MPF 強積金

富達
退休集成信託

年報

二零二三年十二月

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。

Fidelity 富達 INTERNATIONAL

富達退休集成信託
截至二零二三年十二月三十一日止年度

年報

目錄	**頁數**
計劃報告	1 – 4
投資經理人報告	5 – 6
投資報告	7 – 54
獨立核數師報告	55 – 57
集成信託計劃	
可供權益用途淨資產表	58
可供權益用途淨資產變動表	59 – 60
現金流量表	61
成份基金	
淨資產表	62 – 69
全面收入報表	70 – 77
權益變動表	78 – 85
現金流量表	86 – 93
財務報表附註	94 – 178

計劃報告

受託人謹呈富達退休集成信託（「本計劃」）截至二零二三年十二月三十一日止年度的計劃報告及經審核財務報表。

本計劃

本計劃是一項集成信託計劃，目的是根據香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）為成員提供權益。本計劃的成立，乃建基於二零零零年一月三十一日由富達基金（香港）有限公司（「投資經理人」）及滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「受託人」）共同簽訂的信託契約（經修訂）。於二零二一年一月一日，本計劃的受託人已更換為 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited。本計劃已根據強積金條例第 21 條註冊。

財務發展

本計劃於二零零零年十二月一日開始運作。年內，計劃已收及應收總供款（包括轉入的權益）約為 5,560,980,000 港元（二零二二年：5,321,809,000 港元），而已付與應付權益（包括轉出的權益）約為 3,079,111,000 港元（二零二二年：2,894,360,000 港元）。於二零二三年十二月三十一日，本計劃的資產淨值約為 49,724,639,000 港元（二零二二年：45,743,246,000 港元），而參與本計劃的成員則為 459,226 人（二零二二年：442,018 人）。

監管規則的變更

於本財政年度，本計劃的信託契約並無作出任何變動，而本計劃的計劃說明書及主要計劃資料文件（如適用）已作出下列變動：

計劃報告（續）

監管規則的變更（續）

二零二三年三月編發的強積金計劃說明書的一致版本已於二零二三年三月發出，當中載有於二零二一年一月編發的強積金計劃說明書先前版本，以及由二零二一年十一月至二零二二年九月發出的三份補篇。

除另有訂明外，二零二三年三月編發的強積金計劃說明書補篇一已於二零二三年三月發出，以反映根據有關生效日期（二零二三年三月一日或二零二三年六月三十日，但如下文所述修訂至二零二三年八月三十一日，如補篇三反映），本計劃十二項成份基金的策略、投資政策及目標變動。

除另有訂明外，二零二三年八月編發的補篇二反映成立兩項新成份基金（即美洲股票基金及歐洲股票基金），由二零二三年八月三十一日起生效。

除另有訂明外，二零二三年八月編發的補篇三反映補篇一所述有關修訂各項「儲蓄易」基金的生效日期將由二零二三年六月三十日改為二零二三年八月三十一日。因此，補篇一內凡有關「二零二三年六月三十日」的提述應改由「二零二三年八月三十一日」取代。

服務提供者詳情

在截至二零二三年十二月三十一日止年度，受託人及其因本計劃而聘用的服務提供者詳情如下。

受託人及保管人
HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
香港皇后大道中 1 號

行政管理人
滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
香港皇后大道中 1 號

投資經理人及保薦人
富達基金（香港）有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場二座 21 樓

計劃報告（續）

服務提供者詳情（續）

銀行
香港上海滙豐銀行有限公司（受託人的控股公司）
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

法律顧問
的近律師行
香港中環遮打道 18 號歷山大廈 5 樓

核數師
德勤・關黃陳方會計師行
香港金鐘道 88 號太古廣場一座 35 樓

年內及截至本報告日期的受託人公司董事

謝秀玲
鄒均賀
陳覺忠
陳傳仁（於二零二三年八月一日獲委任）
Omar Aleksander MALIK（於二零二三年八月十一日獲委任）
湯穎欣（於二零二三年十月五日獲委任）
梁綽儀（於二零二三年四月十九日辭任）
李國良（於二零二三年六月三十日辭任）
羅婉文（於二零二三年七月二十八日辭任）

以上董事的辦公地址為：
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

年內及截至本報告日期的行政管理人公司董事

Philip Andrew TYE
李效珮
楊苑
Suvir LOOMBA
Dagmar BAEUERLE（於二零二四年一月二十五日獲委任）
Rajesh ATAL（於二零二三年四月三日辭任）

以上董事的辦公地址為：
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

計劃報告（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度的銀行公司董事

Andrea Lisa DELLA MATTEA
龍宇
郭孔丞
艾爾敦
廖宜建
鄭維新（於二零二三年五月十九日獲委任）
利蘊蓮
周勵勤（於二零二四年四月五日獲委任）
韋智理
Pam KAUR（於二零二三年十一月二十三日獲委任）
Paul Jeremy BROUGH（於二零二三年六月二十日獲委任）
王冬勝
Rajnish KUMAR
鄭志雯
羅銘哲
李澤鉅（於二零二三年五月九日辭任）
蔡耀君

以上董事的辦公地址為：
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

其他資料

計劃成員可透過受託人、計劃的成員熱線 2629 2629，或網頁 http://www.fidelity.com.hk，索取有關本計劃及其運作的進一步資料。

投資經理人報告

年報
於二零二三年十二月三十一日

二零二三年環球市場回顧 – 綜合經理人報告

美國

美國股市在期內上揚。面對通脹居高不下及衰退逐步迫近的前景，市場氣氛受壓，導致美股在年初表現不明朗。隨著美國矽谷銀行（Silicon Valley Bank）和 Signature Bank 倒閉，加上隨後歐洲借貸機構瑞信（Credit Suisse）面臨危機，為市場前景蒙上陰霾，股市在三月報跌。其後，由於監管機構向投資者保證金融體系穩健，而多家商業銀行亦吸納了倒閉銀行的存款和貸款，當地股市回升。此外，五月份的美國債務上限談判使投資者保持審慎，但最終在六月得到解決，當時美國參議院批准通過債務上限法案，以避免聯邦政府債務違約。油價飆升及債券孳息走高，加上投資者憂慮美國政府停擺，引發市場在第三季末遭拋售。然而，股市在十一月從之前三個月的跌勢中強勁反彈，因市場預期各國央行的緊縮週期已經見頂，並將在二零二四年減息。整體而言，股市於年底高收。在此環境下，除公用事業及能源業外，所有行業均揚升，其中資訊科技、通訊服務和非必需消費品業錄得最高回報。投資風格方面，增長股及優質股表現領先價值股，大型及小型股表現優於中型股。

歐洲

二零二三年是股市表現強勁的一年，包括歐洲在內的大多數主要地區都以本幣計錄得正回報。二零二三年初，大部份評論員都預計將出現經濟衰退，所有主要央行亦表示有意繼續加息。儘管市場出現美國矽谷銀行和 Signature Bank 倒閉、歐洲瑞信面臨危機及地緣政治緊張局勢升溫等事件，但由於企業業績向好，加上市場投資氣氛仍然高漲，令投資者感到鼓舞。通脹壓力在下半年有所緩和，市場焦點轉向限制性政策將會維持多久。通脹降溫促使聯儲局暗示轉持較溫和立場，並計劃在二零二四年減息三次，刺激股市在十一月強勁反彈，並一直持續到十二月。歐盟的經濟數據在年內有所改善，二零二三年的盈利展現強勁韌性。年底，歐洲股市內幾乎所有行業都高收。零售和科技股表現領先，商品股則表現最失色。隨著市場預期轉向利率已經見頂，二零二二年主導市場的「價值股表現優於增長股」主題亦出現逆轉。就資產類別而言，歐洲股市繼續面對資產配置的不利因素，連續四十一週錄得資金流出。

日本

年內，日本股市攀升至數十年來的最高水平，海外投資者持續入市推動股價上漲。企業管治持續取得進展，加上東京證券交易所的改革措施和國內盈利大致正面提供動力，令市場參與者感到鼓舞。日本央行採取溫和政策立場，而且日圓走弱，同樣支持股價向好。由於貨幣政策再度分歧，日圓面臨廣泛壓力，美國長債孳息揚升，令日圓兌美元匯率升穿 150 日圓，創一年來最低水平。日本央行增強孳息曲線控制框架的靈活性，但維持刺激經濟政策。期內，價值股表現優於增長股。行業方面，資訊科技、原材料和能源股錄得最大升幅，而健康護理業則表現最為遜色。

投資經理人報告（續）

二零二三年環球市場回顧 – 綜合經理人報告（續）

亞太區（日本除外）
亞太區股市於期內錄得升幅。由於市場預期美國聯儲局的緊縮週期或已見頂，區內市場在回顧年底強勢揚升。此外，聯儲局在十二月採取溫和立場，支持投資者憧憬央行將於二零二四年較預期提早減息，令區內風險資產的承險意欲回升。在此環境下，新加坡股市上漲。南韓半導體股的大幅反彈亦利好市場表現。投資者繼續看好人工智能帶來的增長前景，以及晶片和節點的下行週期觸底回升。相反，中港股市下跌。中國房地產市場受困，加上宏觀經濟疲弱，令市場氣氛受壓。行業方面，資訊科技帶動市場高收。

債券
環球固定收益市場大幅波動，但大致錄得正回報。鑑於承險意欲改善，市場在期初表現強勁。隨著投資者憧憬環球央行減慢收緊貨幣政策的步伐，信貸市場看來穩健。然而，美國矽谷銀行和 Signature Bank 倒閉令投資者憂慮相關影響將進一步在銀行體系蔓延，因此市場在三月反覆波動。在五月份，投資者憂慮美國政府債務上限的期限迫近令市場受壓，但隨著談判代表達成協議避免違約，六月市場氣氛有所改善。鑑於以色列與加沙之間的衝突持續，市場在十月走弱。在此環境下，政府債券孳息飆升至多年高位，美國 10 年期國庫券孳息在十月底單日升穿 5%，為二零零七年以來首次。市場在期內最後兩個月稍為喘定，環球債券大幅回升，收復早前部份失地。美國聯儲局在二月、三月、五月和七月分別加息 0.25 個百分點，歐洲央行則在五月、六月、七月和九月分別加息 0.25 個百分點。自十月以來，主要已發展市場央行維持利率不變。美國聯儲局在十二月會議意外採取溫和立場，並預測二零二四年將減息 0.75 個百分點。整體而言，美國國庫券、英國政府債券（金邊債券）及德國政府債券等主權債券的孳息有所回升。企業信貸方面，隨著環球信貸息差收窄，投資級別債券錄得正回報。

投資經理人公司董事

代表富達基金（香港）有限公司

二零二四年六月十三日

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）

投資政策

本計劃於二零零零年十二月一日開始運作。於二零二三年十二月三十一日及年內，富達退休集成信託是一項集成信託計劃，提供以下二十四項成份基金。

1. 亞太股票基金
2. 均衡基金
3. 強積金保守基金
4. 資本穩定基金
5. 富達「儲蓄易」2020 基金
6. 富達「儲蓄易」2025 基金
7. 富達「儲蓄易」2030 基金
8. 富達「儲蓄易」2035 基金
9. 富達「儲蓄易」2040 基金
10. 富達「儲蓄易」2045 基金
11. 富達「儲蓄易」2050 基金
12. 環球股票基金
13. 增長基金
14. 香港債券基金
15. 香港股票基金
16. 人民幣債券基金
17. 平穩增長基金
18. 國際債券基金
19. 富達香港盈富基金
20. 核心累積基金
21. 65 歲後基金
22. 退休易基金
23. 美洲股票基金 [1]
24. 歐洲股票基金 [1]

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

本計劃旗下的所有成份基金（富達香港盈富基金除外）均屬聯接基金，投資於由投資經理人負責管理的核准匯集投資基金。富達香港盈富基金是一項聯接基金，投資於第三方基金香港盈富基金，香港盈富基金是一項認可的指數追蹤基金，其結構為單位信託。

每項成份基金均按照獨立及明確的投資政策進行管理，反映以下載列的二十四種投資選擇的不同風險特點。成份基金的投資目標及政策已經修訂，自下文所述相應的生效日期起生效。

本計劃的受託人確認盡其所知及所信，並根據投資經理人於年內所提供的資料顯示，本計劃旗下的每項成份基金的運作均符合各自的投資目標及政策。

1. 亞太股票基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 亞太股票基金（強積金）；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於亞太股票市場，即在亞太區上市、設置總公司或經營主要業務的公司的股票，以提供與亞太股市主要指數相關的回報。亞太國家及地區包括但不限於澳洲、中國大陸、香港、印度、印尼、韓國、馬來西亞、新西蘭、菲律賓、新加坡、台灣及泰國（部份被視為新興市場）；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

2. 均衡基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 均衡基金（註 1）；
- 通過集中投資於全球股票市場，同時通過將餘下資產投資於全球債券、現金及現金等值，保留一定程度的多元化資產，以建立長期的資本價值；
- 維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港；
- 控制在短期內回報的波幅；以及
- 由於這項基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家／地區。

3. 強積金保守基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 港元貨幣基金；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於在全球（包括新興市場）發行的以港元計值短期存款及貨幣市場工具，以提供與港元儲蓄利率相等或較佳的每月正回報；以及
- 減低資本附帶的風險。

4. 資本穩定基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 資本穩定基金（註 1）；
- 通過集中投資於較少波動的資產，例如全球債券、現金及現金等值，同時保留有限的全球股票投資，以取得長期的正回報；
- 維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港；
- 擬限制在短期內資本基礎附帶的風險；以及
- 由於這項基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家／地區。

5. 富達「儲蓄易」2020 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2020 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零二零年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零二零年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零二零年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

註 1： 由二零二三年三月一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准緊貼指數集體投資計劃（「核准 ITCIS」）的投資。

註 2： 由二零二三年八月三十一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准 ITCIS 的投資。

投資報告（未經審計）（續）

6. 富達「儲蓄易」2025 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2025 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零二五年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零二五年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零二五年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

7. 富達「儲蓄易」2030 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2030 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零三零年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零三零年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零三零年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

8. 富達「儲蓄易」2035 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2035 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零三五年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零三五年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零三五年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

9. 富達「儲蓄易」2040 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2040 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零四零年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零四零年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零四零年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

註 2： 由二零二三年八月三十一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准 ITCIS 的投資。

投資報告（未經審計）（續）

10. 富達「儲蓄易」2045 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2045 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零四五年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零四五年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零四五年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

11. 富達「儲蓄易」2050 基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2050 基金（註 2）；
- 為投資者取得長期的資本增長至二零五零年；
- 一般投資於一系列涵蓋世界各地（包括新興市場）市場的廣泛資產類別。初期投資於股票的比重較高，惟臨近二零五零年，投資於債券及現金的比重將較高；
- 維持適合的資產分配，藉此在二零五零年到期時取得收益及長期的資本增長；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

12. 環球股票基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 環球股票基金（註 1）；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於環球股票市場，以提供與環球股市主要指數相關的回報。由於環球股票基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家／地區；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

13. 增長基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 增長基金（註 1）；
- 通過主要投資於全球股票市場，同時可靈活地投資於全球債券、現金及現金等值，以建立長期實質的財富；
- 維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港；
- 控制在短期內回報的波幅；以及
- 由於這項基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家／地區。

註 1： 由二零二三年三月一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准 ITCIS 的投資。
註 2： 由二零二三年八月三十一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准 ITCIS 的投資。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

14. 香港債券基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 香港債券基金；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於全球（包括新興市場）以港元計值的債務證券（包括但不限於可轉換債券、企業債券及政府債券），以提供與債券市場主要指數相關的回報；
- 限制在短期內港元市場回報的波幅；以及
- 透過實行港元對沖策略以減低貨幣匯價波幅（投資以非港元計算）。

15. 香港股票基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 香港股票基金；以及
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於香港股票市場，即在香港上市的公司或在香港設置總公司或經營主要業務的公司（包括在香港以外上市的公司）的股票，以提供與香港股市主要指數相關的回報。投資於此等公司可能涉及投資於被視為新興市場的國家 / 地區，例如中國大陸。

16. 人民幣債券基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 人民幣債券基金（強積金）；
- 成份基金旨在主要通過間接（即最少其資產淨值 70%）投資於在中國大陸或以外發行或分銷，並以人民幣計值的債務證券及存款（包括但不限於可轉換債券、企業債券、政府債券、商業票據、中期票據、浮息票據、貨幣市場工具、存款證、銀行存款及議定定期存款），以取得收益及資本增值；以及
- 限制在短期內回報的波幅。

17. 平穩增長基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 平穩增長基金（註 1）；
- 通過投資於涵蓋全球股票、全球債券、現金及現金等值的廣泛多元化投資組合，以取得長期的正回報；
- 維持廣泛的地域多元化投資，惟可稍為偏重香港；
- 限制在短期內回報的波幅；以及
- 由於這項基金可於全球作投資，因此可能涉及投資於被視為新興市場的國家／地區。

註 1： 由二零二三年三月一日起，相關基金的投資政策已經修訂，以允許核准 ITCIS 的投資。

投資報告（未經審計）（續）

18. 國際債券基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 國際債券基金；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於全球（包括新興市場）債務證券（包括但不限於可轉換債券、企業債券及政府債券），以提供與債券市場主要指數相關的回報；以及
- 限制在短期內回報的波幅。

19. 富達香港盈富基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於香港盈富基金；以及
- 把所有或絕大部份基金資產投資於香港盈富基金，以取得長期的資本增長。

20. 核心累積基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 核心累積基金；
- 透過環球多元化的投資方式，以取得資本增長；以及
- 目標把 60%的資產淨值投資於較高風險資產（例如環球股票），其餘則投資在較低風險資產（例如環球債務證券、現金及現金等值，以及《一般規例》下的其他獲准許投資項目）。因應市場變動，投資於較高風險資產的資產分配可介乎 55%至 65%之間。

21. 65 歲後基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 65 歲後基金；
- 透過環球多元化的投資方式，以取得穩定增長；以及
- 目標把 20%的資產淨值投資於較高風險資產（例如環球股票），其餘則投資在較低風險資產（例如環球債務證券、現金及現金等值，以及《一般規例》下的其他獲准許投資項目）。因應市場變動，投資於較高風險資產的資產分配可介乎 15%至 25%之間。

22. 退休易基金

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 退休易基金；
- 取得長遠高於香港通脹率的穩定整體回報；及
- 目標把其最新可動用資產淨值的最高 90%投資於環球債券，以及其最新可動用資產淨值的最高 50%投資於環球股票。

23. 美洲股票基金 [1]

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 美洲股票基金（強積金）；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於北美洲股票市場，即在北美洲上市、設置總公司或經營主要業務的公司的股票，以提供與北美洲股市主要指數相關的回報；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

24. 歐洲股票基金 [1]

- 作為一項聯接基金，並把所有資產投資於富達環球投資基金 – 歐洲股票基金（強積金）；
- 通過集中（即最少其資產淨值 70%）投資於歐洲股票市場，以提供與歐洲股市主要指數相關的回報；以及
- 控制在短期內回報的波幅。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論

受託人採取積極主動的角色，定期以量化及質化的方式監察和評估整體投資表現。於本財政年度，受託人要求投資經理人持續提供表現概覽，包括但不限於：

- 提供表現歸因分析
- 深入剖析其投資策略
- 解釋表現遜色的原因，以及提出改善基金表現的改進計劃。

此外，受託人已要求投資經理人不時分享其改進計劃的進度及有效性。
儘管在二零二三年面對挑戰，但投資經理人預期改進計劃隨著時間將有助改善投資表現，並預計從二零二四年開始，基金表現將有所改善。

受託人將繼續密切監察基金表現，並將與投資經理人就表現遜色基金需要採取的任何改進行動進行討論。

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
亞太股票基金 *成立日期： 07/08/2006*	9.54	2.75	3.37	5.63
基準（經基金開支比率調整）[註2及6]（富時強積金亞太區（日本及香港除外）對沖指數）	15.82	5.49	3.70	4.96
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期計，基金表現遜於基準，但自成立以來計表現領先。 亞太區（日本除外）股市在台灣、韓國和印度市場的帶動下，於二零二三年強勁反彈，年內漲幅超過 18%。人工智能推動記憶體晶片需求上升，令台灣和韓國市場備受追捧。印度方面，國外機構投資者和本地投資者的資金流入，為當地股市提供支持。從中期來看，供應鏈從中國分散至其他地區的國家有利其他亞洲國家，印度被視為是主要受惠者之一。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
均衡基金 *成立日期： 01/12/2000*	4.19	2.06	2.09	4.19
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]	6.70	2.60	2.41	3.95
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期計，基金表現遜於基準，但自成立以來計表現領先。截至二零二三年十二月三十一日，基金投資經理人的資產配置如下：約 21% 環球債券，76%環球股票及 3%現金或現金等值，與基金的目標資產配置一致。 於二零二三年，鑑於全球通脹降溫、美匯指數下滑，加上美國聯儲局和其他央行減息的預期升溫，環球主要股市上漲。隨著人工智能發展，大型科技公司錄得顯著增長，帶動美國股市表現強勁。市場進一步憧憬美國聯儲局的貨幣緊縮週期將見頂，令歐洲和日本股市上漲。然而，中港股市抵銷上述正面表現，特別是房地產業持續疲軟。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，但在貨幣政策轉向的預期推動下，於第四季造好。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
強積金保守基金 *成立日期： 01/12/2000*	3.03	0.85	0.43	0.61
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]（一個月香港銀行同業拆息）	3.17	1.00	0.56	1.06
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。基金目標維持不變，即通過集中投資於以港元計值的工具，以提供與港元儲蓄利率相等或較佳的每月正回報，減低資本附帶的風險。 央行在過去數季多次加息，刺激香港政府債券孳息及香港銀行同業拆息在過去一年上升，因而推動基金表現和短期存款回報。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
資本穩定基金 *成立日期： 01/12/2000*	4.16	0.18	0.72	3.06
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]	5.18	0.19	0.58	2.82
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人評論	以 1 年和 5 年期計，基金表現遜於基準，但以 10 年期及自成立以來計，基金表現領先基準。截至二零二三年十二月三十一日，基金投資經理人的資產配置如下：約 56%環球債券，36%環球股票及 8%現金／現金等值。 於二零二三年，全球通脹降溫推動環球主要股市上漲。隨著人工智能發展，大型科技公司錄得顯著增長，帶動美國股市表現強勁。市場進一步憧憬美國聯儲局的貨幣緊縮週期將見頂，令歐洲和日本股市上漲。然而，中港股市抵銷上述正面表現，特別是房地產業持續疲軟。此外，中美地緣政治局勢持續升溫，因為尤其是在人工智能時代，科技取用的摩擦仍是一個衝突領域。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2020 基金 *成立日期： 27/10/2008*	3.89	1.12	2.09	6.03
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	5.36	1.64	2.49	6.71
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對環球債券的投資比重最大（~50%）。 環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。國庫券孳息在二零二三年第四季下跌，孳息曲線維持平坦至輕微倒掛。季內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌，尤其是高收益債券。環球股市在二零二三年表現強勁，特別是第四季，主要由於聯儲局在十二月發表較預期溫和的聲明後，長期利率大幅下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2025 基金 *成立日期： 27/10/2008*	4.32	2.81	2.67	6.57
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	6.83	3.48	3.20	7.37
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，綜觀債券及股票籃子，基金對環球債券持最大投資比重（~44%），其次為香港股票（~13%）及美國股票（~13%）。 環球主要股市受惠於全球通脹降溫，表現正面。美國股市展現強勁增長，主要源於參與人工智能發展的大型科技公司顯著擴張。歐洲和日本股市亦上漲。然而，中港股市的表現拖累環球股市的正面表現，特別是由於房地產業持續疲軟，而且中美地緣政治緊張局勢持續升溫。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2030 基金 *成立日期： 27/10/2008*	4.39	3.01	2.80	6.70
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	7.51	3.87	3.40	7.58
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對香港股票的投資比重最大（~26%），有關投資是去年拖累表現的主要因素之一。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持全球股市在二零二三年造好，主要市場報升。隨著大型科技公司錄得顯著增長，加上人工智能發展，美國股市表現強勁。市場日益預期美國聯儲局的貨幣政策緊縮週期即將結束，亦支持歐洲和日本股市展現升勢。然而，中港股市下跌削弱上述正面動力。環球固定收益市場仍然波動。國庫券孳息在二零二三年第四季下跌，孳息曲線維持平坦至輕微倒掛。季內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2035 基金 *成立日期： 27/10/2008*	4.32	3.07	2.82	6.73
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	7.66	4.06	3.50	7.72
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對香港股票的投資比重最大（~28%），有關投資是去年拖累表現的主要因素之一。 在二零二三年，全球主要股市展現升趨，主要源於環球通脹放緩。隨著大型科技公司錄得顯著增長，加上人工智能發展，美國股市表現脫穎而出。同樣，市場日益預期美國聯儲局的貨幣政策緊縮週期將見頂，亦支持歐洲和日本股市展現升勢。然而，中港股市抵銷上述正面表現，特別是由於房地產業持續疲軟。環球固定收益市場在二零二三年表現波動，回報好淡紛呈。政府債券孳息在首三季普遍上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，於第四季表現正面。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2040 基金 *成立日期： 27/10/2008*	4.41	3.14	2.86	6.83
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	7.79	4.15	3.56	7.79
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對香港股票的投資比重最大（~28%），有關投資是去年拖累表現的主要因素之一。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持環球股市在二零二三年造好。科技股大幅增長，推動美國等主要市場錄得顯著升幅。市場預期美國聯儲局的貨幣政策緊縮週期即將見頂，亦支持歐洲和日本股市展現升勢。然而，中港股市報跌，抵銷部份正面動力。環球固定收益市場表現波動，國庫券孳息在二零二三年第四季下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛。期內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2045 基金 *成立日期： 23/11/2015*	4.41	2.99	不適用	3.07
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	7.74	4.08	不適用	4.30
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	不適用	表現遜色
受託人評論	以 1 年和 5 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對香港股票的投資比重最大（~28%），有關投資是去年拖累表現的主要因素之一。 環球主要股市受惠於全球通脹降溫，表現正面。美國股市展現強勁增長，主要受惠科技加快發展。歐洲和日本股市亦上漲。然而，中港股市的表現拖累環球股市的正面表現，特別是由於房地產業持續疲軟，而且中美地緣政治緊張局勢持續升溫。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達「儲蓄易」2050 基金 *成立日期： 23/11/2015*	4.31	2.95	不適用	2.86
基準（經基金開支比率調整）[註2、5及6]	7.80	4.14	不適用	3.98
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	不適用	表現遜色
受託人評論	以 1 年和 5 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。就資產配置而言，基金對香港股票的投資比重最大（~28%），有關投資是去年拖累表現的主要因素之一。 於二零二三年，鑑於全球通脹降溫，加上美國聯儲局和其他央行減息的預期升溫，環球主要股市上漲。隨著人工智能發展，大型科技公司錄得顯著增長，帶動美國股市表現強勁。市場進一步憧憬美國聯儲局的貨幣緊縮週期將見頂，令歐洲和日本股市上漲。然而，中港股市抵銷上述正面表現，特別是房地產業持續疲軟。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，但在貨幣政策轉向的預期推動下，加上國庫券孳息下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛，環球固定收益市場於第四季造好。期內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
環球股票基金 *成立日期： 02/07/2003*	18.21	8.31	5.36	6.25
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （富時強積金世界總回報 35%對沖港元指數）	20.56	10.89	7.40	7.22
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。基金對美洲的投資比重最大（~66%）。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持全球股市在二零二三年造好，主要市場報升。隨著大型科技公司錄得顯著增長，加上人工智能發展，美國股市表現強勁。市場日益預期美國聯儲局的貨幣政策緊縮週期即將見頂，亦支持歐洲和日本股市展現升勢。供應鏈從中國分散至其他地區的國家有利其他亞洲國家，亦促使新興市場股票報升。行業方面，原材料、金融、工業和資訊科技業表現最優秀，而能源、主要消費品和健康護理股則落後大市。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
增長基金 *成立日期： 01/12/2000*	4.46	2.92	2.68	4.56
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]	7.70	3.81	3.26	4.37
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期計，基金表現遜於基準，但自成立以來計表現領先。截至二零二三年十二月三十一日，基金投資經理人的資產配置如下：約 3%環球債券，96%環球股票及 1%現金／現金等值。 環球主要股市受惠於全球通脹降溫，表現正面。美國股市展現強勁增長，主要源於參與人工智能發展的大型科技公司顯著擴張。歐洲和日本股市亦上漲。然而，中港股市的表現拖累環球股市的正面表現，特別是由於房地產業持續疲軟，而且中美地緣政治緊張局勢持續升溫。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
香港債券基金 *成立日期： 08/07/2003*	6.56	1.03	1.35	1.33
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （麥凱德 iBoxx 亞洲當地債券港元指數）	5.88	0.40	0.93	1.50
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現遜色
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期計，基金表現領先基準，但自成立以來計表現遜於基準。基金旨在通過投資於全球（包括新興市場）以港元計值的債務證券，以提供與債券市場主要指數相關的回報。 央行在過去數季多次加息，刺激香港政府債券孳息及香港銀行同業拆息在過去一年上升，因而利淡基金表現。由於港元與美元掛鈎，香港金融管理局跟隨美國將綜合利率由二零二三年初的 4.75%上調至年底的 5.75%。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
香港股票基金 *成立日期： 01/12/2000*	-16.18	-5.00	-0.62	3.99
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （富時強積金香港指數）	-13.33	-5.65	-1.24	2.91
與基準偏差	表現遜色	表現領先	表現領先	表現領先
受託人評論	以 1 年期計，基金表現遜於基準，但以 5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現領先基準。 由於經濟低迷、房地產業持續疲軟，而且中美地緣政治緊張局勢升級，中港股市在二零二三年錄得負回報。對友邦保險持偏高比重和對騰訊持偏低比重導致投資組合表現遜色。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
人民幣債券基金 *成立日期： 16/05/2016*	1.42	0.87	不適用	0.76
基準（經基金開支比率調整）[註2、3及6]	0.63	1.39	不適用	0.63
與基準偏差	表現領先	表現遜色	不適用	表現領先
受託人評論	以 1 年期及自成立以來計，基金表現領先基準，但以 5 年期計，基金表現遜於基準。 在二零二三年，中國人民銀行實施寬鬆的貨幣政策，降低政策利率和為銀行體系注入流動性。此外，中國放寬財政政策，在第四季增加債券發行。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
平穩增長基金 *成立日期：01/12/2000*	4.26	1.14	1.46	3.72
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]	5.98	1.37	1.51	3.48
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期計，基金表現遜於基準，但自成立以來計表現領先。截至二零二三年十二月三十一日，基金投資經理人的資產配置如下：約 40%環球債券，56%環球股票及 4%現金或現金等值，與基金的目標資產配置一致。 於二零二三年，全球通脹降溫推動環球主要股市上漲。隨著人工智能發展，大型科技公司錄得顯著增長，帶動美國股市表現強勁。市場進一步憧憬美國聯儲局的貨幣緊縮週期將見頂，令歐洲和日本股市上漲。然而，中港股市抵銷上述正面表現，特別是房地產業持續疲軟。此外，中美地緣政治局勢持續升溫，因為尤其是在人工智能時代，科技取用的摩擦仍是一個衝突領域。行業方面，原材料、金融、工業和資訊科技業表現最優秀，而能源、主要消費品和健康護理股則落後大市。環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，政府債券孳息在二零二三年首三季上升，但在貨幣政策轉向的預期推動下，環球固定收益市場於第四季造好。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
國際債券基金 *成立日期：08/07/2003*	4.30	-1.55	-0.34	1.32
基準（經基金開支比率調整）[註2及6]（富時強積金世界政府債券 35%對沖港元指數）	3.86	-2.10	-0.92	1.19
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人評論	以 1 年、5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現領先基準。 環球固定收益市場在二零二三年仍然波動，回報好淡紛呈，但在貨幣政策轉向的預期推動下，加上國庫券孳息下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛，環球固定收益市場於第四季報升和表現強勁。期內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
富達香港盈富基金 *成立日期：28/06/2013*	-11.08	-5.72	-0.72	-0.01
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （恒生指數）	-11.22	-5.67	-0.40	0.74
與基準偏差	表現領先	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人評論	以 1 年期計，基金表現領先基準，但以 5 年和 10 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。 中港股市報跌，主要由於消費信心低迷和房地產市場持續疲軟，令投資者取態審慎。此外，中美之間的地緣政治緊張局勢持續升級，科技取用成為一個關鍵爭論點，尤其是在人工智能領域。持續摩擦加劇兩國現有的衝突。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
核心累積基金 *成立日期：01/04/2017*	14.03	6.43	不適用	5.16
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （強積金預設投資策略核心累積基金參考投資組合）	13.24	5.67	不適用	4.47
與基準偏差	表現領先	表現領先	不適用	表現領先
受託人評論	以 1 年和 5 年期及自成立以來計，基金表現領先基準。基金密切追蹤參考投資組合。基金把 62% 以上的資產淨值投資於環球股票，而環球股票在二零二三年錄得正回報。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持全球股市在二零二三年造好，主要市場報升。環球固定收益市場在二零二三年表現波動，但於第四季造好，表現強韌。這主要源於貨幣政策轉向的預期，加上國庫券孳息下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛。期內承險意欲升溫，信貸息差亦收窄。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
65 歲後基金 *成立日期： 01/04/2017*	7.28	1.73	不適用	1.47
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （強積金預設投資策略 65 歲後基金參考投資組合）	6.40	0.90	不適用	0.73
與基準偏差	表現領先	表現領先	不適用	表現領先
受託人評論	以 1 年和 5 年期及自成立以來計，基金表現領先基準。基金密切追蹤參考投資組合。基金把約 76%的資產淨值投資於環球債券，而環球股票的配置在二零二三年錄得正回報。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持全球股市在二零二三年造好，主要市場報升。環球固定收益市場在二零二三年表現波動，但於第四季造好，表現強韌。這主要源於貨幣政策轉向的預期，加上國庫券孳息下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛。期內承險意欲升溫，信貸息差亦收窄。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
退休易基金 *成立日期： 01/11/2021*	8.00	不適用	不適用	-6.21
基準（經基金開支比率調整）[註2、4及6]	9.94	不適用	不適用	-3.64
與基準偏差	表現遜色	不適用	不適用	表現遜色
受託人評論	以 1 年期及自成立以來計，基金表現遜於基準。基金主要投資於環球政府及企業債券等較低風險的資產。基金投資經理人將約 54%的資產配置於高級別債券。 企業盈利穩健，加上市場預期當前貨幣政策緊縮週期即將結束，支持全球股市在二零二三年造好。隨著科技公司錄得大幅增長，加上人工智能發展，美國股市等主要市場錄得顯著升幅。市場預期美國聯儲局的貨幣政策緊縮週期即將見頂，亦支持歐洲和日本股市展現升勢。然而，中港股市報跌，抵銷部份正面動力。環球固定收益市場表現波動，國庫券孳息在二零二三年第四季下跌，孳息曲線維持相對平坦至輕微倒掛。期內承險意欲升溫，信貸息差亦下跌。			

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
美洲股票基金 *成立日期： 31/08/2023*	不適用	不適用	不適用	不適用
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （富時強積金北美洲對沖港元指數）	不適用	不適用	不適用	不適用
與基準偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	成份基金於二零二三年八月三十一日推出。在基金擁有完整一年往績之前，並無充份的數據可用以量度基金對比相關參考投資組合的表現。 在二零二三年，美國股市回報由大型股主導，尤其是資訊科技業，有關行業受惠於投資者對人工智能的亢奮情緒。行業方面，原材料、金融、工業和資訊科技業表現最優秀，而能源、主要消費品和健康護理股則落後大市。			

	年率化回報（以%計算）[註1]			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
歐洲股票基金 *成立日期： 31/08/2023*	不適用	不適用	不適用	不適用
基準（經基金開支比率調整）[註2及6] （富時強積金歐洲對沖港元指數）	不適用	不適用	不適用	不適用
與基準偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	成份基金於二零二三年八月三十一日推出。在基金擁有完整一年往績之前，並無充份的數據可用以量度基金對比相關參考投資組合的表現。 西班牙桑坦德銀行（Santander）及 BBVA 為推動意大利和西班牙市場上漲帶來重要貢獻。在德國，DAX 指數受惠於最大成份股 SAP 大幅反彈，以及西門子（Siemens）、安聯（Allianz）和德國電訊（Deutsche Telekom）上升。此外，Air Liquide、施耐德電氣（Schneider Electric）、Airbus、Hermes、法國巴黎銀行和歐萊雅（L'Oreal）等週期性公司上漲，為法國市場的正面表現帶來貢獻。然而，中東和東歐地區衝突頻繁，地緣政治風險仍然偏高。局勢進一步升級的風險可能影響石油市場。			

有關基金的最新表現，請瀏覽本計劃網站：https://www.fidelity.com.hk/en/our-funds/mpf。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

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 部份評論中所述問題而採取措施（如有）

受託人設有投資委員會，有關委員會以受託人的董事會成員為代表，定期檢討投資經理人的表現。投資委員會建立一個投資表現監察框架，以評估投資經理人的整體表現和投資實力。該框架包括量化評估和質化評估。投資委員會可邀請投資經理人出席投資委員會會議，分享或解釋其投資策略及改進計劃。

註 1：年率化回報源自截至二零二三年十二月三十一日的每月投資報告。

註 2：經基金開支比率調整基準回報用於表現評估，由投資經理人提供。

註 3：投資經理人已物色一項混合基準，洲際交易所美銀投資級別離岸中國離岸人民幣指數（70%） + 洲際交易所美銀投資級別離岸中國港元對沖指數（30%）。該混合基準用於內部表現評估，並由二零二二年一月一日起生效。

註 4：綜合基準回報由投資經理人提供。請參閱以下綜合基準成份。

綜合基準成份	增長基金	均衡基金	平穩增長基金	資本穩定基金	退休易基金
富時強積金香港指數	27.00	21.60	15.30	9.00	2.50
富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）指數 [2]	3.00	2.40	1.70	1.00	-
富時強積金北美洲指數	18.00	14.00	10.00	6.00	-
富時強積金歐洲指數	18.00	14.00	10.00	6.00	-
富時強積金日本指數	12.00	9.00	6.50	4.00	-
富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 [1]	12.00	9.00	6.50	4.00	2.50
富時強積金世界政府債券（25%對沖港元）指數	7.00	25.00	45.00	60.00	-
一個月香港銀行同業拆息	3.00	5.00	5.00	10.00	5.00
MSCI 世界指數	-	-	-	-	30.00
彭博環球綜合企業債券指數	-	-	-	-	20.00
富時世界政府債券港元對沖總回報指數	-	-	-	-	40.00
總計(%)	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**

[1] 投資經理人將香港強積金人生階段基金的基準更改為富時強積金指數系列，就富達環球投資基金（「FGIF」）及富達退休集成信託基金（「FRMT」）而言由二零二二年十二月一日起生效。

[2] 由二零二三年七月一日起，富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）指數獲加入 FGIF 及 FRMT 基金的綜合基準組成部份。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

受託人評論（續）

註 5：基準回報由投資經理人提供。請參閱以下基準成份。

基準成份 [3]	「儲蓄易」2020 基金	「儲蓄易」2025 基金	「儲蓄易」2030 基金	「儲蓄易」2035 基金	「儲蓄易」2040 基金	「儲蓄易」2045 基金	「儲蓄易」2050 基金
富時強積金香港指數	11.90	16.62	29.86	32.12	33.14	33.60	33.96
富時強積金北美洲指數	7.00	9.77	17.56	18.90	19.50	19.76	19.98
富時強積金歐洲指數	7.00	9.77	17.56	18.90	19.50	19.76	19.98
富時強積金日本指數	4.55	6.35	11.41	12.29	12.68	12.84	12.99
富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數	4.55	6.35	11.41	12.29	12.68	12.84	12.99
富時強積金世界政府債券（對沖港元）指數	55.00	50.84	12.20	5.50	2.50	1.20	0.10
一個月香港銀行同業拆息	10.00	0.30	-	-	-	-	-
總計(%)	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**

[3] 投資經理人將香港強積金「儲蓄易」基金的基準更改為富時強積金指數系列，就 FGIF 及 FRMT 而言由二零二二年十二月一日起生效。

註 6： 經基金開支比率調整基準表現為基準表現扣除上述期間適用於相關成份基金（「成份基金」）的基金開支比率（「基金開支比率」）後的年率化數據。就未能取得基金開支比率數據的年度（即截至二零零九年十二月三十一日止財政年度及之前）而言，將使用最早的可取得基金開支比率數據作為有關年度的代表（富達退休集成信託成份基金的最早可取得基金開支比率截至二零一零年十二月三十一日止財政年度）。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄

	亞太股票基金			均衡基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(51,179)	(52,042)	(63,556)	(54,925)	(56,131)	(67,915)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	390,260	(901,089)	(104,146)	214,069	(887,137)	68,848
投資所得本計劃資產價值	3,956,956	3,511,591	4,377,147	4,006,419	3,859,263	4,784,942
每單位資產淨值（港元）	25.931	23.673	30.206	25.780	24.745	30.788
總資產淨值	3,951,988	3,506,893	4,371,549	4,000,991	3,853,860	4,778,486
每單位最高發行價（港元）	25.976	30.647	35.155	26.983	30.974	32.961
每單位最低贖回價（港元）	22.863	21.659	29.102	23.523	22.379	30.093
淨年均投資回報 [2]（%）	9.538	(21.628)	(3.378)	4.183	(19.628)	(0.013)

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	強積金保守基金			資本穩定基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(58,898)	(51,911)	(4,777)	(25,357)	(26,514)	(32,313)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	217,468	56,105	4,813	100,902	(371,829)	(23,593)
投資所得本計劃資產價值	5,409,096	5,137,219	4,603,639	1,875,255	1,793,418	2,246,710
每單位資產淨值（港元）	11.519	11.180	11.171	20.063	19.248	23.458
總資產淨值	5,430,786	5,147,617	4,618,289	1,872,735	1,790,925	2,243,680
每單位最高發行價（港元）	11.519	11.180	11.171	20.475	23.404	24.573
每單位最低贖回價（港元）	11.181	11.171	11.170	18.476	18.186	23.307
淨年均投資回報 [2]（%）	3.032	0.081	0.000	4.234	(17.947)	(2.397)

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	富達「儲蓄易」2020 基金			富達「儲蓄易」2025 基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(3,454)	(3,791)	(4,647)	(4,141)	(4,161)	(4,890)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	14,772	(61,108)	387	19,102	(81,682)	8,597
投資所得本計劃資產價值	297,091	301,140	390,489	368,837	343,103	423,076
每單位資產淨值（港元）	24.315	23.404	28.240	26.314	25.212	31.532
總資產淨值	296,755	300,791	390,055	368,440	342,717	422,617
每單位最高發行價（港元）	24.783	28.186	29.236	27.431	31.736	33.758
每單位最低贖回價（港元）	22.538	22.629	28.048	24.162	22.877	30.738
淨年均投資回報 [2]（%）	3.892	(17.125)	(1.082)	4.371	(20.043)	0.986

[1] 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

[2] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	富達「儲蓄易」2030 基金			富達「儲蓄易」2035 基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(6,709)	(6,567)	(7,742)	(6,964)	(6,736)	(8,117)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	25,962	(108,874)	12,471	26,899	(113,451)	14,104
投資所得本計劃資產價值	488,713	453,026	553,403	514,406	469,051	572,697
每單位資產淨值（港元）	26.771	25.646	32.292	26.902	25.789	32.598
總資產淨值	488,093	452,429	552,693	513,754	468,431	571,957
每單位最高發行價（港元）	28.320	32.607	34.963	28.597	32.943	35.367
每單位最低贖回價（港元）	24.320	22.691	31.300	24.388	22.683	31.517
淨年均投資回報 [2]（%）	4.387	(20.581)	1.102	4.316	(20.888)	1.223

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	富達「儲蓄易」2040 基金			富達「儲蓄易」2045 基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(17,072)	(16,959)	(20,880)	(2,635)	(2,340)	(2,437)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	68,099	(290,457)	39,425	9,936	(37,154)	2,766
投資所得本計劃資產價值	1,239,851	1,177,132	1,467,067	194,365	165,106	180,808
每單位資產淨值（港元）	27.291	26.138	33.059	12.780	12.240	15.498
總資產淨值	1,238,263	1,175,571	1,465,175	194,166	164,982	180,712
每單位最高發行價（港元）	29.061	33.422	35.870	13.614	15.673	16.843
每單位最低贖回價（港元）	24.752	22.914	31.952	11.583	10.711	14.968
淨年均投資回報 [2]（%）	4.411	(20.935)	1.312	4.412	(21.022)	1.063

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	富達「儲蓄易」2050 基金			環球股票基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(5,086)	(4,388)	(4,624)	(82,835)	(75,507)	(78,393)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	18,797	(70,664)	5,284	1,060,431	(1,483,621)	894,460
投資所得本計劃資產價值	384,910	317,909	342,636	6,678,925	5,196,425	6,383,586
每單位資產淨值（港元）	12.567	12.048	15.270	34.643	29.319	38.492
總資產淨值	384,508	317,649	342,425	6,670,792	5,189,678	6,375,719
每單位最高發行價（港元）	13.404	15.442	16.603	34.759	38.627	38.903
每單位最低贖回價（港元）	11.402	10.529	14.747	29.225	27.603	32.890
淨年均投資回報 [2]（%）	4.308	(21.100)	1.025	18.159	(23.831)	15.762

[1] 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

[2] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	增長基金			香港債券基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(87,226)	(87,619)	(106,162)	(11,770)	(11,861)	(14,117)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	354,981	(1,480,488)	205,293	77,392	(104,921)	4,527
投資所得本計劃資產價值	6,398,915	6,070,171	7,539,180	1,068,796	1,010,682	1,169,972
每單位資產淨值（港元）	27.981	26.788	33.790	13.108	12.302	13.708
總資產淨值	6,390,436	6,061,825	7,529,201	1,067,627	1,009,545	1,168,665
每單位最高發行價（港元）	29.620	34.126	36.484	13.109	13.688	13.960
每單位最低贖回價（港元）	25.355	23.791	32.734	12.301	11.815	13.552
淨年均投資回報 [2]（%）	4.453	(20.722)	1.347	6.552	(10.257)	(0.775)

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	香港股票基金			人民幣債券基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(84,331)	(86,115)	(110,992)	(5,085)	(4,800)	(4,719)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	(961,538)	(1,283,195)	(1,212,398)	10,643	(29,760)	10,401
投資所得本計劃資產價值	5,464,172	6,286,279	7,157,735	452,818	407,199	415,782
每單位資產淨值（港元）	24.707	29.478	36.409	10.592	10.445	11.316
總資產淨值	5,456,793	6,277,922	7,148,183	452,430	406,923	415,559
每單位最高發行價（港元）	34.247	38.228	52.282	10.807	11.342	11.322
每單位最低贖回價（港元）	23.707	21.431	35.340	10.302	9.969	11.085
淨年均投資回報 [2]（%）	(16.185)	(19.037)	(15.942)	1.407	(7.697)	1.507

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	平穩增長基金			國際債券基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(47,932)	(48,602)	(57,733)	(16,871)	(17,425)	(22,624)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	189,275	(733,653)	5,310	69,792	(246,569)	(71,644)
投資所得本計劃資產價值	3,554,116	3,348,254	4,094,814	1,311,639	1,161,828	1,512,748
每單位資產淨值（港元）	23.240	22.292	27.545	13.103	12.552	15.348
總資產淨值	3,549,437	3,343,674	4,089,382	1,309,951	1,160,233	1,510,732
每單位最高發行價（港元）	24.027	27.594	29.166	13.181	15.252	16.223
每單位最低贖回價（港元）	21.258	20.580	27.147	12.013	12.004	15.270
淨年均投資回報 [2]（%）	4.253	(19.071)	(1.255)	4.390	(18.217)	(5.341)

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	富達香港盈富基金			核心累積基金		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	43,230	36,682	26,741	(17,391)	(14,508)	(13,528)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	(229,130)	(232,034)	(227,693)	377,426	(405,974)	204,017
來自投資的收益 股息	55,337	47,869	38,579	-	-	-
投資所得本計劃資產價值	1,561,479	1,556,868	1,479,925	3,188,048	2,342,362	2,400,120
每單位資產淨值（港元）	9.985	11.230	12.939	14.042	12.315	14.766
總資產淨值	1,560,984	1,559,142	1,481,249	3,186,595	2,341,425	2,399,332
每單位最高發行價（港元）	12.835	13.792	16.846	14.091	14.775	14.819
每單位最低贖回價（港元）	9.495	8.430	12.601	12.353	11.626	13.405
淨年均投資回報 [2]（%）	(11.086)	(13.208)	(12.515)	14.024	(16.599)	9.459

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度／期間，核心累積基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	65 歲後基金			退休易基金 [3]		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(4,153)	(3,953)	(3,967)	(255)	(154)	(7)
投資資本增值／（減值）— 已實現及未實現 [1]	49,934	(98,503)	8,373	1,950	(1,597)	9
投資所得本計劃資產價值	701,437	597,598	672,154	29,266	11,816	3,301
每單位資產淨值（港元）	11.035	10.287	12.101	8.714	8.060	9.940
總資產淨值	701,103	597,344	671,907	29,251	11,841	3,297
每單位最高發行價（港元）	11.075	12.081	12.220	8.735	9.909	10.076
每單位最低贖回價（港元）	10.233	10.031	11.745	7.946	7.903	9.846
淨年均投資回報 [2]（%）	7.271	(14.990)	0.741	8.114	(18.913)	(0.600)

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度／期間，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指年／期內的單位價格變動百分比。

3 成份基金於二零二一年十一月一日推出。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的投資收入及業績紀錄（續）

	美洲股票基金[3] 二零二三年 千港元	歐洲股票基金[3] 二零二三年 千港元
淨收入／（虧損）（不包括投資淨增值／（減值））	(631)	(81)
投資資本增值／（減值） — 已實現及未實現[1]	15,674	1,921
投資所得本計劃資產價值	311,694	33,254
每單位資產淨值（港元）	10.355	10.494
總資產淨值	311,421	33,224
每單位最高發行價（港元）	10.396	10.525
每單位最低贖回價（港元）	8.980	9.080
淨年均投資回報[2]（%）	3.550	4.940

1 該成份基金屬聯接基金，並投資於核准匯集投資基金。於截至二零二三年十二月三十一日止年度／期間，核准匯集投資基金並無分派收益，故除上述投資增值外，上述基金並無其他投資收入。

2 淨年均投資回報指期內的單位價格變動百分比。

3 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
亞太股票基金							
每單位最高發行價	31.262	26.758	27.539	25.585	20.547	21.904	20.869
每單位最低贖回價	19.292	22.203	21.786	19.089	15.985	16.669	17.455
淨年均投資回報[1]（%）	17.447	17.524	(11.469)	34.336	5.117	(6.546)	4.086
均衡基金							
每單位最高發行價	30.792	27.105	27.475	25.816	22.044	23.439	22.019
每單位最低贖回價	21.681	23.026	22.939	21.024	18.787	19.856	19.987
淨年均投資回報[1]（%）	13.687	16.320	(9.801)	22.870	0.913	(2.148)	1.449
強積金保守基金							
每單位最高發行價	11.171	11.139	11.043	11.030	11.030	11.030	11.030
每單位最低贖回價	11.139	11.043	11.030	11.030	11.030	11.030	11.030
淨年均投資回報[1]（%）	0.287	0.869	0.118	0.000	0.000	0.000	0.000

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
資本穩定基金							
每單位最高發行價	24.034	21.732	21.560	20.858	19.513	19.661	19.407
每單位最低贖回價	19.629	19.838	19.709	18.425	17.672	18.067	18.337
淨年均投資回報[1]（%）	10.608	9.350	(4.723)	12.796	1.011	(3.051)	1.217
富達「儲蓄易」2020 基金							
每單位最高發行價	28.549	26.063	26.281	24.772	20.955	22.606	20.874
每單位最低贖回價	23.152	22.867	22.740	20.071	17.485	18.672	18.620
淨年均投資回報[1]（%）	9.736	13.098	(7.134)	23.584	1.146	(1.379)	1.577
富達「儲蓄易」2025 基金							
每單位最高發行價	31.224	27.406	28.060	26.006	21.276	23.274	21.354
每單位最低贖回價	20.944	22.573	22.492	20.323	17.433	18.835	18.929
淨年均投資回報[1]（%）	14.010	19.578	(11.925)	28.136	0.795	(1.852)	1.544

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
富達「儲蓄易」2030 基金							
每單位最高發行價	31.940	27.896	28.637	26.453	21.398	23.466	21.490
每單位最低贖回價	20.597	22.702	22.636	20.425	17.413	18.883	19.007
淨年均投資回報[1]（%）	14.575	20.795	(12.752)	29.681	0.806	(1.848)	1.472
富達「儲蓄易」2035 基金							
每單位最高發行價	32.204	28.033	28.823	26.602	21.472	23.578	21.549
每單位最低贖回價	20.448	22.720	22.669	20.497	17.446	18.951	19.044
淨年均投資回報[1]（%）	14.895	21.196	(13.056)	30.054	0.803	(1.924)	1.546
富達「儲蓄易」2040 基金							
每單位最高發行價	32.631	28.417	29.212	26.955	21.726	23.863	21.781
每單位最低贖回價	20.608	22.975	22.923	20.742	17.628	19.162	19.249
淨年均投資回報[1]（%）	14.906	21.432	(13.231)	30.215	0.818	(1.831)	1.569

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一五年[2] 港元	二零一四年 港元
富達「儲蓄易」2045 基金							
每單位最高發行價	15.335	13.400	13.820	12.746	10.306	10.010	-
每單位最低贖回價	9.684	10.840	10.806	9.820	8.388	9.537	-
淨年均投資回報[1]（%）	14.543	21.367	(13.448)	30.024	0.163	(2.140)	-
富達「儲蓄易」2050 基金							
每單位最高發行價	15.115	13.199	13.607	12.548	10.138	10.010	-
每單位最低贖回價	9.543	10.671	10.647	9.670	8.278	9.476	-
淨年均投資回報[1]（%）	14.534	21.419	(13.374)	30.007	(0.536)	(2.970)	-
環球股票基金							
每單位最高發行價	33.251	29.536	27.967	26.206	22.099	23.116	21.939
每單位最低贖回價	20.434	22.870	22.303	21.916	18.888	19.909	19.508
淨年均投資回報[1]（%）	12.799	26.798	(11.138)	19.735	2.361	(0.647)	4.469

1 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。富達「儲蓄易」2045 基金及富達「儲蓄易」2050 基金的首個財政期（二零一五年十一月二十三日至二零一五年十二月三十一日）所顯示為實際淨投資回報。

2 富達「儲蓄易」2045 基金及富達「儲蓄易」2050 基金於二零一五年十一月二十三日推出。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
增長基金							
每單位最高發行價	33.341	29.070	29.850	27.638	22.591	24.677	22.671
每單位最低贖回價	21.666	23.865	23.779	21.575	18.581	20.059	20.162
淨年均投資回報[1]（%）	14.708	19.939	(12.310)	28.277	0.682	(1.894)	1.522
香港債券基金							
每單位最高發行價	13.815	13.201	12.454	12.620	12.570	12.202	12.000
每單位最低贖回價	13.032	12.445	12.078	11.992	11.925	11.891	11.416
淨年均投資回報[1]（%）	5.587	5.059	0.492	3.422	(0.893)	1.494	3.935
香港股票基金							
每單位最高發行價	43.314	37.756	40.793	36.835	28.597	33.199	28.306
每單位最低贖回價	28.851	30.959	30.587	26.127	21.243	23.954	24.056
淨年均投資回報[1]（%）	17.414	15.548	(13.254)	41.761	0.686	(4.891)	3.068

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年[2] 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
人民幣債券基金							
每單位最高發行價	11.148	10.508	10.458	10.204	10.000	-	-
每單位最低贖回價	10.282	10.150	10.020	9.493	9.522	-	-
淨年均投資回報[1]（%）	6.091	3.609	(0.315)	6.836	(4.770)	-	-
平穩增長基金							
每單位最高發行價	27.895	24.797	24.854	23.694	21.144	21.845	21.019
每單位最低贖回價	21.114	21.833	21.715	20.043	18.615	19.273	19.463
淨年均投資回報[1]（%）	12.512	12.890	(7.306)	18.011	1.072	(2.580)	1.453
國際債券基金							
每單位最高發行價	16.215	15.144	14.477	14.430	14.490	13.910	14.224
每單位最低贖回價	14.639	14.167	13.775	13.402	13.300	13.208	13.512
淨年均投資回報[1]（%）	9.318	4.746	(0.882)	5.642	1.654	(3.908)	2.147

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。人民幣債券基金的首個財政期（二零一六年五月十六日至二零一六年十二月三十一日）所顯示為實際淨投資回報。

[2] 人民幣債券基金於二零一六年五月十六日推出。

投資報告（未經審計）（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度／於該日的業績紀錄（續）

	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 [2] 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
富達香港盈富基金							
每單位最高發行價	15.415	15.657	16.711	15.175	11.895	13.422	11.907
每單位最低贖回價	11.619	12.994	12.819	10.931	8.853	9.926	9.800
淨年均投資回報 [1]（%）	(1.558)	12.069	(11.042)	39.099	2.575	(5.375)	3.968
核心累積基金							
每單位最高發行價	13.490	12.080	11.340	10.897	-	-	-
每單位最低贖回價	9.770	10.203	10.036	9.945	-	-	-
淨年均投資回報 [1]（%）	11.959	17.185	(5.635)	8.960	-	-	-
65 歲後基金							
每單位最高發行價	12.012	11.147	10.393	10.331	-	-	-
每單位最低贖回價	10.502	10.140	10.043	9.996	-	-	-
淨年均投資回報 [1]（%）	8.148	9.634	(1.622)	2.980	-	-	-

[1] 淨年均投資回報指年內的單位價格變動百分比。核心累積基金及 65 歲後基金的首個財政期（二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日）所顯示為實際淨投資回報。

[2] 核心累積基金及 65 歲後基金於二零一七年四月一日推出。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

成份基金的分布

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，分布於本計劃成份基金的供款如下（已扣除支出）：

	資產淨值		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
亞太股票基金	3,951,988	3,506,893	4,371,549
均衡基金	4,000,991	3,853,860	4,778,486
強積金保守基金	5,430,786	5,147,617	4,618,289
資本穩定基金	1,872,735	1,790,925	2,243,680
富達「儲蓄易」2020 基金	296,755	300,791	390,055
富達「儲蓄易」2025 基金	368,440	342,717	422,617
富達「儲蓄易」2030 基金	488,093	452,429	552,693
富達「儲蓄易」2035 基金	513,754	468,431	571,957
富達「儲蓄易」2040 基金	1,238,263	1,175,571	1,465,175
富達「儲蓄易」2045 基金	194,166	164,982	180,712
富達「儲蓄易」2050 基金	384,508	317,649	342,425
環球股票基金	6,670,792	5,189,678	6,375,719
增長基金	6,390,436	6,061,825	7,529,201
香港債券基金	1,067,627	1,009,545	1,168,665
香港股票基金	5,456,793	6,277,922	7,148,183
人民幣債券基金	452,430	406,923	415,559
平穩增長基金	3,549,437	3,343,674	4,089,382
國際債券基金	1,309,951	1,160,233	1,510,732
富達香港盈富基金	1,560,984	1,559,142	1,481,249
核心累積基金	3,186,595	2,341,425	2,399,332
65 歲後基金	701,103	597,344	671,907
退休易基金	29,251	11,841	3,297
美洲股票基金 [1]	311,421	-	-
歐洲股票基金 [1]	33,224	-	-
	49,460,523	45,481,417	52,730,864

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

富達退休集成信託
於二零二三年十二月三十一日

投資報告（未經審計）（續）

成份基金的分布（續）

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，分布於本計劃成份基金的供款如下：

	佔計劃總投資的百分比		
	二零二三年	二零二二年	二零二一年
亞太股票基金	8.0%	7.7%	8.3%
均衡基金	8.1%	8.5%	9.1%
強積金保守基金	11.0%	11.3%	8.8%
資本穩定基金	3.8%	3.9%	4.2%
富達「儲蓄易」2020 基金	0.6%	0.7%	0.7%
富達「儲蓄易」2025 基金	0.7%	0.8%	0.8%
富達「儲蓄易」2030 基金	1.0%	1.0%	1.0%
富達「儲蓄易」2035 基金	1.0%	1.0%	1.1%
富達「儲蓄易」2040 基金	2.5%	2.6%	2.8%
富達「儲蓄易」2045 基金	0.4%	0.4%	0.3%
富達「儲蓄易」2050 基金	0.8%	0.7%	0.6%
環球股票基金	13.5%	11.4%	12.1%
增長基金	12.9%	13.3%	14.3%
香港債券基金	2.2%	2.2%	2.2%
香港股票基金	11.0%	13.8%	13.6%
人民幣債券基金	0.9%	0.9%	0.8%
平穩增長基金	7.2%	7.4%	7.8%
國際債券基金	2.6%	2.6%	2.9%
富達香港盈富基金	3.2%	3.4%	2.8%
核心累積基金	6.4%	5.1%	4.5%
65 歲後基金	1.4%	1.3%	1.3%
退休易基金	0.1%	0.0%	0.0%
美洲股票基金 [1]	0.6%	-	-
歐洲股票基金 [1]	0.1%	-	-
	100.0%	100.0%	100.0%

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

投資報告（未經審計）（續）

於二零二三年十二月三十一日的投資組合

基金名稱	掛牌投資	持有量 單位	市值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
亞太股票基金	富達環球投資基金 - 亞太股票基金（強積金） – B 類別	217,415,155.459	3,956,956	3,511,123	100.13
均衡基金	富達環球投資基金 - 均衡基金 – B 類別	231,852,957.061	4,006,419	3,249,082	100.14
強積金保守基金	富達環球投資基金 - 港元貨幣基金 – M 類別	484,683,570.931	5,409,096	5,176,415	99.60
資本穩定基金	富達環球投資基金 - 資本穩定基金 – B 類別	132,526,860.784	1,875,255	1,767,904	100.13
富達「儲蓄易」2020 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 – B 類別	17,123,394.616	297,091	273,167	100.11
富達「儲蓄易」2025 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 – B 類別	19,639,903.698	368,837	334,317	100.11

投資報告（未經審計）（續）

於二零二三年十二月三十一日的投資組合（續）

基金名稱	掛牌投資	持有量 單位	市值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
富達「儲蓄易」2030 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 – B 類別	25,440,536.611	488,713	430,427	100.13
富達「儲蓄易」2035 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 – B 類別	26,722,384.993	514,406	456,244	100.13
富達「儲蓄易」2040 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 – B 類別	64,141,261.367	1,239,851	1,047,816	100.13
富達「儲蓄易」2045 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金 – B 類別	13,413,753.830	194,365	194,245	100.10
富達「儲蓄易」2050 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金 – B 類別	26,674,309.355	384,910	385,730	100.10
環球股票基金	富達環球投資基金 - 環球股票基金 – B 類別	240,681,974.913	6,678,925	5,487,965	100.12

投資報告（未經審計）（續）

於二零二三年十二月三十一日的投資組合（續）

基金名稱	掛牌投資	持有量 單位	市值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
增長基金	富達環球投資基金 - 增長基金 – B 類別	339,285,012.419	6,398,915	5,054,013	100.13
香港債券基金	富達環球投資基金 - 香港債券基金 – B 類別	76,947,191.616	1,068,796	1,019,694	100.11
香港股票基金	富達環球投資基金 - 香港股票基金 – B 類別	484,412,401.587	5,464,172	6,849,540	100.14
人民幣債券基金	富達環球投資基金 - 人民幣債券基金（強積金）– B 類別	3,862,645.366	452,818	451,145	100.09
平穩增長基金	富達環球投資基金 - 平穩增長基金 – B 類別	225,229,139.099	3,554,116	3,164,739	100.13
國際債券基金	富達環球投資基金 - 國際債券基金 – B 類別	107,953,826.436	1,311,639	1,375,366	100.13

投資報告（未經審計）（續）

於二零二三年十二月三十一日的投資組合（續）

基金名稱	掛牌投資	持有量 單位	市值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
富達香港盈富基金	香港盈富基金	90,836,500.000	1,561,479	2,137,166	100.03
核心累積基金	富達環球投資基金 - 核心累積基金- A 類別	217,911,710.328	3,188,048	2,822,623	100.05
65 歲後基金	富達環球投資基金 - 65 歲後基金 – A 類別	60,888,628.475	701,437	697,319	100.05
退休易基金	富達環球投資基金 - 退休易基金 – B 類別	3,262,624.482	29,266	27,953	100.05
美洲股票基金 [1]	富達環球投資基金 - 美洲股票基金（強積金）– B 類別	29,970,548.710	311,694	296,375	100.09
歐洲股票基金 [1]	富達環球投資基金 - 歐洲股票基金（強積金）– B 類別	3,154,989.715	33,254	31,335	100.09

附註： 除香港盈富基金外，相關基金為在香港成立的核准匯集投資基金，其投資按成交日的價值入賬。香港盈富基金為在香港成立的上市單位信託，其投資按成交日的價值入賬。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

投資報告（未經審計）（續）

投資組合變動表

基金名稱	掛牌投資	截至二零二三年十二月三十一日止年度佔淨資產的%	截至二零二二年十二月三十一日止年度佔淨資產的%
亞太股票基金	富達環球投資基金 - 亞太股票基金（強積金） – B 類別	100.13	100.13
均衡基金	富達環球投資基金 - 均衡基金 – B 類別	100.14	100.14
強積金保守基金	富達環球投資基金 - 港元貨幣基金 – M 類別	99.60	99.80
資本穩定基金	富達環球投資基金 - 資本穩定基金 – B 類別	100.13	100.14
富達「儲蓄易」2020 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 – B 類別	100.11	100.12
富達「儲蓄易」2025 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 – B 類別	100.11	100.11
富達「儲蓄易」2030 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 – B 類別	100.13	100.13
富達「儲蓄易」2035 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 – B 類別	100.13	100.13
富達「儲蓄易」2040 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 – B 類別	100.13	100.13
富達「儲蓄易」2045 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金 – B 類別	100.10	100.08
富達「儲蓄易」2050 基金	富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金 – B 類別	100.10	100.08
環球股票基金	富達環球投資基金 - 環球股票基金 – B 類別	100.12	100.13
增長基金	富達環球投資基金 - 增長基金 – B 類別	100.13	100.14

投資報告（未經審計）（續）

投資組合變動表（續）

基金名稱	掛牌投資	截至二零二三年十二月三十一日止年度佔淨資產的%	截至二零二二年十二月三十一日止年度佔淨資產的%
香港債券基金	富達環球投資基金 - 香港債券基金 – B 類別	100.11	100.11
香港股票基金	富達環球投資基金 - 香港股票基金 – B 類別	100.14	100.13
人民幣債券基金	富達環球投資基金 - 人民幣債券基金（強積金） – B 類別	100.09	100.07
平穩增長基金	富達環球投資基金 - 平穩增長基金 – B 類別	100.13	100.14
國際債券基金	富達環球投資基金 - 國際債券基金 – B 類別	100.13	100.14
富達香港盈富基金	香港盈富基金	100.03	99.85
核心累積基金	富達環球投資基金 - 核心累積基金- A 類別	100.05	100.04
65 歲後基金	富達環球投資基金 - 65 歲後基金 – A 類別	100.05	100.04
退休易基金	富達環球投資基金 - 退休易基金	100.05	99.79
美洲股票基金 [1]	富達環球投資基金 - 美洲股票基金（強積金） – B 類別	100.09	-
歐洲股票基金 [1]	富達環球投資基金 - 歐洲股票基金（強積金） – B 類別	100.09	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

獨立核數師報告

致富達退休集成信託（「本計劃」）受託人報告

財務報表的審核報告

意見

我們已審核載於第 58 至 178 頁的富達退休集成信託（「本計劃」）的財務報表，當中包括本計劃於二零二三年十二月三十一日的可供權益用途淨資產表，以及各成份基金於二零二三年十二月三十一日的淨資產表、各成份基金的全面收入報表、本計劃的可供權益用途淨資產變動表，以及各成份基金的權益變動表、本計劃及各成份基金截至該日止年度的現金流量表，以及財務報表附註，包括重大會計政策資料。

我們認為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，真實而公平地反映本計劃於二零二三年十二月三十一日的財務狀況，以及截至該日止年度的財務交易及現金流轉。

意見基礎

我們已按照香港會計師公會所頒布的香港核數準則，並參照《實務說明》第 860.1 號（經修訂）「*退休計劃的審核*」進行審核工作。我們根據有關準則承擔的責任，進一步列載於我們的報告中核數師就*財務報表的審核*須承擔的責任一節。根據香港會計師公會的《*國際職業會計師道德守則*》（「《守則》」），我們獨立於本計劃，並已根據《守則》履行我們的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證足以適當地為我們的意見提供基礎。

其他資料

受託人對其他資料承擔責任。其他資料包括年報所載的資料，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資料，而且我們並無就此表達任何形式的保證總結。

在審核財務報表時，我們的責任是閱讀其他資料，並就此考慮其他資料是否與財務報表存在顯著分歧，或我們在核數或其他方面所得的知識是否存在任何重大錯誤陳述。若根據我們所進行的工作，我們的結論是該等其他資料存在重大錯誤陳述，則我們必須報告該項事實。但就這方面而言，我們並無任何事項可作報告。

受託人及負責管治人士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編製並真實而公平地列報該等財務報表，並在受託人認為有需要時進行內部控制，以確保財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製財務報表時，受託人負責評估本計劃能否持續經營，並披露（如適用）與持續經營相關的事項，及使用會計的持續經營基準，除非受託人有意把本計劃套現或終止營運，或除此以外並無任何實際可行方案。

獨立核數師報告
致富達退休集成信託（「本計劃」）受託人報告
（續）

受託人及負責管治人士就財務報表須承擔的責任（續）

此外，受託人亦須負責確保該等財務報表已根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）第 80、81、83 及 84 條恰當地編製。

負責管治人士對監察本計劃的財務報告流程負有責任。

核數師就財務報表的審核須承擔的責任

我們的目標是合理確定財務報表整體是否存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並刊發包括我們的意見在內的核數師報告，我們按《一般規例》第 102 條僅向閣下作出報告，並不為任何其他目的。我們並不就本報告的內容，對任何其他人士承擔責任或承認法律責任。合理確定是指高度確定，但並不保證若存在一項重大錯誤陳述，根據香港核數準則進行的審核必定能發現有關陳述。重大錯誤陳述可能由於欺詐或錯誤而導致，而若可合理預期個別或整體的錯誤陳述將影響使用者根據有關財務報表而作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述被視為重大。此外，我們必須評估本計劃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 條妥為編製。

作為根據香港核數準則進行的審核工作的一部份，我們在整個審核過程中行使專業判斷並維持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估財務報表由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險，設計及執行對應有關風險的審核程序，並獲得足以適當地為我們的意見提供基礎的審核憑證。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重大錯誤陳述的風險，因為欺詐可能涉及互相勾結、偽造、蓄意遺漏、失實陳述或凌駕內部控制。

- 了解與審核相關的內部控制，以設計在有關情況下屬合適的審核程序，但並非旨在對本計劃內部控制的成效表達意見。

- 評估所使用的會計政策的合適性，以及會計估算和受託人作出的相關披露的合理性。

- 就受託人使用會計持續經營基準的合適性，並根據所得的審核憑證，可能令人懷疑本計劃持續經營能力的事件或情況的相關重大不明朗因素是否存在作出結論。若我們的結論存在重大不明朗因素，則須在我們的核數師報告中令讀者注意財務報表中的相關披露，或若有關披露不足，則須修訂我們的意見。我們的結論是建基於截至我們的核數師報告日期所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致本計劃終止持續經營。

獨立核數師報告
致富達退休集成信託（「本計劃」）受託人報告
（續）

核數師就財務報表的審核須承擔的責任（續）

- 評估財務報表的整體呈報、結構及內容，包括披露資料，及財務報表是否以公平呈報的方式陳述相關交易及事件。

我們就（其中包括）審核的計劃範圍和時間以及重大審核發現，包括我們在審核過程中識別的任何重大內部控制缺陷，與負責管治人士進行討論。

根據《強制性公積金計劃（一般）規例》作出的報告

a. 我們認為財務報表在所有重大方面已根據《一般規例》第 80、81、83 及 84 條適當地編製。

b. 我們已獲得就我們所知及所信審核工作所須的所有資料及解釋。

德勤・關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
二零二四年六月十三日

可供權益用途淨資產表 — 集成信託計劃

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資產			
經常資產			
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	49,460,523	45,481,417
應收贖回成份基金單位款項		34,287	21,662
應收供款			
僱主		229,799	220,040
成員		181,017	165,484
其他應收款項		7	3
現金及現金等值	9	184,005	173,987
總資產		50,089,638	46,062,593
負債			
經常負債			
其他應付款項		3,983	4,969
應付權益		238,727	193,566
應付未歸屬權益		122,289	120,812
總負債		364,999	319,347
成員應佔可供權益用途淨資產		49,724,639	45,743,246

本財務報表已於二零二四年六月十三日獲 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 董事會批准，並由以下人士代表簽署：

....

董事 董事

二零二四年六月十三日

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

可供權益用途淨資產變動表 — 集成信託計劃

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收入			
贖回成份基金單位的已實現淨（虧損）／收益		(50,437)	92,968
成份基金的未實現增值／減值變動		1,623,722	(9,605,977)
其他收入		1,159	128
總收入／（虧損）		1,574,444	(9,512,881)
支出			
行政管理支出		5	5
總淨收入／（虧損）		1,574,439	(9,512,886)
供款	6		
僱主			
強制性供款		1,946,450	1,844,155
額外自願性供款		1,023,849	952,771
成員			
強制性供款		1,868,209	1,770,664
額外自願性供款		256,548	262,207
已收及應收供款附加費		344	326
轉入權益		465,924	492,012
		5,561,324	5,322,135
權益	7		
退休		366,086	243,184
提早退休		151,337	140,668
死亡		46,122	24,466
永久離開香港		314,629	453,674
完全喪失行為能力		2,571	4,137
小額結餘（根據《一般規例》第 165 條）		21	5
罹患末期疾病		2,045	2,120
退還額外自願性供款予退出計劃的人士		124,327	160,645

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

可供權益用途淨資產變動表 — 集成信託計劃（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
轉出權益	2,071,973	1,865,461
未歸屬權益	75,259	74,693
	3,154,370	2,969,053
成員應佔可供權益用途淨資產增加／（減少）	3,981,393	(7,159,804)
年初成員應佔可供權益用途淨資產		
– 成員賬戶	45,743,246	52,903,050
年終成員應佔可供權益用途淨資產		
– 成員賬戶	49,724,639	45,743,246

現金流量表 — 集成信託計劃

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營運活動的現金流轉		
淨收入／（虧損）	1,574,439	(9,512,886)
成份基金投資淨變動	(3,979,106)	7,249,447
贖回成份基金單位應收款項淨變動	(12,625)	17,684
其他應收款項淨變動	(4)	(3)
其他應付款項淨變動	(986)	(6,658)
營運活動所用的淨現金	(2,418,282)	(2,252,416)
融資活動的現金流轉		
已收供款、轉入權益及其他款項	5,536,032	5,323,050
已付權益、轉出權益、未歸屬權益及其他款項	(3,107,732)	(3,085,257)
融資活動產生的淨現金流轉	2,428,300	2,237,793
現金及現金等值淨增加／（減少）	10,018	(14,623)
年初現金及現金等值	173,987	188,610
年終現金及現金等值	184,005	173,987

現金及現金等值分析：

現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	184,005	173,987

淨資產表 — 成份基金

	附註	亞太股票基金 二零二三年 千港元	亞太股票基金 二零二二年 千港元	均衡基金 二零二三年 千港元	均衡基金 二零二二年 千港元	強積金保守基金 二零二三年 千港元	強積金保守基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	3,956,956	3,511,591	4,006,419	3,859,263	5,409,096	5,137,219
應收轉換基金款項		2,809	1,644	1,367	105	26,654	22,479
應收出售投資款項		6,497	3,516	9,600	2,594	22,102	22,069
應收利息		-*	-	-*	-*	-*	-*
其他應收款項		-	-	-	-	-	-
現金及現金等值	9	58	57	33	31	558	885
總資產		3,966,320	3,516,808	4,017,419	3,861,993	5,458,410	5,182,652
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		4,678	1,904	4,503	1,271	15,838	15,802
應付購入投資款項		2,809	1,644	1,367	105	-	-
應付贖回單位款項		1,819	1,612	5,097	1,323	6,265	6,267
其他應付款項		5,026	4,755	5,461	5,434	5,521	12,966
總負債		14,332	9,915	16,428	8,133	27,624	35,035
權益							
成員應佔淨資產		3,951,988	3,506,893	4,000,991	3,853,860	5,430,786	5,147,617

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	資本穩定基金 二零二三年 千港元	資本穩定基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	1,875,255	1,793,418	297,091	301,140	368,837	343,103
應收轉換基金款項		1,436	2,657	2	349	34	25
應收出售投資款項		3,587	1,344	1,576	313	151	1,181
應收利息		-*	-	-*	-	-*	-
現金及現金等值	9	14	14	5	5	4	4
總資產		1,880,292	1,797,433	298,674	301,807	369,026	344,313
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		2,661	886	1,525	1	7	1,126
應付購入投資款項		1,436	2,657	2	349	34	25
應付贖回單位款項		926	458	51	312	144	55
其他應付款項		2,534	2,507	341	354	401	390
總負債		7,557	6,508	1,919	1,016	586	1,596
權益							
成員應佔淨資產		1,872,735	1,790,925	296,755	300,791	368,440	342,717

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	488,713	453,026	514,406	469,051	1,239,851	1,177,132
應收轉換基金款項		74	61	54	4	118	116
應收出售投資款項		398	626	596	402	1,859	301
應收利息		-*	-	-*	-	-*	-
現金及現金等值	9	6	6	5	5	13	13
總資產		489,191	453,719	515,061	469,462	1,241,841	1,177,562
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		91	564	277	53	1,138	78
應付購入投資款項		74	61	54	4	118	116
應付贖回單位款項		307	62	319	349	721	223
其他應付款項		626	603	657	625	1,601	1,574
總負債		1,098	1,290	1,307	1,031	3,578	1,991
權益							
成員應佔淨資產		488,093	452,429	513,754	468,431	1,238,263	1,175,571

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2045 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2045 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2050 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2050 基金 二零二二年 千港元	環球股票基金 二零二三年 千港元	環球股票基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	194,365	165,106	384,910	317,909	6,678,925	5,196,425
應收轉換基金款項		-*	75	88	333	5,015	1,821
應收出售投資款項		709	317	534	336	14,246	11,023
應收利息		-*	-	-*	-	-*	-
其他應收款項	9	39	86	65	142	-	-*
現金及現金等值	9	6	6	7	7	38	38
總資產		195,119	165,590	385,604	318,727	6,698,224	5,209,307
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		638	171	280	133	10,067	9,627
應付購入投資款項		-*	75	88	333	5,015	1,821
應付贖回單位款項		71	146	254	203	4,179	1,396
其他應付款項		244	216	474	409	8,171	6,785
總負債		953	608	1,096	1,078	27,432	19,629
權益							
成員應佔淨資產		194,166	164,982	384,508	317,649	6,670,792	5,189,678

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	增長基金 二零二三年 千港元	增長基金 二零二二年 千港元	香港債券基金 二零二三年 千港元	香港債券基金 二零二二年 千港元	香港股票基金 二零二三年 千港元	香港股票基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	6,398,915	6,070,171	1,068,796	1,010,682	5,464,172	6,286,279
應收轉換基金款項		826	509	1,367	629	6,795	16,126
應收出售投資款項		8,035	3,614	2,178	3,296	19,415	13,720
應收利息		-*	-*	-	-	-*	-*
現金及現金等值	9	48	48	8	8	70	69
總資產		6,407,824	6,074,342	1,072,349	1,014,615	5,490,452	6,316,194
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		4,398	774	1,500	2,783	17,153	11,956
應付購入投資款項		826	509	1,367	629	6,795	16,126
應付贖回單位款項		3,636	2,840	678	513	2,262	1,764
其他應付款項		8,528	8,394	1,177	1,145	7,449	8,426
總負債		17,388	12,517	4,722	5,070	33,659	38,272
權益							
成員應佔淨資產		6,390,436	6,061,825	1,067,627	1,009,545	5,456,793	6,277,922

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	人民幣債券基金 二零二三年 千港元	人民幣債券基金 二零二二年 千港元	平穩增長基金 二零二三年 千港元	平穩增長基金 二零二二年 千港元	國際債券基金 二零二三年 千港元	國際債券基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	452,818	407,199	3,554,116	3,348,254	1,311,639	1,161,828
應收轉換基金款項		305	2,729	1,922	367	6,899	1,053
應收出售投資款項		1,184	807	6,384	2,889	4,255	1,447
應收利息		-*	-	-*	-	-*	-
其他應收款項	9	89	156	-	-	-	-
現金及現金等值	9	4	4	25	24	13	13
總資產		454,400	410,895	3,562,447	3,351,534	1,322,806	1,164,341
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		614	726	3,586	1,106	3,065	1,211
應付購入投資款項		305	2,729	1,922	367	6,899	1,053
應付贖回單位款項		570	81	2,798	1,783	1,190	236
其他應付款項		481	436	4,704	4,604	1,701	1,608
總負債		1,970	3,972	13,010	7,860	12,855	4,108
權益							
成員應佔淨資產		452,430	406,923	3,549,437	3,343,674	1,309,951	1,160,233

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	富達香港盈富基金 二零二三年 千港元	富達香港盈富基金 二零二二年 千港元	核心累積基金 二零二三年 千港元	核心累積基金 二零二二年 千港元	65 歲後基金 二零二三年 千港元	65 歲後基金 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	1,561,479	1,556,868	3,188,048	2,342,362	701,437	597,598
應收轉換基金款項		2,369	5,843	1,496	131	2,999	958
應收出售投資款項		4,261	2,443	5,392	2,502	1,422	1,338
應收利息		-*	-*	-	-	-	-
其他應收款項	9	-	-*	346	505	92	134
現金及現金等值	9	1,880	1,193	22	21	7	7
總資產		1,569,989	1,566,347	3,195,304	2,345,521	705,957	600,035
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		6,993	5,198	4,003	1,388	850	1,151
應付購入投資款項		-	170	1,496	131	2,999	958
應付贖回單位款項		909	739	1,389	1,114	572	187
其他應付款項	9	1,103	1,098	1,821	1,463	433	395
總負債		9,005	7,205	8,709	4,096	4,854	2,691
權益							
成員應佔淨資產		1,560,984	1,559,142	3,186,595	2,341,425	701,103	597,344

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

淨資產表 — 成份基金（續）

	附註	退休易基金 二零二三年 千港元	退休易基金 二零二二年 千港元	美洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	歐洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	總計 二零二三年 千港元	總計 二零二二年 千港元
資產							
經常資產							
按合理價值計入損益賬的財務資產	8	29,266	11,816	311,694	33,254	49,490,458	45,517,440
應收轉換基金款項		6	-	21,743	1,768	86,146	58,014
應收出售投資款項		18	103	2,339	50	116,788	76,181
應收利息		-*	-	-	-	-*	-*
其他應收款項	9	4	34	4	4	643	1,057
現金及現金等值	9	12	9	-*	-*	2,836	2,467
總資產		29,306	11,962	335,780	35,076	49,696,871	45,655,159
負債							
經常負債							
應付轉換基金款項		17	98	2,229	38	86,149	58,007
應付購入投資款項		6	-	21,743	1,768	57,123	29,862
應付贖回單位款項		1	5	110	12	34,280	21,668
其他應付款項	9	31	18	277	34	58,796	64,205
總負債		55	121	24,359	1,852	236,348	173,742
權益							
成員應佔淨資產		29,251	11,841	311,421	33,224	49,460,523	45,481,417

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。
* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。
第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

全面收入報表 — 成份基金

	附註	亞太股票基金 二零二三年 千港元	亞太股票基金 二零二二年 千港元	均衡基金 二零二三年 千港元	均衡基金 二零二二年 千港元	強積金保守基金 二零二三年 千港元	強積金保守基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	17	2
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		28,261	61,021	72,360	90,820	60,148	22,831
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		361,999	(962,110)	141,709	(977,957)	157,320	33,274
其他收入		-*	-*	-*	1	-*	-*
總淨收入／（虧損）		390,260	(901,089)	214,069	(887,136)	217,485	56,107
支出							
投資管理費	9	27,798	28,376	29,826	30,611	15,354	13,539
法律及其他專業費		27	7	29	8	55	8
彌償保險		26	25	28	28	43	36
行政管理費	9	22,238	22,701	23,861	24,489	41,764	36,826
核數師酬金	12	84	63	92	69	173	108
會計費	9	19	24	21	25	44	39
手續費	9	58	59	57	59	58	59
其他支出	9	929	787	1,011	843	1,424	1,298
總營運支出		51,179	52,042	54,925	56,132	58,915	51,913
總全面收入／（虧損）		339,081	(953,131)	159,144	(943,268)	158,570	4,194

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	資本穩定基金 二零二三年 千港元	資本穩定基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		6,799	21,555	2,841	6,508	4,965	5,547
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		94,103	(393,384)	11,931	(67,616)	14,137	(87,229)
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	-*
總淨收入／（虧損）		100,902	(371,829)	14,772	(61,108)	19,102	(81,682)
支出							
投資管理費	9	13,747	14,436	1,501	1,659	1,805	1,823
法律及其他專業費		14	4	4	1	5	1
彌償保險		14	13	2	2	2	2
行政管理費	9	10,997	11,548	1,801	1,991	2,166	2,188
核數師酬金	12	41	32	7	5	8	6
會計費	9	9	12	1	2	2	2
手續費	9	58	58	46	48	49	50
其他支出	9	477	411	92	83	104	89
總營運支出		25,357	26,514	3,454	3,791	4,141	4,161
總全面收入／（虧損）		75,545	(398,343)	11,318	(64,899)	14,961	(85,843)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		5,748	7,309	4,791	7,560	19,703	24,079
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		20,214	(116,183)	22,108	(121,011)	48,396	(314,536)
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	-*
總淨收入／（虧損）		25,962	(108,874)	26,899	(113,451)	68,099	(290,457)
支出							
投資管理費	9	3,614	3,552	3,752	3,644	9,244	9,222
法律及其他專業費		7	1	7	1	17	2
彌償保險		3	3	3	3	9	9
行政管理費	9	2,892	2,842	3,002	2,915	7,395	7,378
核數師酬金	12	11	8	12	8	28	21
會計費	9	3	3	3	3	6	8
手續費	9	46	49	48	50	53	55
其他支出	9	133	109	137	112	320	264
總營運支出		6,709	6,567	6,964	6,736	17,072	16,959
總全面收入／（虧損）		19,253	(115,441)	19,935	(120,187)	51,027	(307,416)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2045基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2045基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2050基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2050基金 二零二二年 千港元	環球股票基金 二零二三年 千港元	環球股票基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		(395)	(795)	(1,166)	(1,854)	119,836	163,100
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		10,331	(36,359)	19,963	(68,810)	940,595	(1,646,721)
其他收入		-*	-*	-*	-*	1	1
總淨收入／（虧損）		9,936	(37,154)	18,797	(70,664)	1,060,432	(1,483,620)
支出							
投資管理費	9	1,374	1,219	2,687	2,319	45,050	41,225
法律及其他專業費		3	-*	5	1	44	11
彌償保險		1	1	2	2	39	37
行政管理費	9	1,099	975	2,150	1,855	36,040	32,981
核數師酬金	12	5	3	10	5	154	92
會計費	9	1	1	3	1	36	33
手續費	9	48	49	54	55	58	59
其他支出	9	104	92	175	150	1,415	1,070
總營運支出		2,635	2,340	5,086	4,388	82,836	75,508
總全面收入／（虧損）		7,301	(39,494)	13,711	(75,052)	977,596	(1,559,128)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	增長基金 二零二三年 千港元	增長基金 二零二二年 千港元	香港債券基金 二零二三年 千港元	香港債券基金 二零二二年 千港元	香港股票基金 二零二三年 千港元	香港股票基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	1	-*
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		131,668	153,733	1,078	1,407	(174,978)	(144,633)
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		223,313	(1,634,221)	76,314	(106,328)	(786,560)	(1,138,562)
回佣收入	9	-	-	2,591	2,625	-	-
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	1
總淨收入／（虧損）		354,981	(1,480,488)	79,983	(102,296)	(961,537)	(1,283,194)
支出							
投資管理費	9	47,394	47,808	7,772	7,873	45,786	46,985
法律及其他專業費		46	12	8	2	45	12
彌償保險		45	44	8	7	47	42
行政管理費	9	37,915	38,247	6,218	6,299	36,629	37,588
核數師酬金	12	147	108	24	17	148	103
會計費	9	34	39	5	6	34	37
手續費	9	58	59	58	59	58	59
其他支出	9	1,587	1,302	269	223	1,585	1,290
總營運支出		87,226	87,619	14,362	14,486	84,332	86,116
總全面收入／（虧損）		267,755	(1,568,107)	65,621	(116,782)	(1,045,869)	(1,369,310)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	人民幣債券基金 二零二三年 千港元	人民幣債券基金 二零二二年 千港元	平穩增長基金 二零二三年 千港元	平穩增長基金 二零二二年 千港元	國際債券基金 二零二三年 千港元	國際債券基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		(1,347)	(1,125)	34,526	58,271	(27,460)	(23,901)
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		11,990	(28,635)	154,749	(791,924)	97,252	(222,668)
回佣收入	9	1,038	1,038	-	-	-	-
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	-*
總淨收入／（虧損）		11,681	(28,722)	189,275	(733,653)	69,792	(246,569)
支出							
投資管理費	9	3,229	3,114	26,027	26,502	9,140	9,467
法律及其他專業費		3	1	25	7	9	2
彌償保險		3	3	25	24	8	9
行政管理費	9	2,629	2,491	20,821	21,202	7,312	7,574
核數師酬金	12	13	6	80	59	23	22
會計費	9	3	2	18	21	4	8
手續費	9	57	59	58	59	58	59
其他支出	9	186	162	878	728	317	284
總營運支出		6,123	5,838	47,932	48,602	16,871	17,425
總全面收入／（虧損）		5,558	(34,560)	141,343	(782,255)	52,921	(263,994)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。
第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	富達香港盈富基金 二零二三年 千港元	富達香港盈富基金 二零二二年 千港元	核心累積基金 二零二三年 千港元	核心累積基金 二零二二年 千港元	65 歲後基金 二零二三年 千港元	65 歲後基金 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	38	4	-*	-*	-*	-*
股息		55,337	47,869	-	-	-	-
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		(35,954)	(34,229)	21,842	23,134	(6,499)	(5,995)
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		(193,176)	(197,805)	355,584	(429,108)	56,433	(92,508)
匯兌淨收益／（虧損）		-*	-*	-	-	-	-
其他收入		-*	59	-*	-*	-*	-*
總淨收入／（虧損）		(173,755)	(184,102)	377,426	(405,974)	49,934	(98,503)
支出							
法律及其他專業費		12	3	20	4	5	1
彌償保險		12	8	17	14	4	4
行政管理費	9	9,672	8,805	16,419	13,792	3,857	3,703
核數師酬金	12	47	21	77	35	18	10
會計費	9	11	8	18	12	4	4
手續費	9	81	82	58	59	55	57
交易費	9	1,110	1,240	-	-	-	-
保管人費用		365	334	-	-	-	-
其他支出	9	835	749	782	592	210	174
總營運支出		12,145	11,250	17,391	14,508	4,153	3,953
總全面收入／（虧損）		(185,900)	(195,352)	360,035	(420,482)	45,781	(102,456)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。
第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

全面收入報表 — 成份基金（續）

	附註	退休易基金 二零二三年 千港元	退休易基金 二零二二年 千港元	美洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	歐洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	總計 二零二三年 千港元	總計 二零二二年 千港元
收入							
銀行存款利息	9	-*	-*	-	-	56	6
股息		-	-	-	-	55,337	47,869
出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）		(57)	(894)	355	3	267,068	433,449
按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動		2,007	(703)	15,319	1,918	1,857,949	(9,401,104)
匯兌淨收益／（虧損）		-	-	-	-	-	-*
回佣收入	9	-	-	-	-	3,629	3,663
償款收入	9	16	46	5	5	26	46
其他收入		-*	-*	-*	-*	1	62
總淨收入／（虧損）		1,966	(1,551)	15,679	1,926	2,184,066	(8,916,009)
支出							
投資管理費	9	102	48	270	33	295,505	293,422
法律及其他專業費		-*	-*	1	-*	391	89
彌償保險		-*	-*	-	-	341	316
行政管理費	9	81	39	251	31	297,240	288,429
核數師酬金	12	1	-*	2	-*	1,205	801
會計費	9	10	-*	-	-	289	290
手續費	9	1	32	-	-	1,175	1,234
交易費	9	-	-	-	-	1,110	1,240
保管人費用		-	-	-	-	365	334
保薦人費	9	41	19	98	12	151	19
其他支出	9	19	16	10	6	13,005	10,828
總營運支出		255	154	632	82	610,777	597,002
總全面收入／（虧損）		1,711	(1,705)	15,047	1,844	1,573,289	(9,513,011)

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。
[1] 從二零二三年八月三十一日（開始營運日期）至二零二三年十二月三十一日止期間。
第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

權益變動表 — 成份基金

	附註	亞太股票基金 二零二三年 千港元	亞太股票基金 二零二二年 千港元	均衡基金 二零二三年 千港元	均衡基金 二零二二年 千港元	強積金保守基金 二零二三年 千港元	強積金保守基金 二零二二年 千港元
年初結餘		3,506,893	4,371,549	3,853,860	4,778,486	5,147,617	4,618,289
認購單位所得款項	4	550,342	596,631	342,621	402,599	2,262,400	2,972,013
贖回單位所付款項	4	(444,328)	(508,156)	(354,634)	(383,957)	(2,137,801)	(2,446,879)
認購單位淨增加／（減少）		106,014	88,475	(12,013)	18,642	124,599	525,134
總全面收入／（虧損）		339,081	(953,131)	159,144	(943,268)	158,570	4,194
年終結餘		3,951,988	3,506,893	4,000,991	3,853,860	5,430,786	5,147,617

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	資本穩定基金 二零二三年 千港元	資本穩定基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2020 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2025 基金 二零二二年 千港元
年初結餘		1,790,925	2,243,680	300,791	390,055	342,717	422,617
認購單位所得款項	4	223,804	236,153	30,158	33,946	66,427	56,668
贖回單位所付款項	4	(217,539)	(290,565)	(45,512)	(58,311)	(55,665)	(50,725)
認購單位淨增加／（減少）		6,265	(54,412)	(15,354)	(24,365)	10,762	5,943
總全面收入／（虧損）		75,545	(398,343)	11,318	(64,899)	14,961	(85,843)
年終結餘		1,872,735	1,790,925	296,755	300,791	368,440	342,717

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2030 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2035 基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2040 基金 二零二二年 千港元
年初結餘		452,429	552,693	468,431	571,957	1,175,571	1,465,175
認購單位所得款項	4	63,621	65,431	66,296	66,381	129,697	139,978
贖回單位所付款項	4	(47,210)	(50,254)	(40,908)	(49,720)	(118,032)	(122,166)
認購單位淨增加／（減少）		16,411	15,177	25,388	16,661	11,665	17,812
總全面收入／（虧損）		19,253	(115,441)	19,935	(120,187)	51,027	(307,416)
年終結餘		488,093	452,429	513,754	468,431	1,238,263	1,175,571

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	富達「儲蓄易」2045基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2045基金 二零二二年 千港元	富達「儲蓄易」2050基金 二零二三年 千港元	富達「儲蓄易」2050基金 二零二二年 千港元	環球股票基金 二零二三年 千港元	環球股票基金 二零二二年 千港元
年初結餘		164,982	180,712	317,649	342,425	5,189,678	6,375,719
認購單位所得款項	4	45,272	45,968	101,814	96,378	1,391,296	1,472,740
贖回單位所付款項	4	(23,389)	(22,204)	(48,666)	(46,102)	(887,778)	(1,099,653)
認購單位淨增加／（減少）		21,883	23,764	53,148	50,276	503,518	373,087
總全面收入／（虧損）		7,301	(39,494)	13,711	(75,052)	977,596	(1,559,128)
年終結餘		194,166	164,982	384,508	317,649	6,670,792	5,189,678

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	增長基金 二零二三年 千港元	增長基金 二零二二年 千港元	香港債券基金 二零二三年 千港元	香港債券基金 二零二二年 千港元	香港股票基金 二零二三年 千港元	香港股票基金 二零二二年 千港元
年初結餘		6,061,825	7,529,201	1,009,545	1,168,665	6,277,922	7,148,183
認購單位所得款項	4	621,678	671,630	209,132	248,527	1,537,923	1,977,774
贖回單位所付款項	4	(560,822)	(570,899)	(216,671)	(290,865)	(1,313,183)	(1,478,725)
認購單位淨增加／（減少）		60,856	100,731	(7,539)	(42,338)	224,740	499,049
總全面收入／（虧損）		267,755	(1,568,107)	65,621	(116,782)	(1,045,869)	(1,369,310)
年終結餘		6,390,436	6,061,825	1,067,627	1,009,545	5,456,793	6,277,922

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	人民幣債券基金 二零二三年 千港元	人民幣債券基金 二零二二年 千港元	平穩增長基金 二零二三年 千港元	平穩增長基金 二零二二年 千港元	國際債券基金 二零二三年 千港元	國際債券基金 二零二二年 千港元
年初結餘		406,923	415,559	3,343,674	4,089,382	1,160,233	1,510,732
認購單位所得款項	4	148,184	241,250	408148	458,392	338,441	281,128
贖回單位所付款項	4	(108,235)	(215,326)	(343,728)	(421,845)	(241,644)	(367,633)
認購單位淨增加／（減少）		39,949	25,924	64,420	36,547	96,797	(86,505)
總全面收入／（虧損）		5,558	(34,560)	141,343	(782,255)	52,921	(263,994)
年終結餘		452,430	406,923	3,549,437	3,343,674	1,309,951	1,160,233

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	富達香港盈富基金 二零二三年 千港元	富達香港盈富基金 二零二二年 千港元	核心累積基金 二零二三年 千港元	核心累積基金 二零二二年 千港元	65 歲後基金 二零二三年 千港元	65 歲後基金 二零二二年 千港元
年初結餘		1,559,142	1,481,249	2,341,425	2,399,332	597,344	671,907
認購單位所得款項	4	658,176	810,026	831,325	741,952	191,687	203,599
贖回單位所付款項	4	(470,434)	(536,781)	(346,190)	(379,377)	(133,709)	(175,706)
認購單位淨增加／（減少）		187,742	273,245	485,135	362,575	57,978	27,893
總全面收入／（虧損）		(185,900)	(195,352)	360,035	(420,482)	45,781	(102,456)
年終結餘		1,560,984	1,559,142	3,186,595	2,341,425	701,103	597,344

權益變動表 — 成份基金（續）

	附註	二零二三年 千港元	退休易基金 二零二二年 千港元	美洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	歐洲股票基金[1] 二零二三年 千港元	二零二三年 千港元	總計 二零二二年 千港元
年初／期初結餘		11,841	3,297	-	-	45,481,417	52,730,864
認購單位所得款項	4	22,421	27,552	327,283	37,044	10,605,190	11,846,716
贖回單位所付款項	4	(6,722)	(17,303)	(30,909)	(5,664)	(8,199,373)	(9,583,152)
		—	—	—	—	—	—
認購單位淨增加／（減少）		15,699	10,249	296,374	31,380	2,405,817	2,263,564
總全面收入／（虧損）		1,711	(1,705)	15,047	1,844	1,573,289	(9,513,011)
年終／期終結餘		29,251	11,841	311,421	33,224	49,460,523	45,481,417

[1] 從二零二三年八月三十一日（開始營運日期）至二零二三年十二月三十一日止期間。

現金流量表 — 成份基金

	亞太股票基金		均衡基金		強積金保守基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	339,081	(953,131)	159,144	(943,268)	158,570	4,194
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	(17)	(2)
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(445,365)	865,556	(147,156)	925,679	(271,877)	(533,580)
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(1,816)	4,874	(5,744)	1,863	(33)	(8,557)
其他應收款項淨變動	-	-	-	-	-*	3,849
其他應付款項淨變動	271	(876)	27	(1,027)	(7,445)	8,436
營運所得／（所用）的現金	(107,829)	(83,577)	6,271	(16,753)	(120,802)	(525,660)
已收利息	-*	-*	-*	-*	17	2
營運活動所得／（所用）的淨現金	(107,829)	(83,577)	6,271	(16,753)	(120,785)	(525,658)
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	549,177	595,881	341,359	402,787	2,258,225	2,963,796
贖回單位所付款項	(441,347)	(512,280)	(347,628)	(386,008)	(2,137,767)	(2,438,322)
融資活動所得／（所用）的淨現金	107,830	83,601	(6,269)	16,779	120,458	525,474
現金及現金等值淨增加／（減少）	1	24	2	26	(327)	(184)
年初現金及現金等值	57	33	31	5	885	1,069
年終現金及現金等值	58	57	33	31	558	885
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	58	57	33	31	558	885

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	資本穩定基金		富達「儲蓄易」2020 基金		富達「儲蓄易」2025 基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	75,545	(398,343)	11,318	(64,899)	14,961	(85,843)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	-*	-*
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(81,837)	453,292	4,049	89,349	(25,734)	79,973
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(3,464)	10,748	(1,610)	231	1,039	(928)
其他應付款項淨變動	27	(524)	(13)	(83)	11	(71)
營運活動所得／（所用）的淨現金	(9,729)	65,173	13,744	24,598	(9,723)	(6,869)
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	225,025	233,992	30,505	33,748	66,418	56,737
贖回單位所付款項	(215,296)	(299,152)	(44,249)	(58,344)	(56,695)	(49,866)
融資活動所得／（所用）的淨現金	9,729	(65,160)	(13,744)	(24,596)	9,723	6,871
現金及現金等值淨增加／（減少）	-*	13	-*	2	-*	2
年初現金及現金等值	14	1	5	3	4	2
年終現金及現金等值	14	14	5	5	4	4
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	14	14	5	5	4	4

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	富達「儲蓄易」2030 基金		富達「儲蓄易」2035 基金		富達「儲蓄易」2040 基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	19,253	(115,441)	19,935	(120,187)	51,027	(307,416)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	-*	-*
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(35,687)	100,377	(45,355)	103,646	(62,719)	289,935
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	241	(445)	(144)	(519)	(1,556)	961
其他應付款項淨變動	23	(110)	32	(117)	27	(323)
營運活動所得／（所用）的淨現金	(16,170)	(15,619)	(25,532)	(17,177)	(13,221)	(16,843)
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	63,608	65,390	66,246	66,734	129,695	140,071
贖回單位所付款項	(47,438)	(49,768)	(40,714)	(49,554)	(116,474)	(123,220)
融資活動所得／（所用）的淨現金	16,170	15,622	25,532	17,180	13,221	16,851
現金及現金等值淨增加／（減少）	-*	3	-*	3	-*	8
年初現金及現金等值	6	3	5	2	13	5
年終現金及現金等值	6	6	5	5	13	13
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	6	6	5	5	13	13

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	富達「儲蓄易」2045 基金		富達「儲蓄易」2050 基金		環球股票基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	7,301	(39,494)	13,711	(75,052)	977,596	(1,559,128)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	-*	-*
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(29,259)	15,702	(67,001)	24,727	(1,482,500)	1,187,161
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(467)	(201)	(443)	1,018	(29)	(11,039)
其他應收款項淨變動	47	47	78	78	-	-
其他應付款項淨變動	28	(18)	65	(27)	1,386	(1,086)
已收利息	-*	-*	-*	-	-*	-
營運活動所得／（所用）的淨現金	(22,350)	(23,964)	(53,590)	(49,256)	(503,547)	(384,092)
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	45,347	46,046	102,059	96,067	1,388,102	1,482,436
贖回單位所付款項	(22,997)	(22,081)	(48,469)	(46,809)	(884,555)	(1,098,310)
融資活動所得／（所用）的淨現金	22,350	23,965	53,590	49,258	503,547	384,126
現金及現金等值淨增加／（減少）	-*	1	-*	2	-*	34
年初現金及現金等值	6	5	7	5	38	4
年終現金及現金等值	6	6	7	7	38	38
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	6	6	7	7	38	38

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	增長基金		香港債券基金		香港股票基金	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	267,755	(1,568,107)	65,621	(116,782)	(1,045,869)	(1,369,310)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	(1)	-*
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(328,744)	1,469,009	(58,114)	159,290	822,107	871,456
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(4,104)	(136)	1,856	520	(15,026)	5,307
其他應付款項淨變動	134	(1,591)	32	(163)	(977)	(1,153)
營運所得／（所用）的現金	(64,959)	(100,825)	9,395	42,865	(239,766)	(493,700)
已收利息	-*	-*	-*	-	1	-*
營運活動所得／（所用）的淨現金	(64,959)	(100,825)	9,395	42,865	(239,765)	(493,700)
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	621,361	672,272	208,394	248,656	1,547,254	1,969,270
贖回單位所付款項	(556,402)	(571,405)	(217,789)	(291,514)	(1,307,488)	(1,475,529)
融資活動所得／（所用）的淨現金	64,959	100,867	(9,395)	(42,858)	239,766	493,741
現金及現金等值淨增加／（減少）	-*	42	-	7	1	41
年初現金及現金等值	48	6	8	1	69	28
年終現金及現金等值	48	48	8	8	70	69
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	48	48	8	8	70	69

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	人民幣債券基金		平穩增長基金		國際債券基金	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	5,558	(34,560)	141,343	(782,255)	52,921	(263,994)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-*	-*	-*	-*
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(45,619)	8,583	(205,862)	746,560	(149,811)	350,920
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(2,801)	2,537	(1,940)	1,464	3,038	3,395
其他應收款項淨變動	67	68	-	-	-	-
其他應付款項淨變動	45	(12)	100	(829)	93	(412)
營運所得／（所用）的現金	(42,750)	(23,384)	(66,359)	(35,060)	(93,759)	89,909
已收利息	-*	-*	-*	-*	-*	-*
營運活動所得／（所用）的淨現金	(42,750)	(23,384)	(66,359)	(35,060)	(93,759)	89,909
融資活動的現金流轉						
認購單位所得款項	150,608	239,035	406,593	458,771	332,595	281,338
贖回單位所付款項	(107,858)	(215,648)	(340,233)	(423,688)	(238,836)	(371,238)
融資活動所得／（所用）的淨現金	42,750	23,387	66,360	35,083	93,759	(89,900)
現金及現金等值淨增加／（減少）	-*	3	1	23	-*	9
年初現金及現金等值	4	1	24	1	13	4
年終現金及現金等值	4	4	25	24	13	13
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	4	4	25	24	13	13

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

現金流量表 — 成份基金（續）

	富達香港盈富基金		核心累積基金		65 歲後基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	(185,900)	(195,352)	360,035	(420,482)	45,781	(102,456)
調整：						
銀行存款利息	(38)	(4)	-*	-*	-*	-*
股息	(55,337)	(47,869)	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-	-
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(4,611)	(76,943)	(845,687)	57,758	(103,840)	74,556
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	(1,988)	(2,898)	(1,526)	(1,348)	1,957	(447)
其他應收款項淨變動	-*	26	160	161	43	43
其他應付款項淨變動	5	17	358	1	38	(32)
營運所得／（所用）的現金	(247,869)	(323,023)	(486,660)	(363,910)	(56,021)	(28,336)
已收股息	55,337	47,869	-	-	-	-
已收利息	38	4	-*	-*	-*	-*
營運活動所得／（所用）的淨現金	(192,494)	(275,150)	(486,660)	(363,910)	(56,021)	(28,336)
融資活動的現金流轉						
已付利息支出	-	-	-	-	-	-
認購單位所得款項	661,650	807,739	829,961	743,875	189,646	203,756
贖回單位所付款項	(468,469)	(534,767)	(343,300)	(379,952)	(133,625)	(175,416)
融資活動所得／（所用）的淨現金	193,181	272,972	486,661	363,923	56,021	28,340
現金及現金等值淨增加／（減少）	687	(2,178)	1	13	-	4
年初現金及現金等值	1,193	3,371	21	8	7	3
年終現金及現金等值	1,880	1,193	22	21	7	7
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	1,880	1,193	22	21	7	7

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

現金流量表 — 成份基金（續）

	退休易基金		美洲股票基金[1]	歐洲股票基金[1]		總計
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二三年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營運活動的現金流轉						
總全面收入／（虧損）	1,711	(1,705)	15,047	1,844	1,573,289	(9,513,011)
調整：						
銀行存款利息	-*	-*	-	-	(56)	(6)
股息	-	-	-	-	(55,337)	(47,869)
利息支出	-	-	-	-	-	-
按合理價值計入損益賬的財務資產淨變動	(17,450)	(8,515)	(311,694)	(33,254)	(3,973,020)	7,254,491
應收出售投資款項／應付購入投資款項淨變動	91	(103)	19,404	1,718	(13,347)	6,297
其他應收款項淨變動	30	(32)	(4)	(4)	417	4,240
其他應付款項淨變動	13	12	277	34	(5,409)	12
營運所得／（所用）的現金	(15,605)	(10,343)	(276,970)	(29,662)	(2,473,463)	(2,295,846)
已收股息	-	-	-	-	55,337	47,869
已收利息	-*	-*	-	-	56	6
營運活動所得／（所用）的淨現金	(15,605)	(10,343)	(276,970)	(29,662)	(2,418,070)	(2,247,971)
融資活動的現金流轉						
已付利息支出	-	-	-	-	-	-
認購單位所得款項	22,415	27,553	305,540	35,276	10,577,059	11,835,950
贖回單位所付款項	(6,807)	(17,201)	(28,570)	(5,614)	(8,158,620)	(9,590,072)
融資活動所得／（所用）的淨現金	15,608	10,352	276,970	29,662	2,418,439	2,245,878
現金及現金等值淨增加／（減少）	3	9	-*	-*	369	(2,093)
期初／年初現金及現金等值	9	-*	-	-	2,467	4,560
期終／年終現金及現金等值	12	9	-*	-*	2,836	2,467
現金及現金等值結餘分析：						
現金及銀行存款（即現金及原本期限為 3 個月或以下的銀行存款）	12	9	-*	-*	2,836	2,467

[1] 從二零二三年八月三十一日（開始營運日期）至二零二三年十二月三十一日止期間。
* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。
第 94 至 178 頁的附註為該等財務報表的組成部份。

財務報表附註

1 一般資料

富達退休集成信託（「本計劃」）是按二零零零年一月三十一日的信託契約（經修訂）成立，並受該契約監管。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「該條例」）第21條註冊，並須遵守該條例所訂的條文，以及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發出的有關規例、指引及守則規範。

本計劃在截至二零二三年十二月三十一日由二十四項（二零二二年：二十二項）成份基金組成。

本計劃在截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日投資於亞太股票基金、均衡基金、強積金保守基金、資本穩定基金、富達「儲蓄易」2020基金、富達「儲蓄易」2025基金、富達「儲蓄易」2030基金、富達「儲蓄易」2035基金、富達「儲蓄易」2040基金、富達「儲蓄易」2045基金、富達「儲蓄易」2050基金、環球股票基金、增長基金、香港債券基金、香港股票基金、人民幣債券基金、平穩增長基金、國際債券基金、富達香港盈富基金、核心累積基金、65歲後基金、退休易基金、美洲股票基金[1]及歐洲股票基金[1]（各為本計劃的獨立成份基金，單獨或統稱「成份基金」）。每個成份基金均已獲積金局批准，並訂有本身的投資政策和預設收費和費用。供款和權益事宜於計劃層面處理，而核准匯集投資基金及上市單位信託的投資事宜則於成份基金層面處理。有關投資目標的詳情，請參閱第7至13頁的投資報告。

本計劃及其二十四項（二零二二年：二十二項）成份基金的財務資料包括 (i) 以獨立形式編製本計劃之二零二三年十二月三十一日可供權益用途淨資產表和截至二零二三年十二月三十一日止年度之可供權益用途淨資產變動表和現金流量表；以及 (ii) 各成份基金之二零二三年十二月三十一日淨資產表和截至二零二三年十二月三十一日止年度之全面收入報表、權益變動表和現金流量表。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

2 應用香港財務報告準則的修訂

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂

於本年度，本計劃已在編製財務報表時首次應用以下由香港會計師公會（「會計師公會」）頒布，並於二零二三年一月一日開始的本計劃年度期間強制生效的香港財務報告準則的修訂：

香港會計準則第 8 號的修訂	會計估計的定義
香港會計準則第 12 號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延所得稅
香港會計準則第 12 號的修訂	國際稅務改革 - 支柱二規則範本
香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則實務聲明第 2 號的修訂	會計政策披露

於本年度應用香港財務報告準則的修訂，對本計劃於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等財務報表所載的披露並無重大影響。

已頒布但尚未生效的香港財務報告準則的修訂

本計劃並無提早應用以下已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 [1]
香港財務報告準則第 16 號的修訂	售後租回之租賃負債 [2]
香港會計準則第 1 號的修訂	經常或非經常負債分類以及香港詮釋第 5 號（二零二零年）的相關修訂 [2]
香港會計準則第 1 號的修訂	附帶契約的非經常負債 [2]
香港會計準則第 7 號及香港財務報告準則第 7 號的修訂	供應商融資安排的披露 [2]
香港會計準則第 21 號的修訂	缺乏可兌換性 [3]

[1] 於有待確定日期或之後的年度期間生效
[2] 於二零二四年一月一日或之後的年度期間生效
[3] 於二零二五年一月一日或之後的年度期間生效

受託人及投資經理人預期應用所有經修訂香港財務報告準則於可預見未來將不會對財務報表產生重大影響。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準

擬備本計劃及其成份基金的財務報表所應用的主要會計政策列載如下。除另有說明外，所呈報兩個年度均貫徹採用有關會計政策。

(a) 財務報表編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會所頒布的香港財務報告準則而編製。本財務報表乃採用歷史成本法擬備，並根據以下會計政策所說明在各報告期末按合理價值計量的財務資產重估而作出修訂。

根據香港財務報告準則編製的財務報表需要受託人作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設將影響會計政策的應用，以及所呈報的資產與負債、收入及支出。上述估計及相關的假設以過往經驗及在有關情況下被視為合理的其他因素為基準，所得結果構成判斷未能即時取自其他來源的資產與負債之賬面值的基準。實際結果可能與估計有異。

除另有指明外，財務報表對淨資產的所有提述均指計劃成員應佔淨資產。基金持有的所有資產和負債均作交易用途，並預期於一年內變現。

(b) 外幣換算

(i) 功能和呈報貨幣

包括在本計劃及成份基金財務報表的項目以其運作的基本經濟環境所使用的貨幣（「功能貨幣」）計算，即為港元。

本計劃及其成份基金以港元為其呈報貨幣。

(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。外幣資產及負債則按年結日匯率換算為功能貨幣。

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃之可供權益用途淨資產變動表及成份基金之全面收入報表。

現金及現金等值相關的匯兌盈虧，已在本計劃之可供權益用途淨資產變動表及成份基金之全面收入報表內項目「匯兌淨收益／（虧損）」列賬。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準（續）

(b) 外幣換算（續）

(ii) 交易和結餘（續）

按合理價值計入損益賬的財務資產的相關匯兌盈虧，已在本計劃之可供權益用途淨資產變動表內項目「贖回成份基金單位之已實現淨收益／（虧損）」及「成份基金之未實現增值／減值變動」及成份基金之全面收入報表內項目「出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）」及「按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／虧損變動」列賬。

(c) 收入

利息收入以實際利率法按時間比例確認入賬。其包括現金及現金等值產生的利息收入。

股息收入於收取股息的權利確立時確認入賬。其他收入按應計基準入賬。償款收入和回佣收入在收取有關款項的權利確立時確認入賬。

(d) 支出

所有支出均按應計基準入賬。

(e) 供款

供款乃按應收基準入賬。

(f) 權益

權益乃按應收基準入賬。

(g) 轉入權益

轉入權益款項在收款權利確立後確認入賬。

(h) 轉出權益

轉出權益款項在付款責任確立後入賬。

(i) 未歸屬權益

若成員不再是本計劃的成員，並未根據本計劃的規則處理的僱主自願性供款結餘，可用以減少僱主日後須支付的供款，或在受託人諮詢僱主後，以受託人決定的其他方式處理（包括付款予僱主）。在上述情況下引致而並未指定為現有成員的利益及並未退回僱主的沒收款項，均視作為本計劃的負債。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準（續）

(j) 現金及現金等值

現金及現金等值包括存於銀行的現金、由存款日起計原本期限為三個月或以下（已扣除銀行透支（如有））。

(k) 按合理價值計入損益賬的財務資產

(i) 分類

資產

本計劃及其成份基金根據本計劃及其成份基金管理財務資產的業務模式及有關財務資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。本計劃及其成份基金對財務資產組合進行管理，並按合理價值評估業績表現。本計劃及其成份基金主要專注於合理價值資料，並利用有關資料評估資產的表現和作出決策。本計劃及其成份基金並未選擇不可撤銷地指定任何股本證券按合理價值計入其他全面收入計量。本計劃及其成份基金的債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，但相關證券並非為收取合約現金流量，亦非為同時收取合約現金流量和作出售用途而持有。收取合約現金流量只是實現本計劃及其成份基金業務模式目標的附帶結果。因此，所有投資均按合理價值計入損益賬計量。

本計劃及其成份基金的政策要求投資經理人及受託人以合理價值評估該等財務資產及負債的資料，以及其他相關財務資料。

(ii) 確認、撤銷確認及計量

投資的正常買賣於交易日確認 － 本計劃及其成份基金承諾作出投資買賣的日期。按合理價值計入損益賬的財務資產最初以合理價值確認，不包括於產生時支銷的交易成本。

當獲取投資現金流轉的權利的期限屆滿或已轉讓，或本計劃及其成份基金已轉讓相當於其所有投資的風險及回報時，有關投資將獲撤銷確認。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準（續）

(k) 按合理價值計入損益賬的財務資產（續）

(ii) 確認、撤銷確認及計量（續）

在初始確認後，所有按合理價值計入損益賬的財務資產均以合理價值計量。「按合理價值計入損益賬的財務資產」類別的合理價值變動導致之損益，在有關損益產生的同期於本計劃的可供權益用途淨資產變動表內項目「贖回成份基金單位之已實現淨收益／（虧損）」及「成份基金之未實現增值／減值變動」及成份基金的全面收入報表內之「按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／虧損變動」及「出售按合理價值計入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）」入賬。

(iii) 合理價值估計

合理價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

成份基金的投資價值以該等基金的每單位收市資產淨值計算。

核准匯集投資基金及上市單位信託的投資價值以該等基金的行政管理人所提供的各最後交易價計算。若未能取得最後交易價，核准匯集投資基金及上市單位信託的投資價值以行政管理人提供的每單位收市資產淨值計算。

(l) 應收出售投資款項／應付購入投資款項

應收出售投資款項／應付購入投資款項是指已簽訂合約，但於年結日尚未結算或交付的應收出售投資款項及應收購入投資款項。應收出售投資款項的結算金額持作收取現金流。該等金額按合理價值初始入賬，其後以實際利率法，按攤銷成本入賬。

於各報告日，如果信貸風險自初始確認以來顯著增加，成份基金應收出售投資款項的虧損撥備，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，成份基金應以相當於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。經紀面對重大財務困難，經紀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。管理層把任何合約付款逾期三十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九十天，則被視為信貸減值。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準（續）

(m) 應計支出

應計支出按合理價值初始入賬，其後以實際利率法，按攤銷成本入賬。

(n) 其他應收款項

其他應收款項按合理價值初始入賬，其後以實際利率法，按攤銷成本減去減值撥備後的所得金額入賬。

(o) 認購及贖回單位所得款項及付款

認購及贖回單位所得款項及付款在各成份基金的權益變動表入賬列為變動款項。成份基金之資產淨值於每個工作日計算。每個營業日的認購價及贖回價乃根據有關交易日收市時的每單位資產淨值計算。

(p) 結構性實體

結構性實體是指在確定其控制方時未將表決權或類似權利作為決定因素的實體，而任何表決權僅有關管理事宜，決定該實體相關活動的依據是合約安排。結構性實體通常具有以下部份或全部特點或特質； (a) 限制活動，(b) 狹窄而明確的目標，例如通過轉移結構性實體資產的相關風險及回報予投資者，為投資者提供投資機會，(c) 股權不足以在沒有後償財政支持下允許結構性實體為業務融資及(d) 以向投資者發出多個合約掛鈎票據的形式融資，因而導致信貸或其他風險集中（批次）。

成份基金認為其於其他基金（「相關基金」）的所有投資屬於在非合併結構性實體的投資。成份基金所投資的相關基金的目標是實現中長期資本增值，而相關基金的投資策略並不包括使用槓桿投資。除富達香港盈富基金由第三方經理人管理外，相關基金由投資經理人管理，並採用不同的投資策略，以實現各自的投資目標。相關基金透過發行可贖回單位為業務融資。該等單位的持有人可酌情決定贖回，並享有於各基金淨資產按比例佔有權益之權利。成份基金持有其各相關基金的可贖回單位。

各相關基金的合理價值的變動計入全面收入報表「按合理價值計入損益賬的財務資產的未實現收益／（虧損）變動」。

財務報表附註

3 財務報表及重大會計政策資料編製基準（續）

(q) 交易費

交易費為購買／出售按合理價值計入損益賬的財務資產或負債而招致的成本。該等費用包括向代理、經紀商及交易商支付的費用及佣金。交易費在產生時會即時在損益賬確認入賬為支出。

(r) 撥備

當本計劃因過往事件承擔現有（法定或推定）責任，且本計劃有可能需要清償能可靠地估計金額的責任時，則會確認有關撥備。

確認為撥備的金額乃於報告期末，經計及有關責任的風險及不確定因素後，對清償現有責任所需代價的最佳估計。當撥備以估計清償現有責任的現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值（於貨幣的時間值影響屬重大的情況下）。

(s) 俄羅斯證券

成份基金並無重大投資涉及俄羅斯或烏克蘭。我們一直並將繼續密切監察所有相關持倉，以防出現任何流動性相關問題。

俄羅斯證券的市場合理價值早前已在二零二二年撇減至零。投資經理人一直密切注視有關情況，特別是估值挑戰，確保所有成份基金股東的最佳利益持續獲得保障。

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產

成員應佔每個基金單位淨資產是按於年終已發行的單位數目，除以成員應佔淨資產計算。年內的已發行單位變動，以及年終的成員應佔每個基金單位淨資產如下：

	亞太股票基金		均衡基金		強積金保守基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	148,137,811.343	144,724,102.801	155,741,053.693	155,204,577.394	460,413,391.538	413,406,647.666
已發行單位	22,433,064.252	22,963,144.039	13,444,524.495	15,236,636.144	199,980,851.279	266,030,780.062
已贖回單位	(18,168,282.396)	(19,549,435.497)	(13,992,349.646)	(14,700,159.845)	(188,945,882.352)	(219,024,036.190)
年終已發行單位	152,402,593.199	148,137,811.343	155,193,228.542	155,741,053.693	471,448,360.465	460,413,391.538
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	3,951,988	3,506,893	4,000,991	3,853,860	5,430,786	5,147,617
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	25.931	23.673	25.780	24.745	11.519	11.180

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	資本穩定基金		富達「儲蓄易」2020 基金		富達「儲蓄易」2025 基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	93,041,796.716	95,645,342.702	12,851,943.119	13,812,022.320	13,592,883.970	13,402,560.814
已發行單位	11,423,512.106	11,478,224.050	1,264,525.764	1,356,124.449	2,550,652.034	2,115,897.581
已贖回單位	(11,124,787.963)	(14,081,770.036)	(1,912,081.636)	(2,316,203.650)	(2,142,027.557)	(1,925,574.425)
年終已發行單位	93,340,520.859	93,041,796.716	12,204,387.247	12,851,943.119	14,001,508.447	13,592,883.970
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	1,872,735	1,790,925	296,755	300,791	368,440	342,717
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	20.063	19.248	24.315	23.404	26.314	25.212

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	富達「儲蓄易」2030 基金		富達「儲蓄易」2035 基金		富達「儲蓄易」2040 基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	17,640,819.961	17,115,343.989	18,163,679.117	17,545,447.784	44,974,763.820	44,319,309.467
已發行單位	2,380,037.590	2,389,004.240	2,476,675.436	2,422,677.566	4,774,336.000	5,061,000.804
已贖回單位	(1,789,116.261)	(1,863,528.268)	(1,543,583.265)	(1,804,446.233)	(4,378,112.312)	(4,405,546.451)
年終已發行單位	18,231,741.290	17,640,819.961	19,096,771.288	18,163,679.117	45,370,987.508	44,974,763.820
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	488,093	452,429	513,754	468,431	1,238,263	1,175,571
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	26.771	25.646	26.902	25.789	27.291	26.138

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	富達「儲蓄易」2045 基金		富達「儲蓄易」2050 基金		環球股票基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	13,478,335.668	11,659,860.806	26,364,069.498	22,423,716.392	177,002,688.327	165,637,503.115
已發行單位	3,554,630.438	3,555,065.037	8,141,315.403	7,598,501.968	43,144,771.721	45,519,975.944
已贖回單位	(1,841,001.437)	(1,736,590.175)	(3,909,883.841)	(3,658,148.862)	(27,589,482.578)	(34,154,790.732)
年終已發行單位	15,191,964.669	13,478,335.668	30,595,501.060	26,364,069.498	192,557,977.470	177,002,688.327
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	194,166	164,982	384,508	317,649	6,670,792	5,189,678
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	12.780	12.240	12.567	12.048	34.643	29.319

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	增長基金		香港債券基金		香港股票基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	226,283,854.942	222,819,978.846	82,059,509.827	85,250,043.032	212,968,583.739	196,328,171.334
已發行單位	22,408,968.754	23,624,300.409	16,546,554.303	19,516,681.046	54,377,115.850	65,341,652.407
已贖回單位	(20,313,423.120)	(20,160,424.313)	(17,161,547.653)	(22,707,214.251)	(46,492,456.367)	(48,701,240.002)
年終已發行單位	228,379,400.576	226,283,854.942	81,444,516.477	82,059,509.827	220,853,243.222	212,968,583.739
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	6,390,436	6,061,825	1,067,627	1,009,545	5,456,793	6,277,922
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	27.981	26.788	13.108	12.302	24.707	29.478

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	人民幣債券基金		平穩增長基金		國際債券基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	38,958,415.833	36,722,399.710	149,989,807.702	148,456,967.418	92,428,739.521	98,427,831.546
已發行單位	14,047,043.829	22,205,345.361	17,860,662.809	19,339,424.266	26,627,741.230	20,736,927.879
已贖回單位	(10,295,157.467)	(19,969,329.238)	(15,125,777.645)	(17,806,583.982)	(19,089,030.215)	(26,736,019.904)
年終已發行單位	42,710,302.195	38,958,415.833	152,724,692.866	149,989,807.702	99,967,450.536	92,428,739.521
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	452,430	406,923	3,549,437	3,343,674	1,309,951	1,160,233
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	10.592	10.445	23.240	22.292	13.103	12.552

財務報表附註

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	富達香港盈富基金		核心累積基金		65 歲後基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	單位	單位	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	138,835,999.293	114,475,060.791	190,118,474.508	162,480,247.540	58,065,149.428	55,523,537.642
已發行單位	60,083,339.148	71,561,027.214	63,172,658.092	56,795,254.521	18,113,260.401	18,558,118.176
已贖回單位	(42,600,988.316)	(47,200,088.712)	(26,372,762.996)	(29,157,027.553)	(12,649,143.719)	(16,016,506.390)
年終已發行單位	156,318,350.125	138,835,999.293	226,918,369.604	190,118,474.508	63,529,266.110	58,065,149.428
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	1,560,984	1,559,142	3,186,595	2,341,425	701,103	597,344
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	9.985	11.230	14.042	12.315	11.035	10.287

4 已發行的單位數量及成員應佔每個基金單位淨資產（續）

	二零二三年	退休易基金 二零二二年	美洲股票基金[1] 二零二三年	歐洲股票基金[1] 二零二三年
	單位	單位	單位	單位
年初已發行單位	1,469,022.118	331,672.930	-	-
已發行單位	2,693,993.528	3,142,092.479	33,211,521.037	3,745,612.991
已贖回單位	(806,627.176)	(2,004,743.291)	(3,137,565.433)	(579,715.658)
年終已發行單位	3,356,388.470	1,469,022.118	30,073,955.604	3,165,897.333
	千港元	千港元	千港元	千港元
成員應佔淨資產	29,251	11,841	311,421	33,224
	港元	港元	港元	港元
成員應佔每個基金單位淨資產	8.714	8.060	10.355	10.494

[1] 從二零二三年八月三十一日（開始營運日期）至二零二三年十二月三十一日止期間。

財務報表附註

5 財務風險管理

使用金融工具的策略

成份基金的投資活動附帶多項金融風險：市場風險（包括價格風險、利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動性不足之風險。成份基金亦面臨多種營運風險，例如託管風險。託管風險是指由於保管人破產或疏忽而導致所持證券蒙受損失的風險。儘管適當的法律框架已經設立，以消除保管人所持證券價值受損的風險，但如果保管人破產，成份基金轉移證券的能力可能暫時受損。成份基金的整體風險管理系統致力減低上述風險對成份基金財務表現的潛在利淡影響。成份基金可根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（《一般規例》）及信託契約的條款，使用金融期貨合約、金融期權合約及／或現貨／遠期外匯合約，減低若干風險所構成的影響。

投資經理人認為基本因素研究有助發掘投資機會。投資決策及投資組合的執行，取決於「由下而上」的投資程序。

除富達香港盈富基金外，所有成份基金的資產主要包括獲認可為強積金計劃核准匯集投資基金的單位信託。這些單位信託根據每項成份基金的公開投資政策持有。各類單位信託之間的資產配置由投資經理人決定，以達致其投資目標。富達香港盈富基金是一項聯接基金，投資於第三方基金香港盈富基金，香港盈富基金是一項認可的指數追蹤基金，其結構為單位信託。

(a) 市場風險

(i) 價格風險

市場價格風險是指市場價格變動而導致金融工具的價值波動，而有關變動不論是由個別工具的特定因素，或影響市場內所有工具的因素所引致。

成份基金受與相關基金投資有關的市場價格風險所影響，因為未來的價格難以確定。成份基金透過以下策略管理市場風險：(i)審慎挑選投資基金，及 (ii) 分散相關基金投資組合的投資。市場風險在相關基金的層面進行管理。

成份基金於相關基金的投資受各相關基金的發售文件所述的條款及條件所規限，而且容易受到該等相關基金的未來價值不明朗所引致的市場價格風險影響。投資經理人在對相關基金及其策略進行廣泛盡職審查後作出投資決定。

成份基金要求贖回其於相關基金的投資的權利可每天行使。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

有關投資包含於淨資產表中按合理價值計入損益賬的財務資產。

成份基金於年終的整體市場投資如下：

亞太股票基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	3,956,956	3,511,123	100.13	3,511,591	3,427,757	100.13

亞太股票基金投資於富達環球投資基金 – 亞太股票基金（強積金），而相關基金則投資於富達環球投資基金 – 亞太股票基金。下表列示相關基金對市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 - 亞太股票基金（強積金）		
富達環球投資基金 - 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	100.00	100.00

均衡基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	4,006,419	3,249,082	100.14	3,859,263	3,243,635	100.13

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

均衡基金（續）

均衡基金投資於富達環球投資基金 – 均衡基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 均衡基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	5.38	12.98
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	7.70	8.93
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	12.67	14.21
- 環球債券基金 – B 類別（附註 iv）	8.66	11.20
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	5.34	2.35
- 環球企業債券基金 – B 類別（附註 xiii）	4.82	5.03
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	2.44	7.71
- 香港債券基金 – B 類別（附註 vi）	0.49	1.68
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	11.17	27.16
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	6.76	8.75
- 美元貨幣基金 – B 類別	0.80	-
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	0.16	-
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	1.36	-
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	7.90	-
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1.02	-
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1.57	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	3.14	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.81	-
iShares Core MSCI China ETF	3.47	-
iShares MSCI Australia ETF	0.43	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.71	-
iShares MSCI Canada ETF	0.33	-
iShares MSCI India ETF	1.37	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.57	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.64	-
iShares MSCI Taiwan ETF	0.41	-
iShares US Technology ETF	1.66	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	0.71	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.50	-
香港盈富基金	5.01	-
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

強積金保守基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	5,409,096	5,176,415	99.60	5,137,219	5,061,858	99.80

強積金保守基金投資於富達環球投資基金 – 港元貨幣基金。相關基金的投資不涉及市場價格風險。

資本穩定基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	1,875,255	1,767,904	100.13	1,793,418	1,780,170	100.14

資本穩定基金投資於富達環球投資基金 – 資本穩定基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

資本穩定基金（續）

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 資本穩定基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	1.16	5.20
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	2.12	4.08
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	3.86	6.35
- 環球債券基金 – B 類別（附註 iv）	22.15	31.11
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	17.83	11.43
- 環球企業債券基金 – B 類別（附註 xiii）	11.88	8.21
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	7.40	13.41
- 香港債券基金 – B 類別（附註 vi）	1.95	3.72
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	2.56	12.76
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	1.16	3.73
- 美元貨幣基金 – B 類別	0.68	-
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	0.03	-
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	2.25	-
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	4.71	-
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1.30	-
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1.68	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.99	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.19	-
iShares Core MSCI China ETF	1.99	-
iShares MSCI Australia ETF	0.43	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.84	-
iShares MSCI Canada ETF	0.30	-
iShares MSCI India ETF	1.35	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.67	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.73	-
iShares MSCI Taiwan ETF	0.44	-
iShares US Technology ETF	1.29	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.19	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.77	-
香港盈富基金	2.10	-
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2020 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	297,091	273,167	100.11	301,140	289,147	100.12

富達「儲蓄易」2020 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2020 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2020 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	3.86	5.74
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	4.09	4.72
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	6.02	6.74
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	50.05	50.38
- 環球企業債券基金 – B 類別	0.98	-
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	2.05	14.04
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	4.10	14.28
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	3.09	4.10
- 美元貨幣基金 – B 類別	7.28	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	3.18	-
iShares Core MSCI China ETF	2.73	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.53	-
iShares MSCI Australia ETF	0.33	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.57	-
iShares MSCI Germany ETF	0.86	-
iShares MSCI India ETF	1.06	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.50	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.56	-
iShares US Technology ETF	2.07	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.05	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	1.88	-
香港盈富基金	3.16	-
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2025 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	368,837	334,317	100.11	343,103	322,720	100.11

富達「儲蓄易」2025 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2025 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2025 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	7.73	12.82
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	6.49	9.16
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	10.24	13.70
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	41.63	26.59
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	0.23	2.54
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	8.00	26.52
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	5.33	8.67
- 環球企業債券基金 – B 類別	1.99	-
- 美元貨幣基金 – B 類別	1.13	-
Amundi US Treasury Bond 1-3Y UCITS ETF	0.90	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.63	-
iShares Core MSCI China ETF	2.69	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.52	-
iShares MSCI Australia ETF	0.32	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.57	-
iShares MSCI Germany ETF	0.86	-
iShares MSCI India ETF	1.04	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.49	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.55	-
iShares US Technology ETF	2.04	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.03	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	0.93	-
香港盈富基金	2.66	-
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2030 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	488,713	430,427	100.13	453,026	414,954	100.13

富達「儲蓄易」2030 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2030 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2030 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	15.46	16.66
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	11.15	11.63
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	16.93	17.67
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	7.13	7.38
- 環球企業債券基金 – B 類別	0.49	-
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	-*	2.36
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	20.65	33.16
- 日本股票基金 – B 類別	10.26	11.14
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.92	-
iShares Core MSCI China ETF	2.45	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.52	-
iShares MSCI Australia ETF	0.33	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.57	-
iShares MSCI Germany ETF	0.85	-
iShares MSCI India ETF	1.04	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.49	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.55	-
iShares US Technology ETF	1.88	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.03	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.42	-
香港盈富基金	2.88	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2035 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	514,406	456,244	100.13	469,051	432,997	100.13

富達「儲蓄易」2035 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2035 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2035 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	16.90	17.55
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	12.08	12.30
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	18.07	18.49
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	0.86	2.65
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	-*	1.82
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	23.15	35.30
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	11.13	11.89
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.92	-
iShares Core MSCI China ETF	2.45	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.52	-
iShares MSCI Australia ETF	0.33	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.57	-
iShares MSCI Germany ETF	0.85	-
iShares MSCI India ETF	1.04	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.49	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.55	-
iShares US Technology ETF	1.81	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.03	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.37	-
香港盈富基金	2.88	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2040 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %
核准匯集投資基金	1,239,851	1,047,816	100.13	1,177,132	1,033,494	100.13

富達「儲蓄易」2040 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2040 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2040 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別	16.42	17.91
- 亞太股票基金 – B 類別	12.44	12.61
- 歐洲股票基金 – B 類別	18.68	19.11
- 環球債券港元基金 – B 類別	0.17	0.71
- 港元貨幣基金 – B 類別	-*	1.35
- 香港股票基金 – B 類別	23.20	36.13
- 日本股票基金 – B 類別	10.63	12.18
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.65	-
iShares Core MSCI China ETF	2.47	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.52	-
iShares MSCI Australia ETF	0.33	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.58	-
iShares MSCI Germany ETF	0.76	-
iShares MSCI India ETF	1.05	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.49	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.56	-
iShares US Technology ETF	2.13	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.84	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.18	-
香港盈富基金	2.90	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2045 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	194,365	194,245	100.10	165,106	175,317	100.08

富達「儲蓄易」2045 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2045 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2045 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別	16.63	18.12
- 亞太股票基金 – B 類別	12.70	12.78
- 歐洲股票基金 – B 類別	18.72	19.66
- 環球債券港元基金 – B 類別	0.13	0.10
- 港元貨幣基金 – B 類別	-*	0.61
- 香港股票基金 – B 類別	23.07	36.31
- 日本股票基金 – B 類別	10.70	12.42
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.55	-
iShares Core MSCI China ETF	2.39	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.51	-
iShares MSCI Australia ETF	0.32	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.55	-
iShares MSCI Germany ETF	0.74	-
iShares MSCI India ETF	1.01	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.48	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.53	-
iShares US Technology ETF	1.89	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	2.01	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.53	-
香港盈富基金	2.54	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

富達「儲蓄易」2050 基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %
核准匯集投資基金	384,910	385,730	100.10	317,909	338,692	100.08

富達「儲蓄易」2050 基金投資於富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2050 基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2050 基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	16.76	18.31
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	12.37	12.69
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	18.90	19.51
- 環球債券港元基金 – B 類別	0.01	-
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	-*	0.40
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	23.57	36.68
- 日本股票基金 – B 類別	10.74	12.41
Invesco QQQ Trust, Series 1	2.82	-
iShares Core MSCI China ETF	2.38	-
iShares Core S&P 500 ETF	0.51	-
iShares MSCI Australia ETF	0.32	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.54	-
iShares MSCI Germany ETF	0.74	-
iShares MSCI India ETF	1.01	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.48	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.53	-
iShares US Technology ETF	1.73	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	2.00	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.47	-
香港盈富基金	2.12	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

環球股票基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %
核准匯集投資基金	6,678,925	5,487,965	100.12	5,196,425	4,946,061	100.13

環球股票基金投資於富達環球投資基金 – 環球股票基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 環球股票基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別	53.17	61.84
- 亞太股票基金 – B 類別	5.94	11.30
- 歐洲股票基金 – B 類別	13.23	15.95
- 香港股票基金 – B 類別	-*	3.77
- 日本股票基金 – B 類別	2.21	5.84
- 美元貨幣基金 – B 類別	-	1.30
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	0.43	-
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	8.10	-
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	2.70	-
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	2.79	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	3.27	-
iShares MSCI Australia ETF	0.44	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.90	-
iShares MSCI Canada ETF	0.08	-
iShares MSCI India ETF	1.41	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.54	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.34	-
iShares MSCI Taiwan ETF	0.17	-
iShares US Technology ETF	1.56	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	1.03	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	1.67	-
香港盈富基金	0.02	-
	100.00	100.00

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 0.01%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

增長基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	6,398,915	5,054,013	100.13	6,070,171	4,948,582	100.14

增長基金投資於富達環球投資基金 – 增長基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 增長基金		
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別	9.23	16.90
- 亞太股票基金 – B 類別	10.93	11.93
- 歐洲股票基金 – B 類別	16.38	18.33
- 環球債券基金 – B 類別	0.69	1.94
- 環球債券港元基金 – B 類別	0.48	0.45
- 環球企業債券基金 – B 類別	1.15	0.85
- 港元貨幣基金 – B 類別	0.78	4.42
- 香港債券基金 – B 類別	0.30	0.25
- 香港股票基金 – B 類別	17.53	33.38
- 日本股票基金 – B 類別	9.72	11.55
- 美元貨幣基金 – B 類別	0.05	-
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	0.19	-
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.18	-
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	8.05	-
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1.13	-
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1.67	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	3.35	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1.11	-
iShares Core MSCI China ETF	3.09	-
iShares MSCI Australia ETF	0.43	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.71	-
iShares MSCI Canada ETF	0.37	-
iShares MSCI India ETF	1.38	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.59	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.78	-
iShares MSCI Taiwan ETF	0.36	-
iShares US Technology ETF	1.84	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	0.92	-

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

增長基金（續）

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 增長基金（續）		
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	2.83	-
香港盈富基金	3.78	-
	100.00	100.00

香港債券基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	1,068,796	1,019,694	100.11	1,010,682	1,037,893	100.11

香港債券基金投資於富達環球投資基金 – 香港債券基金。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 香港債券基金		
富達環球投資基金 - 香港債券基金 – B 類別（附註 vi）	100.00	100.00

香港股票基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	5,464,172	6,849,540	100.14	6,286,279	6,885,086	100.13

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

香港股票基金（續）

香港股票基金投資於富達環球投資基金 – 香港股票基金。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 香港股票基金		
富達環球投資基金 - 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	100.00	100.00

人民幣債券基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	452,818	451,145	100.09	407,199	417,516	100.07

人民幣債券基金投資於富達環球投資基金 – 人民幣債券基金（強積金），而相關基金則投資於富達環球投資基金 – 人民幣債券基金。下表列示相關基金對市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 人民幣債券基金（強積金）		
富達環球投資基金 - 人民幣債券基金 – B 類別（附註 x）	100.00	100.00

平穩增長基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	3,554,116	3,164,739	100.13	3,348,254	3,113,626	100.14

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

平穩增長基金（續）

平穩增長基金投資於富達環球投資基金 – 平穩增長基金，而相關基金則投資於一個由核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃組成的投資組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

富達環球投資基金 – 平穩增長基金	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金		
- 美洲股票基金 – B 類別（附註 i）	2.23	9.10
- 亞太股票基金 – B 類別（附註 ii）	4.96	6.56
- 歐洲股票基金 – B 類別（附註 iii）	7.89	10.36
- 環球債券基金 – B 類別（附註 iv）	19.22	23.36
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	12.02	7.32
- 環球企業債券基金 – B 類別	6.70	6.04
- 港元貨幣基金 – B 類別（附註 v）	2.48	7.97
- 香港債券基金 – B 類別（附註 vi）	1.88	3.14
- 香港股票基金 – B 類別（附註 vii）	5.84	19.96
- 日本股票基金 – B 類別（附註 viii）	3.91	6.19
- 美元貨幣基金 – B 類別	0.91	-
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	0.14	-
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.96	-
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	6.60	-
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1.52	-
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1.68	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.50	-
iShares Core MSCI China ETF	2.89	-
iShares MSCI Australia ETF	0.43	-
iShares MSCI Brazil ETF	0.71	-
iShares MSCI Canada ETF	0.32	-
iShares MSCI India ETF	1.37	-
iShares MSCI Mexico ETF	0.72	-
iShares MSCI South Korea ETF	0.78	-
iShares MSCI Taiwan ETF	0.37	-
iShares US Technology ETF	1.31	-
Invesco QQQ Trust, Series 1	3.56	-
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	0.90	-
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) ETF	3.04	-
香港盈富基金	4.16	-
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

國際債券基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的 %
核准匯集投資基金	1,311,639	1,375,366	100.13	1,161,828	1,322,807	100.14

國際債券基金投資於富達環球投資基金 – 國際債券基金，而相關基金則投資於一個核准匯集投資基金組合。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 國際債券基金		
富達環球投資基金		
- 環球債券基金 – B 類別（附註 iv）	63.47	63.22
- 環球債券港元基金 – B 類別（附註 xii）	36.53	36.78
	100.00	100.00

富達香港盈富基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
上市單位信託（附註 ix）	1,561,479	2,137,166	100.03	1,556,868	1,938,966	99.85

富達香港盈富基金投資於香港盈富基金。香港盈富基金是一項認可的指數追蹤單位信託基金，把其全部或絕大部份資產投資於恒生指數成份公司的股份，投資比重與香港恒生指數所示的比重相同。

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
香港盈富基金（附註 ix）	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

核心累積基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	3,188,048	2,822,623	100.05	2,342,362	2,332,520	100.04

核心累積基金投資於富達環球投資基金 – 核心累積基金。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 核心累積基金		
iShares 安碩環球股票指數基金 – X 類	63.28	61.45
iShares 安碩環球政府債券指數基金 – X 類	36.72	38.55
	100.00	100.00

65 歲後基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	701,437	697,319	100.05	597,598	649,912	100.04

65 歲後基金投資於富達環球投資基金 – 65 歲後基金。下表列示相關基金對不同市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 65 歲後基金		
iShares 安碩環球股票指數基金 – X 類	22.20	20.78
iShares 安碩環球政府債券指數基金 – X 類	77.80	79.22
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

退休易基金

	於十二月三十一日					
	二零二三年			二零二二年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	29,266	27,953	100.05	11,816	12,510	99.79

退休易基金投資於富達環球投資基金 – 退休易基金。下表列示相關基金對市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 退休易基金		
富達環球投資基金		
- 亞太股票基金 – B 類別	3.62	3.06
- 環球債券港元基金 – B 類別	31.35	31.24
- 環球企業債券基金 – B 類別	22.72	21.45
- 港元貨幣基金 – B 類別	0.74	13.50
- 香港股票基金 – B 類別	1.97	7.36
- 美元貨幣基金 – B 類別	4.20	-
iShares 安碩環球股票指數基金 – X 類	35.40	23.39
	100.00	100.00

美洲股票基金 [1]

	於十二月三十一日 二零二三年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	311,694	296,375	100.09

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

美洲股票基金 [1]（續）

美洲股票基金投資於富達環球投資基金 – 美洲股票基金（強積金）[2]，而相關基金則投資於富達環球投資基金 – 美洲股票基金。下表列示相關基金對市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年
富達環球投資基金 – 美洲股票基金（強積金）[2]	
富達環球投資基金 - 美洲股票基金 – B 類別	100.00
	100.00

歐洲股票基金 [1]

	於十二月三十一日 二零二三年		
	合理價值 千港元	成本 千港元	佔淨資產的%
核准匯集投資基金	33,254	31,335	100.09

歐洲股票基金投資於富達環球投資基金 – 歐洲股票基金（強積金）[2]，而相關基金則投資於富達環球投資基金 – 歐洲股票基金。下表列示相關基金對市場的淨市場投資：

	佔投資的% 二零二三年
富達環球投資基金 – 歐洲股票基金（強積金）[2]	
富達環球投資基金 - 歐洲股票基金 – B 類別	100.00
	100.00

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。
[2] 相關基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

歐洲股票基金[1]（續）

除核心累積基金及 65 歲後基金外，相關基金的投資組合於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的國家分布如下：

附註：
(i) 富達環球投資基金 – 美洲股票基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
加拿大	3.89	8.21
英國	-	1.26
愛爾蘭	1.34	2.17
瑞典	-	0.50
美國	94.77	87.86
	100.00	100.00

(ii) 富達環球投資基金 – 亞太股票基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
澳洲	20.86	24.39
中國	4.69	10.81
香港	-	1.27
印度	27.25	22.26
印尼	3.38	4.35
馬來西亞	1.05	0.99
菲律賓	0.91	0.52
新加坡	3.38	3.86
南韓	16.42	13.31
台灣	19.98	15.89
泰國	0.81	2.35
美國	1.27	-
	100.00	100.00

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

(iii) 富達環球投資基金 – 歐洲股票基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
奧地利	0.56	0.78
丹麥	3.47	1.86
芬蘭	1.79	1.30
法國	25.78	23.59
德國	11.34	12.26
英國	20.63	24.21
愛爾蘭	4.70	3.80
荷蘭	9.64	8.74
挪威	1.06	0.60
西班牙	3.50	3.70
瑞典	3.64	4.00
瑞士	12.63	15.16
美國	1.26	-
	100.00	100.00

(iv) 富達環球投資基金 – 環球債券基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
澳洲	3.15	3.82
比利時	-	0.18
加拿大	2.26	2.57
中國	3.97	2.48
丹麥	0.11	0.39
法國	2.17	1.62
德國	22.06	27.29
英國	5.99	6.15
愛爾蘭	1.19	1.10
日本	8.60	9.99
馬來西亞	0.38	0.40
墨西哥	1.90	1.68
荷蘭	2.63	2.48
挪威	2.00	2.09
波蘭	0.86	0.68
新加坡	2.89	3.48
西班牙	0.36	0.18
瑞典	0.15	0.73
瑞士	0.41	0.59
美國	38.92	32.10
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

(v) 富達環球投資基金 – 港元貨幣基金

港元貨幣基金的投資不涉及市場價格風險。

(vi) 富達環球投資基金 – 香港債券基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
澳洲	13.69	12.54
英屬維爾京群島	8.58	8.19
加拿大	6.41	4.52
開曼群島	2.05	1.10
中國	1.50	1.66
英國	10.27	6.22
香港	28.97	41.41
印度	-	1.35
印尼	-	1.26
以色列	-	0.15
日本	3.51	0.67
盧森堡	3.57	2.52
馬來西亞	1.09	0.62
荷蘭	0.94	0.67
菲律賓	1.53	1.03
新加坡	1.90	3.52
南韓	2.32	3.30
阿拉伯聯合酋長國	1.17	0.83
美國	12.50	8.44
	100.00	100.00

(vii) 富達環球投資基金 – 香港股票基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
中國	67.90	70.75
英國	8.53	6.02
香港	23.18	23.23
愛爾蘭	0.39	-
	100.00	100.00

(viii) 富達環球投資基金 – 日本股票基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
日本	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

(ix) 香港盈富基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
中國	59.98	59.28
英國	8.61	7.72
香港	30.81	32.40
澳門	0.60	0.60
	100.00	100.00

(x) 富達環球投資基金 – 人民幣債券基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
澳洲	3.19	0.77
英屬維爾京群島	0.53	2.04
開曼群島	3.39	3.83
中國	16.74	17.31
德國	3.85	4.17
英國	15.54	14.79
香港	23.56	19.13
印度	-	1.56
日本	1.13	0.64
盧森堡	0.90	1.04
荷蘭	-	3.37
新加坡	7.87	8.89
南韓	11.00	12.68
泰國	-	0.41
阿拉伯聯合酋長國	3.03	6.24
美國	9.27	3.13
	100.00	100.00

(xi) 富達環球投資基金 – 美元貨幣基金

美元貨幣基金的投資不涉及市場價格風險。

(xii) 富達環球投資基金 – 環球債券港元基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
富達環球投資基金 – 環球債券基金（附註 iv）	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

(xiii) 富達環球投資基金 – 環球企業債券基金

	佔投資的% 二零二三年	佔投資的% 二零二二年
澳洲	1.44	1.60
比利時	1.71	-
巴西	-	0.32
英屬維爾京群島	0.84	0.69
加拿大	1.59	2.46
開曼群島	0.90	0.59
智利	0.27	-
中國	-	0.77
丹麥	1.01	0.22
芬蘭	-	0.73
法國	4.00	5.83
德國	0.93	0.60
英國	13.59	12.06
香港	-	1.16
印度	-	0.38
愛爾蘭	2.13	4.36
意大利	0.56	1.09
日本	4.83	4.55
哈薩克	-	0.35
盧森堡	2.27	5.16
馬來西亞	-	0.29
荷蘭	4.40	5.74
挪威	0.81	0.75
新加坡	1.32	0.68
南韓	1.03	4.00
西班牙	1.74	0.43
瑞典	1.22	0.80
瑞士	1.32	1.41
美國	52.09	42.98
	100.00	100.00

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

投資經理人每日均監察各成份基金的整體市場狀況及風險配置，而風險監督委員會每季將進行回顧。投資經理人亦以財務報表的不同指數（如附註 5(a)(i)所示）為基準，分析投資組合，從而管理其價格風險配置。

成份基金就其於相關基金的權益產生虧損而承擔的最高風險相等於其於相關基金的投資的總合理價值。

一旦成份基金已沽售其於相關基金的單位，成份基金便不再承擔來自該等相關基金的任何風險。

成份基金的投資策略需要定期買賣其他相關基金。在截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度購入的相關基金總額於下表披露。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	550,343	596,631
均衡基金	342,621	402,599
強積金保守基金	2,258,570	2,963,525
資本穩定基金	223,804	236,153
富達「儲蓄易」2020 基金	30,158	33,946
富達「儲蓄易」2025 基金	66,428	56,668
富達「儲蓄易」2030 基金	63,621	65,431
富達「儲蓄易」2035 基金	66,296	66,381
富達「儲蓄易」2040 基金	129,697	139,978
富達「儲蓄易」2045 基金	45,272	45,968
富達「儲蓄易」2050 基金	101,814	96,378
環球股票基金	1,391,297	1,472,740
增長基金	621,678	671,630
香港債券基金	209,133	248,527
香港股票基金	1,537,923	1,977,774
人民幣債券基金	148,184	241,250
平穩增長基金	408,147	458,392
國際債券基金	338,442	281,129
富達香港盈富基金	383,842	453,690
核心累積基金	831,324	741,952
65 歲後基金	191,687	203,599
退休易基金	22,421	27,552
美洲股票基金 [1]	327,283	不適用
歐洲股票基金 [1]	37,044	不適用

在截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，因投資於相關基金而引致的淨收益／（虧損）列載於各成份基金的全面收入報表。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

下表概述於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，成份基金相關基準上升／下跌對成份基金的成員應佔淨資產之影響（人民幣債券基金除外）。有關分析假設基準的指數成份因可能出現的合理變動而增加／減少，但所有其他因素維持不變，而成份基金投資的合理價值按與指數的歷史相關性變動。

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	富時強積金亞太區（日本及香港除外）對沖指數	17%	21%	574,562	616,372
均衡基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金日本指數 一個月香港銀行同業拆息 90% 富時強積金香港指數 + 10% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）（由二零二三年十月一日起生效） （由二零二三年七月一日起生效至二零二三年十月一日前：95% 富時強積金香港指數 + 5% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）） （二零二三年七月一日前：富時強積金香港指數） 富時強積金世界政府債券 35% 對沖港元指數（由二零二三年七月一日起生效） （二零二三年七月一日前：富時強積金世界政府債券指數）	13%	14%	512,774	511,082
強積金保守基金	一個月香港銀行同業拆息	0.58%	0.33%	19,765	2,204

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資本穩定基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金日本指數 一個月香港銀行同業拆息 90% 富時強積金香港指數 + 10% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）（由二零二三年十月一日起生效） （由二零二三年七月一日起生效至二零二三年十月一日前：95% 富時強積金香港指數 + 5% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）） （二零二三年七月一日前：富時強積金香港指數） 富時強積金世界政府債券 35% 對沖港元指數（由二零二三年七月一日起生效） （二零二三年七月一日前：富時強積金世界政府債券指數）	9%	8%	168,756	147,283
富達「儲蓄易」2020 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數 一個月香港銀行同業拆息	8%	8%	23,444	22,635
富達「儲蓄易」2025 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數 一個月香港銀行同業拆息	13%	15%	46,995	49,341

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
富達「儲蓄易」2030 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數	15%	17%	73,134	73,809
富達「儲蓄易」2035 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數	16%	18%	80,457	79,718
富達「儲蓄易」2040 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數	16%	18%	195,792	203,750
富達「儲蓄易」2045 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數 富時強積金世界政府債券總回報指數	16%	18%	31,033	28,634

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
富達「儲蓄易」2050 基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金香港指數 富時強積金日本指數	17%	19%	61,829	55,344
環球股票基金	富時環球指數	16%	20%	1,038,573	973,768
增長基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金日本指數 一個月香港銀行同業拆息 90% 富時強積金香港指數 + 10% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）（由二零二三年十月一日起生效） （由二零二三年七月一日起生效至二零二三年十月一日前：95% 富時強積金香港指數 + 5% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）） （二零二三年七月一日前：富時強積金香港指數） 富時強積金世界政府債券 35% 對沖港元指數（由二零二三年七月一日起生效） （二零二三年七月一日前：富時強積金世界政府債券指數）	15%	17%	945,939	974,566
香港債券基金	麥凱德 iBoxx 亞洲當地債券指數	5%	4%	49,854	35,657
香港股票基金	富時強積金香港指數	27%	26%	1,504,390	1,674,269

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
平穩增長基金	富時強積金北美洲指數 富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金歐洲指數 富時強積金日本指數 一個月香港銀行同業拆息 90% 富時強積金香港指數 + 10% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）（由二零二三年十月一日起生效） （由二零二三年七月一日起生效至二零二三年十月一日前：95% 富時強積金香港指數 + 5% 富時強積金中國 A 股指數（35%對沖港元）） （二零二三年七月一日前：富時強積金香港指數） 富時強積金世界政府債券 35%對沖港元指數（由二零二三年七月一日起生效） （二零二三年七月一日前：富時強積金世界政府債券指數）	11%	11%	388,803	358,719
國際債券基金	富時強積金世界政府債券指數	8%	6%	109,776	81,848
富達香港盈富基金	恒生指數	25%	25%	376,404	377,087
核心累積基金	強積金預設投資策略核心累積基金參考組合	11%	12%	361,276	297,218
65 歲後基金	強積金預設投資策略 65 歲後基金參考組合	7%	6%	50,513	38,889

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

成份基金	基準成份	假設出現的合理變動		對成員應佔淨資產的影響	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
退休易基金[2]	富時強積金亞太區（日本及香港除外）指數 富時強積金香港指數 一個月香港銀行同業拆息 MSCI 世界指數 彭博環球綜合企業債券指數 富時世界政府債券港元對沖總回報指數	-	-	-	-
美洲股票基金[1]	富時強積金北美洲對沖港元指數	-	不適用	-	不適用
歐洲股票基金[1]	富時強積金歐洲對沖港元指數	-	不適用	-	不適用

投資經理人已利用各主要市場的「可能合理變動」觀點，估計上述市場敏感度分析所用的變動。

上文的披露資料以絕對值顯示，其變動及影響可能為正面或負面。市場指數的百分比變動將按投資經理人對市場波幅及其他相關因素的現時觀點每年作出修訂。

可能合理變動的百分比建基於過去十二個月相關指數的實際歷史變化，不包括遙遠或「最壞情況」的情境預測 或「壓力測試」，亦不代表投資經理人對成份基金的未來回報預測。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。
[2] 成份基金於二零二一年十一月一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險

利率風險是指附息資產與負債的合理價值及未來現金流量因當前市場利率水平波動而產生的影響。

就亞太股票基金、香港股票基金、富達「儲蓄易」2050 基金、環球股票基金、富達香港盈富基金、美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1] 而言，由於此等成份基金主要投資於股票基金，故其大部份財務資產均不附息。因此，此等成份基金不會因當前市場利率水平波動而承受重大的風險。任何超額現金及現金等值均按短期市場利率進行投資。

就均衡基金、強積金保守基金、資本穩定基金、富達「儲蓄易」2020 基金、富達「儲蓄易」2025 基金、富達「儲蓄易」2030 基金、富達「儲蓄易」2035 基金、富達「儲蓄易」2040 基金、富達「儲蓄易」2045 基金、增長基金、香港債券基金、人民幣債券基金、平穩增長基金、國際債券基金、核心累積基金、65 歲後基金及退休易基金而言，此等成份基金的財務資產包括債券基金及貨幣基金投資，故須因當前市場利率水平波動而承受風險。

本計劃及其成份基金須承受現金存款的當前市場利率水平波動所附帶的風險。然而，相對於本計劃及其成份基金的淨資產規模，有關風險無足輕重。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險（續）

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，若利率增加或下調每 25 個基點，而所有其他可變因素維持不變，以下成份基金的單位持有人應佔淨資產將減少或增加如下：

成份基金	債務證券投資		加息／減息 25 個基點 成員應佔淨資產減少／增加	
	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
均衡基金	4,006,419	3,859,263	12,944	12,794
強積金保守基金	5,409,096	5,137,219	1,217	912
資本穩定基金	1,875,255	1,793,418	16,876	16,431
富達「儲蓄易」2020 基金	297,091	301,140	2,698	2,724
富達「儲蓄易」2025 基金	368,837	343,103	2,843	1,635
富達「儲蓄易」2030 基金	488,713	453,026	657	600
富達「儲蓄易」2035 基金	514,406	469,051	79	224
富達「儲蓄易」2040 基金	1,239,851	1,177,132	38	153
富達「儲蓄易」2045 基金	194,365	165,106	5	3
增長基金	6,398,915	6,070,171	2,580	3,527
香港債券基金	1,068,796	1,010,682	9,033	10,629
人民幣債券基金	452,818	407,199	1,677	2,295
平穩增長基金	3,554,116	3,348,254	23,681	22,330
國際債券基金	1,311,639	1,161,828	23,291	20,749
核心累積基金	3,188,048	2,342,362	20,425	15,667
65 歲後基金	701,437	597,598	9,461	8,126
退休易基金	29,266	11,816	263	102

投資經理人已利用各主要市場的「可能合理變動」觀點，估計上述利率風險敏感度分析所用的變動。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險（續）

上文的披露資料以絕對值顯示，其變動及影響可能為正面或負面。基點的變動將按投資經理人對市場波幅及其他相關因素的現時觀點，每年作出修訂。

(iii) 貨幣風險

本計劃及其成份基金所持有的資產主要以港元（功能貨幣）計值。因此，在本計劃及其成份基金的層面並不存在貨幣風險。

(b) 信貸風險

信貸風險是指發行商或交易對手未能或不願履行本計劃及其成份基金所訂明的債務承擔。

本計劃及其成份基金的財務資產或會受集中信貸風險影響，主要包括銀行存款及保管人持有的資產。於二零二三年十二月三十一日，本計劃及其成份基金所保管的投資由受託人所負責。本計劃及其成份基金的銀行存款存放於香港上海滙豐銀行有限公司（受託人的控股公司）。該受託人及該銀行獲標準普爾的 A-2（二零二二年：A-1+）信貸評級。

成份基金的相關投資基金持有債務證券，故須承受發行商可能無法償還到期本金及利息的風險。然而，由於基金按以下規定持有債務證券，故可紓緩有關風險：(i) 最低信貸評級；(ii) 除非屬《強制性公積金計劃（一般）規例》附表 1 第 7(1) 條定義的獲豁免當局（「獲豁免當局」），否則任何單一發行商的持有量最高佔資產淨值的 10%；及／或 (iii) 符合獲豁免當局定義（或由獲豁免當局提供無條件擔保）的任何單一發行商的持有量，最高佔資產淨值的 30%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

下表總結標準普爾／穆迪／惠譽對直接投資於債券及貨幣市場工具的相關基金投資組合的信貸評級：

投資組合（按評級分類）

	富達環球投資基金 - 香港債券基金		富達環球投資基金 - 港元貨幣基金		富達環球投資基金 - 環球債券基金		富達環球投資基金 - 人民幣債券基金		富達環球投資基金 - 美元貨幣基金	
評級	**二零二三年**	**二零二二年**	**二零二三年**	**二零二二年**	**二零二三年**	**二零二二年**	**二零二三年**	**二零二二年**	**二零二三年**	**二零二二年**
AAA[1]/Aaa[2]/AAA[3]	-*	-	-	-	69%	63%	5%	5%	-	-
AA[1]/Aa[2]/AA[3]	6%	12%	-	-	3%	5%	23%	14%	-	-
A[1]/A[2]/A[3]	69%	61%	-	-	13%	15%	52%	58%	-	-
A-1[1]	-	-	64%	52%	-	-	-	-	49%	30%
A-1+[1]	-	-	4%	7%	-	-	-	-	1%	6%
A-2[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	14%	10%
BBB[1]/Baa[2]/BBB[3]	21%	21%	-	-	6%	9%	9%	16%	-	-
BB[1]/Ba[2]	-*	-	-	-	-*	1%	-	-	-	-
BB[1]/BB[2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P-1[2]	-	-	-	9%	-	-	-	-	9%	-
P-2[2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F1[3]	-	-	-	-	-	-	3%	-	-	-
F2[3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未獲評級	4%	6%	32%	32%	9%	7%	8%	7%	27%	54%
總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

[1] 標準普爾
[2] 穆迪
[3] 惠譽
* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

投資組合（按評級分類）（續）

	富達環球投資基金 - 環球企業債券基金	
評級	二零二三年	二零二二年
AAA[1]/Aaa[2]/AAA[3]	17%	6%
AA1/Aa[2]/AA[3]	2%	8%
A[1]/A[2]/A[3]	28%	23%
BBB[1]/Baa[2]/BBB[3]	51%	59%
BB[1]	1%	2%
F1[3]	-*	-
未獲評級	1%	2%
總計	100%	100%

[1] 標準普爾
[2] 穆迪
[3] 惠譽
* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1%。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

投資經理人設有專責的交易對手研究部（Counterparty Research Group），負責對所有與本計劃進行交易的銀行及經紀，作出基本的盡職審查。交易對手研究部所作的盡職審查，主要包括與管理高層舉行實地會議、財務報表模擬分析、刊發正式的書面研究報告及賦予評級，以及監察其消息報道。此外，該部門亦規定除屬例外情況，否則所有證券交易必須與列於「認可交易對手名單」上的交易對手執行。投資經理人首先分析所有交易對手的獨立基本信貸檢討，然後制定有關的內部名單。

所有掛牌證券的交易，均透過認可的經紀於交付時結算／支付。由於所有已售證券的交付僅在經紀收取款項時進行，故因違約而可能招致虧損的風險偏低。在購買證券時，則於經紀收取有關證券時支付款項。若其中一方未能履行責任，有關交易將告失效。

成份基金透過與就有關投資工具取得令人滿意的信貸評級，以及成份基金認為其根基穩固的經紀交易商、銀行及受監管交易所進行大部份投資及合約承擔活動，以限制信貸風險。

投資經理人每日均監察成份基金的信貸狀況，而風險監督委員會每季將進行回顧。

本計劃及其各成份基金利用違約概率、違約風險配置和違約損失率以計量信貸風險和預期信貸虧損。管理層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。

年結的最高信貸風險是載列於本計劃可供權益用途淨資產表及各成份基金淨資產表內的財務資產賬面值。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，應收出售投資款項、現金及現金等值將於一個月內結清。投資管理層認為違約概率接近於零，因為交易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各成份基金而言並不重大，因此並無確認任何虧損撥備。

(c) 流動性不足之風險

流動性不足之風險是指本計劃及其成份基金未能備有足夠的現金及資源，以在到期時全面承擔償債的責任，或須訂立甚為不利的條款，方能履行償債的責任。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

下表根據報告年度末至合約到期日的剩餘期間，分析本計劃在相關剩餘年期組別的財務負債。下表所載金額為非貼現合約現金流量。由於在十二個月內到期結餘的貼現影響不大，因此有關結餘相等於其賬面結餘。

本計劃

於二零二三年十二月三十一日	1 個月以下 千港元	1 至 3 個月 千港元
其他應付款項	3,983	-
應付權益	238,727	-
應付未歸屬權益	122,289	-
財務負債	364,999	-
於二零二二年十二月三十一日		
其他應付款項	4,969	-
應付權益	193,566	-
應付未歸屬權益	120,812	-
財務負債	319,347	-

成份基金受每日現金贖回成份基金的單位影響。成份基金把大部份資產投資於在活躍市場買賣、並可輕易出售的相關核准匯集投資基金。並無上市或掛牌的其他投資項目受限於佔相關成份資金資產淨值最高 15%。

若在任何一個贖回日，投資經理人接獲的總計贖回單位申請，超過相關成份基金資產淨值的 10%，投資經理人可選擇把贖回總額限制為資產淨值的 10%。在這個情況下，所有贖回申請將按比例調減，以確保贖回總額低於 10%。餘下未處理的贖回申請，將於下一個贖回日，較其後接獲的贖回申請優先處理。這個程序有助成份基金管理流動性不足的風險，以及保障尚餘成員的利益。在二零二二年及二零二三年，投資經理人並無限制任何贖回申請。下表假設並無應用 10%的贖回總額限制。

投資經理人每日均監察成份基金的流動性狀況，而風險監督委員會每季將進行回顧。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

下表根據年結日至合約到期日的剩餘期間，分析成份基金在相關剩餘年期組別的非衍生財務負債。下表所載金額為非貼現合約現金流量。由於在十二個月內到期結餘的貼現影響不大，因此有關結餘相等於其賬面結餘。

	亞太股票基金		均衡基金		強積金保守基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	4,678	-	4,503	-	15,838	-
應付購入投資款項	2,809	-	1,367	-	-	-
應付贖回單位款項	1,819	-	5,097	-	6,265	-
其他應付款項	4,645	381	5,432	29	5,466	55
財務負債	13,951	381	16,399	29	27,569	55
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	1,904	-	1,271	-	15,802	-
應付購入投資款項	1,644	-	105	-	-	-
應付贖回單位款項	1,612	-	1,323	-	6,267	-
其他應付款項	4,674	81	5,343	91	12,876	90
財務負債	9,834	81	8,042	91	34,945	90

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	資本穩定基金		富達「儲蓄易」2020 基金		富達「儲蓄易」2025 基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	2,661	-	1,525	-	7	-
應付購入投資款項	1,436	-	2	-	34	-
應付贖回單位款項	926	-	51	-	144	-
其他應付款項	2,520	14	339	2	399	2
財務負債	7,543	14	1,917	2	584	2
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	886	-	1	-	1,126	-
應付購入投資款項	2,657	-	349	-	25	-
應付贖回單位款項	458	-	312	-	55	-
其他應付款項	2,462	45	346	8	382	8
財務負債	6,463	45	1,008	8	1,588	8

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	富達「儲蓄易」2030 基金		富達「儲蓄易」2035 基金		富達「儲蓄易」2040 基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	91	-	277	-	1,138	-
應付購入投資款項	74	-	54	-	118	-
應付贖回單位款項	307	-	319	-	721	-
其他應付款項	623	3	654	3	1,592	9
財務負債	1,095	3	1,304	3	3,569	9
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	564	-	53	-	78	-
應付購入投資款項	61	-	4	-	116	-
應付贖回單位款項	62	-	349	-	223	-
其他應付款項	593	10	615	10	1,547	27
財務負債	1,280	10	1,021	10	1,964	27

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	富達「儲蓄易」2045 基金		富達「儲蓄易」2050 基金		環球股票基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	638	-	280	-	10,067	-
應付購入投資款項	-	-	88	-	5,015	-
應付贖回單位款項	71	-	254	-	4,179	-
其他應付款項	242	2	471	3	8,132	39
財務負債	951	2	1,093	3	27,393	39
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	171	-	133	-	9,627	-
應付購入投資款項	75	-	333	-	1,821	-
應付贖回單位款項	146	-	203	-	1,396	-
其他應付款項	213	3	404	5	6,692	93
財務負債	605	3	1,073	5	19,536	93

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	增長基金		香港債券基金		香港股票基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	4,398	-	1,500	-	17,153	-
應付購入投資款項	826	-	1,367	-	6,795	-
應付贖回單位款項	3,636	-	678	-	2,262	-
其他應付款項	8,483	45	1,170	7	7,392	57
財務負債	17,343	45	4,715	7	33,602	57
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	774	-	2,783	-	11,956	-
應付購入投資款項	509	-	629	-	16,126	-
應付贖回單位款項	2,840	-	513	-	1,764	-
其他應付款項	8,255	139	1,120	25	8,275	151
財務負債	12,378	139	5,045	25	38,121	151

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	人民幣債券基金		平穩增長基金		國際債券基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	614	-	3,586	-	3,065	-
應付購入投資款項	305	-	1,922	-	6,899	-
應付贖回單位款項	570	-	2,798	-	1,190	-
其他應付款項	477	4	4,679	25	1,693	8
財務負債	1,966	4	12,985	25	12,847	8
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	726	-	1,106	-	1,211	-
應付購入投資款項	2,729	-	367	-	1,053	-
應付贖回單位款項	81	-	1,783	-	236	-
其他應付款項	430	6	4,526	78	1,573	35
財務負債	3,966	6	7,782	78	4,073	35

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	富達香港盈富基金		核心累積基金		65 歲後基金	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	6,993	-	4,003	-	850	-
應付購入投資款項	-	-	1,496	-	2,999	-
應付贖回單位款項	909	-	1,389	-	572	-
其他應付款項	1,103	-	1,801	20	428	5
財務負債	9,005	-	8,689	20	4,849	5
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	5,198	-	1,388	-	1,151	-
應付購入投資款項	170	-	131	-	958	-
應付贖回單位款項	739	-	1,114	-	187	-
其他應付款項	1,071	27	1,428	35	384	11
財務負債	7,178	27	4,061	35	2,680	11

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	退休易基金		美洲股票基金[1]		歐洲股票基金[1]	
	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月	1 個月以下	1 至 3 個月
於二零二三年十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應付轉換基金款項	17	-	2,229	-	38	-
應付購入投資款項	6	-	21,743	-	1,768	-
應付贖回單位款項	1	-	110	-	12	-
其他應付款項	31	-	277	-	34	-
財務負債	55	-	24,359	-	1,852	-
於二零二二年十二月三十一日						
應付轉換基金款項	98	-				
應付購入投資款項	5	-				
其他應付款項	18	-*				
財務負債	121	-*				

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

成份基金主要投資於預期可在七天或以下套現的投資基金，以管理流動性不足之風險。下表說明各成份基金所持資產的預期流動性：

	亞太股票基金 總資產		均衡基金 總資產		強積金保守基金 總資產		資本穩定基金 總資產	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	3,966,320	3,516,808	4,017,419	3,861,993	5,458,410	5,182,652	1,880,292	1,797,433
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	-	-	-	-	-	-	-	-

	富達「儲蓄易」2020 基金 總資產		富達「儲蓄易」2025 基金 總資產		富達「儲蓄易」2030 基金 總資產		富達「儲蓄易」2035 基金 總資產	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	298,674	301,807	369,026	344,313	489,191	453,719	515,061	469,462
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	-	-	-	-	-	-	-	-

	富達「儲蓄易」2040 基金 總資產		富達「儲蓄易」2045 基金 總資產		富達「儲蓄易」2050 基金 總資產		環球股票基金 總資產	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	1,241,841	1,177,562	195,080	165,504	385,539	318,585	6,698,224	5,209,307
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	-	-	39	86	65	142	-	-

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

	增長基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	增長基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	香港債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	香港債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	香港股票基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	香港股票基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	人民幣債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	人民幣債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元
7 天以下	6,407,824	6,074,342	1,072,349	1,014,615	5,490,452	6,316,194	454,311	410,739
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	-	-	-	-	-	-	89	156

	平穩增長基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	平穩增長基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	國際債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	國際債券基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	富達香港盈富基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	富達香港盈富基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	核心累積基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	核心累積基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元
7 天以下	3,562,447	3,351,534	1,322,806	1,164,341	1,569,989	1,566,347	3,194,958	2,345,016
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	-	-	-	-	-	-	346	505

	65 歲後基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	65 歲後基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	退休易基金 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	退休易基金 總資產 於十二月三十一日 二零二二年 千港元	美洲股票基金[1] 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元	歐洲股票基金[1] 總資產 於十二月三十一日 二零二三年 千港元
7 天以下	705,865	599,901	29,302	11,928	335,776	35,072
7 天至少於 1 個月	-	-	-	-	-	-
1 至少於 3 個月	-	-	-	-	-	-
3 至 12 個月	92	134	4	34	4	4

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(c) 流動性不足之風險（續）

除下列成份基金外，於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，概無個別成員或僱員持有每個成份基金單位超過 10%：

	二零二三年 成員數目	二零二二年 成員數目
富達「儲蓄易」2050 基金	1	1
環球股票基金	-	1
人民幣債券基金	-	1
富達香港盈富基金	1	1
核心累積基金	-	1

(d) 合理價值估計

在活躍市場交易的財務資產及負債（如交易證券）的合理價值，是以年結日收市時的市場報價為基礎。成份基金採用最後成交市價作為其財務資產及財務負債的公平值輸入數據。

活躍市場即資產或負債交易以足夠的頻率及數量進行以持續地提供定價資料的市場。

若一項金融工具的報價可即時及定期從交易所、交易員、經紀、行業團體、定價服務或監管機構取得，而有關價格代表實際及定期出現並按正常商業關係進行的市場交易，該金融工具即被視為在一個活躍市場掛牌。

其他應收及應付款項的賬面值減去減值撥備總額，假設與其合理價值相若。用作披露的財務負債合理價值，是按成份基金為相若的金融工具所取得的現時市場利率，折減未來的合約現金流量估計所得。

合理價值架構的等級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除了第一級所包括外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二級）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入（即非可觀察輸入）（第三級）。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(d) 合理價值估計（續）

將全數合理價值計量分類的合理價值架構等級，乃取決於最低等級的輸入對全數合理價值計量的重要性。基於這個目的，一項輸入對全數合理價值計量的重要性將獲評估。若一項合理價值計量利用的可觀察輸入，須按不可觀察輸入作大幅調整，該計量屬第三級計量。評估個別輸入對全數合理價值計量的重要性須依賴判斷，並考慮有關資產或負債的特定因素。

如何界定為「可觀察」須依賴成份基金的重要判斷。成份基金視可觀察數據為可即時取得、定期分發或更新、可靠及可認證、非專有，以及由活躍於相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

本計劃及其成份基金持有的所有投資的賬面值以活躍市場的市場報價為基礎，因此被分類為第一級的投資，包括核准匯集投資基金及上市單位信託。本計劃及其成份基金不會就該等工具調整報價。

在不被視為活躍的市場交易的金融工具，但其價值以市場報價、交易員報價或由可觀察輸入所支持的另類定價來源為基礎，將被分類為第二級。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無持有被分類為第二級的任何投資。

被分類為第三級的投資具大量非可觀察的輸入，因其交易並不頻繁。截至二零二三年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資（二零二二年：無）。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，成份基金所持投資水平之間並無轉移。

淨資產表所列成份基金於二零二三年十二月三十一日的資產及負債（不包括按合理價值計入損益賬的財務資產）按攤銷成本列賬，其賬面值是合理價值的合理概約數。

(e) 資本風險管理

成份基金的資本以成份基金內的單位代表，並於淨資產表的成員應佔淨資產顯示。各成份基金的成員應佔淨資產可能在每天出現顯著的變動，因為成份基金受成員在每天的認購及贖回要求所影響。年內的單位認購及贖回則於權益變動表內顯示。成份基金在管理資本方面的目標，是保障其持續運作，為成員提供退休權益，以及為其他股東提供權益，並維持強勁的資本基礎，以支持成份基金在投資活動的發展。

財務報表附註

5 財務風險管理（續）

(e) 資本風險管理（續）

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

- 監察每天的認購及贖回相對於流動資產的水平；及
- 根據本計劃的信託契約進行贖回及發行基金單位。

受託人及投資經理人根據成員應佔淨資產的價值，監察資本狀況。

6 供款

僱主及成員的強制性供款額分別為成員有關入息的 5%，而每月有關入息的上限為 30,000 港元。若成員的每月有關入息少於 7,100 港元，則無需支付成員強制性供款。

除非有關入息分別少於每月 7,100 港元或每年 85,200 港元，否則自僱人士亦須就有關入息的 5%進行供款，強制性供款額以每月 1,500 港元或每年 18,000 港元為上限。

不論僱主或成員供款，任何超逾強制性供款額的供款均會視作額外自願性供款（包括可扣稅自願性供款）。

7 權益

成員可在該條例指明的情況下，獲發放本計劃的強制性供款權益。現時，這些情況包括當成員 (i) 年屆六十五歲； (ii) 年屆六十歲而永久不再受僱； (iii) 完全喪失工作能力； (iv) 永久離開香港； (v) 死亡； (vi) 罹患末期疾病；或 (vii) 根據該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不可扣稅自願性供款權益。

財務報表附註

8 按合理價值計入損益賬的財務資產

下表顯示本計劃於報告日期所持有按合理價值計入損益賬的財務資產，包括其對成份基金的投資。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
本計劃		
成份基金的投資		
亞太股票基金	3,951,988	3,506,893
均衡基金	4,000,991	3,853,860
強積金保守基金	5,430,786	5,147,617
資本穩定基金	1,872,735	1,790,925
富達「儲蓄易」2020 基金	296,755	300,791
富達「儲蓄易」2025 基金	368,440	342,717
富達「儲蓄易」2030 基金	488,093	452,429
富達「儲蓄易」2035 基金	513,754	468,431
富達「儲蓄易」2040 基金	1,238,263	1,175,571
富達「儲蓄易」2045 基金	194,166	164,982
富達「儲蓄易」2050 基金	384,508	317,649
環球股票基金	6,670,792	5,189,678
增長基金	6,390,436	6,061,825
香港債券基金	1,067,627	1,009,545
香港股票基金	5,456,793	6,277,922
人民幣債券基金	452,430	406,923
平穩增長基金	3,549,437	3,343,674
國際債券基金	1,309,951	1,160,233
富達香港盈富基金	1,560,984	1,559,142
核心累積基金	3,186,595	2,341,425
65 歲後基金	701,103	597,344
退休易基金	29,251	11,841
美洲股票基金 [1]	311,421	-
歐洲股票基金 [1]	33,224	-
成份基金按合理價值計的投資總額	49,460,523	45,481,417
成份基金按成本計的投資總額	46,241,703	44,126,220

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

8 按合理價值計入損益賬的財務資產（續）

下表顯示成份基金於報告日期所持有按合理價值計入損益賬的財務資產：

	投資類型	二零二三年	二零二二年
		千港元	千港元
成份基金			
亞太股票基金	核准匯集投資基金	3,956,956	3,511,591
均衡基金	核准匯集投資基金	4,006,419	3,859,263
強積金保守基金	核准匯集投資基金	5,409,096	5,137,219
資本穩定基金	核准匯集投資基金	1,875,255	1,793,418
富達「儲蓄易」2020 基金	核准匯集投資基金	297,091	301,140
富達「儲蓄易」2025 基金	核准匯集投資基金	368,837	343,103
富達「儲蓄易」2030 基金	核准匯集投資基金	488,713	453,026
富達「儲蓄易」2035 基金	核准匯集投資基金	514,406	469,051
富達「儲蓄易」2040 基金	核准匯集投資基金	1,239,851	1,177,132
富達「儲蓄易」2045 基金	核准匯集投資基金	194,365	165,106
富達「儲蓄易」2050 基金	核准匯集投資基金	384,910	317,909
環球股票基金	核准匯集投資基金	6,678,925	5,196,425
增長基金	核准匯集投資基金	6,398,915	6,070,171
香港債券基金	核准匯集投資基金	1,068,796	1,010,682
香港股票基金	核准匯集投資基金	5,464,172	6,286,279
人民幣債券基金	核准匯集投資基金	452,818	407,199
平穩增長基金	核准匯集投資基金	3,554,116	3,348,254
國際債券基金	核准匯集投資基金	1,311,639	1,161,828
富達香港盈富基金	上市單位信託	1,561,479	1,556,868
核心累積基金	核准匯集投資基金	3,188,048	2,342,362
65 歲後基金	核准匯集投資基金	701,437	597,598
退休易基金	核准匯集投資基金	29,266	11,816
美洲股票基金 [1]	核准匯集投資基金	311,694	-
歐洲股票基金 [1]	核准匯集投資基金	33,254	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

9 與相關各方之交易

(a) 投資管理費

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，成份基金與以下相關各方，包括受託人及其相關各方、投資經理人及其聯繫人士或代表進行任何交易。

除核心累積基金及 65 歲後基金外，投資管理費及行政管理費的總和每年不得高於相關成份基金資產淨值的 3.75%（二零二二年：3.75%）。核心累積基金及 65 歲後基金的投資管理費及行政管理費的總和每年不得高於相關成份基金資產淨值的 0.75%。

除強積金保守基金、富達「儲蓄易」2020 基金、富達「儲蓄易」2025 基金、富達香港盈富基金、核心累積基金、65 歲後基金、退休易基金、美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1] 外，投資經理人向成份基金收取的投資管理費為每年 0.75%（二零二二年：0.75%）。就強積金保守基金收取的投資管理費為每年 0.25%（二零二二年：0.25%），就富達「儲蓄易」2020 基金及富達「儲蓄易」2025 基金收取的投資管理費為每年 0.50%（二零二二年：0.50%），就退休易基金收取的投資管理費為 0.70%（二零二二年：0.70%）。投資經理人／保薦人就美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1] 收取的投資管理費為 0.75%。投資經理人並不就富達香港盈富基金、核心累積基金及 65 歲後基金收取投資管理費。

於年終應付之投資管理費如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	2,444	2,270
均衡基金	2,501	2,468
強積金保守基金	1,150	1,091
資本穩定基金	1,175	1,148
富達「儲蓄易」2020 基金	125	129
富達「儲蓄易」2025 基金	154	147
富達「儲蓄易」2030 基金	304	289
富達「儲蓄易」2035 基金	320	299

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(a) 投資管理費（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
富達「儲蓄易」2040 基金	771	751
富達「儲蓄易」2045 基金	121	105
富達「儲蓄易」2050 基金	239	202
環球股票基金	4,161	3,353
增長基金	3,979	3,878
香港債券基金	449	428
香港股票基金	3,401	3,950
人民幣債券基金	191	170
平穩增長基金	2,219	2,144
國際債券基金	816	749
退休易基金	12	5
美洲股票基金 [1]	120	-
歐洲股票基金 [1]	13	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，富達香港盈富基金、核心累積基金及 65 歲後基金並無應付投資管理費。

9 與相關各方之交易（續）

(b) 行政管理費

除強積金保守基金、退休易基金、美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1] 外，投資經理人及行政管理人就所有成份基金的受託人及保管人服務收取的行政管理費為每年 0.04%（二零二二年：0.04%），而就成員及基金行政管理服務收取的行政管理費為每年 0.56%（二零二二年：0.56%）。投資經理人及行政管理人就強積金保守基金的受託人及保管人服務收取的行政管理費為每年 0.04%（二零二二年：0.04%），而就成員及基金行政管理服務收取的行政管理費為每年 0.64%（二零二二年：0.64%）。投資經理人及行政管理人就退休易基金的受託人及保管人服務收取的行政管理費為每年 0.04%（二零二二年：0.04%），而就成員及基金行政管理服務收取的行政管理費為每年 0.36%（二零二二年：0.36%）。投資經理人及行政管理人就美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1] 的受託人及保管人服務收取的行政管理費為每年 0.14%，而就成員及基金行政管理服務收取的行政管理費為每年 0.37%。

強積金保守基金的行政管理費根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》第 37 條扣除。行政管理費每日計算和累算，並在每月月底支付。

於年終應付之行政管理費如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	1,955	1,816
均衡基金	2,001	1,974
強積金保守基金	3,128	2,968
資本穩定基金	940	919
富達「儲蓄易」2020 基金	151	155
富達「儲蓄易」2025 基金	184	176
富達「儲蓄易」2030 基金	243	232
富達「儲蓄易」2035 基金	255	240
富達「儲蓄易」2040 基金	617	601
富達「儲蓄易」2045 基金	96	84

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(b) 行政管理費（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
富達「儲蓄易」2050 基金	191	162
環球股票基金	3,328	2,682
增長基金	3,183	3,102
香港債券基金	539	514
香港股票基金	2,721	3,160
人民幣債券基金	229	204
平穩增長基金	1,775	1,715
國際債券基金	653	599
富達香港盈富基金	773	782
核心累積基金	1,589	1,203
65 歲後基金	351	308
退休易基金	9	4
美洲股票基金 [1]	111	-
歐洲股票基金 [1]	12	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(c) 手續費

投資買賣的交易手續費由受託人收取。於年終應付之交易手續費如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	5	6
均衡基金	5	6
強積金保守基金	5	5
資本穩定基金	5	5
富達「儲蓄易」2020 基金	4	4
富達「儲蓄易」2025 基金	4	5
富達「儲蓄易」2030 基金	4	4
富達「儲蓄易」2035 基金	4	4
富達「儲蓄易」2040 基金	5	5
富達「儲蓄易」2045 基金	4	4
富達「儲蓄易」2050 基金	5	5
環球股票基金	5	6
增長基金	5	6
香港債券基金	5	6
香港股票基金	5	6

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(c) 手續費（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
人民幣債券基金	5	6
平穩增長基金	5	6
國際債券基金	5	6
富達香港盈富基金	3	14
核心累積基金	5	6
65 歲後基金	5	5
退休易基金	-	3
美洲股票基金 [1]	-	-
歐洲股票基金 [1]	-	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

(d) 會計費

就編製年報提供額外服務的會計費由受託人收取。於年終應付之會計費如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
亞太股票基金	21	23
均衡基金	23	25
強積金保守基金	32	25

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(d) 會計費（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資本穩定基金	11	12
富達「儲蓄易」2020 基金	2	2
富達「儲蓄易」2025 基金	2	2
富達「儲蓄易」2030 基金	3	3
富達「儲蓄易」2035 基金	3	3
富達「儲蓄易」2040 基金	7	8
富達「儲蓄易」2045 基金	1	1
富達「儲蓄易」2050 基金	2	1
環球股票基金	31	26
增長基金	36	39
香港債券基金	6	7
香港股票基金	38	42
人民幣債券基金	2	2
平穩增長基金	20	22
國際債券基金	7	10

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

(d) 會計費（續）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
富達香港盈富基金	9	8
核心累積基金	14	10
65 歲後基金	4	3
退休易基金	-*	-*
美洲股票基金 [1]	-	-
歐洲股票基金 [1]	-	-

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，全面收入報表所載的手續費、會計費及保管人費用已支付予受託人或受託人的控股公司。該等費用涉及買賣投資的交易手續費、年度和中期報告的編製費用以及提供保管服務的付款。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，投資經理人就香港債券基金及人民幣債券基金（二零二二年：香港債券基金及人民幣債券基金）的若干費用給予回佣，以維持每年的管理費在 1.20%的現水平 [2]。有關開支的補貼及回佣於全面收入報表中披露為回佣收入，而其應收款項則於淨資產表中披露為其他應收款項。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，投資經理人及受託人就退休易基金、美洲股票基金 [1] 及歐洲股票基金 [1]（二零二二年：退休易基金）的若干實付開支作出補貼及豁免。有關開支於全面收入報表中披露為償款收入。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

[2] 「管理費」包括就計劃的受託人、保管人、行政管理人、投資經理人（包括基於基金表現的費用（如有））及營辦商或發起人向相關成份基金提供的服務而付予彼等的費用。管理費通常按相關成份基金的資產淨值的百分比收取。

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本計劃及其成份基金把所有銀行存款存放於受託人控股公司。下表概述於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，成份基金存放於受託人控股公司的銀行存款、持有的銀行透支、銀行存款利息收入、已支付予受託人或其關連人士控股公司的印刷及報告支出：

	二零二三年		
	存放於受託人控股公司的銀行存款 千港元	從受託人控股公司所收取的銀行存款利息收入 千港元	已支付予受託人的印刷及報告支出 千港元
亞太股票基金	58	-*	39
均衡基金	33	-*	43
強積金保守基金	558	17	57
資本穩定基金	14	-*	20
富達「儲蓄易」2020 基金	5	-*	3
富達「儲蓄易」2025 基金	4	-*	4
富達「儲蓄易」2030 基金	6	-*	5
富達「儲蓄易」2035 基金	5	-*	5
富達「儲蓄易」2040 基金	13	-*	13
富達「儲蓄易」2045 基金	6	-*	2
富達「儲蓄易」2050 基金	7	-*	4
環球股票基金	38	-*	58
增長基金	48	-*	68
香港債券基金	8	-*	11
香港股票基金	70	1	70
人民幣債券基金	4	-*	5
平穩增長基金	25	-*	37
國際債券基金	13	-*	13
富達香港盈富基金	1,880	38	17
核心累積基金	22	-*	26
65 歲後基金	7	-*	7
退休易基金	12	-*	-*
美洲股票基金 [1]	-*	-	-
歐洲股票基金 [1]	-*	-	-

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

財務報表附註

9 與相關各方之交易（續）

	二零二二年		
	存放於受託人控股公司的銀行存款 千港元	從受託人控股公司所收取的銀行存款利息收入 千港元	已支付予受託人的印刷及報告支出 千港元
亞太股票基金	57	-*	42
均衡基金	31	-*	46
強積金保守基金	885	2	44
資本穩定基金	14	-*	22
富達「儲蓄易」2020 基金	5	-*	4
富達「儲蓄易」2025 基金	4	-*	4
富達「儲蓄易」2030 基金	6	-*	5
富達「儲蓄易」2035 基金	5	-*	5
富達「儲蓄易」2040 基金	13	-*	14
富達「儲蓄易」2045 基金	6	-*	2
富達「儲蓄易」2050 基金	7	-*	3
環球股票基金	38	-*	61
增長基金	48	-*	72
香港債券基金	8	-*	11
香港股票基金	69	-*	69
人民幣債券基金	4	-*	4
平穩增長基金	24	-*	39
國際債券基金	13	-*	15
富達香港盈富基金	1,193	4	14
核心累積基金	21	-*	23
65 歲後基金	7	-*	6
退休易基金	9	-*	-*

* 表示在報表內及財務報表附註的金額少於 1,000 港元。

9 與相關各方之交易（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度，富達香港盈富基金已就受託人控股公司的銀行透支支付利息支出零港元（二零二二年：零港元）。截至二零二三年十二月三十一日，富達香港盈富基金並無向受託人控股公司應付的利息（二零二二年：無）。

成份基金在購入及出售投資時使用身為受託人相關方的經紀的交易服務。有關交易及在交易費用項下的經紀佣金的詳情列載如下：

富達香港盈富基金	二零二三年			
經紀名稱	交易總值（千港元）	佔成份基金交易總值的%	經紀佣金總額（千港元）	平均佣金比率
滙豐證券經紀（亞洲）有限公司	532,832	100.00	1,065	0.20

富達香港盈富基金	二零二二年			
經紀名稱	交易總值（千港元）	佔成份基金交易總值的%	經紀佣金總額（千港元）	平均佣金比率
滙豐證券經紀（亞洲）有限公司	597,164	100.00	1,193	0.20

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，成份基金投資於由投資經理人管理的核准匯集投資基金。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，投資經理人的一名相關方持有成份基金的單位。

本計劃及其成份基金允許經理人及其關連人士認購及贖回基金單位，所有該等交易均按通常業務運作及正常商業條款進行。

10 銀行貸款、透支及其他借貸

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，富達香港盈富基金在受託人的控股公司擁有透支額度。除此之外，本計劃及其成份基金於二零二二年及二零二三年十二月三十一日均無任何銀行貸款、透支及其他借貸。

11 累算權益

於二零二三年十二月三十一日，歸屬於成員賬戶的累算權益總額為 49,466,310,000 港元（二零二二年：45,488,037,000 港元）。

財務報表附註

12 核數師酬金

核數師酬金由投資經理人及受託人分配予各成份基金，並按每日應計基準。

13 稅項

本計劃已根據該條例註冊，因此就香港利得稅而言是一項認可計劃。如稅務條例執行指引第 23 號所載，香港稅務局的政策是「認可退休計劃和其受託人無須就其投資收益繳納利得稅」。因此，本計劃的財務報表並無就香港利得稅作出撥備。

14 向預設投資策略（「預設投資策略」）成份基金或計劃或投資於成份基金的成員收取的款項

根據強制性公積金法例規定，核心累積基金與 65 歲後基金於一天內的服務付款總額不得超過每日收費率上限（即核心累積基金與 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.75%除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就核心累積基金與 65 歲後基金及其相關投資基金各自的受託人、行政管理人、投資經理人、保管人、保薦人及／或推銷商（如有）及各方的任何獲授權代表所提供服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按各核心累積基金與 65 歲後基金及其相關投資基金的資產淨值的某百分率計算，但並不包括由各核心累積基金與 65 歲後基金及其相關投資基金引致的任何實付開支。

根據強制性公積金法例規定，就為受託人履行提供與預設投資策略成份基金有關服務的責任而招致的經常性實付開支，並據此向預設投資策略成份基金或投資於預設投資策略成份基金的成員所收取或施加的所有付款的全年總額，不得超逾核心累積基金與 65 歲後基金各自的資產淨值的 0.2%。

就此而言，實付開支的例子包括年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用（例如發出週年權益報表）、經常性的法律及專業費用、保管費（該等費用通常並非按資產淨值的某百分率計算）、就預設投資策略成份基金經常性的投資收購所招致的交易費（例子包括購入相關基金所引致的費用），以及預設投資策略成份基金的年度法定支出（例如補償基金徵費，如適用）。

14 向預設投資策略（「預設投資策略」）成份基金或計劃或投資於成份基金的成員收取的款項（續）

非經常性的實付開支亦可能會向預設投資策略成份基金收取或施加，而有關實付開支不受上述法定上限所規限。

預設投資策略成份基金、核心累積基金及 65 歲後基金收取的服務費用、實付開支及其他款項於下文披露。服務費用及實付開支的定義見條例。

根據該條例，預設投資策略成份基金收取的款項在以下披露：

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	核心累積基金		65 歲後基金	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
服務費用				
- 行政管理費	16,419	13,792	3,857	3,703
服務費用總額	16,419	13,792	3,857	3,703
實付開支				
- 法律及其他專業費	20	4	5	1
- 彌償保險	17	14	4	4
- 核數師酬金	77	35	18	10
- 會計費	18	12	4	4
- 手續費	58	59	55	57
- 其他支出	782	592	210	174
實付開支總額	972	716	296	250
款項總額	17,391	14,508	4,153	3,953
於預設投資策略成份基金每月最後交易日實付開支佔平均資產淨值的百分比	0.04%	0.03%	0.05%	0.04%

15 非金錢利益的安排

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，投資經理人及其聯繫人士並無就處理本計劃及其成份基金的資產，與經紀訂立任何非金錢利益攤分安排。

財務報表附註

16 證券借貸安排

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排。

17 資產可轉讓性

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，均無任何限制本計劃及其成份基金資產的可轉讓性之法定或合約性規定。

18 債務承擔

本計劃及其成份基金於二零二二年及二零二三年十二月三十一日均無作出任何債務承擔。

19 或然負債

本計劃及其成份基金於二零二二年及二零二三年十二月三十一日均無任何或然負債。

20 市場推廣開支

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃或其成份基金並沒有扣除任何廣告開支、推廣開支或已付及應付予強積金中介人的佣金或經紀費。

21 遞延開支

根據《一般規例》第 37 條，強積金保守基金並未於相應月份扣除的行政管理支出可於其後十二個月扣除。截至二零二三年十二月三十一日止年度，已收回遞延行政管理支出 10,621,000 港元（二零二二年：24,373,000 港元），並列入全面收入報表所載的相應支出項目。於二零二三年十二月三十一日，遞延行政管理支出為 2,507,000 港元（二零二二年：18,562,000 港元）。

22 財務報表之批准

本財務表報已於二零二四年六月十三日獲受託人批准。

富達退休集成信託

獨立核數師核證報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度

獨立核數師核證報告致富達退休集成信託受託人

我們已按照香港會計師公會所頒布的《香港核數準則》，並參照《實務說明》第860.1號（修訂）——「退休計劃的審核」審核富達退休集成信託（以下簡稱「本計劃」）截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表，並就此於二零二四年六月十三日發表了不附帶保留意見的獨立核數師報告書。

根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第102 條，我們需要就本計劃是否遵照《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作出報告。

受託人的責任

一般規例規定受託人必須確保：

a. 本計劃的成份基金、本計劃的資產及所有與本計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計記錄及其他記錄；

b. 財務報表符合強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例第28條所訂有關受禁制投資活動指引的規定，以及強積金一般規例第37(2) 、51和52條、第X部及附表一的規定；

c. 財務報表符合強積金條例第34DB(1)(a) 、(b)、(c)及(d)、34DC(1)、34DD(1)及(4)條的規定；及

d. 除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

我們的獨立性和質量管理

我們已遵守香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》中的獨立性及其他道德守則要求。該道德守則建立於誠信、客觀性、專業能力和應有審慎、保密性和專業行為等基本原則基礎上。

我們採用香港會計師公會頒布的《香港質量管理準則第 1 號》（Hong Kong Standard on Quality Management 1）「會計師事務所層面的質素管理」（Quality Management for Firms that Perform Audits or Reviews of Financial Statements, or Other Assurance or Related Services Engagements），當中規定執業單位必須設計、實施和運行一個質量管理體系，該體系涵蓋與道德要求、專業準則和適用的法律及監管要求合規有關的政策及程序。

獨立核數師核證報告致富達退休集成信託受託人報告（續）

核數師的責任

我們的責任是按照我們所執行程序之結果，根據強積金一般規例第102 條，就本計劃有否遵照上述規定，僅向閣下（作為一個團體）作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。我們並不就本報告的內容，對任何其他人士承擔責任或承認法律責任。

我們是按照香港會計師公會所頒布的《香港審驗應聘服務準則》第3000 號（修訂）——「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘服務」，並參照實務說明第860.1 號（修訂）—— 「退休計劃的審計」進行我們的工作。我們已規劃及執行我們的工作，以就本計劃是否遵照上述規定獲取合理保證。

我們已參照實務說明第860.1 號（修訂）推薦的程序，規劃及執行我們認為必要的程序，包括以測試基礎審閱從受託人所得有關本計劃符合上述要求的證據。

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合埋的基礎。

意見

根據以上所述：

1. 我們認為：

   a. 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃的成份基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均有妥善的會計記錄及其他記錄；及

   b. 就富達退休集成信託 — 亞太股票基金、富達退休集成信託 — 均衡基金、富達退休集成信託 — 增長基金、富達退休集成信託 — 強積金保守基金、富達退休集成信託 — 資本穩定基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2020基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2025基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2030基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2035基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2040基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2045基金、富達退休集成信託 — 富達「儲蓄易」2050基金、富達退休集成信託 — 環球股票基金、富達退休集成信託 — 香港債券基金、富達退休集成信託 — 香港股票基金、富達退休集成信託 — 人民幣債券基金、富達退休集成信託 — 平穩增長基金、富達退休集成信託 — 國際債券基金、富達退休集成信託 — 富達香港盈富基金、富達退休集成信託 — 核心累積基金、富達退休集成信託 — 65歲後基金及富達退休集成信託 — 退休易基金而言，於二零二三年十二月三十一日、二零二三年七月三十一日及二零二三年三月十五日，由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第28條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及一般規例第37(2) 、51和52條、第X部及附表一的規定在所有重要方面上均已獲遵守；及

意見（續）

c. 就富達退休集成信託 — 美洲股票基金[1]及富達退休集成信託 — 歐洲股票基金[1]而言，於二零二三年十二月三十一日、二零二三年十二月十五日及二零二三年九月十五日，由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第28條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及一般規例第37(2) 、51和52條、第X部及附表一的規定在所有重要方面上均已獲遵守；及

d. 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年七月三十一日及二零二三年三月十五日，富達退休集成信託 — 核心累積基金及富達退休集成信託 — 65歲後基金在所有重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)、34DC(1)和34DD(1)及4(a)條就累算權益投資及服務作出的付款管制而列明的規定；及

e. 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年七月三十一日及二零二三年三月十五日，富達退休集成信託—核心累積基金及富達退休集成信託—65歲後基金在所有重要方面均符合《強積金條例》第34DD(4)(b)條就實付開支管制的規定。

2. 於二零二三年十二月三十一日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

其他事項

截至二零二三年十二月三十一日止年度，就富達退休集成信託 — 核心累積基金及富達退休集成信託 — 65歲後基金而言，強積金條例第34DI(1)及(2)和34DK(2)條中有關累算權益轉移至帳戶及指明通知，以及強積金條例第34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於二零二三年十二月三十一日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

[1] 成份基金於二零二三年八月三十一日推出。

獨立核數師核證報告
致富達退休集成信託受託人報告（續）

擬定使用者及用途

本報告僅擬供受託人根據一般規例第102 條呈交予強制性公積金計劃管理局之用，不擬供亦不應由任何人士用於其他用途。如我們於規管本次核證工作的聘用書中解釋，《合約（第三者權利）條例》並不適用，且只有聘用書合約的簽署方擁有該合約下的權利 。

德勤・關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
二零二四年六月十三日

富達退休集成信託

基金開支比率報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度

富達退休集成信託 – 基金開支比率報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度

子基金名稱	平均資產淨值 港元	基金開支比率 (%)
亞太股票基金	3,702,861,911.90	1.54136
均衡基金	3,973,875,623.07	1.51937
強積金保守基金	5,290,367,596.48	1.13474
資本穩定基金	1,831,742,300.88	1.51508
環球股票基金	6,004,754,645.95	1.51034
增長基金	6,314,393,822.71	1.52060
香港債券基金	1,035,992,320.04	1.25639
香港股票基金	6,097,766,701.83	1.51619
人民幣債券基金	438,138,265.41	1.32439
平穩增長基金	3,468,049,273.93	1.51461
國際債券基金	1,217,999,737.51	1.50214
富達「儲蓄易」2020基金	300,032,619.11	1.28798
富達「儲蓄易」2025基金	360,851,172.11	1.28661
富達「儲蓄易」2030基金	481,610,842.96	1.53396
富達「儲蓄易」2035基金	499,988,703.67	1.53619
富達「儲蓄易」2040基金	1,231,622,305.42	1.52506
富達「儲蓄易」2045基金	183,117,860.08	1.63458
富達「儲蓄易」2050基金	358,095,881.15	1.59302
富達香港盈富基金	1,610,873,041.05	0.76487
退休易基金	20,378,891.65	1.27438
核心累積基金	2,735,780,643.62	0.79600
65歲後基金	642,689,800.62	0.81317
美洲股票基金[1]	146,643,294.34	1.37871
歐洲股票基金[1]	18,315,249.00	1.42223

附註：

1. 子基金於二零二三年八月三十一日推出，而基金開支比率以二零二三年八月三十一日至二零二三年十二月三十一日止財政期間計算，其後再作年率化。

富達退休集成信託
管治報告
截至二零二三年十二月三十一日止年度

目錄	頁數

第一部份 受託人的管治框架

第二部份 評估範圍

– 物有所值評估

– 可持續投資策略及實施進度

核准管治報告的聲明

第一部份：受託人的管治框架

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited（「HPFT」或「受託人」）的管治框架

1. 作為富達退休集成信託（「本計劃」）的受託人，HPFT 已制定明確的管治架構，作出適當的職責分配，並建立適當的匯報機制，以履行其作為受託人的受信責任，保障並本著成員利益行事。

2. HPFT 已實施一個獲董事會批准並受其監察的穩健管治框架，藉此與 HPFT 的各個管治委員會，以及作為本計劃保薦人和經理人的富達基金（香港）有限公司（「富達」、「保薦人」或「經理人」）共同持續監督本計劃的營運。

3. HPFT 採用：
   - 滙豐的風險管理框架，以實現其策略，為客戶和社會大眾提供服務，以及安穩地拓展業務；及
   - 以三道防線（「防線」）方式界定滙豐內部的角色和職責，勾劃出每道防線在風險管理和控制環境方面的責任和職責。

4. HPFT 使用一套標準化的風險類型及特定風險偏好聲明（「風險偏好聲明」），該聲明適用於 HPFT 及其各服務提供者對本計劃的管理及營運責任。

5. HPFT 與其服務提供者設有服務水平協議，以界定該等服務提供者獲轉授的監督職能的主要責任及服務標準。

6. HPFT 主要透過日常營運監督及每月檢討會議對服務提供者進行持續監管，審視其服務水平，以及日常營運引發的問題。

7. 對於某些類型的服務提供者（例如行政管理人及保管人等），HPFT 會定期進行盡職審查，以確保各服務提供者的控制環境符合各種相關法例。

HPFT 的董事會（「董事會」）

1. HPFT 的董事會約章訂明 HPFT 的主要目標，透過對強積金計劃的管理進行適當監督，以確保成員的累算權益得到妥善保障，從而有效代表和促進其受託的強積金計劃（包括本計劃）成員的利益。

2. 董事會共同負責監督 HPFT 的管理及營運。董事會每年至少召開四次會議，並在有需要時召開額外的董事會會議。

3. 董事會由六名非執行董事組成，其中三名為獨立非執行董事。董事會的架構在董事會構成和董事會監督方面展現出高度獨立性。董事會由被視作具有成功管理本計劃所需技能、知識、經驗和資歷的人士組成。

4. 如董事會約章所述，主席的角色是與行政總裁（「行政總裁」）共同領導董事會，以確保董事會整體有效運作。分隔行政總裁（並非董事會成員）與董事或董事會主席之間的角色，以免董事會內部權力集中。

5. 董事會（包括委員會及控權人）每年至少接受一次審視。個別董事亦需就任何利益衝突作出聲明，以確保所有董事會成員均為適當人選，並且具備合適資格履行職責。董事會對現行評估及聲明流程感到滿意。

6. 為利便對 HPFT 管理進行有效監督，董事會已設立各董事會委員會。所有 HPFT 董事會委員會的營運均須符合當地適用的法律及監管要求。HPFT 各董事會委員會的職權範圍由董事會記錄及批准。

HPFT 的投資委員會（「投資委員會」）

1. 投資委員會向董事會負責，並專責監察與本計劃下基金的相對投資目標和投資表現以及費用水平、基金範圍和結構、產品計劃和投資合規相關的事宜。

審核與風險委員會（「審核與風險委員會」）

1. 審核與風險委員會向董事會負責，並專責監督財務報告及風險水平相關事宜、風險管治，以及 HPFT 的風險管理框架和內部控制的設計和營運效能。

HPFT 執行委員會（「HPFT 執行委員會」）

1. HPFT 執行委員會由 HPFT 的行政總裁領導，成員包括 HPFT 的高級行政人員。HPFT 執行委員會向董事會負責，專責執行董事會的所有決議和決定，並有權行使獲董事會轉授的董事會權力及酌情權。

匯報機制

1. HPFT 設有完善的監察及匯報流程，以確保妥善管理風險。

2. 任何問題（包括但不限於日常營運、風險與合規問題）均上報予 HPFT 的高級行政人員，並在有需要時透過既定管治框架向董事會匯報。

3. HPFT 董事會於每季舉行會議，並向各董事提供董事會文件，一般包括以下強積金相關事宜：
   (a) 違反強積金法例的個案
   (b) 對 HPFT 具有潛在影響的監管發展
   (c) 投訴統計數據及投訴類別摘要
   (d) 與強積金合規相關的其他內部控制

第二部份：評估範圍

物有所值評估

1. HPFT 經董事會批准後，將每年對本計劃的費用、表現及提供予成員的產品和服務進行評估，以評估本計劃是否為計劃成員提供物有所值的服務。

2. HPFT 與保薦人已訂立保薦人服務審視，詳細列明 HPFT 的期望，並將持續監察本計劃的物有所值評估及年度計劃、本計劃成份基金（「成份基金」）的費用及表現評估，以及向本計劃成員提供的產品和服務。就基金表現而言，HPFT 亦將與保薦人審視基金表現、其表現不佳的歸因分析（例如費用和資產規模對基金表現的影響、經理人的投資策略及相關基金）以及相關行動計劃。HPFT 每年至少與保薦人舉行兩次保薦人服務審視會議。

評估本計劃是否物有所值的主要考慮因素

1. HPFT 致力於持續為本計劃成員提供物有所值的強積金計劃。HPFT 將繼續與保薦人合作，採取適當行動來審視和識別領域，以更有效地為本計劃成員提供價值。在本計劃的物有所值評估中，HPFT 根據費用、基金表現、產品計劃和服務等評估準則，對本計劃進行審視及評估。

評估費用 –

1. 費用：HPFT密切監察本計劃成份基金的管理費和基金開支比率（「基金開支比率」），並定期審視所收取的費用是否與市場相若，處於合理及適當的水平。

2. 根據美世截至二零二三年十二月三十一日的強積金基金開支比率及費用報告，在市場同類基金比較中，本計劃的平均管理費為1.31%，與整體行業平均管理費1.35%相若；本計劃的平均基金開支比率為1.37%，與整體行業平均基金開支比率1.39%相若。

3. 在本計劃的二十四項成份基金中，有八項成份基金（二十四項成份基金的三分之一），即(i) 強積金保守基金、(ii) 香港債券基金、(iii) 富達「儲蓄易」2020基金、(iv) 富達「儲蓄易」2025基金、(v) 富達香港盈富基金、(vi) 核心累積基金、(vii) 65歲後基金及(viii) 退休易基金為低收費基金。其基金開支比率低於或相等於每年1.3%，或管理費低於或相等於每年1%。

4. HPFT持續審視並比較本計劃成份基金在本財政年度的基金開支比率與過去的基金開支比率。若有任何重大變化，特別是費用及開支高於過往水平，便將審視有關變化，以確保收取的費用及開支合理。

評估表現 –

1. HPFT 投資委員會持續監察本計劃成份基金的基金表現，並在有需要時於 HPFT 季度和臨時投資委員會會議深入剖析個別成份基金的表現。HPFT 已委任獨立第三方顧問，就本計劃成份基金的基金表現提供資訊及建議。

2. 就本計劃成份基金的表現而言，HPFT 投資委員會審查每項成份基金的表現，並諮詢獨立第三方顧問，要求富達解決表現低於評估準則的成份基金的問題並作出改進。有關本計劃成份基金的基金表現詳情，請參閱本計劃截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的財務報表中的受託人評論。

3. HPFT 投資委員會向富達表達關注本計劃成份基金在二零二三年的基金表現，並向富達重申，本計劃的目標應是透過改善基金表現，為成員提供更物有所值的服務。HPFT 投資委員會邀請富達討論及提供表現歸因分析和改進計劃，並與富達深入剖析本計劃成份基金在二零二三年的投資表現。

4. 除了全年持續監察基金表現外，HPFT 投資委員會年內向富達發出監督建議函，要求富達提供：
   (i) 本計劃成份基金的表現概覽，包括表現歸因分析、深入剖析投資策略以及解釋與基準的表現差距；
   (ii) 除了過去已就處理本計劃表現問題及改善基金表現而提供的行動計劃外，亦包括實施行動的時間表及衡量行動有效性的指標；及
   (iii)說明本計劃如何為成員提供物有所值的服務，以及如何從基金表現和費用及收費的角度提升物有所值程度的建議，特別是成份基金的管理費的價值，以實現基金目標及產生超額回報。

5. 富達就其股票基金、混合資產基金、債券基金、保守基金和預設投資策略基金提供相應的行動計劃，以改進造成基金表現問題的利淡因素。例如，透過提升研究資源及質素，以及加強研究團隊與投資組合經理的合作，採取措施改善股票基金的股票及行業選擇。

6. 年內，本計劃的十二項成份基金（即增長基金、均衡基金、平穩增長基金、資本穩定基金、富達「儲蓄易」2020 基金、富達「儲蓄易」2025 基金、富達「儲蓄易」2030 基金、富達「儲蓄易」2035 基金、富達「儲蓄易」2040 基金、富達「儲蓄易」2045 基金、富達「儲蓄易」2050基金及環球股票基金）的策略、投資政策及目標已進行修訂，以使上述成份基金的相關基金可投資於核准緊貼指數集體投資計劃（「ITCIS」），讓經理人在戰術性資產配置上享有更大靈活性，令上述各項成分基金及其相關基金可分散投資組合，從而進一步改善投資表現。

7. 就本計劃成份基金的表現問題而言，HPFT 將繼續追蹤富達的行動計劃，並要求富達每月提供基金表現更新，以評估所採取行動的進展及有效性。此外，HPFT 將繼續與富達進行定期和特別討論，以監察整體基金表現。

8. 在評估最近數季的改善趨勢時，HPFT 監察成份基金對比其基準的相對表現，有關相對表現披露於本計劃截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的財務報表受託人評論。根據富達提供的資訊，觀察到在二零二三年第三季至二零二三年第四季的季度期間，越來越多成份基金的季度表現優於各自的基準，或已收窄表現遜於各自基準的差距，而二零二四年第一季的基金表現亦顯示持續改善的趨勢：
   - 於二零二三年第三季至二零二三年第四季的季度期間，在二十二項成份基金*之中，有二十項表現優於各自基準，或已收窄表現遜於各自基準的差距；及
   - 於二零二三年第四季至二零二四年第一季的季度期間，在二十二項成份基金*之中，有十八項表現優於各自基準，或已收窄表現遜於各自基準的差距。

   **在本計劃的二十四項成份基金之中，美洲股票基金及歐洲股票基金因推出時間不足一年而被排除在外。*

<u>評估產品計劃及服務 –</u>

1. HPFT 與富達繼續密切審視成員對新基金產品的需求，以及提升本計劃的基金結構和基金範圍的多樣性。

2. 年內，本計劃在二零二三年八月三十一日推出兩項新成份基金（即美洲股票基金及歐洲股票基金），將基金選擇由二十二項增至二十四項，並進一步擴大本計劃股票基金的地域分佈，為計劃成員提供更多元化的投資組合。

3. 保薦人及 HPFT 認為，本計劃的基金選擇全面，基金種類豐富，提供不同市場及不同基金類別，保薦人將繼續物色機會推出新基金計劃，以提供能在不斷變化的環球金融市場中滿足不同成員需求的基金範圍。本計劃的基金範圍分散於不同資產類別及地理位置。本計劃最近亦已推出「退休易」基金，旨在為退休人士提供回報穩定的退休投資方案。

4. 富達在成員溝通和教育方面投入大量資源，致力成為成員的終生退休合作夥伴。富達定期舉辦成員網上講座，邀請投資專家團隊分享最新的環球市場趨勢以及可付諸行動的觀點，以引導成員克服不明朗因素和制定財務規劃。最近兩次網上講座於二零二三年十月及二零二四年五月舉行。富達製作季度 MPF 投資觀點影片，透過富達網站、流動程式、電子郵件行銷（「eDM」）、社交媒體（Facebook 和 Instagram）及 Youtube 頻道，與強積金成員及僱主分享最新市場透視和展望。富達亦開發方便使用的財務健康工具及退休儲蓄法則，以幫助成員更有效地規劃財務／退休之旅。

5. 富達一直透過全球調查、新興趨勢以及為強積金成員和僱主提供具洞察力的建議，分享他們在退休領域的專家意見。在二零二三年，富達透過網站和社交媒體平台就年度全球情緒調查（「全球情緒調查」）和全球女性投資理財調查（「全球女性投資理財調查」）進行數碼推廣。具體而言，全球情緒調查重點關注通脹飆升對全球（包括香港受訪者）僱員的健康、財務習慣、退休和職場福利這四個關鍵領域的影響，為僱主提供可付諸行動的觀點，在這些相關領域向員工提供支持。

6. 為了鼓勵成員為退休累積更多額外儲蓄，並盡量提高可扣稅自願性供款（「可扣稅自願性供款」）的稅務利益，富達為持續進行可扣稅自願性供款的成員推出一項為期十年的獎勵計劃，就每個隨後供款年度提供累進回贈獎賞。

7. 富達在二零二三年二月成功舉辦名為「不明市況下實現財務、身心健康」的強積金成員現場活動。這是放寬防疫措施後與成員交流的寶貴機會。活動除了介紹強積金資訊如邀請投資專家提供有關財務健康、退休和扣稅優惠的資訊外，亦提供全面的健康教育的實用秘訣。

8. 在新成員註冊方面，富達加強 MPF 智能登記平台（「智能登記平台」）的搜尋、預填和編輯功能，這些均為成員最希望平台提供的功能，讓註冊更輕鬆方便。

9. 富達繼續推廣數碼平台的使用（包括網上帳戶啟動、電子結單和選擇加入市場推廣通訊），並於二零二三年八月在流動程式推出新的「獎勵」功能，旨在透過數碼平台向目標成員提供獎勵或優惠，以鼓勵成員參與互動活動並向忠誠成員提供獎賞。年內，富達亦透過流動程式進行其他推廣活動。例如，在二零二四年第一季推出可扣稅自願性供款抽獎活動，鼓勵成員積極使用流動平台。

10. 積金易平台方面，富達已就本計劃過渡和加入積金易的所有必要發展部署充足資源。富達制定不同的內部工作流程，其中涉及不同領域的專業知識來進行差距分析，以及建立新的後積金易營運模式。我們已安排與積金易平台服務提供者定期舉行會議，以制定加入積金易的進度計劃。

11. 根據強制性公積金計劃管理局（「積金局」）的指示，保薦人為本計劃的主要計劃資料文件（「主要計劃資料文件」）開發網頁，讓成員可有效查閱有關本計劃的主要資料，並提供成員互動體驗。網頁版主要計劃資料文件的目標發布日期是二零二四年第二季。

可持續投資策略及實施進度

HPFT 的環境、社會及管治融合策略管治框架

1. HPFT 認為環境、社會及管治（「ESG」）因素可能對本計劃的投資風險及回報結果的長期性質產生重大財務影響。

2. 為了將 ESG 因素納入本計劃的投資風險管理流程， 在釐定不同 ESG 因素的相關性及重要性的過程中，HPFT 依賴經理人提供的建議。

3. HPFT 在本計劃層面制定 ESG 融合策略，與經理人在該領域的資源、實力及投資方針保持一致。

4. HPFT 將繼續監察經理人在管理本計劃成份基金時是否已考慮相關和重要的 ESG 因素。

5. HPFT 對香港證券及期貨事務監察委員會發布的《負責任的擁有權原則》表示支持，HPFT 也會參考其他國際倡議，以納入其 ESG 策略。

6. HPFT 納入可持續投資及 ESG 考慮因素的策略，是持續獲得及考慮經理人所採用的 ESG 政策及實務措施。

7. HPFT 亦將考慮經理人採用聯合國負責任投資原則（「聯合國負責任投資原則」）的程度，以及其按照聯合國責任投資原則記分卡的評級。

經理人的可持續投資管治

1. 經理人的可持續投資事宜的審視及監督由可持續投資營運委員會（「可持續投資營運委員會」）負責。可持續投資的責任貫穿經理人管治結構的各個層面。

2. 經理人設有可持續投資信念，有助制定將 ESG 考慮因素納入其投資流程及業務活動的方法。有關信念為：
   (i) 融合可持續發展可為客戶及廣泛持份者帶來更佳的長期財務、環境及社會成果；
   (ii) 有效的盡責管理，結合由下而上的主題式策略及整體系統性策略；及
   (iii) 匯聚全球思維與地方理解，有助提供具洞察力的研究，帶來正面的盡責管理成果。

組織架構

1. 經理人由 Fidelity International Limited Board（「FIL 董事會」）組成，該董事會為負責公司整體策略及監督的最高決策機構。FIL 董事會每年召開四次會議，並在有需要時召開其他會議。FIL 董事會透過高層管理人員（包括行政總裁（「FIL 行政總裁」）、審核與風險委員會以及可持續投資營運委員會）對可持續發展議題進行監督。

2. FIL 行政總裁擔任全球營運委員會（「全球營運委員會」）主席，該委員會由經理人的各個業務部門主管組成，其角色是在其整個業務範圍內實施 FIL 董事會的決策。就可持續投資事宜而言，全球營運委員會獲得可持續投資營運委員會及其他主要管治委員會的支持。

3. 可持續投資營運委員會制定可持續投資的政策及目標，並監察經理人各業務部門的實施進度。可持續投資營運委員會每月舉行一次會議，由全球盡責管理及可持續投資主管和全球投資研究主管共同主持。

可持續投資框架

1. 經理人的可持續投資框架旨在提供投資方案並管理 ESG 風險，同時應對監管環境。框架如下所述：
   (i) 經理人已為其產品建立可持續發展分類框架，旨在使其標準與相關立法或標籤保持一致。
   (ii) 經理人已開發並將繼續開發各種工具，用以在其投資及風險管理流程中分析、融合及匯報可持續發展因素。
   (iii) 最後一部份是向客戶提供一系列透明且貫徹一致的產品，同時為合作夥伴提供相關培訓，以邁向可持續發展目標。

將 ESG 考慮因素納入投資流程的重要工具

1. 內部 ESG 評級旨在對發行人在重大可持續發展議題上的表現進行前瞻性評估，這些議題支持或可能損害股東的長期價值創造。ESG 評級已納入經理人的投資流程，作為額外的觀點來源和支持投資決策的工具。

2. 可持續發展目標（「可持續發展目標」）工具旨在評估公司對環境及社會成果的正面貢獻，用以作為 ESG 評級的補充，ESG 評級就實體管理對 ESG 議題產生的不利影響進行評估。

3. 氣候評級評估發行人與《巴黎協定》目標的一致性。

客戶資本的盡責管理

1. 經理人已制定與外部各方就 ESG 議題進行互動協作的互動協作政策。政策根據指令 (EU) 2017/828 及其執行措施的規定編寫。

2. 除了與發行人舉行定期會議外，經理人亦制定本身的代理投票指引並行使表決權，以維護良好的公司管治標準、維護股東權利並支持可持續、創新和對股東負責及向股東問責的公司。

3. 於二零二三年，經理人與企業就以下主要議題進行互動協作：
   (i) 氣候變化
   (ii) 自然損失
   (iii) 社會差距
   (iv) 良好管治

4. 經理人亦參加由香港交易所舉辦，有關可能影響企業管治誠信的的《上市規則》的諮詢。這些例子已在經理人的可持續投資季度報告披露。

組織管治

1. 經理人承諾透過組織及管理業務的方式，改善本身的可持續發展狀況，其目標進度發佈於年度可持續投資報告，最新報告截至二零二三年六月三十日。

2. 經理人亦已於二零二三年六月三十日在氣候相關財務訊息披露工作小組（「氣候相關財務訊息披露工作小組」）發布二零二二年報告，概述監察氣候目標進展的結果。在二零二一年，經理人發布氣候投資政策，其中包括承諾到二零三零年，經理人投資組合的碳足跡在二零二零年的基礎上減少一半，並到二零五零年所有投資組合（包括成份基金）實現淨零排放。經理人亦設定到二零三零年其自身企業營運中實現淨零排放的目標。經理人擬透過整合氣候因素、投資淨零發行人、氣候盡責管理和轉型參與，以及逐步淘汰動力煤的投資，以期實現這些目標。

HPFT 就 ESG 採取的行動摘要

加深了解實施進度

1. HPFT 已制定策略，在本計劃的管理流程內融合 ESG，並已獲得董事會批准。HPFT 評估在本計劃的管理流程內融合 ESG 策略的實施情況，以尋找潛在改進機會。

2. HPFT 已取得經理人的聲明，表示已明白積金局發布的 ESG 原則，並遵守相關規定。

3. HPFT 已就本計劃的基金管理審視經理人的 ESG 融合策略。HPFT 明白經理人的方針將會隨時間推移而改變，並建議經理人準備定期向董事會呈報 ESG 相關事宜。

4. HPFT 已制定經理人作出匯報的頻率，亦確認針對 ESG 考慮因素的全球標準及訊息來源仍在不斷發展。HPFT 在釐定經理人提供的 ESG 相關資料披露時，會繼續考慮所有這些相關因素。

5. HPFT 已委任獨立第三方顧問協助審視經理人的活動，並提供有關行業最佳實務措施的進一步見解，以及對經理人的努力作出的獨立觀點。

與經理人就 ESG 議題互動參與

1. HPFT 透過以下方式定期監察經理人的方針及活動：
   (a) 將 ESG 融合納入委員會常規會議，作為恆常議程之一。
   (b) 要求經理人提交年度行動摘要，包括外部舉措的最新情況、與相關企業值得注視的互動參與、識別及應對 ESG 風險與機遇的相關投資流程變動。
   (c) 要求經理人提交經理人 ESG 報告。
   (d) 就經理人的 ESG 融合方針及其效用提供定期培訓課程。
   (e) 主動要求經理人考慮適當的指標，以進一步披露其表現。

2. HPFT 與經理人進行討論，了解經理人在成份基金選擇及評估證券時對個別證券應用內部 ESG 評級的進展和證據。

3. 若從經理人的報告中觀察到經理人未能遵守本計劃的 ESG 融合政策，HPFT 將與經理人互動協作，討論如何作出改進，以加強一致性。

使經理人的方針與 HPFT 的 ESG 策略保持一致

1. 經理人的 ESG 融合進度與受託人就本計劃的 ESG 策略完全一致。經理人參與大量可持續發展相關計劃，包括簽署聯合國責任投資原則。經理人的披露表明其主動參與各種舉措，與代表公司互動參與。

2. HPFT 亦注意到經理人在人力資本，以及科技與智慧資本方面投入大量資源，專注於可持續發展投資及管治。HPFT 預期經理人的活動及在個股層面（股票）使用 ESG 評級將可使成份基金與 ESG 目標保持一致。

核准管治報告的聲明

本計劃截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的年度管治報告已獲 HPFT 董事會批准。