞太股票市場

在二零二三年，亞太股票市場表現落後於已發展市場，主要由於投資者憂慮中國房地產業下挫及持續的通縮壓力令市場信心受壓，導致中國股市回落。通脹數據疲軟反映中國的消費信心疲弱，並影響股票表現，尤其是非必需消費品及主要消費品行業。固定資產投資仍受累於房地產投資放緩，而政府已加大基建投資的力度。受中國內地信心疲弱影響，香港市場在二零二三年亦錄得負回報，因為香港房地產市場銷售仍然疲弱，而且價格呈下行趨勢。韓國及台灣錄得強勁的股市回報，主要歸因於科技業去庫存週期接近尾聲，加上預期企業盈利於二零二三年底出現轉折。印度市場在二零二三年亦表現出色，即使面對環球不明朗因素及地緣政治緊張局勢，仍展現韌性並錄得增長。

4. 環球債券市場

對債券投資者來說，二零二三年充滿變故，市場反覆波動。中國經濟重啓、美國地區銀行倒閉、聯儲局政策轉向，加上中東地緣政治局勢緊張，觸發債市起伏不定。年初截至十一月三十日，富時強積金世界政府債券指數的升幅低於 2%。

在二零二三年初，歐美兩地的銀行業問題觸發避險需求，資金流向已發展市場政府債券。在美國，儘管聯儲局在三月份的聯邦公開市場委員會會議上調政策利率 25 基點，但十年期美國國庫債券收益率在三月下跌超過 50 基點，跌至低於 3.5%。

在十月，十年期美國國庫債券收益率升至 5%，是自二零零七年以來首次。聯儲局主席鮑威爾在九月份的政策會議後暗示，遏抑通脹的措施可能需要延續至二零二六年。然而，在十一月，利率趨勢逆轉，隨著美國通脹數據連番低於預期，十年期美國國庫債券收益率跌至低於 4.3%。

在二零二三年底，一系列經濟數據顯示，美國和歐元區的通脹壓力開始減退，令市場預測已發展市場國家的貨幣緊縮週期可能接近尾聲，為債券價格提供支持。聯儲局及歐洲央行分別在其政策會議上，宣佈維持政策利率不變。

整體投資環境（續）

5. 亞洲債券市場

在二零二三年，亞洲經濟體的金融狀況好淡紛呈，年內美國貨幣政策持續觸發市場波動，而月度及季度市場表現均受美國經濟數據影響。在上半年，聯儲局持續透過加息對抗通脹，許多亞洲國家也隨之加息。亞洲貨幣在二零二三年首六個月表現分歧。日圓、馬來西亞林吉特及中國人民幣兌美元貶值。另一方面，印尼盾溫和揚升，泰銖及菲律賓披索繼續大致持平。當聯儲局暗示加息行動結束，並步入減息週期時，或會導致美元走跌，可能為亞洲當地貨幣債券提供支持。從宏觀經濟角度來看，亞洲市場的投資增長持續受惠於環球企業致力分散其製造廠房的趨勢。此外，在疫情期間，許多亞洲市場的外匯儲備均下跌，隨著當地經濟復甦，外匯儲備逐漸回升，而經濟復甦亦為稅收提供支持。最後，政府結束為應對新冠疫情提供的緊急支援開支，亦有助降低其預算赤字，有望提振債券投資者的信心。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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 推出日期：01/12/2000	4.64	2.92	2.89	4.45
基準／業績目標 （香港薪金通脹*）	3.55	2.32	3.21	不適用
偏離基準／業績目標	1.09	0.60	-0.32	不適用
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，投資組合在一年和五年期間的表現領先於香港薪金通脹，但十年期間的表現則落後於該通脹。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，亞洲、歐洲和香港市場的證券選擇，以及對長年期美國國庫債券基金的較高持比，為投資組合表現帶來利好貢獻。 截至二零二三年十一月三十日，投資組合維持約 12% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 自二零二三年六月二十一日起，投資組合的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司和柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *香港薪金通脹，截至二零二三年六月三十日。香港政府統計處每季更新。*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	1.71	0.86	1.06	3.23
基準／業績目標 (香港綜合消費物價指數*)	2.50	1.78	2.16	1.80
偏離基準／業績目標	-0.79	-0.92	-1.10	1.43
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，投資組合在一年、五年和十年期間的表現落後於香港綜合消費物價指數，但投資組合自推出以來期間的表現領先於該指數。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，美國、歐洲、日本和亞洲市場的證券選擇拖累投資組合表現，債券的戰術性資產配置則為表現帶來貢獻。 截至二零二三年十一月三十日，投資組合維持約 52% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 自二零二三年六月二十一日起，投資組合的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司和柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *香港綜合消費物價指數截至二零二三年十一月三十日，香港政府統計處每月更新。*有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	1.56	0.21	0.43	2.64
基準／業績目標 (1 個月港元存款利率*)	4.16	1.61	1.03	1.38
偏離基準／業績目標	-2.60	-1.40	-0.60	1.26
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，投資組合在一年、五年和十年期間的表現落後於 1 個月港元存款利率，但投資組合自推出以來期間的表現領先於該利率。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，在加息週期下，投資組合固定收益部分中的較長存續期和香港股票市場的整體疲弱表現拖累投資組合表現。不過，亞洲、歐洲和香港市場的證券選擇為投資組合表現帶來利好貢獻。 截至二零二三年十一月三十日，投資組合維持約 72% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 自二零二三年六月二十一日起，投資組合的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司和柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *1 個月港元存款利率呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	0.21	0.16	0.23	1.33
基準／業績目標 （積金局訂明儲蓄利率*）	0.73	0.18	0.10	0.41
偏離基準／業績目標	-0.52	-0.02	0.13	0.92
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，投資組合的一年和五年期間表現落後於積金局訂明儲蓄利率，但十年和自推出以來期間表現領先於該利率。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，投資組合於回顧期間上半部分的表現主要由票息收益帶動，但部分被利率變動所抵銷，因為港元掉期曲線普遍擴大。在回顧期間，香港利率主要跟隨美國利率走勢。聯儲局在過去十二個月上調政策利率1.5個百分點，達到5.25%至5.50%，但港元掉期曲線仍然倒掛，短期利率高於長期利率。 自二零二三年六月二十一日起，投資組合的投資經理由柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *積金局訂明儲蓄利率，截至二零二三年十一月三十日。每月儲蓄利率由強制性公積金計劃管理局訂明。 *有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	3.09	1.05	0.63	0.74
基準／業績目標 （積金局訂明儲蓄利率*）	0.73	0.18	0.10	0.41
偏離基準／業績目標	2.36	0.87	0.53	0.33
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和推出至今期間表現領先於積金局訂明儲蓄利率。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，香港的貨幣市場利率走勢緊貼美國貨幣市場利率。基金受惠於上述利率升勢。在回顧期間，香港短期利率普遍與美國利率的走勢一致。聯儲局在二零二二年十二月至二零二三年七月期間上調政策利率1.5個百分點後，在最近兩次政策會議均維持政策利率於5.25%至5.50%不變。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *積金局訂明儲蓄利率，截至二零二三年十一月三十日。每月儲蓄利率由強制性公積金計劃管理局訂明。 *有關基準呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	13.94	6.54	3.47	4.85
基準／業績目標 （理柏強積金歐洲股票基金類別中位數）	12.02	5.56	3.12	2.45
偏離基準／業績目標	1.92	0.98	0.35	2.40
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和推出至今期間表現領先於市場中位數。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，在資訊科技和工業股帶動下，歐洲股票市場錄得正回報。基礎基金於健康護理、金融和資訊科技業的證券選擇為整體基金表現增值，但部分被非必需消費品、能源及物料業的證券選擇所抵銷。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司，基金架構由聯接基金更改為投資組合管理基金，而投資目標／投資比重亦已作更改。基金的風險水平維持不變。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	10.79	9.38	8.69	6.01
基準／業績目標 （理柏強積金美國股票基金類別中位數）	11.97	10.34	9.19	6.01
偏離基準／業績目標	-1.18	-0.96	-0.50	0.00
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年和十年期間表現落後於市場中位數，但基金自推出以來期間的表現與市場中位數相若。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，在資訊科技和通訊服務股帶動下，美國股票市場錄得正回報，為整體基金回報提供支持。基礎基金於工業和非必需消費品業的證券選擇為整體基金表現增值，但金融及健康護理業的證券選擇則利淡表現。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司，基金架構由聯接基金更改為投資組合管理基金，而投資目標／投資比重亦已作更改。基金的風險水平維持不變。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
亞洲股票基金 <i>推出日期：01/12/2004</i>	5.11	6.52	3.85	5.98
基準／業績目標 （理柏強積金泛太平洋（日本除外）股票基金類別中位數）	0.93	2.06	1.70	4.45
偏離基準／業績目標	4.18	4.46	2.15	1.53
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和自推出以來期間表現領先於市場中位數。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，亞太股票市場表現落後於已發展市場，源於投資者憂慮中國房地產業下挫及持續的通縮壓力令市場信心受壓，導致中國股市回落。基金對韓國市場的較高持比、台灣市場表現強勁，以及對中港市場的較低持比均為表現帶來主要貢獻。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司，而投資目標／投資比重亦已作更改。基金的風險水平維持不變。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	-2.21	2.66	1.76	4.51
基準／業績目標 （理柏強積金大中華股票基金類別中位數）	-4.52	1.08	1.78	3.28
偏離基準／業績目標	2.31	1.58	-0.02	1.23
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年和自推出以來期間表現優於市場中位數，但在十年期間的表現略為落後。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金表現主要受回顧期間上半部分對台灣市場的較高持比和證券選擇所支持。基金的相關投資項目同時採取側重價值股和側重增長股的投資風格，有助在回顧期間大中華股票市場下行時提供緩衝。鑑於中國經濟前景不明朗和地緣政治局勢緊張，大中華地區面臨來自海外投資者的資金流壓力。區內投資信心仍然疲弱。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司變更爲友邦投資管理香港有限公司，而投資目標／投資比重亦已作更改。基金的風險水平維持不變。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	12.34	8.93	6.81	5.24
基準／業績目標 (MSCI 世界指數*)	13.05	9.93	8.38	6.82
偏離基準／業績目標	-0.71	-1.00	-1.57	-1.58
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和自推出以來期間表現落後於基準。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，非必需消費品及主要消費品業的證券選擇拖累表現，資訊科技、健康護理和金融業的證券選擇則為整體基金表現帶來貢獻。 就五年期間而言，工業和非必需消費品業的證券選擇削弱表現，但健康護理、通訊服務和公用事業的證券選擇利好基金表現。 至於十年期間，工業、主要消費品和金融業的證券選擇拖累表現，但健康護理、公用事業和房地產業的證券選擇有利基金表現。 自推出以來，工業、能源及物料業的證券選擇利淡基金表現，而健康護理、公用事業和房地產業的證券選擇則為基金表現帶來利好貢獻。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由東方匯理資產管理香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。 *MSCI 世界指數呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	1.37	-1.47	-1.10	0.40
基準／業績目標 （理柏強積金環球債券基金類別中位數）	-0.09	-1.85	-1.10	0.59
偏離基準／業績目標	1.46	0.38	0.00	-0.19
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年和五年期間表現優於市場中位數，但自推出以來期間的表現落後。基金在過去十年期間表現與市場中位數相若。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金於回顧期間上半部分的表現主要受證券選擇、資產配置和外匯投資所支持，但被收益率曲線部署略為抵銷。環球債券市場在年內反覆波動，美國十年期國庫債券收益率在三月跌至低於 3.5%，但在十月回升至接近 5%的水平。基礎基金於美國和歐洲的收益率曲線部署削弱整體基金表現。資產配置方面，由於信貸息差在年內收窄，基金在回顧期間對信貸相對主權債券的較高持比為表現增值。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司，而基金架構由聯接基金更改為投資組合管理基金。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
全球基金 <i>推出日期：01/12/2007</i>	9.90	6.47	5.59	3.93
基準／業績目標 （富時強積金環球總回報港元指數）	12.37	6.77	5.31	3.33
偏離基準／業績目標	-2.47	-0.30	0.28	0.60
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金的一年和五年期間表現落後於基準，但十年和自推出以來期間表現領先於基準。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金表現主要受累於歐洲相關投資項目表現疲弱，以及亞太區（日本除外）相關投資項目對中國的較高持比。利好方面，美國和日本的相關投資項目為基金表現增值。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	1.58	1.47	1.80	3.98
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）	1.79	0.65	1.21	3.02
偏離基準／業績目標	-0.21	0.82	0.59	0.96
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年期間表現落後於市場中位數，但在五年、十年和自推出以來期間表現領先於市場中位數。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金對已發展市場股票的較低持比拖累表現，美國和日本股票基金及環球債券的證券選擇則為基金表現帶來利好貢獻。 截至二零二三年十一月三十日，基金維持約 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。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由柏瑞投資香港有限公司變更為友邦投資管理香港有限公司。			

	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>	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	富達穩定資本基金於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止有關基金，於二零二三年九月七日起生效。有關基金的資產已轉移至穩定資本組合，因為兩者的投資目標及政策相若。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	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	富達穩定增長基金於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止有關基金，於二零二三年九月七日起生效。有關基金的資產已轉移至均衡組合，因為兩者的投資目標及政策相若。			

	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>	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	富達增長基金於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止有關基金，於二零二三年九月七日起生效。有關基金的資產已轉移至增長組合，因為兩者的投資目標及政策相若。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
亞洲債券基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	2.49	0.13	0.51	0.58
基準／業績目標 （理柏強積金亞洲債券類別中位數）	2.61	-0.08	0.31	0.58
偏離基準／業績目標	-0.12	0.21	0.20	0.00
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年期間表現落後於市場中位數，但在五年和十年期間表現領先於市場中位數。基金自推出以來期間表現與市場中位數相若。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，亞洲經濟體在二零二三年的金融狀況好淡紛呈，年內美國貨幣政策持續觸發市場波動。基礎基金的美元和韓圓投資削弱整體基金表現，但對印尼盾和澳元的投資均利好基金表現。 自二零二三年六月二十一日起，基金的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司變更爲友邦投資管理香港有限公司，而基金架構由聯接基金更改爲投資組合管理基金。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	6.14	2.38	1.84	4.67
基準／業績目標 （自二零二三年六月二十一日起：富時強積金歐洲及亞太總回報指數 *二零二三年六月二十一日之前：富時強積金環球（美國除外）總回報指數）	10.70	4.63	3.69	6.33
偏離基準／業績目標	-4.56	-2.25	-1.85	-1.66
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和自推出以來期間表現落後於基準。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金表現主要受累於歐洲相關投資項目表現疲弱，以及亞太區（日本除外）相關投資項目對中國的較高持比。利好方面，日本的相關投資項目為基金表現增值。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。 自二零二三年六月二十一日起，基金的基準已由「富時強積金環球（美國除外）總回報指數」變更為「富時強積金歐洲及亞太總回報指數」，以更有效反映基金的投資目標，因為先前基準包括加拿大、拉丁美洲和南非，而該等地區並非基金地域分配的一部分。 *有關自成立以來至二零二三年六月二十一日期間各基準的變更，請參閱先前刊發的受託人評論。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	-5.53	-6.61	-1.45	1.15
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）	-5.54	-6.23	-1.01	0.42
偏離基準／業績目標	0.01	-0.38	-0.44	0.73
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年和自推出以來期間表現略為領先於市場中位數，但在五年和十年期間表現落後。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，地緣政治緊張局勢、美國金融狀況收緊和中國經濟放緩，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。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
美洲基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	11.97	9.02	8.16	9.53
基準／業績目標 （標準普爾 500 港元淨總回報指數）	13.34	9.69	8.23	10.08
偏離基準／業績目標	-1.37	-0.67	-0.07	-0.55
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和自推出以來期間表現落後於基準。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，美國股市再度反覆波動。標準普爾 500 指數在二零二三年首七個月上升接近 20%後，在八月至十月期間回吐近半升幅，其後在十一月強勢反彈。相對而言，市場上行期間維持較高現金水平，亦削弱整體基金表現。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	1.35	1.04	不適用	1.09
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）	1.28	1.01	不適用	1.11
偏離基準／業績目標	0.07	0.03	不適用	-0.02
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年和五年期間表現優於參考組合，但自推出以來期間的表現略為落後。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金表現主要受股票的相關投資項目所支持。地緣政治局勢緊張，加上聯儲局和其他央行的利率預期出現變動，均導致已發展市場和新興市場在年內反覆波動。美國市場高收，帶動環球股市表現強勁。環球債券收益率在二零二三年急升至十年高位，但由於市場對聯儲局和歐洲央行的利率預期出現大幅變動，債券收益率在第四季回落至較正常水平。在回顧期間，環球債券市場的表現落後於環球股市。 截至二零二三年十一月底，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。 自二零二三年六月二十一日起，基金架構由聯接基金更改為投資組合管理基金。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	6.49	4.90	不適用	4.68
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）	6.32	4.86	不適用	4.74
偏離基準／業績目標	0.17	0.04	不適用	-0.06
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年和五年期間表現領先於參考組合，但自推出以來期間表現落後於參考組合。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，基金表現主要受股票的相關投資項目所支持。地緣政治局勢緊張，加上聯儲局和其他央行的利率預期出現變動，均導致已發展市場和新興市場在年內反覆波動。美國市場高收，帶動環球股市表現強勁。環球債券收益率在二零二三年急升至十年高位，但由於市場對聯儲局和歐洲央行的利率預期出現大幅變動，債券收益率在第四季回落至較正常水平。在回顧期間，環球債券市場的表現落後於環球股市。 截至二零二三年十一月三十日，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。 自二零二三年六月二十一日起，基金由聯接基金更改為投資組合管理基金。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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>	-4.82	-3.76	不適用	-1.88
基準／業績目標 （自二零二三年六月二十一日起：50% 富時強積金香港指數 + 50% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港） 二零二三年六月二十一日之前：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）	-1.97	-0.07	不適用	0.75
偏離基準／業績目標	-2.85	-3.69	不適用	-2.63
受託人評論	截至二零二三年十一月三十日，基金在一年、五年和自推出以來期間表現落後於基準。 投資經理表示，截至二零二三年十一月三十日止年度，對香港股票的較高持比利淡基金表現。相關股票基金的選股不利表現，但相關債券基金為表現帶來利好貢獻。 自二零二三年六月二十一日起，友邦投資管理香港有限公司已獲委任為基金的投資經理，在有關委任前，基金並無投資經理。基金架構由聯接基金更改為投資組合管理基金，而投資目標／投資比重亦已作更改。基金的風險水平維持不變。 自二零二三年六月二十一日起，基金的基準已由「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」變更為「50% 富時強積金香港指數 + 50% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港）」，以更有效反映基金的資產組合構成。			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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。

截至二零二三年十一月三十日止年度，綜觀本計劃的二十項成分基金，有九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。

由二零二三年六月二十一日起，友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）已獲委任為本計劃下所有成分基金的投資經理。有關委任將有助改善本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所有成分基金監管合規情況等日常職務。友邦投資管理能夠促進各成分基金及其各自基礎基金的有效溝通。此外，友邦投資管理管理跨地區不同類別的資產，並進行全球資產分配。

就成分基金的種類而言，由富達基金（香港）有限公司管理的富達增長基金、富達穩定增長基金及富達穩定資本基金已被終止，該等基金的資產已分別轉移至增長組合、均衡組合及穩定資本組合。精簡產品將令本計劃下的成分基金數目由二十三項減至二十項，有助提升本計劃於費用方面的競爭力，並降低投資風險。

在回顧期間，友邦信託亦就經選定成分基金作出若干基金架構變更、投資目標／政策變動及基金管理費重新調整。受託人認為將經選定成分基金由聯接基金架構更改為投資組合管理基金架構，有望提高表現以及基礎基金層面的投資風險分散程度。此外，對經選定成分基金的投資目標／政策作出若干變動，有望增強廣泛投資領域下的投資靈活程度，但受影響成分基金的風險水平和基金管理費則維持不變。友邦信託已簡化經選定成分基金於基礎基金層面的費用披露，並重新調整各項成分基金的管理費總額。此舉可令友邦投資管理靈活地就核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）及緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）進行基金挑選。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

就可持續投資而言，在回顧期間，友邦信託、成分基金及基礎基金的投資經理並無匯報環境、社會及管治（「ESG」）理念和程序出現重大變動。友邦投資管理作為本計劃所有成分基金的投資經理（自二零二三年六月二十一日起生效），採用穩健的 ESG 框架。考慮 ESG 事項是友邦投資管理投資營運模式的重要組成部分，並受 AIA Group Investment 的投資管治框架規管。

更多詳情可於本計劃截至二零二三年十一月三十日止年度的「計劃管治報告」（Scheme Governance Report）查閱。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
截至二零二三年十一月三十日					
投資	12,869,945,499	6,982,597,362	3,689,907,531	9,277,625,848	7,508,677,020
（資產淨值百分比）	97.96%	95.93%	92.75%	100.12%	100.46%
其他資產／（負債）	268,240,978	296,041,433	288,377,022	(10,721,192)	(34,547,753)
（資產淨值百分比）	2.04%	4.07%	7.25%	(0.12%)	(0.46%)
資產淨值結存	13,138,186,477	7,278,638,795	3,978,284,553	9,266,904,656	7,474,129,267
單位資產淨值	272.30	207.83	182.24	不適用	118.38
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

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
截至二零二三年十一月三十日					
投資	2,225,812,732	7,224,524,104	6,487,431,839	13,266,305,090	4,355,923,922
（資產淨值百分比）	99.55%	98.77%	99.13%	99.78%	100.03%
其他資產／（負債）	10,054,197	89,829,369	56,672,760	28,737,283	(1,445,122)
（資產淨值百分比）	0.45%	1.23%	0.87%	0.22%	(0.03%)
資產淨值結存	2,235,866,929	7,314,353,473	6,544,104,599	13,295,042,373	4,354,478,800
單位資產淨值	282.49	359.31	301.61	231.08	246.38
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	13,445,238,712	3,445,337,100
（資產淨值百分比）	100.08%	99.93%	100.09%	100.17%	100.07%
其他資產／（負債）	(1,463,989)	3,938,795	(5,127,409)	(23,124,619)	(2,281,099)
（資產淨值百分比）	(0.08%)	0.07%	(0.09%)	(0.17%)	(0.07%)
資產淨值結存	1,833,875,169	5,858,889,923	5,927,326,356	13,422,114,093	3,443,056,001
單位資產淨值	247.93	324.33	286.99	236.31	219.31

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

a) 投資估值（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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
截至二零二三年十一月三十日					
投資	2,169,388,567	2,495,194,111	4,231,085,675	-	-
（資產淨值百分比）	97.91%	99.07%	95.62%	不適用	不適用
其他資產／（負債）	46,373,081	23,422,173	193,686,503	-	-
（資產淨值百分比）	2.09%	0.93%	4.38%	不適用	不適用
資產淨值結存	2,215,761,648	2,518,616,284	4,424,772,178	-	-
單位資產淨值	106.67	185.21	181.95	不適用	不適用
截至二零二二年十一月三十日					
投資	1,934,909,368	2,075,832,039	4,002,603,762	967,594,585	2,276,140,331
（資產淨值百分比）	99.94%	99.77%	91.72%	100.31%	100.09%
其他資產／（負債）	1,081,147	4,850,089	361,186,194	(2,944,601)	(2,003,561)
（資產淨值百分比）	0.06%	0.23%	8.28%	(0.31%)	(0.09%)
資產淨值結存	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	964,649,984	2,274,136,770
單位資產淨值	105.22	167.40	179.12	110.30	126.71

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

	富達增長基金 (註 i) 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
截至二零二三年十一月三十日					
投資	-	1,341,102,482	572,039,801	3,140,133,400	3,460,059,447
（資產淨值百分比）	不適用	96.59%	98.33%	96.66%	99.66%
其他資產／（負債）	-	47,298,079	9,693,668	108,622,316	11,754,040
（資產淨值百分比）	不適用	3.41%	1.67%	3.34%	0.34%
資產淨值結存	-	1,388,400,561	581,733,469	3,248,755,716	3,471,813,487
單位資產淨值	不適用	107.27	174.31	114.88	303.31
截至二零二二年十一月三十日					
投資	2,380,208,277	1,277,770,949	461,149,485	2,800,083,581	2,639,029,899
（資產淨值百分比）	100.07%	100.04%	98.70%	97.30%	99.68%
其他資產／（負債）	(1,589,883)	(552,854)	6,083,741	77,840,534	8,412,310
（資產淨值百分比）	(0.07%)	(0.04%)	1.30%	2.70%	0.32%
資產淨值結存	2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209
單位資產淨值	141.63	104.66	161.42	120.84	270.85

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

a) 投資估值（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
截至二零二三年十一月三十日			
投資	1,607,592,157	5,043,990,486	823,253,391
（資產淨值百分比）	99.65%	99.64%	99.95%
其他資產／（負債）	5,675,836	18,171,355	373,742
（資產淨值百分比）	0.35%	0.36%	0.05%
資產淨值結存	1,613,267,993	5,062,161,841	823,627,133
單位資產淨值	1.0749	1.3561	88.54
截至二零二二年十一月三十日			
投資	1,403,550,997	4,209,144,499	766,652,010
（資產淨值百分比）	99.82%	100.11%	100.03%
其他資產／（負債）	2,483,977	(4,432,165)	(266,464)
（資產淨值百分比）	0.18%	(0.11%)	(0.03%)
資產淨值結存	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546
單位資產淨值	1.0606	1.2734	93.02

註 1：有關成分基金所持投資組合的詳情，請參閱第 74 至 80 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） 截至二零二三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
二零二三年十一月三十日					
銀行存款利息	10,956,172	11,153,474	9,632,683	-	3
已公佈投資回報	-	-	-	19,563,823	-
股息收益	4,429,845	1,623,416	787,378	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(176,104,823)	(89,333,436)	(48,677,193)	19,563,823	(54,966,647)
資本增值／（貶值）	607,022,876	137,475,911	86,864,149	-	272,675,928
年內全面收益／（虧損）總額	430,918,053	48,142,475	38,186,956	19,563,823	217,709,281
資產淨值總計	13,138,186,477	7,278,638,795	3,978,284,553	9,266,904,656	7,474,129,267
投資總值	12,869,945,499	6,982,597,362	3,689,907,531	9,277,625,848	7,508,677,020
單位資產淨值	272.30	207.83	182.24	不適用	118.38
最高發行價	287.91	219.02	189.43	不適用	118.38
最低贖回價	256.42	197.48	174.22	不適用	114.83
淨投資回報年率	4.64%	1.71%	1.56%	0.21%	3.09%
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%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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）

截至二零二三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
二零二三年十一月三十日					
銀行存款利息	-	203	-	591	831
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	40,406,300
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	-	(32,015,227)	-	(102,124,595)	(61,390,198)
資本增值／（貶值）	-	290,912,283	-	776,552,522	365,290,841
年內全面收益／（虧損）總額	-	258,897,056	-	674,427,927	303,900,643
資產淨值總計	-	2,235,866,929	-	7,314,353,473	6,544,104,599
投資總值	-	2,225,812,732	-	7,224,524,104	6,487,431,839
單位資產淨值	不適用	282.49	不適用	359.31	301.61
最高發行價	不適用	286.83	不適用	362.25	319.84
最低贖回價	不適用	245.80	不適用	299.95	276.56
淨投資回報年率	不適用	13.94%	不適用	10.79%	5.09%
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%)

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。強制性公積金計劃管理局（「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）

截至二零二三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。強制性公積金計劃管理局（「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）

截至二零二三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
二零二三年十一月三十日					
銀行存款利息	1,287	-	-	-	4
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	(228,035,580)	-	-	-	(50,248,802)
資本增值／（貶值）	(99,372,117)	-	-	-	503,593,252
年內全面收益／（虧損）總額	(327,407,697)	-	-	-	453,344,450
資產淨值總計	13,295,042,373	-	-	-	4,354,478,800
投資總值	13,266,305,090	-	-	-	4,355,923,922
單位資產淨值	231.08	不適用	不適用	不適用	246.38
最高發行價	274.83	不適用	不適用	不適用	248.24
最低贖回價	219.62	不適用	不適用	不適用	207.41
淨投資回報年率	(2.21%)	不適用	不適用	不適用	12.34%
二零二二年十一月三十日	875	-	-	-	-
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	(239,760,234)	-	-	-	(44,298,135)
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(4,304,095,656)	-	-	-	(382,880,734)
資本增值／（貶值）	(4,543,855,890)	-	-	-	(427,178,869)
年內全面收益／（虧損）總額	13,422,114,093	-	-	-	3,443,056,001
資產淨值總計	13,445,238,712	-	-	-	3,445,337,100
投資總值	236.31	不適用	不適用	不適用	219.31
單位資產淨值	326.27	不適用	不適用	不適用	259.20
最高發行價	190.27	不適用	不適用	不適用	190.56
最低贖回價	(25.46%)	不適用	不適用	不適用	(11.59%)
淨投資回報年率					

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。強制性公積金計劃管理局（「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）

截至二零二三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。強制性公積金計劃管理局（「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）

截至二零二三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 (註 iii) 港幣	富達穩定增長基金 (註 iii) 港幣
二零二三年十一月三十日					
銀行存款利息	533	7,885	10,191,597	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	319,302	31,750,009	1,441,899	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(18,390,945)	14,254,516	(52,811,379)	(8,850,710)	(21,164,389)
資本增值／（貶值）	43,452,776	217,937,538	121,203,741	26,436,097	83,086,354
年內全面收益／（虧損）總額	25,061,831	232,192,054	68,392,362	17,585,387	61,921,965
資產淨值總計	2,215,761,648	2,518,616,284	4,424,772,178	-	-
投資總值	2,169,388,567	2,495,194,111	4,231,085,675	-	-
單位資產淨值	106.67	185.21	181.95	不適用	不適用
最高發行價	111.01	188.71	190.41	116.53	135.89
最低贖回價	101.43	159.36	173.16	109.34	125.79
淨投資回報年率	1.38%	10.64%	1.58%	不適用	不適用
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%)

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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 （註 iii） 港幣	富達穩定增長基金 （註 iii） 港幣
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%

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	富達增長基金 (註 iii) 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
二零二三年十一月三十日					
銀行存款利息	-	172	3,119	712	8,608
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	10,128,841	111,987,807	31,041,954
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／ （虧損）總額	(22,458,505)	(8,772,110)	6,388,566	88,459,283	8,093,193
資本增值／（貶值）	123,457,862	39,483,495	31,516,435	(287,116,258)	337,419,872
年內全面收益／（虧損）總額	100,999,357	30,711,385	37,905,001	(198,656,975)	345,513,065
資產淨值總計	-	1,388,400,561	581,733,469	3,248,755,716	3,471,813,487
投資總值	-	1,341,102,482	572,039,801	3,140,133,400	3,460,059,447
單位資產淨值	不適用	107.27	174.31	114.88	303.31
最高發行價	156.00	111.13	182.21	147.82	304.67
最低贖回價	139.93	103.21	160.36	114.21	251.00
淨投資回報年率	不適用	2.49%	7.99%	(4.93%)	11.98%
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%)

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	富達增長基金 (註 iii) 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%

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
二零二三年十一月三十日			
銀行存款利息	126	380	28
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	(11,719,336)	(35,591,975)	(9,161,281)
資本增值／（貶值）	32,713,698	328,651,709	(38,037,861)
期內全面收益／（虧損）總額	20,994,362	293,059,734	(47,199,142)
資產淨值總計	1,613,267,993	5,062,161,841	823,627,133
投資總值	1,607,592,157	5,043,990,486	823,253,391
單位資產淨值	1.0749	1.3561	88.54
最高發行價	1.0849	1.3669	107.72
最低贖回價	1.0311	1.2278	87.84
淨投資回報年率	1.35%	6.49%	(4.82%)
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	93.02
最高發行價	1.2236	1.4777	115.37
最低贖回價	1.0098	1.1641	79.38
淨投資回報年率	(12.85%)	(11.86%)	(17.33%)

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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）

截至二零二三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					
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%
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%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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
二零二零年十一月三十日					
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%
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%)

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。強制性公積金計劃管理局（「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）

截至二零二三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					
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%
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%

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）

截至二零二三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 (註 iii) 港幣	富達穩定增長基金 (註 iii) 港幣
二零二零年十一月三十日					
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%
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%

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	富達增長基金 (註 iii) 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					
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%
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%

註 iii：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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			
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%
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	3.04%	8.00%	8.50%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三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。

- 65 歲後基金及核心累積基金於二零一七年四月一日成立，首次認購價為每單位港幣 1 元，及
- 中港動態資產配置基金於二零一七年七月四日成立，首次認購價為每單位港幣 100 元。

(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。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日

		2023			
		持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
增長組合					
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund		2,346,419	237,982,546	232,611,153	1.81
富達環球投資基金－美洲股票基金		7,807,726	303,017,838	296,194,957	2.31
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金		13,409,625	229,170,499	220,161,657	1.74
富達環球投資基金－歐洲股票基金		17,428,500	350,487,128	346,137,723	2.67
富達環球投資基金－環球債券基金		51	567	539	0.00
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金		3	39	38	0.00
富達環球投資基金－香港股票基金		34,159,383	391,124,936	411,469,341	2.98
富達環球投資基金－日本股票基金		14,767,459	301,551,504	295,248,588	2.30
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF		329,020	235,363,037	226,375,363	1.79
iShares 安碩核心滬深 300 ETF		7,772,500	194,312,500	203,360,025	1.48
摩根宜安美洲基金		2,350,029	1,147,886,881	835,668,326	8.74
摩根宜安亞洲基金		1,319,102	1,128,854,389	1,035,412,907	8.59
摩根宜安歐洲基金		4,480,052	1,520,339,982	1,173,088,382	11.56
摩根宜安國際債券基金		2,069,986	408,201,270	424,148,803	3.11
摩根宜安大中華基金		356,510	65,038,107	64,225,264	0.50
摩根宜安環球新興市場基金		-	-	-	-
摩根宜安香港基金		16,719,201	1,046,789,164	1,299,473,639	7.97
摩根宜安日本基金		2,054,657	721,655,846	639,099,807	5.49
柏瑞亞洲債券基金		312,547	39,399,095	38,535,155	0.30
柏瑞亞洲基金		802,012	337,126,231	371,877,787	2.57
柏瑞歐洲股票基金		14,255,735	414,841,887	358,497,544	3.16
柏瑞環球債券基金		2,480,692	393,117,904	403,700,978	2.99
柏瑞香港股票基金		52,952,662	1,929,594,995	2,245,285,388	14.68
柏瑞日本股票基金		22,006,673	557,649,106	482,976,248	4.24
柏瑞美國股票基金		17,674,832	916,440,048	735,627,551	6.98
總計		12,869,945,499	12,339,177,163		97.96

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日（續）

		2023			
		持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
均衡組合					
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund		2,214,036	224,555,767	221,403,003	3.09
富達環球投資基金－美洲股票基金		5,976,356	231,942,369	226,910,352	3.19
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金		8,702,893	148,732,446	142,873,570	2.04
富達環球投資基金－歐洲股票基金		10,623,036	213,629,251	210,672,322	2.94
富達環球投資基金－環球債券基金		61,241,936	676,723,394	670,160,132	9.30
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金		10,415,156	134,772,118	133,072,388	1.85
富達環球投資基金－香港股票基金		23,490,307	268,964,015	282,956,294	3.70
富達環球投資基金－日本股票基金		6,755,298	137,943,192	135,231,281	1.90
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF		272,185	194,706,365	187,316,296	2.68
iShares 安碩核心滬深 300 ETF		1,344,800	33,620,000	35,153,206	0.46
摩根宜安美洲基金		587,675	287,053,628	195,506,633	3.94
摩根宜安亞洲債券基金		6,909,529	83,812,582	82,418,792	1.15
摩根宜安亞洲基金		208,577	178,495,327	134,528,821	2.45
摩根宜安歐洲基金		985,455	334,421,735	249,714,437	4.59
摩根宜安國際債券基金		3,512,623	692,689,253	686,681,199	9.51
摩根宜安大中華基金		436,305	79,595,199	89,732,466	1.09
摩根宜安香港基金		7,143,116	447,230,488	533,228,663	6.14
摩根宜安日本基金		318,796	111,970,444	91,453,163	1.54
柏瑞亞洲債券基金		2,994,250	377,450,070	344,101,965	5.19
柏瑞亞洲基金		409,741	172,234,778	198,471,174	2.37
柏瑞歐洲股票基金		4,779,559	139,085,177	123,017,738	1.91
柏瑞環球債券基金		7,063,101	1,119,297,014	1,178,094,402	15.37
柏瑞大中華股票基金		533,120	14,735,437	15,651,791	0.20
柏瑞香港股票基金		8,090,344	294,812,119	315,155,050	4.05
柏瑞日本股票基金		7,344,080	186,098,981	149,189,135	2.56
柏瑞美國股票基金		3,819,213	198,026,213	155,752,928	2.72
總計		6,982,597,362	6,788,447,201		95.93

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日（續）

		2023		
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
穩定資本組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1,492,581	151,383,091	148,904,130	3.81
富達環球投資基金－美洲股票基金	1,105,730	42,913,366	41,998,816	1.08
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	2,725,806	46,584,017	44,761,011	1.17
富達環球投資基金－歐洲股票基金	1,648,264	33,146,596	32,693,508	0.83
富達環球投資基金－環球債券基金	36,527,088	403,624,325	399,652,189	10.15
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	7,984,695	103,321,958	101,913,432	2.60
富達環球投資基金－香港股票基金	5,029,861	57,591,904	60,537,258	1.45
富達環球投資基金－日本股票基金	1,905,281	38,905,844	38,106,785	0.98
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	152,435	109,043,719	104,626,803	2.74
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	441,800	11,045,000	11,548,696	0.28
摩根宜安美洲基金	190,522	93,061,792	65,505,764	2.34
摩根宜安亞洲債券基金	5,083,028	61,657,130	59,642,750	1.55
摩根宜安亞洲基金	98,345	84,161,140	66,854,504	2.12
摩根宜安歐洲基金	384,024	130,321,530	102,510,616	3.28
摩根宜安國際債券基金	2,713,304	535,063,500	523,654,588	13.44
摩根宜安大中華基金	159,978	29,184,842	35,183,560	0.73
摩根宜安港元債券基金	1,177,624	30,453,363	29,284,659	0.77
摩根宜安香港基金	2,591,412	162,248,335	196,828,865	4.08
摩根宜安日本基金	133,289	46,815,046	39,889,932	1.18
柏瑞亞洲債券基金	2,152,043	271,282,845	246,116,216	6.81
柏瑞亞洲基金	94,946	39,910,693	46,479,065	1.00
柏瑞歐洲股票基金	1,561,776	45,447,694	40,485,100	1.14
柏瑞環球債券基金	5,195,264	823,299,039	859,821,211	20.68
柏瑞大中華股票基金	756,289	20,903,838	22,379,675	0.53
柏瑞港元固定收益基金	3,367,190	77,142,313	72,540,143	1.94
柏瑞香港股票基金	2,468,703	89,959,535	97,675,148	2.26
柏瑞日本股票基金	2,419,028	61,298,180	50,198,359	1.54
柏瑞美國股票基金	1,738,417	90,136,896	74,605,734	2.27
	總計	3,689,907,531	3,614,398,517	92.75
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	不適用	9,277,625,848	8,840,373,195	100.12
強積金保守基金				
柏瑞港元貨幣市場基金	467,830,344	7,508,677,020	6,936,932,553	100.46

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日（續）

	2023			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	5,618,063	1,906,153,611	1,246,154,681	85.25
柏瑞歐洲股票基金	10,984,850	319,659,121	315,704,575	14.30
	總計	2,225,812,732	1,561,859,256	99.55
北美股票基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	60,600	216,910,114	206,480,217	2.97
摩根宜安美洲基金	3,044,740	1,486,927,062	1,422,311,583	20.33
柏瑞美國股票基金	106,474,193	5,520,686,928	3,322,747,164	75.47
	總計	7,224,524,104	4,951,538,964	98.77
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	4,573,156	3,912,814,281	2,260,693,200	59.78
摩根宜安香港基金	4,698,733	294,187,694	331,248,106	4.50
摩根宜安日本基金	2,899,776	1,018,283,985	1,054,778,176	15.56
盈富基金	73,466,000	1,262,145,879	1,467,507,960	19.29
	總計	6,487,431,839	5,114,227,442	99.13
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	33,153,610	6,048,213,129	6,953,015,449	45.49
柏瑞大中華股票基金	214,211,340	5,920,801,441	6,317,927,965	44.53
柏瑞香港股票基金	35,600,728	1,297,290,520	1,534,148,868	9.76
	總計	13,266,305,090	14,805,092,282	99.78
綠色退休基金				
東方匯理香港 - 綠色環球基金（機構 I 類港元 - 累積）	152,358,304	4,355,923,922	2,807,282,971	100.03
環球債券基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	369,076	37,433,076	36,600,000	1.69
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	27,400	19,985,980	19,812,582	0.90
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	55,900	39,979,870	38,500,513	1.80
摩根宜安國際債券基金	3,074,989	606,387,896	600,197,523	27.37
柏瑞亞洲債券基金	69,535	8,763,778	8,600,000	0.40
柏瑞環球債券基金	9,194,914	1,456,837,967	1,538,559,183	65.75
	總計	2,169,388,567	2,242,269,801	97.91

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日 (續)

		2023		
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
全球基金				
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF				
[前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]	9,155	16,317,388	15,432,664	0.65
iShares 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF	3,748,700	180,912,262	232,507,447	7.18
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	886,000	364,400,161	382,979,310	14.47
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	460,293	1,647,561,176	1,000,003,210	65.41
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	235,143	84,776,103	107,561,120	3.37
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	77,000	32,480,808	31,451,376	1.29
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	414,300	168,746,213	179,012,859	6.70
總計		2,495,194,111	1,948,947,986	99.07
基金經理精選退休基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1,170,716	118,738,395	116,477,973	2.68
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	226,490	162,018,644	156,847,321	3.66
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	1,143,300	28,582,500	29,906,803	0.65
摩根宜安美洲基金	444,544	217,140,415	157,295,531	4.91
摩根宜安亞洲債券基金	7,355,194	89,218,507	93,309,028	2.02
摩根宜安亞洲基金	170,526	145,931,472	111,736,131	3.30
摩根宜安歐洲基金	802,201	272,233,017	214,963,410	6.15
摩根宜安國際債券基金	3,134,116	618,047,630	645,589,013	13.97
摩根宜安大中華基金	300,431	54,807,546	65,560,356	1.24
摩根宜安香港基金	5,221,233	326,901,404	412,796,017	7.39
摩根宜安日本基金	297,039	104,328,654	89,490,190	2.36
柏瑞亞洲債券基金	2,545,193	320,842,752	313,839,500	7.24
柏瑞亞洲基金	332,865	139,920,034	168,265,693	3.16
柏瑞歐洲股票基金	3,691,561	107,424,413	94,803,798	2.43
柏瑞環球債券基金	5,869,019	930,069,607	1,043,378,870	21.02
柏瑞大中華股票基金	1,510,157	41,740,747	45,153,543	0.94
柏瑞香港股票基金	6,188,817	225,520,497	251,755,718	5.10
柏瑞日本股票基金	5,692,170	144,239,582	116,901,245	3.26
柏瑞美國股票基金	3,536,738	183,379,859	155,645,596	4.14
總計		4,231,085,675	4,283,715,736	95.62
富達穩定資本基金 (註 i)				
富達環球投資基金	-	-	-	不適用
- 資本穩定基金 (B 類別)	-	-	-	不適用

註 i: 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金 (「三項富達基金」) 於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局 (「積金局」) 已批准終止三項富達基金, 於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日（續）

		2023		
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
富達穩定增長基金（註 i）				
富達環球投資基金	-	-	-	不適用
- 平穩增長基金（B 類別）				
富達增長基金（註 i）				
富達環球投資基金	-	-	-	不適用
- 增長基金（B 類別）				
亞洲債券基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	3,749,296	380,267,478	372,000,000	27.39
摩根宜安亞洲債券基金	54,824,581	665,022,169	652,554,130	47.89
柏瑞亞洲債券基金	2,347,102	295,812,835	291,556,173	21.31
總計		1,341,102,482	1,316,110,303	96.59
亞歐基金				
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF [前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]	8,957	15,964,484	15,092,072	2.74
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	2,166,500	104,555,290	135,101,831	17.97
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	602,400	247,759,206	259,210,133	42.59
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	161,601	58,262,007	73,924,866	10.02
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	61,500	25,942,463	25,119,480	4.46
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	282,100	114,900,571	121,521,023	19.75
盈富基金	271,000	4,655,780	5,324,204	0.80
總計		572,039,801	635,293,609	98.33
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	6,183,300	389,547,900	601,529,128	11.99
盈富基金	160,103,929	2,750,585,500	3,650,304,753	84.67
總計		3,140,133,400	4,251,833,881	96.66
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	750,551	2,686,503,354	1,981,827,818	77.38
SPDR S&P 500 ETF Trust	217,100	773,556,093	729,259,833	22.28
總計		3,460,059,447	2,711,087,651	99.66

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零二三年十一月三十日（續）

	持有單位	2023		
		公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
65 歲後基金				
東方匯理收益基金	121,586,423	1,372,273,005	1,377,858,067	85.07
iShares 安碩環球股票指數基金	279,329	49,555,828	48,137,061	3.07
iShares 安碩環球政府債券指數基金	1,847,549	185,763,324	186,435,210	11.51
	總計	1,607,592,157	1,612,430,338	99.65
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金	300,842,706	4,301,539,264	3,645,046,543	84.97
iShares 安碩環球股票指數基金	2,616,692	464,228,198	450,977,128	9.17
iShares 安碩環球政府債券指數基金	2,767,127	278,223,024	279,287,515	5.50
	總計	5,043,990,486	4,375,311,186	99.64
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	-	-	-	-
惠理中港債券及黃金基金	33,575,288	366,360,114	360,820,092	44.48
惠理香港 50 焦點股票基金	55,857,655	456,893,277	510,748,362	55.47
	總計	823,253,391	871,568,454	99.95

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。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
增長組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1.81	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	2.31	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	1.74	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	2.67	-
富達環球投資基金－環球債券基金	0.00	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	0.00	-
富達環球投資基金－香港股票基金	2.98	-
富達環球投資基金－日本股票基金	2.30	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1.79	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	1.48	-
摩根宜安美洲基金	8.74	7.38
摩根宜安亞洲基金	8.59	8.50
摩根宜安歐洲基金	11.56	13.80
摩根宜安國際債券基金	3.11	5.16
摩根宜安大中華基金	0.50	-
摩根宜安環球新興市場基金	-	0.50
摩根宜安香港基金	7.97	10.72
摩根宜安日本基金	5.49	7.67
柏瑞亞洲債券基金	0.30	-
柏瑞亞洲基金	2.57	2.48
柏瑞歐洲股票基金	3.16	3.00
柏瑞環球債券基金	2.99	1.21
柏瑞香港股票基金	14.68	21.06
柏瑞日本股票基金	4.24	4.37
柏瑞美國股票基金	6.98	9.39
	<u>97.96</u>	<u>95.24</u>

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
均衡組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	3.09	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	3.19	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	2.04	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	2.94	-
富達環球投資基金－環球債券基金	9.30	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	1.85	-
富達環球投資基金－香港股票基金	3.70	-
富達環球投資基金－日本股票基金	1.90	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2.68	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	0.46	-
摩根宜安美洲基金	3.94	3.46
摩根宜安亞洲債券基金	1.15	1.62
摩根宜安亞洲基金	2.45	3.63
摩根宜安歐洲基金	4.59	6.71
摩根宜安國際債券基金	9.51	18.94
摩根宜安大中華基金	1.09	0.40
摩根宜安香港基金	6.14	5.67
摩根宜安日本基金	1.54	1.83
柏瑞亞洲債券基金	5.19	3.75
柏瑞亞洲基金	2.37	3.70
柏瑞歐洲股票基金	1.91	1.67
柏瑞環球債券基金	15.37	25.61
柏瑞大中華股票基金	0.20	0.61
柏瑞香港股票基金	4.05	8.59
柏瑞日本股票基金	2.56	3.39
柏瑞美國股票基金	2.72	5.18
	<u>95.93</u>	<u>94.76</u>

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
穩定資本組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	3.81	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	1.08	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	1.17	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	0.83	-
富達環球投資基金－環球債券基金	10.15	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	2.60	-
富達環球投資基金－香港股票基金	1.45	-
富達環球投資基金－日本股票基金	0.98	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2.74	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	0.28	-
摩根宜安美洲基金	2.34	1.90
摩根宜安亞洲債券基金	1.55	2.11
摩根宜安亞洲基金	2.12	2.18
摩根宜安歐洲基金	3.28	3.62
摩根宜安國際債券基金	13.44	22.02
摩根宜安大中華基金	0.73	0.28
摩根宜安港元債券基金	0.77	1.40
摩根宜安香港基金	4.08	3.14
摩根宜安日本基金	1.18	1.02
柏瑞亞洲債券基金	6.81	4.90
柏瑞亞洲基金	1.00	2.22
柏瑞歐洲股票基金	1.14	0.90
柏瑞環球債券基金	20.68	29.77
柏瑞大中華股票基金	0.53	0.43
柏瑞港元固定收益基金	1.94	5.61
柏瑞香港股票基金	2.26	4.76
柏瑞日本股票基金	1.54	1.88
柏瑞美國股票基金	2.27	2.85
	<u>92.75</u>	<u>90.99</u>
保證組合		
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	<u>100.12</u>	<u>100.05</u>
強積金保守基金		
柏瑞港元貨幣市場基金	<u>100.46</u>	<u>99.91</u>
歐洲股票基金		
摩根宜安歐洲基金	85.25	100.08
柏瑞歐洲股票基金	14.30	-
	<u>99.55</u>	<u>100.08</u>

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
北美股票基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	2.97	-
摩根宜安美洲基金	20.33	-
柏瑞美國股票基金	75.47	99.93
	<u>98.77</u>	<u>99.93</u>
亞洲股票基金		
摩根宜安亞洲基金	59.78	85.19
摩根宜安香港基金	4.50	-
摩根宜安日本基金	15.56	14.90
盈富基金	19.29	-
	<u>99.13</u>	<u>100.09</u>
大中華股票基金		
摩根宜安大中華基金	45.49	36.40
柏瑞大中華股票基金	44.53	53.82
柏瑞香港股票基金	9.76	9.95
	<u>99.78</u>	<u>100.17</u>
綠色退休基金		
東方匯理香港 - 綠色環球基金（機構 I 類港元 - 累積）	100.03	100.07
環球債券基金		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1.69	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0.90	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1.80	-
摩根宜安國際債券基金	27.37	-
柏瑞亞洲債券基金	0.40	-
柏瑞環球債券基金	65.75	99.94
	<u>97.91</u>	<u>99.94</u>

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	2023 淨資產百分比	2022 淨資產百分比
全球基金		
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF	0.65	-
[前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]		
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	7.18	6.63
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	14.47	17.20
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	65.41	64.25
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	3.37	5.89
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	1.29	-
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	6.70	5.80
	99.07	99.77
基金經理精選退休基金		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	2.68	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3.66	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	0.65	-
摩根宜安美洲基金	4.91	2.61
摩根宜安亞洲債券基金	2.02	3.00
摩根宜安亞洲基金	3.30	2.93
摩根宜安歐洲基金	6.15	4.95
摩根宜安國際債券基金	13.97	20.25
摩根宜安大中華基金	1.24	0.34
摩根宜安香港基金	7.39	4.16
摩根宜安日本基金	2.36	1.47
柏瑞亞洲債券基金	7.24	6.96
柏瑞亞洲基金	3.16	2.99
柏瑞歐洲股票基金	2.43	1.23
柏瑞環球債券基金	21.02	27.37
柏瑞大中華股票基金	0.94	0.52
柏瑞香港股票基金	5.10	6.31
柏瑞日本股票基金	3.26	2.72
柏瑞美國股票基金	4.14	3.91
	95.62	91.72
富達穩定資本基金（註 i）		
富達環球投資基金－資本穩定基金（B 類別）	不適用	100.31
富達穩定增長基金（註 i）		
富達環球投資基金－平穩增長基金（B 類別）	不適用	100.09

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	2023 淨資產百分比	2022 淨資產百分比
富達增長基金（註 i）		
富達環球投資基金－增長基金（B 類別）	不適用	100.07
亞洲債券基金		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	27.39	-
摩根宜安亞洲債券基金	47.89	100.04
柏瑞亞洲債券基金	21.31	-
	96.59	100.04
亞歐基金		
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF	2.74	-
[前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]		
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	17.97	17.39
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	42.59	48.30
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	10.02	15.66
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	4.46	-
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	19.75	17.35
盈富基金	0.80	-
	98.33	98.70
中港基金		
iShares 核心恒生指數 ETF	11.99	12.91
盈富基金	84.67	84.39
	96.66	97.30
美洲基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	77.38	84.68
SPDR S&P 500 ETF Trust	22.28	15.00
	99.66	99.68
65 歲後基金		
東方匯理收益基金	85.07	99.82
iShares 安碩環球股票指數基金	3.07	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金	11.51	-
	99.65	99.82

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	淨資產百分比	淨資產百分比
核心累積基金		
東方匯理均衡增長基金	84.97	100.11
iShares 安碩環球股票指數基金	9.17	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金	5.50	-
	99.64	100.11
中港動態資產配置基金		
惠理靈活配置基金	-	100.03
惠理中港債券及黃金基金	44.48	-
惠理香港 50 焦點股票基金	55.47	-
	99.95	100.03

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、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截至二零二三年十一月三十日止年度，以及富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）由二零二二年十二月一日至二零二三年九月七日（終止營運日期）止期間（「相關期間」）的財務報表（列載於第92至211頁），其中包括：

- 截至有關日期止年度／期間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；
- 截至有關日期止相關期間各項成分基金的全面收益報表；
- 截至有關日期止相關期間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；
- 截至有關日期止相關期間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截至有關日期止年度／期間的財務狀況，以及其截至有關日期止相關期間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，二零二四年五月二十四日

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產表 - 計劃
於二零二三年十一月三十日

	附註	2023 港幣	2022 港幣
資產			
流動資產			
成分基金的投資	8	100,228,900,232	92,629,847,638
應收供款	6		
僱主供款		55,119,465	61,877,448
成員供款		65,176,727	54,489,543
應收贖回成分基金單位款項		296,868,411	211,227,090
其他應收款項		12,963,132	20,430,544
銀行結餘		295,214,465	282,353,441
資產總值		<u>100,954,242,432</u>	<u>93,260,225,704</u>
負債			
流動負債			
應付權益	7	107,017,933	97,254,283
應付非既得權益		237,601,177	228,507,406
應付認購成分基金單位款項		277,667,232	213,682,397
應計項目及其他應付款項		216,309,143	201,833,766
負債總值		<u>838,595,485</u>	<u>741,277,852</u>
成員應佔可供權益用途淨資產		<u><u>100,115,646,947</u></u>	<u><u>92,518,947,852</u></u>

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡
董事

詹振聲
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 截至二零二三年十一月三十日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
收益			
投資成分基金未實現的淨收益／（虧損）		2,757,726,472	(15,075,516,366)
贖回成分基金單位已實現的淨收益		348,436,881	371,010,332
銀行存款利息		12,936,224	1,555,095
減：其他收益扣減		(9,172,935)	-
其他收益		33,538	944,207
收益／（虧損）總額		3,109,960,180	(14,702,006,732)
支出			
銀行收費		948,163	1,006,455
支出總額		948,163	1,006,455
淨收益／（虧損）		3,109,012,017	(14,703,013,187)
已收及應收供款	6		
僱主供款			
強制性		3,006,294,868	2,936,246,828
自願性		930,930,633	872,908,832
成員供款			
強制性		3,150,106,639	3,099,973,622
自願性		355,899,841	402,523,219
		7,443,231,981	7,311,652,501
供款附加費		7,458,986	7,484,273
轉入供款			
轉自其他計劃的團體轉入供款		902,966,272	446,901,340
轉自其他計劃的個人轉入供款		3,476,660,451	3,215,766,148
		4,379,626,723	3,662,667,488

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
已付及應付權益	7		
退休／提早退休		1,840,495,611	1,467,258,209
死亡		93,712,428	84,883,429
永久離開香港		601,439,742	753,764,200
完全喪失行為能力		27,214,984	31,177,177
小額結餘		36,302	35,822
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		606,408,968	545,754,881
		<u>3,169,308,035</u>	<u>2,882,873,718</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的團體供款		347,830,336	644,766,721
轉至其他計劃的個人供款		3,725,645,227	4,388,571,956
		<u>4,073,475,563</u>	<u>5,033,338,677</u>
非既得權益		<u>99,847,014</u>	<u>119,533,365</u>
成員應佔可供權益用途淨資產變動		<u>7,596,699,095</u>	<u>(11,756,954,685)</u>
年初的成員應佔可供權益用途淨資產			
- 成員賬戶		<u>92,518,947,852</u>	<u>104,275,902,537</u>
年終的成員應佔可供權益用途淨資產			
- 成員賬戶		<u><u>100,115,646,947</u></u>	<u><u>92,518,947,852</u></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

截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023 港幣	2022 港幣
自營業活動的現金流量		
淨收益／（虧損）	3,109,012,017	(14,703,013,187)
調整：		
- 銀行存款利息	(12,936,224)	(1,555,095)
	3,096,075,793	(14,704,568,282)
投資成分基金的淨（增加）／減少	(7,599,052,594)	11,731,915,511
應收贖回成分基金單位款項的淨（增加）／減少	(85,641,321)	260,550,091
其他應收款項淨減少	7,467,412	19,930,156
應付認購成分基金單位款項的淨增加／（減少）	63,984,835	(192,095,273)
應計項目及其他應付款項的淨增加	14,475,377	23,784,725
自營運支出的現金	(4,502,690,498)	(2,860,483,072)
已收利息	12,936,224	1,555,095
自營業活動支出的現金淨額	(4,489,754,274)	(2,858,927,977)
自融資活動的現金流量		
已收及轉入供款	11,826,388,489	10,984,065,615
已付權益、轉出供款	(7,233,019,948)	(8,003,234,834)
已付非既得權益	(90,753,243)	(95,424,410)
自融資活動流入的現金淨額	4,502,615,298	2,885,406,371
現金及現金等價物的淨增加	12,861,024	26,478,394
年初的現金及現金等價物	282,353,441	255,875,047
年終的現金及現金等價物	295,214,465	282,353,441
現金及現金等價物的結存分析		
銀行結餘	295,214,465	282,353,441

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

於二零二三年十一月三十日

截至二零二三年十一月三十日						
	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	12,869,945,499	6,982,597,362	3,689,907,531	9,277,625,848	7,508,677,020
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		9,526,916	4,667,969	3,840,554	18,501,591	28,043,324
應收出售投資項目款項		46,193,465	33,871,112	17,785,287	-	12,212,712
其他應收款項		55,253	62,731	42,114	-	518
銀行結餘		249,743,470	278,969,337	277,573,363	-	91
資產總值		13,175,464,603	7,300,168,511	3,989,148,849	9,296,127,439	7,548,933,665
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	365,286	728,728	220,672	-	-
應付贖回款項		18,482,871	10,542,891	5,112,217	29,222,783	70,057,161
應付購入投資項目款項		6,405	116,799	2,568	-	-
應計項目及其他應付款項		18,423,564	10,141,298	5,528,839	-	4,747,237
負債總值		37,278,126	21,529,716	10,864,296	29,222,783	74,804,398
成員應佔淨資產	10	13,138,186,477	7,278,638,795	3,978,284,553	9,266,904,656	7,474,129,267

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

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）
於二零二三年十一月三十日

		截至二零二三年十一月三十日				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	2,225,812,732	7,224,524,104	6,487,431,839	13,266,305,090	4,355,923,922
衍生金融工具	9	2,036	-	5,821	-	-
應收認購款項		7,162,839	36,885,784	13,357,813	37,651,795	16,710,460
應收出售投資項目款項		569,035	70,000,000	2,277,469	5,180,784	-
其他應收款項		1,810,857	5,099,550	1,941,011	6,683	-
銀行結餘		12,632,116	95,652,713	66,549,843	39,844,357	5,449
資產總值		2,247,989,615	7,432,162,151	6,571,563,796	13,348,988,709	4,372,639,831
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	2,002,703	5,671,112	2,256,552	-	-
應付贖回款項		5,318,961	23,711,803	15,247,155	34,453,476	9,086,026
應付購入投資項目款項		1,646,746	78,127,396	538,533	1,502,259	4,366,748
應計項目及其他應付款項		3,154,276	10,298,367	9,416,957	17,990,601	4,708,257
負債總值		12,122,686	117,808,678	27,459,197	53,946,336	18,161,031
成員應佔淨資產	10	2,235,866,929	7,314,353,473	6,544,104,599	13,295,042,373	4,354,478,800
謹代表友邦（信託）有限公司						

劉家怡

詹振聲

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）
於二零二三年十一月三十日

截至二零二三年十一月三十日						
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	2,169,388,567	2,495,194,111	4,231,085,675	-	-
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		13,802,281	4,728,989	5,436,271	-	-
應收出售投資項目款項		20,216,816	1,919,966	23,214,875	-	-
其他應收款項		913,510	1,373,103	18,214	-	-
銀行結餘		48,796,000	24,682,550	177,789,864	-	-
資產總值		2,253,117,174	2,527,898,719	4,437,544,899	-	-
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	329,281	1,555,002	111,092	-	-
應付贖回款項		11,571,560	6,009,687	5,834,711	-	-
應付購入投資項目款項		23,739,024	-	1,261,458	-	-
應計項目及其他應付款項		1,715,661	1,717,746	5,565,460	-	-
負債總值		37,355,526	9,282,435	12,772,721	-	-
成員應佔淨資產	10	2,215,761,648	2,518,616,284	4,424,772,178	-	-

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

董事

董事

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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

淨資產表 — 成分基金（續）
於二零二三年十一月三十日

截至二零二三年十一月三十日						
	附註	富達增長基金 (註 i) 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
資產						
流動資產						
投資	8	-	1,341,102,482	572,039,801	3,140,133,400	3,460,059,447
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		-	2,854,045	1,187,634	32,318,741	9,327,205
應收出售投資項目款項		-	1,766,274	-	-	-
其他應收款項		-	433,195	171,999	-	2,406,118
銀行結餘		-	48,975,551	10,029,945	94,937,558	16,750,099
資產總值		-	1,395,131,547	583,429,379	3,267,389,699	3,488,542,869
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	485,766	192,750	-	2,759,942
應付贖回款項		-	5,435,342	779,973	8,665,022	6,398,947
應付購入投資項目款項		-	128,111	333,091	7,549,066	4,990,653
應計項目及其他應付款項		-	681,767	390,096	2,419,895	2,579,840
負債總值		-	6,730,986	1,695,910	18,633,983	16,729,382
成員應佔淨資產	10	-	1,388,400,561	581,733,469	3,248,755,716	3,471,813,487

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

董事

董事

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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

淨資產表 — 成分基金（續）
於二零二三年十一月三十日

		截至二零二三年十一月三十日			
	附註	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	總計 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	1,607,592,157	5,043,990,486	823,253,391	98,772,590,464
衍生金融工具	9	-	-	-	7,857
應收認購款項		12,056,682	16,763,916	2,842,424	277,667,233
應收出售投資項目款項		400,706	948,407	80,139	236,637,047
其他應收款項		-	1	-	14,334,857
銀行結餘		7,199,714	21,807,458	1,613,052	1,473,552,530
資產總值		1,627,249,259	5,083,510,268	827,789,006	100,774,789,988
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	16,678,886
應付贖回款項		11,947,196	16,533,358	2,457,274	296,868,414
應付購入投資項目款項		745,258	57,760	618,644	125,730,519
應計項目及其他應付款項		1,288,812	4,757,309	1,085,955	106,611,937
負債總值		13,981,266	21,348,427	4,161,873	545,889,756
成員應佔淨資產	10	1,613,267,993	5,062,161,841	823,627,133	100,228,900,232

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

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）
於二零二三年十一月三十日

		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

劉家怡

董事

詹振聲

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）
於二零二三年十一月三十日

		截至二零二二年十一月三十日				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	1,835,339,158	5,854,951,128	5,932,453,765	13,445,238,712	3,445,337,100
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	26,032,201	9,270,354
應收出售投資項目款項		224,345	-	1,487,327	3,827,553	108,687
其他應收款項		1,024,428	3,021,231	3,499,833	47,383	433
銀行結餘		1	-	11	875	-
資產總值		1,839,745,437	5,883,828,468	5,950,033,412	13,475,146,724	3,454,716,574
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	33,924,199	7,426,381
應付購入投資項目款項		285,029	5,055,901	1,408,444	612,034	673,347
應計項目及其他應付款項		2,601,259	8,185,030	8,354,055	18,496,398	3,560,845
負債總值		5,870,268	24,938,545	22,707,056	53,032,631	11,660,573
成員應佔淨資產	10	1,833,875,169	5,858,889,923	5,927,326,356	13,422,114,093	3,443,056,001
謹代表友邦（信託）有限公司						

劉家怡

詹振聲

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）
於二零二三年十一月三十日

截至二零二二年十一月三十日						
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	1,934,909,368	2,075,832,039	4,002,603,762	967,594,585	2,276,140,331
衍生金融工具	9	143,372	119,140	494,661	-	-
應收認購款項		5,267,074	3,405,016	4,325,365	1,751,295	3,063,689
應收出售投資項目款項		598,970	508,596	699,867	1,080,975	836,178
其他應收款項		1,038,494	845,311	35,704	16,377	40,738
銀行結餘		-	6,001,058	364,779,106	-	-
資產總值		1,941,957,278	2,086,711,160	4,372,938,465	970,443,232	2,280,080,936
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	155	222	-	-	-
應付贖回款項		3,850,195	4,456,524	4,389,552	4,340,010	2,587,771
應付購入投資項目款項		690,856	74,471	184,214	-	-
應計項目及其他應付款項		1,425,557	1,497,815	4,574,743	1,453,238	3,356,395
負債總值		5,966,763	6,029,032	9,148,509	5,793,248	5,944,166
成員應佔淨資產	10	1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	964,649,984	2,274,136,770

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

董事

董事

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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

淨資產表 — 成分基金（續）
於二零二三年十一月三十日

		截至二零二二年十一月三十日				
	附註	富達增長基金 (註 i) 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
資產						
流動資產						
投資	8	2,380,208,277	1,277,770,949	461,149,485	2,800,083,581	2,639,029,899
衍生金融工具	9	-	-	14,636	-	190,381
應收認購款項		4,176,867	3,246,554	347,743	14,937,686	8,612,299
應收出售投資項目款項		735,834	1,641,052	113,617	146,560	310,037
其他應收款項		42,436	46	97,525	7,337	1,366,417
銀行結餘		-	-	6,280,590	78,949,825	7,581,256
資產總值		2,385,163,414	1,282,658,601	468,003,596	2,894,124,989	2,657,090,289
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	110	-	359
應付贖回款項		3,077,861	4,730,328	363,705	13,934,231	7,682,264
應付購入投資項目款項		-	-	74,472	794,750	-
應計項目及其他應付款項		3,467,159	710,178	332,083	1,471,893	1,965,457
負債總值		6,545,020	5,440,506	770,370	16,200,874	9,648,080
成員應佔淨資產	10	2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

董事

董事

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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

淨資產表 — 成分基金（續）
於二零二三年十一月三十日

截至二零二二年十一月三十日					
	附註	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	總計 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	1,403,550,997	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		10,426,005	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		99	11,904	6	11,212,245
銀行結餘		-	1	-	1,524,132,174
		1,413,977,101	4,223,916,051	768,271,952	92,950,757,467
資產總值					
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	1,958
應付贖回款項		5,731,727	15,913,701	1,148,211	211,227,089
應付購入投資項目款項		1,270,517	63,598	-	11,740,478
應計項目及其他應付款項		939,883	3,226,418	738,195	97,940,304
		7,942,127	19,203,717	1,886,406	320,909,829
負債總值					
成員應佔淨資產	10	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546	92,629,847,638

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

詹振聲

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

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	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
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	607,022,876	137,475,911	86,864,149	-	272,675,928
銀行存款利息		10,956,172	11,153,474	9,632,683	-	3
已公佈投資回報		-	-	-	19,563,823	-
股息收益		4,429,845	1,623,416	787,378	-	-
外匯收益／（虧損）		(1,085,682)	(4,516,126)	(3,517,970)	-	-
其他		191,053	182,306	73,272	-	617
收益／（虧損）總額		621,514,264	145,918,981	93,839,512	19,563,823	272,676,548
支出						
投資管理費	5(b)	83,661,943	42,898,825	24,417,103	-	12,134,597
受託人及行政管理費用	5(a)	101,595,354	52,097,516	29,652,106	-	42,827,990
核數師費用		423,396	249,527	133,146	-	-
註冊費		5,152	5,152	5,152	-	-
法律及其他專業費用		3,498	1,802	1,013	-	-
保管人費用		55,579	55,579	55,579	-	-
交易成本		50,882	41,786	25,293	-	4,680
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		4,800,407	2,426,319	1,363,164	-	-
支出總額		190,596,211	97,776,506	55,652,556	-	54,967,267
全面收益／（虧損）總額		430,918,053	48,142,475	38,186,956	19,563,823	217,709,281

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	290,912,283	776,552,522	365,290,841	(99,372,117)	503,593,252
銀行存款利息		203	591	831	1,287	4
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	40,406,300	-	-
外匯收益／（虧損）		(75)	(85)	(75)	(75)	-
其他		1,058,907	646,928	12,537	49,790	44,972
收益／（虧損）總額		291,971,318	777,199,956	405,710,434	(99,321,115)	503,638,228
支出						
投資管理費	5(b)	14,488,669	44,890,587	44,383,956	100,237,932	17,602,289
受託人及行政管理費用	5(a)	17,593,384	54,509,999	53,894,803	121,717,488	32,525,969
核數師費用		57,639	205,361	174,847	431,510	22,727
註冊費		326	326	326	326	82
法律及其他專業費用		595	1,829	1,824	4,188	-
保管人費用		55,560	55,560	55,560	55,560	13,911
交易成本		4,679	35,642	196,675	4,679	4,679
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		873,410	3,072,725	3,101,800	5,634,899	124,121
支出總額		33,074,262	102,772,029	101,809,791	228,086,582	50,293,778
全面收益／（虧損）總額		258,897,056	674,427,927	303,900,643	(327,407,697)	453,344,450

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	43,452,776	217,937,538	121,203,741	26,436,097	83,086,354
銀行存款利息		533	7,885	10,191,597	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		319,302	31,750,009	1,441,899	-	-
外匯收益／（虧損）		(314)	(8,661)	(2,399,390)	-	-
其他		468,315	17,766	9,814	102,809	251,120
收益／（虧損）總額		44,240,612	249,704,537	130,447,661	26,538,906	83,337,474
支出						
投資管理費	5(b)	6,493,776	2,747,324	21,837,630	4,108,926	9,831,112
受託人及行政管理費用	5(a)	12,568,599	13,736,622	37,881,602	4,656,783	11,141,927
核數師費用		16,641	56,240	134,342	(32,100)	(73,189)
註冊費		82	4,826	4,826	(326)	(326)
法律及其他專業費用		-	655	1,278	-	-
保管人費用		13,911	100,829	55,576	-	-
交易成本		19,445	93,748	35,084	2,602	2,602
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		66,327	772,239	2,104,961	217,634	513,383
支出總額		19,178,781	17,512,483	62,055,299	8,953,519	21,415,509
全面收益／（虧損）總額		25,061,831	232,192,054	68,392,362	17,585,387	61,921,965

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）
截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
附註		富達增長基金 (註 i) 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
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	123,457,862	39,483,495	31,516,435	(287,116,258)	337,419,872
銀行存款利息		-	172	3,119	712	8,608
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	10,128,841	111,987,807	31,041,954
外匯收益／（虧損）		-	-	(7,551)	-	10,501
其他		270,912	628,800	21,548	37,252	26,545
收益／（虧損）總額		123,728,774	40,112,467	41,662,392	(175,090,487)	368,507,480
支出						
投資管理費	5(b)	10,432,580	2,873,280	643,979	3,997,639	3,542,848
受託人及行政管理費用	5(a)	11,823,591	6,523,123	2,951,569	18,322,513	17,714,242
核數師費用		(76,784)	-	12,583	37,108	68,566
註冊費		(326)	-	4,826	2,413	4,826
法律及其他專業費用		-	-	153	969	841
保管人費用		-	-	26,372	116,431	121,151
交易成本		2,602	4,679	58,788	239,244	103,145
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		547,754	-	59,121	850,171	1,438,796
支出總額		22,729,417	9,401,082	3,757,391	23,566,488	22,994,415
全面收益／（虧損）總額		100,999,357	30,711,385	37,905,001	(198,656,975)	345,513,065

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023			
	附註	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	總計 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	32,713,698	328,651,709	(38,037,861)	4,001,221,103
銀行存款利息		126	380	28	41,958,408
已公佈投資回報		-	-	-	19,563,823
股息收益		-	-	-	233,916,751
外匯收益／（虧損）		-	-	-	(11,525,503)
其他		201,302	818,905	7,762	5,123,232
收益／（虧損）總額		32,915,126	329,470,994	(38,030,071)	4,290,257,814
支出					
投資管理費	5(b)	3,681,493	11,292,962	1,468,351	467,667,801
受託人及行政管理費用	5(a)	7,426,009	22,787,418	7,048,662	680,997,269
核數師費用		41,637	127,241	23,758	2,034,196
註冊費		326	326	326	38,641
法律及其他專業費用		423	1,308	246	20,622
保管人費用		55,579	55,579	55,579	1,003,895
交易成本		3,918	4,697	4,697	944,246
銀行收費		-	-	-	-
其他營運支出		711,379	2,141,729	567,452	31,387,791
支出總額		11,920,764	36,411,260	9,169,071	1,184,094,461
全面收益／（虧損）總額		20,994,362	293,059,734	(47,199,142)	3,106,163,353

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	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
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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(155,154,946)	(432,233,584)	(720,680,078)	(4,304,095,656)	(382,880,734)
銀行存款利息		1	-	10	875	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		(31)	(31)	(31)	(31)	-
其他		9,697	8,985	6,299	55,589	6,276
收益／（虧損）總額		(155,145,279)	(432,224,630)	(720,673,800)	(4,304,039,223)	(382,874,458)
支出						
投資管理費	5(b)	12,967,747	39,954,282	43,027,780	104,878,174	15,555,631
受託人及行政管理費用	5(a)	15,746,550	48,515,914	52,248,018	127,352,069	28,744,101
核數師費用		49,985	180,662	165,803	430,297	-
註冊費		326	326	412	412	-
法律及其他專業費用		1,081	3,228	3,529	8,807	-
保管人費用		55,598	55,598	55,598	55,598	-
交易成本		4,679	4,679	4,679	4,679	4,679
銀行收費		13,443	43,513	46,551	118,798	-
其他營運支出		832,491	2,607,970	2,633,259	6,967,833	-
支出總額		29,671,900	91,366,172	98,185,629	239,816,667	44,304,411
全面收益／（虧損）總額		(184,817,179)	(523,590,802)	(818,859,429)	(4,543,855,890)	(427,178,869)

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(470,034,066)	(291,431,766)	(737,957,157)	(191,758,617)	(472,820,819)
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	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	(12,449)	(97)	-	-
其他		2,235	1,837	9	191,399	456,703
收益／（虧損）總額		(470,031,831)	(256,013,183)	(735,900,318)	(191,567,218)	(472,364,116)
支出						
投資管理費	5(b)	6,645,073	2,515,671	22,768,470	7,905,114	18,345,554
受託人及行政管理費用	5(a)	12,861,432	11,530,160	39,496,324	8,959,130	20,791,628
核數師費用		-	52,388	109,721	32,100	73,189
註冊費		-	4,826	3,620	326	326
法律及其他專業費用		-	1,197	2,680	611	1,418
保管人費用		-	86,722	18,562	55,633	55,633
交易成本		4,679	64,512	4,700	4,679	4,679
銀行收費		-	14,857	16,973	5,482	14,759
其他營運支出		-	1,061,681	1,867,383	545,994	1,250,535
支出總額		19,511,184	15,332,014	64,288,433	17,509,069	40,537,721
全面收益／（虧損）總額		(489,543,015)	(271,345,197)	(800,188,751)	(209,076,287)	(512,901,837)

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）
截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	附註	富達增長基金 (註 i) 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
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(525,870,614)	(117,754,104)	(82,829,370)	(629,380,129)	(298,823,354)
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		487,996	147	144,880	19,698	7,296
收益／（虧損）總額		(525,382,618)	(117,753,957)	(69,465,250)	(547,924,356)	(272,609,494)
支出						
投資管理費	5(b)	19,099,096	1,193,116	566,718	3,302,513	3,061,326
受託人及行政管理費用	5(a)	21,645,642	7,954,108	2,597,456	15,136,519	15,306,631
核數師費用		76,784	-	3,146	-	54,699
註冊費		326	-	1,207	-	4,826
法律及其他專業費用		1,484	-	135	-	1,435
保管人費用		55,633	-	4,797	-	100,419
交易成本		4,679	4,679	23,238	302,229	99,949
銀行收費		17,521	-	2,150	-	19,357
其他營運支出		1,306,087	-	67,933	-	1,275,052
支出總額		42,207,252	9,151,903	3,266,780	18,741,261	19,923,694
全面收益／（虧損）總額		(567,589,870)	(126,905,860)	(72,732,030)	(566,665,617)	(292,533,188)

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）
截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022			
	附註	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	總計 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(185,909,142)	(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		4,484	12,679	1,429	3,633,968
收益／（虧損）總額		(185,904,658)	(508,401,455)	(142,423,606)	(13,542,464,198)
支出					
投資管理費	5(b)	3,461,451	10,336,012	1,014,410	468,372,037
受託人及行政管理費用	5(a)	6,991,615	20,883,366	6,632,681	658,088,337
核數師費用		38,383	114,220	21,064	1,973,161
註冊費		326	326	326	32,390
法律及其他專業費用		382	2,377	433	40,312
保管人費用		55,627	55,627	55,627	933,553
交易成本		4,700	4,700	4,700	571,964
銀行收費		10,609	31,999	5,481	498,139
其他營運支出		498,327	1,497,917	295,622	31,531,943
支出總額		11,061,420	32,926,544	8,030,344	1,162,041,836
全面收益／（虧損）總額		(196,966,078)	(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

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金
截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	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
年初結餘		10,415,749,317	5,058,888,158	3,047,694,468	9,188,503,025	6,788,932,882
認購單位	10	3,398,520,100	2,839,790,824	1,352,621,782	1,795,397,207	3,432,452,002
贖回單位	10	(1,107,000,993)	(668,182,662)	(460,218,653)	(1,736,559,399)	(2,964,964,898)
淨認購／（贖回）		2,291,519,107	2,171,608,162	892,403,129	58,837,808	467,487,104
年內全面收益／（虧損）總額		430,918,053	48,142,475	38,186,956	19,563,823	217,709,281
年終結餘		13,138,186,477	7,278,638,795	3,978,284,553	9,266,904,656	7,474,129,267

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
年初結餘		1,833,875,169	5,858,889,923	5,927,326,356	13,422,114,093	3,443,056,001
認購單位	10	549,960,752	2,098,995,763	1,129,774,738	2,331,290,120	990,213,153
贖回單位	10	(406,866,048)	(1,317,960,140)	(816,897,138)	(2,130,954,143)	(532,134,804)
淨認購／（贖回）		143,094,704	781,035,623	312,877,600	200,335,977	458,078,349
年內全面收益／（虧損）總額		258,897,056	674,427,927	303,900,643	(327,407,697)	453,344,450
年終結餘		2,235,866,929	7,314,353,473	6,544,104,599	13,295,042,373	4,354,478,800

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定 增長基金 (註 i) 港幣
年初結餘		1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	964,649,984	2,274,136,770
認購單位	10	742,929,019	522,633,864	449,845,658	81,989,519	174,884,173
贖回單位	10	(488,219,717)	(316,891,762)	(457,255,798)	(1,064,224,890)	(2,510,942,908)
淨認購／（贖回）		254,709,302	205,742,102	(7,410,140)	(982,235,371)	(2,336,058,735)
年內全面收益／（虧損）總額		25,061,831	232,192,054	68,392,362	17,585,387	61,921,965
年終結餘		2,215,761,648	2,518,616,284	4,424,772,178	-	-

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023				
	附註	富達增長基金 (註 i) 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
年初結餘		2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209
認購單位	10	190,828,159	342,781,736	166,656,480	1,835,900,026	1,098,209,400
贖回單位	10	(2,670,445,910)	(262,310,655)	(90,061,238)	(1,266,411,450)	(619,351,187)
淨認購／（贖回）		(2,479,617,751)	80,471,081	76,595,242	569,488,576	478,858,213
年內全面收益／（虧損）總額		100,999,357	30,711,385	37,905,001	(198,656,975)	345,513,065
年終結餘		-	1,388,400,561	581,733,469	3,248,755,716	3,471,813,487

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2023			
	附註	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	總計 港幣
年初結餘		1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546	92,629,847,638
認購單位	10	783,843,157	1,526,211,067	281,218,885	28,116,947,584
贖回單位	10	(597,604,500)	(961,821,294)	(176,778,156)	(23,624,058,343)
淨認購／（贖回）		186,238,657	564,389,773	104,440,729	4,492,889,241
年內全面收益／（虧損）總額		20,994,362	293,059,734	(47,199,142)	3,106,163,353
年終結餘		1,613,267,993	5,062,161,841	823,627,133	100,228,900,232

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	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
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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	附註	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
年初結餘		2,021,439,224	5,899,879,412	6,706,361,336	17,755,515,323	3,556,219,117
認購單位	10	457,581,030	2,053,189,646	929,273,031	2,630,041,511	918,185,133
贖回單位	10	(460,327,906)	(1,570,588,333)	(889,448,582)	(2,419,586,851)	(604,169,380)
淨認購／（贖回）		(2,746,876)	482,601,313	39,824,449	210,454,660	314,015,753
年內全面收益／（虧損）總額		(184,817,179)	(523,590,802)	(818,859,429)	(4,543,855,890)	(427,178,869)
年終結餘		1,833,875,169	5,858,889,923	5,927,326,356	13,422,114,093	3,443,056,001

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022				
	附註	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 (註 i) 港幣	富達穩定 增長基金 (註 i) 港幣
年初結餘		2,524,834,595	2,231,360,763	5,168,861,362	1,207,878,880	2,785,421,618
認購單位	10	562,752,725	486,614,114	511,783,699	183,298,934	360,567,895
贖回單位	10	(662,053,790)	(365,947,552)	(516,666,354)	(217,451,543)	(358,950,906)
淨認購／（贖回）		(99,301,065)	120,666,562	(4,882,655)	(34,152,609)	1,616,989
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)
年終結餘		1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	964,649,984	2,274,136,770

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

	附註	2022				
		富達增長基金 (註 i) 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
年初結餘		2,910,875,126	1,429,053,651	501,021,499	2,515,385,939	2,600,804,762
認購單位	10	384,663,430	340,011,869	136,648,495	2,141,950,027	1,099,900,616
贖回單位	10	(349,330,292)	(364,941,565)	(97,704,738)	(1,212,746,234)	(760,729,981)
淨認購／（贖回）		35,333,138	(24,929,696)	38,943,757	929,203,793	339,170,635
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)
年終結餘		2,378,618,394	1,277,218,095	467,233,226	2,877,924,115	2,647,442,209

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

		2022			
	附註	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	總計 港幣
年初結餘		1,447,798,805	4,382,126,418	802,432,907	104,361,763,149
認購單位	10	814,615,507	1,455,789,995	322,372,833	23,178,108,582
贖回單位	10	(659,413,260)	(1,091,876,080)	(207,966,244)	(20,205,518,059)
淨認購／（贖回）		155,202,247	363,913,915	114,406,589	2,972,590,523
年內全面收益／（虧損）總額		(196,966,078)	(541,327,999)	(150,453,950)	(14,704,506,034)
年終結餘		1,406,034,974	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

現金流量表 — 成分基金 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023				
	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	430,918,053	48,142,475	38,186,956	19,563,823	217,709,281
調整：					
銀行存款利息	(10,956,172)	(11,153,474)	(9,632,683)	-	(3)
股息收益	(4,429,845)	(1,623,416)	(787,378)	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	415,532,036	35,365,585	27,766,895	19,563,823	217,709,278
投資項目的淨（增加）／減少	(2,950,469,049)	(2,188,598,199)	(916,837,657)	(84,593,320)	(725,858,834)
衍生金融工具的淨減少	365,286	1,875,176	710,648	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(41,810,107)	(31,549,495)	(15,488,291)	-	(6,618,053)
其他應收款項的淨（增加）／減少	29,222	(7,310)	17,159	-	(516)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(485,327)	55,686	2,568	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	3,809,395	2,914,489	1,126,175	-	(592,824)
自營運流入／（支出）的現金	(2,573,028,544)	(2,179,944,068)	(902,702,503)	(65,029,497)	(515,360,949)
已收銀行存款利息	10,930,583	11,124,886	9,604,232	-	3
已收股息收益	4,429,845	1,623,416	787,378	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(2,557,668,116)	(2,167,195,766)	(892,310,893)	(65,029,497)	(515,360,946)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	3,395,291,924	2,838,126,624	1,350,559,749	1,788,538,646	3,444,349,157
贖回所付款項	(1,097,279,345)	(662,993,214)	(460,784,242)	(1,723,509,149)	(2,928,988,122)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	2,298,012,579	2,175,133,410	889,775,507	65,029,497	515,361,035
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	(259,655,537)	7,937,644	(2,535,386)	-	89
年初的現金及現金等價物	509,399,007	271,031,693	280,108,749	-	2
年終的現金及現金等價物	249,743,470	278,969,337	277,573,363	-	91
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	249,743,470	278,969,337	277,573,363	-	91

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023				
	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	258,897,056	674,427,927	303,900,643	(327,407,697)	453,344,450
調整：					
銀行存款利息	(203)	(591)	(831)	(1,287)	(4)
股息收益	-	-	(40,406,300)	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	258,896,853	674,427,336	263,493,512	(327,408,984)	453,344,446
投資項目的淨（增加）／減少	(390,473,574)	(1,369,572,976)	(554,978,074)	178,933,622	(910,586,822)
衍生金融工具的淨減少	2,153,733	6,093,575	2,742,160	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(344,690)	(70,000,000)	(790,142)	(1,353,231)	108,687
其他應收款項的淨（增加）／減少	(786,429)	(2,078,319)	1,558,822	40,700	433
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	1,361,717	73,071,495	(869,911)	890,225	3,693,401
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	553,017	2,113,337	1,062,902	(505,797)	1,147,412
自營運流入／（支出）的現金	(128,639,373)	(685,945,552)	(287,780,731)	(149,403,465)	(452,292,443)
已收銀行存款利息	203	591	831	1,287	4
已收股息收益	-	-	40,406,300	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(128,639,170)	(685,944,961)	(247,373,600)	(149,402,178)	(452,292,439)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	545,802,165	2,087,543,003	1,128,517,669	2,319,670,526	982,773,047
贖回所付款項	(404,530,880)	(1,305,945,329)	(814,594,237)	(2,130,424,866)	(530,475,159)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	141,271,285	781,597,674	313,923,432	189,245,660	452,297,888
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	12,632,115	95,652,713	66,549,832	39,843,482	5,449
年初的現金及現金等價物	1	-	11	875	-
年終的現金及現金等價物	12,632,116	95,652,713	66,549,843	39,844,357	5,449
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	12,632,116	95,652,713	66,549,843	39,844,357	5,449

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023				
	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	25,061,831	232,192,054	68,392,362	17,585,387	61,921,965
調整：					
銀行存款利息	(533)	(7,885)	(10,191,597)	-	-
股息收益	(319,302)	(31,750,009)	(1,441,899)	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	24,741,996	200,434,160	56,758,866	17,585,387	61,921,965
投資項目的淨（增加）／減少	(234,479,199)	(419,362,072)	(228,481,913)	967,594,585	2,276,140,331
衍生金融工具的淨減少	472,498	1,673,920	605,753	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(19,617,846)	(1,411,370)	(22,515,008)	1,080,975	836,178
其他應收款項的淨（增加）／減少	124,984	(527,792)	35,704	16,377	40,738
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	23,048,168	(74,471)	1,077,244	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	290,104	219,931	990,717	(1,453,238)	(3,356,395)
自營運流入／（支出）的現金	(205,419,295)	(219,047,694)	(191,528,637)	984,824,086	2,335,582,817
已收銀行存款利息	533	7,885	10,173,383	-	-
已收股息收益	319,302	31,750,009	1,441,899	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(205,099,460)	(187,289,800)	(179,913,355)	984,824,086	2,335,582,817
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	734,393,812	521,309,891	448,734,752	83,740,814	177,947,862
贖回所付款項	(480,498,352)	(315,338,599)	(455,810,639)	(1,068,564,900)	(2,513,530,679)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	253,895,460	205,971,292	(7,075,887)	(984,824,086)	(2,335,582,817)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	48,796,000	18,681,492	(186,989,242)	-	-
年初的現金及現金等價物	-	6,001,058	364,779,106	-	-
年終的現金及現金等價物	48,796,000	24,682,550	177,789,864	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	48,796,000	24,682,550	177,789,864	-	-

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023				
	富達增長基金 (註 i) 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
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	100,999,357	30,711,385	37,905,001	(198,656,975)	345,513,065
調整：					
銀行存款利息	-	(172)	(3,119)	(712)	(8,608)
股息收益	-	-	(10,128,841)	(111,987,807)	(31,041,954)
營運資金變動前的收益／（虧損）	100,999,357	30,711,213	27,773,041	(310,645,494)	314,462,503
投資項目的淨（增加）／減少	2,380,208,277	(63,331,533)	(110,890,316)	(340,049,819)	(821,029,548)
衍生金融工具的淨減少	-	485,766	207,276	-	2,949,964
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	735,834	(125,222)	113,617	146,560	310,037
其他應收款項的淨（增加）／減少	42,436	(433,149)	(74,474)	7,337	(1,039,701)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	128,111	258,619	6,754,316	4,990,653
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(3,467,159)	(28,411)	58,013	948,002	614,383
自營運流入／（支出）的現金	2,478,518,745	(32,593,225)	(82,554,224)	(642,839,098)	(498,741,709)
已收銀行存款利息	-	172	3,119	712	8,608
已收股息收益	-	-	10,128,841	111,987,807	31,041,954
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	2,478,518,745	(32,593,053)	(72,422,264)	(530,850,579)	(467,691,147)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	195,005,026	343,174,245	165,816,589	1,818,518,971	1,097,494,494
贖回所付款項	(2,673,523,771)	(261,605,641)	(89,644,970)	(1,271,680,659)	(620,634,504)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(2,478,518,745)	81,568,604	76,171,619	546,838,312	476,859,990
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	48,975,551	3,749,355	15,987,733	9,168,843
年初的現金及現金等價物	-	-	6,280,590	78,949,825	7,581,256
年終的現金及現金等價物	-	48,975,551	10,029,945	94,937,558	16,750,099
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	48,975,551	10,029,945	94,937,558	16,750,099

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2023			
	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	總計 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／（虧損）總額	20,994,362	293,059,734	(47,199,142)	3,106,163,353
調整：				
銀行存款利息	(126)	(380)	(28)	(41,958,408)
股息收益	-	-	-	(233,916,751)
營運資金變動前的收益／（虧損）	20,994,236	293,059,354	(47,199,170)	2,830,288,194
投資項目的淨（增加）／減少	(204,041,160)	(834,845,987)	(56,601,381)	(7,602,204,618)
衍生金融工具的淨減少	-	-	-	20,335,755
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(400,706)	(360,543)	93,891	(208,958,925)
其他應收款項的淨（增加）／減少	99	11,903	6	(3,021,770)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(525,259)	(5,838)	618,644	113,990,041
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	348,929	1,530,891	347,760	8,671,633
自營運流入／（支出）的現金	(183,623,861)	(540,610,220)	(102,740,250)	(4,840,899,690)
已收銀行存款利息	126	380	28	41,857,566
已收股息收益	-	-	-	233,916,751
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(183,623,735)	(540,609,840)	(102,740,222)	(4,565,125,373)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	782,212,480	1,523,618,934	279,822,367	28,052,962,747
贖回所付款項	(591,389,031)	(961,201,637)	(175,469,093)	(23,538,417,018)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	190,823,449	562,417,297	104,353,274	4,514,545,729
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	7,199,714	21,807,457	1,613,052	(50,579,644)
年初的現金及現金等價物	-	1	-	1,524,132,174
年終的現金及現金等價物	7,199,714	21,807,458	1,613,052	1,473,552,530
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	7,199,714	21,807,458	1,613,052	1,473,552,530

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） 截至二零二三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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2022				
	歐洲股票基金 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	綠色退休基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	(184,817,179)	(523,590,802)	(818,859,429)	(4,543,855,890)	(427,178,869)
調整：					
銀行存款利息	(1)	-	(10)	(875)	-
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)	(4,543,856,765)	(427,178,869)
投資項目的淨（增加）／減少	195,666,177	57,127,628	793,878,625	4,345,332,265	112,804,058
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	2,919,533	(108,687)
其他應收款項的淨（增加）／減少	(1,024,428)	(3,021,231)	(3,499,833)	(47,383)	(433)
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	612,034	(5,113,392)
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)	(9,190,505)	(616,388)
自營運流入／（支出）的現金	3,657,696	(469,609,751)	(33,380,975)	(204,230,821)	(320,213,711)
已收銀行存款利息	1	-	10	875	-
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)	(204,229,946)	(320,213,711)
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	2,664,816,297	931,205,088
贖回所付款項	(471,094,693)	(1,601,785,798)	(900,283,114)	(2,460,585,476)	(610,991,377)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(3,657,696)	469,609,751	33,380,975	204,230,821	320,213,711
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	1	-	10	875	-
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	875	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	1	-	11	875	-

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	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 (註 i) 港幣	富達穩定增長基金 (註 i) 港幣
自營業活動的現金流量					
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)
調整：					
銀行存款利息	-	(2,131)	(2,056,927)	-	-
股息收益	-	(35,427,064)	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(489,543,015)	(306,774,392)	(802,245,678)	(209,076,287)	(512,901,837)
投資項目的淨（增加）／減少	598,968,296	151,992,625	634,872,683	244,688,190	513,460,681
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	2,437,023	(508,596)	2,100,676	(617,361)	998,884
其他應收款項的淨（增加）／減少	(1,038,494)	(845,156)	-	1,126	(461)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(475,225)	(57,796)	74,920	(306,239)	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(1,973,040)	(803,702)	(3,284,777)	(264,367)	(644,585)
自營運流入／（支出）的現金	106,946,985	(158,084,395)	(169,226,178)	34,425,062	912,682
已收銀行存款利息	-	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	106,946,985	(122,655,200)	(167,204,609)	34,425,062	912,682
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	572,356,926	490,357,794	515,456,039	184,339,004	363,169,043
贖回所付款項	(679,303,911)	(367,467,936)	(522,370,226)	(218,764,066)	(364,081,725)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(106,946,985)	122,889,858	(6,914,187)	(34,425,062)	(912,682)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	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	-	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	-	6,001,058	364,779,106	-	-

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2022				
	富達增長基金 (註 i) 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
自營業活動的現金流量					
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)
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）	(567,589,870)	(126,905,860)	(85,957,821)	(648,101,692)	(318,740,948)
投資項目的淨（增加）／減少	537,890,355	155,312,086	33,739,086	(365,375,948)	(41,265,185)
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	2,374,827	5,995,312	323,896	(146,560)	760,244
其他應收款項的淨（增加）／減少	(303)	(46)	(97,525)	(7,337)	(1,366,417)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	-	(542,772)	(10,880,370)	(1,455,588)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(792,071)	(167,573)	(267,122)	(63,563)	(1,009,729)
自營運流入／（支出）的現金	(28,117,062)	34,233,919	(52,957,091)	(1,024,575,470)	(364,617,626)
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	(28,117,062)	34,233,919	(39,731,300)	(943,139,395)	(338,409,866)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	385,904,155	342,226,032	138,246,188	2,170,300,205	1,106,806,772
贖回所付款項	(357,787,093)	(376,459,951)	(99,869,028)	(1,210,025,135)	(768,912,608)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	28,117,062	(34,233,919)	38,377,160	960,275,070	337,894,164
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

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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） 截至二零二三年十一月三十日止年度

	2022			
	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	總計 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／（虧損）總額	(196,966,078)	(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）	(196,966,078)	(541,327,999)	(150,453,950)	(14,870,291,500)
投資項目的淨（增加）／減少	40,719,622	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	2,087,633	(565,229)	933,396	59,201,224
其他應收款項的淨（增加）／減少	(99)	(11,904)	(6)	(10,411,246)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	1,270,517	(3,441,721)	-	(16,072,770)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	70,906	630,759	(121,199)	(34,549,443)
自營運流入／（支出）的現金	(152,817,499)	(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	(152,817,499)	(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	818,810,309	1,462,748,166	324,554,635	23,370,203,856
贖回所付款項	(665,992,810)	(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	152,817,499	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。

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。

截至二零二三年十一月三十日，本計劃包括二十項成分基金（二零二二年：二十三項）。每項成分基金均獲積金局批准及證監會認可，擁有個別的投資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。

富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立基礎計，本計劃於截至二零二三年十一月三十日的可供權益用途淨資產表，以及截至二零二三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二零二三年十一月三十日的淨資產表及截至二零二三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。

由於投資組合重整，受託人決定在二零二三年將三項富達基金下的所有投資轉移至其他成分基金。自二零二三年六月二十一日起，三項富達基金並無投資及營運。根據強制性公積金計劃管理局的批准，受託人已終止三項富達基金，生效日期為二零二三年九月七日。因此，三項富達基金由二零二二年十二月一日至二零二三年九月七日（終止日期）止期間的財務報表並未按持續經營基礎編制。受託人已評估在報告日所有資產和負債的價值與其可變現淨值相若，財務報表的會計政策未有變動或調整，以反映三項富達基金能夠在一般業務過程中變現其資產或解除其負債。三項富達基金截至二零二二年十一月三十日止年度的財務報表已根據歷史成本常規法，按持續經營基礎編制。

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。

於二零二二年十二月一日生效的準則及現行準則的修訂

於二零二二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。

已頒佈但尚未於二零二二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

多項新準則、準則的修訂及詮釋已於二零二二年十二月一日之後開始的年度期間生效，但並無在編製此等財務報表時提前被採納。預期上述新準則、準則的修訂及詮釋將不會對本保單的財務報表造成重大影響。

- 將負債分類為流動或非流動 — 國際會計準則第 1 號之修訂
- 會計政策披露 — 國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務報告第 2 號之修訂
- 會計估計的定義 — 國際會計準則第 8 號之修訂

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。

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鉤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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。增長組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是提供長遠超越香港薪金通脹的預期回報。

增長組合的資產分配政策通常是（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體持有90%的股票，其餘資產則投資於債券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目。組合的資產亦可投資於《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市場。

投資經理將在市場上挑選可令增長組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

增長組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

增長組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。增長組合於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的10%。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

均衡組合

均衡組合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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。均衡組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，在溫和波幅下盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是提供長遠超越香港物價通脹的預期回報。

均衡組合的資產分配政策通常是（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體持有50%的股票，其餘資產則投資於債券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目。組合的資產亦可投資於《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市場。

投資經理將在市場上挑選可令均衡組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

均衡組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

均衡組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。均衡組合於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

穩定資本組合

穩定資本組合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（「指數計劃」）（及在許可情況下，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」）所批准的任何其他獲准投資項目）的投資組合管理基金。穩定資本組合的首要目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標是透過有限投資於全球股票而提供長遠超越港元存款利率的回報。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（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體將約70%的資產投資於債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於《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（續）

投資經理將在市場上挑選可令穩定資本組合達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

穩定資本組合所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

穩定資本組合可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撤減價值或應急轉換為普通股。穩定資本組合於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 30%。

保證組合

保證組合是一項只投資於一項名為 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 的核准匯集投資基金的聯接基金。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。

預期保證組合可提供超越平均港元儲蓄利率的回報。

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，保證組合只投資於 MPF Capital Guaranteed Plus Policy。MPF Capital Guaranteed Plus Policy 為一項承保人發出的保證保單，並投資於兩項或以上單位信託核准匯集投資基金。該等單位信託核准匯集投資基金整體把其最少 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，以確保各單位信託核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。各單位信託核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於單位信託核准匯集投資基金，該等單位信託核准匯集投資基金的整體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，該等單位信託核准匯集投資基金的單位不應被視為股票投資。

保證組合所間接投資的單位信託核准匯集投資基金可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而承保人將確保 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 的投資經理在考慮 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 保單持有人利益後，將會行使專業及獨立判斷，以決定 MPF Capital Guaranteed Plus Policy 可能投資的單位信託核准匯集投資基金。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

保證組合（續）

該等單位信託核准匯集投資基金的債券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

保證組合的相關投資項目主要為（但不限於）香港的投資項目。

強積金保守基金

強積金保守基金是一項只投資於一項名為柏瑞港元貨幣市場基金的核准匯集投資基金的聯接基金。強積金保守基金的投資目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

強積金保守基金預計可提供與平均港元儲蓄利率大體相若的回報。

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，強積金保守基金在《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 37 條所載限制的規限下，透過其基礎核准匯集投資基金主要投資於存款及債務證券。

該基礎核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

強積金保守基金的相關投資項目為香港的投資項目。

歐洲股票基金

歐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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。歐洲股票基金的投資目標是透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，提供長期資本增長。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在歐洲上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，歐洲股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於歐洲公司之股票。

投資經理將在市場上挑選可令歐洲股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

歐洲股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

北美股票基金

北美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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。北美股票基金透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在美國上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，北美股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）主要投資於美國公司之股票。

投資經理將在市場上挑選可令北美股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

北美股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞洲股票基金的投資目標是透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，提供長期資本增長。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃整體主要投資於在亞太區上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。

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及／或對沖用途外，亞洲股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於亞太區股票。

投資經理將在市場上挑選可令亞洲股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

亞洲股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值。該等核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在大中華地區（即中華人民共和國（「中國」）、香港、澳門及台灣）上市、以當地為基地或主要在當地經營之公司的股本證券。大中華股票基金將其少於30%的資產淨值投資於中國A股。投資政策的實施被視為高固有風險。

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）

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及／或對沖用途外，大中華股票基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於大中華股票。

投資經理將在市場上挑選可令大中華股票基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

大中華股票基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

綠色退休基金

綠色退休基金是一項聯接基金，只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。綠色退休基金的投資目標是透過主要（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(i)有關公司的環境評級及(ii)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東方匯理香港 — 綠色環球基金。東方匯理香港 — 綠色環球基金擬全面投資於股本證券，但在《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所定限制的規限下，東方匯理香港 — 綠色環球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、核准指數計劃、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。在挑選東方匯理香港 — 綠色環球基金投資的核准指數計劃、可換股債券及認可單位信託或認可互惠基金時，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將不會考慮下文所述的環境準則。

股票挑選政策

東方匯理香港 — 綠色環球基金旨在透過超配（即購買或增持東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資）環境狀況相對良好的公司的證券，同時低配（即出售或減持東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資）環境狀況相對差的公司的證券，盡可能減少不利的環境影響。

東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將參考東方匯理香港 — 綠色環球基金投資經理專有的環境評級方法（考慮多個準則）所釐定的公司環境狀況及財務參數，從 MSCI 世界指數（覆蓋所有全球主要股票市場，包括但不限於北美洲、歐洲、亞洲及日本）的成分證券中，挑選東方匯理香港 — 綠色環球基金所投資的證券。

此外，整個股票挑選程序，亦將考慮環境準則及排除政策。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

綠色退休基金（續）

股票挑選政策（續）

東方匯理香港 — 綠色環球基金亦可因諸如分拆等企業行動或指數重新平衡，持有非成分證券，儘管持有期間較短。東方匯理香港 — 綠色環球基金將不會投資於新興市場之股票。

專有的環境評級方法

為了向東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資範疇內所有公司授予環境評級，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理結合定量方法和定性分析，制定了專有的環境評級方法。

- 定性分析涉及基於聯合國全球契約、京都議定書及可持續發展目標等公認國際性文件的環境、社會及管治（「ESG」）分析。

- 定量方法方面，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理的 ESG 研究團隊利用供應商提供的金融以外數據，包括 ESG 得分、ESG 爭議議題及其他 ESG 相關資料，比如碳排放、使用石化燃料及綠色能源數據。

排除政策

東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理擬排除在東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資範疇（即 MSCI 世界指數的成分證券）中環境評級位於最後 30%排名的公司，及在投資組合中納入環境評級相對良好的公司，以達致相對於 MSCI 世界指數而言整體較好的環境狀況。

排除政策亦建基於東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理的碳排放排除政策，此乃根據其母公司法國農業信貸銀行（Crédit Agricole Group）就應對氣候變化及管理能源轉型的承諾所制定。東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理透過向其認為具有爭議性的行業（包括煤炭及煙草）的公司授予最低等級的環境評級，將特定的行業排除政策應用於該等行業。

考慮的環境準則

在選擇東方匯理香港 — 綠色環球基金將投資的證券時，東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理將考慮以下環境準則或屬性：低排放量及能源使用、可再生能源、綠色汽車、綠色化學、可持續建築、負責任森林管理、廢紙回收、綠色投資、綠色保險、綠色商業，以及廢水管理、再循環、生物多樣性及污染控制。東方匯理香港 — 綠色環球基金所投資的證券預期最多有 100%將反映該等列明的綠色焦點。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

綠色退休基金（續）

表現基準

東方匯理香港 — 綠色環球基金的表現以 MSCI 世界指數為基準。東方匯理香港 — 綠色環球基金的投資經理不以任何 ESG 基準作為東方匯理香港 — 綠色環球基金的表現基準。

環球債券基金

環球債券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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，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及／或對沖用途外，環球債券基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要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。

環球債券基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

環球債券基金的債務證券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

環球債券基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撤減價值或應急轉換為普通股。環球債券基金於 LAP 的預期最高投資總額最多為其資產淨值的 30%。

全球基金

全球基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於全球股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意全球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，全球基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令全球基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

全球基金（續）

全球基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及全球基金的投資經理。

基金經理精選退休基金

基金經理精選退休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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。基金經理精選退休基金的目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，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可根據環球市況（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體分配 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《強制性公積金計劃（一般）規例》（「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。投資經理可全權酌情分配基金經理精選退休基金的資產於上述資產類別。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重大改變，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。

投資經理將在市場上挑選可令基金經理精選退休基金達致其既定投資目標的核准匯集投資基金及核准指數計劃。

基金經理精選退休基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

基金經理精選退休基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。基金經理精選退休基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

富達穩定資本基金^(註i)

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^(註i)

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。

富達增長基金^(註i)

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。

註i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

亞洲債券基金

亞洲債券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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞洲債券基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，主要投資於一個由亞太區（日本除外）債務證券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債務證券）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及／或對沖用途外，亞洲債券基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於亞太區（日本除外）的債務證券，包括但不限於澳洲、中國、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國。最多30%的資產將投資於非亞太區（日本除外）的債務證券，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。

亞洲債券基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

亞洲債券基金的債券投資須遵守強制性公積金計劃管理局（「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）。

亞洲債券基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。亞洲債券基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

亞歐基金

亞歐基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是投資於歐洲及亞太股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意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，亞歐基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令亞歐基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

亞歐基金（續）

亞歐基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及亞歐基金的投資經理。

中港基金

中港基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）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（該等指數量度香港上市公司〔包括中國註冊成立企業〕表現）的股票市場核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意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，中港基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令中港基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

中港基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及中港基金的投資經理。

美洲基金

美洲基金是一項投資於兩項或以上核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是投資於北美股票市場的核准指數計劃組合，以尋求長期資本增值。請注意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，美洲基金只投資於上述核准指數計劃。

投資經理將在市場上挑選可令美洲基金達致其既定投資目標的核准指數計劃。

美洲基金所投資的基礎核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准指數計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

美洲基金（續）

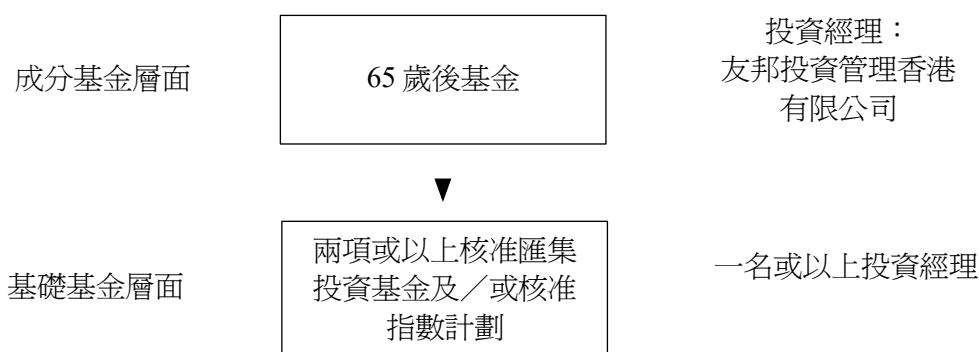
基礎核准指數計劃所緊貼的相應股票市場指數的指數提供機構均獨立於本計劃的受託人及美洲基金的投資經理。

65歲後基金

65歲後基金是一項投資組合管理基金，透過環球分散方式投資於核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）組合，致力提供平穩增長。基金透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在實現參照參考組合的表現。然而，請注意在若干市況下，65歲後基金的表現與參考組合的表現可能會出現差異。

65歲後基金是一項混合資產基金，適用於持有中至長期投資觀點，並希望透過經常收入及若干資本增值帶來回報的成員。

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及／或對沖用途外，65歲後基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體投資於環球市場內的核准證券交易所上市股本證券、債券、貨幣市場工具及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所准許的其他投資項目。除受下段所載限制所限，投資經理可酌情決定透過核准匯集投資基金及／或核准指數計劃組合投資於股本證券、定息工具及其他投資項目的分配百分比。請參閱下列產品結構圖，顯示65歲後基金的基金結構：



65歲後基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

65歲後基金將透過投資組合管理基金架構，間接持有其20%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。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）

65歲後基金（續）

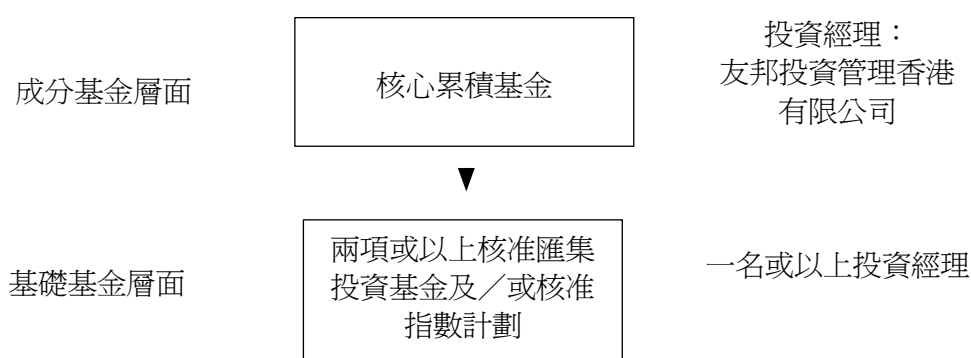
透過於基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資，65歲後基金可利用貨幣對沖操作來維持港幣的實質貨幣投資不少於30%。

核心累積基金

核心累積基金是一項投資組合管理基金，透過環球分散方式投資於核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）組合，致力提供資本增長。基金透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在實現參照參考組合的表現。然而，請注意在若干市況下，核心累積基金的表現與參考組合的表現可能會出現差異。

核心累積基金是一項混合資產基金，適用於持有中至長期投資觀點，並希望透過資本增值和適度收益帶來回報的成員。

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及／或對沖用途外，核心累積基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體投資於環球市場內的核准證券交易所上市股本證券、債券、貨幣市場工具及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所准許的其他投資項目。除受下段所載限制所限，投資經理可酌情決定透過核准匯集投資基金及／或核准指數計劃組合投資於股本證券、定息工具及其他投資項目的分配百分比。請參閱下列產品結構圖，顯示核心累積基金的基金結構：



核心累積基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

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）

核心累積基金將透過投資組合管理基金架構，間接持有其60%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。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，其餘淨資產則投資於較低風險資產，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。

透過於基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資，核心累積基金可利用貨幣對沖操作來維持港幣的實質貨幣投資不少於30%。

中港動態資產配置基金

中港動態資產配置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（「指數計劃」）的投資組合管理基金。中港動態資產配置基金的投資目標是透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在(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，以追求長期資本增長潛力，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長潛力之成員。

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及／或對沖用途外，中港動態資產配置基金（透過其基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃）整體主要投資於香港及中國股票和債務證券。

中港動態資產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及／或核准指數計劃，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而且不時獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

中港動態資產配置基金所投資的基礎核准匯集投資基金及／或核准指數計劃可能由投資經理或其聯屬公司或任何其他投資經理管理，而投資經理在考慮成員利益後，將會行使獨立判斷，以挑選核准匯集投資基金及／或核准指數計劃。

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）

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。但亦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。

中港動態資產配置基金的資產分配將因應相關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。

中港動態資產配置基金可間接投資於具有吸收虧損特點的債務工具（「LAP」）（例如應急可轉換債券、高級非優先債務證券等）。在發生觸發事件時（例如，發行人的資本比率降至一個指定水平，或當發行人接近或處於不可持續營運的狀況時），該等工具或有可能被應急撇減價值或應急轉換為普通股。中港動態資產配置基金於LAP的預期最高投資總額最多為其資產淨值的30%。

(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）

截至二零二三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
			2023 港幣	2022 港幣
增長組合	基準指數（註1）	5%	648,460,500	500,713,171
均衡組合	基準指數（註1）	5%	350,909,906	249,052,820
穩定資本組合	基準指數（註1）	5%	187,954,027	148,609,686
保證組合	利率	5%	390,510,474	399,181,645
強積金保守基金	港元訂明儲蓄利率	5%	344,087,315	318,644,446
歐洲股票基金	MSCI歐洲淨總回報美元指數	5%	106,216,079	94,346,752
北美股票基金	標準普爾500港元淨總回報指數	5%	352,569,798	291,982,537
亞洲股票基金	基準指數（註2）	5%	302,885,641	303,690,987
大中華股票基金	基準指數（註3）	5%	688,088,571	671,822,567
綠色退休基金	MSCI世界淨總回報美元指數	5%	201,477,156	165,957,719
環球債券基金	富時強積金世界政府債券指數（35% 港元貨幣對沖）	5%	123,801,301	326,405,684
全球基金	富時強積金環球淨總回報指數	5%	126,195,125	109,874,149
基金經理精選退休基金	基準指數（註1）	5%	197,949,729	477,744,137
富達穩定資本基金*	基準指數（註4）	5%	-	47,445,203
富達穩定增長基金*	基準指數（註4）	5%	-	110,920,056
富達增長基金*	基準指數（註4）	5%	-	113,343,251
亞洲債券基金	基準指數（註5）	5%	69,630,907	423,016,321
亞歐基金	富時強積金歐洲及亞太總回報指數	5%	29,768,185	24,197,900
中港基金	恒生指數（淨總回報）	5%	156,942,626	138,845,809
美洲基金	標準普爾500港元淨總回報指數	5%	174,097,135	134,982,639
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	5%	79,389,159	65,485,014
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	5%	251,581,368	219,909,606
中港動態資產配置基金	基準指數（註6）	5%	51,344,058	45,107,191

* 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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）

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。

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	基金經理 精選退休基金
註 1：				
富時強積金北美洲總回報指數	18.0%	10.0%	6.0%	10.0%
富時強積金歐洲總回報港元指數	18.0%	10.0%	6.0%	10.0%
富時強積金日本總回報港元指數	12.0%	6.5%	4.0%	6.5%
富時強積金亞太區（日本及香港除外）淨總回報指數	12.0%	6.5%	4.0%	6.5%
富時強積金香港總回報指數（香港）	27.0%	15.3%	9.0%	15.3%
世界政府債券指數（35%對沖）	7.0%	45.0%	60.0%	45.0%
富時強積金中國 A 股總回報對沖指數	3.0%	1.7%	1.0%	1.7%
積金局訂明儲蓄利率	3.0%	5.0%	10.0%	5.0%
				亞洲股票基金
註 2：				
富時強積金亞太區（日本除外）指數				85.0%
富時強積金日本指數				15.0%
				大中華股票基金
註 3：				
富時強積金大中華淨總回報港元指數				90.0%
富時強積金香港總回報港元指數				10.0%
				富達穩定資本基金
註 4：				
富時強積金香港指數	10.0%		富達穩定增長基金	富達增長基金
富時環球亞太指數（日本和香港除外）	4.0%		17.0%	30.0%
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%		6.5%	12.0%
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%		10.0%	18.0%
1 個月香港銀行同業拆息	10.0%		45.0%	7.0%
			5.0%	3.0%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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）

		<u>亞洲債券基金</u>
註 5：	摩根大通亞洲信貸投資級別債券總回報指數	70.0%
	iBoxx 亞洲本幣債券指數	30.0%
		<u>中港動態資產配置基金</u>
註 6：	富時強積金香港指數	50.0%
	Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港）	50.0%

(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 291,468,605 元（二零二二年：港幣 278,769,970 元）及港幣 973,751,219 元（二零二二年：港幣 1,411,065,370 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 2,914,686 元（二零二二年：港幣 2,787,700 元）及港幣 9,737,512 元（二零二二年：港幣 14,110,654 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。於二零二三年十一月三十日，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（二零二二年：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。截至二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，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。截至二零二三年十一月三十日，存放於花旗銀行的銀行存款為港幣 295,214,465 元（二零二二年：港幣 282,353,441 元），該行獲穆迪投資給予 Aa3（二零二二年：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-（二零二二年：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。下表總結截至二零二三年十一月三十日及二零二二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）

截至二零二三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）

於二零二三年十一月三十日	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	2,650,370	12,869,945,499	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	247,093,100	-	Aa3	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	2,916,642	6,982,597,362	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	276,052,695	-	Aa3	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	2,844,826	3,689,907,531	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	-	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	274,728,537	-	Aa3	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	9,277,625,848	Aa3	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	91	7,508,677,020	Aa3	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	12,632,116	2,225,812,732	Aa3	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	95,652,713	7,224,524,104	Aa3	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	66,549,843	6,487,431,839	Aa3	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	39,844,357	13,266,305,090	Aa3	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	5,449	4,355,923,922	Aa3	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	48,796,000	2,169,388,567	Aa3	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	24,682,550	2,495,194,111	Aa3	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	1,912,977	4,231,085,675	Aa3	穆迪投資
	大新銀行有限公司	-	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	175,876,887	-	Aa3	穆迪投資
富達穩定資本基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
富達穩定增長基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
富達增長基金（註 i）	花旗銀行	-	-	Aa3	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	48,975,551	1,341,102,482	Aa3	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	10,029,945	572,039,801	Aa3	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	94,937,558	3,140,133,400	Aa3	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	16,750,099	3,460,059,447	Aa3	穆迪投資
65 歲後基金	花旗銀行	7,199,714	1,607,592,157	Aa3	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	21,807,458	5,043,990,486	Aa3	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	1,613,052	823,253,391	Aa3	穆迪投資

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

*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）

截至二零二三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
歐洲股票基金	花旗銀行	1	1,835,339,158	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（註 i）	花旗銀行	-	967,594,585	Aa3	穆迪投資
富達穩定增長基金（註 i）	花旗銀行	-	2,276,140,331	Aa3	穆迪投資
富達增長基金（註 i）	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：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

*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）

截至二零二三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
截至二零二三年十一月三十日		
應付權益	107,017,933	-
應付非既得權益	237,601,177	-
	277,667,232	-
應付認購成分基金單位款項		
應計項目及其他應付款項	216,309,143	-
合約現金流出	838,595,485	-
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	-
合約現金流出	741,277,852	-

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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

截至二零二三年十一月三十日

	應付 贖回款項 港幣	少於 7 日 應付購入 投資項目款項 港幣	總計 港幣	7 日至 12 個月 應計項目及 其他應付款項 港幣	總計 港幣	合約現金 流出 港幣
增長組合	18,482,871	6,405	18,489,276	18,423,564	18,423,564	36,912,840
均衡組合	10,542,891	116,799	10,659,690	10,141,298	10,141,298	20,800,988
穩定資本組合	5,112,217	2,568	5,114,785	5,528,839	5,528,839	10,643,624
保證組合	29,222,783	-	29,222,783	-	-	29,222,783
強積金保守基金	70,057,161	-	70,057,161	4,747,237	4,747,237	74,804,398
歐洲股票基金	5,318,961	1,646,746	6,965,707	3,154,276	3,154,276	10,119,983
北美股票基金	23,711,803	78,127,396	101,839,199	10,298,367	10,298,367	112,137,566
亞洲股票基金	15,247,155	538,533	15,785,688	9,416,957	9,416,957	25,202,645
大中華股票基金	34,453,476	1,502,259	35,955,735	17,990,601	17,990,601	53,946,336
綠色退休基金	9,086,026	4,366,748	13,452,774	4,708,257	4,708,257	18,161,031
環球債券基金	11,571,560	23,739,024	35,310,584	1,715,661	1,715,661	37,026,245
全球基金	6,009,687	-	6,009,687	1,717,746	1,717,746	7,727,433
基金經理精選退休基金	5,834,711	1,261,458	7,096,169	5,565,460	5,565,460	12,661,629
富達穩定資本基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
富達穩定增長基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
富達增長基金（註 i）	-	-	-	-	-	-
亞洲債券基金	5,435,342	128,111	5,563,453	681,767	681,767	6,245,220
亞歐基金	779,973	333,091	1,113,064	390,096	390,096	1,503,160
中港基金	8,665,022	7,549,066	16,214,088	2,419,895	2,419,895	18,633,983
美洲基金	6,398,947	4,990,653	11,389,600	2,579,840	2,579,840	13,969,440
65 歲後基金	11,947,196	745,258	12,692,454	1,288,812	1,288,812	13,981,266
核心累積基金	16,533,358	57,760	16,591,118	4,757,309	4,757,309	21,348,427
中港動態資產配置基金	2,457,274	618,644	3,075,918	1,085,955	1,085,955	4,161,873
總計	296,868,414	125,730,519	422,598,933	106,611,937	106,611,937	529,210,870

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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	總計 港幣	7 日至 12 個月 應計項目及 其他應付款項 港幣	總計 港幣	合約現金 流出 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
歐洲股票基金	2,983,793	285,029	3,268,822	2,601,259	2,601,259	5,870,081
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（註 i）	4,340,010	-	4,340,010	1,453,238	1,453,238	5,793,248
富達穩定增長基金（註 i）	2,587,771	-	2,587,771	3,356,395	3,356,395	5,944,166
富達增長基金（註 i）	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：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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。

截至二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，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：

計劃

	1 個月內 港幣	1 個月以上 港幣
截至二零二三年十一月三十日		
資產總值	100,833,945,762	120,296,670
截至二零二二年十一月三十日		
資產總值	93,237,040,630	23,185,074

成分基金

	截至二零二三年十一月三十日		截至二零二二年十一月三十日	
	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	13,175,464,603	-	10,439,616,441	-
均衡組合	7,300,168,511	-	5,070,383,075	-
穩定資本組合	3,989,148,849	-	3,057,284,962	-
保證組合	9,296,127,439	-	9,204,675,558	-
強積金保守基金	7,548,933,665	-	6,828,353,328	-
歐洲股票基金	2,247,987,579	-	1,839,592,184	-
北美股票基金	7,432,162,151	-	5,883,405,383	-
亞洲股票基金	6,571,557,975	-	5,949,541,680	-
大中華股票基金	13,348,988,709	-	13,475,146,724	-
綠色退休基金	4,372,639,831	-	3,454,716,574	-
環球債券基金	2,253,117,174	-	1,941,813,906	-
全球基金	2,527,898,719	-	2,086,592,020	-
基金經理精選退休基金	4,437,544,899	-	4,372,443,804	-
富達穩定資本基金（註 i）	-	-	970,443,232	-
富達穩定增長基金（註 i）	-	-	2,280,080,936	-
富達增長基金（註 i）	-	-	2,385,163,414	-
亞洲債券基金	1,395,131,547	-	1,282,658,601	-
亞歐基金	583,429,379	-	467,988,960	-
中港基金	3,267,389,699	-	2,894,124,989	-
美洲基金	3,488,542,869	-	2,656,899,908	-
65 歲後基金	1,627,249,259	-	1,413,977,101	-
核心累積基金	5,083,510,268	-	4,223,916,051	-
中港動態資產配置基金	827,789,006	-	768,271,952	-
	100,774,782,131	-	92,947,090,783	-

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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
截至二零二三年十一月三十日	
增長組合	365,286
均衡組合	728,728
穩定資本組合	220,672
歐洲股票基金	2,000,667
北美股票基金	5,671,112
亞洲股票基金	2,250,731
環球債券基金	329,281
全球基金	1,555,002
基金經理精選退休基金	111,092
亞歐基金	192,750
美洲基金	2,759,942
亞洲債券基金	485,766
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

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。

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。

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，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，於二零二三年十一月三十日及二零二二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
截至二零二三年十一月三十日		
資產		
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：		
- 投資基金	100,228,900,232	100,228,900,232
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

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三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

截至二零二三年十一月三十日

資產	第 2 級		總計 港幣
	投資基金 港幣	衍生金融工具 港幣	
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：			
增長組合	12,869,945,499	-	12,869,945,499
均衡組合	6,982,597,362	-	6,982,597,362
穩定資本組合	3,689,907,531	-	3,689,907,531
保證組合	9,277,625,848	-	9,277,625,848
強積金保守基金	7,508,677,020	-	7,508,677,020
歐洲股票基金	2,225,812,732	2,036	2,225,814,768
北美股票基金	7,224,524,104	-	7,224,524,104
亞洲股票基金	6,487,431,839	5,821	6,487,437,660
大中華股票基金	13,266,305,090	-	13,266,305,090
綠色退休基金	4,355,923,922	-	4,355,923,922
環球債券基金	2,169,388,567	-	2,169,388,567
全球基金	2,495,194,111	-	2,495,194,111
基金經理精選退休基金	4,231,085,675	-	4,231,085,675
富達穩定資本基金（註 i）	-	-	-
富達穩定增長基金（註 i）	-	-	-
富達增長基金（註 i）	-	-	-
亞洲債券基金	1,341,102,482	-	1,341,102,482
亞歐基金	572,039,801	-	572,039,801
中港基金	3,140,133,400	-	3,140,133,400
美洲基金	3,460,059,447	-	3,460,059,447
65 歲後基金	1,607,592,157	-	1,607,592,157
核心累積基金	5,043,990,486	-	5,043,990,486
中港動態資產配置基金	823,253,391	-	823,253,391
總計	98,772,590,464	7,857	98,772,598,321

註i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三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）

截至二零二三年十一月三十日

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	365,286	365,286
均衡組合	728,728	728,728
穩定資本組合	220,672	220,672
歐洲股票基金	2,002,703	2,002,703
北美股票基金	5,671,112	5,671,112
亞洲股票基金	2,256,552	2,256,552
環球債券基金	329,281	329,281
全球基金	1,555,002	1,555,002
基金經理精選退休基金	111,092	111,092
亞洲債券基金	485,766	485,766
亞歐基金	192,750	192,750
美洲基金	2,759,942	2,759,942
總計	16,678,886	16,678,886

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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

	投資基金 港幣	第 2 級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
資產			
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
歐洲股票基金	1,835,339,158	153,253	1,835,492,411
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（註 i）	967,594,585	-	967,594,585
富達穩定增長基金（註 i）	2,276,140,331	-	2,276,140,331
富達增長基金（註 i）	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：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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	1,958	1,958

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。

於截至二零二三年十一月三十日及二零二二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）

截至二零二三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）

	2023					
	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	歐洲股票基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	582,464,393	149,889,874	88,384,597	-	243,210,360	154,479,715
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	25,189,024	(9,014,896)	(159,228)	-	29,465,568	145,530,487
衍生金融工具未實現的淨虧損	(365,286)	(1,875,175)	(710,649)	-	-	(2,153,733)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(265,255)	(1,523,892)	(650,571)	-	-	(6,944,186)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	607,022,876	137,475,911	86,864,149	-	272,675,928	290,912,283

	2023					
	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	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	259,073,062	(496,000,316)	(64,613,295)	482,637,765	114,588,681	221,214,113
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	542,527,377	881,322,286	(34,758,822)	20,955,487	(63,649,862)	3,560,616
衍生金融工具未實現的淨虧損	(6,093,575)	(2,742,160)	-	-	(472,498)	(1,673,921)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(18,954,342)	(17,288,969)	-	-	(7,013,545)	(5,163,270)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	776,552,522	365,290,841	(99,372,117)	503,593,252	43,452,776	217,937,538

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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）

	2023					
	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 （註 i） 港幣	富達穩定 增長基金 （註 i） 港幣	富達增長基金 （註 i） 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	183,746,584	-	-	-	42,704,928	38,953,728
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(56,969,502)	26,436,097	83,086,354	123,457,862	(3,157,665)	(6,562,840)
衍生金融工具未實現的淨虧損	(605,753)	-	-	-	(485,766)	(207,276)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(4,967,588)	-	-	-	421,998	(667,177)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	121,203,741	26,436,097	83,086,354	123,457,862	39,483,495	31,516,435

	2023					
	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	總計 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(251,569,634)	262,648,091	35,948,368	215,596,024	53,517,888	2,316,874,926
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(35,546,624)	86,281,847	(3,234,670)	113,055,685	(91,555,749)	1,776,258,832
衍生金融工具未實現的淨虧損	-	(2,949,964)	-	-	-	(20,335,756)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(8,560,102)	-	-	-	(71,576,899)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(287,116,258)	337,419,872	32,713,698	328,651,709	(38,037,861)	4,001,221,103

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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					
	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	歐洲股票基金 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	(193,927,680)
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	44,756,540
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	3,434,667	6,714,151	3,056,221	-	-	1,393,150
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(8,701,107)	(12,128,721)	(5,564,490)	-	-	(7,376,956)
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	(155,154,946)

	2022					
	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	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(536,832,291)	(864,850,886)	(4,609,689,783)	(411,170,077)	(466,252,942)	(294,315,951)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	119,895,028	163,874,517	305,594,127	28,289,343	2,242,882	7,384,584
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	3,516,173	4,591,545	-	-	1,428,560	1,087,378
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(18,812,494)	(24,295,254)	-	-	(7,452,566)	(5,587,777)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(432,233,584)	(720,680,078)	(4,304,095,656)	(382,880,734)	(470,034,066)	(291,431,766)

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三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					
	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 （註 i） 港幣	富達穩定 增長基金 （註 i） 港幣	富達增長基金 （註 i） 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(883,761,237)	(200,488,773)	(492,611,469)	(553,796,690)	(120,607,837)	(74,203,913)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	149,431,545	8,730,156	19,790,650	27,926,076	2,853,733	(7,969,636)
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	744,002	-	-	-	-	154,833
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(4,371,467)	-	-	-	-	(810,654)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(737,957,157)	(191,758,617)	(472,820,819)	(525,870,614)	(117,754,104)	(82,829,370)

	2022					
	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	總計 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(591,866,237)	(314,128,411)	(184,430,815)	(525,140,574)	(139,828,415)	(15,317,558,693)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(37,513,892)	21,957,380	(1,478,327)	16,726,440	(2,596,620)	1,667,659,264
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	1,540,003	-	-	-	27,660,683
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(8,192,326)	-	-	-	(103,293,812)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(629,380,129)	(298,823,354)	(185,909,142)	(508,414,134)	(142,425,035)	(13,725,532,558)

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

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二零二三年十一月三十日及二零二二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、核心累積基金及中港動態資產配置基金除外）的資產淨值為基礎，按年率 0.85%（二零二二年：0.85%）計算。強積金保守基金、環球債券基金、美洲基金的適用年率為 0.60%（二零二二年：0.60%）。全球基金的適用年率為 0.60%（二零二二年：0.55%）。亞歐基金及中港基金的適用年率為 0.55%（二零二二年：0.55%）。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.495%（二零二二年：0.495%）。亞洲債券基金的適用年率為 0.33%（二零二二年：0.60%）。中港動態資產配置基金的適用年率為 0.795%（二零二二年：0.85%）。

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）

截至二零二三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）

於截至二零二三年十一月三十日及二零二二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。於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日應付的受託人及行政管理費用列載如下：

	2023 港幣	2022 港幣
增長組合	9,087,300	6,962,128
均衡組合	5,025,130	3,436,271
穩定資本組合	2,746,256	2,086,971
保證組合	-	-
強積金保守基金	3,698,236	3,336,071
歐洲股票基金	1,510,882	1,238,447
北美股票基金	4,979,541	3,921,150
亞洲股票基金	4,521,553	3,983,451
大中華股票基金	9,284,407	8,718,176
綠色退休基金	2,949,877	2,309,722
環球債券基金	1,066,526	939,166
全球基金	1,214,521	906,997
基金經理精選退休基金	3,055,059	2,970,171
富達穩定資本基金（註 i）	-	658,950
富達穩定增長基金（註 i）	-	1,539,514
富達增長基金（註 i）	-	1,589,555
亞洲債券基金	370,987	616,540
亞歐基金	256,824	203,887
中港基金	1,488,965	1,207,137
美洲基金	1,663,114	1,253,374
65 歲後基金	644,925	559,326
核心累積基金	2,011,918	1,662,793
中港動態資產配置基金	541,996	505,169
總計	56,118,017	50,604,966

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

(b) 投資管理費

投資經理柏瑞投資香港有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）、摩根資產管理（亞太）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）、東方匯理資產管理香港有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃個別成分基金的投資經理）、富達基金（香港）有限公司（於二零二三年六月二十一日起停止擔任本計劃若干成分基金的投資經理）及友邦投資管理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%（二零二二年：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%（二零二二年：0.75%）。亞洲債券基金的適用年率為 0.36%（二零二二年：0.09%）。強積金保守基金的適用年率為 0.17%（二零二二年：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%（二零二二年：0.46%）。環球債券基金的適用年率為 0.31%（二零二二年：0.31%）。美洲基金、亞歐基金、中港基金及全球基金的適用年率為 0.12%（二零二二年：0.12%）。基金經理精選退休基金的適用年率為 0.49%（二零二二年：0.49%）。中港動態資產配置基金的適用年率為 0.225%（二零二二年：0.13%）。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.24%（二零二二年：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）

截至二零二三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）

於截至二零二三年十一月三十日及二零二二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。於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日應付的投資管理費列載如下：

	2023 港幣	2022 港幣
增長組合	7,483,659	5,733,517
均衡組合	4,138,343	2,829,846
穩定資本組合	2,261,623	1,718,682
保證組合	-	-
強積金保守基金	1,047,834	2,001,643
歐洲股票基金	1,244,256	1,019,897
北美股票基金	4,100,798	3,229,182
亞洲股票基金	3,723,632	3,280,489
大中華股票基金	7,645,982	7,179,674
綠色退休基金	1,596,404	1,249,967
環球債券基金	551,038	485,236
全球基金	242,904	197,890
基金經理精選退休基金	1,761,152	1,712,217
富達穩定資本基金（註 i）	-	581,426
富達穩定增長基金（註 i）	-	1,358,395
富達增長基金（註 i）	-	1,402,548
亞洲債券基金	404,714	92,481
亞歐基金	56,034	44,484
中港基金	324,865	263,375
美洲基金	332,623	250,675
65 歲後基金	312,691	282,488
核心累積基金	975,475	839,795
中港動態資產配置基金	153,395	77,261
總計	38,357,422	35,831,168

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

(c) 支出

在截至二零二三年十一月三十日及二零二二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。

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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資

本計劃	2023 港幣	2022 港幣
成分基金的投資		
增長組合	13,138,186,477	10,415,749,317
均衡組合	7,278,638,795	5,058,888,158
穩定資本組合	3,978,284,553	3,047,694,468
保證組合	9,266,904,656	9,188,503,025
強積金保守基金	7,474,129,267	6,788,932,882
歐洲股票基金	2,235,866,929	1,833,875,169
北美股票基金	7,314,353,473	5,858,889,923
亞洲股票基金	6,544,104,599	5,927,326,356
大中華股票基金	13,295,042,373	13,422,114,093
綠色退休基金	4,354,478,800	3,443,056,001
環球債券基金	2,215,761,648	1,935,990,515
全球基金	2,518,616,284	2,080,682,128
基金經理精選退休基金	4,424,772,178	4,363,789,956
富達穩定資本基金（註 i）	-	964,649,984
富達穩定增長基金（註 i）	-	2,274,136,770
富達增長基金（註 i）	-	2,378,618,394
亞洲債券基金	1,388,400,561	1,277,218,095
亞歐基金	581,733,469	467,233,226
中港基金	3,248,755,716	2,877,924,115
美洲基金	3,471,813,487	2,647,442,209
65 歲後基金	1,613,267,993	1,406,034,974
核心累積基金	5,062,161,841	4,204,712,334
中港動態資產配置基金	823,627,133	766,385,546
投資值（按公平價值計算）	100,228,900,232	92,629,847,638
投資成本	96,371,221,975	91,529,895,853

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
增長組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	237,982,546	1.81	-	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	303,017,838	2.31	-	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	229,170,499	1.74	-	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	350,487,128	2.67	-	-
富達環球投資基金－環球債券基金	567	0.00	-	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	39	0.00	-	-
富達環球投資基金－香港股票基金	391,124,936	2.98	-	-
富達環球投資基金－日本股票基金	301,551,504	2.30	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	235,363,037	1.79	-	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	194,312,500	1.48	-	-
摩根宜安美洲基金	1,147,886,881	8.74	768,648,724	7.38
摩根宜安亞洲基金	1,128,854,389	8.59	884,979,442	8.50
摩根宜安歐洲基金	1,520,339,982	11.56	1,437,349,233	13.80
摩根宜安國際債券基金	408,201,270	3.11	537,545,557	5.16
摩根宜安大中華基金	65,038,107	0.50	-	-
摩根宜安環球新興市場基金	-	-	52,184,526	0.50
摩根宜安香港基金	1,046,789,164	7.97	1,116,976,569	10.72
摩根宜安日本基金	721,655,846	5.49	798,746,624	7.67
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	39,399,095	0.30	-	-
柏瑞亞洲基金（註 1）	337,126,231	2.57	257,807,781	2.48
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	414,841,887	3.16	311,954,256	3.00
柏瑞環球債券基金（註 1）	393,117,904	2.99	126,304,597	1.21
柏瑞香港股票基金（註 1）	1,929,594,995	14.68	2,193,989,980	21.06
柏瑞日本股票基金（註 1）	557,649,106	4.24	455,046,673	4.37
柏瑞美國股票基金（註 1）	916,440,048	6.98	977,942,488	9.39
	12,869,945,499	97.96	9,919,476,450	95.24
投資成本	12,339,177,163		9,971,172,507	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
均衡組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	224,555,767	3.09	-	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	231,942,369	3.19	-	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	148,732,446	2.04	-	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	213,629,251	2.94	-	-
富達環球投資基金－環球債券基金	676,723,394	9.30	-	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	134,772,118	1.85	-	-
富達環球投資基金－香港股票基金	268,964,015	3.70	-	-
富達環球投資基金－日本股票基金	137,943,192	1.90	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	194,706,365	2.68	-	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	33,620,000	0.46	-	-
摩根宜安美洲基金	287,053,628	3.94	174,852,256	3.46
摩根宜安亞洲債券基金	83,812,582	1.15	81,780,457	1.62
摩根宜安亞洲基金	178,495,327	2.45	183,749,077	3.63
摩根宜安歐洲基金	334,421,735	4.59	339,640,744	6.71
摩根宜安國際債券基金	692,689,253	9.51	957,984,874	18.94
摩根宜安大中華基金	79,595,199	1.09	20,164,055	0.40
摩根宜安香港基金	447,230,488	6.14	286,818,832	5.67
摩根宜安日本基金	111,970,444	1.54	92,520,382	1.83
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	377,450,070	5.19	189,836,754	3.75
柏瑞亞洲基金（註 1）	172,234,778	2.37	187,324,053	3.70
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	139,085,177	1.91	84,562,307	1.67
柏瑞環球債券基金（註 1）	1,119,297,014	15.37	1,295,402,984	25.61
柏瑞大中華股票基金（註 1）	14,735,437	0.20	30,851,593	0.61
柏瑞香港股票基金（註 1）	294,812,119	4.05	434,627,147	8.59
柏瑞日本股票基金（註 1）	186,098,981	2.56	171,693,624	3.39
柏瑞美國股票基金（註 1）	198,026,213	2.72	262,190,024	5.18
	6,982,597,362	95.93	4,793,999,163	94.76
投資成本	6,788,447,201		4,749,738,876	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
穩定資本組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	151,383,091	3.81	-	-
富達環球投資基金－美洲股票基金	42,913,366	1.08	-	-
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	46,584,017	1.17	-	-
富達環球投資基金－歐洲股票基金	33,146,596	0.83	-	-
富達環球投資基金－環球債券基金	403,624,325	10.15	-	-
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	103,321,958	2.60	-	-
富達環球投資基金－香港股票基金	57,591,904	1.45	-	-
富達環球投資基金－日本股票基金	38,905,844	0.98	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	109,043,719	2.74	-	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	11,045,000	0.28	-	-
摩根宜安美洲基金	93,061,792	2.34	57,979,448	1.90
摩根宜安亞洲債券基金	61,657,130	1.55	64,333,291	2.11
摩根宜安亞洲基金	84,161,140	2.12	66,506,112	2.18
摩根宜安歐洲基金	130,321,530	3.28	110,369,084	3.62
摩根宜安國際債券基金	535,063,500	13.44	671,211,763	22.02
摩根宜安大中華基金	29,184,842	0.73	8,555,112	0.28
摩根宜安港元債券基金	30,453,363	0.77	42,813,592	1.40
摩根宜安香港基金	162,248,335	4.08	95,646,322	3.14
摩根宜安日本基金	46,815,046	1.18	30,948,260	1.02
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	271,282,845	6.81	149,261,019	4.90
柏瑞亞洲基金（註 1）	39,910,693	1.00	67,801,231	2.22
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	45,447,694	1.14	27,479,097	0.90
柏瑞環球債券基金（註 1）	823,299,039	20.68	906,912,774	29.77
柏瑞大中華股票基金（註 1）	20,903,838	0.53	13,089,183	0.43
柏瑞港元固定收益基金（註 1）	77,142,313	1.94	170,854,904	5.61
柏瑞香港股票基金（註 1）	89,959,535	2.26	144,932,214	4.76
柏瑞日本股票基金（註 1）	61,298,180	1.54	57,435,576	1.88
柏瑞美國股票基金（註 1）	90,136,896	2.27	86,940,892	2.85
	3,689,907,531	92.75	2,773,069,874	90.99
投資成本	3,614,398,517		2,785,945,456	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy（註 2）	9,277,625,848	100.12	9,193,032,528	100.05
投資成本	8,840,373,195		8,776,157,133	

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	
	2023	2022
債券	6%	6%
投資基金	94%	94%
	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	
	2023	2022
亞洲（香港除外）	48%	49%
歐洲	14%	19%
香港	32%	23%
北美洲	6%	9%
	100%	100%

註 2：本保單由友邦保險有限公司承保。截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，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）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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）	7,508,677,020	100.46	6,782,818,186	99.91
投資成本	6,936,932,553		6,454,284,079	

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	
	2023	2022
存款證	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	
	2023	2022
香港	100%	100%

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	1,906,153,611	85.25	1,835,339,158	100.08
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	319,659,121	14.30	-	-
	2,225,812,732	99.55	1,835,339,158	100.08
投資成本	1,561,859,256		1,325,865,398	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
北美股票基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	216,910,114	2.97	-	-
摩根宜安美洲基金	1,486,927,062	20.33	-	-
柏瑞美國股票基金（註 1）	5,520,686,928	75.47	5,854,951,128	99.93
	7,224,524,104	98.77	5,854,951,128	99.93
投資成本	4,951,538,964		3,841,039,049	
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	3,912,814,281	59.78	5,049,481,932	85.19
摩根宜安香港基金	294,187,694	4.50	-	-
摩根宜安日本基金	1,018,283,985	15.56	882,971,833	14.90
盈富基金	1,262,145,879	19.29	-	-
	6,487,431,839	99.13	5,932,453,765	100.09
投資成本	5,114,227,442		4,063,249,052	
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	6,048,213,129	45.49	4,885,272,995	36.40
柏瑞大中華股票基金（註 1）	5,920,801,441	44.53	7,224,573,827	53.82
柏瑞香港股票基金（註 1）	1,297,290,520	9.76	1,335,391,890	9.95
	13,266,305,090	99.78	13,445,238,712	100.17
投資成本	14,805,092,282		14,919,412,609	

註 1：基礎基金的受託人爲友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦爲本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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（機構 I 類港元 - 累積）	4,355,923,922	100.03	3,445,337,100	100.07
投資成本	2,807,282,971		2,379,333,915	

綠色退休基金投資於東方匯理香港－綠色環球基金（機構 I 類港元 - 累積）（「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	
	2023	2022
上市股票	98%	96%
貨幣市場工具	2%	4%
	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	
	2023	2022
亞洲（香港及日本除外）	2%	4%
歐洲	18%	16%
香港	34%	37%
日本	6%	7%
北美洲	40%	36%
	100%	100%

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
環球債券基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	37,433,076	1.69	-	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	19,985,980	0.90	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	39,979,870	1.80	-	-
摩根宜安國際債券基金	606,387,896	27.37	-	-
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	8,763,778	0.40	-	-
柏瑞環球債券基金（註 1）	1,456,837,967	65.75	1,934,909,368	99.94
	2,169,388,567	97.91	1,934,909,368	99.94
投資成本	2,242,269,801		2,122,379,284	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
全球基金				
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF				
[前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]	16,317,388	0.65	-	-
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	180,912,262	7.18	137,975,200	6.63
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	364,400,161	14.47	357,873,247	17.20
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	1,647,561,176	65.41	1,336,734,308	64.25
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	84,776,103	3.37	122,531,762	5.89
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	32,480,808	1.29	-	-
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	168,746,213	6.70	120,717,522	5.80
	<u>2,495,194,111</u>	<u>99.07</u>	<u>2,075,832,039</u>	<u>99.77</u>
投資成本	<u>1,948,947,986</u>		<u>1,750,800,028</u>	
	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
基金經理精選退休基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	118,738,395	2.68	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	162,018,644	3.66	-	-
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	28,582,500	0.65	-	-
摩根宜安美洲基金	217,140,415	4.91	113,833,607	2.61
摩根宜安亞洲債券基金	89,218,507	2.02	130,949,188	3.00
摩根宜安亞洲基金	145,931,472	3.30	127,978,973	2.93
摩根宜安歐洲基金	272,233,017	6.15	215,816,171	4.95
摩根宜安國際債券基金	618,047,630	13.97	883,772,457	20.25
摩根宜安大中華基金	54,807,546	1.24	14,821,925	0.34
摩根宜安香港基金	326,901,404	7.39	181,616,293	4.16
摩根宜安日本基金	104,328,654	2.36	63,973,124	1.47
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	320,842,752	7.24	303,980,830	6.96
柏瑞亞洲基金（註 1）	139,920,034	3.16	130,477,744	2.99
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	107,424,413	2.43	53,732,633	1.23
柏瑞環球債券基金（註 1）	930,069,607	21.02	1,194,362,716	27.37
柏瑞大中華股票基金（註 1）	41,740,747	0.94	22,676,041	0.52
柏瑞香港股票基金（註 1）	225,520,497	5.10	275,196,615	6.31
柏瑞日本股票基金（註 1）	144,239,582	3.26	118,722,592	2.72
柏瑞美國股票基金（註 1）	183,379,859	4.14	170,692,853	3.91
	<u>4,231,085,675</u>	<u>95.62</u>	<u>4,002,603,762</u>	<u>91.72</u>
投資成本	<u>4,283,715,736</u>		<u>4,238,980,408</u>	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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）	-	不適用	967,594,585	100.31
投資成本	-		955,082,892	

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	
	2023	2022
債券	-	67%
上市股票	-	33%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2023	2022
亞太股票	-	5%
歐洲股票	-	7%
港元債券	-	15%
香港股票	-	10%
日本股票	-	4%
其他債券	-	52%
美國股票	-	7%
	-	100%

*富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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）	-	不適用	2,276,140,331	100.09
投資成本	-		2,107,199,860	

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	
	2023	2022
債券	-	47%
上市股票	-	53%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2023	2022
亞太股票	-	7%
歐洲股票	-	11%
港元債券	-	8%
香港股票	-	17%
日本股票	-	7%
其他債券	-	39%
美國股票	-	11%
	-	100%

*富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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）	-	不適用	2,380,208,277	100.07
投資成本	-		2,042,614,136	

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	
	2023	2022
債券	-	7%
上市股票	-	93%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2023	2022
亞太股票	-	13%
歐洲股票	-	18%
港元債券	-	4%
香港股票	-	31%
日本股票	-	12%
其他債券	-	3%
美國股票	-	19%
	-	100%

*富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 公平價值 港幣	淨資產 百分比
亞洲債券基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	380,267,478	27.39	-	-
摩根宜安亞洲債券基金	665,022,169	47.89	1,277,770,949	100.04
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	295,812,835	21.31	-	-
	<u>1,341,102,482</u>	<u>96.59</u>	<u>1,277,770,949</u>	<u>100.04</u>
投資成本	<u>1,316,110,303</u>		<u>1,295,483,697</u>	
亞歐基金				
Amundi Stoxx Europe 600 - UCITS ETF [前稱 Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF]	15,964,484	2.74	-	-
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	104,555,290	17.97	81,237,200	17.39
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	247,759,206	42.59	225,657,805	48.30
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	58,262,007	10.02	73,182,598	15.66
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	25,942,463	4.46	-	-
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	114,900,571	19.75	81,071,882	17.35
盈富基金	4,655,780	0.80	-	-
	<u>572,039,801</u>	<u>98.33</u>	<u>461,149,485</u>	<u>98.70</u>
投資成本	<u>635,293,609</u>		<u>563,357,020</u>	
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	389,547,900	11.99	371,431,548	12.91
盈富基金	2,750,585,500	84.67	2,428,652,033	84.39
	<u>3,140,133,400</u>	<u>96.66</u>	<u>2,800,083,581</u>	<u>97.30</u>
投資成本	<u>4,251,833,881</u>		<u>3,660,214,429</u>	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二三年十一月三十日及截至二零二二年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2023 公平價值 港幣	淨資產 百分比	2022 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	2,686,503,354	77.38	2,241,928,694	84.68
SPDR S&P 500 ETF Trust	773,556,093	22.28	397,101,205	15.00
	<u>3,460,059,447</u>	<u>99.66</u>	<u>2,639,029,899</u>	<u>99.68</u>
投資成本	<u>2,711,087,651</u>		<u>2,152,706,194</u>	
65 歲後基金				
東方匯理收益基金	1,372,273,005	85.07	1,403,550,997	99.82
iShares 安碩環球股票指數基金	49,555,828	3.07	-	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金	185,763,324	11.51	-	-
	<u>1,607,592,157</u>	<u>99.65</u>	<u>1,403,550,997</u>	<u>99.82</u>
投資成本	<u>1,612,430,338</u>		<u>1,444,337,545</u>	
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金	4,301,539,264	84.97	4,209,144,499	100.11
iShares 安碩環球股票指數基金	464,228,198	9.17	-	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金	278,223,024	5.50	-	-
	<u>5,043,990,486</u>	<u>99.64</u>	<u>4,209,144,499</u>	<u>100.11</u>
投資成本	<u>4,375,311,186</u>		<u>3,756,061,223</u>	
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	-	-	766,652,010	100.03
惠理中港債券及黃金基金	366,360,114	44.48	-	-
惠理香港 50 焦點股票基金	456,893,277	55.47	-	-
	<u>823,253,391</u>	<u>99.95</u>	<u>766,652,010</u>	<u>100.03</u>
投資成本	<u>871,568,454</u>		<u>868,484,962</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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风险。於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日之未到期遠期外匯合約如下：

截至二零二三年十一月三十日

	交付合約		交換		結算日	公平價值 港幣
增長組合	美元	26,699,160	港幣	208,160,000	二零二三年 十二月十五日	(365,286)
均衡組合	美元	54,053,638	港幣	421,440,000	二零二三年 十二月十五日	(728,728)
穩定資本組合	美元	16,368,464	港幣	127,620,000	二零二三年 十二月十五日	(220,672)
歐洲股票基金	美元	111,283,101	港幣	866,951,000	二零二四年 二月二十九日	(2,001,315)
	美元	17,503	港幣	136,258	二零二四年 二月二十九日	(415)
	美元	28,266	港幣	220,216	二零二四年 二月二十九日	(497)
	美元	56,216	港幣	438,482	二零二四年 二月二十九日	(476)
						(2,002,703)
	港幣	124,236	美元	15,943	二零二四年 二月二十九日	257
	港幣	526,932	美元	67,638	二零二四年 二月二十九日	1,216
	港幣	227,614	美元	29,222	二零二四年 二月二十九日	563
						2,036
北美股票基金	美元	22,849	港幣	177,999	二零二四年 二月二十九日	(416)
	美元	64,486	港幣	502,382	二零二四年 二月二十九日	(1,160)
	美元	315,019,318	港幣	2,454,158,000	二零二四年 二月二十九日	(5,665,308)
	美元	149,158	港幣	1,161,159	二零二四年 二月二十九日	(3,540)
	美元	81,345	港幣	634,495	二零二四年 二月二十九日	(688)
						(5,671,112)

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二三年十一月三十日（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	125,346,255	港幣	976,510,000	二零二四年 二月二十九日	(2,254,227)
	美元	88,083	港幣	685,700	二零二四年 二月二十九日	(2,091)
	美元	27,617	港幣	215,413	二零二四年 二月二十九日	(234)
						<u>(2,256,552)</u>
	港幣	1,393,870	美元	178,877	二零二四年 二月二十九日	2,885
	港幣	368,582	美元	47,312	二零二四年 二月二十九日	851
	港幣	549,899	美元	70,598	二零二四年 二月二十九日	1,360
	港幣	361,088	美元	46,336	二零二四年 二月二十九日	725
						<u>5,821</u>
環球債券基金	美元	18,184,969	港幣	141,670,000	二零二四年 二月二十九日	(327,038)
	美元	90,202	港幣	702,752	二零二四年 二月二十九日	(1,585)
	美元	77,680	港幣	605,906	二零二四年 二月二十九日	(658)
						<u>(329,281)</u>
全球基金	美元	86,391,888	港幣	673,036,000	二零二四年 二月二十九日	(1,553,672)
	美元	56,060	港幣	436,413	二零二四年 二月二十九日	(1,330)
						<u>(1,555,002)</u>
基金經理精選退休基金	美元	9,861,755	港幣	76,828,000	二零二四年 二月二十八日	(110,089)
	美元	21,702	港幣	168,951	二零二四年 二月二十八日	(362)
	美元	59,969	港幣	467,224	二零二四年 二月二十八日	(637)
	美元	2,814	港幣	21,951	二零二四年 二月二十八日	(4)
						<u>(111,092)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至二零二三年十一月三十日（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>
亞歐基金	美元	9,094	港幣	70,845	二零二四年 二月二十九日	(164)
	美元	10,680,829	港幣	83,209,000	二零二四年 二月二十九日	(192,084)
	美元	9,248	港幣	71,990	二零二四年 二月二十九日	(219)
	美元	5,081	港幣	39,570	二零二四年 二月二十九日	(109)
	美元	2,899	港幣	22,586	二零二四年 二月二十九日	(51)
	美元	14,578	港幣	113,705	二零二四年 二月二十九日	(123)
						<u>(192,750)</u>
美洲基金	美元	18,069	港幣	140,760	二零二四年 二月二十九日	(329)
	美元	153,354,085	港幣	1,194,705,000	二零二四年 二月二十九日	(2,757,920)
	美元	71,324	港幣	555,242	二零二四年 二月二十九日	(1,693)
						<u>(2,759,942)</u>
亞洲債券基金	美元	21,976,125	港幣	171,205,000	二零二四年 二月二十九日	(395,219)
	美元	10,256,863	港幣	80,000,000	二零二四年 二月二十九日	(90,547)
						<u>(485,766)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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

	<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	二零二二年 十二月十五日	989,958
	美元	19,744,082	港幣	154,300,000	二零二二年 十二月十五日	156,490
						<u>1,146,448</u>
穩定資本組合	美元	34,938,172	港幣	273,220,000	二零二二年 十二月十五日	455,094
	美元	4,400,512	港幣	34,390,000	二零二二年 十二月十五日	34,882
						<u>489,976</u>
歐洲股票基金	美元	91,572,663	港幣	715,503,000	二零二三年 二月二十八日	153,048
	美元	24,737	港幣	193,165	二零二三年 二月二十八日	(77)
	美元	9,256	港幣	72,347	二零二三年 二月二十八日	37
	美元	5,336	港幣	41,665	二零二三年 二月二十八日	(20)
						<u>152,988</u>
	港幣	193,994	美元	24,852	二零二三年 二月二十八日	143
	港幣	363,037	美元	46,463	二零二三年 二月二十八日	(77)
	港幣	123,315	美元	15,789	二零二三年 二月二十八日	25
	港幣	89,738	美元	11,486	二零二三年 二月二十八日	(13)
						<u>78</u>
北美股票基金	美元	252,922,122	港幣	1,976,207,000	二零二三年 二月二十八日	422,716
	美元	117,089	港幣	914,315	二零二三年 二月二十八日	(364)
	美元	91,971	港幣	718,830	二零二三年 二月二十八日	369
	美元	87,554	港幣	683,871	二零二三年 二月二十八日	(83)
	美元	46,985	港幣	366,865	二零二三年 二月二十八日	(175)
						<u>422,463</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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	二零二三年 二月二十八日	490,781
	美元	59,288	港幣	462,961	二零二三年 二月二十八日	(184)
	美元	29,507	港幣	230,619	二零二三年 二月二十八日	119
	美元	42,602	港幣	332,758	二零二三年 二月二十八日	(40)
						<u>490,676</u>
	港幣	928,479	美元	118,943	二零二三年 二月二十八日	685
	港幣	370,877	美元	47,466	二零二三年 二月二十八日	(79)
	港幣	122,681	美元	15,708	二零二三年 二月二十八日	24
	港幣	594,931	美元	76,173	二零二三年 二月二十八日	123
						<u>753</u>
	美元	85,783,196	港幣	670,267,000	二零二三年 二月二十八日	143,372
	美元	40,537	港幣	316,544	二零二三年 二月二十八日	(126)
環球債券基金	美元	30,957	港幣	241,799	二零二三年 二月二十八日	(29)
						<u>143,217</u>
	美元	71,284,828	港幣	556,984,000	二零二三年 二月二十八日	119,140
全球基金	美元	67,973	港幣	530,779	二零二三年 二月二十八日	(211)
	美元	11,550	港幣	90,212	二零二三年 二月二十八日	(11)
						<u>118,918</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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>
基金經理精選退休基金	美元	79,982,850	港幣	624,946,000	二零二三年 二月二十七日	494,542
	美元	58,726	港幣	458,578	二零二三年 二月二十七日	87
	美元	9,011	港幣	70,388	二零二三年 二月二十七日	32
						<u>494,661</u>
亞歐基金	美元	7,100	港幣	55,406	二零二三年 二月二十八日	(58)
	美元	8,757,279	港幣	68,425,000	二零二三年 二月二十八日	14,636
	美元	4,365	港幣	34,085	二零二三年 二月二十八日	(16)
	美元	10,175	港幣	79,451	二零二三年 二月二十八日	(32)
	美元	4,563	港幣	35,640	二零二三年 二月二十八日	(4)
						<u>14,526</u>
美洲基金	美元	113,809,432	港幣	889,250,000	二零二三年 二月二十八日	190,213
	美元	115,627	港幣	902,901	二零二三年 二月二十八日	(360)
	美元	42,090	港幣	328,971	二零二三年 二月二十八日	169
						<u>190,022</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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

	2023					
	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
已發行單位承前	40,025,034	24,756,742	16,983,964	不適用	59,117,708	7,396,584
發行單位	12,278,564	13,470,711	7,373,410	不適用	29,477,623	2,019,381
贖回單位	(4,055,049)	(3,206,504)	(2,527,638)	不適用	(25,460,044)	(1,501,205)
已發行單位結存	48,248,549	35,020,949	21,829,736	不適用	63,135,287	7,914,760
每單位成員應佔淨資產	港幣 272.30	港幣 207.83	港幣 182.24	港幣 不適用	港幣 118.38	港幣 282.49
	2022					
	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
已發行單位承前	41,001,101	25,292,099	17,591,277	不適用	54,776,156	7,435,426
發行單位	3,116,516	2,339,264	1,902,455	不適用	31,837,404	1,786,874
贖回單位	(4,092,583)	(2,874,621)	(2,509,768)	不適用	(27,495,852)	(1,825,716)
已發行單位結存	40,025,034	24,756,742	16,983,964	不適用	59,117,708	7,396,584
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 247.93

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）

	2023					
	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
已發行單位承前	18,064,466	20,653,114	56,798,216	15,699,089	18,397,964	12,429,202
發行單位	6,231,125	3,778,066	9,325,316	4,285,949	6,955,000	2,966,641
贖回單位	(3,939,367)	(2,734,501)	(8,591,043)	(2,311,603)	(4,580,934)	(1,797,230)
已發行單位結存	20,356,224	21,696,679	57,532,489	17,673,435	20,772,030	13,598,613
每單位成員應佔淨資產	港幣 359.31	港幣 301.61	港幣 231.08	港幣 246.38	港幣 106.67	港幣 185.21
	2022					
	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
已發行單位承前	16,644,772	20,517,195	56,009,284	14,336,102	19,214,079	11,758,048
發行單位	6,165,752	3,089,820	9,829,475	4,057,070	4,851,712	2,795,381
贖回單位	(4,746,058)	(2,953,901)	(9,040,543)	(2,694,083)	(5,667,827)	(2,124,227)
已發行單位結存	18,064,466	20,653,114	56,798,216	15,699,089	18,397,964	12,429,202
每單位成員應佔淨資產	港幣 324.33	港幣 286.99	港幣 236.31	港幣 219.31	港幣 105.22	港幣 167.40

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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）

	2023				
	基金經理 精選退休基金	富達穩定 資本基金 (註 i)	富達穩定 增長基金 (註 i)	富達增長基金 (註 i)	亞洲債券基金 亞歐基金
已發行單位承前	24,361,248	8,745,336	17,947,378	16,794,082	12,202,877
發行單位	2,464,890	726,935	1,338,854	1,292,124	3,193,505
贖回單位	(2,507,989)	(9,472,271)	(19,286,232)	(18,086,206)	(2,453,834)
已發行單位結存	24,318,149	-	-	-	12,942,548
每單位成員應佔淨資產	港幣 181.95	港幣 不適用	港幣 不適用	港幣 不適用	港幣 107.27
	2022				
	基金經理 精選退休基金	富達穩定 資本基金 (註 i)	富達穩定 增長基金 (註 i)	富達增長基金 (註 i)	亞洲債券基金 亞歐基金
已發行單位承前	24,391,611	9,025,061	17,923,203	16,559,589	12,425,055
發行單位	2,673,799	1,542,781	2,629,915	2,504,190	3,128,834
贖回單位	(2,704,162)	(1,822,506)	(2,605,740)	(2,269,697)	(3,351,012)
已發行單位結存	24,361,248	8,745,336	17,947,378	16,794,082	12,202,877
每單位成員應佔淨資產	港幣 179.12	港幣 110.30	港幣 126.71	港幣 141.63	港幣 104.66

註 i：富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金（「三項富達基金」）於二零二三年六月二十一日起並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局（「積金局」）已批准終止三項富達基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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）

	2023				
	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	23,815,748	9,774,268	1,325,607,575	3,301,946,031	8,238,547
發行單位	14,328,738	3,874,010	737,270,624	1,165,586,492	2,912,935
贖回單位	(9,866,535)	(2,202,050)	(562,137,950)	(734,871,284)	(1,850,022)
已發行單位結存	28,277,951	11,446,228	1,500,740,249	3,732,661,239	9,301,460
每單位成員應佔淨資產	港幣 114.88	港幣 303.31	港幣 1.0749	港幣 1.3561	港幣 88.54
	2022				
	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	16,771,187	8,589,099	1,189,586,505	3,033,188,963	7,130,875
發行單位	16,179,181	3,920,187	731,000,708	1,103,930,542	3,157,750
贖回單位	(9,134,620)	(2,735,018)	(594,979,638)	(835,173,474)	(2,050,078)
已發行單位結存	23,815,748	9,774,268	1,325,607,575	3,301,946,031	8,238,547
每單位成員應佔淨資產	港幣 120.84	港幣 270.85	港幣 1.0606	港幣 1.2734	港幣 93.02

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）

截至二零二三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）

截至二零二三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	3,681,493	11,292,962
- 受託人費用	1,500,204	4,603,519
- 行政費用	5,925,805	18,183,899
服務付款總額	11,107,502	34,080,380
 按比例基礎投資基金費用	 0.00%	 0.00%
 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	41,637	127,241
- 註冊費	326	326
- 法律及其他專業費用	423	1,308
- 保管人費用	55,579	55,579
- 交易成本	3,918	4,697
- 銀行收費	-	-
- 其他營運支出	711,379	2,141,729
實付支出總額	813,262	2,330,880
 其他付款		
- 成立費用	-	-
 其他付款總額	 -	 -
 付款總額	 港幣 11,920,764 元及 按比例基礎投資基金 費用的 0.00%	 港幣 36,411,260 元 及按比例基礎投資 基金費用的 0.00%
 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%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零二三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%

12 銀行貸款、透支及其他借貸

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，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

於二零二三年十一月三十日，成員賬戶的累算權益總額為港幣 99,064,789,356 元（二零二二年：港幣 91,677,836,797 元）。

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

在截至二零二三年十一月三十日止年度及截至二零二二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

在截至二零二三年十一月三十日及二零二二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

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，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

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

19 或有負債

於二零二三年十一月三十日及二零二二年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

20 市場推廣支出

在截至二零二三年十一月三十日及二零二二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。

21 後續事件

自年終當天起並無發生任何對截至二零二三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

本財務報表在二零二四年五月二十四日獲受託人批准。

友邦強積金優選計劃

合規報告

截至二零二三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」）：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、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截至二零二三年十一月三十日止年度，以及富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金由二零二二年十二月一日至二零二三年九月七日（終止日期）止期間的財務報表，並於二零二四年五月二十四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，已備存妥善截至二零二三年十一月止年度／由二零二二年十二月一日至二零二三年九月七日止期間的會計紀錄及其他紀錄；及
- (ii) 於二零二三年十一月三十日、二零二三年七月三十一日及二零二三年三月三十一日，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) 於二零二三年十一月三十日、二零二三年七月三十一日及二零二三年三月三十一日，《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及 65 歲後基金相關服務付款的規定，在所有要項上已獲遵守；及
- (iv) 於二零二三年十一月三十日，《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) 於二零二三年十一月三十日，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

截至二零二三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，二零二四年五月二十四日

友邦強積金優選計劃
截至二零二三年十一月三十日止年度
基金開支比率

基金開支比率	2023 %	
增長組合	1.67%	
均衡組合	1.67%	
穩定資本組合	1.67%	
保證組合	1.56%	
強積金保守基金	0.78%	
歐洲股票基金	1.67%	
北美股票基金	1.67%	
亞洲股票基金	1.69%	
大中華股票基金	1.67%	
綠色退休基金	1.42%	
環球債券基金	0.98%	
全球基金	0.84%	
基金經理精選退休基金	1.46%	
富達穩定資本基金	1.76%	註 1
富達穩定增長基金	1.76%	註 1
富達增長基金	1.75%	註 1
亞洲債券基金	0.78%	
亞歐基金	0.84%	
中港基金	0.78%	
美洲基金	0.82%	
65歲後基金	0.80%	
核心累積基金	0.79%	
中港動態資產配置基金	1.28%	

註 1:

富達穩定資本基金,富達穩定增長基金及富達增長基金（「基金」）於二零二三年六月二十一起並
無投資及營運。積金局已批准終止有關基金，於二零二三年九月七日起生效。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告

截至二零二三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。]

目錄	頁數
第一部分：受託人的管治架構	1 - 4
第二部分：評估範圍	5 - 7
第三部分：已採取的行動概要	8 - 10
核准計劃管治報告的聲明	11

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。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

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；

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。

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，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

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

6. 受託人已把投資經理有關「融合 ESG」的進度及程度納入為年度計劃管治報告的一部分，計劃成員可得到有關資料。

第二部分：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水平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，其與去年相比並無重大波動。
 - 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的投資經理，並評估加強基金平台提案的可行性。審查委員會將批准各成分基金投資經理擬備的基礎基金提案（如適用）。
 - 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 受託人亦考慮新增計劃項下的基金選擇，以長遠提高整體競爭力並滿足成員的需求。

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。
 - 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. 受託人持續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。受託人對投資經理以友邦保險集團制定的程序，定期匯報融合 ESG 考量的進展的要求不變。

2. 以集團層面而言，友邦保險在二零二一年承諾於二零五零年或之前實現淨零排放和減排目標，並簽署科學基礎減量目標計劃（「Science Based Targets initiative」；或「SBTi」）。二零二三年，友邦保險集團成為首家短期目標獲得 SBTi 驗證的泛亞地區人壽和健康保險集團。此舉有助鞏固科學目標，使友邦保險集團的目標與《巴黎協定》保持一致，並確保友邦保險氣候行動的問責制度。為制定計劃，友邦保險集團已參考轉型計劃工作小組（Transition Plan Taskforce；「TPT」）、格拉斯哥淨零金融聯盟（Glasgow Financial Alliance for Net Zero；「GFANZ」）和碳披露計劃（Carbon Disclosure Project；「CDP」）制定的框架。
3. 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。
4. 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于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
5. 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。
6. 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。
7. 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

為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（二零二二年十二月一日至二零二三年十一月三十日）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。

可持續投資

1. 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。在回顧期間，成分基金及基礎基金的投資經理並無匯報 ESG 理念和程序出現重大變動。
2. 友邦投資管理香港有限公司（「友邦投資管理」）作為計劃所有成分基金的投資經理（自二零二三年六月二十一日起生效），採用穩健的 ESG 框架。考慮 ESG 事項是友邦投資管理投資營運模式的重要組成部分，並受 AIA Group Investment 的投資管治標準規管。第三方投資經理的 ESG 評估中包含若干評估準則和評分系統。

計劃及其成分基金的提升

1. 受託人定期檢討整體計劃於香港強積金市場的競爭力。以下概述計劃於二零二三年六月二十一生效的主要變動：

- 1.1 受託人委任友邦投資管理為計劃下若干成分基金的唯一投資經理。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所有成分基金監管合規情况等日常職務。作出變動後，友邦投資管理作為計劃下所有成分基金的投資經理，能夠促進各成分基金及其各自基礎基金的有效溝通。此外，友邦投資管理管理跨地區不同類別的資產，並進行全球資產分配。

變動如下：

- 亞洲債券基金、亞洲股票基金、歐洲股票基金及大中華股票基金的投資經理由摩根資產管理（亞太）有限公司（「摩根資產管理」）變更為友邦投資管理。
- 環球債券基金、強積金保守基金、基金經理精選退休基金、北美股票基金及保證組合的投資經理由柏瑞投資香港有限公司（「柏瑞」）變更為友邦投資管理。
- 綠色退休基金的投資經理由東方匯理資產管理香港有限公司變更為友邦投資管理。
- 增長組合、均衡組合及穩定資本組合的投資經理由摩根資產管理及柏瑞變更為友邦投資管理。
- 友邦投資管理已獲委任為中港動態資產配置基金的成分基金投資經理，而委任前該成分基金並無投資經理。

- 1.2 以下成分基金由聯接基金架構（即僅投資於一個基礎核准匯集投資基金）更改為投資組合管理基金架構（即投資於兩個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（「核准指數計劃」））。受託人認為，基金架構的變化有望提高成分基金的表現以及基礎基金層面的投資風險分散程度。
- 65 歲後基金
 - 亞洲債券基金
 - 中港動態資產配置基金
 - 核心累積基金
 - 歐洲股票基金
 - 環球債券基金
 - 北美股票基金
- 1.3 以下成分基金的投資目標／投資比重將作出若干變動，以增強廣泛投資領域下的投資靈活程度，但上述成分基金的風險水平和管理費維持不變。
- 亞洲股票基金
 - 中港動態資產配置基金
 - 歐洲股票基金
 - 大中華股票基金
 - 北美股票基金
- 1.4 保證組合的基礎基金由聯接基金架構（即僅投資於一個單位信託核准匯集投資基金）更改為投資組合管理基金架構（即投資於兩個或以上單位信託核准匯集投資基金）。有關進行該等變動的裨益的討論，請參閱上文 1.2 項。此外，保證組合的風險狀況維持不變。
- 1.5 為簡化基礎基金層面的費用披露，每項成分基金的管理費總額將重新調整。管理費的重新調整將使友邦投資管理能夠為成分基金靈活選擇基礎基金核准匯集投資基金及核准指數計劃。
- 1.6 為簡化成分基金的選擇，富達基金（香港）有限公司管理的三個富達生活理念基金已被終止，其資產轉移至三個友邦人生階段基金（如下文所述）。富達生活理念基金及友邦人生階段基金的投資目標及政策相若。此外，鑑於三個友邦人生階段基金收取的管理費低於三個富達生活理念基金，因此精簡產品提高計劃於費用方面的競爭力：
- 富達增長基金轉撥至增長組合
 - 富達穩定增長基金轉撥至均衡組合
 - 富達穩定資本基金轉撥至穩定資本組合
- 1.7 鑑於綠色退休基金基礎基金層面的受託人費用降低，綠色退休基金管理費總額由「1.675%」下調至「最高 1.595%」。

2. 年內已落實各種提案以改善計劃成員體驗及互動。最近的提案包括：

- 更新成員資訊平台，見於 <https://www.aia.com.hk/en/help-and-support/product-brochures-corporations>
- 於公開網站上推廣「有用工具及資訊」部分，以提高成員對可用於進行基金比較及作出投資決策時可參考的工具的認識
- 定期舉辦簡報會（包括實體研討會、網上研討會及服務台到訪支援），向計劃成員提供有關基金重組、基金表現及投資市場前景的最新資訊

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（截至二零二三年十一月三十日止年度）中的「受託人對基金表現的評註」。在回顧期間，並無基金列入「觀察」名單。
3. 整體而言，受託人觀察到對所有投資經理而言，截至二零二三年十一月三十日止年度的市場狀況仍然備受挑戰。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

受託人認為截至二零二三年十一月三十日止計劃年度第二部分「經濟效益評估」部分，為維護和改進問題所採取的行動有效。受託人亦對截至二零二三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。

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告（續）

截至二零二三年十一月三十日止年度

核准計劃管治報告的聲明

計劃的管治報告已於二零二四年三月七日獲董事會批准。