宏利環球精選（強積金）計劃

綜合報告

二零二四年三月三十一日

本檔為中文譯本。如中、英文本有歧異，概以英文本為準。

宏利環球精選（強積金）計劃

目錄

	頁
計劃報告	1 - 8
投資報告	9 - 147
獨立核數師報告	148 - 151
經審核財務報告	
集成信託計劃集成信託計劃	
損益及其他全面收益表	152
可供權益用途淨資產報表	153
可供權益用途淨資產變動報表	154
現金流量表	155 -156
成分基金	
損益及其他全面收益表	157 - 164
可供權益用途淨資產報表	165 - 172
可供權益用途淨資產變動報表	173 - 180
現金流量表	181 - 196
財務報告附註	197 - 287
計劃成員須知	288
獨立核數師鑑證報告	289 - 291
給計劃成員的補充資料 - 附錄一	292

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

宏利公積金信託有限公司的董事

Alan Taylor （獨立董事）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

Anthony Nigel Clifton Griffiths （獨立董事）（於二零二四年一月一日離職）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

邱鎧平
香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈23樓

周定邦
香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈23樓

梁少媚（於二零二四年三月十四日離職）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心21樓

吳清發（於二零二四年三月十四日離職）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心21樓

Paul Henry Smith （獨立董事）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

宏利公積金信託有限公司的董事

黃德治（於二零二四年三月十四日獲委任）
香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 21 樓

何精怡（於二零二四年三月十四日獲委任）
香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 21 樓

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

管理及行政

受託人及 保管人:	宏利公積金信託有限公司 香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
保薦人:	宏利人壽保險（國際）有限公司 香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
計劃管理人及 強積金公司中介人:	宏利人壽保險（國際）有限公司 香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
計劃成分基金管理人:	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司 香港中環皇后大道中1號
投資經理*:	宏利投資管理（香港）有限公司 香港銅鑼灣希慎道33號利園一期10樓
核數師:	安永會計師事務所 香港鰂魚涌英皇道 979號太古坊一座27樓

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

管理及行政

主要銀行:	香港上海滙豐銀行 香港中環皇后大道中1號滙豐總行大廈 花旗銀行 香港中環花園道3號冠君大廈50樓 渣打銀行香港 渣打銀行大廈 香港中環德輔道中4-4A號

宏利公積金信託有限公司（「受託人」）並無聘請固定的對外法律顧問。

*宏利投資管理（香港）有限公司 （「宏利投資管理」）為宏利環球精選（強積金）計劃下的所有成分基金的投資經理及宏利投資管理還管理某些成分基金的附屬核准匯集投資基金。宏利投資管理獲證券及期貨事務監察委員會發牌，可於香港從事資產管理活動。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

宏利公積金信託有限公司（「宏利公積金信託」）提呈宏利環球精選（強積金）計劃（本「計劃」）截至二零二四年三月三十一日止年度之計劃報告及其財務報告。

本計劃於二零零零年四月二十九日以集成信託契據，以及最新的經修訂日期為二零二零年九月十四日的綜合信託契據而成立。及於二零二一年五月十四日、二零二二年五月十三日及二零二三年五月十二日的三個增補契據作出更改。銷售文件已因應集成信託契據的修訂而更新。截至二零二四年三月三十一日止之計劃財政年度，最新更新的銷售文件日期為二零二四年三月一日。

本計劃是一項集成信託計劃，由二十九種成分基金組成，每種成分基金均以聯接基金的形式所組成，而成分基金的資產直接投資於單一核准匯集投資基金（「核准基金」）或緊貼指數集體投資計劃或以結構為投資組合管理基金，其資產投資於兩個或多個核准基金及／或緊貼指數集體投資計劃。這些核准匯集投資基金結構為傘子單位信託基金的子基金（簡稱「信託匯集投資基金」）。首層信託匯集投資基金的資金是由宏利投資管理（香港）有限公司（「宏利投資管理」） 負責管理，而宏利 MPF 利息基金及宏利 MPF 穩健基金是由宏利人壽保險（國際）有限公司（「宏利國際」）以保單形式發出的相應匯集投資基金。本計劃根據「強制性公積金計劃條例」（「強積金條例」）提供投資安排，即預設投資策略。

資金是被宏利 MPF 恒指 ESG 基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）於《強制性公積金計劃（一般）規例》（「（一般）規例」）附表一第 6A 之下許可的緊貼指數集體投資計劃（由二零二三年十月三日起，此基金已不再投資於盈富基金，而改為投資於華夏恒指 ESG ETF）。此外，由二零二三年十月三日起，宏利 MPF 歐洲股票基金由一個僅投資於附屬核准基金的傘子單位信託基金轉型為一個投資於兩個或多個核准基金及／或緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。

宏利 MPF 富達增長基金及宏利 MPF 富達平穩增長基金的資產投資於由富達基金（香港）有限公司（「富達投資」）管理的子基金。宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF65 歲後基金的資產投資於由東方匯理資產管理香港有限公司管理的子基金。

兩項以保單形式發出的相應匯集投資基金及其他成分基金的資產投資於由宏利投資管理所管理的子基金。以保單形式發出的相應匯集投資基金（穩健基金核准基金）、宏利 MPF 進取基金、宏利 MPF 增長基金、宏利 MPF 國際股票基金、宏利 MPF 退休收益基金、宏利 MPF 智優裕退休基金、宏利 MPF 2025 退休基金、宏利 MPF 2030 退休基金、宏利 MPF 2035 退休基金、宏利 MPF 2040 退休基金及宏利 MPF 2045 退休基金旗下的資產投資於相關強積金規例所准許的緊貼指數集體投資計劃。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

由 2023 年 5 月 12 日起生效，本計劃進行了以下更改：

- 年屆 65 歲正常退休年齡但仍在受僱之成員有權於其實際退休時收取歸因於自願性供款之全部累算權益。該計劃的信託契據及銷售文件已更新，說明在受限於適用參與協議的前提下，成員亦可在年屆 65 歲正常退休年齡後隨時根據現有安排領取該等權益，無論該成員是否仍在受僱。
- 由於宏利 MPF 富達增長基金及宏利 MPF 富達平穩增長基金旗下附屬核准基金的投資政策發生變更，宏利 MPF 富達增長基金及宏利 MPF 富達平穩增長基金將增加一項風險因素，即「與緊貼指數集體投資計劃相關的風險」。

由 2023 年 10 月 3 日起生效，本計劃進行了以下更改：

- 宏利 MPF 歐洲股票基金的投資結構發生變更。宏利 MPF 歐洲股票基金將由一個僅投資於附屬核准基金（即宏利公積金單位信託系列下的 Manulife European Equity Fund）的傘子單位信託基金轉變為一個投資於兩個或多個核准基金及／或緊貼指數集體投資計劃的投資組合管理基金。
- 宏利 MPF 智優裕退休基金在股票及與股票有關的投資上的重點投資比例從「40%至 60%」降至「30%至 50%」，其餘部分（即 50%至 70%）投資於債券、存款及（一般）規例准許的其他投資。
- 適用於宏利 MPF 2025 退休基金，宏利 MPF 2030 退休基金，宏利 MPF 2035 退休基金，宏利 MPF 2040 退休基金及宏利 MPF 2045 退休基金（「退休基金」）的資產分配軌道發生變更，變更後，就每一退休基金而言：(i)在屆滿前最多約 5 年的期間內，股票及與股票有關的投資的分配將佔更大比例；及(ii)在此之後，債券、存款及其他投資的分配將佔更大比例。
- 宏利 MPF 恒指基金（「宏利恒指基金」），不再投資於盈富基金而投資於華夏恒指 ESG ETF（「新恒指緊貼指數集體投資計劃」）。相應地：(i)宏利恒指基金的名稱變更為宏利 MPF 恒指 ESG 基金，(ii)宏利恒指基金的投資目標及投資均衡性發生變更，以體現新恒指緊貼指數集體投資計劃的投資政策，(iii)宏利恒指基金基礎基金層面的投資經理及投資管理費和受託人費用發生變更，儘管此等變更不會導致宏利恒指基金的總管理費（包括成分基金及基礎基金層面）發生變更，及(iv)與投資於宏利恒指基金相關之風險更新。在進行該變更後，約 0.09%的宏利恒指基金單位價格（即交易費用）於 2023 年 10 月 3 日從宏利恒指基金中扣除。
- 在 Manulife Pacific Asia Bond Fund（「亞太核准基金」）的投資經理最近對其進行產品審查後，亞太核准基金的投資政策重新定位，重點關注已被確定具有較強的可持續性特質的投資項目。可持續性特質可包括但不限於發行人在特定環境、社會和治理因素影響下的表現及對該等因素的管理。在進行宏利 MPF 亞太債券基金（「亞太成分基金」）的唯一基礎基金亞太核准基金的投資目標及政策變更後，亞太核准基金及其相應的成分基金亞太成分基金的名稱將分別變更為「宏利可持續亞太債券基金」及「宏利 MPF 可持續亞太債券基金」，亞太成分基金的投資目標及投資均衡性亦相應變更。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

截至 2024 年 3 月 31 日止年度的計劃費用詳情的補充財務資訊以及截至 2023 年 3 月 31 日止年度的比較財務資訊（費用調整後）載於第 292 頁附錄一。

本計劃的成員可從計劃銷售文件（「銷售文件」）獲取本計劃及其運作的資料。本計劃的成員可於 www.manulife.com.hk 下載銷售文件或以書面形式寄往香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 A 座 21 樓之宏利人壽保險（國際）有限公司的公積金服務，要求副本或致電客戶服務熱線 2108 1388。

本計劃的成員應詳細閱讀信託契據的條款。信託契據副本可於辦公時間內在香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 A 座 21 樓客戶服務中心免費參閱。

本計劃的成員亦可要求索取本計劃綜合報告副本，但僅限於在提出索取要求日期時七年內的任何指定財政年度的本計劃綜合報告副本。成員亦可在本計劃財政年度結束後六個月，從我們的網站 www.manulife.com.hk 下載最新綜合報告。

宏利公積金信託和宏利國際，兩者均為宏利國際控股有限公司全資擁有之附屬公司；以及宏利投資管理則為宏利金融集團旗下之公司。根據強積金條例附表八，宏利國際為宏利公積金信託的聯營公司。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二四年三月三十一日

截至二零二四年三月三十一日止之財政年度期間，宏利國際的直接控權人士的詳情如下：

1. Christopher Alan Edwards （於二零二四年一月十五日離世）
   香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

2. Garry Alides Willinge
   香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓

3. Kenneth Joseph Rappold Jr （於二零二三年十一月一日離職）
   香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈21樓

4. Rachel Elizabeth Derry
   香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓

5. Patrick David Graham
   香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓

6. Philip James Witherington （於二零二三年十一月一日獲委任）
   香港九龍觀塘海濱道 83 號宏利大廈 21 樓

7. Michael Andree Thomssen （於二零二三年十一月一日獲委任）
   香港九龍觀塘海濱道 83 號宏利大廈 21 樓

8. Ngan, Edith Manling （於二零二四年六月二十五日獲委任）
   香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓

9. Manulife International Holdings Limited
   香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈21樓

截至二零二四年三月三十一日止，本計劃共吸納145,898名僱主，而透過僱主參與的僱員成員、自僱人士、個人賬戶成員、自選退休供款及可扣稅自願性供款安排下個別有關僱員成員所擁有的賬戶為2,386,037個。

截至二零二四年三月三十一日止之計劃財政年度期間，本計劃的總供款及資產轉讓為三百五十二億港元，支付的權益總額為一百八十四億港元。截至二零二四年三月三十一日止，管理的資產為三千二百三十六億港元。

本計劃每種成分基金的個別詳盡報告已載於「投資報告」內，有關報告乃由宏利投資管理所編製。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

投資政策

截至二零二四年三月三十一日及於年度內，宏利環球精選（強積金）計劃是一項集成信託計劃，提供下列二十九種成分基金：

1. 宏利MPF進取基金（「進取基金」）；
2. 宏利MPF保守基金（「保守基金」）；
3. 宏利MPF歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）；
4. 宏利MPF增長基金（「增長基金」）；
5. 宏利MPF香港債券基金（「香港債券基金」）；
6. 宏利MPF香港股票基金（「香港股票基金」）；
7. 宏利MPF利息基金（「利息基金」）；
8. 宏利MPF國際債券基金（「國際債券基金」）；
9. 宏利MPF國際股票基金（「國際股票基金」）；
10. 宏利MPF日本股票基金（「日本股票基金」）；
11. 宏利MPF北美股票基金（「北美股票基金」）；
12. 宏利MPF亞太股票基金（「亞太股票基金」）；
13. 宏利MPF穩健基金（「穩健基金」）；
14. 宏利MPF富達增長基金（「富達增長基金」）；
15. 宏利MPF富達平穩增長基金（「富達平穩增長基金」）；
16. 宏利MPF中華威力基金（「中華威力基金」）；
17. 宏利MPF康健護理基金（「康健護理基金」）；
18. 宏利MPF可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）（「可持續亞太債券基金」）；
19. 宏利MPF恒指ESG基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）（「恒指ESG基金」）；
20. 宏利MPF 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）；
21. 宏利MPF智優裕退休基金（「智優裕退休基金」）；
22. 宏利MPF 2025退休基金（「2025退休基金」）；
23. 宏利MPF 2030退休基金（「2030退休基金」）；
24. 宏利MPF 2035退休基金（「2035退休基金」）；
25. 宏利MPF 2040退休基金（「2040退休基金」）；
26. 宏利MPF 2045退休基金（「2045退休基金」）；
27. 宏利 MPF 65歲後基金（「65歲後基金」）；
28. 宏利 MPF 核心累積基金（「核心累積基金」）；及
29. 宏利MPF 退休收益基金（「退休收益基金」）。

每種成分基金均按下列獨立及不同的投資政策管理，反映二十九種投資選擇的不同風險水平如下。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

投資政策（續）

1. 宏利MPF進取基金（「進取基金」）
進取基金是一個單位化的股票基金，旨在提供長期的資本增長。本基金旗下投資項目主要分散投資於股票及與股票有關的投資。組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲，並於此等地區略為側重香港及亞太地區市場。

2. 宏利MPF保守基金（「保守基金」）
保守基金是依據「強制性公積金計劃條例」（「強積金條例」）強制設立的，旨在提供與積金局公布的訂明儲蓄利率相配合的回報率，但本金及利息不獲保證。保守基金旗下投資項目是於符合（一般）規例第三十七條和附表一規定下的固定收益金融工具上。

3. 宏利MPF歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
歐洲股票基金是一個單位化的股票基金，旨在達致中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目作分散投資於任何證券交易所上市的歐洲各類行業公司股份。本基金旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

4. 宏利MPF增長基金（「增長基金」）
增長基金是一個單位化的均衡基金，旨在提供中期至長期的資本增長。本基金旗下投資項目作分散投資。增長基金約50%至90%的資產淨值間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲。

5. 宏利MPF香港債券基金（「香港債券基金」）
香港債券基金是一個單位化的債券基金，旨在提供較有優勢的整體回報比率。本基金旗下投資項目擬作分散投資，將該基金資產淨值之最少70%投資於由香港政府或其他政府、中央銀行或多邊國際機構發行以港元為單位的准許存款及債務證券（一系列到期時間的投資組合），亦可能購買符合積金局規定的最低信貸評級或於任何認可證券交易所上市的債務證券，惟該證券是於認可證券交易所上市公司發行或保證的證券。旗下投資組合亦可包括（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

6. 宏利MPF香港股票基金（「香港股票基金」）
香港股票基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於主要為香港聯合交易所上市公司或任何證券交易所上市的香港經濟各類行業公司股份。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。旗下投資組合亦可將香港股票基金少於30%的資產淨值透過股票市場交易互聯互通機制投資於中國內地上市公司股份。

投資政策（續）

7. 宏利MPF利息基金（「利息基金」）
利息基金是一個非單位化的債券基金，旨在提供本金保證並每月提供按相等於或高於積金局所公布的訂明儲蓄利率計算的利息為目標。利息基金旗下投資項目以利息基金資產淨值之最少70%投資於港元固定收益金融工具上。旗下投資組合亦可包括（一般）規例准許的其他投資，惟不得超逾其資產淨值之30%。

8. 宏利MPF國際債券基金（「國際債券基金」）
國際債券基金是一個單位化的債券基金，旨在提供較有優勢的整體回報比率。本基金旗下投資項目主要投資於由任何政府、中央銀行或多邊國際機構發行的准許存款及債務證券，亦可能購買符合積金局規定的最低信貸評級或於任何認可證券交易所上市的債務證券，惟該證券是於認可證券交易所上市公司發行或保證的證券。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如北美、歐洲、英國及亞洲等地區。旗下投資組合亦可包括（一般）規例准許的其他投資，惟不得超逾其資產淨值之30%。

9. 宏利MPF國際股票基金（「國際股票基金」）
國際股票基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於全球股票及與股票有關的投資。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如北美、日本、歐洲、亞太區其他市場及香港等地區。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

10. 宏利MPF日本股票基金（「日本股票基金」）
日本股票基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於任何證券交易所上市的日本經濟各類行業公司股份。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

11. 宏利MPF北美股票基金（「北美股票基金」）
北美股票基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於任何證券交易所上市的北美經濟各類行業公司股份。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

12. 宏利MPF亞太股票基金（「亞太股票基金」）
亞太股票基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於任何證券交易所上市的亞太市場（不包括日本）各類行業公司股份。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

投資政策（續）

13. 宏利MPF穩健基金（「穩健基金」）
穩健基金是一個單位化的均衡基金，旨在提供較為穩定的中期至長期增長。本基金旗下投資項目作分散投資。穩健基金旗下投資組合最多40%間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如美洲、亞太地區、日本、歐洲等，並於此等地區略為側重香港。

14. 宏利MPF富達增長基金（「富達增長基金」）
富達增長基金旨在提供長期資本收益增長。本基金旗下投資項目集中投資於全球股市，並靈活投資於全球債券。本基金採取限制短期回報波幅的管理策略。

富達增長基金的資產是以聯接基金形式投資於旗下傘子單位信託架構內運作並現由富達投資管理的核准基金。本基金旗下由富達投資管理之核准基金的投資項目將分散投資於不同地域，並側重投資於香港。核准基金約90%資產投資於香港、歐洲、日本、美洲及亞太區等市場的全球股票。

15. 宏利MPF富達平穩增長基金（「富達平穩增長基金」）
富達平穩增長基金旨在提供中期至長期資本收益增長。本基金旗下投資項目分散於股票與債券，並採取限制短期回報波幅的管理策略。

富達平穩增長基金的資產以聯接基金形式投資於旗下傘子單位信託架構內運作並現由富達投資管理的核准基金。本基金旗下由富達投資管理之核准基金的投資項目分散投資於不同地域，並側重投資於香港。核准基金約50%資產投資於全球股票。核准基金約45%之資產投資環球債券；包括於香港、歐洲、日本、美洲及亞太區等市場，其餘之5%資產則投資於（一般）規例准許的現金存款。

16. 宏利MPF中華威力基金（「中華威力基金」）
中華威力基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期資本收益增長。本基金旗下投資項目分散投資於主要為任何證券交易所上市（須遵照（一般）規例的規限）及於大中華經濟地區（包括中華人民共和國、香港及台灣）有價值或增長取向的各類行業公司股份。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

投資政策（續）

17. 宏利MPF康健護理基金（「康健護理基金」）
康健護理基金是一個單位化的股票基金，旨在提供長期資本收益增長。本基金旗下投資項目擬分散投資於任何證券交易所上市公司的康健護理或相關行業的公司的股票相關投資及股份。旗下組合可投資的公司包括主要在藥劑、康健護理設備及服務、食物及藥物零售、護理管理業務和生物科技。投資經理可按其酌情權投資於任何地區，例如北美（包括加拿大）、歐洲（包括英國）、亞洲、及日本等地區。旗下投資組合亦可包括債券、存款及（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

18. 宏利MPF可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）（「可持續亞太債券基金」）
可持續亞太債券基金是一個單位化的債券基金，旨在提供較有優勢的整體回報比率。本基金旗下投資項目擬作分散投資，將最少 85% 的資產淨值投資於具有較強的可持續性特質且在亞太區註冊、交易和／或擁有重大商業利益的公司及／或（若符合資格）位於亞太區的政府及政府相關發行人的以美元計價的固定收益證券及與固定收益有關的證券。旗下投資組合亦可包括（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

19. 宏利MPF恒指ESG基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）（「恒指ESG基金」）
恒指ESG基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。恒指ESG基金擬投資於一項核准緊貼指數集體投資計劃（「ITCIS」）（現時，是由華夏基金（香港）有限公司管理的華夏恒指 ESG ETF），以投資於恒指 ESG 增強指數所包含之證券，投資的比重與該等證券所佔該指數的比重相同。本基金旨在追蹤恒指 ESG 增強指數的表現。

20. 宏利MPF 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
人民幣債券基金是一個單位化的債券基金，旨在提供較有優勢的整體回報比率。旗下投資項目將分散投資（在發債人及發債人之地域分配方面），最少 70%之人民幣債券基金之資產淨值將投資於由任何政府、中央銀行、超國家機構、多邊國際機構，或企業發行、買賣或分配的人民幣計價債務證券。人民幣債券基金亦可透過旗下附屬核准基金投資於（一般）規例准許的其他人民幣或非人民幣計價投資，包括貨幣市場工具、存款證明書、現金及存款，及非人民幣計價債務證券，最高可達資產淨值的 30%。

21. 宏利MPF智優裕退休基金（「智優裕退休基金」）
智優裕退休基金是一個單位化基金及已屆滿之退休基金，為投資於任何其他退休基金的累算權益，於其屆滿時轉換至智優裕退休基金而設。如果成員抱持較長線投資的態度，又願意承擔投資價值出現較大波動的風險以獲得中至長期回報的潛力，則智優裕退休基金的設計正好切合他們的要求，為他們提供中期至長期資本收益增長。智優裕退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。智優裕退休基金約有30%至50%的資產淨值會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。

投資政策（續）

22. 宏利MPF 2025退休基金（「2025退休基金」）
2025退休基金是一個單位化基金，為預期於二零二五年左右達至正常退休年齡之成員而設。本退休基金旨在為成員提供長期資本收益增長，並於成員臨近正常退休年齡時降低虧損之風險。2025退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。在二零一一年推出時，基金所投資的組合，約有75%至95%會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。當2025退休基金接近二零二五年最後一個營業日的屆滿日期時，投資組合的資產分配策略將逐漸趨向保守，逐步增持定息證券。

23. 宏利MPF 2030退休基金（「2030退休基金」）
2030退休基金是一個單位化基金，為預期於二零三零年左右達至正常退休年齡之成員而設。本退休基金旨在為成員提供長期資本收益增長，並於成員臨近正常退休年齡時降低虧損之風險。2030退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。在二零一一年推出時，基金所投資的組合，約有75%至95%會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。當2030退休基金接近二零三零年最後一個營業日的屆滿日期時，投資組合的資產分配策略將逐漸趨向保守，逐步增持定息證券。

24. 宏利MPF 2035退休基金（「2035退休基金」）
2035退休基金是一個單位化基金，為預期於二零三五年左右達至正常退休年齡之成員而設。本退休基金旨在為成員提供長期資本收益增長，並於成員臨近正常退休年齡時降低虧損之風險。2035退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。在二零一一年推出時，基金所投資的組合，約有80%至100%會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。當2035退休基金接近二零三五年最後一個營業日的屆滿日期時，投資組合的資產分配策略將逐漸趨向保守，逐步增持定息證券。

25. 宏利MPF 2040退休基金（「2040退休基金」）
2040退休基金是一個單位化基金，為預期於二零四零年左右達至正常退休年齡之成員而設。本退休基金旨在為成員提供長期資本收益增長，並於成員臨近正常退休年齡時降低虧損之風險。2040退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。在二零一一年推出時，基金所投資的組合，約有80%至100%會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。當2040退休基金接近二零四零年最後一個營業日的屆滿日期時，投資組合的資產分配策略將逐漸趨向保守，逐步增持定息證券。

投資政策（續）

26. 宏利MPF 2045退休基金（「2045退休基金」）
2045退休基金是一個單位化基金，為預期於二零四五年左右達至正常退休年齡之成員而設。本退休基金旨在為成員提供長期資本收益增長，並於成員臨近正常退休年齡時降低虧損之風險。2045退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。在二零一一年推出時，基金所投資的組合，約有80%至100%會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。當2045退休基金接近二零四五年最後一個營業日的屆滿日期時，投資組合的資產分配策略將逐漸趨向保守，逐步增持定息證券。

27. 宏利 MPF 65歲後基金（「65歲後基金」）
65 歲後基金是本計劃的一個單位化基金，旨在透過環球分散方式投資方式為成員提供平穩增值。本 65 歲後基金旨在為放眼於中長線投資，並欲透過資本增值及當前收入取得投資回報的成員而設。65 歲後基金透過投資於旗下附屬的核准基金（現時為東方匯理收益基金「東方匯理收益基金」）而採取被動式投資策略，以減低基金表現與 65 歲後基金參考組合的偏差。東方匯理收益基金的投資經理會在其被動式投資策略中採用取樣技術（sampling techniques）來選擇所投資的證券。東方匯理收益基金的投資經理採用抽樣的方法，在 65 歲後基金參考組合所包含的全部證券內，取其中具代表性的部分或「樣本」證券並進行投資，而該部分證券的整體特徵與 65 歲後基金參考組合所含之全部證券的特徵相若，以追蹤 65 歲後基金參考組合表現。

28. 宏利 MPF 核心累積基金（「核心累積基金」）
核心累積基金是本計劃的一個單位化基金，旨在透過環球分散投資方式為成員提供資本增值。本核心累積基金旨在為放眼於中長線投資，並欲透過資本增值及適度收入取得投資回報的成員而設。核心累積基金透過投資於旗下附屬的核准基金（現時為東方匯理均衡增長基金「東方匯理均衡增長基金」）而採取被動式投資策略，以減低基金表現與核心累積基金參考組合的偏差。為達致有效的投資組合管理，東方匯理均衡增長基金的投資經理會在其被動式投資策略中採用取樣技術（sampling techniques）來選擇所投資的證券。東方匯理均衡增長基金的投資經理採用抽樣的方法，在核心累積基金參考組合所包含的全部證券內，取其中具代表性的部分或「樣本」證券並進行投資，而該部分證券的整體特徵與核心累積基金參考組合所含之全部證券的特徵相若，以追蹤核心累積基金參考組合表現。

29. 宏利MPF 退休收益基金（「退休收益基金」）
退休收益基金是為持有長期投資觀點並準備接受投資價值波動以實現長期回報的之成員而設的單位化混合資產基金。本基金旨在透過以分發派息至成員的帳戶／附屬帳戶的方式提供定期及穩定的收益，其次要目標是提供長期資本增長。如分發派息所述，成員帳戶／附屬帳戶的分配派息會根據成員於記錄日的年齡再投資於退休收益基金或利息基金。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

整體投資氣候

1. 北美股票市場

受惠於美國經濟強勁、通脹回落、企業業績優於預期，以及失業率跌至 1969 年以來最低水平，美國股市在期內顯著走高。投資者看好生成式人工智能技術，也帶動一些大型科技股大幅上揚。在 2023 年底，有跡象顯示聯儲局可望結束加息行動，並可能在 2024 年減息，進一步利好投資氣氛。這些正面因素抵銷了通脹持續高於聯儲局目標、利率仍相對偏高，以及中東和烏克蘭衝突等帶來的負面影響。在反映廣泛市況的標準普爾 500 指數中，受益於人工智能熱潮，通訊服務和資訊科技股顯著上漲。金融股、工業股和非必需消費品股亦表現亮麗，但防守性公用事業、必需消費品和房地產股僅微升。

2. 歐洲股票市場

在截至 2024 年 3 月 31 日止的年度，MSCI 歐洲指數大幅上升，受市場看好主要央行可望在未來一年減息及經濟將可避免衰退的帶動。美元兌一籃子指數貨幣轉強，局限美元投資者的回報。

投資者期望利率接近見頂，令歐洲股市在該年度的首三個月持續上升，但在對上兩季急升後，期內升幅轉趨溫和。

投資者看好經濟復甦前景，刺激歐洲股市在 4 月升至逾一年高位。然而，由於通脹呈現居高不下跡象，歐洲央行官員警告利率會較長期處於較高水平，導致投資氣氛轉淡。歐洲股市在 5 月急挫，亦受到中國經濟明顯放緩及美國可能債務違約的拖累。第一季企業盈利較預期為佳，為歐洲股市帶來一定支持。然而，企業為金融狀況大幅收緊的全面影響做好應對工作，未來一年的整體業績指引轉壞。

投資者一方面關注加息帶來的經濟衝擊，同時看好利率接近見頂，成為在年中主導大市走勢的因素。主要央行於 6 月繼續加息，首先導致股價下滑。然而，歐洲央行隨後暗示加息週期接近尾聲，帶動股市回穩。中國當局為應對經濟放緩而承諾推出刺激措施，亦支持投資氣氛好轉。

然而，歐元區經濟持續停滯不前，投資者對歐元區及其主要出口市場的展望悲觀，導致股市在 8 月至 11 月期間急挫，指數跌至一年多以來的低位。歐洲央行於 9 月連續 10 次上調主要利率，但暗示緊縮政策接近完結。債券市場亦反覆波動，歐元區及英國政府債券孳息一度創十多年新高。

整體投資氣候（續）

2. 歐洲股票市場（續）

通脹放緩的證據逐步增加，令主要央行即將減息的預期升溫，帶動股市在 2023 年的最後數月反彈。歐洲股市在 2024 年初攀升，受減息預期進一步升溫所帶動，金融市場當時預期最快於 4 月開始減息。 然而，政策官員強調仍然需要更多證據去確定通脹持續放緩，導致市場的減息預期降溫，大市升勢一度停頓。

隨著通脹大幅減速及工資增長放緩的證據持續出現，高層官員強烈暗示歐洲央行準備減息，並可能於年中執行。英倫銀行亦擺出溫和姿態，而瑞士央行更在九年來首度放寬貨幣政策。正面的經濟增長數據及較憂慮水平為佳的 2023 年第四季企業業績亦利好投資氣氛。歐洲經濟似乎回穩，逆轉過去一年的停滯表現，有望在 2024 年實現溫和增長，而通脹則向放緩至 2%目標邁進。

3. 亞太股票市場

由於通脹放緩，市場預期會令美國聯邦儲備局暫停進一步加息行動，實質利率料將維持於高水平。緊縮貨幣政策會影響企業和家庭資產負債表及國際金融體制，其累積影響絕對不容忽視。償債成本上漲會壓抑消費開支，亦導致營商態度逐漸轉趨保守，資本開支和招聘計劃變得謹慎。

政治及地緣政治風險亦為全球經濟及市場前景蒙上陰影，可能引致亞洲股市反覆波動。

整體投資氣候（續）

4. 環球債券市場

環球債券市場在該12個月期間反覆波動，但整體錄得溫和的正回報。在上半年度，全球多家主要央行持續上調短期利率，以壓抑超越趨勢水平的通脹，因而帶動環球債券孳息上升。然而，市場氣氛在2023年最後兩個月出現急劇變化，通脹回落及經濟數據放緩令投資者憧憬央行在2024年內數次減息。因此，環球債券孳息大幅回落，帶動環球債券市場錄得三十多年以來最佳的兩個月表現。

在2024年初，穩健的經濟增長及居高不下的通脹導致投資者將減息預期延後至下半年，市場氣氛轉向，債券市場被溫和拋售。

整體而言，環球債券孳息在該12個月期間普遍上升。地區而言，歐洲債券市場表現非常理想，但北美債券市場利淡回報。各類債券方面，高收益企業債券錄得雙位數升幅，但主權政府債券表現落後。

5. 香港債券市場

美國聯邦儲備局在3月舉行的聯邦公開市場委員會會議上維持利率不變，更新後的2024年點陣圖顯示年內可能有3次減息，每次減幅為25個基點。然而，由於就業數據及消費物價指數高於預期，市場定價反映投資者由原先積極預期在6月開始減息不斷延後至預期9月才開始減息。本行的基本預測仍然是美國經濟將會實現軟著陸，而隨著聯儲局確認增長步伐放緩、勞工市場穩健及在實現2%通脹目標方面逐步取得進展，該局會由第三季開始減息（減息2至3次，每次減幅為25個基點）。

港元於 1 美元兌 7.83 港元水平靠穩，大致處於 7.75 至 7.85 範圍的中間水平。香港銀行體系總結餘維持於約 460 億港元的穩定水平。香港政府發表的 2024 年預算案以整固財政為重點，並全面撤銷限制房地產需求措施以刺激物業銷售，港元流動性轉趨寬鬆，促使套息交易令資金由港元流向美元短期債券，以捕捉吸引的息差。

附註：以上整體投資氣候概要由宏利環球精選（強積金）計劃的投資經理宏利投資管理（香港）有限公司提供。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見

股票及固定收益市場在二零二三年下半年全面上升，未受期內連串風險事件及大市加劇波動所影響，有關風險包括美國政府被下調信貸評級、憂慮中國房地產市場跌勢蔓延及以色列－哈馬斯衝突事件等。主要央行在期初仍然持鷹派立場，但減息預期的分歧開始浮現，特別是美國與歐洲的央行之間。市場普遍相信美國通脹下降，而且美國經濟維持穩健，令經濟衰退的預期從未實現。美國經濟確實展現動力，消費市道暢旺、失業率維持於低位及國內生產總值實現較高增長。與此同時，一些正面的經濟數據有助紓緩市場對中國經濟乏力及歐洲經濟低迷的擔憂。在二零二三年最後兩個月，隨著通脹降溫，加上聯儲局暫停進一步加息，政策轉向鴿派，令市場跌勢急劇逆轉。市場廣度改善，資產調配活動令資金流向早前表現落後的行業／市值類別。小型股及金融和房地產等對利率敏感的行業表現突出。

步入二零二四年後，環球股市全線急升。雖然預期開始減息週期的時間不明朗，以及減息幅度可能較原先預期為低，但主要基準指數仍然在二零二四年第一季創下歷史新高。在人工智能投資熱潮持續的情況下，科技股帶動大市上揚，而價值股亦增強動力，令市場廣度在季末擴闊。由於經濟增長步伐改善及通脹下降步伐放緩，官方預示減息幅度會較原先預期為低，固定收益資產在季內的表現好壞參半。市場在年初預期美國今年減息約六次，並會由 3 月份開始減息。然而，市場定價反映減息預期在季內持續降溫，最新預期今年內減息縮減至三次。在固定收益市場內，利率敏感度較低的高收益債券表現最為亮麗。

截至二零二四年三月三十一日止的十二個月期間，本計劃共二十九項基金當中的二十三項基金（79%）顯示投資收益（一年表現）。首五項表現最佳的基金（一年表現）為宏利 MPF 北美股票基金（32.59%）、宏利 MPF 日本股票基金（30.90%）、宏利 MPF 國際股票基金（22.25%）、宏利 MPF 康健護理基金（14.84%）及宏利 MPF 核心累積基金（12.94%）。另外，十八隻可比較成分基金中有九隻（50%）表現領先市場中位數 。

首五項表現最差的基金（一年表現）為宏利 MPF 恒指 ESG 基金（-23.29%）、宏利 MPF 香港股票基金（-19.77%）、宏利 MPF 中華威力基金（-14.59%）、宏利 MPF 退休收益基金（-1.26%）及宏利 MPF 國際債券基金（-0.41%）。

（資料來源：理柏（二零二四年三月三十一日））

自二零二三年八月起宏利MPF利息基金年利率已由0.625%調高至0.875%，與積金局所公布的訂明儲蓄利率相符或超過。

（資料來源：宏利環球精選（強積金）計劃季度基金概覽（二零二四年三月三十一日））

受託人意見（續）

宏利公積金信託在進行各類評估時密切監測基金經理和投資委員會的表現。因此，宏利公積金信託繼續對基金經理的長期能力和合適程度保持正面看法。因為他們於管理股票及定息投資組合各自擁有擁有豐富經驗。

備註：

@ 宏利 MPF 退休收益基金的表現不包括已支付的股息，截至二零二四年三月三十一日的十二個月期間，年度化股息派息率記錄由 4.22%至 4.30%不等。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（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）			
	1年	**5年**	**10年**	**自成立以來**
宏利MPF進取基金 *成立日期: 01/12/2000*	4.31	2.40	3.25	3.36
基準 *（理柏人生階段基金 -（>80% - 100% 股票）中位數）*	4.24	2.26	3.29	3.61
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現遜色	表現遜色
受託人意見	以1年及5年期計，基金表現領先市場中位數。而以10年及自成立以來計，基金表現則遜於市場中位數。 據投資經理表示，北美和日本股票的選股均對業績有所貢獻。			
宏利MPF保守基金 *成立日期: 01/12/2000*	3.89	1.46	0.90	0.77
基準 *（強積金管理局公布的訂明儲蓄利率）*	0.82	0.23	0.12	0.41
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	在所有時段內，基金表現領先以強積金管理局公布的訂明儲蓄利率作為的基準。 強積金保守基金的費用及收費可(i)透過扣除基金資產收取；或(ii)透過扣除成員帳戶中的單位收取，故此市場中位數並不適用。 本基金採用方法(i)，故此單位價值 / 資產淨值 / 基金現表已包含費用及收費的影響。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF歐洲股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	10.96	10.04	5.41	2.34
基準 *（理柏歐洲股票中位數）*	12.31	6.68	3.79	2.40
與基準偏差	表現遜色	表現領先	表現領先	表現遜色
受託人意見	以1年及自成立以來計，基金表現遜於市場中位數。 而以5年及10年期計，基金表現則領先市場中位數。 據投資經理表示，本基金對工業股行業的部署拖累最大，其選股抵消了增配股票的正面影響。再者，減配金融股爲投資組合構成影響，非必需消費品板塊的持股亦未能有助本基金的表現。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF增長基金 *成立日期: 01/12/2000*	2.68	1.37	2.25	3.14
基準 *（理柏人生階段基金 -（>60% - 80% 股票）中位數）*	3.10	1.86	2.74	3.75
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	在所有時段內，基金表現遜於市場中位數。 據投資經理表示，增持美國國債和香港股票的選股拖累業績。			
宏利MPF香港債券基金 *成立日期: 01/12/2000*	1.84	0.29	1.26	1.64
基準 *（理柏港元債券中位數）*	2.68	0.42	1.24	1.50
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	以1年及5年期計，基金表現遜於市場中位數。而以10年及自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。 據投資經理表示，隨著利率上升，增持績存期的配置影響了本基金的相對表現。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF香港股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	-19.77	-7.80	-1.16	2.00
基準 *（理柏香港股票中位數）*	-19.77	-8.01	-0.73	2.43
與基準偏差	表現相符	表現領先	表現遜色	表現遜色
受託人意見	以1年期計，基金表現與市場中位數表現相符， 5年的表現領先市場中位數，10年及自成立以來的表現則遜於市場中位數。 據投資經理表示，電信和健康護理業的選股最利淡基金表現，削弱了部份工業及科技帶來的正面幫助。行業層面，該投資組合對房地產及必需消費品的偏低配置的利好表現，抵消增配科技股和減配金融股的負面影響。 具體股票層面，中國一家旅遊零售公司的盈利較預期疲弱，成為利淡基金表現的主要因素。			
宏利MPF利息基金 *成立日期: 01/12/2000*	0.83	0.55	0.35	0.64
基準 *（強積金管理局公布的訂明儲蓄利率）*	0.82	0.23	0.12	0.41
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	全年公布的利率為0.625%，自二零二三年八月起已提升至0.875%。這相符或超過基金所要達到的強積金管理局公布的訂明儲蓄利率。 在所有時段內，基金表現均優於作為基準的強積金管理局公布的訂明儲蓄利率。 本基金為硬保證基金，具有特定的保證條件，故此市場中位數並不適用。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF國際債券基金 *成立日期: 01/12/2000*	-0.41	-2.11	-1.01	1.73
基準 *（理柏環球債券中位數）*	-0.66	-2.11	-1.00	1.85
與基準偏差	表現領先	表現相符	表現遜色	表現遜色
受託人意見	以1年期計，基金表現領先市場中位數，5年的表現與市場中位數表現相符， 10年及自成立以來的表現則遜於市場中位數。 據投資經理表示，貨幣管理帶來正面貢獻，這主要受惠於未持有人民幣，且對日圓的配置偏低。存續期部署產生了正面影響，隨著孳息走高，因此較短存續期策略亦有所助益。			
宏利MPF國際股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	22.25	8.66	6.98	3.73
基準 *（理柏環球股票基金中位數）*	20.75	8.55	6.29	3.73
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現相符
受託人意見	以1年、5年及10年期計，基金表現領先市場中位數。而以自成立以來計，基金表現則與市場中位數表現相符。 據投資經理表示，北美和日本股票的選股均對業績有所貢獻。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至 二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF日本股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	30.90	9.68	8.05	2.87
基準 *（理柏日本股票中位數）*	28.78	8.57	5.91	2.87
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現相符
受託人意見	以1年、5年及10年期計，基金表現領先市場中位數。以自成立以來計，基金表現則與市場中位數表現相符。 據投資經理表示，業績的貢獻因素包括日圓疲軟、公司治理改革、交叉持股解除，以及最重要的是日本環境轉趨向持續通膨。 其他對基金表現作出貢獻的股票包括一家資訊科技和電子公司、一家汽車製造商和一家大型房地產開發商。這些公司的業務成長和盈利率在過去一年均有所改善。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至 二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF北美股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	32.59	12.19	9.75	4.72
基準 *（理柏美國股票中位數）*	26.97	12.48	10.34	4.84
與基準偏差	表現領先	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	以1年期計，基金表現領先市場中位數。而5年、10年及自成立以來的表現則遜於市場中位數。 據投資經理表示，非必需消費品股的證券選擇發揮明顯的利好作用，金融業的選股及並無持有公用事業股也有利基金回報。 證券選擇方面，一家電子商務巨擘及一家美國建屋商造好。由於核心業務的市場份額增加，支持該電子商貿公司的股價急升。受利率可望下調及美國房屋供求前景理想的推動，該美國建屋的股價揚升。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF亞太股票基金 *成立日期: 01/12/2000*	6.50	3.82	4.12	4.77
基準 *（理柏亞太（日本除外）股票中位數）*	4.55	2.03	2.77	4.75
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	在所有時段內，基金的表現領先市場中位數。 據投資經理表示，中國、印度、韓國和台灣選股均對業績有所貢獻。其中一個最大貢獻的股票為一家韓國電子機械製造商。該股在期內上漲，受惠於強勁的二零二三年業績，各業務部門均獲得穩健增長，且海外收入比例不斷上升。			
宏利MPF穩健基金 *成立日期: 01/12/2000*	0.30	-0.54	0.87	1.74
基準 *（調整基金開支比率後基準*）*	0.79	-0.29	1.11	2.96
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	在所有時段內，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，增持香港股票和香港股票的選股拖累基金表現。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利**MPF**富達增長基金 *成立日期: 01/09/2003*	2.32	1.24	2.87	5.52
基準 *（理柏人生階段基金 -（>80% - 100% 股票）中位數）*	4.24	2.26	3.29	5.54
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	在所有時段內，基金的表現遜於市場中位數。 據投資經理表示，香港股票配置拖累基金的表現。整體而言，基金經理減持香港股票，並於期末持中性配置，因為經濟數據顯示中國經濟靠穩，而且政策仍然有利。基金在年內錄得正回報，原因是股票投資增加，而且偏向已發展市場。經濟數據穩健，加上美國聯儲局立場溫和，帶動美國股市錄得最大升幅。雖然日本和歐洲的配置為表現增值，但在市場憂慮中國經濟復甦狀況下，香港股票投資抵銷部份升幅。與此同時，持有債券和現金的回報平淡。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF富達平穩增長基金 *成立日期: 01/09/2003*	1.00	-0.17	1.28	3.76
基準 *（理柏人生階段基金 -（>40% - 60% 股票）中位數）*	2.08	0.71	1.71	3.87
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	在所有時段內，基金的表現遜於市場中位數。 據投資經理表示，香港股票配置拖累基金的表現。整體而言，基金經理減持香港股票，並於期末持中性配置，因為經濟數據顯示中國經濟靠穩，而且政策仍然有利。基金在年內錄得正回報，原因是股票投資增加，而且偏向已發展市場。經濟數據穩健，加上美國聯儲局立場溫和，帶動美國股市錄得最大升幅。雖然日本和歐洲的配置為表現增值，但在市場憂慮中國經濟復甦狀況下，香港股票投資抵銷部份升幅。與此同時，持有債券和現金的回報平淡。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利**MPF**中華威力基金 *成立日期: 01/02/2006*	-14.59	-5.28	0.61	3.94
基準 *（理柏大中華股票中位數）*	-14.02	-1.09	2.44	3.58
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	以1年、5年及10年期計，基金表現遜於市場中位數。自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。 據投資經理表示，選股是主要的不利因素，尤其是在科技、金融和消費品行業。該投資組合對康健護理業及工業的偏重配置都利淡基金表現。對基礎材料選股的良好表現無法抵消下跌的影響。 中國一家製藥公司成為利淡基金表現的主要因素。由於該公司修訂盈利指引令前景堪憂，股價下跌。生物技術融資狀況充滿挑戰，以及監管當局延遲項目審批。此外，在經濟復蘇弱於預期和消費者信心脆弱的情況下，一家擁有主導市場份額的全國性免稅店運營商的股價走軟令人失望。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利**MPF**康健護理基金 *成立日期: 02/04/2008*	14.84	7.43	6.43	7.42
基準 *（理柏環球股票中位數）*	22.25	8.66	6.98	3.73
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	本基金為行業基金，而市場上並沒有相類似的基金作比較，故此市場中位數並不適用。 由於本基金投資於環球股票，故以「理柏強積金環球股票基金類別中位數」來衡量基金的表現。 以1年、5年及10年期計，基金表現遜於以上的理柏市場中位數。自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。 據投資經理表示，生物科技分類行業的選股利淡基金表現，而個別拖累表現的股票包括一家專門生物製藥公司、一家新興診斷公司及美國一家多元化康健護理產品公司。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF可持續亞太債券基金 **（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）** *成立日期: 23/04/2012*	0.46	0.35	0.81	0.93
基準 *（理柏亞洲債券中位數）*	1.47	-0.45	0.53	0.93
與基準偏差	表現遜色	表現領先	表現領先	表現相符
受託人意見	以1年期計，基金表現遜於市場中位數，但5年及10年的基金表現領先市場中位數，而以自成立以來的表現則與市場中位數表現相符。 據投資經理表示，期內的利率市場表現良好，基金對中國地方政府的債券配置偏低。			
宏利MPF恒指ESG基金 **（前稱為宏利 MPF 恒指基金）** *成立日期: 23/04/2012*	-23.29	-10.13	-1.39	-0.26
基準 *（恒生指數及其股息票累計指數**（調整基金開支比率後））*	-23.99	-10.25	-1.34	-0.03
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現遜色	表現遜色
受託人意見	由2023年10月3日起，本基金變更為追蹤恒指 ESG 增強指數的表現。在所有時段內，整體基金表現與指數一致。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF人民幣債券基金 *成立日期: 16/12/2013*	-0.06	1.18	1.38	1.22
基準 *（理柏人民幣債券中位數）*	-0.82	0.75	0.41	0.29
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	在所有時段內，基金的表現領先市場中位數。 據投資經理表示，基金對在岸中國政府國債和政策性銀行債券的持倉帶來貢獻，因為該類別債券在利率較低的情況下表現良好。由於一些與中國政府相關的證券表現良好，證券選擇亦帶來正面貢獻。			
宏利MPF智優裕退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	2.43	1.11	1.63	1.79
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	3.15	1.27	1.71	1.93
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	在所有時段內，基金的表現遜於調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，增持美國國債及歐洲股票的選股拖累業績。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利**MPF 2025**退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	2.58	1.43	2.40	2.65
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	3.62	1.54	2.39	2.68
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，增持美國國債及歐洲股票的選股拖累業績。			
宏利MPF **2030**退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	3.81	2.37	3.15	3.27
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	4.72	2.44	3.14	3.31
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，增持美國國債及歐洲股票的選股拖累業績。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF 2035退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	4.08	2.83	3.49	3.56
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	5.04	2.88	3.48	3.58
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，增持美國國債及歐洲股票的選股拖累業績。			
宏利MPF 2040退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	4.04	2.93	3.56	3.61
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	4.85	2.99	3.56	3.64
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現相符	表現遜色
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則與調整基金開支比率後基準表現相符。 據投資經理表示，減持北美股票及歐洲股票的選股拖累業績。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利MPF **2045**退休基金 *成立日期: 21/02/2011*	4.03	3.02	3.64	3.68
基準 *（調整基金開支比率後基準*#）*	4.91	3.08	3.63	3.71
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，減持北美股票和歐洲股票的選股拖累業績。			
宏利 **MPF 65**歲後基金 *成立日期: 01/04/2017*	4.33	1.26	不適用	1.74
基準 *（富時強積金預設投資策略參考組合 - 65歲後基金）*	4.45	1.11	不適用	1.66
與基準偏差	表現遜色	表現領先	不適用	表現領先
受託人意見	以1年期計，基金表現遜於預設投資策略參考組合作為的基準。而以5年及自成立以來計，基金表現則領先預設投資策略參考組合作為的基準。 基金是針對預設投資策略參考組合追踪的被動管理基金。在此期間，基金與參考組合緊密匹配。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	自成立以來
宏利 MPF 核心累積基金 *成立日期: 01/04/2017*	12.94	5.98	不適用	5.88
基準 *（富時強積金預設投資策略參考組合 - 65歲後基金）*	12.87	5.81	不適用	5.76
與基準偏差	表現領先	表現領先	不適用	表現領先
受託人意見	以1年、5年及自成立以來計，基金表現領先預設投資策略參考組合作為的基準。 基金是針對預設投資策略參考組合追踪的被動管理基金。在此期間，基金與參考組合緊密匹配。			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	**5年**	**10年**	**自成立以來**
宏利MPF 退休收益基金 *成立日期: 21/09/2020*	-1.26	不適用	不適用	-4.12
基準 *（調整基金開支比率後基準*^）*	3.44	不適用	不適用	0.48
與基準偏差	表現遜色	不適用	不適用	表現遜色
受託人意見	以1年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。 據投資經理表示，減持北美股票和增持香港股票拖累表現。上述表現不包括已支付的股息，使用的基準是基於股息再投資的總回報。			

備註：

* 調整基金開支比率後基準是因相關成分基金在特定期間產生的費用扣除基金開支比率進行調整的年度化表現。股票基準主要包括富時強積金香港、富時強積金歐洲、富時強積金美國、富時強積金日本和富時強積金亞太（日本及香港除外）。固定收益基準包括 MARKIT IBOXX ALBI HONG KONG 以及彭博全球綜合（穩健基金和目標日期退休基金）和彭博巴克萊全球綜合企業500（退休收益基金）。

由於目標日期退休基金的投資組合遵循強積金計劃說明書記載的配置曲線。基準的比重不會在整個計劃年度保持不變，報告之數字為計劃年度結束時的概括比重，只供成員參考。

^ 與目標日期退休基金相似，退休收益基金的基準比重不會在整個計劃年度保持不變，以提供穩定收益的目標。基準及相應比重僅為計劃年度結束時的最新數據，只供成員參考。

** 恒生指數（總回報）乃由恒生指數有限公司根據恒生資訊服務有限公司特許協議發佈及編製之「股息累計指數」計算，股價變動及股息收益兩個因 素將包括在內。由 2023 年 10 月 3 日起，有關指數已經改為恒指 ESG 增強指數。

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決 A 部份評論中所述問題而採取措施
這些年來，受託人用評估及監測框架，通過由不同技術範疇的代表組成的投資監察委員會評估和檢討不同投資基金表現，並定期向受託人委員會報告。投資監察委員會審查每項投資基金在不同時期的絕對和相對表現（如需要），以識別投資基金是否表現不佳。如果表現持續不佳，包括過度波動性，將根據需要安排進一步加強監測和管理行動，直至投資基金恢復令人滿意的表現水平。 在上一個計劃財政年度，大部分基金的絕對回報率和相對於同類型基金的表現均顯著地反彈。主要原因是股票市場的投資情緒及在某些情況下較高的利率，同時投資經理也納入更多短期市場的考量從而盡量減少波動，以加強投資表現。 此外，投資經理採取措施進一步提升本計劃的投資能力。計劃引入兩項新的核准基金，包括北美股票（於二零二三年七月推出）及歐洲股票（於二零二三年十一月推出）。這些基金由採取防禦性風格的基金經理管理，可以補充現有傾向於增長風格的基金經理。我們認為新增的核准基金能有效地減少市場波動，尤其是在市場下行週期期間。 宏利公積金信託意識到環境、社會和管治（“ESG”）的重要性。有見及此，董事會同意將本計劃的兩項成分基金轉換為 ESG 主題基金（自二零二三年十月三日起生效），包括可持續亞太債券基金和恒指 ESG 基金。 自二零二三年十月的變更後，恒指 ESG 基金投資表現未如恒生指數般理想，受託人及投資經理已經立即將情況反映給有關指數供應商，指數供應商已承諾會全面檢討其 ESG 指數編算細則以提高表現。 受託人未來將繼續與投資經理密切合作和研究如何繼續提高基金整體表現，風險管理和及時地對市場作出反應，這包括但不限於改善投資流程、引入新的投資建構組件／投資工具以及重組基金。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二四年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(330,317,023)	(113,621,252)	(108,427,845)	(223,993,800)	(33,424,781)	(240,834,499)	(56,491,372)	(137,583,422)
投資升值 / （虧損）淨額 -已變現及未變現	1,326,779,045	691,870,635	801,242,549	696,315,841	86,377,859	(2,844,331,658)	42,672,803	1,982,046,234
投資所得收入								
附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	21,056,295	-	6,723	25,646,526	1	2	1	5,424,506
股息收入	47,482,099	-	-	47,150,347	-	-	-	14,817,490
每單位資產淨值	21.646	11.957	17.173	20.597	14.603	15.868	14.936	23.516
可供權益用途的淨資產	23,861,386,497	15,936,386,149	7,050,043,043	17,929,459,622	2,936,788,875	12,775,175,802	5,422,059,922	10,608,156,255
每單位最高發行價格 #	21.755	11.957	17.367	20.669	14.715	19.992	15.323	23.516
每單位最低贖回價格 #	18.812	11.508	13.175	18.304	13.928	14.366	14.005	18.717
按年計算淨投資回報 (%)	4.41	3.93	10.97	2.75	1.85	(19.77)	(0.41)	22.31

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二四年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之收入/（虧損）淨額	244,503,725	(71,871,652)	(392,773,207)	(191,268,177)	-	(148,660,819)	(113,626,837)	(437,808,276)
投資升值 / （虧損）淨額 -已變現及未變現	-	1,320,346,780	6,862,136,364	933,771,151	44,309,486	345,292,063	174,593,995	(3,300,132,913)
投資所得收入								
附息証券利息	244,503,725	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	-	-	2	895,787	-	4,103	4,108	4
股息收入	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	不適用	19.436	29.311	29.682	14.954	30.244	21.380	20.241
可供權益用途的淨資產	30,390,831,951	6,765,969,423	29,396,296,124	11,767,993,890	14,511,148,824	9,117,866,673	6,896,647,814	21,323,220,218
每單位最高發行價格 #	不適用	19.540	29.314	29.690	15.012	30.381	21.399	23.597
每單位最低贖回價格 #	不適用	14.458	21.581	25.522	14.051	26.409	19.255	18.436
按年計算淨投資回報 (%)	0.82	31.42	32.58	6.70	0.32	2.31	0.98	(14.25)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零二三年四月至二零二四年三月期間之利息發放總和除以由二零二三年三月三十一日至二零二四年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二四年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	康健護理 基金 港元	恆指ESG 基金 港元	可持續亞太 債券基金 港元	人民幣債券 基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(869,209,157)	25,827,546	(17,398,380)	(25,486,887)	(7,847,023)	(5,302,263)	(6,222,666)
投資升值 / （虧損）淨額 -已變現及未變現	7,366,039,974	(1,846,571,740)	24,139,889	22,884,327	32,602,045	23,426,836	39,288,242
投資所得收入							
附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	6	904,969	1	1	789,718	659,471	802,091
股息收入	-	84,897,384	-	-	2,173,082	1,881,831	2,129,675
每單位資產淨值	31.446	9.694	11.174	11.332	12.624	14.098	15.263
可供權益用途的淨資產	51,242,669,696	6,176,129,994	1,510,423,424	2,159,142,633	1,047,283,410	730,630,161	883,114,468
每單位最高發行價格 #	31.465	12.905	11.248	11.396	12.626	14.101	15.291
每單位最低贖回價格 #	26.451	9.158	10.405	10.909	11.476	12.704	13.505
按年計算淨投資回報 (%)	14.83	(23.30)	0.48	(0.04)	2.47	2.63	3.88

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二四年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元	退休收益 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(7,078,820)	(5,954,066)	(10,648,473)	(38,629,477)	(135,527,101)	(18,939,761)
投資升值 / （虧損）淨額 -已變現及未變現	44,485,146	35,425,691	65,024,287	270,016,296	2,429,844,259	75,382,148
投資所得收入						
附息証券利息	-	-	-	-	-	-
銀行利息	674,710	529,606	900,914	40,748	165,285	1,461,819
股息收入	2,010,106	1,073,610	1,995,190	-	-	5,596,506
每單位資產淨值	15.821	15.923	16.082	11.285	14.920	8.624
可供權益用途的淨資產	941,319,596	747,757,499	1,364,810,127	5,683,510,181	20,921,484,917	1,930,305,988
每單位最高發行價格 #	15.877	16.010	16.168	11.286	14.920	8.780
每單位最低贖回價格 #	13.872	13.917	14.062	10.375	12.819	7.998
按年計算淨投資回報 (%)	4.17	4.13	4.12	4.32	12.94	(1.23)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(120,320,542)	(61,294,845)	(38,680,833)	(86,707,680)	(14,081,923)	(110,561,168)	(23,001,535)	(44,873,319)
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	(2,194,328,058)	259,727,243	(113,966,331)	(1,575,377,996)	(54,078,801)	(1,148,525,412)	(385,338,490)	(920,870,760)
投資所得收入								
附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	8,719,318	-	1,252	7,855,442	603	3,629	942	2,359,589
股息收入	37,262,762	-	-	31,154,551	-	-	-	6,187,680
每單位資產淨值	20.732	11.505	15.476	20.046	14.338	19.778	14.998	19.227
可供權益用途的淨資產	23,471,610,330	14,303,007,660	5,622,588,922	17,729,640,383	2,852,791,946	15,275,096,095	4,682,047,106	7,696,241,508
每單位最高發行價格 #	23.072	11.505	15.957	22.153	14.625	22.345	16.301	22.087
每單位最低贖回價格 #	17.289	11.342	10.962	17.237	13.375	14.297	13.823	16.196
按年計算淨投資回報 (%)	(8.96)	1.42	(2.03)	(8.61)	(2.37)	(9.12)	(8.30)	(11.61)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之收入/（虧損）淨額	110,578,562	(17,082,241)	(124,525,372)	(81,437,579)	-	(64,733,376)	(49,857,784)	(207,357,384)
投資升值 / （虧損）淨額 -已變現及未變現	-	89,053,948	(2,556,732,465)	(919,428,618)	(834,623,313)	(777,957,367)	(611,361,567)	(3,001,336,678)
投資所得收入								
附息証券利息	110,578,562	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	-	610	4,476	284,915	-	3,771	3,241	6,827
股息收入	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	不適用	14.789	22.109	27.819	14.906	29.561	21.172	23.605
可供權益用途的淨資產	29,990,510,236	2,283,586,061	17,523,621,590	10,900,135,796	14,471,998,933	9,220,276,116	7,032,989,718	26,368,904,985
每單位最高發行價格 #	不適用	15.051	26.437	30.673	15.819	32.666	23.313	27.011
每單位最低贖回價格 #	不適用	12.573	18.837	24.036	13.358	24.853	18.696	17.245
按年計算淨投資回報 (%)	0.39	0.61	(14.54)	(8.67)	(5.53)	(8.49)	(8.70)	(11.13)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零二二年四月至二零二三年三月期間之利息發放總和除以由二零二二年三月三十一日至二零二三年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(355,686,271)	161,919,168	(7,431,700)	(11,088,752)	(2,578,461)	(1,733,443)	(1,858,246)
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	(1,354,797,013)	(425,891,925)	(67,291,807)	(60,630,820)	(82,567,745)	(62,961,713)	(69,181,201)
投資所得收入							
附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息	12,029	183,660	316	486	242,302	214,743	265,162
股息收入	-	190,496,040	-	-	1,549,233	1,207,005	1,234,969
每單位資產淨值	27.386	12.639	11.121	11.337	12.320	13.737	14.693
可供權益用途的淨資產	42,341,108,833	7,460,923,826	1,496,451,195	2,237,813,738	1,047,617,529	749,162,908	827,717,386
每單位最高發行價格 #	29.795	14.023	11.649	11.654	13.421	15.020	16.171
每單位最低贖回價格 #	24.886	9.250	9.885	10.528	10.864	12.105	12.585
按年計算淨投資回報 (%)	(4.17)	(5.35)	(4.71)	(2.94)	(7.65)	(7.93)	(8.21)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元	退休收益 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之（虧損）/收入淨額	(2,155,001)	(1,747,260)	(3,093,203)	(15,205,787)	(50,071,358)	42,798,768
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	(71,065,105)	(59,147,719)	(108,685,806)	(293,219,048)	(919,388,946)	(200,952,759)
投資所得收入						
附息証券利息	-	-	-	-	-	-
銀行利息	250,743	192,252	350,359	10,208	39,773	506,093
股息收入	1,288,220	977,242	1,810,912	-	-	53,581,913
每單位資產淨值	15.188	15.292	15.446	10.818	13.210	8.731
可供權益用途的淨資產	889,380,576	702,444,044	1,298,890,736	4,742,464,657	15,936,950,396	1,983,238,950
每單位最高發行價格 #	16.758	16.914	17.058	11.637	14.281	9.905
每單位最低贖回價格 #	12.771	12.763	12.861	10.160	11.776	8.057
按年計算淨投資回報 (%)	(8.26)	(8.43)	(8.26)	(7.05)	(7.05)	(11.40)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之收入淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	(2,552,134,785)	(1,086,127)	(318,175,625)	(1,741,335,963)	(104,102,012)	(4,552,090,099)	(337,340,995)	9,735,066
投資所得收入 附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	22.772	11.344	15.797	21.934	14.686	21.762	16.355	21.753
可供權益用途的淨資產	25,723,336,119	12,419,911,833	5,646,524,297	19,252,555,522	2,889,994,562	14,457,010,947	4,956,025,714	8,439,451,012
每單位最高發行價格 #	26.728	11.344	19.410	25.231	15.753	31.293	17.855	24.595
每單位最低贖回價格 #	20.809	11.343	13.860	20.434	14.537	18.347	16.206	19.718
按年計算淨投資回報 (%)	(9.03)	0.00	(0.32)	(8.30)	(3.59)	(26.68)	(6.25)	1.20

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之收入淨額	124,358,932	-	-	-	-	-	-	-
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	-	(42,077,278)	753,731,078	(1,073,980,352)	(1,245,762,218)	(1,081,156,780)	(686,656,656)	(9,133,649,147)
投資所得收入 附息証券利息	124,358,932	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	不適用	14.700	25.871	30.460	15.778	32.304	23.189	26.561
可供權益用途的淨資產	25,776,727,904	2,324,350,749	18,656,339,984	11,561,059,821	15,096,047,806	9,887,974,428	7,598,412,066	28,588,442,446
每單位最高發行價格 #	不適用	17.337	29.101	35.153	17.643	37.657	26.195	36.828
每單位最低贖回價格 #	不適用	13.700	23.179	28.091	15.300	29.624	22.153	23.085
按年計算淨投資回報 (%)	0.49	(4.49)	7.37	(8.46)	(7.61)	(9.75)	(8.25)	(24.40)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零二一年四月至二零二二年三月期間之利息發放總和除以由二零二一年三月三十一日至二零二二年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
不包括資本升值/虧損在內之收入淨額	-	-	-	-	-	-	-
投資升值/（虧損）淨額 -已變現及未變現	4,140,459,969	(1,389,018,594)	(46,182,273)	44,122,619	(80,864,812)	(62,611,057)	(74,180,182)
投資所得收入 附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	28.577	13.353	11.671	11.681	13.340	14.920	16.008
可供權益用途的淨資產	40,837,320,222	6,699,408,563	1,567,796,593	2,371,793,227	1,113,567,375	812,550,176	866,795,766
每單位最高發行價格 #	29.960	17.603	12.327	11.820	14.977	16.827	18.396
每單位最低贖回價格 #	25.320	11.286	11.555	11.407	12.684	14.135	14.880
按年計算淨投資回報 (%)	12.34	(21.04)	(2.89)	2.29	(6.77)	(6.99)	(7.72)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元	退休收益 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內 之收入淨額	-	-	-	-	-	75,880,656
投資（虧損）/升值淨額 -已變現及未變現	(80,486,798)	(66,803,031)	(126,157,674)	(116,886,841)	294,325,606	(201,610,636)
投資所得收入 股息收入	-	-	-	-	-	75,880,656
每單位資產淨值	16.555	16.699	16.836	11.639	14.212	9.854
可供權益用途的淨資產	905,945,425	732,517,684	1,361,132,927	4,403,312,625	14,595,091,663	2,116,037,973
每單位最高發行價格 #	19.203	19.466	19.645	12.341	14.956	11.081
每單位最低贖回價格 #	15.219	15.286	15.395	11.532	13.610	9.512
按年計算淨投資回報 (%)	(7.93)	(8.14)	(8.09)	(2.18)	2.96	(8.28)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二一年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	26.643	11.344	15.978	25.278	15.624	34.754	18.251	22.062
每單位最低贖回價格 #	16.376	11.292	9.533	17.049	15.013	20.331	16.804	13.065
按年計算淨投資回報 (%)	48.15	0.44	57.92	36.83	0.34	43.15	3.41	56.85

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二一年三月三十一日及二零二零年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二一年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	15.770	24.457	36.167	17.802	38.281	26.607	40.413
每單位最低贖回價格 #	不適用	9.977	14.021	20.045	15.014	24.745	20.415	23.477
按年計算淨投資回報 (%)	0.49	45.76	62.46	63.62	12.46	41.17	22.17	46.83

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二一年三月三十一日及二零二零年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零二零年四月至二零二一年三月期間之利息發放總和除以由二零二零年三月三十一日至二零二一年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二一年三月三十一日之表現記錄（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2020* 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	26.609	18.454	12.478	11.564	14.963	14.902	16.840	18.334
每單位最低贖回價格 #	19.893	13.415	10.765	10.598	11.047	11.526	11.838	11.900
按年計算淨投資回報 (%)	24.35	22.54	10.91	7.28	27.09	不適用	32.36	41.79

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二一年三月三十一日及二零二零年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

* 2020 退休基金自 2021 年 1 月 5 日起沒有投資和營運及於 2021 年 3 月 25 日終止。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二一年三月三十一日之表現記錄（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元	由二零二零年 九月二十一日 （成立日期）至 二零二一年 三月三十一日期間 退休收益 基金 港元
每單位最高發行價格 #	19.071	19.300	19.459	12.140	13.952	11.210
每單位最低贖回價格 #	11.909	11.858	11.905	10.968	10.434	9.896
按年計算淨投資回報 (%)	46.58	48.65	49.19	7.90	29.36	7.43

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二一年三月三十一日及二零二零年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。退休收益基金之按年計算淨投資回報是以二零二一年三月三十一日及成立日期二零二零年九月二十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	21.208	11.292	12.767	20.831	15.411	25.307	17.670	17.910
每單位最低贖回價格 #	15.061	11.120	8.683	15.938	14.257	18.830	16.346	12.001
按年計算淨投資回報 (%)	(12.05)	1.55	(5.69)	(9.11)	5.48	(12.91)	1.50	(11.70)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	13.654	19.630	26.801	16.031	31.246	22.967	28.822
每單位最低贖回價格 #	不適用	9.348	12.983	18.091	14.495	22.780	19.320	21.778
按年計算淨投資回報 (%)	0.49	(13.44)	(10.06)	(17.21)	(1.12)	(10.83)	(4.06)	(9.50)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一九年四月至二零二零年三月期間之利息發放總和除以由二零一九年三月三十一日至二零二零年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2020退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	23.880	17.156	11.619	10.898	12.790	13.331	14.242	14.901
每單位最低贖回價格 #	17.681	12.734	10.576	10.446	10.492	10.946	11.131	11.051
按年計算淨投資回報 (%)	(6.91)	(16.56)	(1.29)	(0.38)	(5.74)	(5.68)	(7.67)	(9.83)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元
每單位最高發行價格 #	15.209	15.290	15.390	11.480	12.383
每單位最低贖回價格 #	11.001	10.920	10.949	10.540	9.795
按年計算淨投資回報 (%)	(10.77)	(11.20)	(11.35)	3.99	(4.38)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	20.927	11.118	11.374	20.639	14.415	27.109	16.992	16.376
每單位最低贖回價格 #	17.105	10.992	9.187	17.491	13.526	20.281	16.153	13.352
按年計算淨投資回報 (%)	(5.19)	1.21	(0.78)	(4.74)	4.61	(7.77)	(1.94)	(1.89)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	13.726	17.831	27.050	15.461	30.221	22.149	28.852
每單位最低贖回價格 #	不適用	11.131	13.265	21.856	14.423	25.102	19.929	22.546
按年計算淨投資回報 (%)	0.49	(8.72)	0.99	(6.24)	(0.07)	(2.50)	(1.44)	(4.43)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一八年四月至二零一九年三月期間之利息發放總和除以由二零一八年三月三十一日至二零一九年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2020退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	22.123	17.566	10.993	10.684	12.538	13.172	14.142	14.685
每單位最低贖回價格 #	18.950	14.036	10.281	10.010	11.068	11.525	11.941	12.158
按年計算淨投資回報 (%)	11.68	(0.76)	1.09	1.94	(3.59)	(3.21)	(4.50)	(4.69)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元
每單位最高發行價格 #	14.901	14.934	15.004	10.603	11.195
每單位最低贖回價格 #	12.241	12.237	12.310	10.089	10.092
按年計算淨投資回報 (%)	(4.71)	(4.73)	(4.56)	2.72	2.26

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	21.827	10.991	11.584	21.430	14.077	28.456	17.015	16.951
每單位最低贖回價格 #	16.922	10.964	10.003	17.325	13.675	19.397	16.281	13.682
按年計算淨投資回報 (%)	18.91	0.24	6.84	16.04	0.59	32.57	4.16	14.32

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	14.528	17.774	27.994	15.924	31.626	22.896	30.315
每單位最低贖回價格 #	不適用	11.261	14.502	21.263	14.395	24.446	19.425	21.709
按年計算淨投資回報 (%)	0.22	16.31	10.49	21.85	6.86	18.23	12.53	26.84

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一七年四月至二零一八年三月期間之利息發放總和除以由二零一七年三月三十一日至二零一八年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

	康健護理基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2020退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	22.177	18.345	11.036	10.492	12.984	13.564	14.661	15.295
每單位最低贖回價格 #	18.581	12.947	10.517	9.657	10.954	11.340	11.794	11.986
按年計算淨投資回報 (%)	4.66	27.06	3.08	8.43	13.03	13.31	16.05	18.04

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元
每單位最高發行價格 #	15.530	15.571	15.642	10.413	11.397
每單位最低贖回價格 #	12.083	12.079	12.123	9.998	9.979
按年計算淨投資回報 (%)	18.60	18.86	18.89	不適用	不適用

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	17.151	10.964	10.050	17.480	14.051	19.857	17.173	13.922
每單位最低贖回價格 #	14.529	10.956	8.272	15.492	13.381	15.954	15.938	11.384
按年計算淨投資回報 (%)	13.24	0.07	13.04	9.48	(0.33)	16.05	(2.26)	16.50

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一七年三月三十一日及二零一六年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健 基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元	康健護理 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	11.781	15.018	21.676	14.493	24.864	19.612	22.342	19.742
每單位最低贖回價格 #	不適用	9.384	11.914	17.664	13.779	21.327	18.183	17.376	17.227
按年計算淨投資回報 (%)	0.01	15.58	20.08	16.77	3.34	11.09	4.84	16.21	5.15

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一七年三月三十一日及二零一六年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一六年四月至二零一七年三月期間之利息發放總和除以由二零一六年三月三十一日至二零一七年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄（續）

	恆指基金 港元	亞太債券 基金 港元	人民幣債券 基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2020 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	13.333	10.853	10.055	11.010	11.404	11.902	12.131	12.238	12.239	12.285
每單位最低贖回價格 #	10.473	10.138	9.559	10.197	10.424	10.455	10.410	10.408	10.390	10.410
按年計算淨投資回報 / 實際淨投資回報 (%)	18.92	0.56	(1.90)	5.59	6.59	9.96	11.99	12.75	12.89	13.06

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一七年三月三十一日及二零一六年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	17.799	10.958	10.704	18.160	13.730	23.502	16.650	13.224
每單位最低贖回價格 #	13.522	10.954	7.895	14.605	13.323	14.719	15.941	10.530
按年計算淨投資回報 (%)	(9.17)	0.00	(11.61)	(7.30)	1.23	(17.03)	1.69	(5.32)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一六年三月三十一日及二零一五年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健 基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元	康健護理 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	11.202	13.628	22.161	14.828	26.479	20.387	26.356	21.071
每單位最低贖回價格 #	不適用	8.560	10.803	16.220	13.323	19.868	17.306	16.528	16.826
按年計算淨投資回報 (%)	0.01	(4.05)	(1.29)	(10.81)	(3.07)	(9.47)	(4.57)	(15.67)	(10.53)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一六年三月三十一日及二零一五年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一五年四月至二零一六年三月期間之利息發放總和除以由二零一五年三月三十一日至二零一六年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄（續）

	恆指基金 港元	亞太債券 基金 港元	人民幣債券 基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2020 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	14.755	10.477	10.155	11.381	11.845	12.367	12.570	12.686	12.689	12.734
每單位最低贖回價格 #	9.725	9.783	9.528	9.728	9.907	9.827	9.725	9.701	9.675	9.689
按年計算淨投資回報 / 實際淨投資回報 (%)	(14.62)	1.66	(1.32)	(4.94)	(5.33)	(7.29)	(8.33)	(8.75)	(8.91)	(8.99)

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一六年三月三十一日及二零一五年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	16.673	10.954	10.461	17.285	13.628	20.260	16.853	12.749
每單位最低贖回價格 #	15.286	10.931	8.849	16.133	12.863	17.058	16.233	11.422
按年計算淨投資回報 (%)	5.50	0.23	(0.90)	4.01	5.21	13.43	(0.96)	4.74

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健 基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元	康健護理 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	10.593	12.720	21.621	14.379	24.675	19.680	22.256	20.534
每單位最低贖回價格 #	不適用	8.522	11.131	19.168	13.674	22.260	18.657	18.384	16.104
按年計算淨投資回報 (%)	0.01	16.03	7.80	4.38	4.68	7.65	3.19	17.26	18.51

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一四年四月至二零一五年三月期間之利息發放總和除以由二零一四年三月三十一日至二零一五年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄（續）

	恆指基金 港元	亞太債券 基金 港元	人民幣 債券基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2020 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	13.040	10.635	10.133	11.138	11.438	11.739	11.856	11.901	11.911	11.945
每單位最低贖回價格 #	10.989	10.216	9.858	10.590	10.733	10.874	10.902	10.925	10.927	10.955
按年計算淨投資回報 / 實際淨投資回報 (%)	15.88	0.03	1.09	1.69	2.99	4.52	4.99	5.43	5.42	5.53

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF進取基金 - 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩富時中國A50 ETF	57,084,500	706,135,265	2.96
iShares MSCI Asia Ex Japan ETF	1,308,700	66,979,266	0.28
iShares MSCI China Index ETF	19,413,400	336,240,088	1.41
盧森堡			
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	818,559	440,181,938	1.84
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	118,720	235,127,419	0.99
美國			
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	264,092	169,031,314	0.71
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	162,225	120,133,890	0.51
iShares MSCI Netherland ETF	122,380	47,391,991	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	147,018	45,979,136	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	269,704	394,323,194	1.65
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	171,232	109,851,168	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	280,782	148,618,703	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	843,820	408,794,721	1.71
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	77,287,023	360,206,913	1.51
Manulife Conservative Fund	10,754,830	114,655,537	0.48
Manulife European Equity Fund	83,518,219	2,263,475,932	9.49
Manulife European Equity Fund Series - (I)	101,272,012	1,123,832,831	4.71
Manulife Hong Kong Equity Fund	142,314,383	3,554,517,046	14.90
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	195,168,427	2,292,047,662	9.60
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	8,430,973	181,789,998	0.76
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	23,599,661	406,482,871	1.70
Manulife International Bond Fund	21,381,032	410,102,683	1.72
Manulife Japan Equity Fund	122,975,914	3,151,187,323	13.21
Manulife North American Equity Fund	39,676,547	1,894,120,666	7.94
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	14,689,345	757,643,877	3.17
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	76,750,112	894,387,941	3.75
Manulife Pacific Asia Equity Fund	39,897,451	2,836,714,940	11.89

宏利MPF進取基金 - 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Technology Fund	1,778,062	101,318,289	0.42
總投資組合		23,571,272,602	98.78
其他淨資產		290,113,895	1.22
歸屬於單位持有人的淨資產		23,861,386,497	100.00
按成本的總投資組合		20,247,072,266	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF進取基金 - 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	4.65	5.59
愛爾蘭	-	1.45
盧森堡	2.83	1.60
美國	6.05	4.69
非上市投資		
單位信託	85.25	84.30
總投資組合	98.78	97.63
其他淨資產	1.22	2.37
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF保守基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Conservative Fund	1,495,803,161	15,946,519,670	100.06
總投資組合		15,946,519,670	100.06
其他淨負債		(10,133,521)	(0.06)
歸屬於單位持有人的淨資產		15,936,386,149	100.00
按成本的總投資組合		15,504,945,722	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF保守基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.06	100.06
總投資組合	100.06	100.06
其他淨負債	(0.06)	(0.06)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF歐洲股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	186,114,560	5,043,999,183	71.55
Manulife European Equity Fund Series - (I)	181,384,109	2,012,850,474	28.55
總投資組合		7,056,849,657	100.10
其他淨負債		(6,806,614)	(0.10)
歸屬於單位持有人的淨資產		7,050,043,043	100.00
按成本的總投資組合		5,833,566,461	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF歐洲股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.10	100.83
總投資組合	100.10	100.83
其他淨負債	(0.10)	(0.83)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF增長基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	773,200	39,572,376	0.22
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	9,102,400	157,653,568	0.88
iShares 安碩富時中國A50 ETF	34,340,000	424,785,800	2.37
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS GBP Dist ETF	903	1,103,648	0.01
盧森堡			
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	523,557	281,543,951	1.57
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	86,479	171,273,451	0.95
美國			
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	827,402	529,576,235	2.95
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	121,924	90,289,440	0.50
iShares MSCI Netherland ETF	92,022	35,635,772	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	110,548	34,573,328	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	155,312	227,075,327	1.27
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	128,851	82,662,311	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	140,578	74,408,331	0.42
iShares U.S. Healthcare ETF	641,920	310,982,801	1.73
iShares U.S. Utilities ETF	75,434	49,898,954	0.28
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	111,564	89,366,909	0.50
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	47,027,352	219,177,509	1.22
Manulife Conservative Fund	16,313,119	173,911,571	0.97
Manulife European Equity Fund	50,237,276	1,361,509,709	7.59
Manulife European Equity Fund Series - (I)	47,682,810	529,144,294	2.95
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	17,300,440	165,947,635	0.93
Manulife Hong Kong Equity Fund	83,612,623	2,088,351,756	11.65
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	127,215,122	1,494,007,656	8.33
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	28,975,311	624,770,314	3.48
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	52,835,990	910,052,270	5.08
Manulife International Bond Fund	72,394,390	1,388,573,490	7.74

宏利MPF增長基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Japan Equity Fund	71,533,774	1,833,011,976	10.22
Manulife North American Equity Fund	25,412,069	1,213,148,012	6.77
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	5,781,081	298,175,340	1.66
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	47,673,144	555,546,873	3.10
Manulife Pacific Asia Equity Fund	22,843,766	1,624,195,281	9.06
Manulife RMB Bond Fund	17,357,103	217,868,088	1.22
Manulife Technology Fund	996,263	56,769,469	0.32
總投資組合		17,354,563,445	96.79
其他淨資產		574,896,177	3.21
歸屬於單位持有人的淨資產		17,929,459,622	100.00
按成本的總投資組合		15,301,267,356	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	3.47	4.34
愛爾蘭	0.01	2.35
盧森堡	2.52	1.08
美國	8.50	8.26
非上市投資		
單位信託	82.29	80.71
總投資組合	96.79	96.74
其他淨資產	3.21	3.26
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF香港債券基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	136,336,488	2,939,709,302	100.10
總投資組合		2,939,709,302	100.10
其他淨負債		(2,920,427)	(0.10)
歸屬於單位持有人的淨資產		2,936,788,875	100.00
按成本的總投資組合		2,755,340,366	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF香港債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.10	100.10
總投資組合	100.10	100.10
其他淨負債	(0.10)	(0.10)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF香港股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Equity Fund	344,259,074	8,598,391,232	67.31
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	357,288,177	4,195,973,416	32.84
總投資組合		12,794,364,648	100.15
其他淨負債		(19,188,846)	(0.15)
歸屬於單位持有人的淨資產		12,775,175,802	100.00
按成本的總投資組合		13,535,576,044	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF香港股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.15	100.14
總投資組合	100.15	100.14
其他淨負債	(0.15)	(0.14)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF國際債券基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife International Bond Fund	282,100,910	5,410,886,710	99.79
總投資組合		5,410,886,710	99.79
其他淨資產		11,173,212	0.21
歸屬於單位持有人的淨資產		5,422,059,922	100.00
按成本的總投資組合		5,088,048,453	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF國際債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	99.79	100.43
總投資組合	99.79	100.43
其他淨資產/(負債)	0.21	(0.43)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF國際股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	244,100	12,493,038	0.12
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	3,376,000	58,472,320	0.55
盧森堡			
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	332,435	178,767,667	1.69
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	51,520	102,036,427	0.96
美國			
iShares Core S&P 500 ETF	25,343	104,276,297	0.98
iShares MSCI Netherland ETF	53,670	20,783,855	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	64,474	20,163,917	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	135,375	197,926,254	1.87
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	44,713	28,684,915	0.27
iShares U.S. Consumer Staples ETF	162,724	86,130,271	0.81
iShares U.S. Healthcare ETF	271,740	131,646,414	1.24
iShares U.S. Utilities ETF	31,848	21,067,183	0.20
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	3,036,116	14,150,242	0.13
Manulife European Equity Fund	30,133,578	816,667,665	7.70
Manulife European Equity Fund Series - (I)	38,528,636	427,558,865	4.03
Manulife Hong Kong Equity Fund	5,679,420	141,852,119	1.34
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	11,158,953	131,050,158	1.23
Manulife Japan Equity Fund	27,682,827	709,356,579	6.69
Manulife North American Equity Fund	64,201,424	3,064,914,970	28.89
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	30,972,360	1,597,485,705	15.06
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	145,887,780	1,700,066,186	16.03

宏利MPF國際股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Equity Fund	13,284,802	944,551,489	8.90
總投資組合		10,510,102,536	99.08
其他淨資產		98,053,719	0.92
歸屬於單位持有人的淨資產		10,608,156,255	100.00
按成本的總投資組合		8,301,776,598	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF國際股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	0.67	3.05
愛爾蘭	-	1.62
盧森堡	2.65	1.52
美國	5.76	4.48
非上市投資		
單位信託	90.00	88.75
總投資組合	99.08	99.42
其他淨資產	0.92	0.58
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF利息基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
有報價投資 **-核准匯集投資基金**			
利息基金保單	30,390,831,951	30,390,831,951	100.00
總投資組合		30,390,831,951	100.00
其他淨資產		-	-
歸屬於單位持有人的淨資產		30,390,831,951	100.00
按成本的總投資組合		30,390,831,951	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF利息基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
有報價投資 **-核准匯集投資基金**		
利息基金保單	100.00	100.00
總投資組合	100.00	100.00
其他淨資產	-	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF日本股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Japan Equity Fund	263,731,231	6,757,961,674	99.88
總投資組合		6,757,961,674	99.88
其他淨資產		8,007,749	0.12
歸屬於單位持有人的淨資產		6,765,969,423	100.00
按成本的總投資組合		6,211,182,530	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF日本股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	99.88	100.89
總投資組合	99.88	100.89
其他淨資產/(負債)	0.12	(0.89)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF北美股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife North American Equity Fund	292,593,495	13,968,135,472	47.52
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	163,737,860	8,445,235,995	28.73
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	603,930,613	7,037,751,996	23.94
總投資組合		29,451,123,463	100.19
其他淨負債		(54,827,339)	(0.19)
歸屬於單位持有人的淨資產		29,396,296,124	100.00
按成本的總投資組合		23,226,146,606	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF北美股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.19	100.19
總投資組合	100.19	100.19
其他淨負債	(0.19)	(0.19)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF亞太股票基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Equity Fund	82,611,211	2,063,339,979	17.54
Manulife Pacific Asia Equity Fund	135,806,282	9,655,847,558	82.05
總投資組合		11,719,187,537	99.59
其他淨資產		48,806,353	0.41
歸屬於單位持有人的淨資產		11,767,993,890	100.00
按成本的總投資組合		10,392,017,693	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF亞太股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	99.59	99.83
總投資組合	99.59	99.83
其他淨資產	0.41	0.17
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF穩健基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
有報價投資 **-核准匯集投資基金**			
穩健基金保單	970,388,107	14,511,148,824	100.00
總投資組合		14,511,148,824	100.00
其他淨資產		-	-
歸屬於單位持有人的淨資產		14,511,148,824	100.00
按成本的總投資組合		14,756,405,544	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF穩健基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
有報價投資 **-核准匯集投資基金**		
穩健基金保單	100.00	100.00
總投資組合	100.00	100.00
其他淨資產	-	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF富達增長基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Fidelity Global Investment Fund - Fidelity Life Style Growth Fund (Class B)	464,759,493	9,137,171,630	100.21
總投資組合		9,137,171,630	100.21
其他淨負債		(19,304,957)	(0.21)
歸屬於單位持有人的淨資產		9,117,866,673	100.00
按成本的總投資組合		7,570,384,845	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF富達增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.21	100.15
總投資組合	100.21	100.15
其他淨負債	(0.21)	(0.15)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF富達平穩增長基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Fidelity Global Investment Fund - Fidelity Life Style Stable Growth Fund (Class B)	429,319,017	6,912,036,166	100.22
總投資組合		6,912,036,166	100.22
其他淨負債		(15,388,352)	(0.22)
歸屬於單位持有人的淨資產		6,896,647,814	100.00
按成本的總投資組合		6,021,354,627	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF富達平穩增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.22	100.15
總投資組合	100.22	100.15
其他淨負債	(0.22)	(0.15)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF中華威力基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife China Value Fund	248,842,642	7,268,012,978	34.08
Manulife China Value Fund Series - (I)	803,390,888	7,364,305,869	34.54
Manulife China Value Fund Series - (II)	925,321,824	6,725,646,159	31.54
總投資組合		21,357,965,006	100.16
其他淨負債		(34,744,788)	(0.16)
歸屬於單位持有人的淨資產		21,323,220,218	100.00
按成本的總投資組合		20,541,041,622	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF中華威力基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.16	100.16
總投資組合	100.16	100.16
其他淨負債	(0.16)	(0.16)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF康健護理基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Healthcare Fund	837,449,810	36,116,911,527	70.48
Manulife Healthcare Fund Series - (I)	837,723,320	8,330,124,665	16.26
Manulife Healthcare Fund Series - (II)	621,967,122	6,899,317,702	13.46
總投資組合		51,346,353,894	100.20
其他淨負債		(103,684,198)	(0.20)
歸屬於單位持有人的淨資產		51,242,669,696	100.00
按成本的總投資組合		42,088,879,029	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF康健護理基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.20	100.21
總投資組合	100.20	100.21
其他淨負債	(0.20)	(0.21)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF恒指ESG基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）– 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
華夏恒指ESG ETF	174,957,510	6,106,017,099	98.86
總投資組合		6,106,017,099	98.86
其他淨資產		70,112,895	1.14
歸屬於單位持有人的淨資產		6,176,129,994	100.00
按成本的總投資組合		7,158,408,442	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF恒指ESG基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）– 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	98.86	99.30
總投資組合	98.86	99.30
其他淨資產	1.14	0.70
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）– 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
宏利可持續亞太債券基金	116,404,349	1,512,610,964	100.14
總投資組合		1,512,610,964	100.14
其他淨負債		(2,187,540)	(0.14)
歸屬於單位持有人的淨資產		1,510,423,424	100.00
按成本的總投資組合		1,371,327,276	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）– 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.14	100.15
總投資組合	100.14	100.15
其他淨負債	(0.14)	(0.15)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF人民幣債券基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	14,329,257	308,969,743	14.31
Manulife RMB Bond Fund	146,645,752	1,840,712,150	85.25
總投資組合		2,149,681,893	99.56
其他淨資產		9,460,740	0.44
歸屬於單位持有人的淨資產		2,159,142,633	100.00
按成本的總投資組合		2,058,615,691	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF人民幣債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	99.56	100.81
總投資組合	99.56	100.81
其他淨資產/(負債)	0.44	(0.81)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,400	1,658,232	0.16
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	385,000	6,668,200	0.64
盧森堡			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	3,144	6,226,757	0.59
美國			
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	18,794	12,029,045	1.15
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	55,505	41,103,601	3.93
iShares MSCI Netherland ETF	5,361	2,076,062	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	6,441	2,014,390	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	10,826	15,828,252	1.51
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	7,535	4,833,959	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	12,275	6,497,192	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	35,980	17,430,772	1.66
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	770,298	20,876,301	1.99
Manulife European Equity Fund Series - (I)	1,383,852	15,356,845	1.47
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	16,425,439	157,554,535	15.04
Manulife Hong Kong Equity Fund	2,836,169	70,837,606	6.76
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	4,147,388	48,706,701	4.65
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	8,077,319	174,164,443	16.63
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	8,962,266	154,366,949	14.74
Manulife North American Equity Fund	764,823	36,511,932	3.49
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	275,060	14,186,972	1.35
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	1,896,055	22,095,199	2.11

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
宏利可持續亞太債券基金	3,925,576	51,010,714	4.87
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,979,072	140,712,358	13.44
Manulife Technology Fund	38,167	2,174,858	0.21
總投資組合		1,024,921,875	97.86
其他淨資產		22,361,535	2.14
歸屬於單位持有人的淨資產		1,047,283,410	100.00
按成本的總投資組合		953,164,981	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	0.80	3.41
愛爾蘭	-	2.64
盧森堡	0.59	0.53
美國	9.72	7.14
非上市投資		
單位信託	86.75	83.22
總投資組合	97.86	96.94
其他淨資產	2.14	3.06
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2025退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	26,100	1,335,798	0.18
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	401,600	6,955,712	0.95
iShares MSCI Netherland ETF	3,746	1,450,649	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	4,500	1,407,352	0.19
盧森堡			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	2,197	4,351,204	0.60
美國			
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	15,748	10,079,462	1.38
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	48,201	35,694,706	4.89
iShares S&P 500 Value ETF	7,091	10,367,461	1.42
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	5,261	3,375,111	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	8,596	4,549,887	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	23,545	11,406,546	1.56
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	797,751	21,620,311	2.96
Manulife European Equity Fund Series - (I)	1,075,072	11,930,252	1.63
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	8,982,461	86,160,711	11.79
Manulife Hong Kong Equity Fund	2,217,521	55,385,935	7.58
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	4,281,310	50,279,480	6.88
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	4,085,124	88,084,110	12.06
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	5,076,372	87,435,926	11.97
Manulife Japan Equity Fund	601,172	15,404,678	2.11
Manulife North American Equity Fund	685,511	32,725,631	4.48
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	392,354	20,236,744	2.77
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	1,619,998	18,878,241	2.58

宏利MPF 2025退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
宏利可持續亞太債券基金	1,962,996	25,508,068	3.49
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,574,324	111,934,671	15.32
Manulife Technology Fund	35,267	2,009,572	0.28
總投資組合		718,568,218	98.35
其他淨資產		12,061,943	1.65
歸屬於單位持有人的淨資產		730,630,161	100.00
按成本的總投資組合		657,656,471	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2025退休基金－投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	1.52	3.19
愛爾蘭	-	3.12
盧森堡	0.60	0.57
美國	10.33	8.91
非上市投資		
單位信託	85.90	81.08
總投資組合	98.35	96.87
其他淨資產	1.65	3.13
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2030退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,900	1,683,822	0.19
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	442,400	7,662,368	0.87
盧森堡			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	3,073	6,086,140	0.69
美國			
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	8,903	5,698,339	0.64
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	81,938	60,678,260	6.87
iShares MSCI Netherland ETF	4,492	1,739,539	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	5,396	1,687,572	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	8,444	12,345,627	1.40
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	6,280	4,028,834	0.45
iShares U.S. Consumer Staples ETF	10,296	5,449,702	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	25,195	12,205,901	1.38
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	1,339,517	36,303,036	4.11
Manulife European Equity Fund Series - (I)	2,187,522	24,275,309	2.75
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	4,655,303	44,654,155	5.06
Manulife Hong Kong Equity Fund	4,635,835	115,786,994	13.11
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	6,966,822	81,817,983	9.26
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	2,432,661	52,453,419	5.94
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	2,128,725	36,665,368	4.15
Manulife Japan Equity Fund	1,680,334	43,057,605	4.88
Manulife North American Equity Fund	1,401,216	66,892,703	7.57
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	659,806	34,031,306	3.85

宏利MPF 2030退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	2,656,296	30,954,476	3.51
宏利可持續亞太債券基金	1,256,700	16,330,135	1.85
Manulife Pacific Asia Equity Fund	2,309,820	164,228,588	18.60
Manulife Technology Fund	38,775	2,209,500	0.25
總投資組合		868,926,681	98.39
其他淨資產		14,187,787	1.61
歸屬於單位持有人的淨資產		883,114,468	100.00
按成本的總投資組合		780,444,321	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2030退休基金－投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	1.06	3.17
愛爾蘭	-	2.96
盧森堡	0.69	1.06
美國	11.75	7.41
非上市投資		
單位信託	84.89	82.36
總投資組合	98.39	96.96
其他淨資產	1.61	3.04
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2035退休基金－於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	37,200	1,903,896	0.20
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	486,800	8,431,376	0.90
盧森堡			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	3,286	6,507,991	0.69
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	76,573	56,705,270	6.02
iShares MSCI Netherland ETF	4,802	1,859,588	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	5,769	1,804,226	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	8,785	12,844,189	1.36
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	6,708	4,303,411	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	11,031	5,838,739	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	25,210	12,213,167	1.30
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	1,637,290	44,373,152	4.71
Manulife European Equity Fund Series - (I)	2,928,976	32,503,342	3.45
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	1,437,958	13,793,044	1.47
Manulife Hong Kong Equity Fund	6,944,234	173,442,754	18.43
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	8,225,102	96,595,158	10.26
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	675,481	14,564,828	1.55
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	598,195	10,303,371	1.09
Manulife Japan Equity Fund	2,655,643	68,049,333	7.23
Manulife North American Equity Fund	1,663,220	79,400,544	8.44
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	964,339	49,738,471	5.28
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	3,238,870	37,743,351	4.01

宏利MPF 2035退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
宏利可持續亞太債券基金	431,493	5,607,017	0.60
Manulife Pacific Asia Equity Fund	2,609,236	185,517,098	19.71
Manulife Technology Fund	42,083	2,397,998	0.25
總投資組合		926,441,314	98.42
其他淨資產		14,878,282	1.58
歸屬於單位持有人的淨資產		941,319,596	100.00
按成本的總投資組合		821,570,387	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2035退休基金－投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	1.10	4.03
愛爾蘭	-	2.62
盧森堡	0.69	1.38
美國	10.15	6.55
非上市投資		
單位信託	86.48	83.41
總投資組合	98.42	97.99
其他淨資產	1.58	2.01
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2040退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,200	1,647,996	0.22
iShares MSCI China Index ETF	337,200	5,840,304	0.78
盧森堡			
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	7,264	3,906,232	0.52
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	2,235	4,426,464	0.59
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	15,396	11,401,334	1.52
iShares MSCI Netherland ETF	3,811	1,475,820	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	4,579	1,432,059	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	6,916	10,111,601	1.35
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	3,571	2,290,918	0.31
iShares U.S. Consumer Staples ETF	8,724	4,617,638	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	19,185	9,294,313	1.24
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	1,645,579	44,597,806	5.96
Manulife European Equity Fund Series - (I)	1,752,753	19,450,602	2.60
Manulife Hong Kong Equity Fund	6,903,603	172,427,940	23.06
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	6,793,139	79,778,259	10.67
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	2,805	48,314	0.01
Manulife Japan Equity Fund	2,706,022	69,340,274	9.27
Manulife North American Equity Fund	1,564,654	74,695,078	9.99

宏利MPF 2040退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	749,229	38,643,591	5.17
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	2,763,746	32,206,614	4.31
Manulife Pacific Asia Equity Fund	2,110,995	150,092,076	20.07
Manulife Technology Fund	33,612	1,915,322	0.26
總投資組合		739,640,555	98.91
其他淨資產		8,116,944	1.09
歸屬於單位持有人的淨資產		747,757,499	100.00
按成本的總投資組合		650,813,002	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2040退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	1.00	4.20
愛爾蘭	-	2.37
盧森堡	1.11	1.54
美國	5.43	6.61
非上市投資		
單位信託	91.37	83.44
總投資組合	98.91	98.16
其他淨資產	1.09	1.84
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2045退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	57,500	2,942,850	0.21
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	715,000	12,383,800	0.91
盧森堡			
Amundi MSCI EMU UCITS ETF	13,948	7,500,569	0.55
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	4,087	8,094,388	0.59
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	27,589	20,430,722	1.50
iShares MSCI Netherland ETF	6,969	2,698,764	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	8,372	2,618,301	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	12,915	18,882,494	1.38
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	6,585	4,224,502	0.31
iShares U.S. Consumer Staples ETF	16,067	8,504,308	0.62
iShares U.S. Healthcare ETF	36,790	17,823,182	1.31
iShares U.S. Utilities ETF	5,333	3,527,735	0.26
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	2,913,886	78,970,930	5.79
Manulife European Equity Fund Series - (I)	3,355,633	37,238,032	2.73
Manulife Hong Kong Equity Fund	12,534,277	313,062,543	22.94
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	12,385,070	145,449,610	10.66
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	8,173	140,765	0.01
Manulife Japan Equity Fund	4,936,138	126,485,713	9.27
Manulife North American Equity Fund	2,786,044	133,003,113	9.75
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,345,715	69,409,006	5.08
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	5,067,746	59,055,686	4.33

宏利MPF 2045退休基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Equity Fund	3,851,639	273,852,129	20.06
Manulife Technology Fund	60,702	3,458,958	0.25
總投資組合		1,349,758,100	98.90
其他淨資產		15,052,027	1.10
歸屬於單位持有人的淨資產		1,364,810,127	100.00
按成本的總投資組合		1,190,900,657	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 2045退休基金－投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	1.12	4.50
愛爾蘭	-	2.14
盧森堡	1.14	1.59
美國	5.77	5.26
非上市投資		
單位信託	90.87	84.51
總投資組合	98.90	98.00
其他淨資產	1.10	2.00
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利 MPF 65歲後基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
單位信託			
香港			
東方匯理收益基金	482,278,542	5,692,140,722	100.15
總投資組合		5,692,140,722	100.15
其他淨負債		(8,630,541)	(0.15)
歸屬於單位持有人的淨資產		5,683,510,181	100.00
按成本的總投資組合		5,165,547,143	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利 MPF 65歲後基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
單位信託		
香港	100.15	100.10
總投資組合	100.15	100.10
其他淨負債	(0.15)	(0.10)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利 MPF 核心累積基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
東方匯理均衡增長基金	1,345,130,558	20,949,197,829	100.13
總投資組合		20,949,197,829	100.13
其他淨負債		(27,712,912)	(0.13)
歸屬於單位持有人的淨資產		20,921,484,917	100.00
按成本的總投資組合		17,272,595,661	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利 MPF 核心累積基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
非上市投資		
單位信託	100.13	100.13
總投資組合	100.13	100.13
其他淨負債	(0.13)	(0.13)
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 退休收益基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
華夏恒生香港生物科技指數ETF	136,700	1,106,587	0.06
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	73,800	3,777,084	0.19
盧森堡			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	4,819	9,544,129	0.50
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	103,519	76,659,826	3.97
iShares MSCI Netherland ETF	9,862	3,819,087	0.20
iShares MSCI Sweden ETF	11,847	3,705,089	0.19
iShares S&P 500 Value ETF	24,777	36,225,439	1.88
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	13,897	8,915,399	0.46
iShares U.S. Consumer Staples ETF	30,248	16,010,351	0.83
iShares U.S. Healthcare ETF	70,970	34,381,931	1.78
iShares U.S. Utilities ETF	8,808	5,826,418	0.30
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	929	744,164	0.04
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	1,619,609	43,893,977	2.27
Manulife European Equity Fund Series - (I)	2,451,878	27,208,905	1.41
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	30,300,580	290,646,341	15.06
Manulife Hong Kong Equity Fund	4,360,510	108,910,335	5.64
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	5,517,910	64,802,045	3.36
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	22,934,268	494,512,383	25.62
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	8,747,153	150,661,821	7.81
Manulife Japan Equity Fund	755,316	19,354,531	1.00

宏利MPF 退休收益基金 – 於二零二四年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife North American Equity Fund	1,435,944	68,550,580	3.55
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	392,400	20,239,114	1.05
Manulife North American Equity Fund Series - (II)	2,836,468	33,054,054	1.71
宏利可持續亞太債券基金	11,814,696	153,525,524	7.95
Manulife Pacific Asia Equity Fund	2,284,051	162,396,411	8.41
Manulife RMB Bond Fund	68,935	865,285	0.05
總投資組合		1,839,336,810	95.29
其他淨資產		90,969,178	4.71
歸屬於單位持有人的淨資產		1,930,305,988	100.00
按成本的總投資組合		1,719,688,208	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

宏利MPF 退休收益基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二四	淨資產 百分比 二零二三
上市投資		
股票		
香港	0.25	3.04
愛爾蘭	-	2.55
盧森堡	0.50	0.60
美國	9.65	13.01
非上市投資		
單位信託	84.89	77.50
總投資組合	95.29	96.70
其他淨資產	4.71	3.30
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二四年三月三十一日

基金開支比率

基金名稱	有報價投資 - 核准匯集投資基金	截至二零二四年三月三十一日止年度 百分比	截至二零二三年三月三十一日止年度 百分比
進取基金	進取單位信託基金	1.79655	1.80
保守基金	保守單位信託基金	0.76785	1.01
歐洲股票基金	歐洲股票單位信託基金	1.80092	1.80
增長基金	增長單位信託基金	1.78991	1.79
香港債券基金	香港債券單位信託基金	1.18278	1.18
香港股票基金	香港股票單位信託基金	1.78815	1.78
國際債券基金	國際債券單位信託基金	1.17809	1.18
國際股票基金	國際股票單位信託基金	1.78378	1.79
利息基金	利息基金保單	1.77178	1.76
日本股票基金	日本股票單位信託基金	1.77476	1.76
北美股票基金	北美股票單位信託基金	1.76919	1.77
亞太股票基金	亞太股票單位信託基金	1.82473	1.81
穩健基金	穩健基金保單	1.78060	1.78
富達平穩基金	增長單位信託基金 (系列一)	1.81937	1.79
富達平穩增長基金	平穩增長單位信託基金	1.81229	1.79
中華威力基金	中華威力單位信託基金	1.97837	1.98
康健護理基金	康健護理單位信託基金	1.92382	1.91
恒指ESG基金	恒指ESG單位信託基金 (前稱為恒指單位信託基金)	0.94436	0.99
可持續亞太債券基金	可持續亞太債券單位信託基金 (前稱為亞太債券單位信託基金)	1.23695	1.26
人民幣債券基金	人民幣債券單位信託基金	1.20558	1.21

基金開支比率（續）

基金名稱	有報價投資 - 核准匯集投資基金	截至二零二四年三月三十一日止年度 百分比	截至二零二三年三月三十一日止年度 百分比
智優裕退休基金	智優裕退休單位信託基金	1.06580	1.06
2025退休基金	2025退休單位信託基金	1.08007	1.07
2030退休基金	2030退休單位信託基金	1.07284	1.07
2035退休基金	2035退休單位信託基金	1.07083	1.07
2040退休基金	2040退休單位信託基金	1.08179	1.08
2045退休基金	2045退休單位信託基金	1.05719	1.05
65歲後基金	65歲後單位信託基金	0.76202	0.76
核心累積基金	核心累積單位信託基金	0.75793	0.75
退休收益基金	退休收益單位信託基金	1.36414	1.36

獨立核數師報告
致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

財務報表報告

意見

本核數師（以下稱「我們」）已審核刊載於宏利環球精選（強積金）計劃（「本計劃」）年報第一百五十二至二百八十七頁內之財務報表，此等財務報表包括本計劃於二零二四年三月三十一日之可供權益用途的淨資產報表及截至該日止年度之損益及其他全面收益表、可供權益用途淨資產變動報表、現金流量表，以及財務報表附註包括重要會計政策。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實且公允地反映了本計劃於二零二四年三月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》，並參照實務說明860.1（修訂版）「退休計劃之審計」進行審計。我們在該等準則下須承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》（「守則」），我們獨立於本計劃，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地作為我們審計意見的依據。

除財務報表和核數師報告外的信息

本計劃的受託人需對其他信息負責。其他信息包括刊載於綜合報告內的信息，但不包括財務報表，我們的核數師報告及獨立核數師鑑證報告。

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

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告（續）
致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

受託人就財務報表須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》編製並且真實而公允地列報該等財務報告。這些責任包括相關的內部控制，以使財務報告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的持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非受託人有意將本計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

另外，本計劃的受託人須要確保財務報表根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第八十條、八十一條、八十三條及八十四條適當地編製。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告按一般規例第102條向計劃受託人報告。除此以外，我們的報告不可作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或總計起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，按一般規例第八十條、八十一條、八十三條及八十四條，對此等財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲得合理保證。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的依據。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對計劃內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告（續）
致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

- 對於本計劃和各成分基金，包括宏利 MPF 進取基金、宏利 MPF 保守基金、宏利 MPF 歐洲股票基金、宏利 MPF 增長基金、宏利 MPF 香港債券基金、宏利 MPF 香港股票基金、宏利 MPF 利息基金、宏利 MPF 國際債券基金、宏利 MPF 國際股票基金、宏利 MPF 日本股票基金、宏利 MPF 北美股票基金、宏利 MPF 亞太股票基金、宏利 MPF 穩健基金、宏利 MPF 富達增長基金、宏利 MPF 富達平穩增長基金、 宏利 MPF 中華威力基金、 宏利 MPF 康健護理基金、宏利 MPF 可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）、宏利 MPF 恆指 ESG 基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）、宏利 MPF 人民幣債券基金、宏利 MPF 智優裕退休基金、宏利 MPF 2025 退休基金、宏利 MPF 2030 退休基金、宏利 MPF 2035 退休基金、宏利 MPF 2040 退休基金、宏利 MPF 2045 退休基金、宏利 MPF 65 歲後基金、宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 退休收益基金。對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對計劃的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露，或假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致計劃不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

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

獨立核數師報告（續）
致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

強制性公積金計劃（一般）規例事項報告

（甲）我們認為，該等財務報表在各重要方面均按一般規例第八十、八十一、八十三及八十四條而適當編製。

（乙）就我們所知及所信，我們已獲得進行審核工作所需的一切資料及解釋。

安永會計師事務所
香港執業會計師
二零二四年九月十九日

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表

截至二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年	二零二三年
		港元	港元
投資項目收入			
股息收入		211,207,320	326,750,527
銀行利息收入		60,418,188	21,594,953
出售按公平值透過損益入賬之投資變現收益／（虧損）之淨額		11,842,659,774	(28,284,945,654)
外匯合約變現收益/（虧損）之淨額		16,852,155	(473,562,130)
衍生金融工具變現虧損之淨額		(156,965,028)	(201,076,001)
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益之淨變化		6,116,631,692	10,692,483,348
外匯合約未變現收益/（虧損）之淨變化		156,501,097	(123,235,189)
衍生金融工具未變現收益/（虧損）之淨變化		20,131,301	(20,012,084)
匯兌收益，淨額		6,267,496	16,910,454
		18,273,703,995	**(18,045,091,776)**
其他收入			
雜項收入		1,115,330	872,144
		18,274,819,325	(18,044,219,632)
支出			
會計費	4	742,500	-
管理費	4	1,557,933,230	647,836,302
核數師費用		694,523	92,849
彌償保險		1,669,854	726,268
利息支出		5,583	20,662
投資管理費	4	778,534,187	322,390,351
牌照費		1,644,859	775,811
專業費用		118,140	22,690
保管費、手續費和銀行費用	4	4,392,321	2,531,003
計劃行政開支		11,498,319	2,812,762
證監會年費		-	9,000
保薦人費用	4	1,363,867,582	560,183,086
交易費用		11,971,404	2,863,084
交易手續費	4	3,619,682	1,682,233
受託人及保管人費用	4	259,855,505	107,176,319
估值費用	4	2,497,000	1,143,992
預扣稅		9,065,679	8,476,909
		4,008,110,368	1,658,743,321
年度收入／（虧損）及總綜合收入		**14,266,708,957**	**(19,702,962,953)**

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表

截至二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年	二零二三年
		港元	港元
資產			
按公平值透過損益入賬之投資	7	321,045,290,775	290,041,482,557
僱主之應收供款		725,350,488	690,577,438
僱員之應收供款		342,409,456	346,261,828
出售投資之應收款項	12(b)	3,618,182,059	2,906,507,833
其他應收賬款	12(b)	71,291,825	78,312,401
應收存款利息		173,299	540,177
衍生金融工具		76,743,330	2,243,069
衍生金融工具的現金抵押品		20,278,196	2,119,487
保證金存款		84,737,393	305,014,548
現金及現金等價物	8	1,894,924,157	1,967,027,904
資產總額		**327,879,380,978**	**296,340,087,242**
負債			
應付之權益		374,920,023	300,560,981
購入投資之應付款項	12(b)	2,950,710,394	2,485,619,826
衍生金融工具		43,358,205	145,490,341
衍生金融工具的現金抵押品		13,931,081	-
其他應付賬款		862,284,518	772,805,237
負債總額		4,245,204,221	3,704,476,385
股本			
可供權益用途的淨資產		323,634,176,757	292,635,610,857
總負債及股本		**327,879,380,978**	**296,340,087,242**

並代表宏利公積金信託有限公司

....

黃德治 何精怡

董事 董事

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表

截至二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年	二零二三年
		港元	港元
承前結餘		**292,635,610,857**	**293,039,137,200**
已收及應收供款	5		
從僱主			
正常或強制性供款		7,959,609,439	7,766,228,987
額外自願性供款		2,086,599,477	1,956,109,789
從僱員			
正常或強制性供款		7,767,946,409	7,578,390,212
額外自願性供款		1,241,759,696	1,276,538,732
轉入之金額			
其他計劃轉入之團體金額		3,045,124,646	3,847,453,840
自其他計劃轉入之個人金額		13,050,718,758	12,250,752,444
		35,151,758,425	**34,675,474,004**
已付及應付之權益	6		
死亡或傷殘權益款項		(384,154,772)	(311,379,436)
整筆退休權益款項		(5,825,858,839)	(3,730,560,978)
支付予終止參加計劃者的			
供款退款		(4,456,929,580)	(3,897,854,418)
轉出予其他計劃之團體金額		(214,449,668)	(144,103,477)
轉出予其他計劃之個人金額		(7,408,744,019)	(7,110,462,712)
從自願性供款提取		(129,764,604)	(181,676,373)
		(18,419,901,482)	**(15,376,037,394)**
		309,367,467,800	312,338,573,810
年度總綜合收入		14,266,708,957	(19,702,962,953)
結轉下年		**323,634,176,757**	**292,635,610,857**

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表

截至二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年	二零二三年
		港元	港元
經營業務之現金流量			
年度收益/（虧損）		14,266,708,957	(19,702,962,953)
就下列各項之調整：			
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益之淨變化		(6,116,631,692)	(10,692,483,348)
出售按公平值透過損益入賬之投資變現（收益）／虧損之淨額		(11,842,659,774)	28,284,945,654
外匯合約未變現（收益）／虧損之淨變化		(156,501,097)	123,235,189
衍生金融工具未變現（收益）／虧損之淨變化		(20,131,301)	20,012,084
衍生金融工具變現虧損之淨額		156,965,028	201,076,001
股息收入		(211,207,320)	(326,750,527)
銀行利息收入		(60,418,188)	(21,594,953)
匯兌收益，淨額		(6,267,496)	(16,910,454)
銀行透支利息支出		5,583	20,662
		(3,990,137,300)	(2,131,412,645)
其他應收賬項之減少／（增加）		7,020,576	(16,078,252)
其他應付賬項之增加		89,479,281	456,369,487
經營業務所用的現金淨額		(3,893,637,443)	(1,691,121,410)
投資業務之現金流量			
購入按公平值透過損益入賬之投資		(197,152,894,783)	(150,507,833,952)
出售按公平值透過損益入賬之投資		184,114,603,709	134,412,094,126
股息收入		211,207,320	326,750,527
銀行利息收入		60,785,066	21,054,776
匯兌收益，淨額		6,267,496	16,910,454
衍生金融工具的現金抵押品之增加		(4,227,628)	(2,119,487)
保證金存款之增加		63,312,127	(506,090,550)
投資業務所用的現金淨額		(12,700,946,693)	(16,239,234,106)

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表（續）

截至二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年	二零二三年
		港元	港元
融資業務之現金流量			
供款收入		34,949,576,899	34,459,642,345
權益支付		(18,345,542,440)	(15,318,679,829)
分派支付		(81,548,487)	(84,046,738)
利息支付		(5,583)	(20,662)
融資業務產生的現金淨額		16,522,480,389	19,056,895,116
現金及現金等價物之（減少）／增加		(72,103,747)	1,126,539,600
年初之現金及現金等價物		1,967,027,904	840,488,304
年終之現金及現金等價物		**1,894,924,157**	**1,967,027,904**
現金及現金等價物結存之分析			
現金及銀行結存		1,890,924,157	1,252,340,511
定期存款		4,000,000	714,687,393
銀行結存總額	8	**1,894,924,157**	**1,967,027,904**

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金

截至二零二四年三月三十一日

	附註	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
投資項目收入									
股息收入		47,482,099	-	-	47,150,347	-	-	-	14,817,490
銀行利息收入		21,056,295	-	6,723	25,646,526	1	2	1	5,424,506
出售按公平值透過損益入賬之投資變現收益之淨額		1,405,934,358	429,001,394	946,899,519	859,086,312	53,044,041	49,817,436	93,478,726	768,340,321
外匯合約變現收益／（虧損）之淨額		6,372,620	-	(12,647,020)	3,929,916	-	-	(8,252,566)	(14,219,081)
衍生金融工具變現虧損之淨額		(73,243,512)	-	-	(65,337,766)	-	-	-	(12,200,888)
按公平值透過損益入賬之投資未變現（虧損）／收益之淨變化		(20,112,642)	262,869,241	(175,308,112)	(108,706,836)	33,333,818	(2,894,149,094)	(71,639,763)	1,241,998,609
外匯合約未變現（虧損）／收益之淨變化		(512,413)	-	42,298,162	(350,193)	-	-	29,086,406	(3,209,089)
衍生金融工具未變現收益之淨變化		8,340,634	-	-	7,694,408	-	-	-	1,336,362
匯兌收益／（虧損），淨額		3,906,355	-	(1,004,553)	7,625,242	-	-	(3,723)	(2,240,019)
		1,399,223,794	691,870,635	800,244,719	776,737,956	86,377,860	(2,844,331,656)	42,669,081	2,000,048,211
其他收入									
雜項收入		134,426	-	30,598	99,828	-	-	29,165	58,201
		1,399,358,220	691,870,635	800,275,317	776,837,784	86,377,860	(2,844,331,656)	42,698,246	2,000,106,412
支出									
會計費	4	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500
管理費	4	147,444,967	75,073,229	39,106,984	111,502,716	17,237,937	87,711,298	29,233,014	56,224,614
核數師費用		38,601	30,059	22,418	33,399	19,976	31,085	21,640	24,319
彌償保險		154,714	99,381	35,975	117,553	19,150	93,330	31,755	53,952
投資管理費	4	54,754,944	37,536,615	15,204,286	40,890,250	7,182,474	41,114,671	12,180,423	21,779,879
專業費用		5,817	1,375	4,170	5,307	3,941	5,055	4,115	4,370
保管費、手續費和銀行費用	4	1,499,696	19,436	35,556	400,845	26,230	26,230	28,102	121,354
計劃行政開支		1,068,018	675,707	272,241	806,674	130,656	657,771	215,809	379,982
保薦人費用	4	165,875,588	-	45,217,451	125,440,555	5,171,381	94,563,743	8,769,904	63,252,691
交易費用		1,688,252	-	-	1,468,084	-	-	-	463,470
交易手續費	4	161,848	97,200	98,022	163,429	97,200	97,200	97,200	138,427
受託人及保管人費用	4	27,645,931	-	7,332,560	20,906,759	3,447,587	16,445,868	5,846,603	10,542,115
估值費用	4	145,800	60,750	103,450	145,800	60,750	60,750	60,750	145,800
預扣稅		2,384,522	-	-	2,606,872	-	-	-	2,485,127
總費用		402,896,198	113,621,252	107,460,613	304,515,743	33,424,782	240,834,501	56,516,815	155,643,600
年度之收益／（虧損）及總綜合收入		996,462,022	578,249,383	692,814,704	472,322,041	52,953,078	(3,085,166,157)	(13,818,569)	1,844,462,812

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	附註	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
投資項目收入									
銀行利息收入		-	-	2	895,787	-	4,103	4,108	4
出售按公平值透過損益入賬									
之投資變現收益／（虧損）之淨額		-	663,127,547	2,758,705,715	562,725,313	(82,669,314)	147,832,779	83,032,709	614,145,877
外匯合約變現收益/（虧損）之淨額		-	172,473,014	(48,636,332)	7,433,296	-	-	-	-
按公平值透過損益入賬									
之投資未變現收益／（虧損）之淨變化		-	450,414,220	4,155,616,649	332,409,575	126,978,800	197,459,284	91,561,286	(3,914,278,790)
外匯合約未變現收益／（虧損）之淨變化		-	34,331,999	(3,549,668)	31,202,967	-	-	-	-
匯兌虧損，淨額		-	-	-	(117,579)	-	-	-	-
		-	1,320,346,780	6,862,136,366	934,549,359	44,309,486	345,296,166	174,598,103	(3,300,132,909)
其他收入									
利息收入		244,503,725	-	-	-	-	-	-	-
雜項收入		-	-	-	64	-	432,084	311,637	-
		244,503,725	1,320,346,780	6,862,136,366	934,549,423	44,309,486	345,728,250	174,909,740	(3,300,132,909)
支出									
會計費	4	-	27,500	27,500	27,500	-	27,500	27,500	27,500
管理費	4	-	26,135,968	143,167,094	69,932,223	-	57,067,932	43,580,159	146,956,048
核數師費用		-	19,663	33,062	27,297	-	25,722	23,756	41,120
彌償保險		-	20,728	128,665	74,034	-	60,604	46,787	160,708
利息支出		-	-	-	-	-	2,356	1,295	-
投資管理費	4	-	10,209,362	62,177,365	27,317,274	-	65,093,112	49,708,618	71,714,696
專業費用		-	3,881	5,263	4,669	-	4,515	4,326	6,064
保管費、手續費和銀行費用	4	-	26,932	27,934	31,606	-	45,964	45,652	26,460
計劃行政開支		-	149,461	920,314	502,473	-	414,743	316,015	1,112,711
保薦人費用	4	-	30,219,713	159,284,232	80,859,131	-	15,391,936	11,754,407	190,050,764
交易手續費	4	-	97,200	97,200	97,200	-	201,634	202,038	97,200
受託人及保管人費用	4	-	4,900,494	26,843,830	13,112,292	-	10,700,238	8,171,279	27,554,259
估值費用	4	-	60,750	60,750	60,750	-	60,750	60,750	60,750
總費用		-	71,871,652	392,773,209	192,046,449	-	149,097,006	113,942,582	437,808,280
年度之收益／（虧損）及總綜合收入		244,503,725	1,248,475,128	6,469,363,157	742,502,974	44,309,486	196,631,244	60,967,158	(3,737,941,189)

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	附註	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
投資項目收入								
股息收入		-	84,897,384	-	-	2,173,082	1,881,831	2,129,675
銀行利息收入		6	904,969	1	1	789,718	659,471	802,091
出售按公平值透過損益入賬之投資變現收益之淨額		1,040,552,764	428,615,463	33,109,019	27,826,876	65,668,252	40,278,024	52,964,937
外匯合約變現（虧損）/ 收益之淨額		(101,669,472)	-	(3,478,552)	14,188,240	158,489	163,948	122,427
衍生金融工具變現虧損之淨額		-	-	-	-	(324,632)	(1,203,614)	(1,458,423)
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益 /（虧損）之淨變化		6,427,652,775	(2,269,157,571)	(5,621,181)	(46,736,281)	(33,270,543)	(16,083,535)	(12,688,186)
外匯合約未變現（虧損）/ 收益之淨變化		(496,093)	-	130,603	27,605,492	455	3,457	(22,013)
衍生金融工具未變現收益之淨變化		-	-	-	-	370,024	268,556	369,500
匯兌虧損，淨額		-	(307)	-	-	(230,923)	(147,682)	(335,164)
		7,366,039,980	(1,754,740,062)	24,139,890	22,884,328	35,333,922	25,820,456	41,884,844
其他收入								
雜項收入		-	-	-	-	3,774	2,854	2,915
		7,366,039,980	(1,754,740,062)	24,139,890	22,884,328	35,337,696	25,823,310	41,887,759
支出								
會計費	4	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500
管理費	4	291,907,728	41,747,750	8,913,804	13,114,498	5,134,386	3,659,521	4,197,941
核數師費用		55,128	24,062	18,765	19,422	18,359	18,093	18,162
彌償保險		306,464	47,132	9,895	14,719	6,989	5,023	5,523
投資管理費	4	173,320,214	1,853,053	3,714,085	5,464,374	2,380,095	1,669,180	2,005,349
牌照費		-	1,644,859	-	-	-	-	-
專業費用		7,560	4,359	3,813	3,885	3,769	3,741	3,747
保管費、手續費和銀行費用	4	27,359	1,132,146	27,359	26,464	51,735	46,339	46,091
計劃行政開支		2,026,133	333,269	68,308	100,826	47,480	34,111	38,353
保薦人費用	4	346,640,428	2,919,460	2,674,141	3,934,350	1,129,565	805,095	839,588
交易費用		-	7,644,819	-	-	97,180	77,267	90,425
交易手續費	4	97,200	130,373	97,200	97,200	148,417	152,810	153,020
受託人及保管人費用	4	54,732,699	8,349,550	1,782,761	2,622,900	1,232,253	878,285	1,007,506
估值費用	4	60,750	145,800	60,750	60,750	145,800	145,800	145,800
預扣稅		-	-	-	-	159,146	175,972	243,178
總費用		869,209,163	66,004,132	17,398,381	25,486,888	10,582,674	7,698,737	8,822,183
年度之收益 /（虧損）及總綜合收入		6,496,830,817	(1,820,744,194)	6,741,509	(2,602,560)	24,755,022	18,124,573	33,065,576

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
投資項目收入							
股息收入		2,010,106	1,073,610	1,995,190	-	-	5,596,506
銀行利息收入		674,710	529,606	900,914	40,748	165,285	1,461,819
出售按公平值透過損益入賬之投資變現收益之淨額		59,322,515	44,021,350	87,682,048	26,117,861	254,756,319	84,737,888
外匯合約變現收益之淨額		191,845	219,675	469,871	-	-	31,837
衍生金融工具變現（虧損）/ 收益之淨額		(1,371,460)	(1,594,032)	(3,329,217)	-	-	3,098,516
按公平值透過損益入賬之投資未變現（虧損）/ 收益之淨變化		(13,926,469)	(7,471,392)	(20,220,798)	243,898,435	2,175,087,940	(13,277,747)
外匯合約未變現虧損之淨變化		(18,975)	-	-	-	-	-
衍生金融工具未變現收益之淨變化		287,690	250,090	422,383	-	-	791,654
匯兌虧損，淨額		(348,527)	(124,039)	(105,200)	-	-	(606,385)
		46,821,435	36,904,868	67,815,191	270,057,044	2,430,009,544	81,834,088
其他收入							
雜項收入		2,203	897	2,015	-	-	4,669
		46,823,638	36,905,765	67,817,206	270,057,044	2,430,009,544	81,838,757
支出							
會計費	4	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500
管理費	4	4,452,810	3,538,709	6,536,895	24,911,214	87,879,210	11,564,581
核數師費用		18,215	18,048	18,583	23,222	33,159	19,188
彌償保險		5,835	4,636	8,567	32,838	111,506	13,391
利息支出		-	-	-	818	1,114	-
投資管理費	4	2,139,830	1,718,400	3,179,329	13,219,087	46,632,926	4,374,296
專業費用		3,752	3,735	3,790	4,119	5,145	3,857
保管費、手續費和銀行費用	4	47,557	45,089	50,548	25,860	21,180	78,894
計劃行政開支		40,953	32,615	60,104	224,337	779,214	90,041
保薦人費用	4	890,562	707,742	1,307,379	-	-	6,167,776
交易費用		93,384	68,113	125,199	-	-	155,211
交易手續費	4	154,216	151,114	152,557	201,230	201,432	139,915
受託人及保管人費用	4	1,068,675	849,290	1,568,855	-	-	2,312,916
估值費用	4	145,800	145,800	145,800	-	-	145,800
預扣稅		328,223	123,349	256,286	-	-	303,004
總費用		9,417,312	7,434,140	13,441,392	38,670,225	135,692,386	25,396,370
年度之收益及總綜合收入		37,406,326	29,471,625	54,375,814	231,386,819	2,294,317,158	56,442,387

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

	附註	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
投資項目收入									
股息收入		37,262,762	-	-	31,154,551	-	-	-	6,187,680
銀行利息收入		8,719,318	-	1,252	7,855,442	603	3,629	942	2,359,589
出售按公平值透過損益入賬之投資變現（虧損）/ 收益之淨額		(254,612,164)	107,803,489	(1,534,865,289)	(849,454,714)	(315,116,085)	(5,885,584,018)	(1,022,784,296)	(108,707,055)
外匯合約變現虧損之淨額		(60,118,589)	-	(107,863,222)	(43,784,012)	-	-	(43,093,410)	(13,226,978)
衍生金融工具變現虧損之淨額		(61,018,781)	-	-	(90,562,617)	-	-	-	(12,061,460)
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益 /（虧損）之淨變化		(1,810,374,081)	151,923,754	1,567,485,785	(584,020,271)	261,037,284	4,737,058,606	695,994,223	(785,401,796)
外匯合約未變現虧損之淨變化		-	-	(38,723,605)	(10,503)	-	-	(15,455,007)	(53,878)
衍生金融工具未變現虧損之淨變化		(8,204,443)	-	-	(7,545,879)	-	-	-	(1,419,593)
匯兌收益，淨額		6,273,532	-	-	6,940,533	-	-	-	1,905,559
		(2,142,072,446)	259,727,243	(113,965,079)	(1,529,427,470)	(54,078,198)	(1,148,521,783)	(385,337,548)	(910,417,932)
其他收入									
雜項收入		57,441	-	2,991	7,093	669	-	3,839	4,044
		(2,142,015,005)	259,727,243	(113,962,088)	(1,529,420,377)	(54,077,529)	(1,148,521,783)	(385,333,709)	(910,413,888)
支出									
管理費	4	63,160,126	40,630,513	14,091,048	47,985,684	7,281,539	40,326,620	11,922,704	20,243,925
核數師費用		9,466	5,203	2,077	7,084	1,066	5,327	1,826	3,080
彌償保險		70,708	42,166	15,499	53,394	8,475	41,503	14,080	22,896
投資管理費	4	22,009,412	20,315,256	5,504,316	16,130,030	3,033,974	18,903,103	4,967,793	7,390,592
專業費用		2,146	1,375	498	1,636	270	1,384	443	699
保管費、手續費和銀行費用	4	397,400	18,995	11,210	110,541	10,976	11,206	11,366	40,898
計劃行政開支		264,645	174,845	54,083	203,844	34,625	165,776	55,252	84,359
保薦人費用	4	71,055,143	-	16,292,774	54,418,835	2,184,462	43,477,137	3,576,811	22,774,416
交易費用		946,355	-	-	867,972	-	-	-	246,935
交易手續費	4	77,639	46,000	44,000	77,985	44,000	44,000	44,000	62,912
受託人及保管人費用	4	11,842,524	-	2,642,071	8,997,316	1,456,308	7,561,241	2,384,541	3,795,736
估值費用	4	66,000	60,492	27,500	66,000	27,500	27,500	27,500	66,000
預扣稅		2,732,031	-	-	3,744,978	-	-	-	597,743
總費用		172,633,595	61,294,845	38,685,076	132,665,299	14,083,195	110,564,797	23,006,316	55,330,191
年度之（虧損）/ 收益及總綜合收入		(2,314,648,600)	198,432,398	(152,647,164)	(1,662,085,676)	(68,160,724)	(1,259,086,580)	(408,340,025)	(965,744,079)

對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金層面收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	附註	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
投資項目收入									
銀行利息收入		-	610	4,476	284,915	-	3,771	3,241	6,827
出售按公平值透過損益入賬之投資變現收益／（虧損）之淨額		-	45,720,669	(3,238,877,872)	(1,608,837,005)	(112,771,150)	(969,035,118)	(928,273,426)	(9,911,722,133)
外匯合約變現虧損之淨額		-	(51,825,128)	(19,196,777)	(65,415,472)	-	-	-	-
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益／（虧損）之淨變化		-	111,970,658	709,951,161	760,211,322	(721,852,163)	191,077,751	316,911,859	6,910,385,455
外匯合約未變現虧損之淨變化		-	(16,812,251)	(8,608,977)	(5,387,463)	-	-	-	-
匯兌收益，淨額		-	-	-	89,750	-	-	-	-
		-	89,054,558	(2,556,727,989)	(919,053,953)	(834,623,313)	(777,953,596)	(611,358,326)	(3,001,329,851)
其他收入									
利息收入		110,578,562	-	-	-	-	-	-	-
雜項收入		-	2,666	-	8,302	-	416,683	327,485	4,542
		110,578,562	89,057,224	(2,556,727,989)	(919,045,651)	(834,623,313)	(777,536,913)	(611,030,841)	(3,001,325,309)
支出									
管理費	4	-	6,205,773	45,420,773	29,831,874	-	25,013,926	19,255,587	69,694,575
核數師費用		-	812	6,864	4,217	-	3,640	2,796	10,530
彌償保險		-	7,268	51,378	32,916	-	27,597	21,324	77,258
投資管理費	4	-	2,424,130	19,161,888	11,653,075	-	28,531,510	21,963,405	34,412,043
專業費用		-	210	1,592	998	-	844	655	2,392
保管費、手續費和銀行費用	4	-	11,054	11,284	14,006	-	18,107	17,836	12,471
計劃行政開支		-	25,763	189,804	125,380	-	104,599	82,548	288,834
保薦人費用	4	-	7,175,425	51,098,370	34,493,104	-	6,644,324	5,114,765	89,731,417
交易手續費	4	-	44,000	44,000	44,000	-	91,672	91,672	44,000
受託人及保管人費用	4	-	1,163,582	8,516,395	5,593,476	-	4,690,111	3,610,422	13,067,733
估值費用	4	-	27,500	27,500	27,500	-	27,500	27,500	27,500
總費用		-	17,085,517	124,529,848	81,820,546	-	65,153,830	50,188,510	207,368,753
年度之收益／（虧損）及總綜合收入		110,578,562	71,971,707	(2,681,257,837)	(1,000,866,197)	(834,623,313)	(842,690,743)	(661,219,351)	(3,208,694,062)

對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金層面收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	附註	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
投資項目收入								
股息收入		-	190,496,040	-	-	1,549,233	1,207,005	1,234,969
銀行利息收入		12,029	183,660	316	486	242,302	214,743	265,162
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現收益／（虧損）之淨額		3,723,268,089	(2,468,455,768)	(214,231,514)	(120,678,572)	(187,672,788)	(71,197,957)	(67,519,605)
外匯合約變現虧損之淨額		(49,482,081)	-	(1,770,714)	(4,383,148)	(2,647,041)	(1,861,418)	(1,908,818)
衍生金融工具變現虧損之淨額		-	-	-	-	(6,633,815)	(4,922,524)	(4,269,545)
按公平值透過損益入賬								
之投資未變現（虧損）／收益之淨變化		(5,007,156,460)	2,042,563,843	149,496,661	80,397,356	114,754,046	15,301,634	4,902,462
外匯合約未變現虧損之淨變化		(21,426,561)	-	(786,240)	(15,966,456)	(455)	(3,457)	(336)
衍生金融工具未變現虧損之淨變化		-	-	-	-	(367,692)	(277,991)	(385,359)
匯兌（損失）／收益，淨額		-	(543)	-	-	283,226	239,428	303,282
		(1,354,784,984)	(235,212,768)	(67,291,491)	(60,630,334)	(80,492,984)	(61,300,537)	(67,377,788)
其他收入								
雜項收入		-	2,188	275	3,833	2,105	1,713	1,421
		(1,354,784,984)	(235,210,580)	(67,291,216)	(60,626,501)	(80,490,879)	(61,298,824)	(67,376,367)
支出								
管理費	4	119,563,599	18,620,400	3,820,432	5,726,526	2,231,872	1,599,139	1,730,016
核數師費用		15,042	2,467	577	873	410	300	319
彌償保險		128,597	19,839	4,407	6,333	3,145	2,281	2,430
投資管理費	4	70,990,887	1,551,700	1,591,846	2,386,053	969,437	688,405	784,823
牌照費		-	775,811	-	-	-	-	-
專業費用		3,889	688	142	213	98	70	76
保管費、手續費和銀行費用	4	12,549	1,397,262	10,939	11,169	19,345	16,563	16,645
計劃行政開支		512,288	82,666	17,733	27,141	12,262	8,793	9,371
證監會年費		-	4,500	4,500	-	-	-	-
保薦人費用	4	141,981,774	2,172,380	1,146,129	1,717,958	491,012	351,811	346,003
交易費用		-	284,885	-	-	71,977	53,985	56,850
交易手續費	4	44,000	59,499	44,000	44,000	72,371	72,301	72,914
受託人及保管人費用	4	22,418,175	3,724,080	764,086	1,145,305	535,649	383,793	415,204
估值費用	4	27,500	66,000	27,500	27,500	66,000	66,000	66,000
預扣稅		-	-	-	-	181,749	152,891	162,429
總費用		355,698,300	28,762,177	7,432,291	11,093,071	4,655,327	3,396,332	3,663,080
年度之虧損及總綜合收入		(1,710,483,284)	(263,972,757)	(74,723,507)	(71,719,572)	(85,146,206)	(64,695,156)	(71,039,447)

對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金層面收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
投資項目收入							
股息收入		1,288,220	977,242	1,810,912	-	-	53,581,913
銀行利息收入		250,743	192,252	350,359	10,208	39,773	506,093
出售按公平值透過損益入賬之投資變現虧損之淨額		(75,543,057)	(66,702,803)	(158,340,259)	(670,705,115)	(922,609,427)	(508,019,273)
外匯合約變現虧損之淨額		(2,093,308)	(1,700,189)	(3,117,385)	-	-	(74,440)
衍生金融工具變現虧損之淨額		(3,401,835)	(2,110,135)	(3,447,470)	-	-	(12,647,819)
按公平值透過損益入賬之投資未變現收益之淨變化		10,277,861	11,627,404	56,666,804	377,486,067	3,220,481	320,585,642
衍生金融工具未變現虧損之淨變化		(304,766)	(261,996)	(447,496)	-	-	(796,869)
匯兌收益，淨額		139,591	152,043	255,965	-	-	328,088
		(69,386,551)	(57,826,182)	(106,268,570)	(293,208,840)	(919,349,173)	(146,536,665)
其他收入							
雜項收入		857	1,078	1,338	-	-	21,581
		(69,385,694)	(57,825,104)	(106,267,232)	(293,208,840)	(919,349,173)	(146,515,084)
支出							
管理費	4	1,842,078	1,464,068	2,702,536	9,827,541	32,510,991	5,132,437
核數師費用		334	269	501	1,620	5,370	779
彌償保險		2,571	2,056	3,794	13,579	44,751	6,023
利息支出		-	-	-	1,273	19,389	-
投資管理費	4	824,748	656,053	1,206,624	5,214,963	17,251,883	1,872,402
專業費用		81	64	119	448	1,474	186
保管費、手續費和銀行費用	4	16,860	16,274	18,976	9,796	8,392	28,555
計劃行政開支		9,832	7,823	14,435	55,103	177,007	23,951
保薦人費用	4	368,415	292,814	540,507	-	-	2,737,300
交易費用		54,444	42,594	76,344	-	-	160,743
交易手續費	4	71,992	71,337	71,911	91,672	91,874	74,482
受託人及保管人費用	4	442,099	351,376	648,609	-	-	1,026,487
估值費用	4	66,000	66,000	66,000	-	-	66,000
預扣稅		134,958	99,147	161,421	-	-	509,562
總費用		3,834,412	3,069,875	5,511,777	15,215,995	50,111,131	11,638,907
年度之虧損及總綜合收入		(73,220,106)	(60,894,979)	(111,779,009)	(308,424,835)	(969,460,304)	(158,153,991)

對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金層面收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	23,571,272,602	15,946,519,670	7,056,849,657	17,354,563,445	2,939,709,302	12,794,364,648	5,410,886,710	10,510,102,536
認購時之應收款項	12(b)	17,073,674	548,122,396	122,490,109	11,999,289	19,708,344	245,256,022	34,841,334	38,561,387
出售投資之應收款項	12(b)	362,533,148	527,232,311	114,951,695	197,717,567	22,792,099	291,233,031	37,188,074	168,247,516
其他應收賬款		-	-	-	-	-	-	2,835,729	-
應收存款利息		28,866	-	6	106,442	-	-	-	5,980
衍生金融工具	20	582,031	-	3,627,190	482,131	-	-	16,961,692	108,588
保證金存款		37,142,595	-	-	31,343,703	-	-	-	4,969,496
現金及現金等價物:	8								
銀行結存		165,995,367	-	66,233	480,055,473	94	283	25,552	59,493,485
資產總額		24,154,628,283	17,021,874,377	7,297,984,890	18,076,268,050	2,982,209,839	13,330,853,984	5,502,739,091	10,781,488,988
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	58,435,111	527,232,311	114,951,695	42,261,666	22,792,099	291,233,031	37,188,074	26,166,420
應付購入投資之金額	12(b)	199,200,616	548,122,396	122,490,109	77,763,454	19,708,344	245,256,022	34,841,334	128,386,646
衍生金融工具	20	958,254	-	52,632	694,298	-	-	3,330,293	3,454,786
其他應付賬款		34,647,805	10,133,521	10,447,411	26,089,010	2,920,521	19,189,129	5,319,468	15,324,881
負債總額		293,241,786	1,085,488,228	247,941,847	146,808,428	45,420,964	555,678,182	80,679,169	173,332,733
股本									
可供權益用途的淨資產		23,861,386,497	15,936,386,149	7,050,043,043	17,929,459,622	2,936,788,875	12,775,175,802	5,422,059,922	10,608,156,255
總負債及股本		24,154,628,283	17,021,874,377	7,297,984,890	18,076,268,050	2,982,209,839	13,330,853,984	5,502,739,091	10,781,488,988
資本帳戶的已發行單位		1,102,328,836	1,332,835,039	410,536,196	870,498,874	201,110,269	805,112,578	363,013,442	451,102,075
每單位資產淨值		21.646	11.957	17.173	20.597	14.603	15.868	14.936	23.516

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	30,390,831,951	6,757,961,674	29,451,123,463	11,719,187,537	14,511,148,824	9,137,171,630	6,912,036,166	21,357,965,006
認購時之應收款項	12(b)	162,852,304	461,651,339	317,654,890	26,888,240	15,721,225	7,966,372	3,249,323	211,349,455
出售投資之應收款項	12(b)	277,447,785	285,734,667	290,290,633	45,554,530	45,200,426	13,880,040	13,092,268	305,920,671
應收存款利息		-	-	-	13,459	-	48	48	-
衍生金融工具	20	-	17,519,748	-	25,815,504	-	-	-	-
衍生金融工具的現金抵押品		-	-	-	20,278,196	-	-	-	-
現金及現金等價物:	8								
銀行結存		-	58	297	33,904,735	-	502,886	503,943	474
資產總額		30,831,132,040	7,522,867,486	30,059,069,283	11,871,642,201	14,572,070,475	9,159,520,976	6,928,881,748	21,875,235,606
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	277,447,785	285,734,667	290,290,633	45,554,530	45,200,426	26,680,864	21,316,090	305,920,671
應付購入投資之金額	12(b)	162,852,304	461,651,339	317,654,890	26,888,240	15,721,225	2,013,693	1,080,648	211,349,455
衍生金融工具的現金抵押品		-	-	-	13,931,081	-	-	-	-
衍生金融工具	20	-	-	12,158,645	-	-	-	-	-
其他應付賬款		-	9,512,057	42,668,991	17,274,460	-	12,959,746	9,837,196	34,745,262
負債總額		440,300,089	756,898,063	662,773,159	103,648,311	60,921,651	41,654,303	32,233,934	552,015,388
股本									
可供權益用途的淨資產		30,390,831,951	6,765,969,423	29,396,296,124	11,767,993,890	14,511,148,824	9,117,866,673	6,896,647,814	21,323,220,218
總負債及股本		30,831,132,040	7,522,867,486	30,059,069,283	11,871,642,201	14,572,070,475	9,159,520,976	6,928,881,748	21,875,235,606
資本帳戶的已發行單位		不適用	348,110,018	1,002,915,224	396,474,031	970,388,107	301,476,728	322,573,587	1,053,466,749
每單位資產淨值		不適用	19.436	29.311	29.682	14.954	30.244	21.380	20.241

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
資產								
按公平值透過損益入賬之投資	7	51,346,353,894	6,106,017,099	1,512,610,964	2,149,681,893	1,024,921,875	718,568,218	868,926,681
認購時之應收款項	12(b)	185,810,800	215,653,877	3,895,856	10,912,635	2,079,904	325,489	1,854,740
出售投資之應收款項	12(b)	286,233,501	-	7,250,339	16,989,845	15,556,915	10,797,715	10,696,097
應收存款利息		-	8,826	-	-	1,494	887	942
衍生金融工具	20	-	-	-	11,639,036	4,940	2,470	-
保證金存款		-	-	-	-	2,534,524	1,143,528	964,870
現金及現金等價物:	8							
銀行結存		723	92,292,207	77	107	15,376,580	7,791,153	9,655,338
資產總額		51,818,398,918	6,413,972,009	1,523,757,236	2,189,223,516	1,060,476,232	738,629,460	892,098,668
負債								
贖回時應付之金額	12(b)	286,233,501	229,091,473	7,250,339	16,989,845	3,961,104	3,372,855	1,934,195
應付購入投資之金額	12(b)	185,810,800	4,448,767	3,895,856	10,912,635	8,306,053	3,948,029	6,227,226
衍生金融工具	20	21,922,655	-	655,637	-	2,608	11,905	38,207
其他應付賬款		81,762,266	4,301,775	1,531,980	2,178,403	923,057	666,510	784,572
負債總額		575,729,222	237,842,015	13,333,812	30,080,883	13,192,822	7,999,299	8,984,200
股本								
可供權益用途的淨資產		51,242,669,696	6,176,129,994	1,510,423,424	2,159,142,633	1,047,283,410	730,630,161	883,114,468
總負債及股本		51,818,398,918	6,413,972,009	1,523,757,236	2,189,223,516	1,060,476,232	738,629,460	892,098,668
資本帳戶的已發行單位		1,629,533,516	637,092,423	135,169,189	190,534,214	82,958,194	51,825,171	57,859,319
每單位資產淨值		31.446	9.694	11.174	11.332	12.624	14.098	15.263

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
資產							
按公平值透過損益入賬之投資	7	926,441,314	739,640,555	1,349,758,100	5,692,140,722	20,949,197,829	1,839,336,810
認購時之應收款項	12(b)	1,198,034	366,327	2,330,009	18,574,513	25,607,101	3,169,834
出售投資之應收款項	12(b)	14,156,157	9,006,410	18,387,485	4,768,070	32,101,628	193,221,436
應收存款利息		1,098	564	880	330	1,272	2,157
保證金存款		932,949	789,581	1,550,272	-	-	3,365,875
現金及現金等價物:	8						
銀行結存		10,113,979	4,299,340	7,728,827	3,449,433	13,301,011	22,066,499
資產總額		952,843,531	754,102,777	1,379,755,573	5,718,933,068	21,020,208,841	2,061,162,611
負債							
贖回時應付之金額	12(b)	4,890,372	1,731,652	4,641,209	28,869,061	72,880,947	10,814,254
應付購入投資之金額	12(b)	5,762,025	3,921,621	9,089,746	2,901,692	12,620,139	117,885,090
衍生金融工具	20	36,051	11,905	25,113	-	-	5,216
其他應付賬款		835,487	680,100	1,189,378	3,652,134	13,222,838	2,152,063
負債總額		11,523,935	6,345,278	14,945,446	35,422,887	98,723,924	130,856,623
股本							
可供權益用途的淨資產		941,319,596	747,757,499	1,364,810,127	5,683,510,181	20,921,484,917	1,930,305,988
總負債及股本		952,843,531	754,102,777	1,379,755,573	5,718,933,068	21,020,208,841	2,061,162,611
資本帳戶的已發行單位		59,497,885	46,961,345	84,866,304	503,619,101	1,402,290,275	223,838,858
每單位資產淨值		15.821	15.923	16.082	11.285	14.920	8.624

並代表宏利公積金信託有限公司

.....
黃德治
董事

.....
何精怡
董事

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	22,914,719,228	14,312,191,900	5,669,282,322	17,152,247,752	2,855,580,305	15,297,166,217	4,702,074,469	7,651,391,109
認購時之應收款項	12(b)	17,298,513	535,712,239	23,184,690	14,093,997	33,377,388	353,175,668	27,133,289	11,189,385
出售投資之應收款項	12(b)	205,140,532	425,252,800	21,111,073	243,445,367	19,005,116	221,794,303	14,668,167	43,717,557
其他應收賬款		8,749,825	-	-	5,399,782	-	-	2,326,184	1,473,250
應收存款利息		155,364	-	-	137,168	-	-	-	46,640
衍生金融工具	20	-	-	-	-	-	-	2,243,069	-
保證金存款		127,486,661	-	-	103,414,815	-	-	-	32,726,397
現金及現金等價物:	8								
銀行結存		29,486,967	-	67	97,676,360	93	281	108	8,654,249
定期存款		406,482,602	-	-	234,381,570	-	-	-	38,266,536
資產總額		23,709,519,692	15,273,156,939	5,713,578,152	17,850,796,811	2,907,962,902	15,872,136,469	4,748,445,286	7,787,465,123
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	33,566,997	425,252,800	21,111,073	28,835,586	19,005,116	221,794,303	14,668,167	12,588,496
應付購入投資之金額	12(b)	163,028,891	535,712,239	23,184,690	59,731,309	33,377,387	353,175,668	27,133,289	66,344,758
衍生金融工具	20	8,204,443	-	38,723,605	7,556,382	-	-	17,698,076	1,473,471
其他應付賬款		33,109,031	9,184,240	7,969,862	25,033,151	2,788,453	22,070,403	6,898,648	10,816,890
負債總額		237,909,362	970,149,279	90,989,230	121,156,428	55,170,956	597,040,374	66,398,180	91,223,615
股本									
可供權益用途的淨資產		23,471,610,330	14,303,007,660	5,622,588,922	17,729,640,383	2,852,791,946	15,275,096,095	4,682,047,106	7,696,241,508
總負債及股本		23,709,519,692	15,273,156,939	5,713,578,152	17,850,796,811	2,907,962,902	15,872,136,469	4,748,445,286	7,787,465,123
資本帳戶的已發行單位		1,132,143,097	1,243,175,614	363,319,297	884,447,180	198,963,984	772,327,507	312,176,927	400,274,968
每單位資產淨值		20.732	11.505	15.476	20.046	14.338	19.778	14.998	19.227

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	29,990,510,236	2,303,858,681	17,557,223,111	10,881,919,903	14,471,998,933	9,233,841,336	7,043,616,744	26,410,267,791
認購時之應收款項	12(b)	193,317,781	392,930,989	64,128,035	121,743,489	16,776,939	8,283,326	5,635,966	291,568,268
出售投資之應收款項	12(b)	246,846,307	739,893,516	69,857,749	255,107,281	32,515,227	9,052,695	7,408,267	104,074,513
應收存款利息		-	-	-	63,775	-	266	266	-
衍生金融工具的現金抵押品		-	-	-	2,119,487	-	-	-	-
現金及現金等價物:	8								
銀行結存		-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470
資產總額		30,430,674,324	3,436,683,243	17,691,209,189	11,298,258,066	14,521,291,099	9,251,678,543	7,057,162,155	26,805,911,042
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	246,846,307	739,893,516	69,857,749	255,107,282	32,515,227	16,831,619	12,553,195	104,074,513
應付購入投資之金額	12(b)	193,317,781	392,930,989	64,128,035	121,743,489	16,776,939	1,807,050	1,823,397	291,568,268
衍生金融工具	20	-	16,812,251	8,608,977	5,387,463	-	-	-	-
其他應付賬款		-	3,460,426	24,992,838	15,884,036	-	12,763,758	9,795,845	41,363,276
負債總額		440,164,088	1,153,097,182	167,587,599	398,122,270	49,292,166	31,402,427	24,172,437	437,006,057
股本									
可供權益用途的淨資產		29,990,510,236	2,283,586,061	17,523,621,590	10,900,135,796	14,471,998,933	9,220,276,116	7,032,989,718	26,368,904,985
總負債及股本		30,430,674,324	3,436,683,243	17,691,209,189	11,298,258,066	14,521,291,099	9,251,678,543	7,057,162,155	26,805,911,042
資本帳戶的已發行單位		不適用	154,406,428	792,613,109	391,829,309	970,855,543	311,906,764	332,184,546	1,117,074,537
每單位資產淨值		不適用	14.789	22.109	27.819	14.906	29.561	21.172	23.605

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
資產								
按公平值透過損益入賬之投資	7	42,429,370,908	7,408,470,720	1,498,719,767	2,255,990,130	1,015,537,584	725,724,100	802,562,998
認購時之應收款項	12(b)	60,397,402	77,699,831	5,647,989	13,025,316	1,423,122	980,009	980,316
出售投資之應收款項	12(b)	101,075,338	-	6,366,647	8,684,232	15,435,377	12,901,416	10,694,229
其他應收賬款		-	-	-	-	283,120	198,568	254,296
應收存款利息		-	53,531	-	-	12,591	10,983	7,611
保證金存款		-	-	-	-	5,703,262	4,174,838	4,759,830
現金及現金等價物:	8							
銀行結存		717	69,358,074	76	106	8,786,191	6,487,532	6,917,677
定期存款		-	-	-	-	8,719,196	3,873,018	6,849,653
資產總額		42,590,844,365	7,555,582,156	1,510,734,479	2,277,699,784	1,055,900,443	754,350,464	833,026,610
負債								
贖回時應付之金額	12(b)	101,075,338	84,251,612	6,366,647	8,684,232	2,180,789	1,491,402	1,293,706
應付購入投資之金額	12(b)	60,397,402	4,686,627	5,647,989	13,025,316	4,857,623	2,777,850	2,935,468
衍生金融工具	20	21,426,561	-	786,240	15,966,456	368,147	281,448	385,695
其他應付賬款		66,836,231	5,720,091	1,482,408	2,210,042	876,355	636,856	694,355
負債總額		249,735,532	94,658,330	14,283,284	39,886,046	8,282,914	5,187,556	5,309,224
股本								
可供權益用途的淨資產		42,341,108,833	7,460,923,826	1,496,451,195	2,237,813,738	1,047,617,529	749,162,908	827,717,386
總負債及股本		42,590,844,365	7,555,582,156	1,510,734,479	2,277,699,784	1,055,900,443	754,350,464	833,026,610
資本帳戶的已發行單位		1,546,098,380	590,287,936	134,557,838	197,390,168	85,032,232	54,536,688	56,335,769
每單位資產淨值		27.386	12.639	11.121	11.337	12.320	13.737	14.693

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
資產							
按公平值透過損益入賬之投資	7	871,506,711	689,540,913	1,272,973,144	4,747,286,313	15,958,020,367	1,917,888,865
認購時之應收款項	12(b)	916,527	1,594,706	1,409,239	13,186,495	10,367,936	2,951,889
出售投資之應收款項	12(b)	9,309,079	7,189,232	12,763,817	1,996,509	19,373,089	41,828,398
其他應收賬款		304,258	249,942	480,408	-	-	-
應收存款利息		6,420	4,739	7,903	2,276	9,077	21,567
保證金存款		4,834,859	3,707,889	6,941,701	-	-	11,264,296
現金及現金等價物:	8						
銀行結存		7,318,663	6,789,037	5,356,378	2,838,332	11,898,527	39,515,668
定期存款		1,988,339	-	11,626,479	-	-	-
資產總額		896,184,856	709,076,458	1,311,559,069	4,765,309,925	15,999,668,996	2,013,470,683
負債							
贖回時應付之金額	12(b)	849,774	887,788	3,178,085	17,465,942	41,327,240	13,303,946
應付購入投資之金額	12(b)	4,909,771	4,888,377	7,981,108	2,332,467	11,389,630	14,006,019
衍生金融工具	20	304,766	261,995	447,496	-	-	796,869
其他應付賬款		739,969	594,254	1,061,644	3,046,859	10,001,730	2,124,899
負債總額		6,804,280	6,632,414	12,668,333	22,845,268	62,718,600	30,231,733
股本							
可供權益用途的淨資產		889,380,576	702,444,044	1,298,890,736	4,742,464,657	15,936,950,396	1,983,238,950
總負債及股本		896,184,856	709,076,458	1,311,559,069	4,765,309,925	15,999,668,996	2,013,470,683
資本帳戶的已發行單位		58,557,033	45,935,261	84,093,170	438,397,282	1,206,466,120	227,141,957
每單位資產淨值		15.188	15.292	15.446	10.818	13.210	8.731

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金

截至二零二四年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
承前結餘	23,471,610,330	14,303,007,660	5,622,588,922	17,729,640,383	2,852,791,946	15,275,096,095	4,682,047,106	7,696,241,508
發行時之收款	1,844,390,891	20,210,143,909	6,340,461,860	1,647,862,603	1,104,539,516	11,563,578,873	2,334,039,861	2,472,832,235
贖回時之付款	(2,451,076,746)	(19,155,014,803)	(5,605,822,443)	(1,920,365,405)	(1,073,495,665)	(10,978,333,009)	(1,580,208,476)	(1,405,380,300)
	(606,685,855)	1,055,129,106	734,639,417	(272,502,802)	31,043,851	585,245,864	753,831,385	1,067,451,935
年度總綜合收入	996,462,022	578,249,383	692,814,704	472,322,041	52,953,078	(3,085,166,157)	(13,818,569)	1,844,462,812
結轉下年	23,861,386,497	15,936,386,149	7,050,043,043	17,929,459,622	2,936,788,875	12,775,175,802	5,422,059,922	10,608,156,255
年初單位結餘	1,132,143,097	1,243,175,614	363,319,297	884,447,180	198,963,984	772,327,507	312,176,927	400,274,968
已發行單位	89,842,918	1,722,130,315	417,476,711	83,358,187	77,132,275	669,135,839	158,193,707	117,585,607
已贖回單位	(119,657,179)	(1,632,470,890)	(370,259,812)	(97,306,493)	(74,985,990)	(636,350,768)	(107,357,192)	(66,758,500)
年終單位結餘	1,102,328,836	1,332,835,039	410,536,196	870,498,874	201,110,269	805,112,578	363,013,442	451,102,075

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
承前結餘	29,990,510,236	2,283,586,061	17,523,621,590	10,900,135,796	14,471,998,933	9,220,276,116	7,032,989,718	26,368,904,985
發行時之收款	13,044,579,770	22,465,184,692	16,264,779,350	10,171,402,153	2,059,932,699	987,911,429	727,883,364	7,769,661,262
贖回時之付款	(12,888,761,780)	(19,231,276,458)	(10,861,467,973)	(10,046,047,033)	(2,065,092,294)	(1,286,952,116)	(925,192,426)	(9,077,404,840)
	155,817,990	3,233,908,234	5,403,311,377	125,355,120	(5,159,595)	(299,040,687)	(197,309,062)	(1,307,743,578)
年度總綜合收入	244,503,725	1,248,475,128	6,469,363,157	742,502,974	44,309,486	196,631,244	60,967,158	(3,737,941,189)
結轉下年	30,390,831,951	6,765,969,423	29,396,296,124	11,767,993,890	14,511,148,824	9,117,866,673	6,896,647,814	21,323,220,218
年初單位結餘	不適用	154,406,428	792,613,109	391,829,309	970,855,543	311,906,764	332,184,546	1,117,074,537
已發行單位	不適用	1,357,653,257	639,475,944	368,482,481	140,408,392	34,266,767	35,255,151	370,638,582
已贖回單位	不適用	(1,163,949,667)	(429,173,829)	(363,837,759)	(140,875,828)	(44,696,803)	(44,866,110)	(434,246,370)
年終單位結餘	不適用	348,110,018	1,002,915,224	396,474,031	970,388,107	301,476,728	322,573,587	1,053,466,749

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
承前結餘	42,341,108,833	7,460,923,826	1,496,451,195	2,237,813,738	1,047,617,529	749,162,908	827,717,386
發行時之收款	12,068,777,970	6,883,886,400	394,356,955	729,766,808	164,990,878	97,962,383	136,323,480
贖回時之付款	(9,664,047,924)	(6,347,936,038)	(387,126,235)	(805,835,353)	(190,080,019)	(134,619,703)	(113,991,974)
	2,404,730,046	535,950,362	7,230,720	(76,068,545)	(25,089,141)	(36,657,320)	22,331,506
年度總綜合收入	6,496,830,817	(1,820,744,194)	6,741,509	(2,602,560)	24,755,022	18,124,573	33,065,576
結轉下年	51,242,669,696	6,176,129,994	1,510,423,424	2,159,142,633	1,047,283,410	730,630,161	883,114,468
年初單位結餘	1,546,098,380	590,287,936	134,557,838	197,390,168	85,032,232	54,536,688	56,335,769
已發行單位	420,028,489	630,239,095	35,898,796	65,256,221	13,529,798	7,225,214	9,369,843
已贖回單位	(336,593,353)	(583,434,608)	(35,287,445)	(72,112,175)	(15,603,836)	(9,936,731)	(7,846,293)
年終單位結餘	1,629,533,516	637,092,423	135,169,189	190,534,214	82,958,194	51,825,171	57,859,319

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
承前結餘	889,380,576	702,444,044	1,298,890,736	4,742,464,657	15,936,950,396	1,983,238,950
發行時之收款	143,702,285	109,029,458	234,556,082	1,868,141,703	5,679,106,523	438,018,824
贖回時之付款	(129,169,591)	(93,187,628)	(223,012,505)	(1,158,482,998)	(2,988,889,160)	(465,845,686)
	14,532,694	15,841,830	11,543,577	709,658,705	2,690,217,363	(27,826,862)
年度總綜合收入	37,406,326	29,471,625	54,375,814	231,386,819	2,294,317,158	56,442,387
分派給單位持有人	-	-	-	-	-	(81,548,487)
結轉下年	941,319,596	747,757,499	1,364,810,127	5,683,510,181	20,921,484,917	1,930,305,988
年初單位結餘	58,557,033	45,935,261	84,093,170	438,397,282	1,206,466,120	227,141,957
已發行單位	9,547,032	7,189,937	15,335,071	172,031,050	413,345,588	51,584,725
已贖回單位	(8,606,180)	(6,163,853)	(14,561,937)	(106,809,231)	(217,521,433)	(54,887,824)
年終單位結餘	59,497,885	46,961,345	84,866,304	503,619,101	1,402,290,275	223,838,858

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
承前結餘	25,723,336,119	12,419,911,833	5,646,524,297	19,252,555,522	2,889,994,562	14,457,010,947	4,956,025,714	8,439,451,012
發行時之收款	2,066,824,386	20,413,560,592	3,018,541,554	1,817,019,600	1,126,589,198	13,424,156,905	1,321,868,836	1,312,188,255
贖回時之付款	(2,003,901,575)	(18,728,897,163)	(2,889,829,765)	(1,677,849,063)	(1,095,631,090)	(11,346,985,177)	(1,187,507,419)	(1,089,653,680)
	62,922,811	1,684,663,429	128,711,789	139,170,537	30,958,108	2,077,171,728	134,361,417	222,534,575
年度總綜合收入	(2,314,648,600)	198,432,398	(152,647,164)	(1,662,085,676)	(68,160,724)	(1,259,086,580)	(408,340,025)	(965,744,079)
結轉下年	23,471,610,330	14,303,007,660	5,622,588,922	17,729,640,383	2,852,791,946	15,275,096,095	4,682,047,106	7,696,241,508
年初單位結餘	1,129,625,258	1,094,888,723	357,432,280	877,762,534	196,792,304	664,329,283	303,021,778	387,973,983
已發行單位	104,129,732	1,793,027,289	225,219,479	93,641,399	79,754,327	696,510,668	88,656,748	71,554,454
已贖回單位	(101,611,893)	(1,644,740,398)	(219,332,462)	(86,956,753)	(77,582,647)	(588,512,444)	(79,501,599)	(59,253,469)
年終單位結餘	1,132,143,097	1,243,175,614	363,319,297	884,447,180	198,963,984	772,327,507	312,176,927	400,274,968

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
承前結餘	25,776,727,904	2,324,350,749	18,656,339,984	11,561,059,821	15,096,047,806	9,887,974,428	7,598,412,066	28,588,442,446
發行時之收款	19,177,456,050	14,717,533,040	10,609,458,530	8,043,369,344	2,316,025,386	1,205,999,723	917,277,178	10,721,245,467
贖回時之付款	(15,074,252,280)	(14,830,269,435)	(9,060,919,087)	(7,703,427,172)	(2,105,450,946)	(1,031,007,292)	(821,480,175)	(9,732,088,866)
	4,103,203,770	(112,736,395)	1,548,539,443	339,942,172	210,574,440	174,992,431	95,797,003	989,156,601
年度總綜合收入	110,578,562	71,971,707	(2,681,257,837)	(1,000,866,197)	(834,623,313)	(842,690,743)	(661,219,351)	(3,208,694,062)
結轉下年	29,990,510,236	2,283,586,061	17,523,621,590	10,900,135,796	14,471,998,933	9,220,276,116	7,032,989,718	26,368,904,985
年初單位結餘	不適用	158,117,614	721,122,732	379,553,160	956,790,961	306,089,940	327,674,466	1,076,333,987
已發行單位	不適用	1,068,957,788	499,957,128	293,968,742	158,482,302	42,001,286	44,083,672	463,721,769
已贖回單位	不適用	(1,072,668,974)	(428,466,751)	(281,692,593)	(144,417,720)	(36,184,462)	(39,573,592)	(422,981,219)
年終單位結餘	不適用	154,406,428	792,613,109	391,829,309	970,855,543	311,906,764	332,184,546	1,117,074,537

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
承前結餘	40,837,320,222	6,699,408,563	1,567,796,593	2,371,793,227	1,113,567,375	812,550,176	866,795,766
發行時之收款	8,636,116,420	6,380,371,414	401,227,677	1,001,476,467	198,974,271	109,377,892	118,122,435
贖回時之付款	(5,421,844,525)	(5,354,883,394)	(397,849,568)	(1,063,736,384)	(179,777,911)	(108,070,004)	(86,161,368)
	3,214,271,895	1,025,488,020	3,378,109	(62,259,917)	19,196,360	1,307,888	31,961,067
年度總綜合收入	(1,710,483,284)	(263,972,757)	(74,723,507)	(71,719,572)	(85,146,206)	(64,695,156)	(71,039,447)
結轉下年	42,341,108,833	7,460,923,826	1,496,451,195	2,237,813,738	1,047,617,529	749,162,908	827,717,386
年初單位結餘	1,429,049,951	501,717,565	134,337,896	203,043,680	83,476,047	54,460,519	54,147,604
已發行單位	317,973,301	526,668,404	36,859,612	89,636,283	16,589,956	8,175,261	8,308,353
已贖回單位	(200,924,872)	(438,098,033)	(36,639,670)	(95,289,795)	(15,033,771)	(8,099,092)	(6,120,188)
年終單位結餘	1,546,098,380	590,287,936	134,557,838	197,390,168	85,032,232	54,536,688	56,335,769

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
承前結餘	905,945,425	732,517,684	1,361,132,927	4,403,312,625	14,595,091,663	2,116,037,973
發行時之收款	147,416,840	112,933,898	225,195,291	1,608,008,596	4,894,375,136	598,878,536
贖回時之付款	(90,761,583)	(82,112,559)	(175,658,473)	(960,431,729)	(2,583,056,099)	(489,476,830)
	56,655,257	30,821,339	49,536,818	647,576,867	2,311,319,037	109,401,706
年度總綜合收入	(73,220,106)	(60,894,979)	(111,779,009)	(308,424,835)	(969,460,304)	(158,153,991)
分派給單位持有人	-	-	-	-	-	(84,046,738)
結轉下年	889,380,576	702,444,044	1,298,890,736	4,742,464,657	15,936,950,396	1,983,238,950
年初單位結餘	54,722,767	43,866,642	80,845,350	378,321,234	1,026,927,110	214,744,565
已發行單位	10,110,224	7,711,729	15,224,302	149,463,955	381,233,355	68,059,216
已贖回單位	(6,275,958)	(5,643,110)	(11,976,482)	(89,387,907)	(201,694,345)	(55,661,824)
年終單位結餘	58,557,033	45,935,261	84,093,170	438,397,282	1,206,466,120	227,141,957

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金

截至二零二四年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
經營業務之現金流量								
年度收益/（虧損）	996,462,022	578,249,383	692,814,704	472,322,041	52,953,078	(3,085,166,157)	(13,818,569)	1,844,462,812
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬之投資								
未變現虧損／（收益）之淨變化	20,112,642	(262,869,241)	175,308,112	108,706,836	(33,333,818)	2,894,149,094	71,639,763	(1,241,998,609)
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現虧損／（收益）之淨額	(1,405,934,358)	(429,001,394)	(946,899,519)	(859,086,312)	(53,044,041)	(49,817,436)	(93,478,726)	(768,340,321)
外匯合約未變現虧損之淨變化	512,413	-	(42,298,162)	350,193	-	-	(29,086,406)	3,209,089
衍生金融工具未變現收益之淨變化	(8,340,634)	-	-	(7,694,408)	-	-	-	(1,336,362)
衍生金融工具變現虧損之淨額	73,243,512	-	-	65,337,766	-	-	-	12,200,888
股息收入	(47,482,099)	-	-	(47,150,347)	-	-	-	(14,817,490)
銀行利息收入	(21,056,295)	-	(6,723)	(25,646,526)	(1)	(2)	(1)	(5,424,506)
	(392,482,797)	(113,621,252)	(121,081,588)	(292,860,757)	(33,424,782)	(240,834,501)	(64,743,939)	(172,044,499)
其他應收賬項之減少／（增加）	8,749,825	-	-	5,399,782	-	-	(509,545)	1,473,250
其他應付賬款之增加／（減少）	1,538,774	949,281	2,477,549	1,055,859	132,068	(2,881,274)	(1,579,180)	4,507,991
經營業務所用的現金淨額	(382,194,198)	(112,671,971)	(118,604,039)	(286,405,116)	(33,292,714)	(243,715,775)	(66,832,664)	(166,063,258)
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益入賬之投資	(16,982,007,771)	(20,197,733,753)	(8,797,215,581)	(13,999,751,626)	(1,118,208,560)	(11,671,498,519)	(2,339,689,863)	(8,156,389,296)
出售按公平值透過損益入賬之投資	17,590,055,223	19,165,707,264	8,186,704,449	14,611,575,354	1,103,001,395	11,152,610,056	1,637,904,723	7,245,528,728
股息收入	47,482,099	-	-	47,150,347	-	-	-	14,817,490
銀行利息收入	21,182,793	-	6,717	25,677,252	1	2	1	5,465,166
保證金存款之減少	17,100,554	-	-	6,733,346	-	-	-	15,556,013
投資業務產生／（所用）的現金淨額	693,812,898	(1,032,026,489)	(610,504,415)	691,384,673	(15,207,164)	(518,888,461)	(701,785,139)	(875,021,899)
融資業務之現金流量								
認購收款	1,844,615,730	20,197,733,752	6,241,156,441	1,649,957,311	1,118,208,560	11,671,498,519	2,326,331,816	2,445,460,233
贖回付款	(2,426,208,632)	(19,053,035,292)	(5,511,981,821)	(1,906,939,325)	(1,069,708,681)	(10,908,894,281)	(1,557,688,569)	(1,391,802,376)
融資業務（所用）／產生的現金淨額	(581,592,902)	1,144,698,460	729,174,620	(256,982,014)	48,499,879	762,604,238	768,643,247	1,053,657,857

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
現金及現金等價物之變動	(269,974,202)	-	66,166	147,997,543	1	2	25,444	12,572,700
年初之現金及現金等價物	435,969,569	-	67	332,057,930	93	281	108	46,920,785
年終之現金及現金等價物	165,995,367	-	66,233	480,055,473	94	283	25,552	59,493,485
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	165,995,367	-	66,233	480,055,473	94	283	25,552	59,493,485
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-	-
	165,995,367	-	66,233	480,055,473	94	283	25,552	59,493,485

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
經營業務之現金流量								
年度收益/（虧損）	244,503,725	1,248,475,128	6,469,363,157	742,502,974	44,309,486	196,631,244	60,967,158	(3,737,941,189)
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬之投資								
未變現（收益）/虧損之淨變化	-	(450,414,220)	(4,155,616,649)	(332,409,575)	(126,978,800)	(197,459,284)	(91,561,286)	3,914,278,790
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現（收益）/虧損之淨額	-	(663,127,547)	(2,758,705,715)	(562,725,313)	82,669,314	(147,832,779)	(83,032,709)	(614,145,877)
外匯合約未變現（收益）/虧損之淨變化	-	(34,331,998)	3,549,668	(31,202,967)	-	-	-	-
利息收入	(244,503,725)	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息收入	-	-	(2)	(895,787)	-	(4,103)	(4,108)	(4)
銀行透支利息支出	-	-	-	-	-	-	1,295	-
	-	100,601,363	(441,409,541)	(184,730,668)	-	(148,664,922)	(113,629,650)	(437,808,280)
其他應付賬款之增加/（減少）	-	6,051,631	17,676,153	1,390,424	-	195,988	41,351	(6,618,014)
經營業務產生/（所用）的現金淨額	-	106,652,994	(423,733,388)	(183,340,244)	-	(148,468,934)	(113,588,299)	(444,426,294)
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益入賬之投資	(13,075,045,247)	(22,583,854,103)	(21,139,525,341)	(10,333,964,310)	(2,060,988,413)	(721,550,966)	(583,252,424)	(7,849,880,075)
出售按公平值透過損益入賬之投資	12,858,160,302	19,766,172,075	16,193,041,324	10,506,529,066	2,052,407,095	1,158,892,033	883,000,247	9,319,984,976
銀行利息收入	-	-	2	946,103	-	4,321	4,326	4
利息收入	244,503,725	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的現金抵押品之減少	-	-	-	(4,227,628)	-	-	-	-
投資業務產生/（所用）的現金淨額	27,618,780	(2,817,682,028)	(4,946,484,015)	169,283,231	(8,581,318)	437,345,388	299,752,149	1,470,104,905
融資業務之現金流量								
認購收款	12,830,541,522	22,396,464,342	16,011,252,495	10,266,257,402	2,060,988,413	988,228,383	730,270,007	7,849,880,075
贖回付款	(12,858,160,302)	(19,685,435,307)	(10,641,035,089)	(10,255,599,785)	(2,052,407,095)	(1,277,102,871)	(916,429,531)	(8,875,558,682)
利息支付	-	-	-	-	-	-	(1,295)	-
融資業務（所用）/產生的現金淨額	(27,618,780)	2,711,029,035	5,370,217,406	10,657,617	8,581,318	(288,874,488)	(186,160,819)	(1,025,678,607)

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
現金及現金等價物之變動	-	1	3	(3,399,396)	-	1,966	3,031	4
年初之現金及現金等價物	-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470
年終之現金及現金等價物	-	58	297	33,904,735	-	502,886	503,943	474
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	-	58	297	33,904,735	-	502,886	503,943	474
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	58	297	33,904,735	-	502,886	503,943	474

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
經營業務之現金流量							
年度收益/（虧損）	6,496,830,817	(1,820,744,194)	6,741,509	(2,602,560)	24,755,022	18,124,573	33,065,576
就下列各項之調整：							
按公平值透過損益入賬之投資							
未變現（收益）/虧損之淨變化	(6,427,652,775)	2,269,157,571	5,621,181	46,736,281	33,270,543	16,083,535	12,688,186
出售按公平值透過損益入賬							
之投資變現收益之淨額	(1,040,552,764)	(422,585,831)	(33,109,019)	(27,826,876)	(65,668,252)	(40,278,024)	(52,964,937)
外匯合約未變現虧損/（收益）之淨變化	496,093	-	(130,603)	(27,605,492)	(455)	(3,457)	22,013
衍生金融工具變現虧損之淨額	-	-	-	-	(370,024)	(268,556)	(369,500)
衍生金融工具變現收益之淨額	-	-	-	-	324,632	1,203,614	1,458,423
股息收入	-	(84,897,384)	-	-	(2,173,082)	(1,881,831)	(2,129,675)
銀行利息收入	(6)	(904,969)	(1)	(1)	(789,718)	(659,471)	(802,091)
	(970,878,635)	(59,974,807)	(20,876,933)	(11,298,648)	(10,651,334)	(7,679,617)	(9,032,005)
其他應收賬項之減少	-	-	-	-	283,120	198,568	254,296
其他應付賬款之增加/（減少）	14,926,035	(1,418,316)	49,572	(31,639)	46,702	29,654	90,217
經營業務所用的現金淨額	(955,952,600)	(61,393,123)	(20,827,361)	(11,330,287)	(10,321,512)	(7,451,395)	(8,687,492)
投資業務之現金流量							
購入按公平值透過損益入賬之投資	(12,472,887,355)	(7,940,414,955)	(399,202,529)	(746,067,729)	(1,244,099,665)	(867,603,489)	(962,028,790)
出售按公平值透過損益入賬之投資	10,964,365,144	7,396,058,976	410,163,345	831,353,880	1,270,439,975	902,227,739	939,231,747
股息收入	-	84,897,384	-	-	2,173,082	1,881,831	2,129,675
銀行利息收入	6	949,674	1	1	800,815	669,567	808,760
保證金存款之減少	-	-	-	-	2,844,106	1,827,697	2,336,537
投資業務（所用）/產生的現金淨額	(1,508,522,205)	(458,508,921)	10,960,817	85,286,152	32,158,313	39,003,345	(17,522,071)
融資業務之現金流量							
認購收款	11,943,364,572	6,745,932,354	396,109,088	731,879,489	164,334,096	98,616,903	135,449,056
贖回付款	(9,478,889,761)	(6,203,096,177)	(386,242,543)	(805,835,353)	(188,299,704)	(132,738,250)	(113,351,485)
融資業務產生/（所用）的現金淨額	2,464,474,811	542,836,177	9,866,545	(73,955,864)	(23,965,608)	(34,121,347)	22,097,571

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
現金及現金等價物之變動	6	22,934,133	1	1	(2,128,807)	(2,569,397)	(4,111,992)
年初之現金及現金等價物	717	69,358,074	76	106	17,505,387	10,360,550	13,767,330
年終之現金及現金等價物	723	92,292,207	77	107	15,376,580	7,791,153	9,655,338
現金及現金等價物結存之分析銀行結存	723	92,292,207	77	107	15,376,580	7,791,153	9,655,338
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-
	723	92,292,207	77	107	15,376,580	7,791,153	9,655,338

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
經營業務之現金流量							
年度收入		37,406,326	29,471,625	54,375,814	231,386,819	2,294,317,158	56,442,387
就下列各項之調整：							
按公平值透過虧損／（收益）入賬之投資							
未變現收益之淨變化		13,926,469	7,471,392	20,220,798	(243,898,435)	(2,175,087,940)	13,277,747
出售按公平值透過損益入賬							
之投資變現收益之淨額		(59,322,515)	(44,021,350)	(87,682,048)	(26,117,861)	(254,756,319)	(84,737,888)
外匯合約未變現虧損之淨變化		18,975	-	-	-	-	-
衍生金融工具未變現收益之淨變化		(287,690)	(250,090)	(422,383)	-	-	(791,654)
衍生金融工具變現虧損／（收益）之淨額		1,371,460	1,594,032	3,329,217	-	-	(3,098,516)
股息收入		(2,010,106)	(1,073,610)	(1,995,190)	-	-	(5,596,506)
銀行利息收入		(674,710)	(529,606)	(900,914)	(40,748)	(165,285)	(1,461,819)
銀行透支利息支出		-	-	-	818	1,114	-
		(9,571,791)	(7,337,607)	(13,074,706)	(38,669,407)	(135,691,272)	(25,966,249)
其他應收賬項之減少		304,258	249,942	480,408	-	-	-
其他應付賬款之增加		95,518	85,846	127,734	605,275	3,221,108	27,164
經營業務所用的現金淨額		(9,172,015)	(7,001,819)	(12,466,564)	(38,064,132)	(132,470,164)	(25,939,085)
投資業務之現金流量							
購入按公平值透過損益入賬之投資		(960,724,679)	(716,925,636)	(1,319,244,793)	(1,124,800,969)	(4,772,981,340)	(2,015,357,006)
出售按公平值透過損益入賬之投資		947,191,298	700,592,018	1,305,406,057	447,760,520	2,200,150,107	2,117,855,236
股息收入		2,010,106	1,073,610	1,995,190	-	-	5,596,506
銀行利息收入		680,032	533,781	907,937	42,694	173,090	1,481,229
保證金存款之減少		2,530,450	1,324,276	2,062,212	-	-	10,996,937
投資業務（所用）/產生的現金淨額		(8,312,793)	(13,401,951)	(8,873,397)	(676,997,755)	(2,572,658,143)	120,572,902
融資業務之現金流量							
認購收款		143,420,778	110,257,837	233,635,312	1,862,753,685	5,663,867,358	437,800,879
贖回付款		(125,128,993)	(92,343,764)	(221,549,381)	(1,147,079,879)	(2,957,335,453)	(468,335,378)
分派支付	19	-	-	-	-	-	(81,548,487)
利息支付		-	-	-	(818)	(1,114)	-
融資業務產生/（所用）的現金淨額		18,291,785	17,914,073	12,085,931	715,672,988	2,706,530,791	(112,082,986)

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
現金及現金等價物之變動	806,977	(2,489,697)	(9,254,030)	611,101	1,402,484	(17,449,169)
年初之現金及現金等價物	9,307,002	6,789,037	16,982,857	2,838,332	11,898,527	39,515,668
年終之現金及現金等價物	10,113,979	4,299,340	7,728,827	3,449,433	13,301,011	22,066,499
現金及現金等價物結存之分析						
銀行結存	10,113,979	4,299,340	7,728,827	3,449,433	13,301,011	22,066,499
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	10,113,979	4,299,340	7,728,827	3,449,433	13,301,011	22,066,499

現金流量表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
經營業務之現金流量								
年度（虧損）/收入	(2,314,648,600)	198,432,398	(152,647,164)	(1,662,085,676)	(68,160,724)	(1,259,086,580)	(408,340,025)	(965,744,079)
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬之投資								
未變現虧損 /（收益）之淨變化	1,810,374,081	(151,923,754)	(1,567,485,785)	584,020,271	(261,037,284)	(4,737,058,606)	(695,994,223)	785,401,796
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現虧損 /（收益）之淨額	254,612,164	(107,803,489)	1,534,865,289	849,454,714	315,116,085	5,885,584,018	1,022,784,296	108,707,055
外匯合約未變現虧損之淨變化	-	-	38,723,605	10,503	-	-	15,455,007	53,878
衍生金融工具未變現虧損之淨變化	8,204,443	-	-	7,545,879	-	-	-	1,419,593
衍生金融工具變現虧損之淨額	61,018,781	-	-	90,562,617	-	-	-	12,061,460
股息收入	(37,262,762)	-	-	(31,154,551)	-	-	-	(6,187,680)
銀行利息收入	(8,719,318)	-	(1,252)	(7,855,442)	(603)	(3,629)	(942)	(2,359,589)
	(226,421,211)	(61,294,845)	(146,545,307)	(169,501,685)	(14,082,526)	(110,564,797)	(66,095,887)	(66,647,566)
其他應收賬項之增加	(8,749,825)	-	-	(5,399,782)	-	-	(2,326,184)	(1,473,250)
其他應付賬款之增加	33,109,031	9,184,240	7,969,862	25,033,151	2,788,453	22,070,403	6,898,648	10,816,890
經營業務所用的現金淨額	(202,062,005)	(52,110,605)	(138,575,445)	(149,868,316)	(11,294,073)	(88,494,394)	(61,523,423)	(57,303,926)
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益入賬之投資	(8,086,078,975)	(20,081,724,499)	(3,112,350,838)	(7,500,087,573)	(1,120,802,289)	(13,378,199,913)	(1,316,364,787)	(3,008,613,234)
出售按公平值透過損益入賬之投資	8,804,663,103	18,776,875,133	3,112,590,251	8,003,088,959	1,132,713,411	11,563,049,770	1,286,000,864	2,853,912,447
股息收入	37,262,762	-	-	31,154,551	-	-	-	6,187,680
銀行利息收入	8,563,954	-	1,252	7,718,274	603	3,629	942	2,312,949
保證金存款之增加	(188,505,442)	-	-	(193,977,432)	-	-	-	(44,787,857)
投資業務產生/（所用）的現金淨額	575,905,402	(1,304,849,366)	240,665	347,896,779	11,911,725	(1,815,146,514)	(30,362,981)	(190,988,015)
融資業務之現金流量								
認購收款	2,073,448,203	20,081,724,499	3,047,991,741	1,819,308,746	1,113,552,445	13,355,408,518	1,304,904,029	1,395,192,221
贖回付款	(2,011,322,031)	(18,724,764,528)	(2,909,656,894)	(1,685,279,279)	(1,114,170,004)	(11,451,767,329)	(1,213,017,517)	(1,099,979,495)
融資業務產生/（所用）的現金淨額	62,126,172	1,356,959,971	138,334,847	134,029,467	(617,559)	1,903,641,189	91,886,512	295,212,726

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
現金及現金等價物之變動	435,969,569	-	67	332,057,930	93	281	108	46,920,785
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	435,969,569	-	67	332,057,930	93	281	108	46,920,785
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	29,486,967	-	67	97,676,360	93	281	108	8,654,249
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	406,482,602	-	-	234,381,570	-	-	-	38,266,536
	435,969,569	-	67	332,057,930	93	281	108	46,920,785

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
經營業務之現金流量								
年度收益/（虧損）	110,578,562	71,971,707	(2,681,257,837)	(1,000,866,197)	(834,623,313)	(842,690,743)	(661,219,351)	(3,208,694,062)
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬之投資								
未變現（收益）/虧損之淨變化	-	(111,970,658)	(709,951,161)	(760,211,322)	721,852,163	(191,077,751)	(316,911,859)	(6,910,385,455)
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現（收益）/虧損之淨額	-	(45,720,669)	3,238,877,872	1,608,837,005	112,771,150	969,035,118	928,273,426	9,911,722,133
外匯合約未變現虧損之淨變化	-	16,812,251	8,608,977	5,387,463	-	-	-	-
利息收入	(110,578,562)	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息收入	-	(610)	(4,476)	(284,915)	-	(3,771)	(3,241)	(6,827)
	-	(68,907,979)	(143,726,625)	(147,137,966)	-	(64,737,147)	(49,861,025)	(207,364,211)
其他應付賬款之增加	-	3,460,426	24,992,838	15,884,036	-	12,763,758	9,795,845	41,363,276
經營業務所用的現金淨額	-	(65,447,553)	(118,733,787)	(131,253,930)	-	(51,973,389)	(40,065,180)	(166,000,935)
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益入賬之投資	(19,316,196,474)	(14,847,221,820)	(10,813,629,247)	(8,158,190,562)	(2,352,827,506)	(1,054,449,959)	(831,485,357)	(11,049,666,140)
出售按公平值透過損益入賬之投資	15,188,272,168	14,590,365,212	9,263,079,006	7,757,597,066	2,159,012,961	936,661,137	782,521,843	10,493,413,109
利息收入	110,578,562	-	-	-	-	-	-	-
銀行利息收入	-	610	4,476	221,140	-	3,505	2,975	6,827
衍生金融工具的現金抵押品之增加	-	-	-	(2,119,487)	-	-	-	-
投資業務所用的現金淨額	(4,017,345,744)	(256,855,998)	(1,550,545,765)	(402,491,843)	(193,814,545)	(117,785,317)	(48,960,539)	(556,246,204)
融資業務之現金流量								
認購收款	19,205,617,912	14,785,285,710	10,786,800,433	8,068,562,865	2,352,827,506	1,210,279,280	919,525,047	10,503,773,718
贖回付款	(15,188,272,168)	(14,462,982,102)	(9,117,520,587)	(7,497,512,961)	(2,159,012,961)	(1,040,019,654)	(829,998,416)	(9,781,526,109)
融資業務產生的現金淨額	4,017,345,744	322,303,608	1,669,279,846	571,049,904	193,814,545	170,259,626	89,526,631	722,247,609

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
現金及現金等價物之變動	-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	57	294	37,304,131	-	500,920	500,912	470

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
經營業務之現金流量							
年度虧損	(1,710,483,284)	(263,972,757)	(74,723,507)	(71,719,572)	(85,146,206)	(64,695,156)	(71,039,447)
就下列各項之調整：							
按公平值透過損益入賬之投資							
未變現虧損 / （收益）之淨變化	5,007,156,460	(2,042,563,843)	(149,496,661)	(80,397,356)	(114,754,046)	(15,301,634)	(4,902,462)
出售按公平值透過損益入賬							
之投資變現（收益） / 虧損之淨額	(3,723,268,089)	2,468,455,768	214,231,514	120,678,572	187,672,788	71,197,957	67,519,605
外匯合約未變現虧損之淨變化	21,426,561	-	786,240	15,966,456	455	3,457	336
衍生金融工具未變現虧損之淨變化	-	-	-	-	367,692	277,991	385,359
衍生金融工具變現虧損之淨額	-	-	-	-	6,633,815	4,922,524	4,269,545
股息收入	-	(190,496,040)	-	-	(1,549,233)	(1,207,005)	(1,234,969)
銀行利息收入	(12,029)	(183,660)	(316)	(486)	(242,302)	(214,743)	(265,162)
	(405,180,381)	(28,760,532)	(9,202,730)	(15,472,386)	(7,017,037)	(5,016,609)	(5,267,195)
其他應收賬項之增加	-	-	-	-	(283,120)	(198,568)	(254,296)
其他應付賬款之增加	66,836,231	5,720,091	1,482,408	2,210,042	876,355	636,856	694,355
經營業務所用的現金淨額	(338,344,150)	(23,040,441)	(7,720,322)	(13,262,344)	(6,423,802)	(4,578,321)	(4,827,136)
投資業務之現金流量							
購入按公平值透過損益入賬之投資	(8,814,735,186)	(3,989,408,200)	(401,604,826)	(1,057,358,523)	(528,745,758)	(367,079,542)	(374,321,221)
出售按公平值透過損益入賬之投資	5,871,264,254	2,868,638,389	412,892,080	1,157,045,250	544,945,123	388,549,715	368,889,048
股息收入	-	190,496,040	-	-	1,549,233	1,207,005	1,234,969
銀行利息收入	12,029	130,129	316	486	229,711	203,760	257,551
保證金存款之增加	-	-	-	-	(12,337,077)	(9,097,362)	(9,029,375)
投資業務（所用）/產生的現金淨額	(2,943,458,903)	(930,143,642)	11,287,570	99,687,213	5,641,232	13,783,576	(12,969,028)
融資業務之現金流量							
認購收款	8,745,473,695	6,407,457,911	397,995,008	1,026,401,327	199,334,649	109,100,602	118,391,289
贖回付款	(5,463,669,925)	(5,384,915,754)	(401,562,180)	(1,112,826,090)	(181,046,692)	(107,945,307)	(86,827,795)
融資業務產生/（所用）的現金淨額	3,281,803,770	1,022,542,157	(3,567,172)	(86,424,763)	18,287,957	1,155,295	31,563,494

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
現金及現金等價物之變動	717	69,358,074	76	106	17,505,387	10,360,550	13,767,330
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	717	69,358,074	76	106	17,505,387	10,360,550	13,767,330
現金及現金等價物結存之分析							
銀行結存	717	69,358,074	76	106	8,786,191	6,487,532	6,917,677
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	8,719,196	3,873,018	6,849,653
	717	69,358,074	76	106	17,505,387	10,360,550	13,767,330

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
經營業務之現金流量							
年度虧損		(73,220,106)	(60,894,979)	(111,779,009)	(308,424,835)	(969,460,304)	(158,153,991)
就下列各項之調整：							
按公平值透過損益入賬之投資							
未變現收益之淨變化		(10,277,861)	(11,627,404)	(56,666,804)	(377,486,067)	(3,220,481)	(320,585,642)
出售按公平值透過損益入賬							
之投資變現虧損之淨額		75,543,057	66,702,803	158,340,259	670,705,115	922,609,427	508,019,273
衍生金融工具未變現虧損之淨變化		304,766	261,996	447,496	-	-	796,869
衍生金融工具變現虧損之淨額		3,401,835	2,110,135	3,447,470	-	-	12,647,819
股息收入		(1,288,220)	(977,242)	(1,810,912)	-	-	(53,581,913)
銀行利息收入		(250,743)	(192,252)	(350,359)	(10,208)	(39,773)	(506,093)
銀行透支利息支出		-	-	-	1,273	19,389	-
		(5,787,272)	(4,616,943)	(8,371,859)	(15,214,722)	(50,091,742)	(11,363,678)
其他應收賬項之增加		(304,258)	(249,942)	(480,408)	-	-	-
其他應付賬款之增加		739,969	594,254	1,061,644	3,046,859	10,001,730	2,124,899
經營業務所用的現金淨額		(5,351,561)	(4,272,631)	(7,790,623)	(12,167,863)	(40,090,012)	(9,238,779)
投資業務之現金流量							
購入按公平值透過損益入賬之投資		(387,606,955)	(307,525,574)	(563,729,997)	(1,364,525,296)	(4,724,458,214)	(1,598,845,487)
出售按公平值透過損益入賬之投資		353,367,873	295,119,889	545,579,489	736,079,717	2,466,457,055	1,588,871,242
股息收入		1,288,220	977,242	1,810,912	-	-	53,581,913
銀行利息收入		244,323	187,513	342,456	7,932	30,696	484,526
保證金存款之增加		(8,236,694)	(5,818,025)	(10,389,171)	-	-	(23,912,115)
投資業務（所用）/產生的現金淨額		(40,943,233)	(17,058,955)	(26,386,311)	(628,437,647)	(2,257,970,463)	20,180,079
融資業務之現金流量							
認購收款		148,567,253	112,644,694	227,816,796	1,610,609,779	4,903,182,088	602,171,162
贖回付款		(92,965,457)	(84,524,071)	(176,657,005)	(967,164,664)	(2,593,203,697)	(489,550,056)
分派支付	19	-	-	-	-	-	(84,046,738)
利息支付		-	-	-	(1,273)	(19,389)	-
融資業務產生的現金淨額		55,601,796	28,120,623	51,159,791	643,443,842	2,309,959,002	28,574,368

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
現金及現金等價物之變動	9,307,002	6,789,037	16,982,857	2,838,332	11,898,527	39,515,668
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	9,307,002	6,789,037	16,982,857	2,838,332	11,898,527	39,515,668
現金及現金等價物結存之分析						
銀行結存	7,318,663	6,789,037	5,356,378	2,838,332	11,898,527	39,515,668
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	1,988,339	-	11,626,479	-	-	-
	9,307,002	6,789,037	16,982,857	2,838,332	11,898,527	39,515,668

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二四年三月三十一日

1. 計劃

宏利環球精選（強積金）計劃（本「計劃」）於二零零零年四月二十九日以信託契據（「信託契據」）以及最新的經修訂日期為 二零二零年九月十四日的綜合信託契約及其後的修訂而設立及管理。本計劃獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強制性公積金計劃條例（「條例」）及強制性公積金計劃（一般）規例（「（一般）規例」）的規定認可為集成信託計劃。

截至二零二四年三月三十一日，本計劃由二十九種成分基金組成。每種成分基金均以聯接基金的形式所組成，而成分基金的資產將直接投資於相應核准匯集投資基金（「匯集投資基金」）。

2.1 編製的基準

此等財務報表乃按照香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及其詮釋公告）、香港普遍採納之會計準則及強制性公積金計劃（一般）規例而編製。除對按公平值透過損益入賬之投資作重新計量（如下文所述）外，此等財務報表乃根據歷史成本而編製。所有金額以港元為單位。

2.2 經修訂之香港財務政策及披露

本計劃就本年度財務報表首次採用以下經修訂的準則。

《香港會計準則》第1號及《香港財務報告準則實務報告第2號》（修訂）	*會計政策披露*
《香港會計準則》第8號（修訂）	*會計估計之定義*

本年度所採用其他經修訂的準則之性質和影響對本計劃的財務報表並沒有重大影響。

<u>《香港會計準則》第1號及《香港財務報告準則實務報告第2號》（修訂） *會計政策披露*</u>
《香港會計準則》第1號香港會計政策披露的修訂規定實體披露其會計政策的重要資料而非主要會計政策。任何會計政策資料倘與實體的財務報表所載的其他資料綜合考慮時，可合理地預期會影響財務報表的一般用途主要使用者基於財務報表所作出的決定，便屬於重要。《香港財務報告準則實務報告第2號》「作出重要性判斷」的修訂提供如何在會計政策披露上應用重要性原則的非強制性指引。本計劃已於財務報表附註3披露其會計政策的重要資料。本修訂對本計劃財務報表內任何項目的計量、確認或呈列並無構成任何重大影響。

2.2 經修訂之香港財務政策及披露（續）

《香港會計準則》第8號（修訂）*會計估計之定義*
《香港會計準則》第8號的修訂釐清更改會計估計與更改會計政策的分別。會計估計被定義為財務報表中的貨幣金額，可能會出現計量不確定性。修訂亦釐清實體應如何採用計量技巧及輸入數據作出會計估計。由於本計劃使用的方法及政策均符合修訂的要求，因此修訂對本計劃的財務報表並無構成任何影響。

2.3 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則

本計劃並未於本財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》：

《香港會計準則》第1號（修訂）	*負債分類為流動或非流動*（二零二零修訂）[1, 2]
《香港會計準則》第1號（修訂）	*附有契約條件的非流動負債*（二零二二年修訂）[1, 2]

[1] 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

[2] 由於二零二零年的修訂和二零二二年的修訂，香港詮釋第5號「*財務報表之呈列－借款人對包含可隨時要求償還條款之定期貸款之分類*」已修訂，以確保措詞一致，惟結論不變

預期將適用於本計劃的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下：

二零二零年的修訂釐清將負債分類為流動或非流動的規定，包括何謂遞延清償負債的權利，並指明遞延權利必須在報告期終結日之前已存在。實體會否行使權利遞延清償負債，不會影響負債的分類。修訂亦釐清，實體必須以其本身的股本工具清償負債，而可轉換負債的轉換權本身必須已列為股本工具，負債的分類才不會受其條款影響。二零二二年的修訂進一步釐清，在眾多貸款安排所產生的負債契約當中，只有實體必須在報告日或之前遵行的契約會對該負債的流動或非流動分類產生影響。此外尚有其他關於非流動負債的披露規定，適用於實體在報告期後十二個月內遵行的未來契約。上述修訂將追溯應用，並且允許提前採用提前採用二零二零年修訂的實體必須同時採用二零二二年修訂，反之亦然。本計劃現正評估各項修訂的影響，以及是否需要修訂現有貸款安排。根據初步評估，有關修訂預期不會對本計劃的財務報表構成任何重大影響。

3. 重要會計政策

編製本計劃及其成分基金財務報表所採納的主要會計政策列載如下。

收入的確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於商品或服務的控制權轉讓予客戶時表露了本計劃預期就轉讓商品或服務而有權換取的代價金額予以確認。

當合約中的代價包括可變金額時，預計代價金額為本計劃將有權換取商品或服務轉移給客戶。可變代價在合約開始時估計並受約束，直至很可能在隨後解決與可變代價的相關不確定性時，未確認累計收入金額的重大收入轉回。

倘合約包含融資部分並就轉讓商品或服務為客戶提供重大融資利益超過一年，則收益按本計劃與客戶於合約開始時進行的個別融資交易所反映的貼現率貼現之應收賬現值計量。倘合約包含融資部分並為本計劃提供重大融資利益，則該合約確認的收益包括合約負債及根據實際利率法附有的利息開支。就支付及轉讓承諾的商品或服務之間的期間為一年或以下的合約而言，交易價格使用《香港財務報告準則》第15號的可行權宜方法無須對重大融資部分的影響進行調整。

本年度內並無與客戶確認的合約收入。

其他收入

投資管理費退回及其他收入在經濟利益可能流入本計劃及其成分基金及收入能夠可靠地計量時確認。

利息收入乃按應計基準入賬，以實際利息法在金融工具的預計有效期或較短時期（如適用）內，用對預期未來現金流量貼現至金融資產賬面淨值之利率計算。

股息收入於單位持有人收取款項的權利確立，與股息相關的經濟利益可能流入本計劃及其成分基金及股息金額能夠可以可靠地計量時確認。

按公平值透過損益入賬之投資變現及未變現收益及虧損乃記錄於其產生之年度的損益內。

雜項收入在經濟利益可能流入本計劃及其成分基金及收入能夠可靠地計量時確認。

支出

所有開支乃按應計基準入賬。

3. 重要會計政策（續）

供款
供款乃按應計基準入賬。

權益
權益乃按應計基準入賬。

外幣
本財務報表以港幣列示，即本計劃及其成分基金的功能和列報貨幣。外幣交易最初按交易日期的功能貨幣匯率記錄。 外幣貨幣資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。 貨幣性項目結算或交易產生的差異計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，採用初始交易發生日的匯率折算。 以公平值計量的外幣非貨幣性項目，採用公平值計量日的匯率折算。以公平值計量的非貨幣性項目所產生的換算損益，依該項目公平值變動損益的確認進行處理（即公平值變動損益的項目的換算差額於其他綜合收益或損益中確認，亦分別於綜合收益或損益中確認）。

現金及現金等價物
在財務狀況表的現金及與現金等值物包括現金和銀行存款，以及可隨時兌換為已知數額之現金及一般於購入後三個月內到期之短期高流動性存款，且承受輕微之價格變動風險，用於應付短期現金承擔。

就現金流量表而言，現金及與現金等值物包括現金和銀行存款，以及上文定義的短期存款，扣除構成計劃或其成分基金現金管理中須於提出要求時即時償還之銀行透支。

金融資產
應收款項並無包括重大融資成分或本計劃及其分成基金已因應實際情況不調整重大融資成分，按《香港財務報告準則》第15號釐定的交易價格計量。除了按公平值透過損益入帳之金融資產，全部其他金融資產在起初計算時，按公平值計算，加收購金融資產成本。以正常途徑購買及出售金融資產於交易日確認，交易日為本計劃及其分成基金承諾購買或出售資產的日子。

3. 重要會計政策（續）

金融資產（續）

(a) 分類和計量

本計劃及其成分基金的金融資產以已攤銷成本計量，如金融資產由旨在持有金融資產以收取合約現金流的業務模式持有；及金融資產的合約條款於指定日期可收取純粹屬於尚欠本金之本金連利息還款的現金流。以已攤銷成本計量的金融資產利用實際利息法計量並可減值，如持有資產是為了收取合同現金流，而這些合同現金流僅代表本金和利息的支付。

如果金融資產的合同現金流僅代表本金和利息的支付，且持有該金融資產是為了收取合同現金流和出售該金融資產，則以公平值計量且其變動計入其他綜合收益。此類金融資產按照公平值進行後續計量，公平值變動損益計入其他綜合收益，除減值損失和轉回、匯兌損益和採用實際利率法計算的利息計入損益。原計入其他綜合收益的累計損益，在該金融資產終止確認時，從其他綜合收益中重分類至損益。

當金融資產不符合按攤銷成本或以金融資產按公平值透過其他全面收益入賬時會按公平值透過損益入賬。這些金融資產的利息收入計入財務收入。

衍生工具及股票投資是按公平值透過損益入賬，在初始確認時，本計劃及其成分基金已不可撤銷地選擇了不是持作交易的投資按公平值透過其他全面收益入賬。當本計劃及成分基金收取款項的權利確立時，此類投資的股息在損益表中確認。該等投資的公平值變動時將於其他全面收益確認，即使出售資產，亦不會轉回損益表。

(b) 減值

本計劃應用預期信用損失模型在所有可能會減值的金融資產，財務擔保合約或《香港財務報告準則》第 15 號下的合約資產。對於並無重大財務成分的應收款項及合約資產（如有），本計劃採用簡化方法，要求減值補貼按終身預期信用損失計量。

就其他金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，而預期信用損失分兩個階段確認。對於自初始確認後信用風險未顯著增加的信用風險，本計劃需要提供未來 12 個月內可能發生的違約事件造成的信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險，無論違約時間如何，仍需要為在風險的剩餘期限內預計信用損失的虧損準備。

3. 重要會計政策（續）

金融資產（續）

(b) 減值（續）

本計劃認為，當金融資產逾期超過 90 天時，違約已發生，除非本計劃有合理且可支持的信息證明應採用更合適的違約標準。

(c) 終止確認

金融資產終止確認當從該資產收取現金流量的權利已經到期；或本計劃已轉移其合約權利以收取金融資產的現金流量，並已轉移了所有權的絕大部分的風險和回報；或不予保留控制權。

金融負債

金融負債包括贖回時應付之金額，購入投資之應付款項，銀行及其他借貸，應付款項，應計費用及其他金融負債。金融負債最初的確認是按收到公平值的代價減去直接應佔交易成本。在初次確認後，金融資產的以後計量則運用實際利息法按攤銷成本。

金融負債在被終止時終止確認，即當債務被解除或取消或到期時。

衍生金融工具

本計劃及其成分基金利用衍生金融工具，例如遠期貨幣合約，對沖外幣匯率風險。 該等衍生金融工具於衍生工具合同簽訂日按公平值進行初始確認，並按公平值進行後續計量。 當公平值為正時，衍生工具作為資產入賬；當公平值為負時，衍生工具作為負債入賬。

衍生工具公平值變動產生的損益，直接計入當期損益。

金融工具之抵銷

只有在確認金額能在強制執行的法律權利下抵銷且有意按淨額支付，或同時變現資產及解決負債的情況下，金融資產及金融負債才可被抵銷，淨金額則在可供權益用途淨資產報表報告。

公平值計量

本計劃及其基礎成分基金在各報告期末按公平價值計量其股票投資。公平值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。公平值計量是基於假設：出售資產或轉移負債的交易發生在資產或負債的主要市場，或在沒有主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場中進行。 基金必須能夠接觸主要或最有利的市場。 資產或負債的公平值是使用市場參與者在對資產或負債進行定價時使用的假設來衡量，假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

3. 重要會計政策（續）

公平值計量（續）
本計劃及其成分基金使用合適的估價及用足夠的數據來計量公平值，充分利用相關可觀察的數據和減少使用不可觀察的數據。

所有資產及負債以公平值計量或披露於財務報表是以公平值等級分類，詳情描述如下。按照最低的等級但最影響公平價值計量分類。

第一級：根據相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）計量之公平值

第二級：根據估值技術對列賬公平值有重大影響的各項輸入參數均可直接或間接觀察者計量之公平值

第三級：根據估值技術對列賬公平值有重大影響的各項輸入參數並非有可觀察市場數據支持者（不可觀察輸入參數）計量之公平值

在財務報表上的經常性資產和負債，在每個報告期的結束時，本計劃及其成分基金重新評估（根據最低級的參數影響整體公平值計量）分類層級之間的轉移是否發生。

買入及贖回基金單位所收取及支付的款項
成分基金的資產淨值於每個營業日計算，而每個營業日的買入及贖回價格則按該日的收市價釐定，惟宏利 MPF 利息基金("利息基金") 則於每月最後一個曆日估值。利息基金並非單位化基金，因此不會公佈價格。

買入及贖回基金單位所收取及支付的款項於各自成分基金的可供權益用途淨資產變動報表列出。

有關連人士
以下人士將被視為與本計劃及其成分基金有關連：

(a) 該人士或其親屬

(i) 控制或共同控制本計劃及其成分基金；

(ii) 對本計劃及其成分基金有重大影響；或

(iii) 受託人的主要管理層成員；

或

(b) 如以下任何條件適用，該人士將被視為一個實體：

(i) 該人士與本計劃及其成分基金是同一組的成員；

(ii) 該人士是其他實體（或其母公司、子公司或其他實體的附屬公司）的聯營企業或合營企業；

3. 重要會計政策（續）

有關連人士（續）

(iii) 該人士與受託人在相同的第三方組成合營企業；

(iv) 該人士是第三個實體的合營企業，而其他實體是第三個實體的聯營企業；

(v) 該實體是一個離職後福利計劃，旨在為受託人或與受託人有關實體的員工提供福利；

(vi) 為(a)內的人士，控制或共同控制實體；

(vii) 為 (a)(i) 內的人士，對實體有重大影響或該人士為實體（或其母公司）的管理要員；及

(viii) 該實體或同一集團的任何成員向受託人提供管理要員服務。

聯繫人士

就財務報表而言，本計劃及其成分基金的聯繫人士包括：

(a) 本計劃及其成分基金的高級職員（可以是個人或企業實體）；
(b) 本計劃及其成分基金高級職員的近親、合作夥伴或僱員;
(c) 本計劃及其成分基金的聯營公司;
(d) 聯營公司的高級職員；及
(e) 聯營公司高級職員的近親、合作夥伴或僱員。

4. 費用

本年度財務報表及相關附註中列報的金額與截至二零二三年三月三十一 日止年度列報的金額並不完全可比。在減少層次安排實施前，並無任何管理費於成分基金層面中扣除。在二零二二年十月減少層次安排後（宏利MPF利息基金和宏利MPF穩健基金（合稱「保證基金」）及保守基金除外），管理費已重新調整及從相應的成分基金層面中收取（保證基金除外），而保證基金的管理費已重新調整及從相應的附屬保單基金層面中扣除。成分基金的總管理費不受該等基金結構變動的影響。

4. 費用（續）

(a) 各成分基金的費用率明細如下：

	成分基金層面（每年佔資產淨值的百分比）			
			二零二四年	
	受託人及保管人費用 (附註 i)	保薦人費用 (附註 ii)	管理費 (附註 iii)	投資管理費 (附註 iv)
宏利MPF利息基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF穩健基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF增長基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF進取基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF國際股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF退休收益基金	0.12	最高 0.33	0.60	最高 0.60
宏利MPF保守基金	無	無	0.50	0.25
宏利MPF香港債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF人民幣債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF可持續亞太債券基金（前稱為宏利 MPF 亞太債券基金）	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF國際債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF中華威力基金	0.12	最高 0.89	0.64	最高 0.70
宏利MPF康健護理基金	0.12	最高 0.84	0.64	最高 0.60
宏利MPF核心累積基金	無	無	0.49	0.26
宏利MPF 65歲後基金	無	無	0.49	0.26
宏利MPF 2025退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2030退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2035退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2040退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2045退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF智優裕退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF恒指ESG基金（前稱為宏利 MPF 恒指基金）	0.12	最高 0.01	0.60	無
宏利MPF富達增長基金	0.12	最高 0.26	0.64	0.73
宏利MPF富達平穩增長基金	0.12	最高 0.26	0.64	0.73
宏利MPF香港股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.40
宏利MPF亞太股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.40
宏利MPF歐洲股票基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF日本股票基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF北美股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.375

除宏利MPF利息基金按月累算外，上述費用均按日累算。

4. 費用（續）

(a) 各成分基金的費用率明細如下：（續）

	成分基金層面（每年佔資產淨值的百分比）			
			二零二三年	
	受託人及保管人費用 (附註 i)	保薦人費用 (附註 ii)	管理費 (附註 iii)	投資管理費 (附註 iv)
宏利MPF利息基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF穩健基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF增長基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF進取基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF國際股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.60
宏利MPF退休收益基金	0.12	最高 0.33	0.60	最高 0.60
宏利MPF保守基金	無	無	0.50	0.25
宏利MPF香港債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF人民幣債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF亞太債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF國際債券基金	0.12	0.18	0.60	0.25
宏利MPF中華威力基金	0.12	最高 0.89	0.64	最高 0.70
宏利MPF康健護理基金	0.12	最高 0.84	0.64	最高 0.60
宏利MPF核心累積基金	無	無	0.49	0.26
宏利MPF 65歲後基金	無	無	0.49	0.26
宏利MPF 2025退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2030退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2035退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2040退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2045退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF智優裕退休基金	0.12	最高 0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF恒指基金	0.12	最高 0.08	0.60	0.05
宏利MPF富達增長基金	0.12	最高 0.26	0.64	0.73
宏利MPF富達平穩增長基金	0.12	最高 0.26	0.64	0.73
宏利MPF香港股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.40
宏利MPF亞太股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.40
宏利MPF歐洲股票基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF日本股票基金	0.12	0.74	0.64	0.25
宏利MPF北美股票基金	0.12	最高 0.74	0.64	最高 0.375

除宏利MPF利息基金按月累算外，上述費用均按日累算。

(i) 受託人和保管人，宏利公積金信託有限公司根據本計劃的規則收取供款並將其投資於成分基金。

4. 費用（續）

(ii) 保薦人，宏利人壽保險（國際）有限公司負責推廣、分銷及促使銷售本計劃、就有關本計劃的產品設計及特點提供意見、及在受託人與保薦人不時協定下為受託人提供附屬及支援服務，包括但不限於業務發展、市場宣傳、產品開發及其他支援服務予受託人。保薦人亦是保證基金之保證人。

(iii) 計劃管理人，宏利人壽保險（國際）有限公司及滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司負責本計劃的日常行政工作。 包括保存本計劃記錄、處理轉移或提取累算權益的要求，以及為登記雇主和計劃成員提供其他客戶服務。 運營費用由管理人支付，然後充值至成分基金。

(iv) 投資經理，宏利投資管理（香港）有限公司 ，在減少層次安排後管理所有成分基金。

(b) 保管費

本計劃及其成分基金的分託管人收取保管費，其中包括票據費和與處理公司行為有關的臨時費用，證券保管費用按照受託人與投資經理雙方同意的收費表中的報價計算，其中，證券保管費的費率根據股票實際發行和保管的國家而變化。本年度本計劃及其成分基金分託管人收取的保管費總額為港元1,763,780 （二零二三年：港元1,658,285）。

(c) 手續費

手續費包括受託人在匯豐控股集團以外進行的貨幣市場和外匯交易的結算和記賬相關的每筆付款和收款收取的港元115費用以及其他銀行費用。 本年度手續費總額為港元263,688 （二零二三年： 港元98,093）。

(d) 交易手續費

基金管理人有權就基金單位的認購、贖回和轉讓交易收取每項成分基金每天港元 400（二零二三年： 港元400）的費用。基金管理人還有權收取根據受託人與投資經理雙方同意的費用表中的報價計算的證券交易費用。費用率根據實際處理和處理交易的國家而變化。

(e) 估值費用

基金管理人有權按每項基金每日收取港元250的費用（二零二三年： 港元250），除了歐洲股票基金（由港元250改為港元600，自2023年10月3日起生效），進取基金， 增長基金，恒指ESG基金，智優裕退休基金，2025退休基金，2030退休基金，2035退休基金，2040退休基金，2045退休基金，國際股票基金及退休收益基金（直接投資於緊貼指數集資投資計劃），每項成分基金每日收取港元600進行估值（二零二三年：港元600）。

4. 費用（續）

(f) 會計費

會計費由基金管理人收取，用於編制本計畫和成分基金的財務報表。本年度會計費總額為港元742,500（二零二三年：無）。

5. 供款

僱主及成員的強制性供款相等於成員有關入息的5%，以每月30,000港元為限，但每月入息少於7,100港元的成員則毋須繳交強制性供款。

除非有關入息少於每月7,100港元或每年85,200港元，自僱人士必須將其有關入息的5%投入計劃，而最高強制性供款以每月1,500港元為限。

僱主或成員投入計劃的供款如超過強制性供款，超額部分會被視為及紀錄為額外的自願性供款。

6. 權益

根據強積金條例要求，成員有權享有投入計劃的強制性供款之權益。目前這些情況包括：成員 (i)年滿六十五歲；(ii)年滿六十歲而永久不再受僱；(iii)因永久喪失工作能力而退休；(iv)罹患末期疾病；(v)永久離開香港；(vi)身故或 (vii)根據強積金條例有權申索小額結餘。

在信託契據及有關參與協議所載的情況下，成員有權享有投入計劃的自願性供款之權益。

7. 按公平值透過損益入賬之投資

本計劃	二零二四年 港元	二零二三年 港元
投資於有報價投資 - 成分基金		
進取基金	23,571,272,602	22,914,719,228
保守基金	15,946,519,670	14,312,191,900
歐洲股票基金	7,056,849,657	5,669,282,322
增長基金	17,354,563,445	17,152,247,752
香港債券基金	2,939,709,302	2,855,580,305
香港股票基金	12,794,364,648	15,297,166,217
國際債券基金	5,410,886,710	4,702,074,469
國際股票基金	10,510,102,536	7,651,391,109
利息基金	30,390,831,951	29,990,510,236
日本股票基金	6,757,961,674	2,303,858,681
北美股票基金	29,451,123,463	17,557,223,111
亞太股票基金	11,719,187,537	10,881,919,903
穩健基金	14,511,148,824	14,471,998,933
富達平穩基金	9,137,171,630	9,233,841,336
富達平穩增長基金	6,912,036,166	7,043,616,744
中華威力基金	21,357,965,006	26,410,267,791
康健護理基金	51,346,353,894	42,429,370,908
恒指 ESG 基金	6,106,017,099	7,408,470,720
可持續亞太債券基金	1,512,610,964	1,498,719,767
人民幣債券基金	2,149,681,893	2,255,990,130
智優裕退休基金	1,024,921,875	1,015,537,584
2025 退休基金	718,568,218	725,724,100
2030 退休基金	868,926,681	802,562,998
2035 退休基金	926,441,314	871,506,711
2040 退休基金	739,640,555	689,540,913
2045 退休基金	1,349,758,100	1,272,973,144
65 歲後基金	5,692,140,722	4,747,286,313
核心累積基金	20,949,197,829	15,958,020,367
退休收益基金	1,839,336,810	1,917,888,865
投資公平值	321,045,290,775	290,041,482,557
投資成本	287,566,569,953	262,679,336,535

8. 現金及現金等價物

	二零二四年 港元	二零二三年 港元
現金及銀行結存	1,890,924,157	1,252,340,511
定期存款	4,000,000	714,687,393
	1,894,924,157	1,967,027,904

銀行存款按每月銀行浮動的存款利率賺取利息。短期定期存款為期一個月，並以短期定期存款利率賺取利息。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

9. 銀行貸款、透支及其他借貸

本計劃及其成分基金於二零二四年三月三十一日並無銀行貸款、透支及其他借貸（二零二三年：無）。

10. 稅項

本計劃及其成分基金是不被視作在香港經營業務，所以毋須繳納香港利得稅。由於計劃及其成份基金的收入／虧損毋須繳稅，因此無呈列年內採用法定稅率計算的收入／虧損的適用稅項開支／收益與按實際稅率計算的稅項開支／收益的對賬。

11. 累計權益

二零二四年三月三十一日成員賬戶的總累計權益為港元 320,918,690,438（二零二三年： 港元 290,460,357,849）。

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易

以下是於年度內與關聯方進行的交易概要，這些交易均在日常業務過程中按一般商業條款進行：

(a) 成分基金與核准匯集投資基金之交易：

	二零二四年 港元	二零二三年 港元
於核准匯集投資基金之投資	149,957,804,216	136,641,588,917
贖回於核准匯集投資基金之投資	133,254,116,581	117,372,970,612

除上文和財務報表附註 4 所披露的交易或安排外，於年度內並無與投資經理、投資經理的合伙人或其代表、管理人、受託人、保管人及／或任何聯繫人士達成任何交易（二零二三年：無）。

(b) 與有關連人士的結欠

於報告期完結日，本計劃及其成分基金有應收／應付出售／購入投資之金額。結欠為無抵押及免息，一般須於一星期內償還。賬面值與其公平值相若。

(c) 本計劃及其成分基金管理要員的報酬

無管理要員就其年度內向本計劃及其成分基金提供的服務收取任何報酬 （二零二三年：無）。

(d) 上述與關聯方的交易符合強積金條例及強積金指引 II.4 附件 C I(D) 2 與聯營公司的交易定義。

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：

	二零二四年							
	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
截至二零二四年三月三十一日								
管理費	145,647,981	73,902,086	38,630,368	110,143,776	17,013,844	86,642,317	28,852,985	55,539,376
投資管理費	54,754,944	37,536,615	15,204,286	40,890,250	7,182,474	41,114,671	12,180,423	21,779,879
保薦人費用	165,875,588	-	45,217,451	125,440,555	5,171,381	94,563,743	8,769,904	63,252,691
受託人及保管人費用	27,645,931	-	7,332,560	20,906,759	3,447,587	16,445,868	5,846,603	10,542,115
於二零二四年三月三十一日								
應付管理費	12,715,381	6,568,432	3,741,138	9,561,440	1,468,096	6,890,148	2,698,581	5,566,916
應付投資管理費	5,430,485	3,336,262	1,479,412	4,083,500	619,763	3,269,605	1,139,219	2,377,518
應付保薦人費用	14,481,294	-	4,379,061	10,889,334	446,230	7,520,092	820,238	6,340,049
應付受託人及保管人費用	2,413,549	-	710,118	1,814,889	297,486	1,307,842	546,825	1,056,675

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：（續）

	二零二四年（續）							
	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
截至二零二四年三月三十一日								
管理費	-	25,817,436	141,422,245	69,079,924	-	56,372,418	43,049,026	145,165,021
投資管理費	-	10,209,362	62,177,365	27,317,274	-	65,093,112	49,708,618	71,714,696
保薦人費用	-	30,219,713	159,284,232	80,859,131	-	15,391,936	11,754,407	190,050,764
受託人及保管人費用	-	4,900,494	26,843,830	13,112,292	-	10,700,238	8,171,279	27,554,259
於二零二四年三月三十一日								
應付管理費	-	3,409,257	15,356,910	6,202,581	-	4,863,671	3,685,740	11,508,865
應付投資管理費	-	1,348,172	6,801,542	2,452,777	-	5,616,071	4,255,916	5,825,430
應付保薦人費用	-	3,990,588	17,246,767	7,260,219	-	1,392,267	1,055,044	14,927,664
應付受託人及保管人費用	-	647,122	2,914,947	1,177,333	-	923,190	699,603	2,184,536

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下： （續）

	二零二四年（續）						
	康健護理基金 港元	恒指ESG基金 港元	可持續 亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
截至二零二四年三月三十一日							
管理費	288,350,103	41,205,029	8,797,924	12,944,010	5,054,289	3,602,433	4,132,453
投資管理費	173,320,214	1,853,053	3,714,085	5,464,374	2,380,095	1,669,180	2,005,349
保薦人費用	346,640,428	2,919,460	2,674,141	3,934,350	1,129,565	805,095	839,588
受託人及保管人費用	54,732,699	8,349,550	1,782,761	2,622,900	1,232,253	878,285	1,007,506
於二零二四年三月三十一日							
應付管理費	27,119,850	3,134,100	756,267	1,087,595	434,961	303,859	364,358
應付投資管理費	16,301,080	-	319,262	459,133	229,764	160,511	199,871
應付保薦人費用	32,602,161	52,923	229,868	330,576	97,208	67,908	74,026
應付受託人及保管人費用	5,147,710	635,076	153,246	220,384	106,045	74,082	88,832

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下： （續）

	二零二四年（續）					
	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
截至二零二四年三月三十一日						
管理費	4,383,346	3,483,505	6,434,920	23,896,042	84,297,982	11,414,241
投資管理費	2,139,830	1,718,400	3,179,329	13,219,087	46,632,926	4,374,296
保薦人費用	890,562	707,742	1,307,379	-	-	6,167,776
受託人及保管人費用	1,068,675	849,290	1,568,855	-	-	2,312,916
於二零二四年三月三十一日						
應付管理費	389,326	308,328	565,893	2,236,633	8,198,096	965,164
應付投資管理費	213,568	169,136	310,425	1,237,286	4,535,117	423,746
應付保薦人費用	79,099	62,643	114,972	-	-	521,534
應付受託人及保管人費用	94,919	75,172	137,967	-	-	195,575

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：（續）

	二零二三年							
	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
截至二零二三年三月三十一日								
管理費	62,390,362	40,124,342	13,919,313	47,400,859	7,186,879	39,835,139	11,767,709	19,997,202
投資管理費	22,009,412	20,315,256	5,504,316	16,130,030	3,033,974	18,903,103	4,967,793	7,390,592
保薦人費用	71,055,143	-	16,292,774	54,418,835	2,184,462	43,477,137	3,576,811	22,774,416
受託人及保管人費用	11,842,524	-	2,642,071	8,997,316	1,456,308	7,561,241	2,384,541	3,795,736
於二零二三年三月三十一日								
應付管理費	12,204,001	5,959,390	2,857,577	9,258,604	1,411,725	7,930,293	2,311,029	3,958,996
應付投資管理費	4,348,646	3,026,915	1,130,013	3,054,879	595,966	3,763,189	975,612	1,459,016
應付保薦人費用	13,898,894	-	3,344,838	10,690,890	429,096	8,655,334	702,440	4,508,822
應付受託人及保管人費用	2,316,482	-	542,406	1,757,407	286,064	1,505,275	468,294	751,470

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下： （續）

	二零二三年（續）							
	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
截至二零二三年三月三十一日								
管理費	-	6,130,140	44,867,207	29,468,298	-	24,709,069	19,020,910	68,845,172
投資管理費	-	2,424,130	19,161,888	11,653,075	-	28,531,510	21,963,405	34,412,043
保薦人費用	-	7,175,425	51,098,370	34,493,104	-	6,644,324	5,114,765	89,731,417
受託人及保管人費用	-	1,163,582	8,516,395	5,593,476	-	4,690,111	3,610,422	13,067,733
於二零二三年三月三十一日								
應付管理費	-	1,234,190	8,982,706	5,703,428	-	4,824,858	3,699,335	13,701,757
應付投資管理費	-	488,054	3,836,334	2,255,389	-	5,571,254	4,271,614	6,935,404
應付保薦人費用	-	1,444,639	10,230,225	6,675,952	-	1,297,415	994,759	17,771,972
應付受託人及保管人費用	-	234,266	1,705,037	1,082,587	-	915,823	702,183	2,600,776

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下： （續）

	二零二三年（續）						
	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
截至二零二三年三月三十一日							
管理費	118,106,418	18,378,335	3,770,766	5,652,081	2,197,055	1,574,192	1,703,028
投資管理費	70,990,887	1,551,700	1,591,846	2,386,053	969,437	688,405	784,823
保薦人費用	141,981,774	2,172,380	1,146,129	1,717,958	491,012	351,811	346,003
受託人及保管人費用	22,418,175	3,724,080	764,086	1,145,305	535,649	383,793	415,204
於二零二三年三月三十一日							
應付管理費	22,139,904	3,648,484	743,355	1,115,753	428,431	305,964	335,235
應付投資管理費	13,307,756	308,045	313,811	471,020	185,906	129,777	150,066
應付保薦人費用	26,615,512	431,263	225,944	339,135	95,748	68,379	68,109
應付受託人及保管人費用	4,202,449	739,308	150,629	226,090	104,453	74,595	81,731

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下： （續）

	二零二三年（續）					
	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
截至二零二三年三月三十一日						
管理費	1,813,341	1,441,229	2,660,376	9,427,047	31,186,096	5,065,715
投資管理費	824,748	656,053	1,206,624	5,214,963	17,251,883	1,872,402
保薦人費用	368,415	292,814	540,507	-	-	2,737,300
受託人及保管人費用	442,099	351,376	648,609	-	-	1,026,487
於二零二三年三月三十一日						
應付管理費	358,979	283,568	525,021	1,858,028	6,177,453	980,043
應付投資管理費	160,499	126,734	237,086	1,027,845	3,417,314	341,259
應付保薦人費用	72,934	57,612	106,668	-	-	529,574
應付受託人及保管人費用	87,520	69,135	128,002	-	-	198,590

13. 非金錢利益協議

本計劃或其成分基金於年度內並無安排任何非金錢利益協議（二零二三年：無）。

14. 借出證券之協議

本計劃及其成分基金於年度內並無達成任何借出證券之協議（二零二三年：無）。

15. 資產的流通

於二零二四年三月三十一日，本計劃及其成分基金資產的流通並無受到法定或合約規定限制（二零二三年：無）。

16. 承擔

本計劃及其成分基金於二零二四年三月三十一日並無任何承擔（二零二三年：無）超出這財務報表所載的範圍。

17. 或然負債

本計劃及其成分基金於二零二三年三月三十一日並無或然負債（二零二三年：無）。

18. 市場推廣費用

於年度內並無從成分基金扣除任何廣告費、推廣費及支付予本計劃內強積金中介人的佣金或經紀費（二零二三年：無）。

19. 分派

宏利 MPF 退休收益基金（「退休收益基金」）旨在每月分發派息。退休收益基金每單位派息金額由受託人參考核准匯集投資基金之投資經理的建議而釐定。

退休收益基金截至二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日的分派如下：

	單位	港元/單位	港元
二零二四年			
2023 年 4 月的分派（2023 年 4 月 24 日支付）	227,227,324.090	0.030	6,816,818
2023 年 5 月的分派（2023 年 5 月 24 日支付）	227,775,631.702	0.030	6,833,269
2023 年 6 月的分派（2023 年 6 月 26 日支付）	227,959,946.366	0.030	6,838,799
2023 年 7 月的分派（2023 年 7 月 24 日支付）	228,181,975.347	0.030	6,845,458
2023 年 8 月的分派（2023 年 8 月 24 日支付）	227,431,355.692	0.030	6,822,940
2023 年 9 月的分派（2023 年 9 月 22 日支付）	226,918,472.265	0.030	6,807,553
2023 年 10 月的分派（2023 年 10 月 25 日支付）	226,358,688.908	0.030	6,790,761
2023 年 11 月的分派（2023 年 11 月 24 日支付）	226,801,418.657	0.030	6,804,043
2023 年 12 月的分派（2023 年 12 月 22 日支付）	226,093,654.727	0.030	6,782,808
2024 年 1 月的分派（2024 年 1 月 24 日支付）	225,310,280.186	0.030	6,759,309
2024 年 2 月的分派（2024 年 2 月 23 日支付）	224,389,388.057	0.030	6,731,682
2024 年 3 月的分派（2024 年 3 月 22 日支付）	223,834,924.283	0.030	6,715,047
			81,548,487

19. 分派（續）

退休收益基金截至二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日的分派如下：（續）

	單位	港元/單位	港元
二零二三年			
2022 年 4 月的分派（2022 年 4 月 25 日支付）	214,975,494.039	0.035	7,524,141
2022 年 5 月的分派（2022 年 5 月 24 日支付）	215,615,860.948	0.035	7,546,554
2022 年 6 月的分派（2022 年 6 月 24 日支付）	217,673,869.807	0.035	7,618,586
2022 年 7 月的分派（2022 年 7 月 22 日支付）	218,747,718.304	0.035	7,656,169
2022 年 8 月的分派（2022 年 8 月 24 日支付）	221,152,715.037	0.030	6,634,581
2022 年 9 月的分派（2022 年 9 月 23 日支付）	222,110,978.963	0.030	6,663,329
2022 年 10 月的分派（2022 年 10 月 24 日支付）	223,219,753.469	0.030	6,696,591
2022 年 11 月的分派（2022 年 11 月 24 日支付）	222,986,598.878	0.030	6,689,599
2022 年 12 月的分派（2022 年 12 月 23 日支付）	223,703,698.359	0.030	6,711,110
2023 年 1 月的分派（2023 年 1 月 26 日支付）	224,716,253.274	0.030	6,741,488
2023 年 2 月的分派（2023 年 2 月 23 日支付）	225,072,623.948	0.030	6,752,178
2023 年 3 月的分派（2023 年 3 月 24 日支付）	227,080,465.591	0.030	6,812,412
			84,046,738

20. 衍生金融工具

進取基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	474,189,268	-	512,413
期貨	346,392,842	582,031	445,841
衍生品總額	820,582,110	582,031	958,254

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
期貨	371,303,163	-	8,204,443

歐洲股票基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	2,389,378,060	3,627,190	52,632

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	1,837,896,190	-	38,723,605

20. 衍生金融工具（續）

增長基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	333,789,911	-	360,697
期貨	269,013,221	482,131	333,601
衍生品總額	602,803,132	482,131	694,298

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	364,731,570	-	10,503
期貨	335,208,915	-	7,545,879
衍生品總額	699,940,485	-	7,556,382

國際債券基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	2,134,215,465	16,961,692	3,330,293

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	2,399,310,396	2,243,069	17,698,076

20. 衍生金融工具（續）

國際股票基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	3,019,561,713	-	3,262,967
期貨	122,774,055	108,588	191,819
衍生品總額	3,142,335,768	108,588	3,454,786

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	1,870,911,790	-	53,878
期貨	83,033,111	-	1,419,593
衍生品總額	1,953,944,901	-	1,473,471

日本股票基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	2,063,803,658	17,519,748	-

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	768,657,987	-	16,812,251

20. 衍生金融工具（續）

北美股票基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	9,737,814,034	-	12,158,645

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	5,766,837,294	-	8,608,977

亞太股票基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	1,930,959,919	25,815,504	-

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	1,242,168,634	-	5,387,463

康健護理基金

	二零二四年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	17,557,773,873	-	21,922,655

	二零二三年		
	名義金額	資產	負債
	港元	港元	港元
遠期貨幣合約	14,352,865,742	-	21,426,561

20. 衍生金融工具（續）

可持續亞太債券基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	525,096,977	-	655,637

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	526,673,280	-	786,240

人民幣債券基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	499,856,862	11,639,036	-

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	502,206,400	-	15,966,456

智優裕退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	5,148,869	4,940	2,608

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	15,803,470	-	455
期貨	18,166,156	-	367,692
衍生品總額	33,969,626	-	368,147

20. 衍生金融工具（續）

2025退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	5,916,308	2,470	11,905

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	14,157,485	-	3,457
期貨	13,586,424	-	277,991
衍生品總額	27,743,909	-	281,448

2030退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	20,681,395	-	22,349
期貨	8,332,012	-	15,859
衍生品總額	29,013,407	-	38,207

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	11,657,015	-	336
期貨	16,862,109	-	385,359
衍生品總額	28,519,124	-	385,695

20. 衍生金融工具（續）

2035退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	17,559,675	-	18,975
期貨	8,749,759	-	17,076
衍生品總額	26,309,434	-	36,051

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	14,182,209	-	304,766

2040退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	5,419,208	-	11,905

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	11,391,926	-	261,995

2045退休基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	12,915,773	-	25,113

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	20,804,109	-	447,496

20. 衍生金融工具（續）

退休收益基金

	二零二四年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	8,309,340	-	5,216

	二零二三年		
	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	27,455,595	-	796,869

本計劃及其成分基金訂立上述衍生金融工具作為經濟對沖，以管理其投資和匯率風險。

上述衍生金融工具的賬面價值等於其公平值。有關這些金融工具的公平值層級，請參閱附註22。

21. 金融工具類別

各金融工具在報告期完結日的賬面值如下：
二零二四年

金融資產	按公平值透過損益入賬之金融資產 港元	以已攤銷成本計算的金融資產 港元	總額 港元
按公平值透過損益入賬之投資	321,045,290,775	-	321,045,290,775
僱主之應收供款	-	725,350,488	725,350,488
僱員之應收供款	-	342,409,456	342,409,456
出售投資之應收款項	-	3,618,182,059	3,618,182,059
其他應收款項中的金融資產	-	71,291,825	71,291,825
應收存款利息	-	173,299	173,299
衍生金融工具	76,743,330	-	76,743,330
衍生金融工具的現金抵押品	-	20,278,196	20,278,196
保證金存款	-	84,737,393	84,737,393
現金及現金等價物	-	1,894,924,157	1,894,924,157
	321,122,034,105	6,757,346,873	327,879,380,978

金融負債

	按公平值透過損益入賬之金融負債 港元	以已攤銷成本計算的金融負債 港元	總額 港元
應付之權益	-	374,920,023	374,920,023
購入投資之應付款項	-	2,950,710,394	2,950,710,394
衍生金融工具	43,358,205	-	43,358,205
衍生金融工具的現金抵押品	-	13,931,081	13,931,081
其他應付款項中的金融負債	-	862,284,518	862,284,518
	43,358,205	4,201,846,016	4,245,204,221

21. 金融工具類別（續）

各金融工具在報告期完結日的賬面值如下：（續）

二零二三年

金融資產	按公平值透過損益入賬之金融資產 港元	以已攤銷成本計算的金融資產 港元	總額 港元
按公平值透過損益入賬之投資	290,041,482,557	-	290,041,482,557
僱主之應收供款	-	690,577,438	690,577,438
僱員之應收供款	-	346,261,828	346,261,828
出售投資之應收款項	-	2,906,507,833	2,906,507,833
其他應收款項中的金融資產	-	78,312,401	78,312,401
應收存款利息	-	540,177	540,177
衍生金融工具	2,243,069	-	2,243,069
衍生金融工具的現金抵押品	-	2,119,487	2,119,487
保證金存款	-	305,014,548	305,014,548
現金及現金等價物	-	1,967,027,904	1,967,027,904
	290,043,725,626	6,296,361,616	296,340,087,242

金融負債	按公平值透過損益入賬之金融負債 港元	以已攤銷成本計算的金融負債 港元	總額 港元
應付之權益	-	300,560,981	300,560,981
購入投資之應付款項	-	2,485,619,826	2,485,619,826
衍生金融工具	145,490,341	-	145,490,341
其他應付款項中的金融負債	-	772,805,237	772,805,237
	145,490,341	3,558,986,044	3,704,476,385

22. 公平值層級

本計劃用以下層級決定及披露金融工具的公平值：

管理層評估，財務應收賬款和應付賬款，現金及現金等價物及其他應付款項的賬面的公平值主要這些工具到期日到期。

下表說明了本計劃金融工具的公平值計量層級：

按經常性公平值計量之資產

二零二四年三月三十一日:

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
按公平值記入損益賬之投資：				
核准匯集投資基金	321,045,291	-	-	321,045,291
衍生金融工具	1,180	75,563	-	76,743
	321,046,471	75,563	-	321,122,034

二零二三年三月三十一日：

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
按公平值記入損益賬之投資：				
核准匯集投資基金	290,041,483	-	-	290,041,483
衍生金融工具	-	2,243	-	2,243
	290,041,483	2,243	-	290,043,726

22. 公平值層級（續）

下表說明了本計劃金融工具的公平值計量層級：（續）

按經常性公平值計量之負債

二零二四年三月三十一日:

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
衍生金融工具	1,061	42,297	-	43,358
	1,061	42,297	-	43,358

二零二三年三月三十一日：

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
衍生金融工具	20,013	125,477	-	145,490
	20,013	125,477	-	145,490

於年度內公平值計量並沒有在第一級及第二級轉移，亦沒有轉入或轉出第三級之公平值計量（二零二三年：無）。

22. 公平值層級（續）

下表說明了成分基金金融工具的公平值計量層級：

進取基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	23,571,273	-	-	23,571,273
衍生金融工具	582	-	-	582
	23,571,855	-	-	23,571,855
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	22,914,719	-	-	22,914,719

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	446	512	-	958
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	8,204	-	-	8,204

22. 公平值層級（續）

保守基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,946,520	-	-	15,946,520
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,312,192	-	-	14,312,192

歐洲股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,056,850	-	-	7,056,850
衍生金融工具	-	3,627	-	3,627
	7,056,850	3,627	-	7,060,477
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	5,669,282	-	-	5,669,282

22. 公平值層級（續）

歐洲股票基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	53	-	53
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	38,724	-	38,724

增長基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	17,354,563	-	-	17,354,563
衍生金融工具	482	-	-	482
	17,355,045	-	-	17,355,045
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	17,152,248	-	-	17,152,248

22. 公平值層級（續）

增長基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	333	361	-	694
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	7,546	11	-	7,557

香港債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資				
股票投資	2,939,709	-	-	2,939,709
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,855,580	-	-	2,855,580

22. 公平值層級（續）

香港股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資				
股票投資	12,794,365	-	-	12,794,365
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,297,166	-	-	15,297,166

國際債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	5,410,886	-	-	5,410,886
衍生金融工具	-	16,962	-	16,962
	5,410,886	16,962	-	5,427,848
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	4,702,075	-	-	4,702,075
衍生金融工具	-	2,243	-	2,243
	4,702,075	2,243	-	4,704,318

22. 公平值層級（續）

國際債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	3,330	-	3,330
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	17,698	-	17,698

國際股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	10,510,102	-	-	10,510,102
衍生金融工具	109	-	-	109
	10,510,211	-	-	10,510,211
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,651,391	-	-	7,651,391

22. 公平值層級（續）

國際股票基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	192	3,263	-	3,455
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	1,420	54	-	1,474

利息基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	30,390,832	-	-	30,390,832
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	29,990,510	-	-	29,990,510

22. 公平值層級（續）

日本股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	6,757,961	-	-	6,757,961
衍生金融工具	-	17,520	-	17,520
	6,757,961	17,520	-	6,775,481
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,303,859	-	-	2,303,859

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	-	-	-
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	16,812	-	16,812

22. 公平值層級（續）

北美股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	29,451,123	-	-	29,451,123
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	17,557,223	-	-	17,557,223

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	12,159	-	12,159
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	8,609	-	8,609

22. 公平值層級（續）

亞太股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	11,719,187	-	-	11,719,187
衍生金融工具	-	25,816	-	25,816
	11,719,187	25,816	-	11,745,003
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	10,881,920	-	-	10,881,920

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	-	-	-
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	5,387	-	5,387

22. 公平值層級（續）

穩健基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資				
股票投資	14,511,149	-	-	14,511,149
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,471,999	-	-	14,471,999

富達平穩基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	9,137,172	-	-	9,137,172
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	9,233,841	-	-	9,233,841

22. 公平值層級（續）

富達平穩增長基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	6,912,036	-	-	6,912,036
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,043,617	-	-	7,043,617

中華威力基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	21,357,965	-	-	21,357,965
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	26,410,268	-	-	26,410,268

22. 公平值層級（續）

康健護理基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	51,346,354	-	-	51,346,354
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	42,429,371	-	-	42,429,371

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	21,923	-	21,923
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	21,427	-	21,427

22. 公平值層級（續）

恒指 ESG 基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	6,106,017	-	-	6,106,017
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,408,471	-	-	7,408,471

可持續亞太債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,512,611	-	-	1,512,611
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,498,720	-	-	1,498,720

22. 公平值層級（續）

可持續亞太債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	656	-	656
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	786	-	786

人民幣債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,149,682	-	-	2,149,682
衍生金融工具	-	11,639	-	11,639
	2,149,682	11,639	-	2,161,321
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,255,990	-	-	2,255,990

22. 公平值層級（續）

人民幣債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	-	-	-
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	-	15,966	-	15,966

智優裕退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,024,922	-	-	1,024,922
衍生金融工具	5	-	-	5
	1,024,927	-	-	1,024,927
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,015,538	-	-	1,015,538

22. 公平值層級（續）

智優裕退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	3	-	-	3
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	368	-	-	368

2025退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	718,568	-	-	718,568
衍生金融工具	3	-	-	3
	718,571	-	-	718,571
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	725,724	-	-	725,724

22. 公平值層級（續）

2025退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	12	-	-	12
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	278	3	-	281

2030退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	868,927	-	-	868,927
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	802,563	-	-	802,563

22. 公平值層級（續）

2030退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	16	22	-	38
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	386	-	-	386

2035退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	926,441	-	-	926,441
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	871,507	-	-	871,507

22. 公平值層級（續）

2035退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	17	19	-	36
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	305	-	-	305

2040退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	739,641	-	-	739,641
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	689,541	-	-	689,541

22. 公平值層級（續）

2040退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	12	-	-	12
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	262	-	-	262

2045退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,349,758	-	-	1,349,758
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,272,973	-	-	1,272,973

22. 公平值層級（續）

2045退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	25	-	-	25
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	447	-	-	447

65 歲後基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	5,692,141	-	-	5,692,141
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	4,747,286	-	-	4,747,286

22. 公平值層級（續）

核心累積基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	20,949,198	-	-	20,949,198
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,958,020	-	-	15,958,020

退休收益基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,839,337	-	-	1,839,337
二零二三年三月三十一日:				
按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,917,889	-	-	1,917,889

22. 公平值層級（續）

退休收益基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入參數	重大不可觀察輸入參數	
	第一級	第二級	第三級	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零二四年三月三十一日:				
衍生金融工具	5	-	-	5
二零二三年三月三十一日:				
衍生金融工具	797	-	-	797

於年度內金融資產和金融負債公平值計量並沒有在第一級及第二級轉移，亦沒有轉入或轉出第三級之公平值計量（ 二零二三年：無 ）。

23. 財務風險管理目標及政策

本計劃的主要金融工具包括按公平值計入損益的投資及現金及現金等價物。本計劃金融工具產生的主要風險是價格風險、外幣匯率風險、利率風險、信用風險和流動性風險。各風險的管理政策如下：

價格風險

價格風險是指股票公平值下跌可能導致股票指數及個別股票價值的變動。本計劃及其成分基金須承受投資於核准匯集投資基金內項目的價格風險，該項目在報告期完結日被分類為股票交易投資。本計劃各成分基金按分別特定的投資政策管理，反映不同投資風險程度，並無集中價格之風險。本計劃及其成分基金截至報告期完結日所持在倉合約均於投資組合中披露。

於二零二四年三月三十一日以及二零二三年，估計股票指數有 5%升幅，所有其他變量保持不變，基金單位持有人應佔的淨資產和收益將如下表所示增加：

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二四年三月三十一日

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）										
	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	日本股票基金	北美股票基金	歐洲股票基金	富達平穩基金	富達平穩增長基金	中華威力基金
富時強積金歐洲	108,631	193,448	-	70,947	-	-	-	405,173	-	-	-
富時強積金香港	170,545	278,450	99,239	12,962	610,326	-	-	-	-	-	-
富時強積金日本	82,933	142,619	-	32,085	-	305,796	-	-	-	-	-
富時強積金美國	67,693	105,778	-	171,183	-	-	780,149	-	-	-	-
富時強積金亞太區日本除外及香港	77,230	134,990	459,374	44,915	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金大中華	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,116,236
羅素1000增長	15,665	39,778	-	83,935	-	-	443,728	-	-	-	-
標準普爾500	17,438	44,282	-	93,437	-	-	493,962	-	-	-	-
富時強積金美國指數	24,586	39,545	-	75,220	-	-	311,355	-	-	-	-
MSCI 歐洲價值 NR	27,767	58,968	-	22,433	-	-	-	105,611	-	-	-
摩根士丹利資本國際世界信息技術	2,838	5,067	-	-	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金中國A	11,249	18,486	-	725	-	-	-	-	-	-	-
富時 MPF 世界政府債券（35% 對沖港元） 富時 MPF 中國 A 股指數（35% 對沖港元） 富時強積金香港 富時強積金北美 富時強積金歐洲 富時強積金日本 富時強積金亞太區（日本除外）香港 1個月香港銀行同業拆息	-	-	-	-	-	-	-	-	444,232	341,461	-

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）
截至二零二四年三月三十一日（續）

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）											
	康健護理基金	智優裕退休基金	2025退休基金	2030退休基金	2035退休基金	2040退休基金	2045退休基金	恒指ESG基金	65歲後基金	核心累積基金	穩健基金	退休收益基金
富時強積金歐洲	-	2,054	1,948	3,437	4,338	3,651	6,615	-	-	-	41,555	4,068
富時強積金香港	-	5,706	4,972	9,394	12,878	11,983	21,889	-	-	-	96,970	8,306
富時強積金日本	-	-	704	1,921	3,074	3,138	5,700	-	-	-	36,183	897
富時強積金美國	-	2,019	1,884	3,768	4,441	4,172	7,402	-	-	-	24,493	3,768
富時強積金亞太區日本除外及香港	-	6,709	5,318	7,772	8,836	7,118	13,008	-	-	-	2,209	7,690
MSCI 世界醫療保健	1,748,125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
羅素1000增長	-	740	1,048	1,788	2,590	2,035	3,639	-	-	-	5,304	1,048
標準普爾500	-	824	1,167	1,991	2,883	2,266	4,051	-	-	-	5,904	1,167
富時強積金美國指數	-	991	849	1,368	1,652	1,416	2,595	-	-	-	10,854	1,463
MSCI 歐洲價值 NR	-	804	633	1,267	1,705	1,023	1,949	-	-	-	19,997	1,437
MSCI 世界信息技術	-	107	101	110	120	95	174	-	-	-	-	-
羅素 3000 醫療保健	436,579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
恆生指數	-	-	-	-	-	-	-	288,195	-	-	-	-
富時強積金環球 花旗強積金政府債券 強積金訂明儲蓄利率的回報	-	-	-	-	-	-	-	-	284,430	1,046,710	-	-

若所有其他變量保持不變，股票指數下降5%將導致一個與上表數值相同但方向相反的影響。在實踐中，實際交易結果可能與上述敏感度分析有所不同，並可能會產生重大差異。

保守基金，香港債券基金，利息基金 ，國際債券基金，可持續亞太債券基金及人民幣債券基金投資於旗下投資項目是投資於固定收益金融工具上。這些證券的價格主要受利率波動的影響，相關的利率風險涵蓋在此附註後期部分。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二三年三月三十一日

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）										
	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	日本股票基金	北美股票基金	歐洲股票基金	富達平穩基金	富達平穩增長基金	中華威力基金
富時強積金歐洲	140,888	239,663	-	71,018	-	-	-	373,947	-	-	-
富時強積金香港	187,312	299,078	120,758	14,170	717,163	-	-	-	-	-	-
富時強積金日本	72,219	126,184	-	21,522	-	105,858	-	-	-	-	-
富時強積金美國	60,301	100,850	-	115,759	-	-	494,849	-	-	-	-
富時強積金亞太區日本除外及香港	80,752	136,425	370,577	32,622	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金大中華	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,340,448
羅素1000增長	46,131	73,578	-	111,960	-	-	451,026	-	-	-	-
標準普爾500	52,784	84,190	-	128,108	-	-	516,078	-	-	-	-
摩根士丹利資本國際世界信息技術	4,683	8,358	-	-	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金中國A	1,384	2,412	-	857	-	-	-	-	-	-	-
富時 MPF 世界政府債券（25% 對沖港元） 富時強積金香港 富時強積金北美 富時強積金歐洲 富時強積金日本 富時強積金亞太區（日本除外）香港 1個月香港銀行同業拆息	-	-	-	-	-	-	-	-	448,524	347,786	-

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二三年三月三十一日（續）

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）											
	康健護理基金	智優裕退休基金	2025退休基金	2030退休基金	2035退休基金	2040退休基金	2045退休基金	恒指基金	65歲後基金	核心累積基金	穩健基金	退休收益基金
富時強積金歐洲	-	5,743	4,116	6,413	8,231	6,987	13,113	-	-	-	30,628	4,403
富時強積金香港	-	8,107	6,039	9,003	10,970	9,113	17,008	-	-	-	108,740	10,054
富時強積金日本	-	3,188	2,272	3,308	4,304	3,587	6,935	-	-	-	32,762	-
富時強積金美國	-	2,279	1,709	2,944	3,704	3,039	5,508	-	-	-	23,646	3,514
富時強積金亞太區日本除外及香港	-	3,632	2,445	3,493	4,471	3,702	7,125	-	-	-	3,982	9,710
MSCI 世界醫療保健	1,539,955	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
羅素1000增長	-	2,028	1,521	2,390	2,824	2,317	4,345	-	-	-	16,367	3,114
標準普爾500	-	2,320	1,740	2,735	3,232	2,652	4,972	-	-	-	18,727	3,563
MSCI 世界信息技術	-	179	167	184	198	159	287	-	-	-	-	-
富時強積金中國A	-	56	44	63	77	66	123	-	-	-	-	84
羅素 3000 醫療保健	362,917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
恆生指數	-	-	-	-	-	-	-	349,669	-	-	-	-
富時強積金環球 花旗強積金政府債券 強積金訂明儲蓄利率的回報	-	-	-	-	-	-	-	-	236,944	796,513	-	-

若所有其他變量保持不變，股票指數下降5%將導致一個與上表數值相同但方向相反的影響。在實踐中，實際交易結果可能與上述敏感度分析有所不同，並可能會產生重大差異。

保守基金，香港債券基金 ，利息基金，國際債券基金 ，亞太債券基金及人民幣債券基金 投資於旗下投資項目是投資於固定收益金融工具上。這些證券的價格主要受利率波動的影響，相關的利率風險涵蓋在此附註後期部分。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

保守基金，香港債券基金，利息基金，國際債券基金，可持續亞太債券基金及人民幣債券基金 投資於旗下投資項目是投資於固定收益金融工具上。這些證券的價格主要受利率波動的影響，相關的利率風險涵蓋在此附註後期部分。

外幣匯率風險

外幣匯率風險指金融資產或負債的價值可能因外幣匯率變動而出現波動。本計劃及其成分基金須承受現金及投資於認可匯集投資基金內項目的外幣匯率風險，該項目並非以港元及與港元掛鈎的美元為單位。投資經理每天監測本計劃及其成份基金的整體貨幣倉。

本計劃及其成分基金利用外幣期貨合約及期貨為以外弊為單位的金融資產及負債作對沖，其部分升跌會被有效對沖工具的損益抵銷。

下表列出除港元及美元外，本計劃及其成分基金在報告期完結日之金融資產和負債，及其交易所承受的重大外幣匯率風險。截至二零二四年三月三十一日及二零二三年，估計港元或美元升值5%，所有其他變量保持不變，歸屬於單位持有人的淨資產和收益將如下表所示減少：

截至二零二四年三月三十一日

貨幣	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	國際債券基金	日本股票基金	穩健基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	91,420	-	-	11,580	-	-
離岸人民幣	33,608	38,466	36,905	-	23,120	-	-	-
歐羅	69,844	95,638	-	38,019	-	77,296	-	27,349
英鎊	-	-	-	-	-	11,340	-	-
印度盧比	-	38,532	131,126	-	-	-	-	-
日圓	89,987	146,539	-	32,581	-	22,462	310,529	38,688
韓國圜	-	-	80,748	-	-	-	-	-
新台幣	-	-	79,099	-	-	-	-	-
合共	193,439	319,175	419,298	70,600	23,120	122,678	310,529	66,037

23. 財務風險管理目標及政策（續）

外幣匯率風險（續）

截至二零二四年三月三十一日（續）

貨幣	歐洲股票基金	智優裕退休基金	2025退休基金	2030退休基金	2035退休基金	2040退休基金	2045退休基金	富達平穩基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	-	1,561	1,763	1,417	2,589	-
瑞士法郎	45,315	-	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	46,198	-	-	-	-	-	-	-
歐羅	177,777	-	-	1,759	2,165	1,743	3,173	40,752
英鎊	29,645	-	-	-	-	-	-	-
印度盧比	-	1,964	1,542	2,234	2,528	2,032	3,713	-
日圓	-	-	-	1,951	3,122	3,187	5,788	48,016
韓國圜	-	-	-	1,382	1,572	1,268	2,317	-
瑞典克朗	45,763	-	-	-	-	-	-	-
新台幣	-	-	-	1,338	1,521	1,226	2,240	-
合共	344,698	1,964	1,542	10,225	12,671	10,873	19,820	88,768

貨幣	富達平穩增長基金	中華威力基金	康健護理基金	人民幣債券基金	65歲後基金	核心累積基金
(+5%)	HK$'000	HK$'000	HK$'000	HK$'000	HK$'000	HK$'000
離岸人民幣	-	159,515	-	87,929	-	-
丹麥克朗	-	-	202,016	-	-	-
歐羅	39,571	-	-	-	4,986	52,077
英鎊	-	-	140,961	-	2,237	23,278
日圓	15,794	-	-	-	3,636	40,856
新台幣	-	349,851	-	-	-	-
合共	55,365	509,366	342,977	87,929	10,859	116,211

若所有其他變量保持不變，港元或美元兌外幣貶值 5%，將導致一個與上表數值相同但方向相反的影響。在實踐中，實際交易結果可能與上述敏感度分析有所不同，並可能會產生重大差異。

保守基金，香港債券基金及恒指 ESG 基金主要以港元為計算單位，而退休收益基金，利息基金，北美股票基金及可持續亞太債券基金主要以美元為計算單位，因此並沒有顯著的外幣匯率風險。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

外幣匯率風險（續）

截至二零二三年三月三十一日

貨幣	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	國際債券基金	日本股票基金	穩健基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	92,518	-	-	-	-	-
加元	-	-	-	-	-	7,215	-	-
離岸人民幣	32,461	38,508	46,573	-	39,114	-	-	-
丹麥克朗	-	37,421	-	-	-	-	-	-
歐羅	72,681	93,052	-	27,131	-	68,627	-	-
英鎊	-	-	-	-	-	10,583	-	-
印度盧比	-	-	81,913	-	-	-	-	-
日圓	83,864	135,703	-	22,882	-	23,925	112,545	37,282
韓國圜	-	-	63,703	-	-	-	-	-
新台幣	-	-	66,614	-	-	-	-	-
合共	189,006	304,684	351,321	50,013	39,114	110,350	112,545	37,282

貨幣	歐洲股票基金	智優裕退休基金	2025退休基金	2030退休基金	2035退休基金	2040退休基金	2045退休基金	富達平穩基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
瑞士法郎	36,570	-	-	-	-	-	-	-
離岸人民幣	-	2,987	1,613	1,499	1,482	1,160	2,139	-
丹麥克朗	58,189	-	-	-	-	1,092	2,048	-
歐羅	135,440	5,057	3,558	3,423	3,468	2,729	5,114	57,019
日圓	-	4,414	3,125	3,884	4,726	3,866	7,470	54,110
瑞典克朗	41,640	-	-	-	-	-	-	-
合共	271,839	12,458	8,296	8,806	9,676	8,847	16,771	111,129

23. 財務風險管理目標及政策（續）

外幣匯率風險（續）

截至二零二三年三月三十一日（續）

貨幣	富達平穩增長基金	中華威力基金	康健護理基金	亞太債券基金	人民幣債券基金	65歲後基金	核心累積基金	退休收益基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	-	9,026	-	-	-	3,150
瑞士法郎	-	-	63,865	-	-	-	-	-
離岸人民幣	-	224,336	-	-	96,770	-	-	-
丹麥克朗	-	-	154,550	-	-	-	-	-
歐羅	29,337	-	-	-	-	5,443	44,380	-
英鎊	-	-	101,603	-	-	2,324	20,486	-
印尼盾	-	-	-	6,243	-	-	-	-
印度盧比	-	-	-	2,549	-	-	-	-
日圓	51,982	-	-	-	-	3,518	31,635	-
韓國圜	-	-	-	6,622	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	-	2,885	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	-	3,494	-	-	-	-
新加坡幣	-	-	-	2,813	-	-	-	-
泰銖	-	-	-	5,334	-	-	-	-
新台幣	-	332,631	-	-	-	-	-	-
合共	81,319	556,967	320,018	38,966	96,770	11,285	96,501	3,150

若所有其他變量保持不變，港元或美元兌外幣貶值 5%，將導致一個與上表數值相同但方向相反的影響。在實踐中，實際交易結果可能與上述敏感度分析有所不同，並可能會產生重大差異。

保守基金，香港債券基金，利息基金及恒指基金主要以港元為計算單位，而北美股票基金主要以美元為計算單位，因此並沒有顯著的外幣匯率風險。

利率風險

利率風險指金融工具或未來現金流量的價值可能因市場利率變動而出現波動。本計劃及其成分基金須承受認可匯集投資基金投資於附息證券及現金存款所帶來的利率風險。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

利率風險（續）

受宏觀經濟因素影響，利率取決於國際金融市場內的供應和需求。短期及／或長期利率的波動或會影響基金單位的價值。而基金單位內側重貨幣的利率波動及／或其投資組合內側重貨幣的利率波動也有機會影響基金單位的價值。

按照本計劃及其成分基金之政策，本計劃成分基金旗下核准匯集投資基金持有之附息證券選擇分散投資於符合強制性公積金計劃管理局規定之最低信貨評級的短期及中期固定收益金融工具上。這可減低因市場利率變化而對本計劃及其成分基金造成的利率風險。

於二零二四年三月三十一日及二零二三年，若利率上升二十五個基點而所有其他變量保持不變，下列成分基金單位持有人應佔的淨資產將按下列金額所示減少：

利率變動（+25基點）	截至 二零二四年三月三十一日	截至 二零二三年三月三十一日
	HK$'000	HK$'000
進取基金	(9,821)	(6,147)
保守基金	(6,482)	(7,775)
增長基金	(34,787)	(31,682)
香港債券基金	(31,373)	(25,772)
國際債券基金	(78,224)	(70,912)
利息基金	(218,611)	(184,814)
穩健基金	(107,019)	(92,825)
富達平穩基金	(1,225)	(7,221)
富達平穩增長基金	(45,387)	(43,772)
可持續亞太債券基金	(18,378)	(21,243)
人民幣債券基金	(16,593)	(14,205)
智優裕退休基金	(5,268)	(4,488)
2025退休基金	(2,798)	(3,037)
2030退休基金	(1,529)	(1,656)
2035退休基金	(441)	(719)
2040退休基金	-	(248)
2045退休基金	-	(417)
65歲後基金	(14,835)	(13,041)
核心累積基金	(26,196)	(20,640)
退休收益基金	(11,660)	(9,807)

若利率下跌二十五個基點，上述成分基金單位持有人的應佔資產將有一個數值相同但方向相反的影響。其他成分基金可能持有現金或現金等價物可能會受到利率風險。這對成分基金的淨資產值沒有顯著的影響。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險

信貸風險指金融工具的其中一名訂約方可能未能履行責任，導致另一方承受財務損失。本計劃及其成分基金須承受金融工具的信貸風險，金額以該等財務工具的賬面值為限。

按照本計劃成分基金之政策，本計劃及其成分基金只會與獲內部認可的交易對手訂約。

投資經理一直監察金融工具及交易對手的信貸風險情況，預期不會因信貸風險導致任何重大虧損。

信貸風險按地理區域和行業管理。本計劃及其成分基金內沒有重大的信貸風險。

截至二零二四年三月三十一日的最高風險和年終階段
下表顯示了基於本計劃信貸政策的最高信貸風險，主要基於過去的資料，除非有其他無需成本的可用資料，以及截至二零二四年三月三十一日的年終階段分類。所列金額為金融資產的賬面值。

	12個月預期信貸虧損	全期的預期信貸虧損			
	階段 1	階段 2	階段 3	簡化方式	
	港元	港元	港元	港元	港元
僱主之應收供款	725,350,488	-	-	-	725,350,488
僱員之應收供款	342,409,456	-	-	-	342,409,456
出售投資之應收款項	3,618,182,059	-	-	-	3,618,182,059
其他應收賬款	71,291,825	-	-	-	71,291,825
應收存款利息	173,299	-	-	-	173,299
衍生金融工具的現金抵押品	20,278,196	-	-	-	20,278,196
保證金存款	84,737,393	-	-	-	84,737,393
現金及現金等價物	1,894,924,157	-	-	-	1,894,924,157
	6,757,346,873	-	-	-	6,757,346,873

23. 財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險（續）

截至二零二三年三月三十一日的最高風險和年終階段
下表顯示了基於本計劃信貸政策的最高信貸風險，主要基於過去的資料，除非有其他無需成本的可用資料，以及截至二零二三年三月三十一日的年終階段分類。所列金額為金融資產的賬面值。

	12個月預期信貸虧損	全期的預期信貸虧損			
	階段 1	階段 2	階段 3	簡化方式	
	港元	港元	港元	港元	港元
僱主之應收供款	690,577,438	-	-	-	690,577,438
僱員之應收供款	346,261,828	-	-	-	346,261,828
出售投資之應收款項	2,906,507,833	-	-	-	2,906,507,833
其他應收賬款	78,312,401	-	-	-	78,312,401
應收存款利息	540,177	-	-	-	540,177
衍生金融工具的現金抵押品	2,119,487	-	-	-	2,119,487
保證金存款	305,014,548	-	-	-	305,014,548
現金及現金等價物	1,967,027,904	-	-	-	1,967,027,904
	6,296,361,616	-	-	-	6,296,361,616

流通風險

流通風險指本計劃及其成分基金可能為應付承擔而面對籌集資金的困難。未能於合理時間內按接近公平值的價格出售金融工具便有機會產生流通風險。

考慮到本計劃會於活躍的交易市場作大部分的資產投資，所以本計劃及其成分基金的管理層認為本計劃及其成分基金的流通風險很低。

下表總結了直接面臨流通風險的成分基金。它包括截至報告期末成分基金金融負債的到期情況，基於合同未折現付款。對於衍生金融工具的負債，由於本計劃及成分基金以公平值為管理衍生金融工具的流通風險，因此公平值總額在“少於3個月”欄中披露和管理層認為，這種列報更能準確地反映金融工具交易市場的流通性以及衡量這些工具的市場可觀察輸入值的可用性。

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

進取基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	58,435	-	-	58,435
購入投資之應付款項	-	199,201	-	-	199,201
衍生金融工具	-	958	-	-	958
其他應付賬款	-	34,612	36	-	34,648
	-	293,206	36	-	293,242
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	33,567	-	-	33,567
購入投資之應付款項	-	163,029	-	-	163,029
衍生金融工具	-	8,204	-	-	8,204
其他應付賬款	-	33,073	36	-	33,109
	-	237,873	36	-	237,909

保守基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	527,232	-	-	527,232
購入投資之應付款項	-	548,122	-	-	548,122
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	10,106	28	-	10,134
	-	1,085,460	28	-	1,085,488
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	425,253	-	-	425,253
購入投資之應付款項	-	535,712	-	-	535,712
其他應付賬款	-	9,179	5	-	9,184
	-	970,144	5	-	970,149

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

歐洲股票基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	114,952	-	-	114,952
購入投資之應付款項	-	122,490	-	-	122,490
衍生金融工具	-	53	-	-	53
其他應付賬款	-	10,426	21	-	10,447
	-	247,921	21	-	247,942
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	21,111	-	-	21,111
購入投資之應付款項	-	23,185	-	-	23,185
衍生金融工具	-	38,723	-	-	38,723
其他應付賬款	-	7,951	19	-	7,970
	-	90,970	19	-	90,989

增長基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	42,262	-	-	42,262
購入投資之應付款項	-	77,763	-	-	77,763
衍生金融工具	-	694	-	-	694
其他應付賬款	-	26,058	31	-	26,089
	-	146,777	31	-	146,808
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	28,836	-	-	28,836
購入投資之應付款項	-	59,731	-	-	59,731
衍生金融工具	-	7,556	-	-	7,556
其他應付賬款	-	25,003	30	-	25,033
	-	121,126	30	-	121,156

23. 財務風險管理目標及政策（續）
流通風險（續）

香港債券基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	22,792	-	-	22,792
購入投資之應付款項	-	19,708	-	-	19,708
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	2,902	19	-	2,921
	-	45,402	19	-	45,421
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	19,005	-	-	19,005
購入投資之應付款項	-	33,377	-	-	33,377
其他應付賬款	-	2,772	17	-	2,789
	-	55,154	17	-	55,171

香港股票基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	291,233	-	-	291,233
購入投資之應付款項	-	245,256	-	-	245,256
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	19,160	29	-	19,189
	-	555,649	29	-	555,678
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	221,794	-	-	221,794
購入投資之應付款項	-	353,176	-	-	353,176
其他應付賬款	-	22,043	27	-	22,070
	-	597,013	27	-	597,040

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

國際債券基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	37,188	-	-	37,188
購入投資之應付款項	-	34,842	-	-	34,842
衍生金融工具	-	3,330	-	-	3,330
其他應付賬款	-	5,299	20	-	5,319
	-	80,659	20	-	80,679
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	14,668	-	-	14,668
購入投資之應付款項	-	27,133	-	-	27,133
衍生金融工具	-	17,698	-	-	17,698
其他應付賬款	-	6,880	19	-	6,899
	-	66,379	19	-	66,398

國際股票基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	26,166	-	-	26,166
購入投資之應付款項	-	128,387	-	-	128,387
衍生金融工具	-	3,455	-	-	3,455
其他應付賬款	-	15,302	23	-	15,325
	-	173,310	23	-	173,333
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	12,589	-	-	12,589
購入投資之應付款項	-	66,345	-	-	66,345
衍生金融工具	-	1,473	-	-	1,473
其他應付賬款	-	10,795	22	-	10,817
	-	91,202	22	-	91,224

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

利息基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	277,448	-	-	277,448
購入投資之應付款項	-	162,852	-	-	162,852
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	-	-	-	-
	-	440,300	-	-	440,300
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	246,846	-	-	246,846
購入投資之應付款項	-	193,318	-	-	193,318
	-	440,164	-	-	440,164

日本股票基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	285,735	-	-	285,735
購入投資之應付款項	-	461,651	-	-	461,651
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	9,493	19	-	9,512
	-	756,879	19	-	756,898
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	739,894	-	-	739,894
購入投資之應付款項	-	392,931	-	-	392,931
衍生金融工具	-	16,812	-	-	16,812
其他應付賬款	-	3,443	17	-	3,460
	-	1,153,080	17	-	1,153,097

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

北美股票基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	290,290	-	-	290,290
購入投資之應付款項	-	317,655	-	-	317,655
衍生金融工具	-	12,159	-	-	12,159
其他應付賬款	-	42,638	31	-	42,669
	-	662,742	31	-	662,773
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	69,858	-	-	69,858
購入投資之應付款項	-	64,128	-	-	64,128
衍生金融工具	-	8,609	-	-	8,609
其他應付賬款	-	24,963	30	-	24,993
	-	167,558	30	-	167,588

亞太股票基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	45,555	-	-	45,555
購入投資之應付款項	-	26,888	-	-	26,888
衍生金融工具的現金抵押品	-	3,522	-	-	3,522
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	17,248	26	-	17,274
	-	93,213	26		93,239
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	255,107	-	-	255,107
購入投資之應付款項	-	121,744	-	-	121,744
衍生金融工具	-	5,387	-	-	5,387
其他應付賬款	-	15,860	24	-	15,884
	-	398,098	24	-	398,122

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

穩健基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	45,201	-	-	45,201
購入投資之應付款項	-	15,721	-	-	15,721
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	-	-	-	-
	-	60,922	-	-	60,922
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	32,515	-	-	32,515
購入投資之應付款項	-	16,777	-	-	16,777
	-	49,292	-	-	49,292

富達平穩基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	26,681	-	-	26,681
購入投資之應付款項	-	2,014	-	-	2,014
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	12,935	24	-	12,959
	-	41,630	24	-	41,654
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	16,831	-	-	16,831
購入投資之應付款項	-	1,807	-	-	1,807
其他應付賬款	-	12,741	23	-	12,764
	-	31,379	23	-	31,402

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

富達平穩增長基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	21,316	-	-	21,316
購入投資之應付款項	-	1,081	-	-	1,081
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	9,815	22	-	9,837
	-	32,212	22	-	32,234
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	12,553	-	-	12,553
購入投資之應付款項	-	1,823	-	-	1,823
其他應付賬款	-	9,775	21	-	9,796
	-	24,151	21	-	24,172

中華威力基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	305,921	-	-	305,921
購入投資之應付款項	-	211,349	-	-	211,349
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	34,706	39	-	34,745
	-	551,976	39	-	552,015
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	104,075	-	-	104,075
購入投資之應付款項	-	291,568	-	-	291,568
其他應付賬款	-	41,325	38	-	41,363
	-	436,968	38	-	437,006

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

康健護理基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	286,233	-	-	286,233
購入投資之應付款項	-	185,811	-	-	185,811
衍生金融工具	-	21,923	-	-	21,923
其他應付賬款	-	81,710	52	-	81,762
	-	575,677	52	-	575,729
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	101,075	-	-	101,075
購入投資之應付款項	-	60,398	-	-	60,398
衍生金融工具	-	21,427	-	-	21,427
其他應付賬款	-	66,788	48	-	66,836
	-	249,688	48	-	249,736

恒指ESG基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	229,091	-	-	229,091
購入投資之應付款項	-	4,449	-	-	4,449
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	4,279	23	-	4,302
	-	237,819	23		237,842
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	84,251	-	-	84,251
購入投資之應付款項	-	4,687	-	-	4,687
其他應付賬款	-	5,700	20	-	5,720
	-	94,638	20	-	94,658

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

可持續亞太債券基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	7,250	-	-	7,250
購入投資之應付款項	-	3,896	-	-	3,896
衍生金融工具	-	656	-	-	656
其他應付賬款	-	1,514	18	-	1,532
	-	13,316	18	-	13,334
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	6,367	-	-	6,367
購入投資之應付款項	-	5,648	-	-	5,648
衍生金融工具	-	786	-	-	786
其他應付賬款	-	1,466	16	-	1,482
	-	14,267	16	-	14,283

人民幣債券基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	16,990	-	-	16,990
購入投資之應付款項	-	10,913	-	-	10,913
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	2,160	18	-	2,178
	-	30,063	18	-	30,081
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	8,684	-	-	8,684
購入投資之應付款項	-	13,025	-	-	13,025
衍生金融工具	-	15,967	-	-	15,967
其他應付賬款	-	2,193	17	-	2,210
	-	39,869	17	-	39,886

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

智優裕退休基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	3,961	-	-	3,961
購入投資之應付款項	-	8,306	-	-	8,306
衍生金融工具	-	3	-	-	3
其他應付賬款	-	906	17	-	923
	-	13,176	17	-	13,193
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	2,181	-	-	2,181
購入投資之應付款項	-	4,858	-	-	4,858
衍生金融工具	-	368	-	-	368
其他應付賬款	-	860	16	-	876
	-	8,267	16	-	8,283

2025退休基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	3,373	-	-	3,373
購入投資之應付款項	-	3,948	-	-	3,948
衍生金融工具	-	12	-	-	12
其他應付賬款	-	649	17	-	666
	-	7,982	17	-	7,999
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	1,491	-	-	1,491
購入投資之應付款項	-	2,778	-	-	2,778
衍生金融工具	-	282	-	-	282
其他應付賬款	-	621	16	-	637
	-	5,172	16	-	5,188

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

2030退休基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	1,934	-	-	1,934
購入投資之應付款項	-	6,227	-	-	6,227
衍生金融工具	-	38	-	-	38
其他應付賬款	-	768	17	-	785
	-	8,967	17	-	8,984
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	1,294	-	-	1,294
購入投資之應付款項	-	2,935	-	-	2,935
衍生金融工具	-	386	-	-	386
其他應付賬款	-	678	16	-	694
	-	5,293	16	-	5,309

2035退休基金

	可隨時要求	少於3個月	3個月至少於12個月	1至5年	總額
二零二四年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	4,890	-	-	4,890
購入投資之應付款項	-	5,762	-	-	5,762
衍生金融工具	-	36	-	-	36
其他應付賬款	-	819	17	-	836
	-	11,507	17	-	11,524
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	850	-	-	850
購入投資之應付款項	-	4,910	-	-	4,910
衍生金融工具	-	304	-	-	304
其他應付賬款	-	724	16	-	740
	-	6,788	16	-	6,804

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

2040退休基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求 港幣千元	少於3個月 港幣千元	3個月至少於12個月 港幣千元	1至5年 港幣千元	總額 港幣千元
贖回時應付之金額	-	1,732	-	-	1,732
購入投資之應付款項	-	3,921	-	-	3,921
衍生金融工具	-	12	-	-	12
其他應付賬款	-	663	17	-	680
	-	6,328	17	-	6,345
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	888	-	-	888
購入投資之應付款項	-	4,888	-	-	4,888
衍生金融工具	-	262	-	-	262
其他應付賬款	-	579	15	-	594
	-	6,617	15	-	6,632

2045退休基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求 港幣千元	少於3個月 港幣千元	3個月至少於12個月 港幣千元	1至5年 港幣千元	總額 港幣千元
贖回時應付之金額	-	4,641	-	-	4,641
購入投資之應付款項	-	9,090	-	-	9,090
衍生金融工具	-	25	-	-	25
其他應付賬款	-	1,171	18	-	1,189
	-	14,927	18	-	14,945
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	3,178	-	-	3,178
購入投資之應付款項	-	7,981	-	-	7,981
衍生金融工具	-	447	-	-	447
其他應付賬款	-	1,046	16	-	1,062
	-	12,652	16	-	12,668

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

65歲後基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求 港幣千元	少於3個月 港幣千元	3個月至少於12個月 港幣千元	1至5年 港幣千元	總額 港幣千元
贖回時應付之金額	-	28,869	-	-	28,869
購入投資之應付款項	-	2,902	-	-	2,902
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	3,632	20	-	3,652
	-	35,403	20	-	35,423
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	17,466	-	-	17,466
購入投資之應付款項	-	2,332	-	-	2,332
其他應付賬款	-	3,008	39	-	3,047
	-	22,806	39	-	22,845

核心累積基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求 港幣千元	少於3個月 港幣千元	3個月至少於12個月 港幣千元	1至5年 港幣千元	總額 港幣千元
贖回時應付之金額	-	72,881	-	-	72,881
購入投資之應付款項	-	12,620	-	-	12,620
衍生金融工具	-	-	-	-	-
其他應付賬款	-	13,193	30	-	13,223
	-	98,694	30	-	98,724
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	41,327	-	-	41,327
購入投資之應付款項	-	11,390	-	-	11,390
其他應付賬款	-	9,954	48	-	10,002
	-	62,671	48	-	62,719

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

退休收益基金

二零二四年三月三十一日	可隨時要求 港幣千元	少於3個月 港幣千元	3個月至少於12個月 港幣千元	1至5年 港幣千元	總額 港幣千元
贖回時應付之金額	-	10,815	-	-	10,815
購入投資之應付款項	-	117,885	-	-	117,885
衍生金融工具	-	5	-	-	5
其他應付賬款	-	2,134	18	-	2,152
	-	130,839	18	-	130,857
二零二三年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	13,304	-	-	13,304
購入投資之應付款項	-	14,006	-	-	14,006
衍生金融工具	-	797	-	-	797
其他應付賬款	-	2,108	17	-	2,125
	-	30,215	17	-	30,232

23. 財務風險管理目標及政策（續）

資本管理

本計劃的運作受強制性公積金計劃管理局規管及監督，以及本計劃受信託契據所監管。本計劃資本管理之基本目標是為本計劃成員的投資達到合理的回報。

本計劃的資本可視為歸屬於單位持有人的淨資產。除透過基金供款外，本計劃不會以發行股份或債券，或用任何其他方式來提高資本。本計劃在財政年度內已遵守各項法則，而本計劃之信託契據亦未有就影響本計劃之資本管理作出重要修改。

24. 預設投資策略成分基金的收費

根據強積金法例的規定，於一天內就65歲後基金及核心累積基金的服務支付的款項總額不得超過每日收費率上限（即65歲後基金及核心累積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65歲後基金及核心累積基金及基礎投資基金的受託人、管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或推銷商（如有）及各方任何獲授權代表所提供服務而支付或應付的費用。該等費用乃按各65歲後基金及核心累積基金及其基礎基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由各65歲後基金及核心累積基金及其基礎基金引起的任何實付開支。

根據強積金法例的規定，就為受託人履行提供與預設投資策略成分基金有關的服務的責任而招致的經常性實付開支，並據此向該基金、或投資於該基金的計劃成員所收取或施加的所有付款的總額，並不可以在一年內超逾65歲後基金及核心累積基金的資產淨值年率的0.2%。

就此而言，實付開支包括，例如年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用（例如發出周年權益報表），經常性法律及專業費用、通常並非按資產淨值的某一百分比計算之基金保管費、經常性投資於預設投資策略成分基金相關而招致的交易費（包括，例如購入基礎投資基金的費用）及預設投資策略成分基金的年度法定收費（例如補償基金徵費，如適用）。

其他非經常性招致的實付開支，仍可能對預設投資策略成分基金收取或徵收，且不受上述法定費用限額規限。例子包括審計及獨立審查或與一次性問題相關的會計費用，例如計劃合併，受託人或計劃管理人的變更。

下文披露有關向 65 歲後基金及核心累積基金收取的服務付款、實付開支及其他付款。服務付款及實付開支的定義與強積金條例所界定者相同。

24. 預設投資策略成分基金的收費（續）

	二零二四年		二零二三年	
	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元
實付開支				
- 核數費用	23,222	33,159	40,810	49,259
-會計及專業費用	31,619	32,645	14,098	15,124
- 年費	-	-	4,778	4,778
- 交易手續費	201,230	201,432	205,460	205,460
- 利息支出	818	1,114	1,273	20,193
- 彌償保險	32,838	111,506	27,617	90,280
- 計劃行政開支	224,337	779,214	227,094	729,329
-保管費、手續費和銀行費用	25,860	21,180	29,150	25,016
實付開支總額	539,924	1,180,250	550,280	1,139,439
服務付款				
- 管理費	24,911,214	87,879,210	21,568,139	70,583,668
- 投資管理費	13,219,087	46,632,926	11,445,078	37,455,043
服務付款總額	38,130,301	134,512,136	33,013,217	108,038,711
費用總額#	38,670,225	135,692,386	33,563,497	109,178,150
實付開支按預設投資策略成分基金於每月最後一交易日的平均資產淨值的百分比計算	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%

由於減少層次安排，截至 2023 年 3 月 31 日止年度的開支從核准基金到成分基金進行總結。對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金等級收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

25. 財務報表批准

本財務報表已於二零二四年九月十九日經宏利公積金信託有限公司批准。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃成員須知

二零二四年三月三十一日

現時計劃成員可使用宏利預設之客戶號碼及私人密碼進入「宏利一線通」（互通話音系統）或成員服務中心（互聯網服務），查閱其強積金賬戶的財務狀況。 透過這兩項服務，成員可查閱基金結餘及進行日常交易，例如更改投資指示等。成員可以登入成員服務中心，於網上每月成員權益報告得到全面的資訊。登入網站 www.manulife.com.hk 後，成員可透過強積金基金到價提示，設立目標基金價格指示。當目標基金價格到達時，電郵提示便會傳送致成員。成員可於網上參考每月基金表現報告，以掌握投資市場脈搏。為了進一步為計劃成員提供更多資訊，宏利已推出一個新手機程式，讓計劃成員可取得基金資訊及登入客戶網站以瀏覽戶口結餘等。

僱主可從宏利的僱主運作手冊提供之行政及強積金條例指引，了解強積金計劃的運作，並作為行政工作的指引及規管義務。此外，僱主可隨時使用互聯網查詢有關附屬計劃之財務及成員資料，內容包括最新現金賬戶結餘及供款分配情況。

作為附加服務，若計劃成員已登記有效的電郵地址，受託人將適時發送電子郵件，提醒成員供款已分配至帳戶及基金轉換交易已執行。

獨立核數師鑑證報告
致宏利環球精選（強積金）計劃受託人

我們已按照香港會計師公會所頒布的《香港核數準則》及參照實務說明860.1（修訂版）「退休計劃之審計」（「實務說明860.1（修訂版）」）對截至二零二四年三月三十一日止年度之宏利環球精選（強積金）計劃（「計劃」）進行審核工作，並於二零二四年九月十九日對該計劃發表了無保留意見的報告。

按《強制性公積金計劃》（一般）規例（「一般規例」）第 102 條，我們須報告該計劃是否符合香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）及一般規例有關之要求。

受託人的責任

一般規例規定受託人須確認

(a) 計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；

(b) 計劃均符合強積金條例第 28 條就受禁制投資活動所指明的指引，以及一般規例第 37(2)條、51 條、52 條、第 X 部份和附表 1 所訂明的規定；

(c) 符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d)條、第34DC(1)和34DD(1) 及 (4)條 條的規定；及

(d) 除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量管理

我們已遵守香港會計師公會頒佈的《職業會計師道德守則》中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所應用香港會計師公會所頒佈的《香港質量管理準則第 1 號》，該準則規定本所設計、實施及推行質量管理制度，包括制定與遵守職業道德要求、專業準則、或適用的法律及監管要求相關的政策和程序守則。

核數師的責任

我們的責任是根據我們所作的程序之結果向計劃受託人報告該計劃是否符合以上的規定。

我們是按照香港會計師公會所頒布的《鑒證業務準則》3000（修訂版）「審核或審閱歷史財務資料外的鑒證業務」及參照實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃之審核」進行我們的工作。我們經已作出我們認為必需的程序，從而就計劃是否符合上述規例之規定，作出合理的確定。

核數師的責任（續）

對於計劃是否符合上述要求，我們是參照實務說明 860.1（修訂版）去計劃和實施所需程序，當中包括在測試的基礎上審閱由受託人所獲得的證據。

我們相信，我們已獲取的證據是充分和適當地為我們的意見提供了基礎。

意見

根據以上所述：

1. 我們認為：

   a) 截至二零二四年三月三十一日止年度內，計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；及

   b) 於二零二四年三月三十一日，二零二三年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，計劃在各重要方面均符合強積金條例第 28 條就受禁制投資活動所指明的指引，以及一般規例第 37(2)條、51 條、52 條、第 X 部份和附表 1 所訂明的規定；及

   c) 於二零二四年三月三十一日、二零二三年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d)條和第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及管制就關乎於宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金的服務作出的付款的規定；及

   d) 於二零二四年三月三十一日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條中宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金實付開支管制的規定。

2. 於二零二四年三月三十一日，除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

獨立核數師鑑證報告（續）
致宏利環球精選（強積金）計劃受託人

其他事項

香港強制性公積金計劃條例第 34DI（1）及（2）條和第 34DK（2）條就宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金轉移累算權益至賬目及指明通知所指明的指引，以及第 34DJ（2）、（3）、（4）及（5）條就查找計劃成員所指明的指引，於截至二零二四年三月三十一日止年度並不適用於受託人，皆因受託人已完成相關的過渡規定，因此並不就此作任何匯報。

目標用戶和用途

本報告只供受託人按一般規例第 102 條向積金局提交所需報告，本報告不可作其他用途。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
二零二四年九月十九日

宏利環球精選（強積金）計劃

給計劃成員的補充資料 - 附錄一

開支

二零二四年三月三十一日

以下是本計劃截至二零二四年三月三十一日止年度的補充財務資訊（「二零二四年補充財務資訊」），以及截至二零二三年三月三十一日止年度的比較財務資訊。由於減少層次安排，在這兩年間的開支和費用被重新調整了。 二零二四年補充財務資訊並不構成本計劃截至二零二四年三月三十一日止年度的財務報表，而是摘自該等財務報表。 二零二四年補充財務資料未經審計。 成員應記住，本附錄中的 二零二四年補充財務資訊有可能會進行調整。

	二零二四	二零二三[#]
	港元	港元
服務付款開支	3,960,190,504	3,378,205,252
費用開支		
會計及專業費用	860,640	537,490
核數師費用	694,523	669,479
彌償保險	1,669,854	1,564,776
利息支出	5,583	50,460
牌照費	1,644,859	1,686,603
保管費、手續費和銀行費用	4,392,321	6,297,013
計劃行政開支	11,498,319	12,318,741
證監會年費	-	129,004
交易費用*	11,971,404	5,441,148
交易手續費	3,619,682	3,752,987
估值費用	2,497,000	2,252,008
預扣稅	9,065,679	16,881,772
開支總額	47,919,864	51,581,481
費用總額	4,008,110,368	3,429,786,733

[#] 開支從核准基金到成分基金進行總結。對於 2022 年 10 月 13 日 及 20 日起生效的減少層次安排，受託人已審查費用明細安排。包括投資管理費在內的費用均按成分基金層面收取，而成分基金的總費用率則維持不變。

* 在2024年，交易費用包括宏利恆指基金旗下投資於盈富基金變更為新恒指緊貼指數集體投資計劃時所產生的費用。

（此文本乃中文譯本, 如與英文有任何差異, 以英文版本為準）

宏利環球精選（強積金）計劃

管治報告

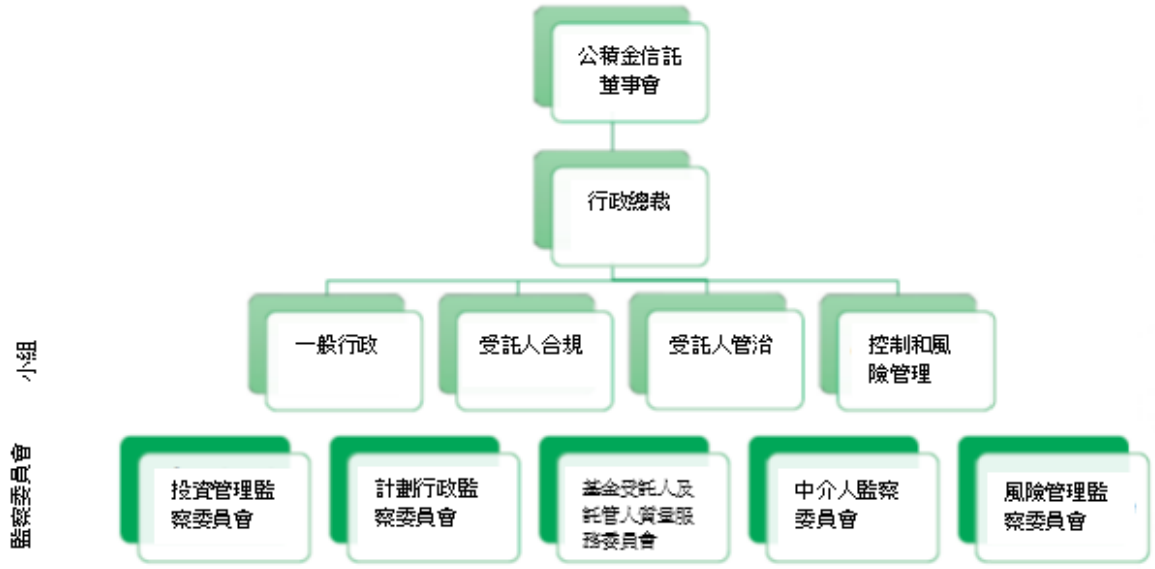
截至 2024 年 3 月 31 日年度

目錄	頁
第一節：受託人的管治架構	1
第二節：評估領域	
(i) 物有所值評估	4
(ii) 可持續投資策略和實施進展	12
確認計劃的管治報告已獲得受託人董事會的認可之聲明。	14

第一節：受託人的管治架構

管治架構

宏利公積金信託有限公司（「公積金信託」）作為宏利環球精選（強積金）計劃（「計劃」）的受託人，維持穩健的管治架構及標準，致力為計劃參與者提供物有所值的服務及產品，並保障計劃成員的利益及退休儲蓄。為此，完善建立一套管治安排和結構協調，詳情如下：



董事會

董事會受董事會授權管轄，董事會授權明確指示董事會、執行董事及獨立董事的管治原則、角色及責任。董事會與公積金信託高級管理人員，包括行政總裁在內，於季度董事會會議上就特定主題和持續的業務問題交換意見和想法。

公積金信託管理結構

公積金信託下設三個職能小組，直接向公積金信託行政總裁報告。三個職能小組的職責不同，為計劃管治各方面的推行和監督提供了全面的機制。每個團隊的主要角色和職責如下：

受託人合規包括：

- 確保整體運營之有效性受到監控，並繼續滿足公積金信託及其主要監管機構的需求。
- 確保及時報告和處理重大合規問題及行動計劃。

質量保證/主要行業和客戶計劃包括：

- 對運營流程進行質量保證審查。
- 監督主要監管或行業發展/措施。

控制和風險管理包括：

- 檢討、加強及遵循風險管理框架，以監督風險管理活動的進行，以識別、評估、檢討、監控和報告與計劃運作相關的風險，以確保正確識別不同層面的風險。
- 通過與基金監察小組和合規小組合作，持續檢討和評估與投資表現和合規相關的事宜。
- 檢討、加強和遵循服務供應商監控協議，以監督和檢討提供之所有服務的有效性和質量。

管理監察委員會

董事會授權各管理監察委員會（即投資管理監察委員會、計劃行政監察委員會、基金受託人及託管人優質量服務委員會、中介人監察委員會及風險管理監察委員會）。該等委員會根據各委員會的職權範圍，協助董事會監察與計劃運作有關的不同職能範疇的表現及監管合規情況。各委員會於每次定期會議向董事會提交報告，向董事會通報適當及重大事宜，以協助董事會履行其監督職責。

- 投資管理監察委員會 - 檢討根據該計劃提供的投資基金的投資表現。檢討範圍包括投資基金的表現、投資經理的基金管理策略、投資合規以及投資管理活動產生的潛在操作和合規問題。

- 計劃行政監察委員會 - 委員會成立的目的是檢討計劃管理人履行宏利強積金計劃的行政職能表現。檢討範圍包括計劃行政管理問題、對計劃管理活動的投訴、履行行政職能是否符合法律要求，以及計劃管理活動的潛在運作和合規問題。

- 基金受託人及託管人優質服務委員會 - 委員會成立的目的是檢討基金管理人之表現。檢討範圍包括基金管理人職能的整體表現，包括其運作、基金估值、託管、對帳、職能、系統利用、業務管理之重大變化和基金管理活動的合規問題。

- 中介人監察委員會 - 委員會成立的目的是檢討強積金中介人的規管活動。檢討範圍包括有關銷售及市場推廣活動的合規事宜，以及有關強積金中介活動的投訴。

- 風險管理監察委員會 - 委員會成立的目的是監督公積金信託的風險狀況，並檢討強積金業務部門和服務供應商的風險問題、狀況和監控措施，以確保有效的職能和流程到位，以識別、評估和控制風險承擔和不斷變化的風險。委員會還會監督並確保採取適當的上報、溝通和行動，以減輕既定關鍵風險。

行政總裁報告

行政總裁每季度向董事會報告業務概述、為成員提供的服務水平、營運活動、監管更新、重大項目更新及其他關鍵業務事項。

透過履行管治結構，受託人旨在

- 確保遵守法規。
- 對服務提供商進行適當的監督。
- 以成員的最大利益行事。
- 確保為成員進行投資和保障計劃資產。
- 符合強積金受託人管治原則的規定。
- 確保在強積金計劃的運作中保持謹慎、技巧、勤勉和審慎。

受託人管治框架的關鍵要素還包括：

(a) 董事會的作用

董事會為公積金信託的管理機構，負責批准公積金信託的最終業務策略，並對公積金信託的業務及事務管理提供獨立監督。董事會透過五個監察委員會的定期檢討及向董事會匯報，監察公積金信託的整體業務及營運表現。董事會致力於保護計劃成員的利益和權益，包括制定和實施計劃，以提供物有所值的退休解決方案。

(b) 投資管治機構的目標及組成

公積金信託已建立評估和監測框架，透過投資管理監察委員會（「投管會」）評估和審查投資基金的表現，該委員會由來自不同技術領域的代表組成，定期向董事會報告。

投管會的主要職責如下：

- 每月及每季度根據基準和同業舉行基金表現檢討。確定需要管理層關注和討論的具體問題（包括但不限於策略和風格的重大變化）。根據既定機制將表現未達滿意的基金加強監測。
- 檢討業務 / 基金經理提交的引入、增強、重組和終止基金的建議，並決定需呈交公積金信託董事會批准的建議內容。
- 檢討並考慮主動或被動投資管理是否合適，在董事會作出決定後，實行不同投資經理之間的分配。
- 檢討宏觀政治、環境和經濟因素，以確定需要管理層關注的趨勢和問題，並考慮對策略的影響。
- 檢討地域市場風險、證券及配置風險及交易對手風險，以了解其對基金即時及長期表現的影響。
- 識別個別投資經理投資團隊中關鍵人員的變化，並評估相關風險和對基金的影響，考慮是否需要任何應變措施。
- 檢討基金之合規情況和相關事件報告。

(c) 報告機制

投管會每季舉行一次季度會議，並可能要求召開額外會議以討論任何臨時問題或倡議。

持續費用及收費的年度檢討於上述管治框架下進行，董事會及管理團隊共同討論這些議題，並就相關倡議或行動達成一致共識。

第二節：評估領域

(i) 物有所值評估

為履行強積金受託人的職責，並展示我們對保障計劃成員利益和退休儲蓄的承諾，公積金信託致力確保服務提供者在計劃運作下提供更高價值的服務。

受託人了解本計劃成員的多元化性質同背景，包括僱主、僱員和個人帳戶成員。每個計劃參與者對計劃所獲得的服務和利益都有各自的需要和期望。由於香港退休金計劃和服務未有提供物有所值的共同定義，公積金信託將其計劃之物有所值定義為：

「計劃提供多元化的基金選擇，以配合不同的投資需要，並取得令人滿意的長期投資表現。本計劃亦提供廣泛的服務渠道，以配合參與者的不同喜好，機會出現時投資於產品創新，以強大的管治、風險管理框架和系統配合運作。最終目標是保護參與者的投資成果，與市場上其他選擇相比，證明提供此類保護的成本是合理的。」

根據我們對物有所值的定義，以這些標準評估本計劃：

- 基金選擇。
- 基金的長期表現。
- 產品創新。
- 投資經理的選擇和持續監控。
- 服務模式、交付和覆蓋範圍。
- 費用和收費。

➢ 評估強積金計劃成員價值的主要考慮因素包括：

- 基金選擇

  本計劃旨在為成員提供全面和多元化的基金選擇。現時，本計劃向成員提供 29 隻成份基金，為基金選擇最多的計劃，超越市面上所有其他強積金計劃。基金涵蓋股票基金（國際、區域、單一國家和行業）、債券基金（國際、區域和單一國家）、混合資產基金（人生階段和目標日期）、預設投資策略及保證基金以至貨幣市場基金。基金選擇詳情如下：

基金類別	基金名稱	風險級別（截至 2024 年 3 月）（7 代表最高風險級別）
股票基金	宏利 MPF 康健護理基金	5
	宏利 MPF 亞太股票基金	6
	宏利 MPF 中華威力基金	6
	宏利 MPF 香港股票基金	7
	宏利 MPF 恒指 ESG 基金	6
	宏利 MPF 日本股票基金	5
	宏利 MPF 歐洲股票基金	6
	宏利 MPF 北美股票基金	6
	宏利 MPF 國際股票基金	6
混合資產基金	宏利 MPF 進取基金	6
	宏利 MPF 富達增長基金	6
	宏利 MPF 增長基金	5
	宏利 MPF 富達平穩增長基金	5

	宏利 **MPF** 退休收益基金	4
目標日期退休基金	宏利 **MPF 2025** 退休基金 宏利 **MPF 2030** 退休基金 宏利 **MPF 2035** 退休基金 宏利 **MPF 2040** 退休基金 宏利 **MPF 2045** 退休基金 宏利 **MPF** 智優裕退休基金	5 5 5 6 6 5
預設投資策略基金	宏利 **MPF** 核心累積基金 宏利 **MPF 65** 歲後基金	5 4
債券基金	宏利 **MPF** 人民幣債券基金 宏利 **MPF** 可持續亞太債券基金 宏利 **MPF** 國際債券基金 宏利 **MPF** 香港債券基金	3 4 4 3
保守基金	宏利 **MPF** 保守基金	2
保證基金	宏利 **MPF** 穩健基金 宏利 **MPF** 利息基金	4 1

備註：每個成分基金均須根據該成分基金的最新風險指標（即是以年度標準差表示，數據是根據過往三年之按月回報率計算），劃分為以下七個風險級別的其中一個風險級別。風險級別由強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金投資基金披露守則制定，而該風險級別並未經香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審閱或認許。

股票基金 (9 隻基金)

本計劃提供 9 隻股票基金，涵蓋所有獲准市場，包括香港（兩種基金選擇）、日本、亞太、歐洲、北美股票和國際股票。

此外，計劃提供強積金業內唯一的行業基金（即宏利 MPF 康健護理基金）。康健護理基金於 2008 年 4 月推出，按 2024 年 3 月底的管理資產推算，該基金是最受歡迎的基金（截至 2024 年 3 月 31 日，資產管理規模超過 512.48 億港元）。

混合資產基金 (10 隻基金)

本計劃提供 4 種目標風險混合資產基金，股票比例由 40-60% 至 80-100%，包括富達管理的 2 隻混合資產基金：富達增長基金和富達平穩增長基金。除傳統的目標風險基金外，計劃亦提供目標日期退休基金系列，提供 6 種基金選擇，協助成員在接近退休年齡時自動調整風險狀況。

債券基金及保守基金 (5 隻基金)

本計劃提供全方位的固定收益基金，包括香港債券、國際債券、亞太債券、人民幣債券及保守基金。隨著人民幣債券越來越受歡迎，人民幣債券基金於 2013 年推出，旨在為成員提供更多債券基金選擇。

保證基金 (2 隻基金)

本計劃提供 2 隻保證基金，以配合計劃成員的不同需要：

利息基金 – 硬保證基金（即無任何資格條件），提供相等於或超越積金局每月公佈之訂明儲蓄利率

的利息保證。該基金還可以用作成員的避險基金，以保護其資產。

穩健基金 – 軟保證基金（即符合資格條件），提供相等於積金局每月公佈之訂明儲蓄利率的利息保證。

退休後基金

另外，公積金信託一直具有前瞻性，協助成員管理退休資產。公積金信託於 2020 年 9 月推出首隻成份基金（宏利 MPF 退休收益基金），專為退休人士提供服務。該基金的創新特點是向成員提供穩定的分發派息，以滿足他們的退休需求。

公積金信託認為目前的基金選擇足以滿足各行各業成員的不同投資需求。

不同的預期成果 – 29 隻基金提供不同的預期成果。計劃中有 13 隻基金專注於資本增值 / 增長，6 隻基金以穩定增長 / 回報為目標，7 隻基金以資本增長和隨著成員年齡的變化為目標，2 隻基金提供資本保值，1 隻基金專注於定期分派收益。

不同的風險偏好 – 如上表所示，29 隻基金的風險級別由 1-7 不等。本計劃提供多種不同風險偏好的基金選擇，務求配合成員的風險承受能力。

儲蓄及退休後 – 本計劃除了提供多種基金選擇以滿足成員的儲蓄需要外，亦提供不同的基金選擇以切合退休後的需要：預設投資策略下的「65 歲後基金」、目標日期退休基金系列下的「智優裕退休基金」及旨在為退休人士提供定期及穩定派息的「退休收益基金」。

- 基金的長期表現

根據 Mercer 強積金市場佔有率報告，過去 10 個曆年的計劃投資收益（註 1 ）以資產百分比如下表所示。

曆年	公積金信託計劃	市場平均水平
2014	1.9%	1.4%
2015	-1.9%	-3.4%
2016	-1.0%	0.9%
2017	22.0%	22.5%
2018	-9.2%	-9.2%
2019	13.7%	12.4%
2020	12.5%	11.4%
2021	2.6%	-0.2%
2022	-17.3%	-15.7%
2023	5.5%	3.5%

註 1：指定曆年的計劃投資收益（以資產百分比）是根據 Mercer 強積金市場佔有率報告公佈的季度投資收益（以資產百分比）的複合回報計算。

上述說明公積金信託的強積金計劃為成員提供令人滿意的投資回報。計劃投資收益在過去 10 個歷年中有 6 年的表現優於市場平均水平。表現領先的原因是基金的淨回報以及由個別成員的基金選擇組成的整體資產分配。

本計劃於 2023 年取得正回報率，而且高於市場平均水平。這成績正歸因於公積金信託的穩健審慎的管理與對基金表現監督。我們定期與投資經理舉行會議，根據該基金的基準和市場中位數來審查投資基金的表現。

- 產品創新：

公積金信託一直提供創新、開拓性的市場方案，使我們的成員能夠在相關市場發展和宏觀環境變化時捉緊投資機會。例如，本計劃於 2006 年推出首隻大中華股票基金（中華威力基金）、2008 年推出首隻及唯一一隻行業基金（康健護理基金）、2011 年推出目標日期退休基金系列（ 2025 年至 2045 年退休基金及智優裕退休基金）及 2020 年推出首隻退休後基金（退休收益基金）。公積金信託將繼續監測市場發展以及成員不斷變化的需求，以引入新的基金選擇，幫助成員更有效地管理其退休組合。

於 2023 年 6 月，宏利是首家強積金供應商向市場宣布推出兩項融合三大可持續性因素的 ESG 基金，在本計劃中提供可持續股票及固定收益投資選擇。由 2023 年 10 月 3 日起，兩項基金（包括宏利 MPF 恒指 ESG 基金及宏利 MPF 可持續亞太債券基金）已重新定位為 ESG 主題的強積金產品，以 ESG 三大因素作為投資重點及反映在基金投資目標及旗下投資項目上。加入這兩項以 ESG 命名的基金後，可擴大強積金成員的投資選擇，以滿足成員的退休及社會責任目標。

- 投資經理的選擇及持續監控

公積金信託採用為每隻成分基金選擇「同類最佳」投資經理的策略。公積金信託已建立一套全面、審慎的程序，以適當選擇最有可能為成員達致目標結果的投資風格。一經確認，經理研究團隊即進行環球搜索，以遴選最適合管理投資組合的經理。

經理研究團隊是獨立於宏利投資管理團隊的職能部門。它致力對環球投資經理的資歷、風格、能力及過往表現記錄進行研究。有關的盡職調查過程包括透過不同配置進行定量和定性評估，包括但不限於問卷調查、電話訪談及實地考察。

投資經理被委任後，經理研究團隊將進行持續的監控過程，以確保投資經理的表現符合預期。監控過程包括每日、每周、每月、每季度和每年的檢討及會面，以檢視不同的重點範疇。

經理研究團隊將分析結果報告呈交投管會，以供參考或進一步討論（如需要）。

投管會檢討每隻投資基金在不同時期的絕對和相對表現（如適用），確定找出表現未如理想的投資基金。如果表現持續遜色，將根據需要安排進一步加強監測和管理行動，直至表現達到令人滿意的水平。

- 服務模式、交付和涵蓋範圍

向強積金計劃成員提供的服務一般可分為計劃管理相關服務和增值服務。

A. 計劃管理相關服務

計劃管理相關服務是指為計劃成員設立及維持強積金計劃/帳戶的強積金管理流程，包括子計劃設立、成員登記及終止、供款、基金轉換、提取、編制成員權益報表、處理成員查詢。

宏利人壽保險（國際）有限公司（「宏利人壽」）為本計劃的現任管理人。專門的營運團隊負責管理日常計劃行政，包括計劃設立、成員登記、終止、基金轉換、熱線中心及服務中心，以處理成員的查詢。宏利人壽定期向公積金信託呈交服務報告，顯示計劃在此期間的服務水平，包括強積金行政的處理時間及數據準確性。透過這些定期更新，公積金信託能夠評估向計劃成員提供的服務質素。

公積金信託也是強積金業內採用數碼方案的先驅之一，提供各式各樣數碼工具，以提升成員管理強積金帳戶的體驗。

- Buysimple – 一個網上數碼平台，讓成員開立個人帳戶/僱員自選安排/可扣稅自願性供款帳戶，並促進累算權益的轉移和合併
- 電子登記 – 一個網上數碼平台，供僱主和僱員有效地處理計劃成員登記

- 客戶網站 – 擁有兩個客戶線上平台，一個供僱主使用，另一個供成員使用。
    - 僱主客戶網站提供一般強積金管理數碼化職能。僱主在登錄僱主客戶網站後，可以執行常規的強積金管理工作。其中一個熱門的在線功能是供款工具（「供款捷算系統」）。此功能可幫助僱主，特別是小型企業，正確計算供款金額並更新僱員記錄。它不僅節省了僱主的文書工作，還有助於減低透過提交紙本引致的數據錯誤。並設有提示，在提交供款時，會提醒僱主一些注意要點。
    - 成員客戶網站是一個成員線上平台，成員可以在這裏查看其強積金組合、獲取強積金和市場更新、計劃資訊（包括可供選擇的基金選擇和基金表現）、查看權益報表、執行基金轉換和其他功能。成員還可以透過成員客戶網站獲得退休規劃技巧和工具，幫助他們規劃退休。
- 流動應用程式 – 成員可透過流動應用程式，隨時隨地查閱及管理其強積金帳戶。生物識別身份驗證可在登錄時為成員提供無縫體驗。手機應用程式擁有最常用的網上功能，包括帳戶審查和基金轉換。手機應用程式內的推送通知功能會定期向成員提供帳戶結餘價值、市場更新及基金價格提醒的最新資訊。流動應用程式亦向計劃成員提供獨家優惠作為獎賞，並會不時更新獎賞詳情。流動應用程式亦可提供市場更新及資訊以協助成員管理強積金帳戶。

B. 增值服務

公積金信託相信強積金框架為香港人奠定了良好的基礎，是支持他們退休財務需求的重要支柱之一。 然而，為更好地滿足成員在強積金管理方面的需要，以及他們對有效規劃退休的追求，受託人亦為成員提供以下增值服務：

<u>僱主</u>

- 宏利人壽擁有專門的客戶關係及服務團隊，名為關係及服務團隊，協助僱主管理和處理其計劃，成為退休合作伙伴並幫助策劃員工退休計劃。協助僱主管理其計劃的指定服務包括：
    a. 在整個入職過程中與僱主攜手，以確保完成登記流程，並引入數碼工具。
    b. 定期提供僱主檢討會議和規例更新。
    c. 安排員工研討會，主題包括市場展望、市場趨勢、數碼工具、強積金帳戶管理。
    d. 透過使用僱主內部人力資源系統上傳至我們的網站或傳送到指定的關係及服務團隊人員安排特別處理，方便僱主提交直接的文件式樣（根據協定的格式）以處理供款資料和付款。
    e. 處理終止、長期服務金和遣散費相關問題。
    f. 協助僱主處理其他行政事宜，例如拖欠供款安排、跟進未繳供款報告、計算差異報告和附加費問題，或更新處理強積金事宜的行政程序。
    g. 為僱主提供全面的計劃諮詢服務，其中涉及對不同計劃特徵的深入分析，包括評估資產配置、了解成員的風險偏好、研究成員的登入和基金轉換偏好，以及考慮他們的年齡和服務年資。根據全面的評估，我們提供有關計劃上的量身定制建議，並提出旨在更好地聯繫和支持成員的參與活動。
- 宏利人壽委任了一家支薪軟件開發公司，為僱主開發人力資源系統，該系統提供（ i ）人力資源工具，用於更新成員記錄、休假安排、提交報稅表和支薪記錄，以及（ ii ）強積金行政功能，設定不同成員群組的自願性供款和計算供款金額。製作出的供款檔案文件會提交至宏利人壽進行處理。此外，軟件開發公司還開發了一款用於成員登記和人力資源溝通的流動應用程式。
- 宏利人壽積極推動和支持積金局舉辦的年度「積金好僱主」嘉許計劃。它鼓勵僱主履行職責，例如使用數碼工具按時繳交供款，推行自願性供款以及定期為成員舉辦研討會。
- 隨著積金易平台的啟動迫在眉睫，僱主的強積金行政工作將會有許多變化，因此，讓僱主了解最新進展，並告知他們順利過渡至積金易平台所需的準備工作至關重要。在這方面，宏利人壽

已開始為僱主提供定期通訊，包括電子通訊、網上研討會和定期簡報會，以協助僱主為轉移到積金易平台做好準備。我們最近推出了「宏利積金易同行計劃」，旨在為所有僱主提供全面支援，以協助他們無縫過渡至積金易平台。這個多方面的計劃涵蓋一系列措施，例如互動式網上講座及研討會、資訊豐富的強積金活動網站和網頁、定期通訊、樣本清單和行動方案，以及為所有僱主提供量身定制的提示。此外，我們正與積金易外展團隊合作進行僱主拜訪，以確保他們的過渡過程順利。

<u>計劃成員</u>

- 對於成員，宏利人壽進行多項成員調查和沉浸式體驗，以更了解成員在管理強積金帳戶和退休計劃方面的需要。

  (i) 宏利客戶體驗團隊專注為成員在強積金旅程中進行關鍵接觸，從開戶、帳戶管理、終止到提取，以了解成員在強積金旅程不同階段的需求和期望。團隊致力認清及優先處理需要改進的領域，包括服務、產品和用戶體驗。

  (ii) 宏利客戶體驗團隊亦進行成員調查，收集成員對使用宏利服務體驗的意見。透過定期的成員調查，宏利了解成員所遇到的特定問題，然後採取所需行動以提升客戶體驗。

  (iii) 公積金信託致力為成員提供足夠的資訊及支援，包括教育及溝通，讓成員能更有效地管理其強積金戶口及投資。宏利自 2022 年起進行年度調查，旨在了解成員在管理強積金帳戶時的心態和需要，以及他們的退休計劃。這些調查透過多個渠道進行，包括問卷調查、電話訪談及成員深度面談。透過調查所獲得的見解有助更深入了解成員現時的退休計劃、對強積金投資的看法、成員管理強積金帳戶的方法、對基金平台的滿意度、數碼體驗，以及他們對投資資訊和分銷渠道的用途、偏好和期望。

- 所有成員調查和沉浸式調查的一個共同發現是，許多成員既沒有管理強積金帳戶的意向，也沒有相關的知識。由於通訊物資中使用的詞彙複雜，大部分成員於理解資訊方面遇到問題，透過使用數碼工具能更有效地管理他們的強積金帳戶。

- 為協助投資知識較少的成員了解、比較及選擇基金，宏利於今年 5 月試行推強積金智能顧問，協助會員進行投資選擇。此措施旨在協助成員了解他們自身的風險承受程度及獲取個人化的投資建議，從而協助成員做出投資決策。根據客戶的意見，我們將在有需要時進一步提升此工具，以確保我們為成員提供良好的客戶體驗。

- 為回應調查結果，宏利作出以下優化措施，為成員提供更有價值的服務：

  (i) 加強成員溝通，提醒新入職成員使用數碼工具管理強積金帳戶之重要性。

  (ii) 提升流動應用程式功能，包括引進推送通知、基金價格提示及市場更新，讓成員更方便地管理強積金戶口。

  (iii) 推出一系列成員投資教育短片和文章，以簡單易懂的語言介紹複雜的投資概念。

  (iv) 為特定成員推出迷你遊戲，加強他們管理強積金帳戶的意識，並介紹基本的投資概念，讓成員學習如何選擇適合自己的投資組合。

  (v) 每季推出投資網上講座，涵蓋各種投資主題，旨在提供投資技巧，協助成員作出投資選擇。此外，我們會為未能出席現場講座的成員發送錄製版本。

  (vi) 加強退休前投資教育，協助成員了解適合其個人情況的基金類型和風險。此積極主動的方法使成員掌握調整投資策略的知識，最終使他們能夠更有效地管理強積金。

  (vii) 推出每月強積金更新，以提供充足的資訊協助成員投資。

  (viii) 為了以更吸引的方式加強成員對強積金帳戶管理的認識，並展現我們對支持金融科技行業的承諾，我們於 2023 年 10 月贊助一家初創公司推出教育計劃 - MPF 積 FUN 賽。

  (ix) 為提高成員對退休規劃的認識，我們於 2023 年 10 月推出遊戲活動，邀請強積金成員參與教育遊戲，即有機會贏取高達 100,000「亞洲萬里通」里數（共 5,000 份獎品）。

(x) 推出全面的溝通計劃，透過不同渠道以支援並指導客戶整個積金易轉移過程，例如指定公眾網站介紹積金易平台、社交媒體上的積金易 101 以及僱主溝通等。

- 強積金持牌中介人在為計劃成員提供增值服務方面也擔當重要角色。宏利擁有 8,161 位強積金持牌附屬中介人（截至 2023 年 12 月），為計劃成員提供各種強積金服務。
  - 他們訓練有素，具備強積金產品資訊及退休規劃知識。他們協助成員了解強積金產品、基金選擇、行政流程、法規和規則。
  - 他們在整個強積金旅程中協助計劃成員，包括登記、帳戶合併、供款、終止和提取。 每當成員有強積金管理問題時，成員可以得到所需的協助。
  - 他們亦是推動和幫助僱主及/或成員採用數碼方案管理強積金帳戶的主要推動力。
  - 他們提供有用的資訊，包括強積金管理建議，以協助成員根據自己的具體情況及需要明智地管理其強積金帳戶。

- 費用和收費

現時，計劃提供 29 隻基金，標準收費為成員強積金帳戶資產管理規模的 0.75%至 1.90%不等。僱員、自僱人士和個人帳戶的收費相同。除了基於資產管理規模的收費外，沒有其他費用。

約三分之一的基金（即 10 隻基金）向成員提供低收費率（即低於每年 1%），基金類型由保守型、混合型資產至股票型基金。低收費基金涵蓋廣泛的基金類型，為尋求較低收費的成員提供投資選擇。成員有權根據自己的投資偏好自行決定理想的基金選擇。

至於個人帳戶，有兩種主要的價格優惠，成員可以在不同情況下享受費用減免：

尊尚優惠計劃 – 所有個人帳戶均受此計劃保障，毋須登記。個人帳戶成員可根據所屬的優惠級別（共 8 個級別）享受適用的成份基金每年高達 0.65%的基金單位回贈。在釐定適用於管理費的優惠級別時，本計劃會考慮成員的強積金資產總額及其與宏利強積金關係的年資。

退休人士優惠價 – 宏利亦提供另一項以退休人士福利為重點的計劃。成員只要年滿 65 歲法定退休年齡，即可享優惠管理費，以獎賞單位方式回贈到兩隻受退休人士歡迎的基金選擇，即宏利 MPF 利息基金（「利息基金」）及宏利 MPF 退休收益基金（「退休收益基金」）。退休人員可享利息基金年利率 0.76%及退休收益基金年利率 0.31%的回贈（即兩隻基金的年利率均為 0.99%）。

基金開支比率是衡量強積金基金開支佔基金規模百分比的比率。截至 2024 年 3 月 31 日，本計劃中基金的基金開支比率範圍為 0.76%至 1.98%。基金開支比率衡量基金的總支出，未有為提供予成員的各種回贈及優惠進行調整。考慮到所有不同優惠後所產生的有效基金開支比率較低，與強積金市場中可比較基金公佈的基金開支比率一致。

所有成份基金的管理費及基金開支比率均提供給成員，有關資料刊載於公積金信託網站及積金局基金平台。獎賞回贈率和尊尚優惠計劃的機制亦可以於公積金信託網站上找到。具有不同風險程度和淨收費水平（包括一系列低收費基金）的各種基金，讓我們的成員可以選擇適合自己風險偏好和收費預期的基金。

➢ 為提高強積金計劃成員的價值而採取的行動/變更。

為向強積金計劃成員提供額外價值，公積金信託於 2023 年推出以下措施。

1. 重組歐洲股票基金，增加多一名具有防禦風格的投資經理。
2. 把亞太債券基金重塑為環境、社會及管治主題基金。
3. 重組恒生指數追蹤基金成為環境、社會及管治綜合基金。
4. 調整目標日期基金的資產分配軌道，以便在接近結束日期時減少股票風險。

- 受託人對物有所值的評估

受託人相信，透過基金平台提供全面的基金選擇，涵蓋符合成員需要的不同資產類別和風險水平，穩定的長期基金表現、合理的費用及收費、優質的溝通和服務，成員可以獲得更好的長期投資回報，協助成員了解複雜的投資概念和工具，以便讓成員做出適合自己需要的投資決策，從而更有效地實現退休計劃。

基於上述對產品、基金選擇、基金表現、服務、投資管理監察和費用及收費於物有所值的評估，公積金信託認為已為成員提供廣泛全面和健全的優質服務。

(ii) 可持續投資策略和實施進展

- 根據《可持續投資應用於強積金基金的投資及風險管理過程的原則》所載建議，描述強積金計劃的環境、社會及管治（ ESG ）整合策略及其實施情況。

公積金信託意識到 ESG 因素將在全球範圍內具有越來越大的相關性，我們的策略是確保 ESG 更有效地融入本計劃的運營之中，特別在於投資及與所有利益相關者的溝通方面。

一個主要策略是改善將 ESG 因素整合到每個基金投資過程中的投資風險和機會評估。這會是一個不斷發展的領域，公積金信託希望隨著更多相關數據的整理推動市場標準的逐步發展而作出改變。公積金信託藉此為改善強積金成員生活的世界作出微小貢獻，讓成員更深入地了解投資機會和風險，最終幫助他們改善財務成果。公積金信託相信這些發展將使香港公積金市場在 ESG 整合方面處於市場領先地位，並於適合時候推出專門的 ESG 產品。公積金信託將努力與計劃成員、整個市場以及監管機構就 ESG 舉措和行動作出溝通以達致市場領先的標準。

本計劃的 2022 年年報中提到，投管會已審查了本計劃所有投資經理的投資選擇流程，並確信考慮 ESG 因素是其流程中的主要元素。投管會還將 ESG 視為每位投資經理投資能力的一部分，並將其納入年度審查。任何與 ESG 有關的重大變化需向董事會報告。

此外，公積金信託亦制定了短期和長期計劃，以提高 ESG 在計劃中的重要性，包括投資，成員溝通和行業參與。確立數個關鍵表現指標，以評估這方面的成效。

- 審查和實施中包括的關鍵要素

ESG 因素對強積金投資組合價值的影響

公積金信託認識到影響地球未來及其所有居民（包括下一代）生活的 ESG 因素之重要性。公積金信託認為，從機會和風險的角度來說，解決這些因素對投資結果非常重要。

認識到 ESG 因素對世界及所有人的相關性將越來越大，我們的策略是確保它們更有效地融入我們的營運，特別在於投資及所有利益相關者的溝通方面。

計劃中 ESG 整合策略和實施

公積金信託董事會已制定 ESG 願景聲明和策略大綱，以確保把 ESG 因素充分納入本計劃之所有基金的投資流程，並與所有相關利益相關者進行有效溝通。

公積金信託董事會相信，ESG 因素的重要性及影響將繼續演變。企業和科學數據將得到改善和深化，（變得更容易獲得）從而能夠有效地識別和管理 ESG 風險，並更廣泛地獲得投資機會。公積金信託董事會預計，不斷發展技術和社會不斷變化的期望將提供更多的投資回報機會，令我們的成員受益。我們預計計劃成員和監管機構將要求受託人：

- 與不斷變化的格局保持同步。
- 完全致力於理解 ESG。
- 採取適當行動，適時充當市場領導者和發起者。
- 完全公開及提供計劃、流程和可能影響投資回報的詳細報告。

監測 ESG 整合進度

公積金信託確立了數個關鍵表現指標，以評估把 ESG 進一步納入本計劃的進展和成效：

- 盡責治理參與指標，包括 ESG 風險評估。
- ESG 基金以及對平台上 ESG 特徵投資的評估。
- 媒體報導、舉辦活動、撰寫文章。

- 成員滿意度調查。
- 監管機構的支持及表揚。
- 外部獎項。

以下概括更全面地描述具體重點領域：

- 如何把 ESG 因素納入相關投資策略/政策，以顯示投資經理整合 ESG 的明確意圖。
- 如何把 ESG 風險的識別、評估和管理納入投資經理的投資過程，並有證據和實例支持。
- 投資經理參與活動的政策; 和
- 投資經理如何報告其 ESG 整合情況。

上述幾點再作闡述：

ESG 整合框架已經建立，詳細說明了如何於以下四個層面實現。有關進一步闡述，請參閱以下段落中的「ESG 整合框架」部分：

a. 把 ESG 因素整合和考慮到相關投資策略/政策，以顯示投資經理對 ESG 整合的明確意圖。
b. 識別、評估和管理 ESG 風險，並將其納入投資經理的投資流程中。
c. 投資經理參與活動的政策。
d. 投資經理對 ESG 整合報告。

ESG 整合框架
宏利投資管理（香港）有限公司（「宏利投資香港」）（作為計劃下成分基金的投資經理，依靠宏利投資管理的結構、流程及專業知識來管理 ESG 風險）。

宏利投資香港依賴宏利投資管理的架構、流程及專業知識管理 ESG 風險，在下文進一步闡述。

宏利投資管理致力把重要的 ESG 考慮因素納入投資周期之各個階段，考慮資產類別和投資能力的特徵，以及行業和地域等其他因素。

作為資本管理者，我們的投資方向超越傳統的財務報表分析。我們的投資策略整合了 ESG 分析，並持續監控公司的策略、資本結構及 ESG 風險和機遇的管理。我們這樣做是為了保護和提升資產的價值，亦為我們的利益相關者創造長期價值。

我們的整合過程源於投資團隊跨資產類別的獨特理念和方向。每個團隊的方向均以我們可持續發展專業團隊的環球及區域視角為依據。這些支持涵蓋投資、產品、資產類別的周期及包括：
- 分析可持續發展的風險和機遇。
- 有助於可持續投資的工具開發。
- 與管理團隊嘅互動。
- 培訓和教育。
- 關於行使與資產類別相關之權利的指引。

宏利投資香港由宏利投資管理的可持續投資團隊提供支持，該團隊由首席可持續投資人員領導，負責為宏利投資管理的環球實體提供環境、社會和管治（「ESG」）專業知識。可持續投資團隊與宏利投資管理的投資團隊緊密合作，在檢查宏利投資香港投資團隊管理的投資（「自我管理資產」）和將管理權委託給宏利投資管理內的附屬投資經理的投資（「附屬管理資產」）時，提供 ESG 相關風險的主導專業知識。

此外，宏利投資管理的可持續投資團隊對投資進行監督，其中管理權委託給不隸屬於宏利投資管理的投資經理（「第三方管理資產」）。

整合過程
宏利投資管理建立了一個環球框架，持續監測可持續發展風險以及與其投資相關和重要的因素，如

可持續投資和可持續發展風險聲明中題為「盡職調查和決策」的部分所述。
對於自我管理資產和附屬管理資產，宏利投資管理監控可持續性風險的方法是在可持續投資和可持續性風險聲明中題為「投資組合監控」”和「整個投資周期的可持續性風險和因素」的部分中進行了描述。各種工具和指標用於支持ESG整合過程。使用的工具和指標可能因投資組合而有所不同，並隨時間而變化。

宏利投資管理設有一個專門流程，對第三方管理資產的投資經理進行全面的定量及定性審查。這項定期審查深入檢討投資經理多方面投資流程，包括對每位投資經理把 ESG 標準和可持續性因素納入其投資管理流程的方法進行切實的評估；透過多個 ESG 數據庫量監測和管理 ESG 相關風險，以量化和追蹤 ESG 配置和風險。此外，宏利投資香港於定期經理審查中會考慮每位投資經理在其各自網站上向公眾公佈各種可持續發展、參與及/或代理投票等報告。

儘管有上述規定，當可持續投資方法不能實行或不可能的情況下，某類型的投資可能會以不同的方式管理，例如對於一些未有可持續替代品的商品類型。有關宏利投資管理對屬於自我管理資產和關聯管理資產類別的更多詳細信息，請參閱可持續投資和可持續發展風險聲明中標題為「被動產品，其他資產類別和對第三方投資經理的授權」的部分。

參與政策
宏利投資香港遵循宏利投資管理制定的 ESG 參與政策，其中自我管理資產和附屬管理資產涵蓋在範圍內。詳情請參閱宏利投資管理的 ESG 參與政策。

對於第三方管理資產，個別第三方經理實施各自的參與及委託投票框架，作為其有關 ESG 之投資管理流程的一部分。宏利投資管理的第三方經理定期審查會考慮這些因素。

宏利投資管理每年發佈一份管理報告，其中包括有關參與的部分。投資經理與公司就一系列實質性的公司、策略和包括氣候相關風險之 ESG 事宜進行接觸，可能改變其估值、基本面地位或策略。被投資公司處理採取的參與方法在案例研究中進一步描述亦視為參與部分。除管理報告外，部分案例研究載於宏利投資香港網站。

我們強調透明度
宏利投資管理意識到透明度和披露在我們的可持續投資活動中的重要性。為此，我們發佈各種報告（可根據要求提供），包括可持續和負責任投資報告，與氣候相關的財務披露報告及管理報告。此外，作為負責任投資原則之簽署方，我們向負責任投資原則提供了有關可持續投資實踐的詳細報告，該報告亦可由負責任投資原則網站公開取得。

計劃的管治報告已於 2024 年 9 月 19 日獲董事會認可。