友邦強積金優選計劃

報告及財務報表

截至二零二四年十一月三十日止年度

友邦強積金優選計劃

目錄	頁數
計劃報告	1 - 5
投資報告	6 - 80
獨立核數師報告	81 - 84
計劃	
可供權益用途淨資產表	85
可供權益用途淨資產變動表	86 – 87
現金流量表	88
成分基金	
淨資產表	89 - 98
全面收益報表	99 - 108
成員應佔淨資產變動表	109 - 118
現金流量表	119 - 128
財務報表附註	129 - 198

友邦強積金優選計劃

計劃報告
截至二零二四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（香港分公司）（「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，本計劃提供二十項僅供計劃成員選擇的成分基金，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。

1. 背景資料（續）

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，計劃成員的累算權益分配如下：

	公平價值 港幣'000	
	2024	**2023**
增長組合	14,405,162	13,138,186
均衡組合	7,636,434	7,278,639
穩定資本組合	4,193,584	3,978,285
保證組合	9,665,719	9,266,905
強積金保守基金	8,911,142	7,474,129
歐洲股票基金	2,490,107	2,235,867
北美股票基金	10,843,858	7,314,353
亞洲股票基金	7,264,734	6,544,105
大中華股票基金	13,965,912	13,295,042
綠色退休基金	6,271,208	4,354,479
環球債券基金	3,107,593	2,215,762
全球基金	3,454,152	2,518,616
基金經理精選退休基金	4,667,742	4,424,772
亞洲債券基金	1,547,631	1,388,401
亞歐基金	699,106	581,733
中港基金	4,133,613	3,248,756
美洲基金	5,544,665	3,471,813
65歲後基金	2,043,282	1,613,268
核心累積基金	6,656,797	5,062,162
中港動態資產配置基金	955,718	823,627
	118,458,159	100,228,900

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。

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二零二四年十月十八日刊發，以反映下列變更：

由二零二四年十月十八日起，

i. 強積金保守基金的基礎核准匯集投資基金將由柏瑞港元貨幣市場基金轉為 AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund。核准匯集投資基金層面的投資經理將相應地由柏瑞投資香港有限公司轉為友邦投資管理香港有限公司。

ii. 中港動態資產配置基金、增長組合、均衡組合及穩定資本組合的投資政策聲明已作更改。

iii. 「信貸／信貸評級風險」以及「與透過滬深港通投資相關的風險」已加強說明，以反映最新的監管及市場發展。

iv. 友邦（信託）有限公司、友邦投資管理香港有限公司及友邦保險有限公司的地址已作更改。

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

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（直至二零二四年九月二十九日）

香港司徒拔道一號友邦大廈五樓五零一室（由二零二四年九月三十日起）

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（直至二零二四年九月十五日）

香港灣仔司徒拔道一號友邦大廈七零一室（由二零二四年九月十六日起）

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
（直至二零二四年六月二十三日）

香港司徒拔道一號友邦大廈
（由二零二四年六月二十四日起）

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：截至二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，承保人為受託人的中介控股公司。

5. 董事局

受託人董事名單

劉家怡小姐（二零二四年十二月二十六日辭任董事）
詹振聲先生（二零二五年一月二十七日辭任董事）
黎鑑棠先生
馮偉昌先生
黃祖耀先生
Mr. Christopher Andrew HANCORN
顧培德先生
Ms. Tao SHEN（二零二四年一月十五日委任）
廖文廣先生（二零二四年十一月二十一日委任）

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）
潘廸中先生
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
梁鳳碧小姐
梁莉斯小姐
Mr. Shrikant Shrinivas BHAT

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
Ms. Jayne Lynn PLUNKETT

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
截至二零二四年十一月三十日止年度

投資政策

於二零二四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. 亞洲債券基金
15. 亞歐基金
16. 中港基金
17. 美洲基金
18. 65 歲後基金
19. 核心累積基金
20. 中港動態資產配置基金

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）整體持有介乎 70%至 100%的股票，其餘資產則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。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。

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」）（例如應急可轉換債務證券、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）整體持有介乎 35%至 65%的股票，其餘資產則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。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」）（例如應急可轉換債務證券、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）整體將介乎 55%至 85%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」）（例如應急可轉換債務證券、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。

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務證券及其他定息工具，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）。

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 AIA Pooled Investment Fund Series - Hong Kong Dollar Money Market Fund 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。

除持有小部分債務證券、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。

除持有小部分債務證券、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。

除持有小部分債務證券、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。

除持有小部分債務證券、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、可換股債務證券及／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、可換股債務證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

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。

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。

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）。

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」）（例如應急可轉換債務證券、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將適合願意承擔較平均為高之風險以追求長期資本增值之成員。

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，其餘則投資於債務證券、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務證券、貨幣市場工具及現金。

投資政策（續）

13. *基金經理精選退休基金（續）*
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」）（例如應急可轉換債務證券、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. *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務證券，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）。

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」）（例如應急可轉換債務證券、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%。

投資政策（續）

15. *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。

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。

16. *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。

投資政策（續）

17. *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。

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。

18. *65 歲後基金*

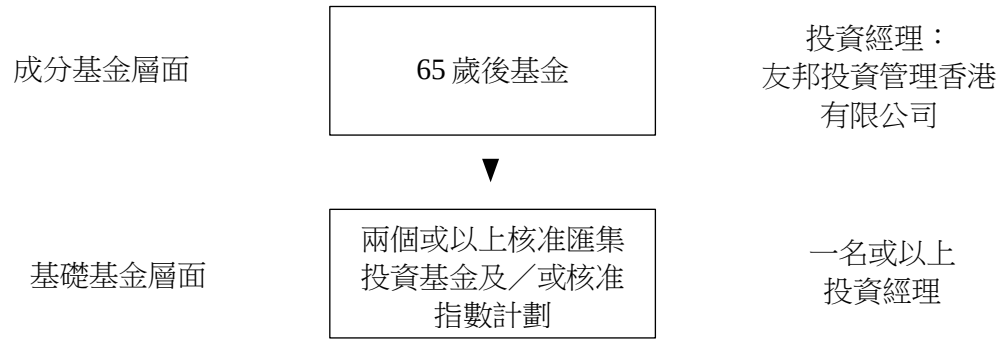
65歲後基金是一項投資組合管理基金，透過環球分散方式投資於核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）組合，致力提供平穩增長。基金透過投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，旨在實現參照參考組合的表現。然而，請注意在若干市情況下， 65歲後基金的表現與參考組合的表現可能會出現差異。

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。

除持有小部分債務證券、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、債務證券、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：

投資政策（續）

18. *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%。

19. *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。

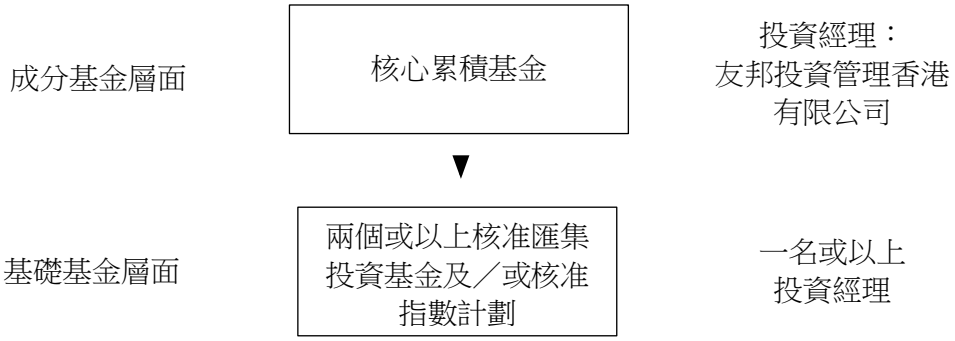
核心累積基金是一項混合資產基金，適用於持有中至長期投資觀點，並希望透過資本增值和適度收益帶來回報的成員。

除持有小部分債務證券、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、債務證券、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。

投資政策（續）

19. *核心累積基金（續）*

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。

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%。

20. *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。

投資政策（續）

20.中港動態資產配置基金（續）

除持有小部分債務證券、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。

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、可換股債務證券及票據。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」）（例如應急可轉換債務證券、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

儘管美國大選、貨幣政策變化，以及地緣政治緊張局勢升溫帶來不確定性，但二零二四年經濟及金融市場的表現依然亮麗。截至二零二四年十一月底，美國三大主要股票指數均創歷史新高。金融、通訊服務及資訊科技業是表現最佳的三個行業；健康護理、能源及物料業則表現最為遜色。整體而言，美國消費市道穩健使當地經濟展現韌性，繼而支持美國股市上漲。此外，儘管借貸成本上升，但強勁的企業財政狀況及財政支持仍然提振企業投資。二零二四年內，通脹持續下降，但下降趨勢在年底時有所放緩。勞工市場亦似乎已靠穩於健康水平，使聯儲局得以展開減息週期。

此外，特朗普再次當選美國總統，加強市場對企業稅進一步下調的預期，令上市公司的盈利前景更加樂觀。不過，其他具爭議性的政策帶來不確定性，則為經濟前景增添變數。

2. 歐洲股票市場

儘管歐元區經濟仍處於收縮區間，但截至二零二四年十一月止十二個月內歐盟 Stoxx 指數仍錄得正回報。在十一月，歐元區領先經濟指標 — Hamburg Commercial Bank 綜合採購經理指數初值為 48.1。指標低於 50 表示經濟活動收縮。製造業仍然面臨龐大壓力，其中德國及法國的製造業表現尤為疲弱。歐元區兩大經濟體德國及法國的十一月份採購經理指數均低於 50。特朗普重掌白宮後，美國的國內政治動盪及潛在關稅上調，為德法兩國的經濟前景蒙上陰影。西班牙是主要歐元區國家中的唯一亮點，其製造業及服務業均表現強勁。

整體投資環境（續）

3. 亞太股票市場

亞太股票市場在截至二零二四年十一月止十二個月內表現良好，大部分主要市場年底均錄得正回報，源於區內多家央行放寬貨幣政策，加上人工智能熱潮帶動科技股上升，特別是台灣市場。

中國於二零二四年較後期間推出多項財政政策，令投資者感到意外，並惠及中國股市，錄得雙位數升幅，並結束持續三年的跌勢。中國全國人大常委會宣佈推出人民幣十萬億元的債務置換計劃，以減少地方政府表外債務。中國經濟出現靠穩跡象，十一月份官方綜合採購經理人指數維持於 50.8，與上月持平。儘管十月份工業生產按年增長由九月的 5.4%略為放緩至 5.3%，但零售銷售的按年增長則由上月的 3.2%加快至 4.8%。香港方面，投資者憂慮特朗普再度執政後的加徵關稅威脅，可能削弱區內上市的中國企業的收入基礎。此外，鑑於投資者預期特朗普提出的政策組合（包括下調企業稅、上調進口關稅及收緊移民管制），或將再度引發通脹並推高利率，令房地產業承受沽壓。韓國方面，經濟前景疲軟促使韓國中央銀行將政策利率下調 25 基點。當地的政治動盪亦增添不確定性，導致二零二四年下半年的市場波幅加劇。至於印度，儘管當地去年錄得領先全球的經濟增長，但二零二四年下半年的經濟指標及企業盈利均令人失望，並反映於九月至十一月期間的股價表現。

4. 環球債券市場

截至二零二四年十一月止十二個月內，富時強積金世界政府債券指數（港元計價）錄得正回報。聯邦公開市場委員會於十一月份議息會議上再度減息 25 基點。美國國庫債券收益率曲線趨向陡峭，長期利率上升。在十一月份，十年期美國國庫債券收益率在四個月以來首次升穿 4.4%的高位，其後回落至 4.2%以下。投資者預期特朗普提出的政策組合（包括下調企業稅、上調進口關稅及收緊移民管制）或將再度引發通脹。

5. 亞洲債券市場

儘管二零二四年市場波幅加劇，但亞洲債券依然展現顯著韌性。美國聯儲局展開減息週期，亞洲多家央行亦相繼跟隨下調政策利率，惠及區內利率。區內部分國家在科技、人工智能及電子供應鏈處於下游位置，因而受惠於利好的貿易動態。中國政府於九月改變政策方向，出乎市場意料，加上特朗普當選美國總統，令投資者更憧憬內地政府會推出更強力度刺激措施，以穩定經濟。整體而言，區內通脹已回落至目標範圍，亞洲市場的金融狀況保持穩定。然而，由於美國經濟展現韌性，以及市場對特朗普政策可能帶來通貨復脹效應的預期升溫，美元在二零二四年第三季走強，導致亞洲貨幣的不確定性持續波動。

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*	14.34	4.28	4.05	4.85
基準／業績目標 香港薪金通賬*	3.73	2.30	3.13	不適用
偏離基準／業績目標	10.61	1.98	0.92	不適用
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，投資組合在一年、五年和十年期間的表現領先於香港薪金通賬。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，對香港股票和美國股票的較高持比為表現帶來貢獻。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆美國政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。此外，儘管全球央行於年內開始新一輪寬鬆週期，利率波動仍然高企。在回顧期間，債券投資組合的表現主要受信貸息差收窄及票息收益推動。 截至二零二四年十一月三十日，投資組合維持約 10% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 *香港薪金通賬，截至二零二四年六月三十日。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。			

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 *推出日期： 01/12/2000*	9.52	1.25	1.82	3.49
基準／業績目標 香港綜合消費物價指數*	1.41	1.43	1.79	1.78
偏離基準／業績目標	8.11	-0.18	0.03	1.71
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，投資組合在一年、十年和自推出以來期間的表現領先於香港綜合消費物價指數，但投資組合在五年期間的表現落後於該指數。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，對香港股票和美國股票的較高持比為表現帶來貢獻。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆美國政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。此外，儘管全球央行於年內開始新一輪寬鬆週期，利率波動仍然高企。在回顧期間，債券投資組合的表現主要受信貸息差收窄及票息收益推動。 截至二零二四年十一月三十日，投資組合維持約 50% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 *香港綜合消費物價指數截至二零二四年十一月三十日，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。			

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 *推出日期： 01/12/2000*	7.41	0.33	1.04	2.84
基準／業績目標 1 個月港元存款利率*	4.47	2.13	1.45	1.50
偏離基準／業績目標	2.94	-1.80	-0.41	1.34
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，投資組合在五年和十年期間的表現落後於 1 個月港元存款利率，但投資組合在一年和自推出以來期間的表現領先於該利率。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，對香港股票和美國股票的較高持比為表現帶來貢獻。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆美國政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。此外，儘管全球央行於年內開始新一輪寬鬆週期，利率波動仍然高企。在回顧期間，債券投資組合的表現主要受信貸息差收窄及票息收益推動。 截至二零二四年十一月三十日，投資組合維持約 70% 的資產投資於債券和現金及其他，其餘資產則投資於股票。 *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。			

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 *推出日期：01/12/2000*	1.02	0.34	0.28	1.32
基準／業績目標 積金局訂明儲蓄利率*	0.82	0.32	0.17	0.43
偏離基準／業績目標	0.20	0.02	0.11	0.89
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，投資組合在一年、五年、十年和自推出以來期間表現領先於積金局訂明儲蓄利率。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，投資組合的表現主要由票息收益和利率變動帶動，因為港元掉期曲線年內普遍走低。在回顧期間，香港利率主要跟隨美國利率走勢。儘管聯儲局已展開減息週期，並於二零二四年九月及十一月下調政策利率合共 0.75 個百分點至 4.5%至 4.75%區間，但港元掉期曲線仍然倒掛，短期利率高於長期利率。 *積金局訂明儲蓄利率，截至二零二四年十一月三十日。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。			

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 *推出日期：01/12/2000*	3.23	1.47	0.94	0.84
基準／業績目標 積金局訂明儲蓄利率*	0.82	0.32	0.17	0.43
偏離基準／業績目標	2.41	1.15	0.77	0.41
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在一年、五年、十年和自推出以來期間表現領先於積金局訂明儲蓄利率。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，香港貨幣市場利率在上半年維持於相對較高水平，隨後因聯儲局於九月決定減息，香港貨幣市場利率亦跟隨美國貨幣市場利率略為回落。基金於期內受惠於利息收入。在回顧期間，香港短期利率普遍與美國利率的走勢一致。聯邦基金目標利率處於 4.5%至4.75%區間，此前當局在二零二四年九月及十一月進行兩次審慎減息，合共下調 0.75 個百分點。 *積金局訂明儲蓄利率，截至二零二四年十一月三十日。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。			

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 *推出日期： 01/01/2002*	8.55	6.25	4.21	5.01
基準／業績目標 理柏強積金歐洲股票基金類別 中位數	8.34	4.96	4.06	3.17
偏離基準／業績目標	0.21	1.29	0.15	1.84
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，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，截至二零二四年十一月三十日止年度，在金融和工業股帶動下，歐洲股票市場錄得正回報。區內整體經濟表現低迷，德國和法國表現尤為疲弱。隨著區內通脹率下降和經濟放緩，歐洲央行已開始減息。基礎基金於物料、金融和電訊服務業的證券選擇為整體基金表現增值，但部分被公用事業、和能源業的證券選擇所抵銷。			

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 *推出日期： 01/01/2002*	30.72	13.48	10.18	6.98
基準／業績目標 理柏強積金美國股票基金類別 中位數	30.72	13.47	10.77	6.54
偏離基準／業績目標	0.00	0.01	-0.59	0.44
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在過去十年期間表現落後於市場中位數、在過去一年期間表現與市場中位數相若，而在過去五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，截至二零二四年十一月三十日止年度，在資訊科技和通訊服務股強勁升勢的帶動下，美國股票市場錄得正回報。整體而言，股市上漲得益於美國經濟的強韌表現。失業率相對偏低，消費開支穩健，且通脹持續走低。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。基礎基金於資訊科技和健康護理業的證券選擇為整體基金表現增值，但主要消費品及金融業的證券選擇則利淡表現。			

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 *推出日期： 01/12/2004*	13.24	7.49	5.29	6.33
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	14.40	3.74	3.01	4.66
偏離基準／業績目標	-1.16	3.75	2.28	1.67
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在一年期間表現落後於市場中位數，且在五年、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，截至二零二四年十一月三十日止年度，亞太股票市場在截至二零二四年十一月止十二個月內表現良好，大部分主要市場年底均錄得正回報，源於區內多家央行放寬貨幣政策，加上人工智能熱潮帶動科技股上升，特別是台灣市場。然而，日本股市回報（以美元計）落後於其他亞太股票市場，主要源於聯儲局和日本央行的貨幣政策分歧，導致日圓兌美元貶值。			

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 *推出日期： 01/12/2004*	11.63	2.55	2.52	4.85
基準／業績目標 理柏強積金大中華股票基金類別中位數	8.84	0.94	2.63	不適用
偏離基準／業績目標	2.79	1.61	-0.11	不適用
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在一年、五年期間表現優於市場中位數，但在十年期間的表現落後。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，基金表現主要受惠於基金對價值型和增長型基礎基金採取均衡配置，可在市場下行時提供緩衝，並把握中國市場政策刺激措施帶來的上行潛力。鑑於中國經濟前景不明朗和地緣政治局勢緊張，大中華地區仍然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。			

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 *推出日期：31/03/2006*	26.73	11.45	8.54	6.29
基準／業績目標 經基金開支比率調整 MSCI 世界指數*	25.94	10.85	8.61	6.62
偏離基準／業績目標	0.79	0.60	-0.07	-0.33
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金的十年和自推出以來期間表現落後於基準，但一年和五年期間表現領先於基準。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，主要消費品及工業的證券選擇拖累表現，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。在回顧期間，美國股市錄得可觀升幅，主要受強勁的企業盈利增長及強韌的經濟狀況所帶動。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。其他主要地區（包括日本、亞洲（日本除外）及歐洲）亦錄得雙位數回報，且經濟維持正增長，通脹則逐步回落。 *經基金開支比率調整的基準表現為相應回顧期間的基準表現扣除基金開支比率後計算得出的年率化數據。MSCI 世界指數呈列於友邦強積金優選計劃的基金表現回顧。			

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 *推出日期： 01/12/2007*	4.59	-2.12	-0.62	0.65
基準／業績目標 理柏強積金環球債券基金類別 中位數	3.20	-2.46	-0.75	0.38
偏離基準／業績目標	1.39	0.34	0.13	0.27
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，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，截至二零二四年十一月三十日止年度，年內環球債券市場持續波動，十年期美國國庫債券收益率介乎 3.6%至 4.7%。儘管全球央行於年內開始新一輪寬鬆週期，利率波動仍然高企，特別是在美國，市場憂慮新一屆政府的潛在政策路徑及其對通脹的影響。基金表現主要受證券選擇和資產配置所支持。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。			

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 *推出日期： 01/12/2007*	23.95	9.09	7.21	5.01
基準／業績目標 經基金開支比率調整富時強積金環球總回報港元指數*	24.96	8.95	6.29	3.77
偏離基準／業績目標	-1.01	0.14	0.92	1.24
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在過去一年期間表現落後於基準，但在過去五年、十年和自推出以來期間表現領先。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，美國股市錄得可觀升幅，主要受強勁的企業盈利增長及強韌的經濟狀況所帶動。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。其他主要地區（包括日本、亞洲（日本除外）及歐洲）亦錄得雙位數回報，且經濟維持正增長，通脹則逐步回落。鑑於股市表現強勁，為應付日常運作所維持的現金持倉輕微拖累整體基金表現。在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。 *經基金開支比率調整的基準表現為相應回顧期間的基準表現扣除基金開支比率後計算得出的年率化數據。			

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 *推出日期：01/08/2008*	9.91	1.89	2.64	4.33
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	9.55	1.23	1.98	2.43
偏離基準／業績目標	0.36	0.66	0.66	1.90
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，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，截至二零二四年十一月三十日止年度，對香港股票和美國股票的較高持比為表現帶來貢獻。聯儲局四年來首次減息，加上新一屆美國政府可能推出擴張性財政政策，亦為股市帶來支持。此外，儘管全球央行於年內開始新一輪寬鬆週期，利率波動仍然高企。在回顧期間，債券投資組合的表現主要受信貸息差收窄及票息收益推動。 截至二零二四年十一月三十日，基金維持約 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。			

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 *推出日期：23/09/2011*	5.82	0.02	0.82	0.97
基準／業績目標 理柏強積金亞洲債券類別中位數	6.29	-0.02	0.66	1.55
偏離基準／業績目標	-0.47	0.04	0.16	-0.58
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在一年和自推出以來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。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，儘管美國國庫債券收益率波動加劇，但亞洲債券市場在年內仍然展現韌性。聯儲局展開減息週期，亞洲區內部分央行相繼跟隨下調政策利率，有望惠及亞洲利率。基金表現主要受收益率收窄和票息收益所支持。基礎基金的信貸持倉為基金表現增值，因為信貸息差於回顧期間持續收窄，抵銷美元走強對亞洲貨幣的負面影響。			

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 *推出日期： 23/09/2011*	10.70	2.81	2.97	5.12
基準／業績目標 經基金開支比率調整富時強積金歐洲及亞太總回報指數*	12.23	4.22	4.00	5.92
偏離基準／業績目標	-1.53	-1.41	-1.03	-0.80
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，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，截至二零二四年十一月三十日止年度，歐洲及亞太（包括日本）市場均錄得穩健表現，升幅達雙位數。歐洲政策利率下調推動股市上揚，雖然能源成本高企及出口增長疲弱抵銷部分升幅。在投資者對利好的貨幣及財政政策更趨樂觀的氣氛下，中國市場在下半年強勁反彈。日本方面，日圓貶值及持續的企業改革對股市帶來正面影響。鑑於股市表現強勁，為應付日常運作所維持的現金持倉輕微拖累整體基金表現。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。 *經基金開支比率調整的基準表現為相應回顧期間的基準表現扣除基金開支比率後計算得出的年率化數據。			

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 *推出日期： 23/09/2011*	17.89	-3.73	-0.06	2.33
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	17.69	-3.49	0.31	3.07
偏離基準／業績目標	0.20	-0.24	-0.37	-0.74
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金的五年、十年和自推出以來期間表現落後於基準，但一年期間表現領先於基準。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，地緣政治緊張局勢、美國利率環境未明和中國經濟放緩，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。			

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 *推出日期： 23/09/2011*	31.27	12.77	9.96	11.05
基準／業績目標 經基金開支比率調整 標準普爾 500 港元淨總回報指數*	32.03	12.90	9.35	10.68
偏離基準／業績目標	-0.76	-0.13	0.61	0.37
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金的一年和五年期間表現落後於基準，但在十年和自推出以來期間表現領先於基準。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，美國股市年內表現出色，回報超過 30%。圍繞人工智能的樂觀情緒日益升溫，加上盈利增長強勁，推動資訊科技業成為帶來主要貢獻的行業之一。健康護理業雖然取得正回報，但與其他行業相比貢獻較小。鑑於股市表現強勁，為應付日常運作所維持的現金持倉輕微拖累整體基金表現。 在回顧期間，基金的相關投資項目採取被動式投資策略。 *經基金開支比率調整的基準表現為相應回顧期間的基準表現扣除基金開支比率後計算得出的年率化數據。			

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 *推出日期： 01/04/2017*	8.04	0.81	不適用	1.97
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	8.22	0.80	不適用	2.01
偏離基準／業績目標	-0.18	0.01	不適用	-0.04
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在一年和自推出以來期間表現落後於參考組合，但在五年期間表現略為領先於參考組合。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，股票和固定收益配置均利好基金表現。鑑於通脹不穩和政府預算走向未明，回顧期間固定收益市場的波幅加劇。隨著大部分已發展市場央行開始減息週期，固定收益資產類別錄得正回報。美國股市錄得可觀升幅，主要受強勁的企業盈利增長及強韌的經濟狀況所帶動。其他主要地區（包括日本、亞洲（日本除外）及歐洲）亦錄得雙位數回報，且經濟維持正增長，通脹則逐步回落。 截至二零二四年十一月底，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。			

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 *推出日期： 01/04/2017*	16.15	5.88	不適用	6.10
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	16.16	5.82	不適用	6.16
偏離基準／業績目標	-0.01	0.06	不適用	-0.06
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，基金在五年期間表現領先於參考組合，但一年和自推出以來期間表現落後於參考組合。 投資經理表示，截至二零二四年十一月三十日止年度，股票和固定收益配置均利好基金表現。美國股市錄得可觀升幅，主要受強勁的企業盈利增長及強韌的經濟狀況所帶動。其他主要地區（包括日本、亞洲（日本除外）及歐洲）亦錄得雙位數回報，且經濟維持正增長，通脹則逐步回落。鑑於通脹不穩和政府預算走向未明，回顧期間固定收益市場的波幅加劇。隨著大部分央行開始減息週期，固定收益資產類別錄得正回報。 截至二零二四年十一月三十日，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。			

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 *推出日期： 04/07/2017*	10.54	-1.76	不適用	-0.29
基準／業績目標 經基金開支比率調整 50% 富時強積金香港指數 + 50% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港）*	10.78	-0.38	不適用	0.73
偏離基準／業績目標	-0.24	-1.38	不適用	-1.02
受託人評論	截至二零二四年十一月三十日，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，截至二零二四年十一月三十日止年度，基金側重香港增長股的持倉利淡基金表現。在極端波動的市場環境下，側重優質增長股的基礎基金經理的選股不利表現。此外，基金配置和基礎債券基金提振表現。 *經基金開支比率調整的基準表現為相應回顧期間的基準表現扣除基金開支比率後計算得出的年率化數據。			

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。

截至二零二四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。

以下概述計劃於二零二四年十月十八日（「**生效日期**」）生效的主要變動：

1. 強積金保守基金的基礎核准匯集投資基金已由柏瑞港元貨幣市場基金轉為 AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund。基礎核准匯集投資基金層面的投資經理將相應地由柏瑞投資香港有限公司轉為友邦投資管理香港有限公司。友邦信託認為這項變更將有利投資管理，可加強成分基金層面與基礎基金層面之間的協調和溝通，有助提升強積金保守基金在整體強積金投資管理安排方面的效率。基於此次變動，強積金保守基金的基金管理費總額由「最高 0.9850%」下調至「最高 0.9740%」。

2. 中港動態資產配置基金的投資政策聲明已作修訂，以將中港動態資產配置基金有關債務證券的投資範圍擴大至涵蓋由包括企業、政府及政府相關實體在內的發行人發行的以港元計價債務證券。友邦信託認為此變更將可提高投資經理的靈活性，並擴大中港動態資產配置基金的基礎基金之債券可投資範圍，以把握港元計值債券市場的穩定增長。

3. 增長組合、均衡組合及穩定資本組合（統稱「**人生階段基金**」）的投資政策聲明已作修訂，以擴大股票及債務證券的投資範圍。詳情請參閱下文：

受託人評論（續）

	生效日期之前	生效日期當天及之後
增長組合	• 股票：約 90% • 債券、現金及與現金具有同等套現能力的投資項目：約 10%	• 股票：70%－100% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：0%－30%
均衡組合	• 股票：約 50% • 債券、現金及與現金具有同等套現能力的投資項目：約 50%	• 股票：35%－65% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：35%－65%
穩定資本組合	• 股票：約 30% • 債務證券及現金／與現金具有同等套現能力的投資項目：約 70%	• 股票：15%－45% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：55%－85%

友邦信託認為此等變更將可提高投資經理的靈活性，並擴大可供人生階段基金投資的基礎基金選擇。

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
截至二零二四年十一月三十日					
投資	14,232,118,450	7,448,124,683	4,089,088,397	9,673,495,253	8,697,782,632
（資產淨值百分比）	*98.80%*	*97.53%*	*97.51%*	*100.08%*	*97.61%*
其他資產／（負債）	173,043,712	188,309,361	104,495,167	(7,776,045)	213,359,798
（資產淨值百分比）	*1.20%*	*2.47%*	*2.49%*	*-0.08%*	*2.39%*
資產淨值結存	**14,405,162,162**	**7,636,434,044**	**4,193,583,564**	**9,665,719,208**	**8,911,142,430**
單位資產淨值	**311.33**	**227.59**	**195.73**	不適用	**122.19**
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**

[AIA – INTERNAL]

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
截至二零二四年十一月三十日					
投資	2,462,512,100	10,633,616,276	7,217,711,560	13,984,012,590	6,256,696,523
（資產淨值百分比）	*98.89%*	*98.06%*	*99.35%*	*100.13%*	*99.77%*
其他資產／（負債）	27,594,441	210,241,135	47,022,083	(18,099,132)	14,511,830
（資產淨值百分比）	*1.11%*	*1.94%*	*0.65%*	*-0.13%*	*0.23%*
資產淨值結存	**2,490,106,541**	**10,843,857,411**	**7,264,733,643**	**13,965,913,458**	**6,271,208,353**
單位資產淨值	**306.60**	**469.68**	**341.54**	**257.94**	**312.23**
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**

[AIA – INTERNAL]

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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
截至二零二四年十一月三十日					
投資	3,056,443,922	3,429,879,088	4,508,666,089	1,531,069,393	697,401,626
（資產淨值百分比）	*98.35%*	*99.30%*	*96.59%*	*98.93%*	*99.76%*
其他資產／（負債）	51,148,983	24,272,973	159,076,173	16,561,572	1,704,060
（資產淨值百分比）	*1.65%*	*0.70%*	*3.41%*	*1.07%*	*0.24%*
資產淨值結存	**3,107,592,905**	**3,454,152,061**	**4,667,742,262**	**1,547,630,965**	**699,105,686**
單位資產淨值	**111.55**	**229.70**	**199.97**	**113.51**	**193.12**
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	1,341,102,482	572,039,801
（資產淨值百分比）	*97.91%*	*99.07%*	*95.62%*	*96.59%*	*98.33%*
其他資產／（負債）	46,373,081	23,422,173	193,686,503	47,298,079	9,693,668
（資產淨值百分比）	*2.09%*	*0.93%*	*4.38%*	*3.41%*	*1.67%*
資產淨值結存	**2,215,761,648**	**2,518,616,284**	**4,424,772,178**	**1,388,400,561**	**581,733,469**
單位資產淨值	**106.67**	**185.21**	**181.95**	**107.27**	**174.31**

[AIA – INTERNAL]

a) 投資估值（續）

	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
截至二零二四年十一月三十日					
投資	4,015,080,027	5,495,631,354	2,031,433,120	6,628,573,060	951,547,557
（資產淨值百分比）	*97.13%*	*99.12%*	*99.42%*	*99.58%*	*99.56%*
其他資產／（負債）	118,532,894	49,033,299	11,848,414	28,223,682	4,170,935
（資產淨值百分比）	*2.87%*	*0.88%*	*0.58%*	*0.42%*	*0.44%*
資產淨值結存	**4,133,612,921**	**5,544,664,653**	**2,043,281,534**	**6,656,796,742**	**955,718,492**
單位資產淨值	**135.48**	**398.36**	**1.1613**	**1.5750**	**97.87**
截至二零二三年十一月三十日					
投資	3,140,133,400	3,460,059,447	1,607,592,157	5,043,990,486	823,253,391
（資產淨值百分比）	*96.66%*	*99.66%*	*99.65%*	*99.64%*	*99.95%*
其他資產／（負債）	108,622,316	11,754,040	5,675,836	18,171,355	373,742
（資產淨值百分比）	*3.34%*	*0.34%*	*0.35%*	*0.36%*	*0.05%*
資產淨值結存	**3,248,755,716**	**3,471,813,487**	**1,613,267,993**	**5,062,161,841**	**823,627,133**
單位資產淨值	**114.88**	**303.31**	**1.0749**	**1.3561**	**88.54**

[AIA – INTERNAL]

a) 投資估值（續）

註 1： 有關成分基金所持投資組合的詳情，請參閱第 67 至 73 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：
- 歐洲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，
- 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。

[AIA – INTERNAL]

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
二零二四年十一月三十日					
銀行存款利息	7,706,717	5,964,662	4,492,254	-	1,289
已公佈投資回報	-	-	-	96,087,263	-
股息收益	25,120,320	14,314,653	9,031,840	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(188,370,914)	(99,030,171)	(51,443,995)	96,087,263	(62,536,540)
資本增值／（貶值）	2,038,117,091	779,717,835	343,866,208	-	318,678,601
年內全面收益／（虧損）總額	1,849,746,177	680,687,664	292,422,213	96,087,263	256,142,061
資產淨值總計	14,405,162,162	7,636,434,044	4,193,583,564	9,665,719,208	8,911,142,430
投資總值	14,232,118,450	7,448,124,683	4,089,088,397	9,673,495,253	8,697,782,632
單位資產淨值	311.33	227.59	195.73	不適用	122.19
最高發行價	331.62	236.77	201.67	不適用	122.20
最低贖回價	267.51	207.12	182.28	不適用	118.38
淨投資回報年率	14.33%	9.51%	7.40%	1.02%	3.22%
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%

[AIA – INTERNAL]

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%

[AIA – INTERNAL]

b) 投資表現（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
二零二四年十一月三十日					
銀行存款利息	2,016	12,248	2,096	1,728	914
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	731,438	55,366,020	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(41,083,784)	(146,971,093)	(58,640,371)	(214,754,861)	(70,897,481)
資本增值／（貶值）	236,681,598	2,532,489,559	917,077,454	1,686,584,364	1,317,412,132
年內全面收益／（虧損）總額	195,597,814	2,385,518,466	858,437,083	1,471,829,503	1,246,514,651
資產淨值總計	2,490,106,541	10,843,857,411	7,264,733,643	13,965,913,458	6,271,208,353
投資總值	2,462,512,100	10,633,616,276	7,217,711,560	13,984,012,590	6,256,696,523
單位資產淨值	306.60	469.68	341.54	257.94	312.23
最高發行價	332.07	469.70	365.76	301.07	312.24
最低贖回價	282.80	358.41	297.27	207.71	245.98
淨投資回報年率	8.55%	30.72%	13.24%	11.62%	26.73%
二零二三年十一月三十日					
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	-	-
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)	(228,035,580)	(50,248,802)
資本增值／（貶值）	290,912,283	776,552,522	365,290,841	(99,372,117)	503,593,252
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
資產淨值總計	2,235,866,929	7,314,353,473	6,544,104,599	13,295,042,373	4,354,478,800
投資總值	2,225,812,732	7,224,524,104	6,487,431,839	13,266,305,090	4,355,923,922
單位資產淨值	282.49	359.31	301.61	231.08	246.38
最高發行價	286.83	362.25	319.84	274.83	248.24
最低贖回價	245.80	299.95	276.56	219.62	207.41
淨投資回報年率	13.94%	10.79%	5.09%	(2.21%)	12.34%

[AIA – INTERNAL]

b) 投資表現（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
二零二二年十一月三十日					
銀行存款利息	1	-	10	875	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(29,662,233)	(91,357,218)	(98,179,351)	(239,760,234)	(44,298,135)
資本增值／（貶值）	(155,154,946)	(432,233,584)	(720,680,078)	(4,304,095,656)	(382,880,734)
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)
資產淨值總計	1,833,875,169	5,858,889,923	5,927,326,356	13,422,114,093	3,443,056,001
投資總值	1,835,339,158	5,854,951,128	5,932,453,765	13,445,238,712	3,445,337,100
單位資產淨值	247.93	324.33	286.99	236.31	219.31
最高發行價	293.44	373.51	348.61	326.27	259.20
最低贖回價	205.70	285.71	249.14	190.27	190.56
淨投資回報年率	(8.80%)	(8.50%)	(12.20%)	(25.46%)	(11.59%)

[AIA – INTERNAL]

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
二零二四年十一月三十日					
銀行存款利息	5,979	15,955	5,442,543	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	8,060,238	30,223,501	10,827,438	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(16,047,335)	6,957,083	(47,131,159)	-	-
資本增值／（貶值）	121,014,310	627,330,569	477,496,981	-	-
年內全面收益／（虧損）總額	104,966,975	634,287,652	430,365,822	-	-
資產淨值總計	3,107,592,905	3,454,152,061	4,667,742,262	-	-
投資總值	3,056,443,922	3,429,879,088	4,508,666,089	-	-
單位資產淨值	111.55	229.70	199.97	不適用	不適用
最高發行價	114.72	229.84	207.33	不適用	不適用
最低贖回價	106.87	184.77	181.50	不適用	不適用
淨投資回報年率	4.57%	24.02%	9.90%	不適用	不適用
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

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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
二零二四年十一月三十日					
銀行存款利息	-	1,786	4,891	1,588	13,736
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	11,205,772	150,464,999	36,771,472
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	-	(9,962,091)	6,572,715	125,180,582	1,277,702
資本增值／（貶值）	-	91,946,332	58,063,161	450,559,851	1,200,562,385
年內全面收益／（虧損）總額	-	81,984,241	64,635,876	575,740,433	1,201,840,087
資產淨值總計	-	1,547,630,965	699,105,686	4,133,612,921	5,544,664,653
投資總值	-	1,531,069,393	697,401,626	4,015,080,027	5,495,631,354
單位資產淨值	不適用	113.51	193.12	135.48	398.36
最高發行價	不適用	114.63	206.97	159.58	398.20
最低贖回價	不適用	107.27	173.64	101.17	302.34
淨投資回報年率	不適用	5.82%	10.79%	17.93%	31.34%
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%

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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
二零二四年十一月三十日			
銀行存款利息	517	1,600	256
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	1,786,210
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(14,133,036)	(44,211,875)	(7,451,736)
資本增值／（貶值）	152,353,242	909,392,235	85,127,109
期內全面收益／（虧損）總額	138,220,206	865,180,360	77,675,373
資產淨值總計	2,043,281,534	6,656,796,742	955,718,492
投資總值	2,031,433,120	6,628,573,060	951,547,557
單位資產淨值	1.1613	1.5750	97.87
最高發行價	1.1647	1.5751	108.34
最低贖回價	1.0793	1.3593	82.23
淨投資回報年率	8.04%	16.14%	10.54%
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%)

[AIA – INTERNAL]

b) 投資表現（續）

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
二零二二年十一月三十日			
銀行存款利息	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之全面收益／（虧損）總額	(11,056,936)	(32,913,865)	(8,028,915)
資本增值／（貶值）	(185,909,142)	(508,414,134)	(142,425,035)
期內全面收益／（虧損）總額	(196,966,078)	(541,327,999)	(150,453,950)
資產淨值總計	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546
投資總值	1,403,550,997	4,209,144,499	766,652,010
單位資產淨值	1.0606	1.2734	93.02
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%)

[AIA – INTERNAL]

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					
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%
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%

[AIA – INTERNAL]

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					
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%
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%)

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。

[AIA – INTERNAL]

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					
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%
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%)

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。

[AIA – INTERNAL]

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					
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%
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%)

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。

[AIA – INTERNAL]

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					
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%
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%)

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。

[AIA – INTERNAL]

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			
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%)
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%

[AIA – INTERNAL]

投資報告（續）
截至二零二四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。

[AIA – INTERNAL]

投資報告（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日

	2024			
	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	2,827,183	308,890,114	288,056,399	4.04%
富達環球投資基金－美洲股票基金	29	1,529	1,253	0.00%
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	41	846	729	0.00%
富達環球投資基金－歐洲股票基金	76	1,668	1,679	0.00%
富達環球投資基金－環球債券基金	48,092,194	549,693,773	526,269,045	7.20%
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	3,111,159	42,405,093	39,751,106	0.56%
富達環球投資基金－香港股票基金	5,252,897	68,340,189	63,274,130	0.89%
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	19,836	4,803,526	3,953,429	0.06%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	554,150	404,953,945	398,278,005	5.30%
iShares安碩核心滬深300 ETF	3,056,600	85,340,272	78,270,250	1.12%
摩根宜安美洲基金	743,401	483,899,783	285,924,252	6.34%
摩根宜安亞洲債券基金	6,909,529	88,165,585	82,418,792	1.15%
摩根宜安亞洲基金	299,462	294,640,361	219,838,187	3.86%
摩根宜安中國A股基金	6,211,978	71,686,228	61,480,378	0.94%
摩根宜安歐洲基金	1,239,583	467,729,059	340,947,001	6.12%
摩根宜安國際債券基金	4,136,267	868,367,952	815,814,411	11.37%
摩根宜安大中華基金	698,387	139,914,883	130,725,676	1.83%
摩根宜安香港基金	2,267,127	156,930,558	169,239,492	2.06%
摩根宜安日本基金	573,685	224,636,786	190,475,973	2.94%
摩根宜安泛亞洲基金	14,235,100	141,496,891	141,927,881	1.85%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	28,010	54,762,799	53,706,960	0.72%
柏瑞亞洲債券基金	2,282,922	313,191,357	262,355,441	4.10%
柏瑞亞洲基金	52,354	22,508,539	25,359,271	0.29%
柏瑞環球債券基金	6,285,143	1,051,037,043	1,047,138,394	13.76%
柏瑞大中華股票基金	3,946,385	127,941,816	108,555,085	1.68%
柏瑞香港股票基金	8,250,062	344,852,603	314,361,195	4.52%
柏瑞日本股票基金	8,112,301	250,021,123	174,632,996	3.27%
柏瑞美國股票基金	2,740,825	190,788,810	119,724,381	2.50%
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	8,960,708	222,984,536	228,071,799	2.92%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	3,803,166	275,419,183	243,661,541	3.61%
SPDR S&P 500 ETF Trust	24,540	115,043,483	108,513,876	1.51%
盈富基金	3,965,000	77,674,350	78,456,871	1.02%
	總計	7,448,124,683	6,601,185,878	97.53%

[AIA – INTERNAL]

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	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	256,363,222	232,611,153	1.78%
富達環球投資基金－美洲股票基金	68	3,560	2,917	0.00%
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	167	3,417	2,943	0.00%
富達環球投資基金－歐洲股票基金	309	6,772	6,818	0.00%
富達環球投資基金－環球債券基金	51	587	539	0.00%
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	3	42	38	0.00%
富達環球投資基金－香港股票基金	16,010,523	208,296,909	192,855,155	1.45%
富達環球投資基金－日本股票基金	171	3,825	3,786	0.00%
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	61,336	14,853,250	12,224,617	0.10%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	465,557	340,213,198	336,405,184	2.36%
iShares安碩核心滬深300 ETF	13,533,100	377,844,152	346,868,475	2.62%
摩根宜安美洲基金	2,372,606	1,544,393,684	877,371,240	10.72%
摩根宜安亞洲基金	1,241,244	1,221,259,452	1,004,769,730	8.48%
摩根宜安中國A股基金	16,609,063	191,668,585	163,600,444	1.33%
摩根宜安歐洲基金	4,464,778	1,684,684,208	1,188,848,647	11.70%
摩根宜安國際債券基金	897,184	188,354,790	183,274,624	1.31%
摩根宜安大中華基金	1,996,245	399,927,729	349,435,481	2.78%
摩根宜安香港基金	9,372,891	648,791,496	728,493,218	4.50%
摩根宜安日本基金	2,233,229	874,460,931	743,104,531	6.07%
摩根宜安泛亞洲基金	29,932,592	297,529,969	298,534,195	2.07%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	157,180	307,305,130	302,117,351	2.13%
柏瑞亞洲債券基金	450,791	61,843,471	56,325,628	0.43%
柏瑞亞洲基金	125,702	54,043,377	58,285,836	0.38%
柏瑞環球債券基金	2,285,125	382,131,545	371,484,114	2.65%
柏瑞大中華股票基金	15,538,037	503,743,172	418,699,360	3.50%
柏瑞香港股票基金	31,043,290	1,297,609,535	1,310,396,687	9.01%
柏瑞日本股票基金	27,252,493	839,921,846	635,359,325	5.83%
柏瑞美國股票基金	13,595,382	946,374,568	565,840,612	6.57%
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	23,219,385	577,807,432	590,982,796	4.01%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	8,704,028	630,331,759	554,433,639	4.38%
SPDR S&P 500 ETF Trust	32,335	151,586,432	142,982,729	1.05%
盈富基金	11,779,500	230,760,405	227,504,207	1.60%
總計		14,232,118,450	11,892,826,019	98.80%

[AIA – INTERNAL]

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	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	1,879,936	205,396,524	189,356,950	4.90%
富達環球投資基金－美洲股票基金	12	604	495	0.00%
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	34	697	601	0.00%
富達環球投資基金－歐洲股票基金	24	531	535	0.00%
富達環球投資基金－環球債券基金	30,020,641	343,135,929	328,466,192	8.18%
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	3,372,193	45,962,989	43,041,790	1.10%
富達環球投資基金－香港股票基金	1,448,053	18,839,168	17,428,044	0.45%
富達環球投資基金－日本股票基金	27	600	594	0.00%
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	7,247	1,754,948	1,444,369	0.04%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	415,440	303,589,402	297,261,123	7.24%
iShares安碩核心滬深300 ETF	1,133,900	31,658,488	29,068,571	0.75%
摩根宜安美洲基金	199,945	130,149,671	72,618,519	3.10%
摩根宜安亞洲債券基金	3,799,619	48,483,144	44,705,612	1.16%
摩根宜安亞洲基金	115,702	113,839,042	83,026,708	2.71%
摩根宜安中國A股基金	1,722,867	19,881,885	16,992,305	0.47%
摩根宜安歐洲基金	384,024	144,902,917	102,510,616	3.46%
摩根宜安國際債券基金	2,775,606	582,710,697	539,197,738	13.91%
摩根宜安大中華基金	181,768	36,415,399	36,927,767	0.87%
摩根宜安港元債券基金	409,093	11,331,873	10,173,148	0.27%
摩根宜安香港基金	999,263	69,168,977	75,898,292	1.65%
摩根宜安日本基金	196,579	76,974,173	66,982,919	1.84%
摩根宜安泛亞洲基金	3,384,895	33,645,853	33,760,646	0.80%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	16,145	31,565,348	31,014,937	0.75%
柏瑞亞洲債券基金	1,710,850	234,709,469	195,659,605	5.60%
柏瑞亞洲基金	16,078	6,912,559	7,870,818	0.16%
柏瑞環球債券基金	5,829,468	974,836,533	962,640,259	23.25%
柏瑞大中華股票基金	1,475,104	47,822,876	41,713,054	1.14%
柏瑞港元固定收益基金	3,367,190	82,597,161	72,540,143	1.97%
柏瑞香港股票基金	2,417,979	101,071,536	92,237,752	2.41%
柏瑞日本股票基金	2,468,826	76,089,227	56,595,895	1.81%
柏瑞美國股票基金	1,049,650	73,066,107	45,046,672	1.74%
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	2,937,565	73,100,413	74,870,768	1.74%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	1,198,390	86,785,490	76,479,440	2.07%
SPDR S&P 500 ETF Trust	11,180	52,411,822	49,437,047	1.25%
盈富基金	1,545,500	30,276,345	29,183,373	0.72%
	總計	4,089,088,397	3,724,153,297	97.51%

[AIA – INTERNAL]

投資報告（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	不適用	9,673,495,253	9,133,743,272	100.08%
強積金保守基金				
AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund	86,630,007	8,697,782,632	8,663,668,163	97.61%
歐洲股票基金				
iShares 核心MSCI歐洲指數	89,000	38,985,426	40,414,093	1.57%
摩根宜安歐洲基金	4,360,383	1,645,640,644	1,032,130,555	66.08%
Lyxor Core Stoxx Europe 600	158,790	310,518,450	297,363,143	12.47%
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	18,781,323	467,367,580	479,305,607	18.77%
	總計	2,462,512,100	1,849,213,398	98.89%
北美股票基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	19,220	90,568,153	87,153,696	0.84%
摩根宜安美洲基金	7,190,232	4,681,306,153	3,752,550,501	43.17%
柏瑞美國股票基金	65,396,229	4,552,231,520	2,045,845,077	41.98%
SPDR DJIA Trust	200,045	700,739,029	655,592,608	6.46%
SPDR S&P 500 ETF Trust	129,830	608,771,421	579,369,658	5.61%
	總計	10,633,616,276	7,120,511,540	98.06%
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	3,358,922	3,305,541,122	1,702,271,791	45.50%
摩根宜安香港基金	269,571	18,659,682	18,508,938	0.26%
摩根宜安日本基金	2,589,964	1,014,360,991	942,695,961	13.96%
摩根宜安泛亞洲基金	148,687,668	1,477,955,425	1,442,735,799	20.34%
盈富基金	71,526,000	1,401,194,340	1,428,755,810	19.29%
	總計	7,217,711,560	5,534,968,299	99.35%
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	31,133,918	6,237,369,094	6,529,443,084	44.66%
柏瑞大中華股票基金	193,989,487	6,289,139,154	5,718,010,344	45.03%
柏瑞香港股票基金	23,289,862	973,516,247	1,003,634,426	6.97%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	6,683,220	483,988,095	427,000,000	3.47%
	總計	13,984,012,590	13,678,087,854	100.13%

[AIA – INTERNAL]

投資報告（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	持有單位	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	136,130,963	1,672,804,499	1,555,345,954	81.87%
景順65歲後基金	6,821,008	85,828,746	84,573,801	4.20%
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心20/80基金	21,911,637	272,799,875	260,892,000	13.35%
	總計	2,031,433,120	1,900,811,755	99.42%
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金	324,763,891	5,439,437,937	4,074,584,183	81.72%
景順核心累積基金	15,832,248	269,800,508	265,627,190	4.05%
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心60/40基金	54,624,754	919,334,615	863,970,000	13.81%
	總計	6,628,573,060	5,204,181,373	99.58%
中港動態資產配置基金				
摩根宜安港元債券基金	69,323	1,920,258	1,913,325	0.20%
柏瑞香港股票基金	1,049,548	43,871,112	43,748,055	4.59%
信安豐裕人生基金 — 信安香港債券基金	141,569	1,922,216	1,913,325	0.20%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	2,300,781	166,618,852	147,000,000	17.43%
盈富基金	2,670,500	52,315,095	53,174,612	5.47%
惠理中港債券及黃金基金	39,593,406	470,559,716	433,778,179	49.24%
惠理香港50焦點股票基金	22,936,853	214,340,308	208,338,199	22.43%
	總計	951,547,557	889,865,695	99.56%
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）	170,342,949	6,256,696,523	3,442,774,383	99.77%
環球債券基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	369,076	40,324,236	36,600,000	1.30%
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	32,480	20,810,359	20,880,383	0.67%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	177,505	129,742,010	131,230,090	4.18%
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	451,055	334,108,682	335,916,879	10.75%
摩根宜安國際債券基金	2,414,733	506,949,075	483,521,416	16.31%
柏瑞亞洲債券基金	133,782	18,357,254	16,900,000	0.59%
柏瑞環球債券基金	11,171,326	1,868,526,810	1,863,004,992	60.12%
富達環球投資基金－環球債券基金	12,040,726	137,625,496	136,629,149	4.43%
	總計	3,056,443,922	3,024,682,909	98.35%

[AIA – INTERNAL]

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
亞歐基金				
iShares 核心MSCI亞洲（日本除外）指數ETF	3,549,900	192,617,574	208,119,941	27.55%
iShares 核心MSCI歐洲指數ETF	189,135	82,848,411	81,460,011	11.85%
JPMorgan Betabuilders Developed Asia Ex-Japan ETF	140,421	57,225,539	63,734,667	8.19%
JPMorgan Betabuilders Japan ETF	276,070	123,873,017	119,249,166	17.72%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	123,157	240,837,085	229,065,214	34.45%
總計		697,401,626	701,628,999	99.76%
基金經理精選退休基金				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1,542,799	168,561,851	156,915,386	3.61%
Franklin FTSE Jpn Hedged ETF	12,131	2,937,668	2,417,778	0.06%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	343,530	251,040,023	246,094,169	5.38%
iShares安碩核心滬深300 ETF	2,056,700	57,423,064	52,764,644	1.23%
摩根宜安美洲基金	389,429	253,489,690	138,344,640	5.43%
摩根宜安亞洲債券基金	4,861,047	62,026,966	61,667,931	1.33%
摩根宜安亞洲基金	189,010	185,966,485	130,179,716	3.98%
摩根宜安中國A股基金	4,749,912	54,813,990	46,878,012	1.17%
摩根宜安歐洲基金	791,330	298,590,771	212,050,436	6.40%
摩根宜安國際債券基金	2,861,850	600,816,817	589,080,807	12.87%
摩根宜安大中華基金	246,136	49,310,853	48,428,691	1.06%
摩根宜安香港基金	2,039,791	141,194,343	161,267,969	3.02%
摩根宜安日本基金	322,893	126,434,440	104,039,044	2.71%
摩根宜安泛亞洲基金	6,332,226	62,942,330	63,298,809	1.35%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	19,290	37,714,187	37,007,477	0.81%
柏瑞亞洲債券基金	1,892,358	259,610,393	233,340,493	5.56%
柏瑞亞洲基金	32,232	13,857,738	16,293,743	0.30%
柏瑞環球債券基金	5,472,096	915,074,746	972,413,923	19.61%
柏瑞大中華股票基金	3,066,165	99,405,062	88,848,940	2.13%
柏瑞香港股票基金	6,050,292	252,902,211	240,455,757	5.42%
柏瑞日本股票基金	4,741,341	146,128,127	100,029,240	3.13%
柏瑞美國股票基金	2,350,246	163,600,602	103,430,167	3.50%
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	3,872,678	96,370,422	98,125,810	2.06%
施羅德機構匯集基金香港股票基金	1,168,636	84,630,715	75,650,686	1.81%
SPDR S&P 500 ETF Trust	10,220	47,911,345	45,192,005	1.03%
盈富基金	3,875,000	75,911,250	77,584,450	1.63%
總計		4,508,666,089	4,101,800,723	96.59%

[AIA – INTERNAL]

c) 投資組合
於二零二四年十一月三十日（續）

	2024			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 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	5,781,016	631,617,589	589,269,551	40.81%
摩根宜安亞洲債券基金	41,381,028	528,021,923	492,541,127	34.12%
柏瑞亞洲債券基金	2,706,863	371,429,881	339,281,230	24.00%
	總計	1,531,069,393	1,421,091,908	98.93%
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	7,102,300	513,212,198	659,432,967	12.42%
盈富基金	178,757,929	3,501,867,829	3,968,550,444	84.71%
	總計	4,015,080,027	4,627,983,411	97.13%
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	904,301	4,261,231,597	3,096,982,721	76.86%
SPDR S&P 500 ETF Trust	263,255	1,234,399,757	1,072,037,509	22.26%
	總計	5,495,631,354	4,169,020,230	99.12%
全球基金				
iShares 核心MSCI亞洲（日本除外）指數	5,274,400	286,188,944	309,327,244	8.29%
iShares 核心MSCI歐洲指數	277,510	121,560,063	120,581,205	3.52%
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	384,953	1,813,968,896	1,160,775,945	52.52%
JPMorgan Betabuilders Developed Asia Ex-Japan ETF	186,268	75,909,491	84,673,086	2.20%
JPMorgan Betabuilders Japan ETF	470,685	211,197,057	203,730,580	6.11%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	205,095	401,069,220	379,995,930	11.61%
SPDR S&P 500 ETF Trust	110,895	519,985,417	489,143,410	15.05%
	總計	3,429,879,088	2,748,227,400	99.30%

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。

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表

	2024 淨資產 百分比	2023 淨資產 百分比
增長組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1.78	1.81
富達環球投資基金－美洲股票基金	0.00	2.31
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	0.00	1.74
富達環球投資基金－歐洲股票基金	0.00	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	1.45	2.98
富達環球投資基金－日本股票基金	0.00	2.30
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	0.10	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2.36	1.79
iShares安碩核心滬深300 ETF	2.62	1.48
摩根宜安美洲基金	10.72	8.74
摩根宜安亞洲基金	8.48	8.59
摩根宜安中國A股基金	1.33	-
摩根宜安歐洲基金	11.70	11.56
摩根宜安國際債券基金	1.31	3.11
摩根宜安大中華基金	2.78	0.50
摩根宜安香港基金	4.50	7.97
摩根宜安日本基金	6.07	5.49
摩根宜安泛亞洲基金	2.07	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	2.13	-
柏瑞亞洲債券基金	0.43	0.30
柏瑞亞洲基金	0.38	2.57
柏瑞歐洲基金	-	3.16
柏瑞環球債券基金	2.65	2.99
柏瑞大中華股票基金	3.50	-
柏瑞香港股票基金	9.01	14.68
柏瑞日本股票基金	5.83	4.24
柏瑞美國股票基金	6.57	6.98
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	4.01	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	4.38	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	1.05	-
盈富基金	1.60	-
	98.80	97.96

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 淨資產 百分比
均衡組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	4.04	3.09
富達環球投資基金－美洲股票基金	0.00	3.19
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	0.00	2.04
富達環球投資基金－歐洲股票基金	0.00	2.94
富達環球投資基金－環球債券基金	7.20	9.30
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	0.56	1.85
富達環球投資基金－香港股票基金	0.89	3.70
富達環球投資基金－日本股票基金	-	1.90
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	0.06	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5.30	2.68
iShares安碩核心滬深300 ETF	1.12	0.46
摩根宜安美洲基金	6.34	3.94
摩根宜安亞洲債券基金	1.15	1.15
摩根宜安亞洲基金	3.86	2.45
摩根宜安中國A股基金	0.94	-
摩根宜安歐洲基金	6.12	4.59
摩根宜安國際債券基金	11.37	9.51
摩根宜安大中華基金	1.83	1.09
摩根宜安香港基金	2.06	6.14
摩根宜安日本基金	2.94	1.54
摩根宜安泛亞洲基金	1.85	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	0.72	-
柏瑞亞洲債券基金	4.10	5.19
柏瑞亞洲基金	0.29	2.37
柏瑞歐洲基金	-	1.91
柏瑞環球債券基金	13.76	15.37
柏瑞大中華股票基金	1.68	0.20
柏瑞香港股票基金	4.52	4.05
柏瑞日本股票基金	3.27	2.56
柏瑞美國股票基金	2.50	2.72
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	2.92	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	3.61	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	1.51	-
盈富基金	1.02	-
	97.53	95.93

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 淨資產 百分比
穩定資本組合		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond	4.90	3.81
富達環球投資基金－美洲股票基金	0.00	1.08
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	0.00	1.17
富達環球投資基金－歐洲股票基金	0.00	0.83
富達環球投資基金－環球債券基金	8.18	10.15
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	1.10	2.60
富達環球投資基金－香港股票基金	0.45	1.45
富達環球投資基金－日本股票基金	0.00	0.98
Franklin FTSE JpPN Hedged ETF	0.04	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	7.24	2.74
iShares安碩核心滬深300 ETF	0.75	0.28
摩根宜安美洲基金	3.10	2.34
摩根宜安亞洲債券基金	1.16	1.55
摩根宜安亞洲基金	2.71	2.12
摩根宜安中國A股基金	0.47	-
摩根宜安歐洲股票基金	3.46	3.28
摩根宜安國際債券基金	13.91	13.44
摩根宜安大中華基金	0.87	0.73
摩根宜安港元債券基金	0.27	0.77
摩根宜安香港基金	1.65	4.08
摩根宜安日本基金	1.84	1.18
摩根宜安泛亞洲基金	0.80	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	0.75	-
柏瑞亞洲債券基金	5.60	6.81
柏瑞亞洲基金	0.16	1.00
柏瑞歐洲基金	-	1.14
柏瑞環球債券基金	23.25	20.68
柏瑞大中華股票基金	1.14	0.53
柏瑞港元固定收益基金	1.97	1.94
柏瑞香港股票基金	2.41	2.26
柏瑞日本股票基金	1.81	1.54
柏瑞美國股票基金	1.74	2.27
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	1.74	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	2.07	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	1.25	-
盈富基金	0.72	-
	97.51	92.75
保證組合		
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	100.08	100.12

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 淨資產 百分比
強積金保守基金		
柏瑞港元貨幣市場基金	-	100.46
AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund	97.61	-
	97.61	100.46
歐洲股票基金		
iShares 核心MSCI歐洲指數	1.57	-
摩根宜安歐洲基金	66.08	85.25
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	12.47	-
柏瑞歐洲股票基金	-	14.30
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	18.77	-
	98.89	99.55
北美股票基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	0.84	2.97
摩根宜安美洲基金	43.17	20.33
柏瑞美國股票基金	41.98	75.47
SPDR DJIA Trust	5.61	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	6.46	-
	98.06	98.77
亞洲股票基金		
摩根宜安亞洲基金	45.50	59.78
摩根宜安香港基金	0.26	4.50
摩根宜安日本基金	13.96	15.56
摩根宜安泛亞洲基金	20.34	-
盈富基金	19.29	19.29
	99.35	99.13
大中華股票基金		
摩根宜安大中華基金	44.66	45.49
柏瑞大中華股票基金	45.03	44.53
柏瑞香港股票基金	6.97	9.76
施羅德機構匯集基金香港股票基金	3.47	-
	100.13	99.78

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 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）	99.77	100.03
環球債券基金		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	1.30	1.69
富達環球投資基金－環球債券基金	4.43	-
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	0.67	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	10.75	0.90
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	4.18	1.80
摩根宜安國際債券基金	16.31	27.37
柏瑞亞洲債券基金	0.59	0.40
柏瑞環球債券基金	60.12	65.75
	98.35	97.91
全球基金		
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	11.61	0.65
iShares 核心MSCI亞洲（日本除外）指數 ETF	8.29	7.18
iShares 核心MSCI歐洲指數 ETF	3.52	14.47
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	52.52	65.41
JPMorgan Beta Builders Developed Asia ex-Japan ETF	2.20	3.37
JPMorgan Beta Builders Europe ETF	-	1.29
JPMorgan Beta Builders Japan ETF	6.11	6.70
SPDR S&P 500 ETF Trust	15.05	-
	99.30	99.07
亞洲債券基金		
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund	40.81	27.39
摩根宜安亞洲債券基金	34.12	47.89
柏瑞亞洲債券基金	24.00	21.31
	98.93	96.59

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 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	3.61	2.68
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	0.06	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5.38	3.66
iShares安碩核心滬深300 ETF	1.23	0.65
摩根宜安美洲基金	5.43	4.91
摩根宜安亞洲債券基金	1.33	2.02
摩根宜安亞洲基金	3.98	3.30
摩根宜安中國A股基金	1.17	-
摩根宜安歐洲基金	6.40	6.15
摩根宜安國際債券基金	12.87	13.97
摩根宜安大中華基金	1.06	1.24
摩根宜安香港基金	3.02	7.39
摩根宜安日本基金	2.71	2.36
摩根宜安泛亞洲基金	1.35	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	0.81	-
柏瑞亞洲債券基金	5.56	7.24
柏瑞亞洲基金	0.30	3.16
柏瑞歐洲股票基金	-	2.43
柏瑞環球債券基金	19.61	21.02
柏瑞大中華股票基金	2.13	0.94
柏瑞香港股票基金	5.42	5.10
柏瑞日本股票基金	3.13	3.26
柏瑞美國股票基金	3.50	4.14
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	2.06	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	1.81	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	1.03	-
盈富基金	1.63	-
	96.59	95.62
中港動態資產配置基金		
摩根宜安港元債券基金	0.20	-
柏瑞香港股票基金	4.59	-
信安豐裕人生基金 — 信安香港債券基金	0.20	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	17.43	-
盈富基金	5.47	-
惠理中港債券及黃金基金	49.24	44.48
惠理香港50焦點股票基金	22.43	55.47
	99.56	99.95

[AIA – INTERNAL]

d) 投資組合變動表（續）

	2024 淨資產 百分比	2023 淨資產 百分比
中港基金		
iShares 核心恒生指數 ETF	12.42	11.99
盈富基金	84.71	84.67
	97.13	96.66
亞歐基金		
iShares 核心MSCI亞洲（日本除外）指數 ETF	27.55	17.97
iShares 核心MSCI歐洲指數 ETF	11.85	42.59
JPMorgan Beta Builders Developed Asia ex-Japan ETF	8.19	10.02
JPMorgan Beta Builders Europe ETF	-	4.46
JPMorgan Beta Builders Japan ETF	17.72	19.75
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	34.45	2.74
盈富基金	-	0.80
	99.76	98.33
美洲基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	76.86	77.38
SPDR S&P 500 ETF Trust	22.26	22.28
	99.12	99.66
65歲後基金		
東方匯理收益基金	81.87	85.07
景順65歲後基金	4.20	-
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
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心20/80基金	13.35	-
	99.42	99.65
核心累積基金		
東方匯理均衡增長基金	81.72	84.97
景順核心累積基金	4.05	-
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
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心60/40基金	13.81	-
	99.58	99.64

[AIA – INTERNAL]

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

審計財務報表報告

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二零二四年十一月三十日止年度，以及由二零二三年十二月一日至二零二四年十一月三十日止期間（「相關期間」）的財務報表（列載於第85至198頁），其中包括：

- 截至二零二四年十一月三十日本計劃的可供權益用途淨資產表及其各項成分基金的淨資產表；
- 截至有關日期止年度各項成分基金的全面收益報表；
- 截至有關日期止年度本計劃的可供權益用途淨資產變動表及其各項成分基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至有關日期止年度本計劃及其各項成分基金的現金流量表；及
- 財務報表附註，組成重大會計政策資料及其他說明資料。

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二零二四年十一月三十日的財務狀況，以及其截至二零二四年十一月三十日止年度各自的財務交易與現金流量。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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，二零二五年五月二十七日

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產表 – 計劃
於二零二四年十一月三十日

	附註	2024 港幣	2023 港幣
資產			
流動資產			
成分基金的投資	8	118,458,159,035	100,228,900,232
應收供款	6		
僱主供款		63,033,181	55,119,465
成員供款		72,574,788	65,176,727
應收贖回成分基金單位款項		374,397,292	296,868,411
其他應收款項		758,794	12,963,132
銀行結餘		329,057,798	295,214,465
資產總值		119,297,980,888	100,954,242,432
負債			
流動負債			
應付權益	7	122,206,151	107,017,933
應付非既得權益		289,020,884	237,601,177
應付認購成分基金單位款項		361,799,329	277,667,232
應計項目及其他應付款項		213,557,309	216,309,143
負債總值		986,583,673	838,595,485
成員應佔可供權益用途淨資產		118,311,397,215	100,115,646,947

謹代表友邦（信託）有限公司

董事　　董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

可供權益用途淨資產變動表 – 計劃
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 港幣	2023 港幣
收益			
投資成分基金未實現的淨收益		11,634,199,946	2,757,726,472
贖回成分基金單位已實現的淨收益		1,873,679,968	348,436,881
銀行存款利息		16,297,315	12,936,224
減：其他收益扣減		(12,773,989)	(9,172,935)
其他收益		27,010	33,538
收益總額		13,511,430,250	3,109,960,180
支出			
銀行收費		957,472	948,163
支出總額		957,472	948,163
淨收益		13,510,472,778	3,109,012,017
已收及應收供款	6		
僱主供款			
強制性		3,111,310,200	3,006,294,868
自願性		990,637,102	930,930,633
成員供款			
強制性		3,280,361,638	3,150,106,639
自願性		387,038,272	355,899,841
		7,769,347,212	7,443,231,981
供款附加費		7,641,865	7,458,986
轉入供款			
轉自其他計劃的團體轉入供款		778,568,136	902,966,272
轉自其他計劃的個人轉入供款		4,812,480,141	3,476,660,451
		5,591,048,277	4,379,626,723

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

可供權益用途淨資產變動表 – 計劃（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 港幣	2023 港幣
已付及應付權益	7		
退休／提早退休		2,475,580,543	1,840,495,611
死亡		110,493,223	93,712,428
永久離開香港		564,870,988	601,439,742
完全喪失行為能力		23,630,430	27,214,984
小額結餘		21,496	36,302
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		729,934,820	606,408,968
		3,904,531,500	3,169,308,035
轉出供款			
轉至其他計劃的團體供款		235,575,607	347,830,336
轉至其他計劃的個人供款		4,433,634,766	3,725,645,227
		4,669,210,373	4,073,475,563
非既得權益		109,017,991	99,847,014
成員應佔可供權益用途淨資產變動		18,195,750,268	7,596,699,095
年初的成員應佔可供權益用途淨資產			
- 成員賬戶		100,115,646,947	92,518,947,852
年終的成員應佔可供權益用途淨資產			
- 成員賬戶		118,311,397,215	100,115,646,947

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 計劃
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024 港幣	2023 港幣
自營業活動的現金流量		
淨收益	13,510,472,778	3,109,012,017
調整：		
- 銀行存款利息	(16,297,315)	(12,936,224)
	13,494,175,463	3,096,075,793
投資成分基金的淨增加	(18,229,258,803)	(7,599,052,594)
應收贖回成分基金單位款項的淨增加	(77,528,881)	(85,641,321)
其他應收款項淨減少	12,204,338	7,467,412
應付認購成分基金單位款項的淨增加	84,132,097	63,984,835
應計項目及其他應付款項的淨（減少）／增加	(2,751,834)	14,475,377
自營運支出的現金	(4,719,027,620)	(4,502,690,498)
已收利息	16,297,315	12,936,224
自營業活動支出的現金淨額	(4,702,730,305)	(4,489,754,274)
自融資活動的現金流量		
已收及轉入供款	13,352,725,577	11,826,388,489
已付權益、轉出供款	(8,558,553,655)	(7,233,019,948)
已付非既得權益	(57,598,284)	(90,753,243)
自融資活動流入的現金淨額	4,736,573,638	4,502,615,298
現金及現金等價物的淨增加	33,843,333	12,861,024
年初的現金及現金等價物	295,214,465	282,353,441
年終的現金及現金等價物	329,057,798	295,214,465
現金及現金等價物的結存分析		
銀行結餘	329,057,798	295,214,465

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二四年十一月三十日				
		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	14,232,118,450	7,448,124,683	4,089,088,397	9,673,495,253	8,697,782,632
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		16,153,717	7,863,008	4,525,499	14,493,147	28,139,225
應收出售投資項目款項		14,324,948	7,593,633	-	-	-
其他應收款項		1,407,052	792,609	848,031	-	-
銀行結餘		193,202,482	200,724,855	118,512,486	-	232,686,620
資產總值		**14,457,206,649**	**7,665,098,788**	**4,212,974,413**	**9,687,988,400**	**8,958,608,477**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	544,333	306,905	197,444	-	-
應付贖回款項		29,145,046	16,833,568	12,751,392	22,269,192	41,846,971
應付購入投資項目款項		-	-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		22,355,108	11,524,271	6,442,013	-	5,619,076
負債總值		**52,044,487**	**28,664,744**	**19,390,849**	**22,269,192**	**47,466,047**
成員應佔淨資產	10	**14,405,162,162**	**7,636,434,044**	**4,193,583,564**	**9,665,719,208**	**8,911,142,430**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二四年十一月三十日				
		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	2,462,512,100	10,633,616,276	7,217,711,560	13,984,012,590	6,256,696,523
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		6,601,098	94,004,287	14,899,442	23,282,138	34,061,869
應收出售投資項目款項		-	-	15,053,888	-	-
其他應收款項		819	290,891	1,313	355	-
銀行結餘		38,090,711	183,039,918	55,169,127	24,538,604	17,241,781
資產總值		**2,507,204,728**	**10,910,951,372**	**7,302,835,330**	**14,031,833,687**	**6,308,000,173**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	783,419	3,919,023	790,747	-	-
應付贖回款項		11,037,806	31,300,222	24,658,500	45,273,410	20,125,640
應付購入投資項目款項		-	9,138,056	-	-	9,847,288
應計項目及其他應付款項		5,276,962	22,736,660	12,652,440	20,646,819	6,818,892
負債總值		**17,098,187**	**67,093,961**	**38,101,687**	**65,920,229**	**36,791,820**
成員應佔淨資產	10	**2,490,106,541**	**10,843,857,411**	**7,264,733,643**	**13,965,913,458**	**6,271,208,353**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二四年十一月三十日				
		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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	3,056,443,922	3,429,879,088	4,508,666,089	1,531,069,393	697,401,626
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		15,589,243	13,505,054	7,592,299	5,204,287	1,272,769
應收出售投資項目款項		-	-	-	-	-
其他應收款項		3,098	180	26,773	77	143
銀行結餘		59,251,289	22,346,716	168,964,101	20,965,654	3,856,010
資產總值		**3,131,287,552**	**3,465,731,038**	**4,685,249,262**	**1,557,239,411**	**702,530,548**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	632,323	1,009,642	20,313	423,650	63,653
應付贖回款項		19,954,929	6,324,216	11,120,680	7,723,965	2,787,650
應付購入投資項目款項		-	-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		3,107,395	4,245,119	6,366,007	1,460,831	573,559
負債總值		**23,694,647**	**11,578,977**	**17,507,000**	**9,608,446**	**3,424,862**
成員應佔淨資產	10	**3,107,592,905**	**3,454,152,061**	**4,667,742,262**	**1,547,630,965**	**699,105,686**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事　　董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二四年十一月三十日				
		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
資產						
流動資產						
投資	8	4,015,080,027	5,495,631,354	2,031,433,120	6,628,573,060	951,547,557
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		17,387,246	26,046,488	9,238,682	17,531,611	4,408,220
應收出售投資項目款項		11,193,000	-	-	-	18,915,402
其他應收款項		1,157	-	85	-	190
銀行結餘		115,854,240	45,242,845	16,004,133	33,114,505	6,365,119
資產總值		**4,159,515,670**	**5,566,920,687**	**2,056,676,020**	**6,679,219,176**	**981,236,488**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	2,097,964	-	-	-
應付贖回款項		23,212,602	12,359,035	11,860,224	18,187,094	5,625,150
應付購入投資項目款項		-	-	-	-	18,915,402
應計項目及其他應付款項		2,690,147	7,799,035	1,534,262	4,235,340	977,444
負債總值		**25,902,749**	**22,256,034**	**13,394,486**	**22,422,434**	**25,517,996**
成員應佔淨資產	10	**4,133,612,921**	**5,544,664,653**	**2,043,281,534**	**6,656,796,742**	**955,718,492**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事 **董事**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二四年十一月三十日 總計 港幣
資產		
流動資產		
投資	8	117,040,883,700
衍生金融工具	9	-
應收認購款項		361,799,329
應收出售投資項目款項		67,080,871
其他應收款項		3,372,773
銀行結餘		1,555,171,196
資產總值		**119,028,307,869**
負債		
流動負債		
衍生金融工具	9	10,789,416
應付贖回款項		374,397,292
應付購入投資項目款項		37,900,746
應計項目及其他應付款項		147,061,380
負債總值		**570,148,834**
成員應佔淨資產	10	**118,458,159,035**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事 **董事**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二三年十一月三十日				
		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

董事 **董事**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二三年十一月三十日				
		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

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二三年十一月三十日				
		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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	2,169,388,567	2,495,194,111	4,231,085,675	1,341,102,482	572,039,801
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		13,802,281	4,728,989	5,436,271	2,854,045	1,187,634
應收出售投資項目款項		20,216,816	1,919,966	23,214,875	1,766,274	-
其他應收款項		913,510	1,373,103	18,214	433,195	171,999
銀行結餘		48,796,000	24,682,550	177,789,864	48,975,551	10,029,945
資產總值		**2,253,117,174**	**2,527,898,719**	**4,437,544,899**	**1,395,131,547**	**583,429,379**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	329,281	1,555,002	111,092	485,766	192,750
應付贖回款項		11,571,560	6,009,687	5,834,711	5,435,342	779,973
應付購入投資項目款項		23,739,024	-	1,261,458	128,111	333,091
應計項目及其他應付款項		1,715,661	1,717,746	5,565,460	681,767	390,096
負債總值		**37,355,526**	**9,282,435**	**12,772,721**	**6,730,986**	**1,695,910**
成員應佔淨資產	10	**2,215,761,648**	**2,518,616,284**	**4,424,772,178**	**1,388,400,561**	**581,733,469**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二三年十一月三十日				
		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
資產						
流動資產						
投資	8	3,140,133,400	3,460,059,447	1,607,592,157	5,043,990,486	823,253,391
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		32,318,741	9,327,205	12,056,682	16,763,916	2,842,424
應收出售投資項目款項		-	-	400,706	948,407	80,139
其他應收款項		-	2,406,118	-	1	-
銀行結餘		94,937,558	16,750,099	7,199,714	21,807,458	1,613,052
資產總值		**3,267,389,699**	**3,488,542,869**	**1,627,249,259**	**5,083,510,268**	**827,789,006**
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9					
應付贖回款項		-	2,759,942	-	-	-
應付購入投資項目款項		8,665,022	6,398,947	11,947,196	16,533,358	2,457,274
應計項目及其他應付款項		7,549,066	4,990,653	745,258	57,760	618,644
		2,419,895	2,579,840	1,288,812	4,757,309	1,085,955
負債總值		**18,633,983**	**16,729,382**	**13,981,266**	**21,348,427**	**4,161,873**
成員應佔淨資產	10	**3,248,755,716**	**3,471,813,487**	**1,613,267,993**	**5,062,161,841**	**823,627,133**

謹代表友邦（信託）有限公司

董事

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

淨資產表 – 成分基金（續）
於二零二四年十一月三十日

	附註	於二零二三年十一月三十日 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	總計 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	-	-	-	98,772,590,464
衍生金融工具	9	-	-	-	7,857
應收認購款項		-	-	-	277,667,233
應收出售投資項目款項		-	-	-	236,637,047
其他應收款項		-	-	-	14,334,857
銀行結餘		-	-	-	1,473,552,530
資產總值		-	-	-	**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		-	-	-	296,868,414
應付購入投資項目款項		-	-	-	125,730,519
應計項目及其他應付款項		-	-	-	106,611,937
負債總值		-	-	-	**545,889,756**
成員應佔淨資產	10	-	-	-	**100,228,900,232**

謹代表友邦（信託）有限公司

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。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

全面收益報表 – 成分基金
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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	2,038,117,091	779,717,835	343,866,208	-	318,678,601
銀行存款利息		7,706,717	5,964,662	4,492,254	-	1,289
已公佈投資回報		-	-	-	96,087,263	-
股息收益		25,120,320	14,314,653	9,031,840	-	-
外匯收益／（虧損）		345,981	128,370	65,641	-	-
其他		92,911	190,374	113,945	-	18
收益／（虧損）總額		**2,071,383,020**	**800,315,894**	**357,569,888**	**96,087,263**	**318,679,908**
支出						
投資管理費	5(b)	97,527,412	52,638,536	28,799,086	-	13,806,024
受託人及行政管理費用	5(a)	118,426,153	63,918,228	34,970,322	-	48,727,142
核數師費用		387,137	209,073	115,666	-	-
註冊費		4,857	4,857	4,857	-	-
法律及其他專業費用		2,449	1,320	555	-	-
保管人費用		55,420	55,420	55,420	-	-
交易成本		309,934	158,194	77,226	-	4,681
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		4,923,481	2,642,602	1,124,543	-	-
支出總額		**221,636,843**	**119,628,230**	**65,147,675**	**-**	**62,537,847**
全面收益／（虧損）總額		**1,849,746,177**	**680,687,664**	**292,422,213**	**96,087,263**	**256,142,061**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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	236,681,598	2,532,489,559	917,077,454	1,686,584,364	1,317,412,132
銀行存款利息		2,016	12,248	2,096	1,728	914
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	731,438	55,366,020	-	-
外匯收益／（虧損）		338	(472)	338	338	-
其他		836	987	2,048	1,010	95
收益／（虧損）總額		**236,684,788**	**2,533,233,760**	**972,447,956**	**1,686,587,440**	**1,317,413,141**
支出						
投資管理費	5(b)	17,862,843	64,219,694	49,839,491	94,275,190	24,643,937
受託人及行政管理費用	5(a)	21,690,595	77,981,058	60,519,382	114,477,017	45,537,710
核數師費用		67,177	263,798	186,944	391,885	46,189
註冊費		419	419	419	419	158
法律及其他專業費用		667	2,529	1,662	2,613	256
保管人費用		83,846	55,420	55,420	55,420	25,667
交易成本		42,952	197,555	4,681	4,681	4,681
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		1,338,475	4,994,821	3,402,874	5,550,712	639,892
支出總額		**41,086,974**	**147,715,294**	**114,010,873**	**214,757,937**	**70,898,490**
全面收益／（虧損）總額		**195,597,814**	**2,385,518,466**	**858,437,083**	**1,471,829,503**	**1,246,514,651**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	121,014,310	627,330,569	477,496,981	91,946,332	58,063,161
銀行存款利息		5,979	15,955	5,442,543	1,786	4,891
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		8,060,238	30,223,501	10,827,438	-	11,205,772
外匯收益／（虧損）		467	9,049	92,201	-	7,983
其他		13,421	130	483	91	143
收益／（虧損）總額		**129,094,415**	**657,579,204**	**493,859,646**	**91,948,209**	**69,281,950**
支出						
投資管理費	5(b)	8,002,188	3,656,435	22,451,469	5,121,291	809,011
受託人及行政管理費用	5(a)	16,003,829	18,282,177	38,946,429	4,837,996	3,707,966
核數師費用		-	53,392	128,726	-	6,051
註冊費		-	4,028	4,673	-	1,956
法律及其他專業費用		-	515	928	-	23
保管人費用		-	154,164	60,385	-	18,976
交易成本		121,423	86,837	97,686	4,681	42,341
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		-	1,054,004	1,803,528	-	59,750
支出總額		**24,127,440**	**23,291,552**	**63,493,824**	**9,963,968**	**4,646,074**
全面收益／（虧損）總額		**104,966,975**	**634,287,652**	**430,365,822**	**81,984,241**	**64,635,876**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	450,559,851	1,200,562,385	152,353,242	909,392,235	85,127,109
銀行存款利息		1,588	13,736	517	1,600	256
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		150,464,999	36,771,472	-	-	1,786,210
外匯收益／（虧損）		-	864	-	-	-
其他		2,003	632	259	1,114	190
收益／（虧損）總額		**601,028,441**	**1,237,349,089**	**152,354,018**	**909,394,949**	**86,913,765**
支出						
投資管理費	5(b)	4,283,203	5,458,477	4,373,664	14,186,534	1,920,652
受託人及行政管理費用	5(a)	19,631,346	27,292,383	9,020,683	29,259,729	6,786,305
核數師費用		81,794	84,677	47,631	154,210	22,672
註冊費		4,210	4,924	419	419	419
法律及其他專業費用		396	1,164	349	230	244
保管人費用		205,225	179,528	55,420	55,420	55,420
交易成本		183,174	195,226	4,685	4,685	19,916
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		898,660	2,292,623	630,961	553,362	432,764
支出總額		**25,288,008**	**35,509,002**	**14,133,812**	**44,214,589**	**9,238,392**
全面收益／（虧損）總額		**575,740,433**	**1,201,840,087**	**138,220,206**	**865,180,360**	**77,675,373**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 總計 港幣
收益		
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	14,344,471,017
銀行存款利息		23,672,775
已公佈投資回報		96,087,263
股息收益		353,903,901
外匯收益／（虧損）		651,098
其他		420,690
收益／（虧損）總額		**14,819,206,744**
支出		
投資管理費	5(b)	513,875,137
受託人及行政管理費用	5(a)	760,016,450
核數師費用		2,247,022
註冊費		37,453
法律及其他專業費用		15,900
保管人費用		1,226,571
交易成本		1,565,239
銀行收費		-
其他營運支出		32,343,052
支出總額		**1,311,326,824**
全面收益／（虧損）總額		**13,507,879,920**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
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。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
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。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 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	39,483,495	31,516,435
銀行存款利息		533	7,885	10,191,597	172	3,119
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		319,302	31,750,009	1,441,899	-	10,128,841
外匯收益／（虧損）		(314)	(8,661)	(2,399,390)	-	(7,551)
其他		468,315	17,766	9,814	628,800	21,548
收益／（虧損）總額		**44,240,612**	**249,704,537**	**130,447,661**	**40,112,467**	**41,662,392**
支出						
投資管理費	5(b)	6,493,776	2,747,324	21,837,630	2,873,280	643,979
受託人及行政管理費用	5(a)	12,568,599	13,736,622	37,881,602	6,523,123	2,951,569
核數師費用		16,641	56,240	134,342	-	12,583
註冊費		82	4,826	4,826	-	4,826
法律及其他專業費用		-	655	1,278	-	153
保管人費用		13,911	100,829	55,576	-	26,372
交易成本		19,445	93,748	35,084	4,679	58,788
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		66,327	772,239	2,104,961	-	59,121
支出總額		**19,178,781**	**17,512,483**	**62,055,299**	**9,401,082**	**3,757,391**
全面收益／（虧損）總額		**25,061,831**	**232,192,054**	**68,392,362**	**30,711,385**	**37,905,001**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(287,116,258)	337,419,872	32,713,698	328,651,709	(38,037,861)
銀行存款利息		712	8,608	126	380	28
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		111,987,807	31,041,954	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	10,501	-	-	-
其他		37,252	26,545	201,302	818,905	7,762
收益／（虧損）總額		**(175,090,487)**	**368,507,480**	**32,915,126**	**329,470,994**	**(38,030,071)**
支出						
投資管理費	5(b)	3,997,639	3,542,848	3,681,493	11,292,962	1,468,351
受託人及行政管理費用	5(a)	18,322,513	17,714,242	7,426,009	22,787,418	7,048,662
核數師費用		37,108	68,566	41,637	127,241	23,758
註冊費		2,413	4,826	326	326	326
法律及其他專業費用		969	841	423	1,308	246
保管人費用		116,431	121,151	55,579	55,579	55,579
交易成本		239,244	103,145	3,918	4,697	4,697
銀行收費		-	-	-	-	-
其他營運支出		850,171	1,438,796	711,379	2,141,729	567,452
支出總額		**23,566,488**	**22,994,415**	**11,920,764**	**36,411,260**	**9,169,071**
全面收益／（虧損）總額		**(198,656,975)**	**345,513,065**	**20,994,362**	**293,059,734**	**(47,199,142)**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

全面收益報表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2023 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	總計 港幣
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	26,436,097	83,086,354	123,457,862	4,001,221,103
銀行存款利息		-	-	-	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		102,809	251,120	270,912	5,123,232
收益／（虧損）總額		**26,538,906**	**83,337,474**	**123,728,774**	**4,290,257,814**
支出					
投資管理費	5(b)	4,108,926	9,831,112	10,432,580	467,667,801
受託人及行政管理費用	5(a)	4,656,783	11,141,927	11,823,591	680,997,269
核數師費用		(32,100)	(73,189)	(76,784)	2,034,196
註冊費		(326)	(326)	(326)	38,641
法律及其他專業費用		-	-	-	20,622
保管人費用		-	-	-	1,003,895
交易成本		2,602	2,602	2,602	944,246
銀行收費		-	-	-	-
其他營運支出		217,634	513,383	547,754	31,387,791
支出總額		**8,953,519**	**21,415,509**	**22,729,417**	**1,184,094,461**
全面收益／（虧損）總額		**17,585,387**	**61,921,965**	**100,999,357**	**3,106,163,353**

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。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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		13,138,186,477	7,278,638,795	3,978,284,553	9,266,904,656	7,474,129,267
認購單位	10	1,227,799,325	710,730,074	581,342,034	2,161,783,757	5,201,931,339
贖回單位	10	(1,810,569,817)	(1,033,622,489)	(658,465,236)	(1,859,056,468)	(4,021,060,237)
淨認購／（贖回）		(582,770,492)	(322,892,415)	(77,123,202)	302,727,289	1,180,871,102
年內全面收益／（虧損）總額		1,849,746,177	680,687,664	292,422,213	96,087,263	256,142,061
年終結餘		**14,405,162,162**	**7,636,434,044**	**4,193,583,564**	**9,665,719,208**	**8,911,142,430**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024				
		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		2,235,866,929	7,314,353,473	6,544,104,599	13,295,042,373	4,354,478,800
認購單位	10	788,758,071	3,938,042,899	1,238,713,139	2,172,894,392	1,875,657,081
贖回單位	10	(730,116,273)	(2,794,057,427)	(1,376,521,178)	(2,973,852,810)	(1,205,442,179)
淨認購／（贖回）		58,641,798	1,143,985,472	(137,808,039)	(800,958,418)	670,214,902
年內全面收益／（虧損）總額		195,597,814	2,385,518,466	858,437,083	1,471,829,503	1,246,514,651
年終結餘		**2,490,106,541**	**10,843,857,411**	**7,264,733,643**	**13,965,913,458**	**6,271,208,353**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
年初結餘		2,215,761,648	2,518,616,284	4,424,772,178	1,388,400,561	581,733,469
認購單位	10	1,818,870,609	960,778,185	476,358,456	442,895,401	269,243,915
贖回單位	10	(1,032,006,327)	(659,530,060)	(663,754,194)	(365,649,238)	(216,507,574)
淨認購／（贖回）		786,864,282	301,248,125	(187,395,738)	77,246,163	52,736,341
年內全面收益／（虧損）總額		104,966,975	634,287,652	430,365,822	81,984,241	64,635,876
年終結餘		**3,107,592,905**	**3,454,152,061**	**4,667,742,262**	**1,547,630,965**	**699,105,686**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024				
		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
年初結餘		3,248,755,716	3,471,813,487	1,613,267,993	5,062,161,841	823,627,133
認購單位	10	2,434,745,875	2,302,758,257	1,089,530,684	2,133,310,963	370,294,728
贖回單位	10	(2,125,629,103)	(1,431,747,178)	(797,737,349)	(1,403,856,422)	(315,878,742)
淨認購／（贖回）		309,116,772	871,011,079	291,793,335	729,454,541	54,415,986
年內全面收益／（虧損）總額		575,740,433	1,201,840,087	138,220,206	865,180,360	77,675,373
年終結餘		**4,133,612,921**	**5,544,664,653**	**2,043,281,534**	**6,656,796,742**	**955,718,492**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2024 總計 港幣
年初結餘		100,228,900,232
認購單位	10	32,196,439,184
贖回單位	10	(27,475,060,301)
淨認購／（贖回）		4,721,378,883
年內全面收益／（虧損）總額		13,507,879,920
年終結餘		**118,458,159,035**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
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。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
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。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
年初結餘		1,935,990,515	2,080,682,128	4,363,789,956	1,277,218,095	467,233,226
認購單位	10	742,929,019	522,633,864	449,845,658	342,781,736	166,656,480
贖回單位	10	(488,219,717)	(316,891,762)	(457,255,798)	(262,310,655)	(90,061,238)
淨認購／（贖回）		254,709,302	205,742,102	(7,410,140)	80,471,081	76,595,242
年內全面收益／（虧損）總額		25,061,831	232,192,054	68,392,362	30,711,385	37,905,001
年終結餘		**2,215,761,648**	**2,518,616,284**	**4,424,772,178**	**1,388,400,561**	**581,733,469**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	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
年初結餘		2,877,924,115	2,647,442,209	1,406,034,974	4,204,712,334	766,385,546
認購單位	10	1,835,900,026	1,098,209,400	783,843,157	1,526,211,067	281,218,885
贖回單位	10	(1,266,411,450)	(619,351,187)	(597,604,500)	(961,821,294)	(176,778,156)
淨認購／（贖回）		569,488,576	478,858,213	186,238,657	564,389,773	104,440,729
年內全面收益／（虧損）總額		(198,656,975)	345,513,065	20,994,362	293,059,734	(47,199,142)
年終結餘		**3,248,755,716**	**3,471,813,487**	**1,613,267,993**	**5,062,161,841**	**823,627,133**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	附註	2023 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	總計 港幣
年初結餘		964,649,984	2,274,136,770	2,378,618,394	92,629,847,638
認購單位	10	81,989,519	174,884,173	190,828,159	28,116,947,584
贖回單位	10	(1,064,224,890)	(2,510,942,908)	(2,670,445,910)	(23,624,058,343)
淨認購／（贖回）		(982,235,371)	(2,336,058,735)	(2,479,617,751)	4,492,889,241
年內全面收益／（虧損）總額		17,585,387	61,921,965	100,999,357	3,106,163,353
年終結餘		**-**	**-**	**-**	**100,228,900,232**

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。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024				
	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	1,849,746,177	680,687,664	292,422,213	96,087,263	256,142,061
調整：					
銀行存款利息	(7,706,717)	(5,964,662)	(4,492,254)	-	(1,289)
股息收益	(25,120,320)	(14,314,653)	(9,031,840)	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	1,816,919,140	660,408,349	278,898,119	96,087,263	256,140,772
投資項目的淨（增加）／減少	(1,362,172,951)	(465,527,321)	(399,180,866)	(395,869,405)	(1,189,105,612)
衍生金融工具的淨減少	179,047	(421,823)	(23,228)	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	31,868,517	26,277,479	17,785,287	-	12,212,712
其他應收款項的淨（增加）／減少	(1,351,799)	(729,878)	(805,917)	-	518
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(6,405)	(116,799)	(2,568)	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	3,931,544	1,382,973	913,174	-	871,839
自營運流入／（支出）的現金	489,367,093	221,272,980	(102,415,999)	(299,782,142)	(919,879,771)
已收銀行存款利息	7,706,717	5,964,662	4,492,254	-	1,289
已收股息收益	25,120,320	14,314,653	9,031,840	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	522,194,130	241,552,295	(88,891,905)	(299,782,142)	(919,878,482)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,221,172,524	707,535,035	580,657,089	2,165,792,201	5,201,835,438
贖回所付款項	(1,799,907,642)	(1,027,331,812)	(650,826,061)	(1,866,010,059)	(4,049,270,427)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(578,735,118)	(319,796,777)	(70,168,972)	299,782,142	1,152,565,011
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	(56,540,988)	(78,244,482)	(159,060,877)	-	232,686,529
年初的現金及現金等價物	249,743,470	278,969,337	277,573,363	-	91
年終的現金及現金等價物	**193,202,482**	**200,724,855**	**118,512,486**	**-**	**232,686,620**
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	**193,202,482**	**200,724,855**	**118,512,486**	**-**	**232,686,620**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024				
	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	195,597,814	2,385,518,466	858,437,083	1,471,829,503	1,246,514,651
調整：					
銀行存款利息	(2,016)	(12,248)	(2,096)	(1,728)	(914)
股息收益	-	(731,438)	(55,366,020)	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	195,595,798	2,384,774,780	803,068,967	1,471,827,775	1,246,513,737
投資項目的淨（增加）／減少	(236,699,368)	(3,409,092,172)	(730,279,721)	(717,707,500)	(1,900,772,601)
衍生金融工具的淨減少	(1,217,248)	(1,752,089)	(1,459,984)	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	569,035	70,000,000	(12,776,419)	5,180,784	-
其他應收款項的淨（增加）／減少	1,810,038	4,808,659	1,939,698	6,328	-
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(1,646,746)	(68,989,340)	(538,533)	(1,502,259)	5,480,540
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	2,122,686	12,438,293	3,235,483	2,656,218	2,110,635
自營運流入／（支出）的現金	(39,465,805)	(1,007,811,869)	63,189,491	760,461,346	(646,667,689)
已收銀行存款利息	2,016	12,248	2,096	1,728	914
已收股息收益	-	731,438	55,366,020	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(39,463,789)	(1,007,068,183)	118,557,607	760,463,074	(646,666,775)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	789,319,812	3,880,924,396	1,237,171,510	2,187,264,049	1,858,305,672
贖回所付款項	(724,397,428)	(2,786,469,008)	(1,367,109,833)	(2,963,032,876)	(1,194,402,565)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	64,922,384	1,094,455,388	(129,938,323)	(775,768,827)	663,903,107
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	25,458,595	87,387,205	(11,380,716)	(15,305,753)	17,236,332
年初的現金及現金等價物	12,632,116	95,652,713	66,549,843	39,844,357	5,449
年終的現金及現金等價物	**38,090,711**	**183,039,918**	**55,169,127**	**24,538,604**	**17,241,781**
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	**38,090,711**	**183,039,918**	**55,169,127**	**24,538,604**	**17,241,781**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024				
	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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	104,966,975	634,287,652	430,365,822	81,984,241	64,635,876
調整：					
銀行存款利息	(5,979)	(15,955)	(5,442,543)	(1,786)	(4,891)
股息收益	(8,060,238)	(30,223,501)	(10,827,438)	-	(11,205,772)
營運資金變動前的收益／（虧損）	96,900,758	604,048,196	414,095,841	81,982,455	53,425,213
投資項目的淨（增加）／減少	(887,055,355)	(934,684,977)	(277,580,414)	(189,966,911)	(125,361,825)
衍生金融工具的淨減少	303,042	(545,360)	(90,779)	(62,116)	(129,097)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	20,216,816	1,919,966	23,214,875	1,766,274	-
其他應收款項的淨（增加）／減少	910,412	1,372,923	9,655	433,118	171,856
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(23,739,024)	-	(1,261,458)	(128,111)	(333,091)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	1,391,734	2,527,373	800,547	779,064	183,463
自營運流入／（支出）的現金	(791,071,617)	(325,361,879)	159,188,267	(105,196,227)	(72,043,481)
已收銀行存款利息	5,979	15,955	5,424,329	1,786	4,891
已收股息收益	8,060,238	30,223,501	10,827,438	-	11,205,772
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(783,005,400)	(295,122,423)	175,440,034	(105,194,441)	(60,832,818)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,817,083,647	952,002,120	474,202,428	440,545,159	269,158,780
贖回所付款項	(1,023,622,958)	(659,215,531)	(658,468,225)	(363,360,615)	(214,499,897)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	793,460,689	292,786,589	(184,265,797)	77,184,544	54,658,883
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	10,455,289	(2,335,834)	(8,825,763)	(28,009,897)	(6,173,935)
年初的現金及現金等價物	48,796,000	24,682,550	177,789,864	48,975,551	10,029,945
年終的現金及現金等價物	**59,251,289**	**22,346,716**	**168,964,101**	**20,965,654**	**3,856,010**
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	**59,251,289**	**22,346,716**	**168,964,101**	**20,965,654**	**3,856,010**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024				
	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
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	575,740,433	1,201,840,087	138,220,206	865,180,360	77,675,373
調整：					
銀行存款利息	(1,588)	(13,736)	(517)	(1,600)	(256)
股息收益	(150,464,999)	(36,771,472)	-	-	(1,786,210)
營運資金變動前的收益／（虧損）	425,273,846	1,165,054,879	138,219,689	865,178,760	75,888,907
投資項目的淨（增加）／減少	(874,946,627)	(2,035,571,907)	(423,840,963)	(1,584,582,574)	(128,294,166)
衍生金融工具的淨減少	-	(661,978)	-	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(11,193,000)	-	400,706	948,407	(18,835,263)
其他應收款項的淨（增加）／減少	(1,157)	2,406,118	(85)	1	(190)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(7,549,066)	(4,990,653)	(745,258)	(57,760)	18,296,758
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	270,252	5,219,195	245,450	(521,969)	(108,511)
自營運流入／（支出）的現金	(468,145,752)	(868,544,346)	(285,720,461)	(719,035,135)	(53,052,465)
已收銀行存款利息	1,588	13,736	517	1,600	256
已收股息收益	150,464,999	36,771,472	-	-	1,786,210
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(317,679,165)	(831,759,138)	(285,719,944)	(719,033,535)	(51,265,999)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	2,449,677,370	2,286,038,974	1,092,348,684	2,132,543,268	368,728,932
贖回所付款項	(2,111,081,523)	(1,425,787,090)	(797,824,321)	(1,402,202,686)	(312,710,866)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	338,595,847	860,251,884	294,524,363	730,340,582	56,018,066
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	20,916,682	28,492,746	8,804,419	11,307,047	4,752,067
年初的現金及現金等價物	94,937,558	16,750,099	7,199,714	21,807,458	1,613,052
年終的現金及現金等價物	**115,854,240**	**45,242,845**	**16,004,133**	**33,114,505**	**6,365,119**
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	**115,854,240**	**45,242,845**	**16,004,133**	**33,114,505**	**6,365,119**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2024
	總計 港幣
自營業活動的現金流量	
年內全面收益／（虧損）總額	13,507,879,920
調整：	
銀行存款利息	(23,672,775)
股息收益	(353,903,901)
營運資金變動前的收益／（虧損）	13,130,303,244
投資項目的淨（增加）／減少	(18,268,293,236)
衍生金融工具的淨減少	(5,881,613)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	169,556,176
其他應收款項的淨（增加）／減少	10,980,298
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(87,829,773)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	40,449,443
自營運流入／（支出）的現金	(5,010,715,461)
已收銀行存款利息	23,654,561
已收股息收益	353,903,901
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(4,633,156,999)
自融資活動的現金流量	
認購所得款項	32,113,307,088
贖回所付款項	(27,397,531,423)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	4,714,775,665
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	81,618,666
年初的現金及現金等價物	1,473,552,530
年終的現金及現金等價物	**1,555,171,196**
現金及現金等價物的結存分析	
銀行現金結餘	**1,555,171,196**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四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。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四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。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 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	30,711,385	37,905,001
調整：					
銀行存款利息	(533)	(7,885)	(10,191,597)	(172)	(3,119)
股息收益	(319,302)	(31,750,009)	(1,441,899)	-	(10,128,841)
營運資金變動前的收益／（虧損）	24,741,996	200,434,160	56,758,866	30,711,213	27,773,041
投資項目的淨（增加）／減少	(234,479,199)	(419,362,072)	(228,481,913)	(63,331,533)	(110,890,316)
衍生金融工具的淨減少	472,498	1,673,920	605,753	485,766	207,276
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)	(125,222)	113,617
其他應收款項的淨（增加）／減少	124,984	(527,792)	35,704	(433,149)	(74,474)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	23,048,168	(74,471)	1,077,244	128,111	258,619
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	290,104	219,931	990,717	(28,411)	58,013
自營運流入／（支出）的現金	(205,419,295)	(219,047,694)	(191,528,637)	(32,593,225)	(82,554,224)
已收銀行存款利息	533	7,885	10,173,383	172	3,119
已收股息收益	319,302	31,750,009	1,441,899	-	10,128,841
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(205,099,460)	(187,289,800)	(179,913,355)	(32,593,053)	(72,422,264)
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	343,174,245	165,816,589
贖回所付款項	(480,498,352)	(315,338,599)	(455,810,639)	(261,605,641)	(89,644,970)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	253,895,460	205,971,292	(7,075,887)	81,568,604	76,171,619
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	48,796,000	18,681,492	(186,989,242)	48,975,551	3,749,355
年初的現金及現金等價物	-	6,001,058	364,779,106	-	6,280,590
年終的現金及現金等價物	**48,796,000**	**24,682,550**	**177,789,864**	**48,975,551**	**10,029,945**
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**	**48,975,551**	**10,029,945**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	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
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	(198,656,975)	345,513,065	20,994,362	293,059,734	(47,199,142)
調整：					
銀行存款利息	(712)	(8,608)	(126)	(380)	(28)
股息收益	(111,987,807)	(31,041,954)	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(310,645,494)	314,462,503	20,994,236	293,059,354	(47,199,170)
投資項目的淨（增加）／減少	(340,049,819)	(821,029,548)	(204,041,160)	(834,845,987)	(56,601,381)
衍生金融工具的淨減少	-	2,949,964	-	-	-
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	146,560	310,037	(400,706)	(360,543)	93,891
其他應收款項的淨（增加）／減少	7,337	(1,039,701)	99	11,903	6
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	6,754,316	4,990,653	(525,259)	(5,838)	618,644
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	948,002	614,383	348,929	1,530,891	347,760
自營運流入／（支出）的現金	(642,839,098)	(498,741,709)	(183,623,861)	(540,610,220)	(102,740,250)
已收銀行存款利息	712	8,608	126	380	28
已收股息收益	111,987,807	31,041,954	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(530,850,579)	(467,691,147)	(183,623,735)	(540,609,840)	(102,740,222)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,818,518,971	1,097,494,494	782,212,480	1,523,618,934	279,822,367
贖回所付款項	(1,271,680,659)	(620,634,504)	(591,389,031)	(961,201,637)	(175,469,093)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	546,838,312	476,859,990	190,823,449	562,417,297	104,353,274
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	15,987,733	9,168,843	7,199,714	21,807,457	1,613,052
年初的現金及現金等價物	78,949,825	7,581,256	-	1	-
年終的現金及現金等價物	**94,937,558**	**16,750,099**	**7,199,714**	**21,807,458**	**1,613,052**
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	**94,937,558**	**16,750,099**	**7,199,714**	**21,807,458**	**1,613,052**

附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

現金流量表 – 成分基金（續）
截至二零二四年十一月三十日止年度

	2023			
	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	總計 港幣
自營業活動的現金流量				
年內全面收益／（虧損）總額	17,585,387	61,921,965	100,999,357	3,106,163,353
調整：				
銀行存款利息	-	-	-	(41,958,408)
股息收益	-	-	-	(233,916,751)
營運資金變動前的收益／（虧損）	17,585,387	61,921,965	100,999,357	2,830,288,194
投資項目的淨（增加）／減少	967,594,585	2,276,140,331	2,380,208,277	(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	1,080,975	836,178	735,834	(208,958,925)
其他應收款項的淨（增加）／減少	16,377	40,738	42,436	(3,021,770)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	-	-	113,990,041
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(1,453,238)	(3,356,395)	(3,467,159)	8,671,633
自營運流入／（支出）的現金	984,824,086	2,335,582,817	2,478,518,745	(4,840,899,690)
已收銀行存款利息	-	-	-	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	984,824,086	2,335,582,817	2,478,518,745	(4,565,125,373)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	83,740,814	177,947,862	195,005,026	28,052,962,747
贖回所付款項	(1,068,564,900)	(2,513,530,679)	(2,673,523,771)	(23,538,417,018)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(984,824,086)	(2,335,582,817)	(2,478,518,745)	4,514,545,729
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	-	-	(50,579,644)
年初的現金及現金等價物	-	-	-	1,524,132,174
年終的現金及現金等價物	**-**	**-**	**-**	**1,473,552,530**
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	**-**	**-**	**-**	**1,473,552,530**

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。附註構成本財務報表的重要組成部分。

[AIA – INTERNAL]

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。

截至二零二四年十一月三十日，本計劃包括二十項成分基金（二零二三年：二十項）。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。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立基礎計，本計劃於截至二零二四年十一月三十日的可供權益用途淨資產表，以及截至二零二四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二零二四年十一月三十日的淨資產表及截至二零二四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 重大會計政策摘要

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。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（續）

(a) 編制基準（續）

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

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

於二零二三年十二月一日生效的新準則及現行準則的修訂

- 會計估計的定義 — 香港會計準則第 8 號之修訂
- 會計政策披露 — 香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則實務報告第 2 號之修訂

上述修訂對先前期間確認的金額並無影響，且預計不會對目前或未來期間產生重大影響。

已頒佈但尚未於二零二四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二零二四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。政策現正評估即將生效的準則及修訂的影響。

- 金融工具的分類及計量之修訂 — 香港財務報告準則第 9 號及香港財務報告準則第 7 號之修訂（於二零二六年一月一日或之後始年度期間生效）

- 香港財務報告準則第 18 號財務報表的呈列及披露（於二零二七年一月一日或之後始年度期間生效）

除上述內容外，預計其他新準則及準則修訂不會對財務報表產生重大影響。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（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。

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。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（續）

(b) 投資（續）

(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。

(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。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（續）

(d) 外幣兌換（續）

(ii) 交易和結餘（續）

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。

(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。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（續）

(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。

(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。

[AIA – INTERNAL]

2 重大會計政策摘要（續）

(m) 結構性實體的權益

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

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

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

(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。

[AIA – INTERNAL]

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）整體持有介乎 70%至 100%的股票，其餘資產則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。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%。

[AIA – INTERNAL]

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）整體持有介乎 35%至 65%的股票，其餘資產則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。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）整體將介乎 55%至 85%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。

[AIA – INTERNAL]

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%。

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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，追求長期資本增值。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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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%。

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。

[AIA – INTERNAL]

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%。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

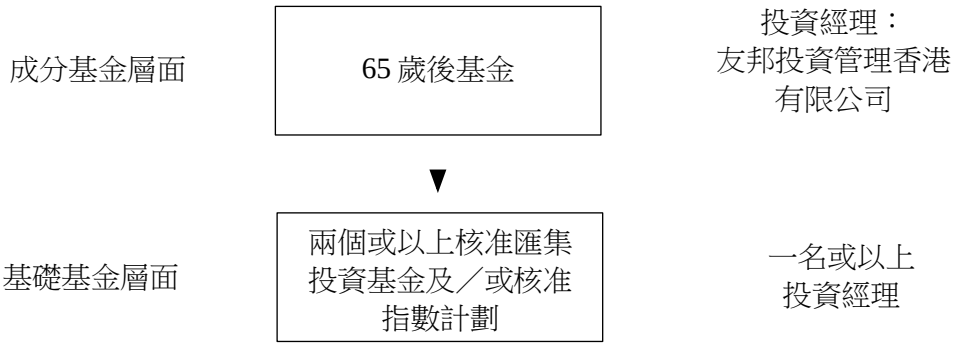
(a) 使用金融工具之策略（續）

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：



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。

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

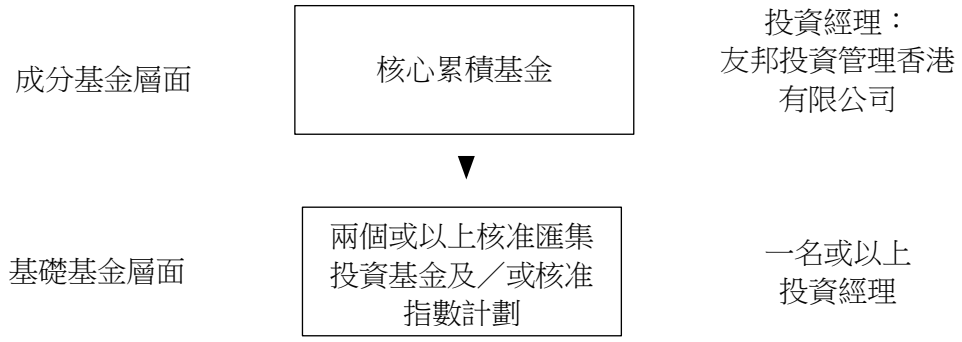
(a) 使用金融工具之策略（續）

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：



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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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。

[AIA – INTERNAL]

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 2024 港幣	對成員應佔淨資產的影響 2023 港幣
增長組合	基準指數（註1）	5%	644,987,634	648,460,500
均衡組合	基準指數（註1）	5%	360,687,728	350,909,906
穩定資本組合	基準指數（註1）	5%	208,679,503	187,954,027
保證組合	利率	5%	398,816,851	390,510,474
強積金保守基金	香港強積金訂明儲蓄利率	5%	399,616,665	344,087,315
歐洲股票基金	MSCI歐洲淨總回報美元指數	5%	114,106,861	106,216,079
北美股票基金	標準普爾500港元淨總回報指數	5%	522,010,197	352,569,798
亞洲股票基金	基準指數（註2）	5%	302,249,901	302,885,641
大中華股票基金	基準指數（註3）	5%	732,021,647	688,088,571
綠色退休基金	MSCI世界淨總回報指數（港元）	5%	301,875,681	201,477,156
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%	161,009,879	123,801,301
全球基金	富時強積金環球淨總回報指數	5%	176,836,183	126,195,125
基金經理精選退休基金	基準指數（註1）	5%	209,373,876	197,949,729
亞洲債券基金	摩根大通亞洲信貸投資級別債券總回報指數（港元）	5%	74,439,696	69,630,907
亞歐基金	富時強積金歐洲及亞太總回報指數	5%	36,888,391	29,768,185
中港基金	恒生指數（淨總回報）	5%	194,647,640	156,942,626
美洲基金	標準普爾500港元淨總回報指數	5%	273,778,506	174,097,135
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%	102,219,427	79,389,159
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%	331,345,039	251,581,368
中港動態資產配置基金	基準指數（註5）	5%	49,899,228	51,344,058

[AIA – INTERNAL]

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）	24.0%	13.6%	8.0%	13.6%
	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	6.0%	3.4%	2.0%	3.4%
	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%

		中港動態資產配置基金
註 4：	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%

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值隨著市場利率變動而波動的風險。

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

截至年底，本計劃及其成分基金的附息銀行存款分別為港幣 325,547,619 元（二零二三年：港幣 291,468,605 元）及港幣 359,875,915 元（二零二三年：港幣 973,751,219 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 3,255,476 元（二零二三年：港幣 2,914,686 元）及港幣 3,598,759 元（二零二三年：港幣 9,737,512 元），主要由於銀行利息收入增加／減少。

[AIA – INTERNAL]

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。於二零二四年十一月三十日，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（二零二三年：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。截至二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，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。截至二零二四年十一月三十日，存放於花旗銀行的銀行存款為港幣 1,197,021,933 元（二零二三年：港幣 295,214,465 元），該行獲穆迪投資給予 Aa3（二零二三年：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-（二零二三年：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。下表總結截至二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日存放在銀行及保管人的資產：

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險（續）

於二零二四年十一月三十日	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	151,144,559	14,232,118,450	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	42,057,923	-	Aa3	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	78,634,090	7,448,124,683	Aa3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	122,090,765	-	Aa3	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	42,787,507	4,089,088,397	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	75,724,979	-	Aa3	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	9,673,495,253	Aa3	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	232,686,620	8,697,782,632	Aa3	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	38,090,711	2,462,512,100	Aa3	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	183,039,918	10,633,616,276	Aa3	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	55,169,127	7,217,711,560	Aa3	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	24,538,604	13,984,012,590	Aa3	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	17,241,781	6,256,696,523	Aa3	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	59,251,289	3,056,443,922	Aa3	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	22,346,716	3,429,879,088	Aa3	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	48,961,853	4,508,666,089	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	120,002,248	-	Aa3	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	20,965,654	1,531,069,393	Aa3	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	3,856,010	697,401,626	Aa3	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	115,854,240	4,015,080,027	Aa3	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	45,242,845	5,495,631,354	Aa3	穆迪投資
65 歲後基金	花旗銀行	16,004,133	2,031,433,120	Aa3	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	33,114,505	6,628,573,060	Aa3	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	6,365,119	951,547,557	Aa3	穆迪投資

*代表基礎投資之保管人

[AIA – INTERNAL]

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
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

*代表基礎投資之保管人

[AIA – INTERNAL]

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
於二零二四年十一月三十日		
應付權益	122,206,151	-
應付非既得權益	289,020,884	-
應付認購成分基金單位款項	361,799,329	-
應計項目及其他應付款項	213,557,309	-
合約現金流出	986,583,673	-
於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	-
應付認購成分基金單位款項	277,667,232	-
應計項目及其他應付款項	216,309,143	-
合約現金流出	838,595,485	-

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

於二零二四年十一月三十日

	少於 7 日			7 日至 12 個月		
	應付贖回款項 港幣	應付購入投資項目款項 港幣	總計 港幣	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	29,145,046	-	29,145,046	22,355,108	22,355,108	51,500,154
均衡組合	16,833,568	-	16,833,568	11,524,271	11,524,271	28,357,839
穩定資本組合	12,751,392	-	12,751,392	6,442,013	6,442,013	19,193,405
保證組合	22,269,192	-	22,269,192	-	-	22,269,192
強積金保守基金	41,846,971	-	41,846,971	5,619,076	5,619,076	47,466,047
歐洲股票基金	11,037,806	-	11,037,806	5,276,962	5,276,962	16,314,768
北美股票基金	31,300,222	9,138,056	40,438,278	22,736,660	22,736,660	63,174,938
亞洲股票基金	24,658,500	-	24,658,500	12,652,440	12,652,440	37,310,940
大中華股票基金	45,273,410	-	45,273,410	20,646,819	20,646,819	65,920,229
綠色退休基金	20,125,640	9,847,288	29,972,928	6,818,892	6,818,892	36,791,820
環球債券基金	19,954,929	-	19,954,929	3,107,395	3,107,395	23,062,324
全球基金	6,324,216	-	6,324,216	4,245,119	4,245,119	10,569,335
基金經理精選退休基金	11,120,680	-	11,120,680	6,366,007	6,366,007	17,486,687
亞洲債券基金	7,723,965	-	7,723,965	1,460,831	1,460,831	9,184,796
亞歐基金	2,787,650	-	2,787,650	573,559	573,559	3,361,209
中港基金	23,212,602	-	23,212,602	2,690,147	2,690,147	25,902,749
美洲基金	12,359,035	-	12,359,035	7,799,035	7,799,035	20,158,070
65 歲後基金	11,860,224	-	11,860,224	1,534,262	1,534,262	13,394,486
核心累積基金	18,187,094	-	18,187,094	4,235,340	4,235,340	22,422,434
中港動態資產配置基金	5,625,150	18,915,402	24,540,552	977,444	977,444	25,517,996
總計	374,397,292	37,900,746	412,298,038	147,061,380	147,061,380	559,359,418

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

於二零二三年十一月三十日

	少於 7 日			7 日至 12 個月		
	應付贖回款項 港幣	應付購入投資項目款項 港幣	總計 港幣	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
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

[AIA – INTERNAL]

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。

截至二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，並無個別成員持有各成分基金逾10%的單位。

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

本計劃

	1 個月內 港幣	1 個月以上 港幣
於二零二四年十一月三十日		
資產總值	119,262,494,688	35,486,200
於二零二三年十一月三十日		
資產總值	100,833,945,762	120,296,670

成分基金

	於二零二四年十一月三十日		於二零二三年十一月三十日	
	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	14,457,206,649	-	13,175,464,603	-
均衡組合	7,6565,098,788	-	7,300,168,511	-
穩定資本組合	4,212,974,413	-	3,989,148,849	-
保證組合	9,687,988,400	-	9,296,127,439	-
強積金保守基金	8,958,608,477	-	7,548,933,665	-
歐洲股票基金	2,507,204,728	-	2,247,987,579	-
北美股票基金	10,910,951,372	-	7,432,162,151	-
亞洲股票基金	7,302,835,330	-	6,571,557,975	-
大中華股票基金	14,031,833,687	-	13,348,988,709	-
綠色退休基金	6,308,000,173	-	4,372,639,831	-
環球債券基金	3,131,287,552	-	2,253,117,174	-
全球基金	3,465,731,038	-	2,527,898,719	-
基金經理精選退休基金	4,685,249,262	-	4,437,544,899	-
亞洲債券基金	1,557,239,411	-	1,395,131,547	-
亞歐基金	702,530,548	-	583,429,379	-
中港基金	4,159,515,670	-	3,267,389,699	-
美洲基金	5,566,920,687	-	3,488,542,869	-
65 歲後基金	2,056,676,020	-	1,627,249,259	-
核心累積基金	6,679,219,176	-	5,083,510,268	-
中港動態資產配置基金	981,236,488	-	827,789,006	-
	119,028,307,869	-	100,774,782,131	-

[AIA – INTERNAL]

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**
於二零二四年十一月三十日	
增長組合	(544,333)
均衡組合	(306,905)
穩定資本組合	(197,444)
歐洲股票基金	(783,419)
北美股票基金	(3,919,023)
亞洲股票基金	(790,747)
環球債券基金	(632,323)
全球基金	(1,009,642)
基金經理精選退休基金	(20,313)
亞洲債券基金	(423,650)
亞歐基金	(63,653)
美洲基金	(2,097,964)
於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
亞洲債券基金	485,766
亞歐基金	192,750
美洲基金	2,759,942

註1：截至二零二四年十一月三十日，成分基金的衍生金融工具錄得淨虧損。

[AIA – INTERNAL]

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。

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，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，於二零二四年十一月三十日及二零二三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
於二零二四年十一月三十日		
資產		
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：		
- 投資基金	118,458,159,035	118,458,159,035
於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

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金

截至二零二四年十一月三十日

	第 2 級		
	投資基金	衍生金融工具	總計
資產	港幣	港幣	港幣
透過公平價值誌入損益賬的金融資產：			
增長組合	14,232,118,450	-	14,232,118,450
均衡組合	7,448,124,683	-	7,448,124,683
穩定資本組合	4,089,088,397	-	4,089,088,397
保證組合	9,673,495,253	-	9,673,495,253
強積金保守基金	8,697,782,632	-	8,697,782,632
歐洲股票基金	2,462,512,100	-	2,462,512,100
北美股票基金	10,633,616,276	-	10,633,616,276
亞洲股票基金	7,217,711,560	-	7,217,711,560
大中華股票基金	13,984,012,590	-	13,984,012,590
綠色退休基金	6,256,696,523	-	6,256,696,523
環球債券基金	3,056,443,922	-	3,056,443,922
全球基金	3,429,879,088	-	3,429,879,088
基金經理精選退休基金	4,508,666,089	-	4,508,666,089
亞洲債券基金	1,531,069,393	-	1,531,069,393
亞歐基金	697,401,626	-	697,401,626
中港基金	4,015,080,027	-	4,015,080,027
美洲基金	5,495,631,354	-	5,495,631,354
65 歲後基金	2,031,433,120	-	2,031,433,120
核心累積基金	6,628,573,060	-	6,628,573,060
中港動態資產配置基金	951,547,557	-	951,547,557
總計	117,040,883,700	-	117,040,883,700

[AIA – INTERNAL]

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金（續）

截至二零二四年十一月三十日

	第 2 級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
負債		
透過公平價值誌入損益的金融負債：		
增長組合	544,333	544,333
均衡組合	306,905	306,905
穩定資本組合	197,444	197,444
歐洲股票基金	783,419	783,419
北美股票基金	3,919,023	3,919,023
亞洲股票基金	790,747	790,747
環球債券基金	632,323	632,323
全球基金	1,009,642	1,009,642
基金經理精選退休基金	20,313	20,313
亞洲債券基金	423,650	423,650
亞歐基金	63,653	63,653
美洲基金	2,097,964	2,097,964
總計	10,789,416	10,789,416

[AIA – INTERNAL]

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

	第 2 級		
	投資基金	衍生金融工具	總計
資產	港幣	港幣	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
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

[AIA – INTERNAL]

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

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。

於截至二零二四年十一月三十日及二零二三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。

[AIA – INTERNAL]

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）

	2024					
	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）	1,808,524,098	652,788,647	289,426,086	-	(537,629,997)	(50,654,773)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	233,562,454	129,319,712	55,195,207	-	856,308,598	293,254,554
衍生金融工具未實現的淨虧損	(179,047)	421,823	23,229	-	-	1,217,248
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(3,790,414)	(2,812,347)	(778,314)	-	-	(7,135,431)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**2,038,117,091**	**779,717,835**	**343,866,208**	**-**	**318,678,601**	**236,681,598**

	2024					
	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）	1,240,119,596	309,538,864	1,844,711,929	1,265,281,189	104,642,248	135,405,563
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	1,314,784,333	614,412,435	(158,127,565)	52,130,943	19,077,971	497,564,794
衍生金融工具未實現的淨虧損	1,752,089	1,459,984	-	-	(303,042)	545,360
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(24,166,459)	(8,333,829)	-	-	(2,402,867)	(6,185,148)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**2,532,489,559**	**917,077,454**	**1,686,584,364**	**1,317,412,132**	**121,014,310**	**627,330,569**

[AIA – INTERNAL]

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2024					
	基金經理精選退休基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	459,495,426	84,985,305	59,026,436	498,797,097	577,639,328	135,459,544
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	19,511,813	9,126,896	(389,588)	(48,237,246)	634,618,969	16,893,698
衍生金融工具未實現的淨虧損	90,779	62,116	129,097	-	661,977	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(1,601,037)	(2,227,985)	(702,784)	-	(12,357,889)	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**477,496,981**	**91,946,332**	**58,063,161**	**450,559,851**	**1,200,562,385**	**152,353,242**

	2024		
	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）	755,712,388	109,996,926	9,743,265,900
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	153,679,847	(24,869,817)	4,667,818,008
衍生金融工具未實現的淨虧損	-	-	5,881,613
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	(72,494,504)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**909,392,235**	**85,127,109**	**14,344,471,017**

[AIA – INTERNAL]

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	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**

[AIA – INTERNAL]

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	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	65 歲後基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	183,746,584	42,704,928	38,953,728	(251,569,634)	262,648,091	35,948,368
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(56,969,502)	(3,157,665)	(6,562,840)	(35,546,624)	86,281,847	(3,234,670)
衍生金融工具未實現的淨虧損	(605,753)	(485,766)	(207,276)	-	(2,949,964)	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(4,967,588)	421,998	(667,177)	-	(8,560,102)	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**121,203,741**	**39,483,495**	**31,516,435**	**(287,116,258)**	**337,419,872**	**32,713,698**

	2023					
	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	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）	總計 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	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）	113,055,685	(91,555,749)	26,436,097	83,086,354	123,457,862	1,776,258,832
衍生金融工具未實現的淨虧損	-	-	-	-	-	(20,335,756)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	-	-	(71,576,899)
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	**328,651,709**	**(38,037,861)**	**26,436,097**	**83,086,354**	**123,457,862**	**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。

[AIA – INTERNAL]

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二零二四年十一月三十日及二零二三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%（二零二三年：0.85%）計算。強積金保守基金、環球債券基金、美洲基金及全球基金的適用年率為 0.60%（二零二三年：0.60%）。亞歐基金及中港基金的適用年率為 0.55%（二零二三年：0.55%）。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.495%（二零二三年：0.495%）。亞洲債券基金的適用年率為 0.33%（二零二三年：0.33%）。中港動態資產配置基金的適用年率為 0.795%（二零二三年：0.795%）。

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。

[AIA – INTERNAL]

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）

於截至二零二四年十一月三十日及二零二三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。於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日應付的受託人及行政管理費用列載如下：

	2024 **港幣**	**2023** **港幣**
增長組合	10,086,416	9,087,300
均衡組合	5,319,303	5,025,130
穩定資本組合	2,911,278	2,746,256
保證組合	-	-
強積金保守基金	4,377,584	3,698,236
歐洲股票基金	1,737,847	1,510,882
北美股票基金	7,340,007	4,979,541
亞洲股票基金	5,112,788	4,521,553
大中華股票基金	10,061,768	9,284,407
綠色退休基金	4,271,066	2,949,877
環球債券基金	1,516,958	1,066,526
全球基金	1,671,534	1,214,521
基金經理精選退休基金	3,246,763	3,055,059
亞洲債券基金	416,921	370,987
亞歐基金	317,070	256,824
中港基金	1,916,336	1,488,965
美洲基金	2,640,362	1,663,114
65 歲後基金	817,554	644,925
核心累積基金	2,659,387	2,011,918
中港動態資產配置基金	636,017	541,996
總計	67,056,959	56,118,017

(b) 投資管理費

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%（二零二三年：0.70%）。亞洲債券基金的適用年率為 0.36%（二零二三年：0.36%）。強積金保守基金的適用年率為 0.17%（二零二三年：0.17%）。

[AIA – INTERNAL]

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%（二零二三年：0.46%）。環球債券基金的適用年率為 0.31%（二零二三年：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%（二零二三年：0.12%）。基金經理精選退休基金的適用年率為 0.49%（二零二三年：0.49%）。中港動態資產配置基金的適用年率為 0.225%（二零二三年：0.225%）。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.24%（二零二三年：0.24%）。

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。

[AIA – INTERNAL]

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(b) 投資管理費（續）

於截至二零二四年十一月三十日及二零二三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。於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日應付的投資管理費列載如下：

	2024 **港幣**	**2023** **港幣**
增長組合	8,306,461	7,483,659
均衡組合	4,380,603	4,138,343
穩定資本組合	2,397,523	2,261,623
保證組合	-	-
強積金保守基金	1,240,316	1,047,834
歐洲股票基金	1,431,168	1,244,256
北美股票基金	6,044,712	4,100,798
亞洲股票基金	4,210,531	3,723,632
大中華股票基金	8,286,162	7,645,982
綠色退休基金	2,311,400	1,596,404
環球債券基金	517,305	551,038
全球基金	334,307	242,904
基金經理精選退休基金	1,871,663	1,761,152
亞洲債券基金	298,300	404,714
亞歐基金	69,179	56,034
中港基金	418,110	324,865
美洲基金	528,072	332,623
65 歲後基金	396,390	312,691
核心累積基金	1,289,400	975,475
中港動態資產配置基金	180,005	153,395
總計	44,511,607	38,357,422

(c) 支出

在截至二零二四年十一月三十日及二零二三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。

[AIA – INTERNAL]

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 元或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。

[AIA – INTERNAL]

8 投資

	2024	2023
本計劃	港幣	港幣
成分基金的投資		
增長組合	14,405,162,161	13,138,186,477
均衡組合	7,636,434,044	7,278,638,795
穩定資本組合	4,193,583,564	3,978,284,553
保證組合	9,665,719,208	9,266,904,656
強積金保守基金	8,911,142,430	7,474,129,267
歐洲股票基金	2,490,106,541	2,235,866,929
北美股票基金	10,843,857,411	7,314,353,473
亞洲股票基金	7,264,733,643	6,544,104,599
大中華股票基金	13,965,913,458	13,295,042,373
綠色退休基金	6,271,208,353	4,354,478,800
環球債券基金	3,107,592,905	2,215,761,648
全球基金	3,454,152,061	2,518,616,284
基金經理精選退休基金	4,667,742,262	4,424,772,178
亞洲債券基金	1,547,630,965	1,388,400,561
亞歐基金	699,105,686	581,733,469
中港基金	4,133,612,921	3,248,755,716
美洲基金	5,544,664,653	3,471,813,487
65 歲後基金	2,043,281,534	1,613,267,993
核心累積基金	6,656,796,742	5,062,161,841
中港動態資產配置基金	955,718,492	823,627,133
投資值（按公平價值計算）	118,458,159,035	100,228,900,232
投資成本	102,966,280,833	96,371,221,975

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
增長組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	256,363,222	1.78	237,982,546	1.81
富達環球投資基金－美洲股票基金	3,560	0.00	303,017,838	2.31
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	3,417	0.00	229,170,499	1.74
富達環球投資基金－歐洲股票基金	6,772	0.00	350,487,128	2.67
富達環球投資基金－環球債券基金	587	0.00	567	0.00
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	42	0.00	39	0.00
富達環球投資基金－香港股票基金	208,296,909	1.45	391,124,936	2.98
富達環球投資基金－日本股票基金	3,825	0.00	301,551,504	2.30
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	14,853,250	0.10	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	340,213,198	2.36	235,363,037	1.79
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	377,844,152	2.62	194,312,500	1.48
摩根宜安美洲基金	1,544,393,684	10.72	1,147,886,881	8.74
摩根宜安亞洲基金	1,221,259,452	8.48	1,128,854,389	8.59
摩根宜安中國 A 股基金	191,668,585	1.33	-	-
摩根宜安歐洲基金	1,684,684,208	11.70	1,520,339,982	11.56
摩根宜安國際債券基金	188,354,790	1.31	408,201,270	3.11
摩根宜安大中華基金	399,927,729	2.78	65,038,107	0.50
摩根宜安香港基金	648,791,496	4.50	1,046,789,164	7.97
摩根宜安日本基金	874,460,931	6.07	721,655,846	5.49
摩根宜安泛亞洲基金	297,529,969	2.07	-	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	307,305,130	2.13	-	-
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	61,843,471	0.43	39,399,095	0.30
柏瑞亞洲基金（註 1）	54,043,377	0.38	337,126,231	2.57
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	-	-	414,841,887	3.16
柏瑞環球債券基金（註 1）	382,131,545	2.65	393,117,904	2.99
柏瑞大中華股票基金	503,743,172	3.50	-	-
柏瑞香港股票基金（註 1）	1,297,609,535	9.01	1,929,594,995	14.68
柏瑞日本股票基金（註 1）	839,921,846	5.83	557,649,106	4.24
柏瑞美國股票基金（註 1）	946,374,568	6.57	916,440,048	6.98
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	577,807,432	4.01	-	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	630,331,759	4.38	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	151,586,432	1.05	-	-
盈富基金	230,760,405	1.60	-	-
	14,232,118,450	98.80	12,869,945,499	97.96
投資成本	11,892,826,019		12,339,177,163	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
均衡組合				
AIA Pooled Investment Fund Series - Asia Pacific Ex Japan Bond Fund（註 1）	308,890,114	4.04	224,555,767	3.09
富達環球投資基金－美洲股票基金	1,529	0.00	231,942,369	3.19
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	846	0.00	148,732,446	2.04
富達環球投資基金－歐洲股票基金	1,668	0.00	213,629,251	2.94
富達環球投資基金－環球債券基金	549,693,773	7.20	676,723,394	9.30
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	42,405,093	0.56	134,772,118	1.85
富達環球投資基金－香港股票基金	68,340,189	0.89	268,964,015	3.70
富達環球投資基金－日本股票基金	-	-	137,943,192	1.90
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	4,803,526	0.06	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	404,953,945	5.30	194,706,365	2.68
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	85,340,272	1.12	33,620,000	0.46
摩根宜安美洲基金	483,899,783	6.34	287,053,628	3.94
摩根宜安亞洲債券基金	88,165,585	1.15	83,812,582	1.15
摩根宜安亞洲基金	294,640,361	3.86	178,495,327	2.45
摩根宜安中國 A 股基金	71,686,228	0.94	-	-
摩根宜安歐洲基金	467,729,059	6.12	334,421,735	4.59
摩根宜安國際債券基金	868,367,952	11.37	692,689,253	9.51
摩根宜安大中華基金	139,914,883	1.83	79,595,199	1.09
摩根宜安香港基金	156,930,558	2.06	447,230,488	6.14
摩根宜安日本基金	224,636,786	2.94	111,970,444	1.54
摩根宜安泛亞洲基金	141,496,891	1.85	-	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	54,762,799	0.72	-	-
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	313,191,357	4.10	377,450,070	5.19
柏瑞亞洲基金（註 1）	22,508,539	0.29	172,234,778	2.37
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	-	-	139,085,177	1.91
柏瑞環球債券基金（註 1）	1,051,037,043	13.76	1,119,297,014	15.37
柏瑞大中華股票基金（註 1）	127,941,816	1.68	14,735,437	0.20
柏瑞香港股票基金（註 1）	344,852,603	4.52	294,812,119	4.05
柏瑞日本股票基金（註 1）	250,021,123	3.27	186,098,981	2.56
柏瑞美國股票基金（註 1）	190,788,810	2.50	198,026,213	2.72
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	222,984,536	2.92	-	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	275,419,183	3.61	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	115,043,483	1.51	-	-
盈富基金	77,674,350	1.02	-	-
	7,448,124,683	97.53	6,982,597,362	95.93
投資成本	6,601,185,878		6,788,447,201	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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）	205,396,524	4.90	151,383,091	3.81
富達環球投資基金－美洲股票基金	604	0.00	42,913,366	1.08
富達環球投資基金－亞洲太平洋股票基金	697	0.00	46,584,017	1.17
富達環球投資基金－歐洲股票基金	531	0.00	33,146,596	0.83
富達環球投資基金－環球債券基金	343,135,929	8.18	403,624,325	10.15
富達環球投資基金－環球債券港元對沖基金	45,962,989	1.10	103,321,958	2.60
富達環球投資基金－香港股票基金	18,839,168	0.45	57,591,904	1.45
富達環球投資基金－日本股票基金	600	0.00	38,905,844	0.98
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	1,754,948	0.04	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	303,589,402	7.24	109,043,719	2.74
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	31,658,488	0.75	11,045,000	0.28
摩根宜安美洲基金	130,149,671	3.10	93,061,792	2.34
摩根宜安亞洲債券基金	48,483,144	1.16	61,657,130	1.55
摩根宜安亞洲基金	113,839,042	2.71	84,161,140	2.12
摩根宜安中國 A 股基金	19,881,885	0.47	-	-
摩根宜安歐洲基金	144,902,917	3.46	130,321,530	3.28
摩根宜安國際債券基金	582,710,697	13.91	535,063,500	13.44
摩根宜安大中華基金	36,415,399	0.87	29,184,842	0.73
摩根宜安港元債券基金	11,331,873	0.27	30,453,363	0.77
摩根宜安香港基金	69,168,977	1.65	162,248,335	4.08
摩根宜安日本基金	76,974,173	1.84	46,815,046	1.18
摩根宜安泛亞洲基金	33,645,853	0.80	-	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	31,565,348	0.75	-	-
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	234,709,469	5.60	271,282,845	6.81
柏瑞亞洲基金（註 1）	6,912,559	0.16	39,910,693	1.00
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	-	-	45,447,694	1.14
柏瑞環球債券基金（註 1）	974,836,533	23.25	823,299,039	20.68
柏瑞大中華股票基金（註 1）	47,822,876	1.14	20,903,838	0.53
柏瑞港元固定收益基金（註 1）	82,597,161	1.97	77,142,313	1.94
柏瑞香港股票基金（註 1）	101,071,536	2.41	89,959,535	2.26
柏瑞日本股票基金（註 1）	76,089,227	1.81	61,298,180	1.54
柏瑞美國股票基金（註 1）	73,066,107	1.74	90,136,896	2.27
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	73,100,413	1.74	-	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	86,785,490	2.07	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	52,411,822	1.25	-	-
盈富基金	30,276,345	0.72	-	-
	4,089,088,397	97.51	3,689,907,531	92.75
投資成本	3,724,153,297		3,614,398,517	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy（註 2）	9,673,495,253	100.08	9,277,625,848	100.12
投資成本	9,133,743,272		8,840,373,195	

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 2024	基礎基金投資百分比 2023
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 2024	基礎基金投資百分比 2023
亞洲（香港除外）	36%	48%
歐洲	15%	14%
香港	35%	32%
北美洲	14%	6%
	100%	100%

註 2：本保單由友邦保險有限公司承保。截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該承保人為本計劃受託人的中介控股公司。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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
AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund	8,697,782,632	97.61	-	-
投資成本	8,663,668,163		6,936,932,553	

強積金保守基金投資於 AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund（「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 2024	基礎基金投資百分比 2023
債券	20%	-
貨幣市場	67%	-
現金及等價物	13%	-
存款證	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比 2024	基礎基金投資百分比 2023
中國	9.7%	-
香港	89.3%	100%
南韓	0.6%	-

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
歐洲股票基金				
iShares 核心 MSCI 歐洲指數	38,985,426	1.57	-	-
摩根宜安歐洲基金	1,645,640,644	66.08	1,906,153,611	85.25
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	310,518,450	12.47	-	-
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	-	-	319,659,121	14.30
信安豐裕人生 — 歐洲	467,367,580	18.77	-	-
	2,462,512,100	98.89	2,225,812,732	99.55
投資成本	1,849,213,398		1,561,859,256	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產 百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產 百分比
北美股票基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	90,568,153	0.84	216,910,114	2.97
摩根宜安美洲基金	4,681,306,153	43.17	1,486,927,062	20.33
柏瑞美國股票基金（註 1）	4,552,231,520	41.98	5,520,686,928	75.47
SPDR S&P 500 ETF Trust	608,771,421	5.61	-	-
SPDR DJIA Trust	700,739,029	6.46	-	-
	10,633,616,276	98.06	7,224,524,104	98.77
投資成本	7,120,511,540		4,951,538,964	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產 百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產 百分比
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	3,305,541,122	45.50	3,912,814,281	59.78
摩根宜安香港基金	18,659,682	0.26	294,187,694	4.50
摩根宜安日本基金	1,014,360,991	13.96	1,018,283,985	15.56
摩根宜安泛亞洲基金	1,477,955,425	20.34	-	-
盈富基金	1,401,194,340	19.29	1,262,145,879	19.29
	7,217,711,560	99.35	6,487,431,839	99.13
投資成本	5,534,968,299		5,114,227,442	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產 百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產 百分比
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	6,237,369,094	44.66	6,048,213,129	45.49
柏瑞大中華股票基金（註 1）	6,289,139,154	45.03	5,920,801,441	44.53
柏瑞香港股票基金（註 1）	973,516,247	6.97	1,297,290,520	9.76
施羅德機構匯集基金香港股票基金	483,988,095	3.47	-	-
	13,984,012,590	100.13	13,266,305,090	99.78
投資成本	13,678,087,854		14,805,092,282	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產 百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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）	6,256,696,523	99.77	4,355,923,922	100.03
投資成本	3,442,774,383		2,807,282,971	

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 2024	2023
上市股票	98%	98%
貨幣市場工具	2%	2%
	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 2024	2023
亞洲（香港及日本除外）	5%	2%
歐洲	14%	18%
香港	33%	34%
日本	5%	6%
北美洲	43%	40%
	100%	100%

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產 百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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）	40,324,236	1.30	37,433,076	1.69
富達環球投資基金－環球債券基金	137,625,496	4.43	-	-
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	20,810,359	0.67	-	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	334,108,682	10.75	19,985,980	0.90
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	129,742,010	4.18	39,979,870	1.80
摩根宜安國際債券基金	506,949,075	16.31	606,387,896	27.37
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	18,357,254	0.59	8,763,778	0.40
柏瑞環球債券基金（註 1）	1,868,526,810	60.12	1,456,837,967	65.75
	3,056,443,922	98.35	2,169,388,567	97.91
投資成本	3,024,682,909		2,242,269,801	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
全球基金				
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	401,069,220	11.61	16,317,388	0.65
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數	286,188,944	8.29	180,912,262	7.18
iShares 核心 MSCI 歐洲指數	121,560,063	3.52	364,400,161	14.47
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	1,813,968,896	52.52	1,647,561,176	65.41
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	75,909,491	2.20	84,776,103	3.37
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	-	-	32,480,808	1.29
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	211,197,057	6.11	168,746,213	6.70
SPDR S&P 500 ETF Trust	519,985,417	15.05	-	-
	3,429,879,088	99.30	2,495,194,111	99.07
投資成本	2,748,227,400		1,948,947,986	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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）	168,561,851	3.61	118,738,395	2.68
Franklin FTSE JPN Hedged ETF	2,937,668	0.06	-	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	251,040,023	5.38	162,018,644	3.66
iShares 安碩核心滬深 300 ETF	57,423,064	1.23	28,582,500	0.65
摩根宜安美洲基金	253,489,690	5.43	217,140,415	4.91
摩根宜安亞洲債券基金	62,026,966	1.33	89,218,507	2.02
摩根宜安亞洲基金	185,966,485	3.98	145,931,472	3.30
摩根宜安中國 A 股基金	54,813,990	1.17	-	-
摩根宜安歐洲基金	298,590,771	6.40	272,233,017	6.15
摩根宜安國際債券基金	600,816,817	12.87	618,047,630	13.97
摩根宜安大中華基金	49,310,853	1.06	54,807,546	1.24
摩根宜安香港基金	141,194,343	3.02	326,901,404	7.39
摩根宜安日本基金	126,434,440	2.71	104,328,654	2.36
摩根宜安泛亞洲基金	62,942,330	1.35	-	-
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	37,714,187	0.81	-	-
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	259,610,393	5.56	320,842,752	7.24
柏瑞亞洲基金（註 1）	13,857,738	0.30	139,920,034	3.16
柏瑞歐洲股票基金（註 1）	-	-	107,424,413	2.43
柏瑞環球債券基金（註 1）	915,074,746	19.61	930,069,607	21.02
柏瑞大中華股票基金（註 1）	99,405,062	2.13	41,740,747	0.94
柏瑞香港股票基金（註 1）	252,902,211	5.42	225,520,497	5.10
柏瑞日本股票基金（註 1）	146,128,127	3.13	144,239,582	3.26
柏瑞美國股票基金（註 1）	163,600,602	3.50	183,379,859	4.14
信安豐裕人生 — 歐洲股票基金	96,370,422	2.06	-	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	84,630,715	1.81	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	47,911,345	1.03	-	-
盈富基金	75,911,250	1.63	-	-
	4,508,666,089	96.59	4,231,085,675	95.62
投資成本	4,101,800,723		4,283,715,736	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 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）	631,617,589	40.81	380,267,478	27.39
摩根宜安亞洲債券基金	528,021,923	34.12	665,022,169	47.89
柏瑞亞洲債券基金（註 1）	371,429,881	24.00	295,812,835	21.31
	1,531,069,393	98.93	1,341,102,482	96.59
投資成本	1,421,091,908		1,316,110,303	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
亞歐基金				
Lyxor Core Stoxx Europe 600 (DR)	240,837,085	34.45	15,964,484	2.74
iShares 核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	192,617,574	27.55	104,555,290	17.97
iShares 核心 MSCI 歐洲指數 ETF	82,848,411	11.85	247,759,206	42.59
JPMorgan BetaBuilders Developed Asia ex-Japan ETF	57,225,539	8.19	58,262,007	10.02
JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	-	-	25,942,463	4.46
JPMorgan BetaBuilders Japan ETF	123,873,017	17.72	114,900,571	19.75
盈富基金	-	-	4,655,780	0.80
	697,401,626	99.76	572,039,801	98.33
投資成本	701,628,999		635,293,609	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
中港基金				
iShares 核心恒生指數 ETF	513,212,198	12.42	389,547,900	11.99
盈富基金	3,501,867,829	84.71	2,750,585,500	84.67
	4,015,080,027	97.13	3,140,133,400	96.66
投資成本	4,627,983,411		4,251,833,881	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	4,261,231,597	76.86	2,686,503,354	77.38
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,234,399,757	22.26	773,556,093	22.28
	5,495,631,354	99.12	3,460,059,447	99.66
投資成本	4,169,020,230		2,711,087,651	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

8 投資（續）

成分基金（續）

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
65 歲後基金				
東方匯理收益基金	1,672,804,499	81.87	1,372,273,005	85.07
景順 65 歲後基金	85,858,746	4.20	-	-
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
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心 20/80 基金	272,799,875	13.35	-	-
	2,031,433,120	99.42	1,607,592,157	99.65
投資成本	1,900,811,755		1,612,430,338	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
核心累積基金				
東方匯理均衡增長基金	5,439,437,937	81.72	4,301,539,264	84.97
景順核心累積基金	269,800,508	4.05	-	-
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
施羅德強積金傘型基金 — 施羅德核心 60/40 基金	919,334,615	13.81	-	-
	6,628,573,060	99.58	5,043,990,486	99.64
投資成本	5,204,181,373		4,375,311,186	

	2024 公平價值 港幣	2024 淨資產百分比	2023 公平價值 港幣	2023 淨資產百分比
中港動態資產配置基金				
摩根宜安港元債券基金	1,920,258	0.20	-	-
柏瑞香港股票基金	43,871,112	4.59	-	-
信安豐裕人生基金 — 信安香港債券基金	1,922,216	0.20	-	-
施羅德機構匯集基金香港股票基金	166,618,852	17.43	-	-
盈富基金	52,315,095	5.47	-	-
惠理中港債券及黃金基金	470,559,716	49.24	366,360,114	44.48
惠理香港 50 焦點股票基金	214,340,308	22.43	456,893,277	55.47
	951,547,557	99.56	823,253,391	99.95
投資成本	889,865,695		871,568,454	

註 1：基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零二四年十一月三十日及截至二零二三年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

[AIA – INTERNAL]

9 衍生金融工具

衍生金融工具是指發行在外的遠期外匯合約。訂立遠期外匯合約的目的是管理外匯匯率波動的風險。於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日之未到期遠期外匯合約如下：

截至二零二四年十一月三十日

	交付合約		交換		結算日	公平價值 港幣
增長組合	美元	109,588,708	港幣	852,107,000	二零二四年 十二月十三日	(544,333)
均衡組合	美元	61,788,052	港幣	480,433,000	二零二四年 十二月十三日	(306,905)
穩定資本組合	美元	39,750,627	港幣	309,081,000	二零二四年 十二月十三日	(197,444)
歐洲股票基金	美元	96,957,764	港幣	753,420,000	二零二五年 二月二十八日	(783,419)
北美股票基金	美元	485,027,540	港幣	3,768,955,000	二零二五年 二月二十八日	(3,919,023)
亞洲股票基金	美元	97,864,772	港幣	760,468,000	二零二五年 二月二十八日	(790,747)
環球債券基金	美元	78,257,792	港幣	608,110,000	二零二五年 二月二十八日	(632,323)
全球基金	美元	124,955,731	港幣	970,981,000	二零二五年 二月二十八日	(1,009,642)
基金經理精選退休基金	美元	27,554,758	港幣	214,117,000	二零二五年 二月二十七日	(20,313)
亞洲債券基金	美元	52,431,987	港幣	407,428,000	二零二五年 二月二十八日	(423,650)
亞歐基金	美元	7,877,899	港幣	61,216,000	二零二五年 二月二十八日	(63,653)
美洲基金	美元	259,649,062	港幣	2,017,629,000	二零二五年 二月二十八日	(2,097,964)

[AIA – INTERNAL]

9 衍生金融工具（續）

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)

[AIA – INTERNAL]

9 衍生金融工具（續）

截至二零二三年十一月三十日（續）

	交付合約		交換		結算日	公平價值 港幣
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)
						(2,256,552)
	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
						5,821
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)
						(329,281)
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)
						(1,555,002)
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)
						(111,092)

[AIA – INTERNAL]

9 衍生金融工具（續）

截至二零二三年十一月三十日（續）

	交付合約		交換		結算日	公平價值 港幣
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)
						(485,766)
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)
						(192,750)
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)
						(2,759,942)

[AIA – INTERNAL]

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行

	2024					
	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	48,248,549	35,020,949	21,829,736	不適用	63,135,287	7,914,760
發行單位	4,148,413	3,239,276	3,046,642	不適用	43,111,911	2,554,699
贖回單位	(6,128,122)	(4,707,878)	(3,451,377)	不適用	(33,324,449)	(2,347,975)
已發行單位結存	**46,268,840**	**33,552,347**	**21,425,001**	不適用	**72,922,749**	**8,121,484**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**311.33**	**227.59**	**195.73**	不適用	**122.19**	**306.60**

	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**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**272.30**	**207.83**	**182.24**	**不適用**	**118.38**	**282.49**

[AIA – INTERNAL]

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2024					
	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	20,356,224	21,696,679	57,532,489	17,673,435	20,772,030	13,598,613
發行單位	9,413,184	3,741,597	8,787,790	6,705,326	16,420,167	4,547,042
贖回單位	(6,681,827)	(4,168,050)	(12,176,666)	(4,293,884)	(9,335,817)	(3,108,564)
已發行單位結存	**23,087,581**	**21,270,226**	**54,143,613**	**20,084,877**	**27,856,380**	**15,037,091**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**469.68**	**341.54**	**257.94**	**312.23**	**111.55**	**229.70**

	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**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**359.31**	**301.61**	**231.08**	**246.38**	**106.67**	**185.21**

[AIA – INTERNAL]

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2024					
	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	24,318,149	-	-	-	12,942,548	3,337,240
發行單位	2,467,313	-	-	-	3,988,790	1,411,161
贖回單位	(3,443,892)	-	-	-	(3,297,693)	(1,128,344)
已發行單位結存	**23,341,570**	**-**	**-**	**-**	**13,633,645**	**3,620,057**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**199.97**	不適用	不適用	不適用	**113.51**	**193.12**

	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	2,894,486
發行單位	2,464,890	726,935	1,338,854	1,292,124	3,193,505	966,625
贖回單位	(2,507,989)	(9,472,271)	(19,286,232)	(18,086,206)	(2,453,834)	(523,871)
已發行單位結存	**24,318,149**	**-**	**-**	**-**	**12,942,548**	**3,337,240**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**181.95**	不適用	不適用	不適用	**107.27**	**174.31**

[AIA – INTERNAL]

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2024				
	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	28,277,951	11,446,228	1,500,740,249	3,732,661,239	9,301,460
發行單位	19,033,318	6,519,290	966,538,496	1,438,327,598	3,851,672
贖回單位	(16,802,234)	(4,046,937)	(707,908,238)	(944,649,056)	(3,388,117)
已發行單位結存	**30,509,035**	**13,918,581**	**1,759,370,507**	**4,226,339,781**	**9,765,015**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**135.48**	**398.36**	**1.1613**	**1.5750**	**97.87**

	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**
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	**114.88**	**303.31**	**1.0749**	**1.3561**	**88.54**

[AIA – INTERNAL]

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核心累積基金及 65 歲後基金各自的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，而該等費用乃按各預設投資策略成分基金及其基礎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。

[AIA – INTERNAL]

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）

截至二零二四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	4,373,664	14,186,534
- 受託人費用	1,822,360	5,911,057
- 行政費用	7,198,323	23,348,672
服務付款總額	13,394,347	43,446,263
按比例基礎投資基金費用	**0%**	**0%**
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	**0.66%**	**0.65%**
實付支出		
	港幣	港幣
- 核數師費用	47,631	154,210
- 註冊費	419	419
- 法律及其他專業費用	349	230
- 保管人費用	55,420	55,420
- 交易成本	4,685	4,685
- 銀行收費	0	0
- 其他營運支出	630,961	553,362
實付支出總額	739,465	768,326
其他付款		
- 成立費用	-	-
其他付款總額	-	-
付款總額	**14,133,812**	**44,214,589**
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%**	**0.01%**

[AIA – INTERNAL]

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%**

12 銀行貸款、透支及其他借貸

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，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

於二零二四年十一月三十日，成員賬戶的累算權益總額為港幣 117,043,681,300 元（二零二三年：港幣 99,064,789,356 元）。

[AIA – INTERNAL]

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

在截至二零二四年十一月三十日止年度及截至二零二三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

在截至二零二四年十一月三十日及二零二三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

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，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

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

19 或有負債

於二零二四年十一月三十日及二零二三年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

20 市場推廣支出

在截至二零二四年十一月三十日及二零二三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二零二四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

本財務報表在二零二五年五月二十七日獲受託人批准。

[AIA – INTERNAL]

友邦強積金優選計劃

合規報告

截至二零二四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二零二四年十一月三十日止年度的財務報表，並於二零二五年五月二十三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)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，已備存妥善截至二零二四年十一月三十日止年度的會計紀錄及其他紀錄；及

(ii) 於二零二四年十一月三十日、二零二四年五月三十一日及二零二四年一月三十一日，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) 於二零二四年十一月三十日、二零二四年五月三十一日及二零二四年一月三十一日，《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) 於二零二四年十一月三十日，《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) 於二零二四年十一月三十日，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

截至二零二四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，二零二五年五月二十三日

友邦強積金優選計劃
截至二零二四年十一月三十日止年度
基金開支比率

基金開支比率	2024 %
增長組合	1.66770%
均衡組合	1.66923%
穩定資本組合	1.66408%
保證組合	1.55718%
強積金保守基金	0.77701%
歐洲股票基金	1.67286%
北美股票基金	1.67186%
亞洲股票基金	1.69349%
大中華股票基金	1.67160%
綠色退休基金	1.40513%
環球債券基金	0.97634%
全球基金	0.83946%
基金經理精選退休基金	1.46266%
亞洲債券基金	0.78523%
亞歐基金	0.83797%
中港基金	0.77514%
美洲基金	0.82020%
65歲後基金	0.78633%
核心累積基金	0.77931%
中港動態資產配置基金	1.25540%

友邦強積金優選計劃

計劃管治報告

截至二零二四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	3 - 5
第二部分：評估範圍	7 - 12
第三部分：已採取的行動概要	13 - 16
核准計劃管治報告的聲明	17

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。

   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（「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、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。

8. 已落實獨立非執行董事長期任職的改進措施。

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，考慮可持續發展相關標準的最新發展作決定。

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》、以及就香港金融管理局（「金管局」）、國際資本市場協會、香港特別行政區政府和香港會計師公會發布的計劃的可持續投資策略之實施和披露方面的發展表示支持。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、香港可持續金融分類目錄、香港 ESG 評級和數據產品供應商操守準則、可持續披露路線圖、香港財務報告可持續披露準則等）的政策。

5. 受託人定期監察投資經理的方針，並透過以下途徑與被委任的成分基金投資經理進行互動：

   - 將「融合 ESG」納入表現審查會議的一個常設議程項目
   - 就是否按照其聲明的「融合 ESG」政策行事，與投資經理進行討論
   - 收集投資經理的公開透明度報告或聯合國責任投資原則評估報告
   - 鼓勵投資經理考慮加入可持續投資計劃

6. 受託人已把投資經理有關「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

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為成員提供的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。

請參閱以下圖表以了解評估詳情。

表 1 - 經濟效益評估概要

	評估準則	評估結果	跟進行動／計劃
1	基金表現 [1]	請參閱計劃周年綜合報告（截至二零二四年十一月三十日止年度）中的「受託人評論 — A 部」	請參閱計劃周年綜合報告（截至二零二四年十一月三十日止年度）中的「受託人評論 — B 部」
2	費用水平 [2]	在二十項成分基金之中，有十二項的基金開支比率低於行業平均	持續檢視
3	為計劃成員提供的服務 [3]	定期安排講座，為計劃成員提供投資教育，協助計劃成員瞭解其選擇並作出投資決策	持續檢視
4	基金範圍 [4]	提供二十項成分基金的廣泛選擇，涵蓋不同基金類型及投資政策與目標，以配合集成信託計劃的成員需求	持續檢視基金範圍的多樣性，以滿足在財富累積期及退休後階段有不同回報預期及風險偏好的計劃成員需求

註：

1. 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。

    - 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。
    - 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。
    - 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。

2. 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。

- 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。
- 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。

3. 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。

4. 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。審查委員會負責監察由指定投資經理管理的成分基金的表現，並透過評估加強基金平台提案的可行性，以挑選成分基金的潛在投資經理（如有需要）。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）。

- 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。
- 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。

表 2 – 基金表現評估

成分基金名稱	基準名稱／業績目標	年度化淨回報（每年%）							
		一年		五年		十年		自推出以來	
		成分基金	基準／業績目標	成分基金	基準／業績目標	成分基金	基準／業績目標	成分基金	基準／業績目標
增長組合	香港薪金通脹	14.34	3.73	4.28	2.30	4.05	3.13	4.85	不適用
均衡組合	香港綜合消費物價指數	9.52	1.41	1.25	1.43	1.82	1.79	3.49	1.78
穩定資本組合	1 個月港元存款利率	7.41	4.47	0.33	2.13	1.04	1.45	2.84	1.50
保證組合	積金局訂明儲蓄利率	1.02	0.82	0.34	0.32	0.28	0.17	1.32	0.43
強積金保守基金	積金局訂明儲蓄利率	3.23	0.82	1.47	0.32	0.94	0.17	0.84	0.43
歐洲股票基金	理柏強積金歐洲股票基金類別中位數	8.55	8.34	6.25	4.96	4.21	4.06	5.01	3.17
北美股票基金	理柏強積金美國股票基	30.72	30.72	13.48	13.47	10.18	10.77	6.98	6.54

	金類別中位數								
亞洲股票基金	理柏強積金泛太平洋（日本除外）股票基金類別中位數	13.24	14.40	7.49	3.74	5.29	3.01	6.33	4.66
大中華股票基金	理柏強積金大中華股票基金類別中位數	11.63	8.84	2.55	0.94	2.52	2.63	4.85	不適用
綠色退休基金	MSCI 世界指數（經基金開支比率調整）	26.73	25.94	11.45	10.85	8.54	8.61	6.29	6.62
環球債券基金	理柏強積金環球債券基金類別中位數	4.59	3.20	-2.12	-2.46	-0.62	-0.75	0.65	0.38
全球基金	富時強積金環球總回報港元指數（經基金開支比率調整）	23.95	24.96	9.09	8.95	7.21	6.29	5.01	3.77
基金經理精選退休基金	理柏強積金人生階段（>40-60%股票）基金類別中位數	9.91	9.55	1.89	1.23	2.64	1.98	4.33	2.43
亞洲債券基金	理柏強積金亞洲債券類別中位數	5.82	6.29	0.02	-0.02	0.82	0.66	0.97	1.55
亞歐基金	富時強積金歐洲及亞太總回報指數（經基金開支比率調整）	10.70	12.23	2.81	4.22	2.97	4.00	5.12	5.92
中港基金	理柏強積金香港股票（指數追蹤）基金類別中位數	17.89	17.69	-3.73	-3.49	-0.06	0.31	2.33	3.07
美洲基金	標準普爾 500 港元淨總回報指數（經基金開支比率調整）	31.27	32.03	12.77	12.90	9.96	9.35	11.05	10.68

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	8.04	8.22	0.81	0.80	不適用	不適用	1.97	2.01
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	16.15	16.16	5.88	5.82	不適用	不適用	6.10	6.16
中港動態資產配置基金	50% 富時強積金香港指數 + 50% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港）（經基金開支比率調整）	10.54	10.78	-1.76	-0.38	不適用	不適用	-0.29	0.73

備註：表現遜於相應基準或業績目標的成分基金年度化淨回報以灰色標示。

表 3 – 費用水平評估

成分基金名稱	推出日期	資產淨值（港元）	基金開支比率（每年按資產淨值的某一百分比計算）	基金類型	行業平均基金開支比率
65 歲後基金	01-04-2017	2,043,281,534	0.78633%	混合資產基金	1.32%
美洲基金	23-09-2011	5,544,664,653	0.82020%	股票基金	1.49%
亞洲債券基金	23-09-2011	1,547,630,965	0.78523%	債券基金	1.23%
亞洲股票基金	01-12-2004	7,264,733,643	1.69349%	股票基金	1.49%
均衡組合	01-12-2000	7,636,434,044	1.66923%	混合資產基金	1.32%
穩定資本組合	01-12-2000	4,193,583,564	1.66408%	混合資產基金	1.32%
中港動態資產配置基金	04-07-2017	955,718,492	1.25540%	混合資產基金	1.32%
核心累積基金	01-04-2017	6,656,796,743	0.77931%	混合資產基金	1.32%
亞歐基金	23-09-2011	699,105,686	0.83797%	股票基金	1.49%
歐洲股票基金	01-01-2002	2,490,106,541	1.67286%	股票基金	1.49%
環球債券基金	01-12-2007	3,107,592,905	0.97634%	債券基金	1.23%
大中華股票基金	01-12-2004	13,965,913,458	1.67160%	股票基金	1.49%
綠色退休基金	31-03-2006	6,271,208,353	1.40513%	股票基金	1.49%
增長組合	01-12-2000	14,405,162,162	1.66770%	混合資產基金	1.32%
保證組合	01-12-2000	9,665,719,208	1.55718%	保證基金	1.81%
中港基金	23-09-2011	4,133,612,921	0.77514%	股票基金	1.49%

基金經理精選退休基金	01-08-2008	4,667,742,262	1.46266%	混合資產基金	1.32%
強積金保守基金	01-12-2000	8,911,142,430	0.77701%	貨幣市場基金 - 強積金保守基金	1.06%
北美股票基金	01-01-2002	10,843,857,411	1.67186%	股票基金	1.49%
全球基金	01-12-2007	3,454,152,060	0.83946%	股票基金	1.49%

備註：高於相應行業平均基金開支比率的成分基金基金開支比率以灰色標示。
行業基金開支比率資料來源：強積金基金平台

表 4 – 投資經理表現評估

成分基金名稱	成分基金 投資經理	投資工具**	最近一次對成分基金投資經理進行盡職審查的年份
增長組合	友邦投資管理香港有限公司（「**友邦投資管理**」）	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金*	2024
均衡組合	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金*	2024
穩定資本組合	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金*	2024
歐洲股票基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金	2024
北美股票基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金	2024
亞洲股票基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金	2024
大中華股票基金	友邦投資管理	兩項或以上核准匯集投資基金	2024
環球債券基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金*	2024
全球基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃	2024
基金經理精選退休基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金*	2024
亞洲債券基金	友邦投資管理	兩項或以上核准匯集投資基金*	2024
亞歐基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃	2024
中港基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃	2024
美洲基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃	2024
65 歲後基金	友邦投資管理	兩項或以上核准匯集投資基金	2024
核心累積基金	友邦投資管理	兩項或以上核准匯集投資基金	2024
中港動態資產配置基金	友邦投資管理	兩項或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金	2024
保證組合	友邦投資管理	單一核准匯集投資基金*	2024
綠色退休基金	友邦投資管理	單一核准匯集投資基金	2024
強積金保守基金	友邦投資管理	單一核准匯集投資基金*	2024

註：
*包括由相同成分基金投資經理或其聯屬公司管理的核准匯集投資基金。
**截至二零二四年十一月三十日的投資工具。

本計劃下綠色退休基金的定期評估

1. 截至二零二四年十一月三十日止年度，已就本計劃下綠色退休基金如何實現其 ESG 重點進行年度檢討。

    - 綠色退休基金中 98.29%的基礎投資與本基金的 ESG 重點相符。
    - 基準（投資範圍）中 30%的股票因核准匯集投資基金的 ESG 相關篩選而被剔除。
    - 綠色退休基金的基礎基金經理並未將基金表現與任何 ESG 基準進行比較。
    - 為實現核准匯集投資基金的 ESG 重點，ESG 及盡責管理一直是基礎基金經理投資策略的核心部分。作為積極的盡責管理者，他們利用其影響力及規模帶來實質的影響。基金經理將 ESG 風險及機遇融入其參與策略、投資決策及投票活動，並在行業層面上協作以推動變革及制定共同標準。
    - 綠色退休基金的基礎基金經理使用其內部 ESG 評級流程，此評級可能無法直接與其他投資經理的 ESG 評級進行比較。
    - 綠色退休基金截至二零二三年十一月三十日及二零二四年十一月三十日的範圍一及範圍二碳足跡（噸／每百萬美元投資）分別為 72.86 噸及 45.23 噸，而截至二零二三年十一月三十日及二零二四年十一月三十日，範圍一及範圍二碳足跡的相應覆蓋率（%）分別為 100%及 98.29%。（註：碳足跡數據由 Trucost 提供。基金碳足跡的計算方法並未計及現金。）

監察利益衝突

1. 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。

    - 有關利益衝突管理的管治政策會定期作出檢討及更新。
    - 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。
    - 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。

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於以下適用於成分基金和基礎基金層面的情況：

   - 其政策是如何實踐
   - 披露投票和參與記錄
   - 被投資公司在管理和衡量 ESG 風險的進展
   - 披露 ESG 事件

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。

第三部分：已採取的行動概要

表 5 – 為計劃成員提升價值的跟進行動／計劃

於一年期內表現遜於其基準／業績目標的成分基金名稱	投資經理	跟進行動／計劃
亞洲股票基金	友邦投資管理香港有限公司	友邦投資管理與一名外部投資經理緊密合作，於二零二四年九月推出新的核准匯集投資基金，作為基金現有組成部分的替代方案，旨在提升基金表現。受託人將繼續密切監察引入新基礎核准匯集投資基金後的基金表現。
亞洲債券基金	友邦投資管理香港有限公司	友邦投資管理已將投資策略調整為以純亞洲美元債券為核心，並觀察到同類基金組別排名有所改善。受託人將繼續密切監察基金表現。
全球基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎緊貼指數集體投資計劃及基金的資產配置，旨在選擇追蹤誤差較小的緊貼指數集體投資計劃，並確保及時調整投資組合持倉。
亞歐基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎緊貼指數集體投資計劃及基金的資產配置，旨在選擇追蹤誤差較小的緊貼指數集體投資計劃，並確保及時調整投資組合持倉。
美洲基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎緊貼指數集體投資計劃及基金的資產配置，旨在選擇追蹤誤差較小的緊貼指數集體投資計劃，並確保及時調整投資組合持倉。
中港動態資產配置基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎核准匯集投資基金及基金的資產配置。表現遜色的核准匯集投資基金已被轉出，而新的基礎核准匯集投資基金已被加入基金的組成部分。受託人將繼續密切監

		察引入新基礎核准匯集投資基金後的基金表現。
65 歲後基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎核准匯集投資基金與緊貼指數集體投資計劃以及基金的資產配置。表現遜色的緊貼指數集體投資計劃已被轉出，而新的基礎核准匯集投資基金已被加入基金的組成部分。受託人將繼續密切監察引入新基礎核准匯集投資基金後的基金表現。
核心累積基金	友邦投資管理香港有限公司	受託人一直與友邦投資管理緊密合作，檢視基礎核准匯集投資基金與緊貼指數集體投資計劃以及基金的資產配置。表現遜色的緊貼指數集體投資計劃已被轉出，而新的基礎核准匯集投資基金已被加入基金的組成部分。受託人將繼續密切監察引入新基礎核准匯集投資基金後的基金表現。

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（二零二三年十二月一日至二零二四年十一月三十日）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. 友邦投資管理作為計劃所有成分基金的唯一投資經理，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，並受友邦投資管治框架規管。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。以下概述計劃於二零二四年十月十八日（「**生效日期**」）生效的主要變動：

1.1 強積金保守基金的基礎核准匯集投資基金已由柏瑞港元貨幣市場基金轉為 AIA Pooled Investment Fund Series – HKD Money Market Fund。因此，基礎核准匯集投資基金層面的投資經理已由柏瑞投資香港有限公司轉為友邦投資管理香港有限公司。受託人認為這項變更將有利投資管理，可加強成分基金層面與基礎基金層面之間的協調和溝通，有助提升強積金保守基金在整體強積金投資管理安排方面的效率。基於此變動，強積金保守基金的基金管理費總額已由「最高 0.9850%」下調至「最高 0.9740%」

1.2 中港動態資產配置基金的投資政策聲明已作出修訂，據此，中港動態資產配置基金有關債務證券的投資範圍擴大至涵蓋以港元計值並由包括企業、政府和政府相關實體在內的發行人發行的債務證券。受託人認為這項變更將可提高投資經理的靈活性，並擴大中港動態資產配置基金的基礎基金之債券可投資範圍，以把握港元計值債券市場的穩定增長。

1.3 增長組合、均衡組合及穩定資本組合（統稱「**人生階段基金**」）的投資政策聲明已作出修訂，以擴大股票及債務證券的投資幅度。詳情請參閱下文：

	生效日期前	生效日期當天及之後
增長組合	• 股票：約 90% • 債券、現金及與現金具有同等套現能力的投資項目：約 10%	• 股票：70%－100% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：0%－30%
均衡組合	• 股票：約 50% • 債券、現金及與現金具有同等套現能力的投資項目：約 50%	• 股票：35%－65% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：35%－65%
穩定資本組合	• 股票：約 30% • 債務證券及現金/與現金具有同等套現能力的投資項目：約 70%	• 股票：15%－45% • 債務證券及現金或與現金具有同等套現能力的投資項目：55%－85%

受託人認為該等變更將可提高投資經理的靈活性，並擴大可供人生階段基金投資的基礎基金選擇。

1.4 加強強積金計劃說明書所載的兩項與若干成分基金有關的風險因素，以反映最新監管及市場發展：

- 「信貸／信貸評級風險」 – 按照積金局在二零二三年三月發出的最新版「III.1 債務證券指引」，更新認可信貸評級機構的類別。受影響成分基金包括亞洲債券基金、環球債券基金、強積金保守基金、中港動態資產配置基金、基金經理

精選退休基金、保證組合、增長組合、均衡組合、穩定資本組合、核心累積基金及 65 歲後基金。

- 「與滬深港通投資有關的風險」– 更新內文，加入交易所買賣基金，作為透過滬深港通進行投資的合資格投資的一部分。受影響成分基金包括中港動態資產配置基金、基金經理精選退休基金、亞洲股票基金、大中華股票基金、增長組合、均衡組合、穩定資本組合。

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/products/mpf/mpf-journey-member

- 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 https://www.aia.com.hk/en/products/useful-tools-and-information

- 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（截至二零二四年十一月三十日止年度）中的「受託人對基金表現的評註」。

3. 整體而言，受託人觀察到對所有投資經理而言，截至二零二四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

受託人認為截至二零二四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。受託人亦對截至二零二四年十一月三十日止計劃年度第二部分*「可持續投資策略和進展」*所做的評估，以及對為確保適當的監督過程而建立的完整治理報告架構而感到滿意。

核准計劃管治報告的聲明

計劃的管治報告已於二零二五年五月三十日獲董事會批准。