

恒生強積金智選計劃

年度報告

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

恒生強積金智選計劃

二零二四年六月三十日

| 目錄 | 頁碼 |
|--------------|-----------|
| 各方名錄 | 1 - 2 |
| 智選計劃報告書 | 3 - 8 |
| 投資報告 | 9 - 95 |
| 獨立核數師報告書 | 96 - 99 |
| 智選計劃 | |
| 可用於福利之淨資產變動表 | 100 |
| 可用於福利之淨資產表 | 101 |
| 現金流量表 | 102 |
| 成分基金 | |
| 全面收益表 | 103 - 107 |
| 資產負債表 | 108 - 112 |
| 成員應佔淨資產變動表 | 113 - 117 |
| 財務報表附註 | 118 - 150 |
| 獨立核數師核證報告書 | 151 - 153 |

各方名錄

營辦人

恒生銀行有限公司
香港中環德輔道中 83 號

信託人及託管人

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

投資經理

滙豐投資基金 (香港) 有限公司
(適用於由成分基金直接或間接投資的核准匯集投資基金，但強積金保證基金除外)
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

恒生投資管理有限公司
(分別適用於恒指基金或恒生中國企業指數基金投資的核准緊貼指數集體投資計劃)
香港中環德輔道中 83 號

滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司
(僅適用於保證基金之以保險單形式成立的核准匯集投資基金)
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

投資顧問

滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司
(適用於由成分基金直接或間接投資的核准匯集投資基金，但強積金保證基金除外)
香港皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

各方名錄 (續)

行政管理人

香港上海滙豐銀行有限公司
香港中環皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈

投資代理

恒生投資管理有限公司
(僅適用於恒指基金及恒生中國企業指數基金)
香港中環德輔道中 83 號

承保人

滙豐人壽保險 (國際) 有限公司
(僅適用於保證基金之以保險單形式成立的核准匯集投資基金)
香港九龍深旺道 1 號
滙豐中心第 1 座 18 樓

法律顧問

貝克 • 麥堅時律師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座 14 樓

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環遮打道 10 號
太子大廈 8 樓

智選計劃報告書

信託人謹呈覽恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）截至二零二四年六月三十日止年度的智選計劃報告書及經審核財務報表。

1. 智選計劃

本計劃是一個集成信託計劃，旨在根據香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）向成員提供福利。智選計劃是根據營辦人恒生銀行有限公司與信託人 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 於二零零零年一月三十一日簽訂的信託契約而成立，並按照強積金條例第 21 條註冊。

智選計劃的管限規則於截至二零二四年六月三十日止財政年度並無變更。

智選計劃強積金計劃說明書（日期為二零二三年五月）第一份補充文件於二零二四年八月十二日發佈，以反映自二零二四年八月十二日起，智選計劃的以下成分基金就其各核准匯集投資基金（「APIFs」）的金融期貨和金融期權之使用的投資政策所作出之修改：

- a) 環球股票基金；
- b) 65 歲後基金；
- c) 核心累積基金；
- d) 北美股票基金；
- e) 智優逸北美股票追蹤指數基金；
- f) 歐洲股票基金；
- g) 智優逸歐洲股票追蹤指數基金

智選計劃報告書 (續)

2. 財務發展

(以港幣列示)

| | 截至2024年 | | 截至2023年 | |
|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 6月30日 止年度 認購總額 \$'000 | 6月30日 止年度 認購總額 \$'000 | 2024年 6月30日 淨資產 \$'000 | 2023年 6月30日 淨資產 \$'000 |
| 強積金保守基金 | 6,679,900 | 6,823,108 | 10,208,181 | 9,637,905 |
| 保證基金 | 886,889 | 976,911 | 2,996,016 | 3,005,518 |
| 核心累積基金 | 1,411,598 | 1,013,988 | 5,681,341 | 4,664,937 |
| 均衡基金 | 429,807 | 459,103 | 5,556,608 | 5,510,401 |
| 增長基金 | 661,882 | 698,456 | 8,267,446 | 7,985,655 |
| 恒指基金 | 4,116,641 | 4,449,201 | 10,128,230 | 10,550,357 |
| 北美股票基金 | 2,247,272 | 1,412,663 | 5,455,677 | 3,934,545 |
| 歐洲股票基金 | 566,930 | 429,712 | 1,460,108 | 1,255,538 |
| 亞太股票基金 | 613,792 | 691,234 | 3,844,725 | 3,434,511 |
| 中港股票基金 | 851,447 | 1,064,981 | 3,474,272 | 3,610,485 |
| 環球債券基金 | 742,392 | 470,433 | 1,365,111 | 1,211,039 |
| 65歲後基金 | 661,529 | 500,928 | 1,407,397 | 1,204,498 |
| 平穩基金 | 252,761 | 274,561 | 983,834 | 945,700 |
| 中國股票基金 | 875,785 | 1,084,796 | 2,901,685 | 2,995,242 |
| 環球股票基金 | 840,321 | 270,589 | 1,357,581 | 716,144 |
| 恒生中國企業指數基金 | 733,052 | 636,722 | 469,945 | 388,011 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數 基金 | 457,981 | 306,219 | 390,811 | 292,454 |
| 智優逸均衡基金 | 102,057 | 78,465 | 237,430 | 201,707 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數 基金 | 566,346 | 451,657 | 649,452 | 497,644 |
| 智優逸北美股票追蹤指數 基金 | 2,678,470 | 978,633 | 3,322,372 | 1,767,319 |

智選計劃報告書 (續)

3. 各方名錄

截至二零二四年六月三十日止年度，信託人就智選計劃聘用的各方的詳情載於第 1 至第 2 頁。

4. 董事

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 於本報告年度內及迄今為止的董事為：

謝秀玲

鄒均賀

(於二零二四年九月三十日離任)

陳覺忠

陳傳仁

(於二零二三年八月一日獲委任)

Omar Aleksander MALIK

(於二零二三年八月十一日獲委任)

湯穎欣

(於二零二三年十月五日獲委任)

羅婉文

(於二零二三年七月二十八日離任)

上述董事的辦公地址：

香港皇后大道中 1 號

滙豐總行大廈

5. 信託人的聯繫人士的詳情

滙豐人壽保險 (國際) 有限公司

滙豐人壽保險 (國際) 有限公司於本財政年度的董事為：

Edward Charles Lawrence MONCREIFFE

Babak NIKZAD ABBASABADI

任志輝

劉明文

楊玉如

方嘯

Hong Mei KNIGHT

欣格雷

(於二零二四年四月十日離任)

Stavros KATSAITIS

(於二零二四年五月六日離任)

智選計劃報告書 (續)

5. 信託人的聯繫人士的詳情 (續)

香港上海滙豐銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司於本財政年度的董事為：

王冬勝

利蘊蓮

蔡耀君

郭孔丞

鄭志雯

艾爾敦

廖宜建

羅銘哲

Rajnish KUMAR

Andrea Lisa DELLA MATTEA

龍宇

鄭維新

Paul Jeremy BROUGH

Pam KAUR

(於二零二三年十一月二十三日獲委任)

周勵勤

(於二零二四年四月五日獲委任)

韋智理

(於二零二四年五月二十日離任)

恒生銀行有限公司

恒生銀行有限公司於本財政年度的董事為：

利蘊蓮

伍成業

(於二零二四年五月八日離任)

顏杰慧

郭敬文

廖宜建

施穎茵

鍾郝儀

王小彬

林詩韻

林慧如

蘇雪冰

智選計劃報告書 (續)

5. 信託人的聯繫人士的詳情 (續)

滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司

滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司於本財政年度的董事為：

譚振邦

何慧芬

Nicolas Jean Marie Denis MOREAU

Kok Wing TO

滙豐投資基金 (香港) 有限公司

滙豐投資基金 (香港) 有限公司於本財政年度的董事為：

劉嘉燕

譚振邦

何慧芬

Edgar GEHRINGER

(於二零二三年十一月一日獲委任)

Michael CROSS

(於二零二四年二月七日獲委任)

陳寶枝

(於二零二三年十一月三十日離任)

恒生投資管理有限公司

恒生投資管理有限公司於本財政年度的董事為：

李佩珊

薛永輝

趙蕙雯

李樺倫

張家慧

蘇雪冰

Dominic Adam SKEVINGTON

(於二零二四年五月二十七日獲委任)

Stuart Kingsley WHITE

(於二零二四年五月二十七日離任)

智選計劃報告書 (續)

6. 其他資料

成員可以從智選計劃的成員熱線 2213 2213 或網址 <https://www.hangseng.com/en-hk/e-services/e-mpf/> 索取有關智選計劃及其運作的其他資料。

代表 信託人

香港

二零二四年十二月三日

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度

1. 投資目標及政策聲明

截至二零二四年六月三十日及年內，恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）是一個集成信託計劃，並提供以下成分基金：

1. 強積金保守基金
2. 保證基金
3. 核心累積基金
4. 均衡基金
5. 增長基金
6. 恒指基金
7. 北美股票基金
8. 歐洲股票基金
9. 亞太股票基金
10. 中港股票基金
11. 環球債券基金
12. 65 歲後基金
13. 平穩基金
14. 中國股票基金
15. 環球股票基金
16. 恒生中國企業指數基金
17. 智優逸亞太股票追蹤指數基金
18. 智優逸均衡基金
19. 智優逸歐洲股票追蹤指數基金
20. 智優逸北美股票追蹤指數基金

各成分基金均有不同投資目標及政策，通過投資於核准匯集投資基金達致目標。

1.1 強積金保守基金

強積金保守基金按《一般規例》第 37 條的規定成立。認購強積金保守基金的單位不同於向銀行或接受存款公司存款。基金沒有以賣出價贖回基金單位的責任，且強積金保守基金（或該基金投資的核准匯集投資基金）不受香港金融管理局監管。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.1 強積金保守基金 (續)

(a) 投資目標

強積金保守基金的投資目標是實現比儲蓄存款更高的收益率。

(b) 投資款額

強積金保守基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – MPF Conservative Fund。該基金由高評級的港元貨幣工具組成，例如國庫票據、匯票、商業票據、存款證或銀行同業存款，以及《一般規例》所批准的其他輔助投資。這些投資工具的平均剩餘屆滿期限不超過 90 日。

(c) 證券借出及回購協議

根據《一般規例》，強積金保守基金持有的核准匯集投資基金不能參與證券借出或訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

強積金保守基金持有的核准匯集投資基金不能購入《一般規例》界定的金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

強積金保守基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素

強積金保守基金不保證本金的償還。

強積金保守基金的收費和費用可 (i) 從基金資產中扣除或 (ii) 從成員賬戶中扣除基金單位。本基金採用方法 (i)，因此所匯報的單位價格、資產淨值或基金表現已反映收費及費用的影響。

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.2 保證基金

(a) 投資目標

保證基金的投資目標是獲取長期資本增值，同時把投資波幅保持在低水平，以確保達成有關保證 (於下文 (f) 部分「保證特點」界定)。

(b) 投資款額

保證基金應投資於由承保人滙豐人壽保險 (國際) 有限公司發行的以保險單形式成立的核准匯集投資基金 (MPF Guaranteed Fund)，該基金再投資於以單位信託形式成立的核准匯集投資基金 (HSBC MPF “A” – Mixed Asset Fund)。通過這些相關投資，本基金擁有多樣化的投資組合，主要包括環球債券、股票和現金。投資經理可出於審慎目的將本基金投資重點放在現金及 / 或短期銀行存款上。以保險單形式成立的核准匯集投資基金提供保證，詳情載於下文 (f) 部分「保證特點」。

保證基金資產約 0% 至 50% 將間接投資於股票，約 20% 至 100% 將間接投資於債券，約 0% 至 80% 將間接以現金方式持有。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，保證基金持有的核准匯集投資基金組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。對以保險單形式成立的核准匯集投資基金之投資由承保人以資產形式持有。若承保人清盤，投資者於短時間內或不能操作這些投資，或投資價值將會降低。在此情況下，相關保證可能不能使用。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，保證基金持有的核准匯集投資基金組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，保證基金持有的核准匯集投資基金組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.2 保證基金 (續)

(e) 投資限制

保證基金直接或間接持有的投資須遵循適用的投資限制，其中包括 (但不限於) 《一般規例》附表一所訂明的相關投資及借款限制。

(f) 保證特點

保證基金及其保險單的保證架構將導致基金業績被攤薄，且基金應向承保人支付保證費用。

投資於保證基金的成員若沒有將基金持有至本強積金計劃刊物訂明的保證條件之一所指明的日期或情況，則須承擔市場波動及投資風險。

保證條款及條件詳情列載於主要推銷刊物。

(g) 風險

保證基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.3 核心累積基金

(a) 投資目標

核心累積基金的投資目標是以環球分散方式為成員提供資本增值。

(b) 投資款額

核心累積基金將投資於一項核准匯集投資基金 (HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund)，從而再投資於兩項或以上的相關核准匯集投資基金及 / 或《一般規例》准許的緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。通過相關投資，核心累積基金的大約 60% 的資產淨值將投資於較高風險資產，並將其餘資產投資於較低風險資產。風險較高資產的資產分布或會因股票和債券市場的價格走勢而在 55% 至 65% 之間浮動。核心累積基金的投資分布不限於特定的國家或貨幣。

HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund 採取積極的投資策略。投資顧問可在上述限制內，按照其根據市場環境中各種因素自行酌情決定的比例，將資產分配至不同的相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃，以符合 HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund 單位持有人的最佳利益。相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃可以進行積極管理，也可以採取緊貼指數的被動管理方式。關於投資顧問投資於具有任何特定投資策略的相關集體投資計劃，並未設定限制。HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund 所投資相關核准匯集投資基金及 / 或 ITCIS 的投資顧問可委任一名或多名副投資顧問管理投資的相關核准匯集投資基金，而該等副投資顧問可包括滙豐集團的成員及非滙豐集團的實體。

為有效管理投資組合，核准匯集投資基金的投資組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

根據《一般規例》的規定，核心累積基金將通過 HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund 的投資，維持最低 30% 的港元風險敞口。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.3 核心累積基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

核心累積基金本身並不參與證券借出及訂立回購協議。為有效管理投資組合，核心累積基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

核心累積基金本身不購入金融期貨合約和金融期權合約。為有效管理投資組合，核心累積基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約 (直接由相關核准匯集投資基金購入者，僅用於對沖目的)。

自二零二四年八月十二日起生效：

核心累積基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若核心累積基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

(e) 風險

核心累積基金的風險狀況為中等。核心累積基金旨在取得與適用於核心累積基金的參考資產組合收益相對應的收益。核心累積基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.3 核心累積基金 (續)

(e) 風險 (續)

- 投資相關緊貼指數集體投資計劃或緊貼指數核准匯集投資基金 (「緊貼指數相關基金」) 的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.4 均衡基金

(a) 投資目標

均衡基金的投資目標是實現資本的中至高速增長，波動性為中等。

(b) 投資款額

均衡基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – Balanced Fund。該基金再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。通過這些相關投資，均衡基金擁有多樣化的投資組合，主要包括環球債券和股票，其中股票佔比較大。

均衡基金所投資的核准匯集投資基金的投資顧問負責按其自行酌情決定的比例將資產分配至各相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃。相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資顧問可委任一名或多名副投資顧問來管理相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資，而該等副投資顧問可包括滙豐集團的成員及非滙豐集團的實體。

均衡基金的投資組合中約有 55%至 85%間接投資於股票及股票相關投資。基金剩餘資產將投資於存款、債務證券以及《一般規例》所允許的其他投資。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，均衡基金持有的核准匯集投資基金組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.4 均衡基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，均衡基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，均衡基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

均衡基金的波動性較環球債券與股票佔相等比重的投資大。均衡基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.5 增長基金

(a) 投資目標

增長基金的投資目標是獲取可達致最高長期資本增值的投資回報，並承受中至高的波動水平。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.5 增長基金 (續)

(b) 投資款額

增長基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – Growth Fund。該基金再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。通過這些相關投資，增長基金擁有多樣化的投資組合，主要包括環球股票，投資重點為亞洲市場。

增長基金所投資的核准匯集投資基金的投資顧問負責按其自行酌情決定的比例將資產分配至各相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃。相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資顧問可委任一名或多名副投資顧問來管理相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資，而該等副投資顧問可包括滙豐集團的成員及非滙豐集團的實體。

增長基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達增長基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，增長基金持有的核准匯集投資基金組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，增長基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，增長基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

增長基金的波動性較平均地投資於環球股票的投資大。增長基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.5 增長基金 (續)

(e) 風險 (續)

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.6 恒指基金

(a) 投資目標

恒指基金的投資目標是透過直接投資於擁有相若投資目標的一項緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS) (恒生指數追蹤基金)，以盡量緊貼恒生指數的表現。雖然恒指基金及相關緊貼指數集體投資計劃的投資目標為緊貼恒生指數的表現，但不能保證本基金及相關緊貼指數集體投資計劃的表現將時刻與恒生指數的表現相同。

(b) 投資款額

有關恒生指數的資訊，包括各股票佔比及恒生指數十大成分股的佔比資訊，請瀏覽 www.hsi.com.hk/。

此外，有關恒指基金的投資安排請瀏覽 www.hangsenginvestment.com/en-hk/individual-investor/our-products/?FundType=investment-funds。

(c) 證券借出及回購協議

相關緊貼指數集體投資計劃不參與證券借出及訂立回購協議。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.6 恒指基金 (續)

(d) 期貨和期權

相關緊貼指數集體投資計劃可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

恒指基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險
- 追蹤相關指數的特定風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.7 北美股票基金

(a) 投資目標

北美股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

北美股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled American Equity Fund。通過這些相關投資，北美股票基金的投資組合包括於北美證券交易所上市的優選股票。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.7 北美股票基金 (續)

(b) 投資款額 (續)

獲委任管理北美股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及副顧問均為滙豐集團的成員。

北美股票基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達北美股票基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，北美股票基金持有的核准匯集投資基金組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，北美股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，北美股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

自二零二四年八月十二日起生效：

北美股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若北美股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.7 北美股票基金 (續)

(e) 風險

北美股票基金的波動性較環球證券投資大。

北美股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.8 歐洲股票基金

(a) 投資目標

歐洲股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

歐洲股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled European Equity Fund。通過這些相關投資，歐洲股票基金投資於在英國及其他歐洲大陸國家的合資格市場上市的優選股票組合。

獲委任管理歐洲股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及副顧問均為滙豐集團的成員。

歐洲股票基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達歐洲股票基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.8 歐洲股票基金 (續)

(b) 投資款額 (續)

為有效管理投資組合，本基金持有的核准匯集投資基金組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，歐洲股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，歐洲股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

自二零二四年八月十二日起生效：

歐洲股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若歐洲股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

(e) 風險

歐洲股票基金的波動性較環球證券投資大。

歐洲股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.8 歐洲股票基金 (續)

(e) 風險 (續)

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.9 亞太股票基金

(a) 投資目標

亞太股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

亞太股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Fund。通過這些相關投資，亞太股票基金投資於由優選股票組成的主動型投資組合，這些優選股票在亞太經濟體 (除日本外) 受規管股票市場上市。

獲委任管理亞太股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及 (如有) 副顧問均為滙豐集團的成員。

亞太股票基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達亞太股票基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，亞太股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，亞太股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.9 亞太股票基金 (續)

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，亞太股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

亞太股票基金的波動性較環球證券投資大。此外，亞洲市場的固有風險比已發展市場的風險大。

亞太股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.10 中港股票基金

(a) 投資目標

中港股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

中港股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Hong Kong Equity Fund。通過這些相關投資，中港股票基金主要投資於在香港聯交所上市的優選股票組合，其中包括於香港上市的中國股票 (包括 H 股、紅籌股和大部分收入及 / 或資產來自中國內地的公司發行的證券) 和在香港聯合交易所上市的其他證券。中港股票基金間接持有的投資組合還可能包括絕大部分收入及 / 或資產來自香港及 / 或中國內地的公司發行並在其他交易所上市的證券。

獲委任管理中港股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及 (如有) 副顧問均為滙豐集團的成員。

中港股票基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達中港股票基金資產淨值的 30%。

預計本基金的股票及股票相關投資組合中，約 10%至 75%投資於中國股票，約 25%至 90%投資於在香港上市的股票及 / 或大部分收入及 / 或資產來自香港的公司所發行的其他股票。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，中港股票基金持有的核准匯集投資基金組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.10 中港股票基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，中港股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，中港股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

中港股票基金的波動性較環球或區域證券投資大。

中港股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.11 環球債券基金

(a) 投資目標

環球債券基金的投資目標是在波動性較低的情況下實現穩定資本增長。

(b) 投資款額

環球債券基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – Global Bond Fund。該基金再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。通過這些相關投資，環球債券基金主要投資優選的環球固定收益證券組合。獲委任管理環球債券基金直接或間接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及副顧問均是滙豐集團的成員。

環球債券基金間接持有的投資組合主要包括固定及浮動利率債務證券。最高約 10% 的債務證券的期限為一年或以下，剩餘債務證券的期限超過一年。投資組合亦可包括存款和其他《一般規例》所允許的投資，兩者最高可佔環球債券基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，本基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可投資於適用法律法規所允許的其他投資產品。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，環球債券基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，環球債券基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.11 環球債券基金 (續)

(e) 風險

環球債券基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.12 65 歲後基金

(a) 投資目標

65 歲後基金的投資目標是通過環球分散方式投資，為成員的退休儲蓄提供穩定增長。

(b) 投資款額

65 歲後基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund。該基金再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。65 歲後基金通過其相關投資持有較高風險資產，佔資產淨值的比例為 20%，其餘則投資於較低風險資產。由於各種股票和債券市場的價格變動不同，較高風險資產的資產配置可能處於 15%至 25%之間。65 歲後基金的投資分布不限於特定的國家或貨幣。

HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund 採取積極的投資策略。投資顧問可在上述限制內，按照其因應市場環境中的各種因素自行酌情決定的比例，將資產分配到不同的相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃，以符合 HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund 單位持有人的最佳利益。相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃可以進行積極管理，也可以採取緊貼指數的被動管理方式。關於投資顧問投資於具有任何特定投資策略的相關集體投資計劃，並未設定限制。HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund 所投資相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資顧問可委任一名或多名副投資顧問管理投資的相關核准匯集投資基金，而該等副投資顧問可包括滙豐集團的成員及非滙豐集團的實體。

為有效管理投資組合，65 歲後基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可投資於適用法律法規允許的其他投資產品。

根據《一般規例》的規定，65 歲後基金將通過 HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund 的投資，維持最低 30%的港幣風險敞口。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.12 65 歲後基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

65 歲後基金本身並不參與證券借出及訂立回購協議。

為有效管理投資組合，65 歲後基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

65 歲後基金本身並不購入金融期貨合約和金融期權合約。為有效管理投資組合，65 歲後基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約 (直接由相關核准匯集投資基金購入者，僅用於對沖目的)。

自二零二四年八月十二日起生效：

65 歲後基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若 65 歲後基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

(e) 風險

65 歲後基金的風險狀況為低。65 歲後基金旨在取得與適用於 65 歲後基金的參考資產組合收益相對應的收益。

65 歲後基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.12 65 歲後基金 (續)

(e) 風險 (續)

- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.13 平穩基金

(a) 投資目標

平穩基金的投資目標是實現資本的穩定增長，且波動性較低。

(b) 投資款額

平穩基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – Stable Fund。該基金再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)。通過這些相關投資，平穩基金擁有多樣化的投資組合，主要包括環球債券和股票，其中債券佔比較大。

平穩基金所投資的核准匯集投資基金的投資顧問負責按其自行酌情決定的比例將資產分配至各相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃。相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資顧問可委任一名或多名副投資顧問來管理相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃的投資，而該等副投資顧問可包括滙豐集團的成員及非滙豐集團的實體。

平穩基金的投資組合中約有 55%至 85%間接投資於債務證券、債券和存款。基金剩餘資產將投資於《一般規例》所允許的股票及其他投資。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，平穩基金持有的核准匯集投資基金組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.13 平穩基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，平穩基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，平穩基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

平穩基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.14 中國股票基金

(a) 投資目標

中國股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

中國股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Chinese Equity Fund。

通過該等相關投資，中國股票基金主要投資於大部分收入及 / 或資產來自中國內地的公司在香港聯合交易所上市的優選股票組合，包括但不限於 H 股及紅籌股。由大部分收入及 / 或資產來自中國內地的公司發行並在其他股票交易所上市的證券最高可佔中國股票基金間接持有的投資組合的非現金資產的 30%。

獲委任管理中國股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及 (如有) 副顧問均為滙豐集團的成員。

中國股票基金間接持有的投資組合主要由股票及股票相關投資組成。投資組合還包括存款、債務證券以及其他《一般規例》所允許的投資，三者份額最高可達中國股票基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，中國股票基金持有的核准匯集投資基金組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，中國股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.14 中國股票基金 (續)

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，中國股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

中國股票基金的波動性較環球或區域證券投資大。此外，中國股票市場的固有風險比已發展市場的風險大。

中國股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

1.15 環球股票基金

(a) 投資目標

環球股票基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

環球股票基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Global Equity Fund。通過這些相關投資，環球股票基金主要投資於在全球股票交易所交易的優選股票組合。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.15 環球股票基金 (續)

(b) 投資款額 (續)

獲委任管理環球股票基金直接持有的核准匯集投資基金的投資顧問及副顧問均為滙豐集團的成員。

環球股票基金間接持有的投資組合主要包括在全球股票交易所交易的股票及股票相關投資。投資組合亦可包括存款、債務證券和其他《一般規例》所允許的投資，三者最高可佔環球股票基金資產淨值的 30%。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，環球股票基金持有的核准匯集投資基金組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，環球股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，環球股票基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

自二零二四年八月十二日起生效：

環球股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若環球股票基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.15 環球股票基金 (續)

(e) 風險

環球股票基金的波動性較環球債券與股票佔相等比重的投資或在已發展市場的投資大。

環球股票基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.16 恒生中國企業指數基金

(a) 投資目標

恒生中國企業指數基金的投資目標是透過直接投資於擁有相若投資目標的一項緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS) (中國企業指數基金)，以盡量緊貼恒生中國企業指數的表現。雖然恒生中國企業指數基金及相關緊貼指數集體投資計劃的投資目標為緊貼恒生指數的表現，但不能保證恒生中國企業指數基金及相關緊貼指數集體投資計劃的表現將時刻與恒生中國企業指數的表現相同。

(b) 投資款額

有關恒生中國企業指數的資訊，包括各股票佔比及恒生中國企業指數十大成分股的佔比資訊，請瀏覽 www.hsi.com.hk。

此外，有關恒生中國企業指數上市基金的投資安排，請瀏覽 www.hangsenginvestment.com/en-hk/hsvm/products/etf/。

(c) 證券借出及回購協議

相關緊貼指數集體投資計劃不參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

相關緊貼指數集體投資計劃可購入金融期貨合約和金融期權合約。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.16 恒生中國企業指數基金 (續)

(e) 風險

恒生中國企業指數基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險
- 恒生中國企業指數上市基金 (即恒生中國企業指數基金持有的緊貼指數集體投資計劃) 投資的相關風險
- 追蹤相關指數的特定風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.17 智優逸亞太股票追蹤指數基金

(a) 投資目標

智優逸亞太股票追蹤指數基金的投資目標是透過直接投資於擁有相若投資目標的一項核准匯集投資基金 (HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Index Tracking Fund)，以盡量緊貼 FTSE MPF Asia Pacific ex Japan Hedged Index 的表現。

(b) 投資款額

智優逸亞太股票追蹤指數基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Index Tracking Fund。透過這些相關投資，智優逸亞太股票追蹤指數基金主要投資於《一般規例》准許的在亞太經濟體 (除日本外) 受規管股票市場上市的股票組合。主要投資市場包括但不限於澳洲、中國內地、香港、印度、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡、台灣和泰國。

投資組合主要由股票組成。智優逸亞太股票追蹤指數基金所投資的核准匯集投資基金的副投資顧問擬以實體複製策略，主要投資於納入 FTSE MPF Asia Pacific ex Japan Hedged Index 的證券。有關 FTSE MPF Asia Pacific ex Japan Hedged Index 的相關資訊，可從富時羅素網站 www.ftserussel.com 取得。根據《一般規例》准許，核准匯集投資基金的投資可持有未被納入 FTSE MPF Asia Pacific ex Japan Hedged Index 的證券。

為有效管理投資組合，智優逸亞太股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，智優逸亞太股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.17 智優逸亞太股票追蹤指數基金 (續)

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，智優逸亞太股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

一般而言，智優逸亞太股票追蹤指數基金的波動性較投資於發達國家 / 地區市場的基金或投資於多個大洲或地區的基金大。

智優逸亞太股票追蹤指數基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 新興市場風險
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.18 智優逸均衡基金

(a) 投資目標

智優逸均衡基金的投資目標是實現長期資本增值。

(b) 投資款額

智優逸均衡基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC MPF “A” – VC Balanced Fund。該基金主要再投資於《一般規例》所允許的兩個或以上緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS) 及 / 或緊貼指數核准匯集投資基金。透過這些相關投資，智優逸均衡基金 (前稱「自選均衡基金」) 擁有多樣化的投資組合，主要包括環球債券和股票，其中股票佔比較大。

智優逸均衡基金所投資的核准匯集投資基金的投資顧問負責將資產分配至各相關核准匯集投資基金及 / 或緊貼指數集體投資計劃。

智優逸均衡基金的投資組合中約有 60% 至 80% 間接投資於股票及股票相關投資。基金剩餘資產將投資於存款、債務證券及其他《一般規例》所允許的投資。上述資產配置僅供參考，並可能在投資經理認為合適的情況下改變。

為有效管理投資組合，智優逸均衡基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.18 智優逸均衡基金 (續)

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，智優逸均衡基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，智優逸均衡基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

(e) 風險

智優逸均衡基金的波動性較環球債券與股票佔相等比重的投資大。

智優逸均衡基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 利率風險
- 信貸風險
- 金融衍生工具風險
- 交易對手風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.19 智優逸歐洲股票追蹤指數基金

(a) 投資目標

智優逸歐洲股票追蹤指數基金的投資目標是透過直接投資於擁有相若投資目標的一項核准匯集投資基金 (HSBC Pooled Europe Equity Index Tracking Fund)，以盡量緊貼 FTSE MPF Europe Hedged Index 的表現。

(b) 投資款額

智優逸歐洲股票追蹤指數基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled Europe Equity Index Tracking Fund。透過這些相關投資，智優逸歐洲股票追蹤指數基金主要投資於《一般規例》准許的受規管股票市場上市的歐洲股票組合。

投資組合主要由股票組成。智優逸歐洲股票追蹤指數基金所投資的核准匯集投資基金的副投資顧問擬以實體複製策略，主要投資於納入 FTSE MPF Europe Hedged Index 的證券。有關 FTSE MPF Europe Hedged Index 的相關資訊，可從富時羅素網站 www.ftserussel.com 取得。根據《一般規例》准許，核准匯集投資基金的投資可持有未被納入 FTSE MPF Europe Hedged Index 的證券。

為有效管理投資組合，智優逸歐洲股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，智優逸歐洲股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，智優逸歐洲股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.19 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 (續)

(d) 期貨和期權 (續)

自二零二四年八月十二日起生效：

智優逸歐洲股票追蹤指數基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若智優逸歐洲股票追蹤指數基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

(e) 風險

智優逸歐洲股票追蹤指數基金的波動性較投資於多個大洲或地區的基金大。

智優逸歐洲股票追蹤指數基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資相關緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.20 智優逸北美股票追蹤指數基金

(a) 投資目標

智優逸北美股票追蹤指數基金的投資目標是透過直接投資於擁有相若投資目標的一項核准匯集投資基金 (HSBC Pooled North America Equity Index Tracking Fund) , 以盡量緊貼 FTSE MPF North America Hedged Index 的表現。

(b) 投資款額

智優逸北美股票追蹤指數基金應投資於核准匯集投資基金：HSBC Pooled North America Equity Index Tracking Fund。透過這些相關投資，智優逸北美股票追蹤指數基金主要投資於《一般規例》准許的受規管股票市場上市的北美股票組合。

投資組合主要由股票組成。智優逸北美股票追蹤指數基金所投資的核准匯集投資基金的副投資顧問擬以實體複製策略，主要投資於納入 FTSE MPF North America Hedged Index 的證券。有關 FTSE MPF North America Hedged Index 的相關資訊，可從富時羅素網站 www.ftserussell.com 取得。根據《一般規例》准許，核准匯集投資基金的投資可持有未被納入 FTSE MPF North America Hedged Index 的證券。

為有效管理投資組合，智優逸北美股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可進行適用法律法規允許的其他投資。

(c) 證券借出及回購協議

為有效管理投資組合，智優逸北美股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可參與證券借出及訂立回購協議。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

1. 投資目標及政策聲明 (續)

1.20 智優逸北美股票追蹤指數基金 (續)

(d) 期貨和期權

為有效管理投資組合，智優逸北美股票追蹤指數基金持有的核准匯集投資基金的投資組合可購入金融期貨合約和金融期權合約。

自二零二四年八月十二日起生效：

智優逸北美股票追蹤指數基金持有的相關核准匯集投資基金組合或會購入金融期貨合約及金融期權合約，用作對沖目的。若智優逸北美股票追蹤指數基金持有的相關核准匯集投資基金組合並非為作對沖而或會購入金融期貨合約，則只可出於解決相關投資的證券市場的任何結算錯配問題之目的而購入。無論如何，購入該等合約須遵守《一般規例》。

(e) 風險

智優逸北美股票追蹤指數基金的波動性較投資於多個大洲或地區的基金大。智優逸北美股票追蹤指數基金的投資需承受市場波動及投資風險。成員應特別留意下列風險，該等風險的詳情載列於第 4 部分「風險」。

- 一般風險因素
- 匯兌風險
- 對沖交易風險
- 金融衍生工具風險
- 回購協議及證券借出風險
- 多經理風險
- 投資相關緊貼指數相關基金的有關風險

報告期內，投資目標及政策聲明並無任何變動，而將對基金投資附帶的風險構成重大影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

2. 截至二零二四年六月三十日止年度投資經理的市場回顧和展望

今年迄今的市場概況

利率預期的重置導致我們在核心固定收益市場出現了負回報的情況。

美國、歐洲和英國的預期降息幅度目前還未達到去年年底的三分之一。而這對美國國債以及高質量公司債券的回報產生了巨大影響，因為當利率下降時債券價格則會上漲，反之亦然。

另一方面，全球股市則更多地受到諸如人工智能 (AI) 和科技的大趨勢推動。同時我們亦觀察到市場的擴大發展，因為在經歷了自二十世紀八十年代以來最快的加息週期後，經濟增長和企業盈利已呈現十足韌性。

在新興市場方面，市場形勢出現反轉，特別是自第二季度以來，中國市場實現了反彈，表現優於印度，且亞洲成為發展最為強勁的地區，而拉丁美洲則相對滯後。

美元的走勢將成為新興市場資產未來發展的一個重要因素，任何走弱均可能成為利好。儘管美元持續走強，但目前已脫離高位，如果美聯儲實行降息，則意味著美元可能已達到峰值。

經濟的未來發展

西方經濟體在今年年初面臨著持續高企的通脹問題，從而導致利率預期的重置。然而，越來越多的跡象表明，通脹正在逐漸緩解。

我們未來的基準情景為“經濟偏軟著陸”：

- 經濟增長和勞動力市場的逐漸疲軟，使通脹有所緩解。
- 美聯儲今年將執行兩次降息，以避免出現嚴重的經濟衰退或“經濟硬著陸”。
- 通脹發展的最優路徑與當前市場定價相符合，並依賴於諸如人工智能 (AI) 提高生產力發展等因素，但實際結果並不如上述情況樂觀。

新興市場發揮領頭作用的原因

經濟偏軟著陸的情況應有助於市場業績表現的進一步發展。在這種情況下，價格較低的國際股市可能會取代美國市場的領導地位。我們認為，一直以來具有增長亮點的新興市場可能會表現出色。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

2. 截至二零二四年六月三十日止年度投資經理的市場回顧和展望 (續)

新興市場發揮領頭作用的原因 (續)

經濟勢力向亞洲及新興市場的轉移愈發明顯。以印度為例，它仍然是全球增長速度最快的主要經濟體。經濟增長和反通脹的良好結合，強勁的溢利增長，年輕且不斷增長的人口，再加上圍繞數字經濟和基礎設施發展的大趨勢，均預示著印度經濟的長期良好表現。

此外，發達市場在經濟增長方面亦面臨著明顯的挑戰。過往數十年的全球化趨勢促使其對廉價勞動力和原材料的依賴。儘管尚未完全扭轉這一趨勢，但該趨勢當前已陷入被稱為「慢球化」的停滯狀態。

供應方面的限制可能會導致未來幾年通脹加劇以及潛在產出下降。隨著保護主義措施的盛行，投資者必須重新調整策略，以應對波動加劇的情況及各國發展動態的差異。而這正是我們防禦性增長定位的關鍵部分，其中債券的回報總額發揮著重要作用。

致力於“防禦性增長”

即便出現經濟偏軟著陸的情況，需求降溫、溢利疲軟以及適度降息的組合亦可能使風險市場陷入棘手局面。

儘管截至年底的降息幅度尚未明確，且降息幅度相較於年初的預期更為溫和，但在多個市場上已經啟動的降息進程將愈漸加快。

這意味著現金的利息收益將有所減少。另一方面，隨著利率下降，債券將從資本增值中獲益。鎖定當前的高收益率並利用未來的資本增值，是一項將現金用於進行投資且具有吸引力的選擇，同時還能在經濟和風險資產不景氣時維繫一定的保障。

長遠來看，地緣政治因素似乎將對市場動態產生越來越大的影響。近日我們觀察到，發達市場和新興市場在大選後均出現波動。即將到來的美國大選可能會帶來更多的動蕩，而一個新的多極化世界（全球大國日益爭奪控制權）將意味著全球合作的減少，從而對供應鏈和經濟增長態勢產生負面影響。

這標誌著一個通脹波動更大、潛在增長更低以及股票 / 債券相關性不一致的時代即將來臨。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

2. 截至二零二四年六月三十日止年度投資經理的市場回顧和展望 (續)

投資組合初現雛形

固定收益投資回報

美國國債以及英國國債頗具吸引力，且倘若經濟增長出現惡化，並導致各國央行採取更為激進的政策調整，則可能會實現可觀的回報。投資級和高收益債券的收益率及回報總額潛力亦相對較高，而防禦性增長以及企業資產負債表則是違約預測保持在可控範圍內。

新興市場債券在面對長期高利率、中國經濟增長的挑戰以及美元走強的情況下表現出令人矚目的韌性。我們預計拉丁美洲和歐洲新興市場央行將繼續引領全球寬鬆週期，從而支持我們對市場的積極看法。然而，央行政策的差異意味著對貨幣風險和利率差異的評估尤為重要。

我們預計今年下半年美元將小幅貶值，這對新興市場資產，尤其是亞洲的新興市場資產具有廣泛的支持作用。

股票市場分化

美國市場的優異表現導致估值居高不下，當前的市場情景較之於經濟軟著陸的定價更為良好。如今的機會似乎更多地出現在國際股市上。在歐洲市場，溢利增長預期預計可實現超越。另外，歐洲市場的股票交易市盈率折扣已超過歷史平均水平的兩倍。

在新興市場方面，我們強調亞洲市場的增長前景令人振奮。重要的是，考慮到我們所提到的經濟分化加劇之可能性，新興市場股票亦能為投資組合帶來多樣化的好處。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論

信託人在定期對整體投資表現開展定性和定量監測及評論方面發揮主動積極的作用。信託人於本財政年度期間要求投資經理提供持續的表現更新，包括但不僅限於：

- 開展表現歸因分析
- 深入了解其投資策略
- 在指定外部投資顧問的支援下，根據相關評估標準來評估投資經理的整體表現和能力

信託人將繼續密切監控基金的表現，並與投資經理就彼等表現不佳基金將採取的任何緩解措施進行討論。

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--------------------|--------------------------------|------|------|------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 強積金保守基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 4.12 | 1.44 | 0.81 | 1.21 |
| 基準 | | | | |
| 保守基金的強積金訂明儲蓄利率 | 0.87 | 0.26 | 0.14 | 0.42 |
| 偏離基準 | 3.25 | 1.18 | 0.67 | 0.79 |
| 信託人就基金表現之評論 | 強積金保守基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均優於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止的財政期間，結餘總額為港幣 450 億元，繼續維持於自二零零八年以來的最低水平，因此香港的流動資金仍然緊絀。與此同時，美聯儲在審核期間將政策利率維持在 5.25%-5.50% 之間。因此，香港金融管理局在審核期間亦跟隨美聯儲的步伐，將基準利率維持在 5.75%。香港銀行同業拆息曲線在美國政策利率上升以及香港銀行業體系資金收緊的背景普遍走高。存款和信貸領域的利率亦均普遍跟隨資金成本上升的趨勢，由此提高投資組合的收益率以及基金相對於基準的表現。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|-----------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 保證基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 2.45 | -0.59 | -0.39 | 0.02 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 5%定制富時強積金香港 + 38% Markit iBoxx ALBI Hong Kong + 57%一個 月香港銀行同業拆息 ^{2,3} | 2.46 | -0.67 | -0.52 | 0.36 |
| 偏離基準 | -0.01 | 0.08 | 0.13 | -0.34 |
| 信託人就基金表現之評論 | | | | |

保證基金的一年表現與基準持平，而五年及十年表現均優於基準，但推出以來的標準則遜於基準。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金在股票市場利好的推動下錄得正數回報。環球股市錄得正數回報，並在科技股強勢表現的帶動下，促進投資組合的表現。在固定收益方面，受惠於市場的持續預期降息，全球政府債券表現良好。

相對而言，由於北美股票的不利選擇，導致該基金的表現略遜於基準。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|-----------------------------|------|----|--|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 (自 2017 年 4 月 1 日) ¹ |
| 核心累積基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 11.35 | 6.36 | - | 6.12 |
| 基準 | | | | |
| 韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金 預設投資策略參考組合 – 核心累積基金 | 10.90 | 5.47 | - | 5.73 |
| 偏離基準 | 0.45 | 0.89 | - | 0.39 |
| 信託人就基金表現之評論 | 核心累積基金的一年、五年及推出以來的表現優於參考組合。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金錄得收益，原因是為實現長期資本增值的投資目標，大部分的配置以環球股票為主。由於投資者對人工智能主題的熱情持續升溫，科技股的上漲帶動環球股票錄得正數回報。在固定收益方面，受惠於經濟數據較預期疲弱，加上持續的降息預期，全球政府債券為投資組合的表現帶來了積極貢獻。

相對而言，該基金的表現優於參考投資組合，乃得益於亞洲債券的增持。由於期限較短，亞洲債券受美國利率上漲的負面影響較小。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|-------------------------------------|------|------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 均衡基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 5.63 | 2.67 | 2.83 | 3.43 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 韋萊韜悅 (Willis Towers 強積金基準指數 (60%-80%為股票) ^{2,4} | 5.08 | 1.63 | 2.38 | 3.58 |
| 偏離基準 | 0.55 | 1.04 | 0.45 | -0.15 |
| 信託人就基金表現之評論 | 均衡基金的一年、五年及十年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金取得正數回報，主要乃受益於環球股票的良好表現。在股票方面，鑒於科技股的漲勢以及全球對人工智能發展的需求激增，北美股市躋身表現最佳之列。另一方面，由於人們對房地產市場持不確定的市場情緒，中國內地股市成為表現最失色的市場。在固定收益方面，亞洲債券領漲，乃得益於亞洲各國所採取的支持性市場措施以及主要央行持續的降息預期。

相對而言，受到香港選股的積極影響，該基金的表現優於基準。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|-------------------------------------|------|------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 增長基金 | | | | |
| 推出日期: 二零二零年十二月一日 | 7.12 | 3.66 | 3.50 | 3.68 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金基準指數 (股票>80%) ^{2,4} | 6.81 | 2.90 | 3.36 | 4.05 |
| 偏離基準 | 0.31 | 0.76 | 0.14 | -0.37 |
| 信託人就基金表現之評論 | 增長基金的一年、五年及十年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金取得正數回報，其中環球股票為最大的貢獻來源。在股票方面，由於市場對人工智能主題的持續樂觀，北美股市為該基金的良好表現作出了最大貢獻。另一方面，人們對房地產市場的擔憂，使得中國股市成為表現最為失色的市場之一。在固定收益方面，在各主要央行持續降息預期的影響下，亞洲債券的表現最為突出。

相對而言，該基金的表現優於基準，乃歸功於在香港股市的良好選股。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|-------------------------------------|-------|-------|------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 恒指基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | -3.07 | -6.80 | -0.15 | 2.95 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 恒生指數總回報 (淨額) ² | -3.16 | -6.92 | -0.18 | 2.93 |
| 偏離基準 | 0.09 | 0.12 | 0.03 | 0.02 |
| 信託人就基金表現之評論 | 恒指基金的一年及五年表現優於基準，而十年及推出以來的表現則與基準持平。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金表現相對基準高出 0.09%。該基金投資於緊貼指數集體投資計劃 (恒生指數追蹤基金)。一年的優異表現主要得益於在市場下跌期間的現金牽制效應，為該基金的追蹤表現帶來了積極影響。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|-----------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 北美股票基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 20.44 | 12.78 | 10.11 | 4.90 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 富時強積金北美指數 (35%港元對沖) ² | 21.28 | 12.64 | 10.21 | 5.58 |
| 偏離基準 | -0.84 | 0.14 | -0.10 | -0.68 |
| 信託人就基金表現之評論 | | | | |

北美股票基金的一年、十年及推出以來的表現遜於基準，但五年的表現則優於基準。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金對風格因子的配置促進了該基金的表現。就投資組合層面而言，該基金對價值、質素和行業動量因子的配置和持倉有助該基金的表現，而規模和低風險因子則拖累該基金的表現。就行業而言，該基金對保險業的增持以及對食品、飲料和煙草以及製藥、生物技術和生命科學的減持，為該基金的良好表現帶來了貢獻。相反，對汽車和零部件以及醫療設備和服務業的增持以及對銀行業的減持則拖累了該基金的表現。

在過去的十二個月內，投資流程並無重大變動，且投資經理繼續遵循模型驅動的流程。就投資組合層面而言，投資經理繼續在長期推動資產回報的核心因素方面採取多元化的方法，其中包括價值因子、質量因子、行業動量因子、低風險因子和規模因子。在地緣政治的不確定性和經濟衰退風險的背景下，投資經理將繼續維持謹慎的投資策略，並監控模型的動態。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|-------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 歐洲股票基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | 9.08 | 5.70 | 3.06 | 2.35 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 富時強積金歐洲指數 (35%港元對沖) ² | 11.22 | 6.99 | 4.57 | 3.33 |
| 偏離基準 | -2.14 | -1.29 | -1.51 | -0.98 |
| 信託人就基金表現之評論 | 歐洲股票基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金對風格因子的配置促進了該基金的表現。就投資組合層面而言，該基金對價值、質素和低風險因子的配置和持倉有助該基金的表現，而規模和行業動量因子則拖累該基金的表現。

就行業而言，該基金對軟件和服務業增持以及對食品、飲料、煙草和材料減持，因此為該基金的表現帶來貢獻。相反，對媒體和娛樂業的減持以及對技術硬件和設備及汽車和零部件行業的增持則拖累了該基金的表現。

在國家層面，該基金對波蘭和意大利股票的增持以及對葡萄牙股票的減持利好該基金的表現。相反，對瑞典和挪威股票的減持以及對希臘股票的增持則拖累了該基金的表現。

在過去的十二個月內，投資流程並無重大變動，而投資經理繼續審查該基金的風險模型以及投資組合優化 / 配置工具。在地緣政治的不確定性和經濟衰退風險的背景下，投資經理將繼續維持謹慎的投資策略，並監控模型的動態。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 亞太股票基金 | 13.02 | 1.50 | 1.51 | 5.04 |
| <i>推出日期: 二零二零年十二月一日</i> | | | | |
| 基準 | 11.51 | 3.19 | 3.19 | 5.77 |
| <i>經基金支出比率調整 - 富時強積金亞太指數 (日本除外) (35%港元對沖)²</i> | | | | |
| 偏離基準 | 1.51 | -1.69 | -1.68 | -0.73 |
| 信託人就基金表現之評論 | 亞太股票基金的一年表現優於基準，但五年、十年及推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

亞太股票基金的一年表現優於基準，但五年、十年及推出以來的表現則遜於基準。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，從國家層面的角度來看，對韓國以及中國內地的有利配置，為該基金的表現作出正面貢獻。然而，對中國香港的選股失利以及對印度和澳洲的不理想選股，均拖累該基金的整體表現。

行業方面，在科技行業有利配置以及在房地產和非必需消費品理想選股的雙重效應下，為該基金表現作出正面貢獻。然而，工業和金融業方面的選股失利均拖累了該基金的整體表現。

投資經理在二零二三年加強了該基金的策略和風險管理流程，在系統監控風險敞口的同時，更加註重質素和收益。自加強相關策略以來，該基金的表現有所改善，其一年的回報表現優於基準。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 中港股票基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零零年十二月一日 | -3.68 | -5.02 | -0.11 | 2.72 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 富時強積金香港指數 ² | -6.39 | -6.98 | -0.88 | 3.20 |
| 偏離基準 | 2.71 | 1.96 | 0.77 | -0.48 |
| 信託人就基金表現之評論 | 中港股票基金的一年、五年及十年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金在能源板塊增持以及選股有利為該基金的表現帶來最大貢獻。鑒於投資者偏好轉向高收益公司，導致資本流入，石油公司的表現尤為優異。此外，非必需消費品行業的有利選股亦有助於該基金跑贏基準。該基金同時亦增持一倍某教育行業公司的股票。優於新冠疫情後的整合趨勢推動海外留學領域快速增長，該教育公司的盈利強勁且超越預期。然而，該基金的業績表現受到金融業的減持和不利的選股效應所抵銷。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|-----------------|-------|-------|--|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 (自 2017 年 4 月 1 日) ¹ |
| 環球債券基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零九年十月八日 | -0.54 | -2.44 | 0.08 | 0.60 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 富時強積金環球政府債券 指數 (35%港元對沖) ² | -0.29 | -2.94 | -0.09 | 0.49 |
| 偏離基準 | -0.25 | 0.50 | 0.17 | 0.11 |

信託人就基金表現之評論

環球債券基金的一年表現遜於基準，但五年、十年及推出以來的表現均優於基準。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，收益率曲線及存續期投資策略等因素在整體收益率上升的情況下拖累該基金的表現。由於大多數貨幣在此期間對港幣貶值，因此外匯因素亦拖累該基金的表現。另一方面，信貸投資在整體上提振了該基金的表現。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | 推出以來 (自 2017 年 4 月 1 日) ¹ |
|---|------------------------------|------|----|--|
| | 一年 | 五年 | 十年 | |
| 65 歲後基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零九年十月八日 | 4.35 | 1.28 | - | 2.08 |
| 基準 | | | | |
| 韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金預設投資策略參考組合 - 65 歲後基金 | 4.19 | 0.56 | - | 1.60 |
| 偏離基準 | 0.16 | 0.72 | - | 0.48 |
| 信託人就基金表現之評論 | 65 歲後基金的一年、五年及推出以來的表現優於參考組合。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金表現錄得正數收益，原因乃是受到股票市場良好表現的推動。由於投資者對人工智能主題的熱情持續升溫，科技股表現領漲，從而帶動環球股市為該基金的優異表現做出積極貢獻。在固定收益方面，由於各主要央行持續的降息預期，全球政府債券和亞洲債券均錄得正數回報，共同促進了投資組合的良好表現。

相對而言，該基金對亞洲債券的增持使得該基金表現優於參考投資組合。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|-----------------|-------|------|------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 平穩基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零九年十月八日 | 2.03 | -0.08 | 0.68 | 1.29 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金基準指數 (股票 20%-40%) ^{2,4} | 1.90 | -0.94 | 0.27 | 1.10 |
| 偏離基準 | 0.13 | 0.86 | 0.41 | 0.19 |

信託人就基金表現之評論

平穩基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均優於基準。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金取得正數回報，主要乃受益於環球股市的良好表現。在股市方面，人們對人工智能領域相關股票的持續追捧，使北美股市躋身為推動該基金良好表現的最大貢獻國家之一。在固定收益方面，受惠於亞洲各國採取的支持性市場措施以及各主要央行持續的降息預期，亞洲債券在促進該基金良好表現方面做出了最大貢獻。

相對而言，該基金的表現跑贏基準，得益於其於香港股市的理想選股。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 中國股票基金 | | | | |
| 推出日期: 二零零九年十月八日 | -2.16 | -4.62 | 0.83 | 1.11 |
| 基準 | | | | |
| 基金支出比率調整 - 富時強積金中國指數 ² | -7.50 | -6.46 | -0.67 | -0.16 |
| 偏離基準 | 5.34 | 1.84 | 1.50 | 1.27 |
| 信託人就基金表現之評論 | 中國股票基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均優於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金在能源板塊增持以及選股有利為該基金的表現帶來最大貢獻。鑒於投資者偏好轉向高收益公司，導致資本流入，石油公司的表現尤為優異。除此之外，該基金對電訊行業股票的增持亦促進了其跑贏基準。而電訊雲端業務仍繼續推動行業增長。然而，該基金的業績表現受到工業股票的減持和不利的選股效應所抵銷。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|------------------------------------|-------|----|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 環球股票基金⁵ | | | | |
| 推出日期: 二零一六年七月一日 ⁵ | 18.99 | 10.70 | - | 10.23 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 富時強積金環球指數 (35%港元對沖) ² | 18.67 | 10.58 | - | 10.78 |
| 偏離基準 | 0.32 | 0.12 | - | -0.55 |
| 信託人就基金表現之評論 | 環球股票基金的一年及五年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金對風格因子的配置促進了該基金的表現。就投資組合層面而言，該基金對價值、質素和行業動量因子的配置和持倉有助該基金的表現，而低風險因子和規模則拖累該基金的表現。

在國家層面，該基金增持丹麥股票，並減持香港和加拿大股票利好該基金的表現。相反，增持中國內地股票，並減持印度和美國股票則拖累了該基金的表現。

就行業而言，該基金對保險業和技術硬件及設備行業股票增持，並減持消費品分銷及零售業股票，為該基金的良好表現帶來貢獻。相反，對半導體和半導體設備及金融服務行業股票的增持以及對軟件及服務行業股票的減持則拖累了該基金的表現。

在過去的十二個月內，投資流程並無重大變動，且投資經理繼續遵循模型驅動的流程。就投資組合層面而言，投資經理繼續在長期推動資產回報的核心因素方面採取多元化的方法，其中包括價值因子、質量因子、行業動量因子、低風險因子和規模因子。在地緣政治的不確定性和經濟衰退風險的背景下，投資經理將繼續維持謹慎的投資策略，並監控模型的動態。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--------------------------------|-----------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 恒生中國企業指數基金⁵ | | | | |
| 推出日期: 二零一一年三月二十四日 ⁵ | 1.44 | -8.21 | -2.46 | -3.36 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 恒生中國企業指數 | | | | |
| 總回報 (淨額) ² | 1.29 | -8.29 | -2.49 | -2.84 |
| 偏離基準 | 0.15 | 0.08 | 0.03 | -0.52 |

信託人就基金表現之評論

恒生中國企業指數基金的一年及五年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。此外，恒生中國企業指數基金的十年表現與基準持平。

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金表現相對基準高出 0.15%。該基金投資於緊貼指數集體投資計劃 (恒生中國企業指數 ETF)。一年的優異表現主要得益於在市場下跌期間的現金牽制效應以及相關 ETF 的緩衝效應，從而對該基金的追蹤表現帶來了積極貢獻。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 (前身為「智優逸亞太股票基金」)^{5,6} | | | | |
| <i>推出日期: 二零一一年三月二十四日⁵</i> | 12.09 | 3.31 | 3.12 | 2.52 |
| 基準 | | | | |
| <i>經基金支出比率調整 - 富時強積金亞太指數 (日本除外) (35%港元對沖)²</i> | 12.22 | 3.85 | 3.90 | 3.24 |
| 偏離基準 | -0.13 | -0.54 | -0.78 | -0.72 |
| 信託人就基金表現之評論 | 智優逸亞太股票追蹤指數基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金表現不佳主要是受到外匯的影響。

亞太地區 (日本除外) 股市上漲。起初，市場對美國利率持續高企感到擔憂，加之中國經濟持續疲弱，從而會拖累該地區股市的表現。但隨著美聯儲的鷹派基調於二零二三年底有所緩和，促使市場預期二零二四年初會提早降息，且將會實行多次降息，亞洲股市亦因此反彈。儘管這類型的預期很快便淡化，但亞洲股市仍受到該地區的提振而表現強勁。印度股市受惠於穩健的盈利增長、強勁的宏觀推動力、政策連續性以及結構性利好因素，Sensex 指數於報告期末創下歷史新高。

相反，由於房地產行業仍在掙扎前行，中國內地股市在期內有所下跌，儘管在報告期間的下半年，政府推出的刺激政策措施有所幫助，但仍無法抵銷早前的虧損。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|--|------|------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 智優逸均衡基金 ^{5,6} | | | | |
| 推出日期: 二零一一年三月二十四日 ⁵ | 5.93 | 2.72 | 3.26 | 3.37 |
| 基準 | | | | |
| 經基金支出比率調整 - 韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金基準指數 (60%-80%為股票) ^{2,4} | 5.56 | 2.10 | 2.95 | 3.39 |
| 偏離基準 | 0.37 | 0.62 | 0.31 | -0.02 |
| 信託人就基金表現之評論 | 智優逸均衡基金的一年、五年及十年表現均優於基準，但推出以來的表現則遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，該基金取得正數回報，主要乃受益於環球股市的良好表現。在股票方面，鑒於科技股的漲勢，北美股市躋身表現最佳之列。另一方面，由於人們對房地產市場持憂慮情緒，中國內地股市成為表現最失色的市場之一。在固定收益方面，由於市場對降息預期的看法復甦，全球政府債券表現優異。

相對而言，中國內地股市的理想選擇有利於選股。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|--|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 (前身為「智優逸歐洲股票基金」) ^{5,6} | | | | |
| <i>推出日期: 二零一一年三月二十四日⁵</i> | 11.31 | 6.97 | 4.83 | 5.15 |
| 基準 | | | | |
| <i>經基金支出比率調整 - 富時強積金歐洲指數 (35%港元對沖)²</i> | 11.67 | 7.46 | 5.06 | 5.55 |
| 偏離基準 | -0.36 | -0.49 | -0.23 | -0.40 |
| 信託人就基金表現之評論 | 智優逸歐洲股票追蹤指數基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，交易成本是導致該基金表現不佳的主要原因。歐洲股市在歐洲央行 (ECB) 和英國央行 (BOE) 轉向鴿派基調的預期下上漲。歐元區股市起步坎坷，因為利率上揚拖累了相關經濟活動，企業盈利疲軟。儘管通脹下行，歐洲央行仍於二零二三年九月加息 25 個基點。

歐元區股市於二零二三年十一月反彈，並於期間餘下時間整體表現良好，最終收高 - 科技板塊的上漲則最為顯著。然而，由於法國大選前的政治不確定性，以及歐洲央行於二零二四年六月審慎降息 25 個基點後，投資者對未來降息趨勢持負面情緒，因此歐元區股市於期末有所下跌。英國股市在報告期間亦有所上漲。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

| | 年率化回報 (以百分率%列示) | | | |
|---|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| | 一年 | 五年 | 十年 | 推出以來 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 (前身為「智優逸美國基金」) ^{5,6} | | | | |
| <i>推出日期: 二零一一年三月二十四日⁵</i> | 21.73 | 13.06 | 10.92 | 11.36 |
| 基準 | | | | |
| <i>二零二一年十一月十九日之前: 經基金支出比率調整 - 富時強積金美國指數 (35%港元對沖)²</i> | | | | |
| <i>二零二一年十一月十九日起: 經基金支出比率調整 - 富時強積金北美指數 (35%港元對沖)²</i> | 21.89 | 13.33 | 11.09 | 11.70 |
| 偏離基準 | -0.16 | -0.27 | -0.17 | -0.34 |
| 信託人就基金表現之評論 | 智優逸北美股票追蹤指數基金的一年、五年、十年及推出以來的表現均遜於基準。 | | | |

截至二零二四年六月三十日止財政期間，現金是該基金表現遜於基準的主要拖累因素。在不斷上漲的市場中，現金頭寸卻對該基金回報產生了負面影響。

由於企業盈利強勁 (主要受科技及人工智能大趨勢的帶動) 及持續強勢的經濟，美國股市於報告期內上漲。

有關基金的最新表現，請參閱以下智選計劃網站：<https://www.hangseng.com/en-hk/personal/insurance-mpf/e-mpf/fund-price-performance/>。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

3. 信託人就基金相對於所設基準之表現的評論 (續)

數據截至二零二四年六月三十日

附註：

- ¹ 核心累積基金及 65 歲後基金於二零一七年四月一日作為預設投資策略成分基金推出以來的累計表現。
- ² 基準表現按經基金支出比率調整呈列。請參閱附錄 A，了解有關按基金支出比率調整基準表現的理據詳情。
- ³ 「38% Markit iboxx ALBI Hong Kong + 57% 一個月香港銀行同業拆息」自二零零六年七月一日起被用作保證基金債券和現金部分的基準。該日期前的「Markit iboxx ALBI」資料未獲提供。為匯報自發行以來的回報情況，「Markit iboxx 亞洲美元債券指數」於二零零六年六月三十日前及截至該日止被用作替代基準。

在此前的發布中，「Markit iboxx ALBI Hong Kong」指數的名稱列作「Markit iboxx 亞洲本地債券指數 – 港元債券」。
- ⁴ 「富時強積金環球政府債券指數 (25%港元對沖)」一直被用作綜合基準的副指標之一，而「韋萊韜悅 (Willis Towers Watson) 強積金基準指數」使用「富時環球政府債券指數 (25%港元對沖)」作為副指標。
- ⁵ 自二零一九年七月一日起，恒生強積金自選計劃（「恒生自選計劃」）與恒生強積金智選計劃（「恒生智選計劃」）合併。恒生智選計劃新增六隻成分基金，與恒生自選計劃中相應的成分基金相同。表格列示各基金在恒生自選計劃下自成立以來的表現。
- ⁶ 自二零二一年十一月十二日起，智優逸亞太股票追蹤指數基金由自選亞太股票基金更改名稱而成。自二零二一年十一月十九日起，智優逸北美股票追蹤指數基金由自選美國股票基金更改名稱而成。自二零二一年十一月二十六日起，智優逸歐洲股票追蹤指數基金由自選歐洲股票基金更改名稱而成。自二零二一年十二月三日起，自選均衡基金的中文名稱更改為智優逸均衡基金，而英文名稱保持不變。上述成分基金的投資目標及投資比重已分別於以上日期起變更。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

4. 信託人之表現評估架構及信託人提升計劃效率及成員投資回報 (價值) 之行動 (如有)

為持續監督基金投資，信託人與營辦人共同組建投資表現委員會，並由營辦人、信託人及投資經理參加，定期檢討基金表現：

- 進行基準及同類基金組別比較，並提供全面分析，以評估導致基金表現優於 / 遜於基準的影響因素
- 委員會將討論建議行動並監督其執行，以解決表現遜於基準的問題，並讓投資經理發掘其他投資來源，包括基金重組、採用新投資方法等，以改善基金的表現。

信託人亦設有投資委員會，由信託人董事會成員代表組成，定期檢討基金經理的表現。基金經理的綜合表現和能力評估標準如下：

- 符合投資目標，追蹤相對於基準表現與基準資產配置的誤差
- 是否違反投資限制和其他規例
- 定量評估 – 基金相對於基準的表現、同類基金比較和風險水平
- 定質評估 – 根據所作投資以多項因素對基金經理進行概要分析

過去一年，信託人曾要求投資經理持續提供基金表現的最新資訊，包括但不限於：

- 深入研究其投資策略，即投資經理必須詳細說明其投資理念，以及支持其作出投資決策的理據，特別是導致基金表現欠佳的理由。
- 解釋基金表現欠佳的原因，即投資經理必須提供表現歸因，概述影響表現的因素及背後的理由。
- 改進計劃，即投資經理必須說明他們在季度間取得的改進以及他們的計劃。投資經理還必須用可衡量的指標解釋其改進成效。

信託人將繼續密切關注基金的表現，並在必要時與投資經理討論應採取的任何行動。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

4. 信託人之表現評估架構及信託人提升計劃效率及成員投資回報 (價值) 之行動 (如有) (續)

附錄 A - 經基金支出比率調整之基準表現計算方法

經基金支出比率調整之基準表現是一個由適用於相關成分基金於所述期間的基金支出比率推算得出的基準表現年率化數字。

在無法取得基金支出比率數據的年份 (即截至二零零五年六月三十日止財政期間及之前)，則採用最早可用之基金支出比率數據代替當年數據 (智選計劃成分基金的最早可用基金支出比率數據是截至二零零六年六月三十日止財政期間的數字)。

基金推出首年 (沒有基金支出比率) 會採用相同的替代數據，但會根據相關成分基金推出日期至首個財年結束的時間 (例如二零零零年十二月一日至二零零一年六月三十日) 按比例計算。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

5. 成分基金的分派 (以港幣列示)

於二零二四、二零二三和二零二二年六月三十日，智選計劃成分基金的成員應佔淨資產如下：

| 基金 | 資產淨值 | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2022 \$'000 |
| 強積金保守基金 | 10,208,181 | 9,637,905 | 9,002,697 |
| 保證基金 | 2,996,016 | 3,005,518 | 3,067,002 |
| 核心累積基金 | 5,681,341 | 4,664,937 | 4,042,612 |
| 均衡基金 | 5,556,608 | 5,510,401 | 5,472,831 |
| 增長基金 | 8,267,446 | 7,985,655 | 7,726,699 |
| 恒指基金 | 10,128,230 | 10,550,357 | 11,143,236 |
| 北美股票基金 | 5,455,677 | 3,934,545 | 3,244,330 |
| 歐洲股票基金 | 1,460,108 | 1,255,538 | 946,115 |
| 亞太股票基金 | 3,844,725 | 3,434,511 | 3,537,272 |
| 中港股票基金 | 3,474,272 | 3,610,485 | 3,905,465 |
| 環球債券基金 | 1,365,111 | 1,211,039 | 1,186,702 |
| 65歲後基金 | 1,407,397 | 1,204,498 | 1,163,502 |
| 平穩基金 | 983,834 | 945,700 | 909,398 |
| 中國股票基金 | 2,901,685 | 2,995,242 | 3,468,078 |
| 環球股票基金 | 1,357,581 | 716,144 | 570,771 |
| 恒生中國企業指數基金 | 469,945 | 388,011 | 357,032 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 390,811 | 292,454 | 258,097 |
| 智優逸均衡基金 | 237,430 | 201,707 | 170,408 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 649,452 | 497,644 | 218,195 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 3,322,372 | 1,767,319 | 1,404,327 |
| 智選計劃級別調整 | (18,310) | (8,089) | (12,802) |
| | <u>70,139,912</u> | <u>63,801,521</u> | <u>61,781,967</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

5. 成分基金的分派 (續)

| 基金 | 智選計劃成分基金應佔淨資產百分比 (%) | | |
|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| | 2024 % | 2023 % | 2022 % |
| 強積金保守基金 | 14.54 | 15.10 | 14.57 |
| 保證基金 | 4.27 | 4.71 | 4.97 |
| 核心累積基金 | 8.10 | 7.31 | 6.54 |
| 均衡基金 | 7.92 | 8.64 | 8.86 |
| 增長基金 | 11.79 | 12.52 | 12.51 |
| 恒指基金 | 14.44 | 16.54 | 18.04 |
| 北美股票基金 | 7.78 | 6.17 | 5.25 |
| 歐洲股票基金 | 2.08 | 1.97 | 1.53 |
| 亞太股票基金 | 5.48 | 5.38 | 5.73 |
| 中港股票基金 | 4.95 | 5.66 | 6.32 |
| 環球債券基金 | 1.95 | 1.90 | 1.92 |
| 65歲後基金 | 2.01 | 1.89 | 1.88 |
| 平穩基金 | 1.40 | 1.48 | 1.47 |
| 中國股票基金 | 4.14 | 4.69 | 5.61 |
| 環球股票基金 | 1.94 | 1.12 | 0.92 |
| 恒生中國企業指數基金 | 0.67 | 0.61 | 0.58 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 0.56 | 0.46 | 0.42 |
| 智優逸均衡基金 | 0.34 | 0.31 | 0.28 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 0.93 | 0.78 | 0.35 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 4.74 | 2.77 | 2.27 |
| 智選計劃級別調整 | (0.03) | (0.01) | (0.02) |
| | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

6. 表現

| 基金 | 期間 | 累計收益率 (%)+ / (-) |
|---------------|----------------------|---------------------|
| 強積金保守基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 4.12 |
| 保證基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 2.34 |
| 核心累積基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 11.35 |
| 均衡基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 5.63 |
| 增長基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 7.12 |
| 恒指基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | (3.07) |
| 北美股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 20.68 |
| 歐洲股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 9.15 |
| 亞太股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 13.06 |
| 中港股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | (3.64) |
| 環球債券基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | (0.54) |
| 65歲後基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 4.35 |
| 平穩基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 2.03 |
| 中國股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | (2.25) |
| 環球股票基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 18.99 |
| 恒生中國企業指數基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 1.44 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 12.09 |
| 智優逸均衡基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 5.87 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 11.31 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 2023年7月1日至2024年6月30日 | 21.73 |

累計收益率是指年內單位價格 (每個基金單位資產淨值) 變動百分比。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

7. 財務概況 (以港幣列示)

| 基金 | 期間 | 收入 \$'000 | 淨(虧損)/收入 (不含資本增值或貶值) \$'000 | 未變現投資收益/ (虧損)的淨變動 \$'000 | 出售投資的智選計劃中源自投資的 淨收益/(虧損) \$'000 | 資產淨值 \$'000 | 資產淨值 \$'000 |
|---------|------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 強積金保守基金 | 2024 | - | (75,917) | 216,177 | 255,289 | 10,215,151 | 10,208,181 |
| | 2023 | - | (113,934) | 206,477 | 100,423 | 9,644,462 | 9,637,905 |
| | 2022 | 1 | (20,175) | (37,635) | 57,628 | 9,009,034 | 9,002,697 |
| 保證基金 | 2024 | - | (21) | 103,208 | (30,916) | 2,996,021 | 2,996,016 |
| | 2023 | - | (22) | 8,555 | (54,949) | 3,005,524 | 3,005,518 |
| | 2022 | - | (20) | (238,060) | (13,756) | 3,067,007 | 3,067,002 |
| 核心累積基金 | 2024 | - | (26,657) | 444,415 | 140,387 | 5,683,731 | 5,681,341 |
| | 2023 | - | (22,402) | 296,687 | 56,776 | 4,666,901 | 4,664,937 |
| | 2022 | - | (23,087) | (695,778) | 210,907 | 4,044,376 | 4,042,612 |
| 均衡基金 | 2024 | - | (38,904) | 210,010 | 126,501 | 5,559,838 | 5,556,608 |
| | 2023 | - | (38,514) | 109,385 | 87,382 | 5,513,614 | 5,510,401 |
| | 2022 | - | (44,753) | (1,286,230) | 240,159 | 5,476,066 | 5,472,831 |
| 增長基金 | 2024 | - | (56,881) | 407,675 | 200,774 | 8,272,243 | 8,267,446 |
| | 2023 | - | (55,010) | 242,059 | 133,101 | 7,990,306 | 7,985,655 |
| | 2022 | 1 | (63,930) | (2,089,650) | 381,490 | 7,731,286 | 7,726,699 |
| 恒指基金 | 2024 | 392,586 | 323,432 | 381,279 | (1,025,801) | 9,979,701 | 10,128,230 |
| | 2023 | 428,960 | 356,385 | (726,396) | (855,572) | 10,421,228 | 10,550,357 |
| | 2022 | 209,871 | 131,722 | (2,612,333) | (409,906) | 11,100,055 | 11,143,236 |
| 北美股票基金 | 2024 | - | (32,523) | 794,446 | 125,241 | 5,458,762 | 5,455,677 |
| | 2023 | 2 | (25,069) | 701,226 | (147,764) | 3,936,754 | 3,934,545 |
| | 2022 | - | (26,164) | (1,443,014) | 1,021,050 | 3,246,274 | 3,244,330 |
| 歐洲股票基金 | 2024 | - | (10,039) | 117,985 | 18,813 | 1,460,967 | 1,460,108 |
| | 2023 | 4 | (7,554) | 207,535 | (28,212) | 1,256,254 | 1,255,538 |
| | 2022 | - | (7,949) | (393,522) | 223,907 | 946,689 | 946,115 |
| 亞太股票基金 | 2024 | - | (24,584) | 632,639 | (168,362) | 3,846,904 | 3,844,725 |
| | 2023 | 4 | (24,496) | (5,447) | (187,681) | 3,436,535 | 3,434,511 |
| | 2022 | - | (31,544) | (2,450,180) | 969,240 | 3,539,402 | 3,537,272 |
| 中港股票基金 | 2024 | - | (24,347) | 124,832 | (234,018) | 3,476,306 | 3,474,272 |
| | 2023 | - | (26,077) | (347,597) | (179,568) | 3,612,613 | 3,610,485 |
| | 2022 | - | (29,468) | (1,525,420) | 306,058 | 3,907,719 | 3,905,465 |
| 環球債券基金 | 2024 | - | (7,352) | 43,217 | (44,379) | 1,365,744 | 1,365,111 |
| | 2023 | - | (6,805) | 26,454 | (52,227) | 1,211,608 | 1,211,039 |
| | 2022 | - | (8,361) | (170,742) | (13,366) | 1,187,258 | 1,186,702 |
| 65 歲後基金 | 2024 | - | (6,770) | 63,709 | (2,087) | 1,407,984 | 1,407,397 |
| | 2023 | - | (6,176) | 39,806 | (26,370) | 1,205,004 | 1,204,498 |
| | 2022 | - | (6,758) | (153,451) | 24,286 | 1,163,999 | 1,163,502 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

7. 財務概況 (續) (以港幣列示)

| 基金 | 期間 | 收入 \$'000 | 淨(虧損)/收入 (不含資本增值或貶值) \$'000 | 未變現投資收益/ (虧損)的淨變動 \$'000 | 出售投資的智選計劃中源自投資的 淨收益/(虧損) \$'000 | 資產價值 \$'000 | 資產淨值 \$'000 |
|---------------|------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 平穩基金 | 2024 | - | (6,858) | 34,443 | (8,176) | 984,403 | 983,834 |
| | 2023 | - | (6,561) | 22,006 | (18,790) | 946,249 | 945,700 |
| | 2022 | - | (7,314) | (159,206) | 18,276 | 909,928 | 909,398 |
| 中國股票基金 | 2024 | - | (20,227) | 289,690 | (337,177) | 2,903,370 | 2,901,685 |
| | 2023 | - | (22,204) | (440,958) | (266,818) | 2,996,993 | 2,995,242 |
| | 2022 | - | (28,257) | (1,293,298) | (225,288) | 3,470,054 | 3,468,078 |
| 環球股票基金 | 2024 | - | (5,781) | 162,417 | 28,525 | 1,358,194 | 1,357,581 |
| | 2023 | - | (3,507) | 114,883 | (24,018) | 716,464 | 716,144 |
| | 2022 | - | (3,346) | (154,366) | 58,943 | 571,047 | 570,771 |
| 恒生中國企業指數基金 | 2024 | 14,939 | 12,164 | 29,886 | (34,959) | 465,350 | 469,945 |
| | 2023 | 7,238 | 4,788 | (3,321) | (56,134) | 386,904 | 388,011 |
| | 2022 | 9,766 | 7,669 | (18,476) | (71,997) | 351,872 | 357,032 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 2024 | - | (1,827) | 39,317 | 793 | 390,983 | 390,811 |
| | 2023 | 1 | (1,539) | 25,084 | (24,339) | 292,589 | 292,454 |
| | 2022 | - | (1,704) | (68,951) | (4,596) | 258,219 | 258,097 |
| 智優逸均衡基金 | 2024 | - | (1,228) | 14,222 | (578) | 237,538 | 237,430 |
| | 2023 | - | (1,027) | 11,993 | (4,477) | 201,799 | 201,707 |
| | 2022 | - | (1,042) | (37,248) | 3,752 | 170,486 | 170,408 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 2024 | - | (3,550) | 46,776 | 23,015 | 649,755 | 649,452 |
| | 2023 | - | (1,585) | 49,506 | (6,031) | 497,861 | 497,644 |
| | 2022 | - | (1,302) | (46,746) | 3,747 | 218,301 | 218,195 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 2024 | - | (13,779) | 387,892 | 123,725 | 3,323,854 | 3,322,372 |
| | 2023 | - | (8,661) | 335,362 | (88,151) | 1,768,097 | 1,767,319 |
| | 2022 | - | (8,772) | (447,178) | 213,733 | 1,405,007 | 1,404,327 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (以港幣列示)

| | 強積金保守基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|---------------------|---------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 10,208,181 | 9,637,905 | 9,002,697 | 9,370,422 | 9,824,057 | 9,406,599 | 8,397,010 | 7,156,147 | 2,923,893 | 2,484,060 |
| 每個基金單位資產淨值 | 13.64 | 13.10 | 12.85 | 12.85 | 12.85 | 12.70 | 12.61 | 12.61 | 12.61 | 12.61 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 13.64 | 13.10 | 12.85 | 12.85 | 12.85 | 12.70 | 12.62 | 12.62 | 12.62 | 12.61 |
| 最低贖回價 | 13.11 | 12.85 | 12.84 | 12.85 | 12.70 | 12.61 | 12.61 | 12.61 | 12.60 | 12.56 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>4.1%</u> | <u>1.9%</u> | <u>0.0%</u> | <u>0.0%</u> | <u>1.2%</u> | <u>0.7%</u> | <u>0.0%</u> | <u>0.0%</u> | <u>0.0%</u> | <u>0.4%</u> |
| | 保證基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 2,996,016 | 3,005,518 | 3,067,002 | 3,704,382 | 3,774,510 | 3,597,184 | 3,427,762 | 3,238,049 | 1,150,060 | 1,041,126 |
| 每個基金單位資產淨值 | 10.04 | 9.81 | 9.96 | 10.75 | 10.58 | 10.35 | 10.13 | 10.28 | 10.34 | 10.47 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 10.08 | 10.01 | 10.75 | 10.90 | 10.59 | 10.35 | 10.35 | 10.38 | 10.46 | 10.55 |
| 最低贖回價 | 9.74 | 9.50 | 9.88 | 10.61 | 10.24 | 10.02 | 10.12 | 10.11 | 10.16 | 10.40 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>2.3%</u> | <u>(1.5)%</u> | <u>(7.4)%</u> | <u>1.6%</u> | <u>2.2%</u> | <u>2.2%</u> | <u>(1.5)%</u> | <u>(0.6)%</u> | <u>(1.2)%</u> | <u>0.2%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續)

(以港幣列示)

| | 核心累積基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------|-------------|----------------|--------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 5,681,341 | 4,664,937 | 4,042,612 | 4,294,598 | 3,512,897 | 2,921,198 | 2,417,860 | 1,897,580 | 1,359,865 | 1,205,920 |
| 每個基金單位資產淨值 | 25.32 | 22.74 | 21.07 | 23.70 | 19.30 | 18.60 | 17.89 | 16.91 | 15.71 | 16.31 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 25.45 | 22.78 | 24.64 | 23.73 | 20.16 | 18.61 | 18.81 | 17.03 | 16.31 | 16.96 |
| 最低贖回價 | 21.56 | 19.82 | 20.78 | 19.42 | 15.78 | 16.51 | 16.87 | 15.65 | 14.57 | 15.77 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>11.4%</u> | <u>7.9%</u> | <u>(11.1)%</u> | <u>22.8%</u> | <u>3.8%</u> | <u>4.0%</u> | <u>5.8%</u> | <u>7.6%</u> | <u>(3.7)%</u> | <u>(0.7)%</u> |
| | 均衡基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 5,556,608 | 5,510,401 | 5,472,831 | 6,867,997 | 5,817,262 | 6,087,989 | 6,228,175 | 5,976,644 | 2,048,201 | 2,015,669 |
| 每個基金單位資產淨值 | 22.15 | 20.97 | 20.33 | 24.32 | 19.54 | 19.40 | 19.37 | 18.26 | 15.77 | 17.08 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 22.58 | 21.77 | 24.34 | 24.58 | 20.70 | 19.67 | 21.12 | 18.33 | 17.11 | 17.86 |
| 最低贖回價 | 19.54 | 17.99 | 20.06 | 19.82 | 15.88 | 17.50 | 18.16 | 15.64 | 14.39 | 15.92 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>5.6%</u> | <u>3.1%</u> | <u>(16.4)%</u> | <u>24.5%</u> | <u>0.7%</u> | <u>0.2%</u> | <u>6.1%</u> | <u>15.8%</u> | <u>(7.7)%</u> | <u>2.0%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

| | 增長基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|---------------------|-----------|-----------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 8,267,446 | 7,985,655 | 7,726,699 | 9,870,050 | 7,847,736 | 8,267,914 | 8,542,656 | 8,238,225 | 3,049,432 | 3,066,558 |
| 每個基金單位資產淨值 | 23.46 | 21.90 | 20.98 | 25.73 | 19.44 | 19.60 | 19.86 | 18.48 | 15.29 | 17.15 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 24.02 | 22.87 | 25.75 | 25.94 | 21.24 | 20.21 | 22.01 | 18.56 | 17.20 | 18.06 |
| 最低贖回價 | 20.23 | 18.34 | 20.59 | 19.81 | 15.01 | 17.40 | 18.38 | 15.12 | 13.71 | 15.56 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | 7.1% | 4.4% | (18.5)% | 32.4% | (0.8)% | (1.3)% | 7.5% | 20.9% | (10.8)% | 3.2% |
| | 恒指基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 10,128,230 | 10,550,357 | 11,143,236 | 12,526,110 | 11,525,632 | 13,207,060 | 13,149,873 | 12,132,436 | 4,543,508 | 4,762,858 |
| 每個基金單位資產淨值 | 19.87 | 20.50 | 23.04 | 29.77 | 24.74 | 28.26 | 27.90 | 24.21 | 19.16 | 23.47 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 21.88 | 24.27 | 29.28 | 31.77 | 29.05 | 29.46 | 31.44 | 24.36 | 23.46 | 25.05 |
| 最低贖回價 | 16.48 | 15.72 | 19.25 | 23.80 | 21.79 | 23.95 | 23.92 | 18.90 | 16.53 | 19.90 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | (3.1)% | (11.0)% | (22.6)% | 20.3% | (12.5)% | 1.3% | 15.2% | 26.4% | (18.4)% | 16.4% |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

| | 北美股票基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 5,455,677 | 3,934,545 | 3,244,330 | 3,338,477 | 2,370,032 | 1,799,038 | 1,374,512 | 1,259,433 | 869,919 | 708,453 |
| 每個基金單位資產淨值 | 30.99 | 25.68 | 22.10 | 24.89 | 17.83 | 16.95 | 15.95 | 14.27 | 12.31 | 12.18 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 31.09 | 25.69 | 27.56 | 24.96 | 19.41 | 17.11 | 16.84 | 14.40 | 12.53 | 12.59 |
| 最低贖回價 | 23.78 | 20.86 | 21.45 | 18.00 | 12.79 | 13.71 | 14.22 | 12.27 | 10.81 | 11.12 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>20.7%</u> | <u>16.2%</u> | <u>(11.2)%</u> | <u>39.6%</u> | <u>5.2%</u> | <u>6.3%</u> | <u>11.8%</u> | <u>15.9%</u> | <u>1.1%</u> | <u>3.2%</u> |
| | 歐洲股票基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 1,460,108 | 1,255,538 | 946,115 | 1,068,567 | 801,461 | 826,390 | 831,008 | 841,027 | 632,197 | 647,954 |
| 每個基金單位資產淨值 | 17.30 | 15.85 | 13.42 | 15.83 | 12.00 | 13.10 | 13.41 | 13.23 | 10.86 | 12.30 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 18.11 | 16.19 | 16.70 | 16.30 | 13.93 | 13.90 | 14.99 | 13.55 | 12.91 | 13.10 |
| 最低贖回價 | 14.64 | 12.04 | 13.33 | 11.70 | 8.85 | 11.27 | 13.25 | 10.53 | 10.12 | 11.06 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>9.2%</u> | <u>18.1%</u> | <u>(15.2)%</u> | <u>31.9%</u> | <u>(8.4)%</u> | <u>(2.3)%</u> | <u>1.4%</u> | <u>21.8%</u> | <u>(11.7)%</u> | <u>(3.9)%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

| | 亞太股票基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 3,844,725 | 3,434,511 | 3,537,272 | 5,387,296 | 3,195,107 | 3,305,138 | 3,325,835 | 3,251,584 | 2,278,874 | 2,315,831 |
| 每個基金單位資產淨值 | 31.94 | 28.25 | 30.02 | 42.58 | 28.82 | 29.65 | 30.42 | 29.10 | 22.89 | 25.86 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 32.17 | 31.94 | 42.08 | 44.38 | 32.82 | 31.22 | 34.48 | 29.31 | 26.02 | 28.53 |
| 最低贖回價 | 25.77 | 23.53 | 28.98 | 29.79 | 20.92 | 26.09 | 28.85 | 22.63 | 19.37 | 24.68 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>13.1%</u> | <u>(5.9)%</u> | <u>(29.5)%</u> | <u>47.7%</u> | <u>(2.8)%</u> | <u>(2.5)%</u> | <u>4.5%</u> | <u>27.1%</u> | <u>(11.5)%</u> | <u>(5.9)%</u> |
| | 中港股票基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 3,474,272 | 3,610,485 | 3,905,465 | 4,925,606 | 3,771,682 | 3,969,582 | 4,038,369 | 3,688,669 | 2,785,169 | 3,189,327 |
| 每個基金單位資產淨值 | 18.82 | 19.53 | 22.63 | 30.31 | 23.71 | 24.36 | 25.23 | 22.43 | 17.87 | 22.65 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 20.87 | 23.94 | 29.79 | 33.95 | 26.04 | 25.91 | 28.82 | 22.56 | 22.58 | 24.37 |
| 最低贖回價 | 15.89 | 15.79 | 19.29 | 24.70 | 19.25 | 21.18 | 22.19 | 17.65 | 15.50 | 18.93 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>(3.6)%</u> | <u>(13.7)%</u> | <u>(25.3)%</u> | <u>27.8%</u> | <u>(2.7)%</u> | <u>(3.4)%</u> | <u>12.5%</u> | <u>25.5%</u> | <u>(21.1)%</u> | <u>19.1%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續)

(以港幣列示)

| | 環球債券基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 1,365,111 | 1,211,039 | 1,186,702 | 1,696,942 | 1,949,111 | 1,346,307 | 1,094,825 | 684,854 | 567,710 | 279,429 |
| 每個基金單位資產淨值 | 11.02 | 11.08 | 11.37 | 13.14 | 13.14 | 12.48 | 11.88 | 11.80 | 12.05 | 11.12 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 11.46 | 11.63 | 13.32 | 13.74 | 13.48 | 12.48 | 12.21 | 12.19 | 12.05 | 11.35 |
| 最低贖回價 | 10.43 | 10.43 | 11.13 | 13.06 | 12.41 | 11.62 | 11.74 | 11.17 | 10.98 | 10.92 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>(0.5)%</u> | <u>(2.6)%</u> | <u>(13.5)%</u> | <u>-</u> | <u>5.3%</u> | <u>5.1%</u> | <u>0.7%</u> | <u>(2.1)%</u> | <u>8.4%</u> | <u>1.7%</u> |
| | 65 歲後基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 ⁽³⁾ | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 1,407,397 | 1,204,498 | 1,163,502 | 1,279,019 | 1,017,250 | 722,339 | 521,455 | 272,790 | 138,959 | 99,230 |
| 每個基金單位資產淨值 | 12.96 | 12.42 | 12.35 | 13.75 | 12.89 | 12.15 | 11.53 | 11.29 | 11.13 | 10.89 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 13.04 | 12.69 | 13.94 | 13.78 | 12.89 | 12.16 | 11.73 | 11.38 | 11.15 | 11.28 |
| 最低贖回價 | 11.88 | 11.68 | 12.16 | 12.91 | 11.16 | 11.30 | 11.25 | 10.91 | 10.68 | 10.75 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>4.4%</u> | <u>0.6%</u> | <u>(10.2)%</u> | <u>6.7%</u> | <u>6.1%</u> | <u>5.4%</u> | <u>2.1%</u> | <u>1.4%</u> | <u>2.2%</u> | <u>(0.2)%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續)

(以港幣列示)

| | 平穩基金 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 983,834 | 945,700 | 909,398 | 1,121,197 | 985,942 | 908,313 | 822,043 | 395,895 | 249,224 | 180,227 |
| 每個基金單位資產淨值 | 12.08 | 11.84 | 11.88 | 13.81 | 12.51 | 12.13 | 11.87 | 11.53 | 10.98 | 10.98 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 12.21 | 12.25 | 13.86 | 14.04 | 12.58 | 12.13 | 12.49 | 11.58 | 11.07 | 11.38 |
| 最低贖回價 | 11.18 | 10.80 | 11.70 | 12.58 | 11.16 | 11.31 | 11.47 | 10.70 | 10.31 | 10.85 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>2.0%</u> | <u>(0.3)%</u> | <u>(14.0)%</u> | <u>10.4%</u> | <u>3.1%</u> | <u>2.2%</u> | <u>2.9%</u> | <u>5.0%</u> | <u>0.0%</u> | <u>(2.8)%</u> |
| | 中國股票基金 | | | | | | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 ⁽⁴⁾ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 淨資產總額 (\$'000) | 2,901,685 | 2,995,242 | 3,468,078 | 5,141,626 | 2,782,226 | 2,478,186 | 2,609,000 | 2,096,321 | 1,647,942 | 1,999,307 |
| 每個基金單位資產淨值 | 11.75 | 12.02 | 15.08 | 21.77 | 16.32 | 14.90 | 15.67 | 13.26 | 10.82 | 14.22 |
| 價格紀錄: | | | | | | | | | | |
| 最高發行價 | 12.80 | 15.21 | 21.25 | 25.46 | 16.86 | 16.08 | 18.43 | 13.38 | 14.07 | 15.58 |
| 最低贖回價 | 9.80 | 10.19 | 12.89 | 16.90 | 12.76 | 13.05 | 13.16 | 10.65 | 9.29 | 10.98 |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>(2.3)%</u> | <u>(20.3)%</u> | <u>(30.7)%</u> | <u>33.4%</u> | <u>9.5%</u> | <u>(4.9)%</u> | <u>18.2%</u> | <u>22.6%</u> | <u>(23.9)%</u> | <u>31.2%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

環球股票基金

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ⁽²⁾ (4) |
|--------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---|
| 淨資產總額 (\$'000) | 1,357,581 | 716,144 | 570,771 | 351,771 | 153,866 |
| 每個基金單位資產淨值 | 24.37 | 20.48 | 17.79 | 20.39 | 14.75 |
| 價格紀錄: | | | | | |
| 最高發行價 | 24.46 | 20.48 | 21.90 | 20.45 | 16.35 |
| 最低贖回價 | 19.21 | 16.51 | 17.44 | 14.91 | 10.89 |
| 年率化淨投資回報率 ⁽¹⁾ | <u>19.0%</u> | <u>15.1%</u> | <u>(12.8)%</u> | <u>38.2%</u> | <u>0.7%</u> |

恒生中國企業指數基金

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ⁽²⁾ (4) |
|--------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------|---|
| 淨資產總額 (\$'000) | 469,945 | 388,011 | 357,032 | 291,235 | 150,350 |
| 每個基金單位資產淨值 | 6.35 | 6.26 | 7.31 | 9.97 | 8.94 |
| 價格紀錄: | | | | | |
| 最高發行價 | 6.91 | 7.52 | 9.74 | 11.33 | 10.31 |
| 最低贖回價 | 4.97 | 4.79 | 5.77 | 8.63 | 7.72 |
| 年率化淨投資回報率 ⁽¹⁾ | <u>1.4%</u> | <u>(14.4)%</u> | <u>(26.7)%</u> | <u>11.5%</u> | <u>(8.3)%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

智優逸亞太股票追蹤指數基金

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ^{(2) (4)} |
|--------------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---|
| 淨資產總額 (\$'000) | 390,811 | 292,454 | 258,097 | 333,644 | 114,412 |
| 每個基金單位資產淨值 | 13.91 | 12.41 | 12.42 | 15.98 | 11.16 |
| 價格紀錄: | | | | | |
| 最高發行價 | 14.03 | 13.25 | 15.81 | 16.23 | 12.72 |
| 最低贖回價 | 11.48 | 10.46 | 12.18 | 11.46 | 8.42 |
| 年率化淨投資回報率 ⁽¹⁾ | <u>12.1%</u> | <u>(0.1)%</u> | <u>(22.3)%</u> | <u>43.2%</u> | <u>(5.6)%</u> |

智優逸均衡基金

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ^{(2) (4)} |
|--------------------------|-------------|-------------|----------------|--------------|---|
| 淨資產總額 (\$'000) | 237,430 | 201,707 | 170,408 | 186,940 | 109,422 |
| 每個基金單位資產淨值 | 15.52 | 14.66 | 14.12 | 17.12 | 13.73 |
| 價格紀錄: | | | | | |
| 最高發行價 | 15.86 | 15.08 | 17.17 | 17.27 | 14.50 |
| 最低贖回價 | 13.64 | 12.36 | 13.86 | 13.91 | 11.20 |
| 年率化淨投資回報率 ⁽¹⁾ | <u>5.9%</u> | <u>3.8%</u> | <u>(17.5)%</u> | <u>24.7%</u> | <u>1.1%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續) (以港幣列示)

智優逸歐洲股票追蹤指數基金

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ⁽⁴⁾ |
|--------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---|
| 淨資產總額 (\$'000) | 649,452 | 497,644 | 218,195 | 145,529 | 59,565 |
| 每個基金單位資產淨值 | 19.49 | 17.51 | 14.70 | 17.19 | 13.01 |
| 價格紀錄: | | | | | |
| 最高發行價 | 20.18 | 17.90 | 18.24 | 17.67 | 15.08 |
| 最低贖回價 | 16.03 | 13.29 | 14.56 | 12.57 | 9.70 |
| 年率化淨投資回報率 ⁽¹⁾ | <u>11.3%</u> | <u>19.1%</u> | <u>(14.5)%</u> | <u>32.1%</u> | <u>(6.5)%</u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

8. 基金表現報表 (續)

(以港幣列示)

| | 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | | | 2019年7月1日(起始日期)至2020年6月30日期間 ^{(2) (4)} | |
|--------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|---|--|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | | |
| 淨資產總額 (\$'000) | 3,322,372 | 1,767,319 | 1,404,327 | 1,118,597 | 636,792 | |
| 每個基金單位資產淨值 | 41.74 | 34.29 | 29.28 | 33.27 | 23.74 | |
| 價格紀錄: | | | | | | |
| 最高發行價 | 41.92 | 34.29 | 37.13 | 33.35 | 26.08 | |
| 最低贖回價 | 31.71 | 27.71 | 28.40 | 24.00 | 17.14 | |
| 年率化淨投資回報率⁽¹⁾ | <u>21.7%</u> | <u>17.1%</u> | <u>(12.0)%</u> | <u>40.1%</u> | <u>5.1%</u> | |

(1) 年率化淨投資回報率是指年內單位價格 (每個基金單位資產淨值) 變動百分比。

變動百分比 = (年終時單位價格 - 年初時單位價格) / 年初時單位價格。

(2) 有關百分比是指所訂明期間內單位價格 (每個基金單位資產淨值) 變動百分比。

變動百分比 = (期終時單位價格 - 期初時單位價格) / 期初時單位價格。

(3) 自二零一六年七月一日起, 恒生強積金精選計劃與智選計劃合併。恒生強積金精選計劃的所有成員及其累算權益於二零一六年七月一日轉移至智選計劃。

(4) 自二零一九年七月一日起, 恒生強積金自選計劃與智選計劃合併。恒生強積金自選計劃的所有成員及其累算權益於二零一九年七月一日轉移至智選計劃。

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

9. 投資組合報表
二零二四年六月三十日
(以港幣列示)

| 投資 (按交易日期) | 持有量 | 成本 \$'000 | 市值 \$'000 | 資產淨 值百分 比 (%) |
|--|-------------|--------------|--------------|------------------------|
| 集體投資計劃 – 港幣 | | | | |
| 強積金保守基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – MPF Conservative Fund | 701,329,912 | 9,736,741 | 10,215,151 | 100.07 |
| 保證基金 | | | | |
| MPF Guaranteed Fund | 298,408,458 | 3,038,867 | 2,996,021 | 100.00 |
| 核心累積基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Core Accumulation Fund | 182,445,706 | 4,663,617 | 5,683,731 | 100.04 |
| 均衡基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Balanced Fund | 201,433,176 | 4,386,326 | 5,559,838 | 100.06 |
| 增長基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Growth Fund | 281,936,528 | 6,250,797 | 8,272,243 | 100.06 |
| 恒指基金 | | | | |
| 恆生指數追蹤基金 | 553,729,517 | 11,822,621 | 9,979,701 | 98.53 |
| 北美股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled American Equity Fund | 468,285,912 | 4,600,222 | 5,458,762 | 100.06 |
| 歐洲股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled European Equity Fund | 137,654,339 | 1,337,336 | 1,460,967 | 100.06 |
| 亞太股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Fund | 462,312,733 | 4,200,646 | 3,846,904 | 100.06 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

9. 投資組合報表
二零二四年六月三十日 (續)
(以港幣列示)

| 投資 (按交易日期) | 持有量 | 成本 \$'000 | 市值 \$'000 | 資產淨 值百分 比 (%) |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|------------------------|
| 集體投資計劃 – 港幣 (續) | | | | |
| 中港股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled Hong Kong Equity Fund | 473,553,138 | 4,178,963 | 3,476,306 | 100.06 |
| 環球債券基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Global Bond Fund | 110,962,092 | 1,438,770 | 1,365,744 | 100.05 |
| 65 歲後基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund | 97,740,705 | 1,375,450 | 1,407,984 | 100.04 |
| 平穩基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – Stable Fund | 71,601,302 | 990,974 | 984,403 | 100.06 |
| 中國股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled Chinese Equity Fund | 444,429,596 | 3,668,060 | 2,903,370 | 100.06 |
| 環球股票基金 | | | | |
| HSBC Pooled Global Equity Fund | 118,257,087 | 1,185,266 | 1,358,194 | 100.05 |
| 恒生中國企業指數基金 | | | | |
| 恒生中國企業指數上市基金 | 7,248,301 | 462,735 | 465,350 | 99.02 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

9. 投資組合報表
二零二四年六月三十日 (續)
(以港幣列示)

| 投資 (按交易日期) | 持有量 | 成本 \$'000 | 市值 \$'000 | 資產淨 值百分 比 (%) |
|---|-------------|--------------|--------------|------------------------|
| 集體投資計劃 – 港幣 (續) | | | | |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | | | |
| HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Index Tracking Fund | 41,215,973 | 362,112 | 390,983 | 100.04 |
| 智優逸均衡基金 | | | | |
| HSBC MPF “A” – VC Balanced Fund | 14,193,095 | 227,677 | 237,538 | 100.05 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | | | |
| HSBC Pooled Europe Equity Index Tracking Fund | 56,551,576 | 587,563 | 649,755 | 100.05 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | | | |
| HSBC Pooled North America Equity Index Tracking Fund | 287,391,392 | 2,881,606 | 3,323,854 | 100.04 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

10. 投資組合持有量變動表

| | 淨資產百分比 (%) | |
|----------------|--------------------|--------------------|
| | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 6 月 30 日 |
| 強積金保守基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.07 | 100.07 |
| 投資總額 | 100.07 | 100.07 |
| 其他淨負債 | (0.07) | (0.07) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 保證基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.00 | 100.00 |
| 投資總額 | 100.00 | 100.00 |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 核心累積基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.04 | 100.04 |
| 投資總額 | 100.04 | 100.04 |
| 其他淨負債 | (0.04) | (0.04) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 均衡基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.06 | 100.06 |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | (0.06) | (0.06) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 增長基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.06 | 100.06 |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | (0.06) | (0.06) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

10. 投資組合持有量變動表 (續)

| | 淨資產百分比 (%) | |
|---------------|----------------------|----------------------|
| | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 6 月 30 日 |
| 恒指基金 | | |
| 集體投資計劃 | <u>98.53</u> | <u>98.78</u> |
| 投資總額 | 98.53 | 98.78 |
| 其他淨資產 | <u>1.47</u> | <u>1.22</u> |
| 淨資產總額 | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |
| 北美股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | <u>100.06</u> | <u>100.06</u> |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | <u>(0.06)</u> | <u>(0.06)</u> |
| 淨資產總額 | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |
| 歐洲股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | <u>100.06</u> | <u>100.06</u> |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | <u>(0.06)</u> | <u>(0.06)</u> |
| 淨資產總額 | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |
| 亞太股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | <u>100.06</u> | <u>100.06</u> |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | <u>(0.06)</u> | <u>(0.06)</u> |
| 淨資產總額 | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |
| 中港股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | <u>100.06</u> | <u>100.06</u> |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | <u>(0.06)</u> | <u>(0.06)</u> |
| 淨資產總額 | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

10. 投資組合持有量變動表 (續)

| | 淨資產百分比 (%) | |
|----------------|--------------------|--------------------|
| | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 6 月 30 日 |
| 環球債券基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.05 | 100.05 |
| 投資總額 | 100.05 | 100.05 |
| 其他淨負債 | (0.05) | (0.05) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 65 歲後基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.04 | 100.04 |
| 投資總額 | 100.04 | 100.04 |
| 其他淨負債 | (0.04) | (0.04) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 平穩基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.06 | 100.06 |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | (0.06) | (0.06) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 中國股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.06 | 100.06 |
| 投資總額 | 100.06 | 100.06 |
| 其他淨負債 | (0.06) | (0.06) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 環球股票基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.05 | 100.04 |
| 投資總額 | 100.05 | 100.04 |
| 其他淨負債 | (0.05) | (0.04) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |

投資報告

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

10. 投資組合持有量變動表 (續)

| | 淨資產百分比 (%) | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 6 月 30 日 |
| 恒生中國企業指數基金 | | |
| 集體投資計劃 | 99.02 | 99.71 |
| 投資總額 | 99.02 | 99.71 |
| 其他淨資產 | 0.98 | 0.29 |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.04 | 100.05 |
| 投資總額 | 100.04 | 100.05 |
| 其他淨負債 | (0.04) | (0.05) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 智優逸均衡基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.05 | 100.05 |
| 投資總額 | 100.05 | 100.05 |
| 其他淨負債 | (0.05) | (0.05) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.05 | 100.04 |
| 投資總額 | 100.05 | 100.04 |
| 其他淨負債 | (0.05) | (0.04) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | |
| 集體投資計劃 | 100.04 | 100.04 |
| 投資總額 | 100.04 | 100.04 |
| 其他淨負債 | (0.04) | (0.04) |
| 淨資產總額 | 100.00 | 100.00 |

致恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）信託人 獨立核數師報告書

財務報表審計報告

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核刊於第 100 至第 150 頁智選計劃的財務報表，此財務報表包括於二零二四年六月三十日智選計劃可用於福利之淨資產表、各成分基金的資產負債表與截至該日止年度智選計劃可用於福利之淨資產變動表和現金流量表、各成分基金的全面收益表和成員應佔淨資產變動表，以及財務報表附註，包括重要會計政策資料和其他解釋資料。

我們認為財務報表按照會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而公允地反映智選計劃於二零二四年六月三十日的財政狀況及智選計劃於截至該日止年度的財政交易和現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港核數準則》，並參照《實務說明》第 860.1 號（修訂）—「退休計劃的審計」進行我們的審計工作。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分作進一步闡述。按照香港會計師公會的《專業會計師道德守則》，我們獨立於智選計劃，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為我們的審計意見提供基礎。

財務報表及其核數師報告以外的信息

智選計劃信託人需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

致恒生強積金智選計劃 (「智選計劃」) 信託人 獨立核數師報告書 (續)

財務報表審計報告 (續)

信託人及治理層就財務報表須承擔的責任

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

在擬備財務報表時，智選計劃的信託人負責評估智選計劃持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用持續經營為會計基礎，除非信託人有意將智選計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

另外，智選計劃信託人要求確保財務報表按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(「《一般規例》」) 第 80、81、83 和 84 條的規定適當地編製。

治理層負責監督智選計劃的財務報告過程。

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。我們是按照香港《一般規例》第 102 條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港核數準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可能由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。另外，我們須評估智選計劃財務報表是否在所有重大方面按照《一般規例》第 80、81、83 和 84 條的規定適當地編製。

致恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）信託人 獨立核數師報告書（續）

財務報表審計報告（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

在根據《香港核數準則》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，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對智選計劃內部控制的有效性發表意見。
- 評價智選計劃的信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。
- 就信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，從而可能導致對智選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。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智選計劃不能持續經營。
- 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交易和事項。

除其他事項外，我們與治理層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。

致恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）信託人 獨立核數師報告書（續）

根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）的事項報告

- a. 我們認為，智選計劃財務報表已在各重要方面按照《一般規例》第 80、81、83 和 84 條的規定適當地編製。
- b. 根據我們所知及所信，我們已取得一切我們認為審計工作必要的資料及解釋。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道 10 號
太子大廈 8 樓
二零二四年十二月三日

可用於福利之淨資產變動表 — 智選計劃

截至二零二四年六月三十日止年度

(以港幣列示)

| | 附註 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 收入 | | | |
| 收益分派收入 | | 405,646 | 434,555 |
| 回贈收入 | 4(a) | 1,859 | 1,640 |
| 其他收入 | | 20 | 14 |
| | | <u>407,525</u> | <u>436,209</u> |
| 支出 | | | |
| 行政管理人費用 | 4(b) | (298,531) | (303,890) |
| 基金行政費用 | 4(c) | (28,654) | (30,331) |
| 管理費用 | 4(d) | (14,230) | (21,471) |
| 營辦人費用 | 4(e) | (50,395) | (51,376) |
| 投資代理費用 | 4(f) | (9,638) | (10,055) |
| 信託人費用 | 4(g) | (16,642) | (17,820) |
| 銀行手續費 | 4(h) | (34) | (34) |
| 法律及專業費用 | | (78) | (124) |
| 核數師酬金 | | (246) | (252) |
| 其他 | | (11,143) | (10,943) |
| | | <u>(429,591)</u> | <u>(446,296)</u> |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前支出淨額 | | <u>(22,066)</u> | <u>(10,087)</u> |
| 投資收益 / (虧損) 淨額 | | | |
| 出售投資所得的已變現虧損 | | (843,390) | (1,643,419) |
| 未變現投資收益的變動 | | 4,544,235 | 873,299 |
| | | <u>3,700,845</u> | <u>(770,120)</u> |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | 3,678,779 | (780,207) |
| 已收及應收供款 | 5 | 6,278,485 | 6,079,816 |
| 已付及應付福利 | 6 | (3,615,958) | (3,281,737) |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | <u>(2,915)</u> | <u>1,682</u> |
| 成員應佔可用於福利之淨資產增加淨額 | | 6,338,391 | 2,019,554 |
| 年初成員應佔可用於福利之淨資產 | | <u>63,801,521</u> | <u>61,781,967</u> |
| 年末成員應佔可用於福利之淨資產 | | <u>70,139,912</u> | <u>63,801,521</u> |

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

可用於福利之淨資產表 — 智選計劃

二零二四年六月三十日

(以港幣列示)

| | 附註 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 資產 | | | |
| 投資 | 9, 19 | 70,036,799 | 63,707,759 |
| 應收收益分派 | | 159,424 | 136,862 |
| 出售投資的應收款項 | | 309,833 | 302,317 |
| 其他應收款 | 4(i) | 404 | 156 |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | 36,307 | 42,737 |
| | | <u>70,542,767</u> | <u>64,189,831</u> |
| 負債 | | | |
| 購入投資的應付款項 | | 256,308 | 257,255 |
| 應付福利 | | 83,073 | 72,351 |
| 應付沒收金 | 6 | 10,255 | 9,268 |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (g) | 53,219 | 49,436 |
| | | <u>402,855</u> | <u>388,310</u> |
| 成員應佔可用於福利之淨資產 | | <u>70,139,912</u> | <u>63,801,521</u> |

本財務報表於二零二四年十二月三日獲 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 董事會核准並由其代表簽署。

.....
董事

.....
董事

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

現金流量表 — 智選計劃

截至二零二四年六月三十日止年度

(以港幣列示)

| | 附註 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|-----------------------------|------|--------------------|--------------------|
| 經營業務 | | | |
| 扣除收益分派收入及投資溢利 / (虧損) 淨額前支 | | | |
| 出淨額 | | (427,712) | (444,642) |
| 其他應收款增加 | | (248) | (25) |
| 應計費用及其他應付款增加 | | 3,783 | 1,228 |
| 經營業務所用淨現金 | | <u>(424,177)</u> | <u>(443,439)</u> |
| 投資業務 | | | |
| 已收收益分派 | | 383,084 | 352,763 |
| 購入投資付款 | | (26,762,744) | (49,056,014) |
| 出售投資所得款項 | | 24,126,086 | 46,357,196 |
| 投資業務所用淨現金 | | <u>(2,253,574)</u> | <u>(2,346,055)</u> |
| 融資業務 | | | |
| 已收供款 | | 6,278,485 | 6,079,816 |
| 已付福利 | | (3,604,249) | (3,290,727) |
| 其他資本 (支出) / 收入 | | (2,915) | 1,682 |
| 融資業務所得淨現金 | | <u>2,671,321</u> | <u>2,790,771</u> |
| 現金和現金等價物 (減少) / 增加淨額 | | (6,430) | 1,277 |
| 於年初時的現金和現金等價物 | | <u>42,737</u> | <u>41,460</u> |
| 於年終時的現金和現金等價物 | 4(h) | <u>36,307</u> | <u>42,737</u> |

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

全面收益表 — 成分基金
截至二零二四年六月三十日止年度
(以港幣列示)

| 附註 | 強積金保守基金 | | 保證基金 | | 核心累積基金 | | 均衡基金 | | 增長基金 | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | |
| 收入 | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 回贈收入 | 4(a) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 其他收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 支出 | | | | | | | | | | | |
| 行政管理人費用 | 4(b) | (42,989) | (64,863) | - | - | (20,086) | (16,826) | (29,118) | (28,784) | (42,582) | (41,125) |
| 基金行政費用 | 4(c) | (5,901) | (8,904) | - | - | (1,119) | (937) | (2,993) | (2,959) | (4,377) | (4,228) |
| 管理費用 | 4(d) | (14,230) | (21,471) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 營辦人費用 | 4(e) | (7,563) | (11,411) | - | - | (3,865) | (3,237) | (4,681) | (4,627) | (6,845) | (6,611) |
| 投資代理費用 | 4(f) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信託人費用 | 4(g) | (3,951) | (5,961) | - | - | (915) | (767) | (1,361) | (1,345) | (1,990) | (1,922) |
| 銀行手續費 | 4(h) | - | - | - | - | (3) | (3) | (3) | (3) | (5) | (5) |
| 法律及專業費用 | - | - | - | - | (8) | (11) | (8) | (14) | (12) | (19) | |
| 核數師酬金 | (39) | (45) | - | - | (19) | (17) | (22) | (23) | (32) | (32) | |
| 其他 | (1,244) | (1,279) | (21) | (22) | (642) | (604) | (718) | (759) | (1,038) | (1,068) | |
| | (75,917) | (113,934) | (21) | (22) | (26,657) | (22,402) | (38,904) | (38,514) | (56,881) | (55,010) | |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前 (支出) / 收入淨額 | (75,917) | (113,934) | (21) | (22) | (26,657) | (22,402) | (38,904) | (38,514) | (56,881) | (55,010) | |
| 投資溢利 / (虧損) 淨額 | | | | | | | | | | | |
| 出售投資所得的已變現收益 / (虧損) | 255,289 | 100,423 | (30,916) | (54,949) | 140,387 | 56,776 | 126,501 | 87,382 | 200,774 | 133,101 | |
| 未變現投資收益或虧損的變動 | 216,177 | 206,477 | 103,208 | 8,555 | 444,415 | 296,687 | 210,010 | 109,385 | 407,675 | 242,059 | |
| | 471,466 | 306,900 | 72,292 | (46,394) | 584,802 | 353,463 | 336,511 | 196,767 | 608,449 | 375,160 | |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | 395,549 | 192,966 | 72,271 | (46,416) | 558,145 | 331,061 | 297,607 | 158,253 | 551,568 | 320,150 | |

全面收益表 — 成分基金

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

(以港幣列示)

| | 附註 | 恒指基金 | | 北美股票基金 | | 歐洲股票基金 | | 亞太股票基金 | | 中港股票基金 | |
|--------------------------------------|------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 收入 | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | | 392,567 | 428,957 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 回贈收入 | 4(a) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | | 19 | 3 | - | 2 | - | 4 | - | 4 | - | - |
| | | <u>392,586</u> | <u>428,960</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>4</u> | <u>-</u> | <u>4</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 支出 | | | | | | | | | | | |
| 行政管理人費用 | 4(b) | (43,043) | (45,176) | (24,377) | (18,730) | (7,511) | (5,645) | (18,400) | (18,313) | (18,208) | (19,502) |
| 基金行政費用 | 4(c) | (2,989) | (3,137) | (2,506) | (1,926) | (772) | (580) | (1,892) | (1,883) | (1,872) | (2,005) |
| 管理費用 | 4(d) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 營辦人費用 | 4(e) | (7,473) | (7,843) | (3,918) | (3,011) | (1,207) | (907) | (2,958) | (2,944) | (2,927) | (3,135) |
| 投資代理費用 | 4(f) | (9,266) | (9,726) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信託人費用 | 4(g) | (2,491) | (2,615) | (1,139) | (875) | (351) | (264) | (860) | (856) | (851) | (911) |
| 銀行手續費 | 4(h) | (6) | (7) | (3) | (3) | (1) | (1) | (2) | (2) | (2) | (3) |
| 法律及專業費用 | | (15) | (27) | (7) | (9) | (2) | (3) | (5) | (9) | (5) | (9) |
| 核數師酬金 | | (42) | (46) | (16) | (13) | (5) | (4) | (14) | (15) | (15) | (16) |
| 其他 | | (3,829) | (3,998) | (557) | (504) | (190) | (154) | (453) | (478) | (467) | (496) |
| | | <u>(69,154)</u> | <u>(72,575)</u> | <u>(32,523)</u> | <u>(25,071)</u> | <u>(10,039)</u> | <u>(7,558)</u> | <u>(24,584)</u> | <u>(24,500)</u> | <u>(24,347)</u> | <u>(26,077)</u> |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前 (支出) / 收入淨額 | | <u>323,432</u> | <u>356,385</u> | <u>(32,523)</u> | <u>(25,069)</u> | <u>(10,039)</u> | <u>(7,554)</u> | <u>(24,584)</u> | <u>(24,496)</u> | <u>(24,347)</u> | <u>(26,077)</u> |
| 投資溢利 / (虧損) 淨額 | | | | | | | | | | | |
| 出售投資所得的已變現收益 / (虧損) | | (1,025,801) | (855,572) | 125,241 | (147,764) | 18,813 | (28,212) | (168,362) | (187,681) | (234,018) | (179,568) |
| 未變現投資收益或虧損的變動 | | 381,279 | (726,396) | 794,446 | 701,226 | 117,985 | 207,535 | 632,639 | (5,447) | 124,832 | (347,597) |
| | | <u>(644,522)</u> | <u>(1,581,968)</u> | <u>919,687</u> | <u>553,462</u> | <u>136,798</u> | <u>179,323</u> | <u>464,277</u> | <u>(193,128)</u> | <u>(109,186)</u> | <u>(527,165)</u> |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | <u>(321,090)</u> | <u>(1,225,583)</u> | <u>887,164</u> | <u>528,393</u> | <u>126,759</u> | <u>171,769</u> | <u>439,693</u> | <u>(217,624)</u> | <u>(133,533)</u> | <u>(553,242)</u> |

全面收益表 — 成分基金

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

(以港幣列示)

| | 附註 | 環球債券基金 | | 65 歲後基金 | | 平穩基金 | | 中國股票基金 | | 環球股票基金 | |
|--------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 收入 | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 回贈收入 | 4(a) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支出 | | | | | | | | | | | |
| 行政管理人費用 | 4(b) | (5,502) | (5,077) | (5,090) | (4,629) | (5,125) | (4,893) | (15,125) | (16,599) | (4,345) | (2,624) |
| 基金行政費用 | 4(c) | (382) | (352) | (284) | (257) | (527) | (503) | (1,555) | (1,707) | (302) | (182) |
| 管理費用 | 4(d) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 營辦人費用 | 4(e) | (968) | (893) | (980) | (890) | (824) | (787) | (2,431) | (2,668) | (764) | (462) |
| 投資代理費用 | 4(f) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信託人費用 | 4(g) | (318) | (294) | (232) | (211) | (239) | (229) | (707) | (776) | (252) | (152) |
| 銀行手續費 | 4(h) | (1) | (1) | (1) | (1) | (1) | (1) | (2) | (2) | (1) | (1) |
| 法律及專業費用 | | (2) | (3) | (2) | (3) | (1) | (2) | (4) | (8) | (1) | (1) |
| 核數師酬金 | | (5) | (5) | (5) | (5) | (4) | (4) | (12) | (14) | (3) | (2) |
| 其他 | | (174) | (180) | (176) | (180) | (137) | (142) | (391) | (430) | (113) | (83) |
| | | (7,352) | (6,805) | (6,770) | (6,176) | (6,858) | (6,561) | (20,227) | (22,204) | (5,781) | (3,507) |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前 (支出) / 收入淨額 | | (7,352) | (6,805) | (6,770) | (6,176) | (6,858) | (6,561) | (20,227) | (22,204) | (5,781) | (3,507) |
| 投資溢利 / (虧損) 淨額 | | | | | | | | | | | |
| 出售投資所得的已變現收益 / (虧損) | | (44,379) | (52,227) | (2,087) | (26,370) | (8,176) | (18,790) | (337,177) | (266,818) | 28,525 | (24,018) |
| 未變現投資收益或虧損的變動 | | 43,217 | 26,454 | 63,709 | 39,806 | 34,443 | 22,006 | 289,690 | (440,958) | 162,417 | 114,883 |
| | | (1,162) | (25,773) | 61,622 | 13,436 | 26,267 | 3,216 | (47,487) | (707,776) | 190,942 | 90,865 |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | (8,514) | (32,578) | 54,852 | 7,260 | 19,409 | (3,345) | (67,714) | (729,980) | 185,161 | 87,358 |

全面收益表 — 成分基金

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

(以港幣列示)

| 附註 | 恒生中國企業指數基金 | | 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | 智優逸均衡基金 | | 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | 智優逸北美股票追蹤指數基金 | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 收入 | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | 13,079 | 5,598 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 回贈收入 | 1,859 | 1,640 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | 1 | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - |
| | <u>14,939</u> | <u>7,238</u> | <u>-</u> | <u>1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 支出 | | | | | | | | | | |
| 行政管理人費用 | (1,729) | (1,526) | (1,370) | (1,153) | (921) | (769) | (2,663) | (1,190) | (10,347) | (6,466) |
| 基金行政費用 | (120) | (106) | (95) | (80) | (64) | (53) | (185) | (83) | (719) | (449) |
| 管理費用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 營辦人費用 | (300) | (265) | (241) | (203) | (162) | (135) | (468) | (209) | (1,820) | (1,138) |
| 投資代理費用 | (372) | (329) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信託人費用 | (100) | (88) | (79) | (67) | (53) | (44) | (154) | (69) | (599) | (374) |
| 銀行手續費 | - | - | - | - | - | - | (1) | - | (2) | (1) |
| 法律及專業費用 | (1) | (1) | (1) | - | - | - | (1) | (1) | (3) | (4) |
| 核數師酬金 | (2) | (2) | (1) | (1) | (1) | (1) | (2) | (1) | (7) | (6) |
| 其他 | (151) | (133) | (40) | (36) | (27) | (25) | (76) | (32) | (282) | (223) |
| | <u>(2,775)</u> | <u>(2,450)</u> | <u>(1,827)</u> | <u>(1,540)</u> | <u>(1,228)</u> | <u>(1,027)</u> | <u>(3,550)</u> | <u>(1,585)</u> | <u>(13,779)</u> | <u>(8,661)</u> |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前 (支出) / 收入淨額 | <u>12,164</u> | <u>4,788</u> | <u>(1,827)</u> | <u>(1,539)</u> | <u>(1,228)</u> | <u>(1,027)</u> | <u>(3,550)</u> | <u>(1,585)</u> | <u>(13,779)</u> | <u>(8,661)</u> |
| 投資溢利 / (虧損) 淨額 | | | | | | | | | | |
| 出售投資所得的已變現收益 / (虧損) | (34,959) | (56,134) | 793 | (24,339) | (578) | (4,477) | 23,015 | (6,031) | 123,725 | (88,151) |
| 未變現投資收益或虧損的變動 | 29,886 | (3,321) | 39,317 | 25,084 | 14,222 | 11,993 | 46,776 | 49,506 | 387,892 | 335,362 |
| | <u>(5,073)</u> | <u>(59,455)</u> | <u>40,110</u> | <u>745</u> | <u>13,644</u> | <u>7,516</u> | <u>69,791</u> | <u>43,475</u> | <u>511,617</u> | <u>247,211</u> |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | <u>7,091</u> | <u>(54,667)</u> | <u>38,283</u> | <u>(794)</u> | <u>12,416</u> | <u>6,489</u> | <u>66,241</u> | <u>41,890</u> | <u>497,838</u> | <u>238,550</u> |

全面收益表 — 成分基金

截至二零二四年六月三十日止年度 (續)

(以港幣列示)

| | 附註 | 智選計劃級別調整 | | 智選計劃 | |
|--------------------------------------|------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 收入 | | | | | |
| 收益分派收入 | | - | - | 405,646 | 434,555 |
| 回贈收入 | 4(a) | - | - | 1,859 | 1,640 |
| 其他收入 | | - | - | 20 | 14 |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>407,525</u> | <u>436,209</u> |
| 支出 | | | | | |
| 行政管理人費用 | 4(b) | - | - | (298,531) | (303,890) |
| 基金行政費用 | 4(c) | - | - | (28,654) | (30,331) |
| 管理費用 | 4(d) | - | - | (14,230) | (21,471) |
| 營辦人費用 | 4(e) | - | - | (50,395) | (51,376) |
| 投資代理費用 | 4(f) | - | - | (9,638) | (10,055) |
| 信託人費用 | 4(g) | - | - | (16,642) | (17,820) |
| 銀行手續費 | 4(h) | - | - | (34) | (34) |
| 法律及專業費用 | | - | - | (78) | (124) |
| 核數師酬金 | | - | - | (246) | (252) |
| 其他 | | (417) | (117) | (11,143) | (10,943) |
| | | <u>(417)</u> | <u>(117)</u> | <u>(429,591)</u> | <u>(446,296)</u> |
| 扣除投資溢利 / (虧損) 淨額前 (支出) / 收入淨額 | | <u>(417)</u> | <u>(117)</u> | <u>(22,066)</u> | <u>(10,087)</u> |
| 投資溢利 / (虧損) 淨額 | | | | | |
| 出售投資所得的已變現收益 / (虧損) | | - | - | (843,390) | (1,643,419) |
| 未變現投資收益或虧損的變動 | | - | - | 4,544,235 | 873,299 |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,700,845</u> | <u>(770,120)</u> |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | <u>(417)</u> | <u>(117)</u> | <u>3,678,779</u> | <u>(780,207)</u> |

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

資產負債表 — 成分基金

二零二四年六月三十日

(以港幣列示)

| | 附註 | 強積金保守基金 | | 保證基金 | | 核心累積基金 | | 均衡基金 | | 增長基金 | |
|--------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 資產 | | | | | | | | | | | |
| 投資 | 9, 19 | 10,215,151 | 9,644,462 | 2,996,021 | 3,005,524 | 5,683,731 | 4,666,901 | 5,559,838 | 5,513,614 | 8,272,243 | 7,990,306 |
| 應收收益分派 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 認購基金單位的應收款項 | | 36,577 | 59,550 | 8,300 | 7,648 | 5,816 | 5,468 | 1,513 | 3,586 | 4,316 | 5,843 |
| 出售投資的應收款項 | | 105,214 | 91,257 | 10,597 | 24,422 | 12,153 | 10,051 | 8,644 | 7,835 | 13,670 | 13,420 |
| 其他應收款 | 4(i) | 33 | - | - | - | 16 | - | 17 | - | 25 | - |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| | | <u>10,356,975</u> | <u>9,795,269</u> | <u>3,014,918</u> | <u>3,037,594</u> | <u>5,701,716</u> | <u>4,682,420</u> | <u>5,570,012</u> | <u>5,525,035</u> | <u>8,290,255</u> | <u>8,009,570</u> |
| 負債 | | | | | | | | | | | |
| 購入投資的應付款項 | | 36,577 | 59,550 | 8,300 | 7,648 | 5,816 | 5,468 | 1,513 | 3,586 | 4,316 | 5,843 |
| 應付福利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應付沒收金 | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 贖回基金單位的應付款項 | | 105,214 | 91,257 | 10,597 | 24,422 | 12,153 | 10,051 | 8,644 | 7,835 | 13,670 | 13,420 |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (g) | 7,003 | 6,557 | 5 | 6 | 2,406 | 1,964 | 3,247 | 3,213 | 4,823 | 4,652 |
| | | <u>148,794</u> | <u>157,364</u> | <u>18,902</u> | <u>32,076</u> | <u>20,375</u> | <u>17,483</u> | <u>13,404</u> | <u>14,634</u> | <u>22,809</u> | <u>23,915</u> |
| 成員應佔淨資產 | | <u>10,208,181</u> | <u>9,637,905</u> | <u>2,996,016</u> | <u>3,005,518</u> | <u>5,681,341</u> | <u>4,664,937</u> | <u>5,556,608</u> | <u>5,510,401</u> | <u>8,267,446</u> | <u>7,985,655</u> |
| 已發行基金單位數目 | | <u>748,515,265</u> | <u>735,469,144</u> | <u>298,261,092</u> | <u>306,528,198</u> | <u>224,359,370</u> | <u>205,136,487</u> | <u>250,851,928</u> | <u>262,787,452</u> | <u>352,351,744</u> | <u>364,600,413</u> |
| 每個基金單位資產淨值* | | 港幣 13.64 | 港幣 13.10 | 港幣 10.04 | 港幣 9.81 | 港幣 25.32 | 港幣 22.74 | 港幣 22.15 | 港幣 20.97 | 港幣 23.46 | 港幣 21.90 |

* 每個基金單位資產淨值是以成員應佔確實淨資產除以已發行基金單位確實數目計算得出。

資產負債表 — 成分基金

二零二四年六月三十日 (續)

(以港幣列示)

| | 附註 | 恒指基金 | | 北美股票基金 | | 歐洲股票基金 | | 亞太股票基金 | | 中港股票基金 | |
|--------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 資產 | | | | | | | | | | | |
| 投資 | 9, 19 | 9,979,701 | 10,421,228 | 5,458,762 | 3,936,754 | 1,460,967 | 1,256,254 | 3,846,904 | 3,436,535 | 3,476,306 | 3,612,613 |
| 應收收益分派 | | 154,727 | 135,671 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 認購基金單位的應收款項 | | 49,571 | 51,547 | 23,862 | 19,376 | 2,938 | 5,830 | 11,716 | 7,938 | 9,975 | 8,356 |
| 出售投資的應收款項 | | 32,332 | 48,879 | 18,089 | 12,740 | 7,232 | 5,595 | 6,031 | 9,385 | 10,284 | 7,479 |
| 其他應收款 | 4(i) | 31 | - | 24 | - | 4 | - | 11 | - | 11 | - |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | 22 | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | <u>10,216,384</u> | <u>10,657,327</u> | <u>5,500,737</u> | <u>3,968,870</u> | <u>1,471,141</u> | <u>1,267,679</u> | <u>3,864,662</u> | <u>3,453,858</u> | <u>3,496,576</u> | <u>3,628,448</u> |
| 負債 | | | | | | | | | | | |
| 購入投資的應付款項 | | 49,571 | 51,547 | 23,862 | 19,376 | 2,938 | 5,830 | 11,716 | 7,938 | 9,975 | 8,356 |
| 應付福利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應付沒收金 | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 贖回基金單位的應付款項 | | 32,332 | 48,915 | 18,089 | 12,740 | 7,232 | 5,595 | 6,031 | 9,385 | 10,284 | 7,479 |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (g) | 6,251 | 6,508 | 3,109 | 2,209 | 863 | 716 | 2,190 | 2,024 | 2,045 | 2,128 |
| | | <u>88,154</u> | <u>106,970</u> | <u>45,060</u> | <u>34,325</u> | <u>11,033</u> | <u>12,141</u> | <u>19,937</u> | <u>19,347</u> | <u>22,304</u> | <u>17,963</u> |
| 成員應佔淨資產 | | <u>10,128,230</u> | <u>10,550,357</u> | <u>5,455,677</u> | <u>3,934,545</u> | <u>1,460,108</u> | <u>1,255,538</u> | <u>3,844,725</u> | <u>3,434,511</u> | <u>3,474,272</u> | <u>3,610,485</u> |
| 已發行基金單位數目 | | <u>509,814,217</u> | <u>514,590,699</u> | <u>176,021,432</u> | <u>153,201,091</u> | <u>84,415,784</u> | <u>79,202,347</u> | <u>120,385,145</u> | <u>121,564,047</u> | <u>184,609,785</u> | <u>184,833,109</u> |
| 每個基金單位資產淨值* | | 港幣 19.87 | 港幣 20.50 | 港幣 30.99 | 港幣 25.68 | 港幣 17.30 | 港幣 15.85 | 港幣 31.94 | 港幣 28.25 | 港幣 18.82 | 港幣 19.53 |

* 每個基金單位資產淨值是以成員應佔確實淨資產除以已發行基金單位確實數目計算得出。

資產負債表 — 成分基金
二零二四年六月三十日 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 環球債券基金 | | 65 歲後基金 | | 平穩基金 | | 中國股票基金 | | 環球股票基金 | |
|--------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 資產 | | | | | | | | | | | |
| 投資 | 9, 19 | 1,365,744 | 1,211,608 | 1,407,984 | 1,205,004 | 984,403 | 946,249 | 2,903,370 | 2,996,993 | 1,358,194 | 716,464 |
| 應收收益分派 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 認購基金單位的應收款項 | | 7,835 | 5,591 | 5,041 | 3,265 | 807 | 1,301 | 5,059 | 12,710 | 10,140 | 6,172 |
| 出售投資的應收款項 | | 6,731 | 7,014 | 5,411 | 4,963 | 3,134 | 1,785 | 14,880 | 15,146 | 6,134 | 2,392 |
| 其他應收款 | 4(i) | 4 | - | 4 | - | 3 | - | 9 | - | 6 | 1 |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | - | - | 1 | 1 | - | - | - | - | 3 | 2 |
| | | <u>1,380,314</u> | <u>1,224,213</u> | <u>1,418,441</u> | <u>1,213,233</u> | <u>988,347</u> | <u>949,335</u> | <u>2,923,318</u> | <u>3,024,849</u> | <u>1,374,477</u> | <u>725,031</u> |
| 負債 | | | | | | | | | | | |
| 購入投資的應付款項 | | 7,835 | 5,591 | 5,041 | 3,265 | 807 | 1,301 | 5,059 | 12,710 | 10,140 | 6,172 |
| 應付福利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應付沒收金 | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 贖回基金單位的應付款項 | | 6,731 | 7,014 | 5,411 | 4,963 | 3,134 | 1,785 | 14,880 | 15,146 | 6,134 | 2,392 |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (d) | 637 | 569 | 592 | 507 | 572 | 549 | 1,694 | 1,751 | 622 | 323 |
| | | <u>15,203</u> | <u>13,174</u> | <u>11,044</u> | <u>8,735</u> | <u>4,513</u> | <u>3,635</u> | <u>21,633</u> | <u>29,607</u> | <u>16,896</u> | <u>8,887</u> |
| 成員應佔淨資產 | | <u>1,365,111</u> | <u>1,211,039</u> | <u>1,407,397</u> | <u>1,204,498</u> | <u>983,834</u> | <u>945,700</u> | <u>2,901,685</u> | <u>2,995,242</u> | <u>1,357,581</u> | <u>716,144</u> |
| 已發行基金單位數目 | | <u>123,886,447</u> | <u>109,280,038</u> | <u>108,616,539</u> | <u>96,946,292</u> | <u>81,464,046</u> | <u>79,862,336</u> | <u>246,874,784</u> | <u>249,270,614</u> | <u>55,699,616</u> | <u>34,972,852</u> |
| 每個基金單位資產淨值* | | 港幣 11.02 | 港幣 11.08 | 港幣 12.96 | 港幣 12.42 | 港幣 12.08 | 港幣 11.84 | 港幣 11.75 | 港幣 12.02 | 港幣 24.37 | 港幣 20.48 |

* 每個基金單位資產淨值是以成員應佔確實淨資產除以已發行基金單位確實數目計算得出。

資產負債表 — 成分基金

二零二四年六月三十日 (續)

(以港幣列示)

| | 附註 | 恒生中國企業指數基金 | | 智優逸亞太股票追蹤指數 基金 | | 智優逸均衡基金 | | 智優逸歐洲股票追蹤指數 基金 | | 智優逸北美股票追蹤指數 基金 | |
|--------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 資產 | | | | | | | | | | | |
| 投資 | 9, 19 | 465,350 | 386,904 | 390,983 | 292,589 | 237,538 | 201,799 | 649,755 | 497,861 | 3,323,854 | 1,768,097 |
| 應收收益分派 | | 4,697 | 1,191 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 認購基金單位的應收款項 | | 11,289 | 5,451 | 18,317 | 11,345 | 273 | 1,040 | 2,306 | 11,003 | 40,657 | 24,234 |
| 出售投資的應收款項 | | 9,071 | 6,811 | 6,282 | 9,825 | 158 | 399 | 4,254 | 5,890 | 29,532 | 17,029 |
| 其他應收款 | 4(i) | 185 | 151 | 2 | - | 1 | - | 3 | 1 | 15 | 3 |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 1 | 1 |
| | | <u>490,594</u> | <u>400,511</u> | <u>415,587</u> | <u>313,761</u> | <u>237,973</u> | <u>203,241</u> | <u>656,321</u> | <u>514,757</u> | <u>3,394,059</u> | <u>1,809,364</u> |
| 負債 | | | | | | | | | | | |
| 購入投資的應付款項 | | 11,289 | 5,451 | 18,317 | 11,345 | 273 | 1,040 | 2,306 | 11,003 | 40,657 | 24,235 |
| 應付福利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應付沒收金 | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 贖回基金單位的應付款項 | | 9,071 | 6,811 | 6,282 | 9,825 | 158 | 399 | 4,254 | 5,890 | 29,532 | 17,028 |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (g) | 289 | 238 | 177 | 137 | 112 | 95 | 309 | 220 | 1,498 | 782 |
| | | <u>20,649</u> | <u>12,500</u> | <u>24,776</u> | <u>21,307</u> | <u>543</u> | <u>1,534</u> | <u>6,869</u> | <u>17,113</u> | <u>71,687</u> | <u>42,045</u> |
| 成員應佔淨資產 | | <u>469,945</u> | <u>388,011</u> | <u>390,811</u> | <u>292,454</u> | <u>237,430</u> | <u>201,707</u> | <u>649,452</u> | <u>497,644</u> | <u>3,322,372</u> | <u>1,767,319</u> |
| 已發行基金單位數目 | | <u>73,994,451</u> | <u>61,947,914</u> | <u>28,102,584</u> | <u>23,565,102</u> | <u>15,296,469</u> | <u>13,761,642</u> | <u>33,322,561</u> | <u>28,419,314</u> | <u>79,598,020</u> | <u>51,547,706</u> |
| 每個基金單位資產淨值* | | 港幣 6.35 | 港幣 6.26 | 港幣 13.91 | 港幣 12.41 | 港幣 15.52 | 港幣 14.66 | 港幣 19.49 | 港幣 17.51 | 港幣 41.74 | 港幣 34.29 |

* 每個基金單位資產淨值是以成員應佔確實淨資產除以已發行基金單位確實數目計算得出。

資產負債表 — 成分基金
二零二四年六月三十日 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 智選計劃級別調整 | | 刪除轉換項目 | | 智選計劃 | |
|----------------|----------------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 資產 | | | | | | | |
| 投資 | 9, 19 | - | - | - | - | 70,036,799 | 63,707,759 |
| 應收收益分派 | | - | - | - | - | 159,424 | 136,862 |
| 認購基金單位的應收款項 | | (15,740) | (13,366) | (240,568) | (243,888) | - | - |
| 出售投資的應收款項 | | - | - | - | - | 309,833 | 302,317 |
| 其他應收款 | 4(i) | - | - | - | - | 404 | 156 |
| 現金和現金等價物 | 4(h) | 36,268 | 42,720 | - | - | 36,307 | 42,737 |
| | | <u>20,528</u> | <u>29,354</u> | <u>(240,568)</u> | <u>(243,888)</u> | <u>70,542,767</u> | <u>64,189,831</u> |
| 負債 | | | | | | | |
| 購入投資的應付款項 | | - | - | - | - | 256,308 | 257,255 |
| 應付福利 | | 83,073 | 72,351 | - | - | 83,073 | 72,351 |
| 應付沒收金 | 6 | 10,255 | 9,268 | - | - | 10,255 | 9,268 |
| 贖回基金單位的應付款項 | | (69,265) | (58,464) | (240,568) | (243,888) | - | - |
| 應計費用及其他應付款 | 4(b), (c), (d), (e), (f), (g) | 14,775 | 14,288 | - | - | 53,219 | 49,436 |
| | | <u>38,838</u> | <u>37,443</u> | <u>(240,568)</u> | <u>(243,888)</u> | <u>402,855</u> | <u>388,310</u> |
| 成員應佔淨資產 | | <u>(18,310)</u> | <u>(8,089)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>70,139,912</u> | <u>63,801,521</u> |

本財務報表於二零二四年十二月三日獲 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 董事會核准並由其代表簽署。

.....
董事

.....
董事

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金

截至二零二四年六月三十日止年度

(以港幣列示)

| | 附註 | 強積金保守基金 | | 保證基金 | | 核心累積基金 | | 均衡基金 | | 增長基金 | |
|---------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 承前淨資產 | | 9,637,905 | 9,002,697 | 3,005,518 | 3,067,002 | 4,664,937 | 4,042,612 | 5,510,401 | 5,472,831 | 7,985,655 | 7,726,699 |
| 加：認購項目 | | 6,679,900 | 6,823,108 | 886,889 | 976,911 | 1,411,598 | 1,013,988 | 429,807 | 459,103 | 661,882 | 698,456 |
| 減：贖回項目 | | (6,505,174) | (6,380,866) | (968,662) | (991,979) | (953,342) | (722,725) | (681,208) | (579,787) | (931,660) | (759,652) |
| | | <u>9,812,631</u> | <u>9,444,939</u> | <u>2,923,745</u> | <u>3,051,934</u> | <u>5,123,193</u> | <u>4,333,875</u> | <u>5,259,000</u> | <u>5,352,147</u> | <u>7,715,877</u> | <u>7,665,503</u> |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | 1 | - | - | - | 3 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| | | <u>9,812,632</u> | <u>9,444,939</u> | <u>2,923,745</u> | <u>3,051,934</u> | <u>5,123,196</u> | <u>4,333,876</u> | <u>5,259,001</u> | <u>5,352,148</u> | <u>7,715,878</u> | <u>7,665,505</u> |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | <u>395,549</u> | <u>192,966</u> | <u>72,271</u> | <u>(46,416)</u> | <u>558,145</u> | <u>331,061</u> | <u>297,607</u> | <u>158,253</u> | <u>551,568</u> | <u>320,150</u> |
| 淨資產結轉 | | <u>10,208,181</u> | <u>9,637,905</u> | <u>2,996,016</u> | <u>3,005,518</u> | <u>5,681,341</u> | <u>4,664,937</u> | <u>5,556,608</u> | <u>5,510,401</u> | <u>8,267,446</u> | <u>7,985,655</u> |
| 已發行基金單位 | | | | | | | | | | | |
| 承前基金單位 | | 735,469,144 | 700,821,098 | 306,528,198 | 308,080,334 | 205,136,487 | 191,874,219 | 262,787,452 | 269,149,267 | 364,600,413 | 368,213,962 |
| 已發行基金單位 | | 499,325,133 | 528,019,824 | 89,430,432 | 99,473,272 | 59,422,143 | 47,087,023 | 20,368,917 | 22,580,479 | 29,940,858 | 33,073,000 |
| 已贖回基金單位 | | (486,279,012) | (493,371,778) | (97,697,538) | (101,025,408) | (40,199,260) | (33,824,755) | (32,304,441) | (28,942,294) | (42,189,527) | (36,686,549) |
| 基金單位結轉 | | <u>748,515,265</u> | <u>735,469,144</u> | <u>298,261,092</u> | <u>306,528,198</u> | <u>224,359,370</u> | <u>205,136,487</u> | <u>250,851,928</u> | <u>262,787,452</u> | <u>352,351,744</u> | <u>364,600,413</u> |

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金
截至二零二四年六月三十日止年度 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 恒指基金 | | 北美股票基金 | | 歐洲股票基金 | | 亞太股票基金 | | 中港股票基金 | |
|---------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 承前淨資產 | | 10,550,357 | 11,143,236 | 3,934,545 | 3,244,330 | 1,255,538 | 946,115 | 3,434,511 | 3,537,272 | 3,610,485 | 3,905,465 |
| 加：認購項目 | | 4,116,641 | 4,449,201 | 2,247,272 | 1,412,663 | 566,930 | 429,712 | 613,792 | 691,234 | 851,447 | 1,064,981 |
| 減：贖回項目 | | (4,217,682) | (3,816,500) | (1,613,306) | (1,250,842) | (489,119) | (292,058) | (643,272) | (576,372) | (854,128) | (806,722) |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | 10,449,316 | 11,775,937 | 4,568,511 | 3,406,151 | 1,333,349 | 1,083,769 | 3,405,031 | 3,652,134 | 3,607,804 | 4,163,724 |
| | | 4 | 3 | 2 | 1 | - | - | 1 | 1 | 1 | 3 |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | 10,449,320 | 11,775,940 | 4,568,513 | 3,406,152 | 1,333,349 | 1,083,769 | 3,405,032 | 3,652,135 | 3,607,805 | 4,163,727 |
| | | (321,090) | (1,225,583) | 887,164 | 528,393 | 126,759 | 171,769 | 439,693 | (217,624) | (133,533) | (553,242) |
| 淨資產結轉 | | <u>10,128,230</u> | <u>10,550,357</u> | <u>5,455,677</u> | <u>3,934,545</u> | <u>1,460,108</u> | <u>1,255,538</u> | <u>3,844,725</u> | <u>3,434,511</u> | <u>3,474,272</u> | <u>3,610,485</u> |
| 已發行基金單位 | | | | | | | | | | | |
| 承前基金單位 | | 514,590,699 | 483,553,309 | 153,201,091 | 146,823,692 | 79,202,347 | 70,519,135 | 121,564,047 | 117,832,520 | 184,833,109 | 172,547,945 |
| 已發行基金單位 | | 212,960,374 | 215,042,876 | 81,259,125 | 60,608,612 | 35,116,304 | 28,733,673 | 21,470,604 | 24,001,153 | 46,209,679 | 52,077,759 |
| 已贖回基金單位 | | (217,736,856) | (184,005,486) | (58,438,784) | (54,231,213) | (29,902,867) | (20,050,461) | (22,649,506) | (20,269,626) | (46,433,003) | (39,792,595) |
| 基金單位結轉 | | <u>509,814,217</u> | <u>514,590,699</u> | <u>176,021,432</u> | <u>153,201,091</u> | <u>84,415,784</u> | <u>79,202,347</u> | <u>120,385,145</u> | <u>121,564,047</u> | <u>184,609,785</u> | <u>184,833,109</u> |

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金
截至二零二四年六月三十日止年度 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 環球債券基金 | | 65 歲後基金 | | 平穩基金 | | 中國股票基金 | | 環球股票基金 | |
|---------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 承前淨資產 | | 1,211,039 | 1,186,702 | 1,204,498 | 1,163,502 | 945,700 | 909,398 | 2,995,242 | 3,468,078 | 716,144 | 570,771 |
| 加：認購項目 | | 742,392 | 470,433 | 661,529 | 500,928 | 252,761 | 274,561 | 875,785 | 1,084,796 | 840,321 | 270,589 |
| 減：贖回項目 | | (579,807) | (413,518) | (513,482) | (467,192) | (234,036) | (234,914) | (901,628) | (827,653) | (384,045) | (212,574) |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | 1,373,624 | 1,243,617 | 1,352,545 | 1,197,238 | 964,425 | 949,045 | 2,969,399 | 3,725,221 | 1,172,420 | 628,786 |
| | | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 | - | - |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | 1,373,625 | 1,243,617 | 1,352,545 | 1,197,238 | 964,425 | 949,045 | 2,969,399 | 3,725,222 | 1,172,420 | 628,786 |
| | | (8,514) | (32,578) | 54,852 | 7,260 | 19,409 | (3,345) | (67,714) | (729,980) | 185,161 | 87,358 |
| 淨資產結轉 | | <u>1,365,111</u> | <u>1,211,039</u> | <u>1,407,397</u> | <u>1,204,498</u> | <u>983,834</u> | <u>945,700</u> | <u>2,901,685</u> | <u>2,995,242</u> | <u>1,357,581</u> | <u>716,144</u> |
| 已發行基金單位 | | | | | | | | | | | |
| 承前基金單位 | | 109,280,038 | 104,331,175 | 96,946,292 | 94,247,631 | 79,862,336 | 76,533,530 | 249,270,614 | 230,034,545 | 34,972,852 | 32,091,697 |
| 已發行基金單位 | | 67,294,364 | 42,366,448 | 52,388,383 | 40,926,092 | 21,378,524 | 23,569,735 | 76,983,320 | 83,375,242 | 38,018,075 | 14,379,896 |
| 已贖回基金單位 | | (52,687,955) | (37,417,585) | (40,718,136) | (38,227,431) | (19,776,814) | (20,240,929) | (79,379,150) | (64,139,173) | (17,291,311) | (11,498,741) |
| 基金單位結轉 | | <u>123,886,447</u> | <u>109,280,038</u> | <u>108,616,539</u> | <u>96,946,292</u> | <u>81,464,046</u> | <u>79,862,336</u> | <u>246,874,784</u> | <u>249,270,614</u> | <u>55,699,616</u> | <u>34,972,852</u> |

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金
截至二零二四年六月三十日止年度 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 智優逸亞太股票追蹤指數 | | | | 智優逸北美股票追蹤指數 | | | | | |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 恒生中國企業指數基金 | | 基金 | | 智優逸均衡基金 | | 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | 基金 | |
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 承前淨資產 | | 388,011 | 357,032 | 292,454 | 258,097 | 201,707 | 170,408 | 497,644 | 218,195 | 1,767,319 | 1,404,327 |
| 加：認購項目 | | 733,052 | 636,722 | 457,981 | 306,219 | 102,057 | 78,465 | 566,346 | 451,657 | 2,678,470 | 978,633 |
| 減：贖回項目 | | (658,210) | (551,076) | (397,907) | (271,068) | (78,750) | (53,655) | (480,779) | (214,098) | (1,621,262) | (854,192) |
| | | 462,853 | 442,678 | 352,528 | 293,248 | 225,014 | 195,218 | 583,211 | 455,754 | 2,824,527 | 1,528,768 |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 7 | 1 |
| | | 462,854 | 442,678 | 352,528 | 293,248 | 225,014 | 195,218 | 583,211 | 455,754 | 2,824,534 | 1,528,769 |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | 7,091 | (54,667) | 38,283 | (794) | 12,416 | 6,489 | 66,241 | 41,890 | 497,838 | 238,550 |
| 淨資產結轉 | | <u>469,945</u> | <u>388,011</u> | <u>390,811</u> | <u>292,454</u> | <u>237,430</u> | <u>201,707</u> | <u>649,452</u> | <u>497,644</u> | <u>3,322,372</u> | <u>1,767,319</u> |
| 已發行基金單位 | | | | | | | | | | | |
| 承前基金單位 | | 61,947,914 | 48,852,758 | 23,565,102 | 20,778,338 | 13,761,642 | 12,068,839 | 28,419,314 | 14,841,986 | 51,547,706 | 47,967,246 |
| 已發行基金單位 | | 121,001,777 | 99,362,982 | 35,929,179 | 24,957,146 | 6,872,676 | 5,518,990 | 31,589,505 | 26,743,525 | 71,745,453 | 31,299,995 |
| 已贖回基金單位 | | (108,955,240) | (86,267,826) | (31,391,697) | (22,170,382) | (5,337,849) | (3,826,187) | (26,686,258) | (13,166,197) | (43,695,139) | (27,719,535) |
| 基金單位結轉 | | <u>73,994,451</u> | <u>61,947,914</u> | <u>28,102,584</u> | <u>23,565,102</u> | <u>15,296,469</u> | <u>13,761,642</u> | <u>33,322,561</u> | <u>28,419,314</u> | <u>79,598,020</u> | <u>51,547,706</u> |

成員應佔淨資產變動表 — 成分基金
截至二零二四年六月三十日止年度 (續)
(以港幣列示)

| | 附註 | 智選計劃級別調整 | | 刪除轉換項目 | | 智選計劃 | |
|---------------------|----|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 承前淨資產 | | (8,089) | (12,802) | - | - | 63,801,521 | 61,781,967 |
| 加：認購項目 | | 2,780 | 8,614 | (20,101,147) | (17,001,158) | 6,278,485 | 6,079,816 |
| 減：贖回項目 | | (9,646) | (5,452) | 20,101,147 | 17,001,158 | (3,615,958) | (3,281,737) |
| | | (14,955) | (9,640) | - | - | 66,464,048 | 64,580,046 |
| 其他資本 (支出) / 收入 | 8 | (2,938) | 1,668 | - | - | (2,915) | 1,682 |
| | | (17,893) | (7,972) | - | - | 66,461,133 | 64,581,728 |
| 年內溢利 / (虧損) 及全面收益總額 | | (417) | (117) | - | - | 3,678,779 | (780,207) |
| 淨資產結轉 | | (18,310) | (8,089) | - | - | 70,139,912 | 63,801,521 |

第 118 至第 150 頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(以港幣列示)

1 智選計劃

恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）是根據營辦人恒生銀行有限公司及信託人 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 於二零零零年一月三十一日簽訂的信託契約（「信託契約」）而成立的計劃。信託契約其後曾因應營辦人及信託人於二零零零年十一月二十九日、二零零二年一月八日、二零零二年八月十五日、二零零三年七月四日、二零零六年九月十四日、二零一一年五月五日、二零一二年十月十八日、二零一五年四月九日、二零一五年八月二十七日、二零一五年十二月二十二日、二零一六年五月十八日、二零一六年十二月十二日、二零一七年六月二十三日、二零一九年三月十九日、二零一九年四月八日以及二零一九年十二月三日簽訂的變更契約作出修訂。智選計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）第 21 條註冊。

根據其後修訂的信託契約，信託人必須設立及維持可作供款投資的多個獨立成分基金。成分基金只供智選計劃的成員作投資之用。

於二零二四年六月三十日，智選計劃共設立了二十個成分基金：

- 強積金保守基金
- 保證基金
- 核心累積基金
- 均衡基金
- 增長基金
- 恒指基金
- 北美股票基金
- 歐洲股票基金
- 亞太股票基金
- 中港股票基金
- 環球債券基金
- 65 歲後基金
- 平穩基金
- 中國股票基金
- 環球股票基金
- 恒生中國企業指數基金
- 智優逸亞太股票追蹤指數基金
- 智優逸均衡基金
- 智優逸歐洲股票追蹤指數基金
- 智優逸北美股票追蹤指數基金

1 智選計劃 (續)

除恒指基金投資於恒生指數追蹤基金及恒生中國企業指數基金投資於恒生中國企業指數上市基金以外，所有成分基金均投資於 HSBC MPF Fund Series “A” 的強積金保證基金或子基金，或 HSBC Pooled Investment Fund 的子基金，而這些基金均為核准匯集投資基金。

智選計劃一般是透過向參與僱主和成員收取供款來籌集資金。根據強積金條例第 7A 條的規定，各參與僱主和成員須每月按照入息的 5% 向智選計劃作出供款。供款額最高為強積金條例第 10 條及附表 3 所訂明的 1,500 元。根據強積金條例第 9 條及附表 2 的規定，每月入息低於最低水平 7,100 元的成員可獲豁免作出供款。但該豁免對其僱主並不適用。

香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）自二零一二年十一月一日起實施「僱員易選安排」，讓僱員可以每年選擇一次，將原有強制性公積金計劃的供款賬戶內的僱員強制性供款及投資回報（即累算權益），轉移至另一個自選的強制性公積金計劃。僱員亦可不作任何變動，把累算權益保留在僱主沿用的強積金計劃內繼續投資。

智選計劃自二零一九年四月一日起增加了可扣稅自願性供款（「TVC」）安排。TVC 允許合資格人士開立一個 TVC 賬戶，並將可扣稅自願性供款存入至該賬戶中。TVC 可於二零二零 / 二零二一課稅年度起享用扣稅優惠。TVC 乃屬於自願性質。然而，TVC 須遵循適用於強積金供款相同的歸屬、保留和取款限制規定。

二零二一年十一月五日，以下六項智選計劃的成分基金減少層次安排及簡化投資結構，分別是環球股票基金、北美股票基金、歐洲股票基金、亞太股票基金、中港股票基金和中國股票基金（分別稱或合稱「股票基金」）。上述各股票基金現正直接且唯一地投資於相應的核准匯集投資基金，各股票基金在減少層次安排前是透過上層的核准匯集投資基金進行間接投資。

二零二一年十一月，以下三項智選計劃的成分基金重組並更改名稱，即自選亞太股票基金改名為智優逸亞太股票追蹤指數基金（於二零二一年十一月十二日生效），自選美國股票基金改名為智優逸北美股票追蹤指數基金（於二零二一年十一月十九日生效），自選歐洲股票基金改名為智優逸歐洲股票追蹤指數基金（於二零二一年十一月二十六日生效）（分別稱或合稱「自選股票基金」）。自選股票基金被重組為追蹤指數基金，現正直接且唯一地投資於相應的緊貼指數核准匯集投資基金。

1 智選計劃 (續)

二零二一年十二月三日，重組自選均衡基金的唯一相關投資 HSBC MPF “A” – VC Balanced Fund，以進一步投資於兩項或以上的緊貼指數集體投資計劃及 / 或緊貼指數核准匯集投資基金。自選均衡基金的中文名稱亦更改為智優逸均衡基金，而英文名稱保持不變。

作為智選計劃要約文件一部分的「主要計劃資料文件」自二零二二年六月三十日起刊發。「主要計劃資料文件」為計劃參與者提供有關智選計劃的主要計劃資料，並根據強制性公積金計劃管理局訂立的簡化和標準化格式而成。雖然「主要計劃資料文件」有助計劃參與者大致了解智選計劃的主要細節和特點，但計劃參與者不應僅根據「主要計劃資料文件」作出投資決定。

智選計劃可於其後修訂的信託契約第 21 條條款所列的一宗或多宗事件發生時予以終止。

2 重要會計政策

(a) 合規聲明

智選計劃的財務報表是按照以下各項規定編製：香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的適用《香港財務報告準則》（此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋）、香港公認會計原則、日期為二零零零年一月三十一日的信託契約（經其後修訂）、強積金條例、香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）及香港強積金投資基金守則（「強積金守則」）的相關披露條文，以及積金局所發出的其他相關指引。以下是智選計劃採用的重要會計政策概要。

香港會計師公會頒布了若干新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在智選計劃當前的會計期間開始生效或可供提前採用。在與智選計劃有關的範圍內初次應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註 3。

(b) 財務報表的編製基準

智選計劃的功能及呈報貨幣均為港幣，反映信託人已處理計入成分基金的各項交易。

2 重要會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準 (續)

財務報表乃按公允價值的基準編製，而金融資產及負債則按公允價值計量且其變動計入損益。其他金融資產及金融負債計劃均按攤銷成本或贖回金額列賬。

管理層在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時需作出對會計政策應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

(c) 收入確認

來自上市投資的收益分派收入於投資的股份除息時確認。

其他收入按應計基準於全面收益表中確認。

(d) 認購及贖回成分基金單位

認購及贖回成分基金單位按應計基準入賬。

(e) 其他費用

其他費用按應計基準入賬。

2 重要會計政策 (續)

(f) 投資

(i) 分類

資產

智選計劃及其成分基金根據智選計劃及其成分基金的業務模式對投資進行分類，以管理該等金融資產及金融資產的合約現金流量特徵。金融資產組合是按公允價值基準管理及評估其表現。智選計劃及其成分基金主要關注公允價值的資料，並使用該等資料評估資產的表現和作出決策。智選計劃及其成分基金並未選擇將任何股票證券不可撤銷地指定為以公允價值計入其他全面收益。智選計劃及其成分基金債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，然而，該等證券既非為獲取合約現金流量，亦非為獲取合約現金流量並出售而持有。收取合約現金流量僅是實現智選計劃及其成分基金業務模式的目標之附帶事項。因此，所有投資均以公允價值計入損益計量。

(ii) 確認、終止確認及計量

投資的定期購入和出售須於交易日 (即智選計劃及其成分基金承諾購買或出售投資的日期) 確認。以公允價值計入損益的金融資產初始按公允價值確認，但不包含於產生時列支的交易費用。

當從投資中收取現金流量的權利屆滿或轉讓，且智選計劃及其成分基金已轉移所有權的幾乎所有風險和回報時，終止確認該等金融資產。

初始確認後，所有以公允價值計入損益的金融資產均按公允價值計量。「以公允價值計入損益」分類的公允價值變動所產生的溢利和虧損於產生期間在智選計劃的可用於福利之淨資產表內的「出售投資的已變現溢利 / (虧損)」和「投資的未變現溢利 / 虧損變動」項目中列示；成分基金全面收益表內的「投資的未變現溢利 / 虧損變動」及「出售投資的已變現溢利 / (虧損)」項目中列示。

(iii) 投資估值

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。在沒有主要市場的情況下指智選計劃於計量日可進入的最有利市場。負債的公允價值反映了其不履約的風險。

2 重要會計政策 (續)

(f) 投資 (續)

(iii) 投資估值 (續)

適用時，智選計劃使用金融工具在活躍市場的報價 (有關價格須在買賣差價內) 計量該項工具的公允價值。活躍市場是指相關資產或負債的交易發生頻率和數量足以持續提供定價資訊的市場。當報價偏離買賣差價時，信託人將確定買賣差價中最能代表該項工具公允價值的價位。

當活躍市場中無報價，則智選計劃採用能最大限度使用相關的可觀察輸入值，並盡可能少地使用不可觀察的輸入值的估值技術。所選擇的估值技術包含市場參與者在對交易進行定價時會考慮的所有因素。

對開放式投資項目的投資乃按該等基金的管理人所報告的每個單位資產淨值進行記錄。

(iv) 減值

智選計劃及其成分基金就以攤銷成本計量的金融資產之預期信貸損失確認損失準備。

智選計劃及其成分基金按照相當於整個存續期預期信貸損失的金額來計量損失準備，但不包括下列按 12 個月預期信貸損失金額計量的項目：

- 在報告日被確定為具有低信貸風險的金融資產；及
- 信貸風險 (即在資產預計存續期內發生違約的風險) 自初始確認後並未顯著增加的其他金融資產。

在確定金融資產信貸風險自初始確定後是否已顯著增加以及估計預期信貸損失時，智選計劃及其成分基金考慮在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得的合理及可支持的相關資料。這包括基於智選計劃及其成分基金的歷史經驗和有依據的信貸評估，並涵蓋前瞻性資訊的定量和定性資訊和分析。

智選計劃及其成分基金假設金融資產在逾期超過 30 天時，其信貸風險已顯著增加。

智選計劃及其成分基金認為金融資產在下列情況下屬於違約：

- 智選計劃及其成分基金不採取例如變現抵押品 (如果持有) 等追索行動的情況下，借款人全額支付其對智選計劃的信貸責任的可能性極小；或
- 金融資產逾期超過 90 天。

2 重要會計政策 (續)

(f) 投資 (續)

(iv) 減值 (續)

智選計劃及其成分基金認為，當交易對手信貸評級與普遍理解的「投資級」定義相等時，該金融資產的信貸風險較低。智選計劃及其成分基金認為，該交易對手根據穆迪的信貸評級為 Baa3 或更高，或根據標準普爾的信貸評級為 BBB- 或更高時，即屬「投資級」。

整個存續期的預期信貸損失指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的拖欠事件而導致的預期信貸損失。

12 個月預期信貸損失是整個存續期預期信貸損失的一部分，代表因報告日後 12 個月 (若金融工具的預計存續期少於 12 個月，則為更短的期間) 內可能發生金融工具違約事件而導致的預期信貸損失。

在計量預期信貸損失時需考慮的最長期限為智選計劃及其成分基金面臨信貸風險的最長合同期限。

預期信貸損失的計量

預期信貸損失是對信貸損失的概率加權估計值。信貸損失以所有現金短缺 (即主體根據合同應收的合同現金流量與智選計劃及其成分基金預期收取的現金流量之間的差額) 的現值進行計量。預期信貸損失按金融資產的實際利率進行折現。

已發生信貸減值的金融資產

智選計劃及其成分基金於各報告日評估按攤銷成本列賬的金融資產是否發生信貸減值。當對一項金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件已發生時，該金融資產則出現「信貸減值」。

金融資產發生信貸減值的證據包括以下事項的可觀察資料：

- 發行人或借款人的重大財務困難；
- 違反合同，例如違約或逾期超過 90 天；或
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組。

預期信貸損失準備在資產負債表中的列報

以攤銷成本計量的金融資產的損失準備抵減相關資產的賬面總額。

核銷

如果智選計劃及其成分基金不存在合理預期能夠收回金融資產整體或其中一部分，則將核銷該金融資產的賬面總額。

2 重要會計政策 (續)

(g) 貨幣換算

年內以外幣進行的交易按交易當日通行的匯率換算為港元。按公允價值列賬之外幣計值貨幣資產及負債，按報告日期的匯率換算為港元。因出售或償付貨幣資產及負債之已變現損益及換算所產生之外幣匯兌差額，會在相關成分基金的全面收益表內確認。按公允價值計量之外幣計值非貨幣資產及負債，按釐定公允價值當日的匯率換算為智選計劃及其成分基金的呈報貨幣。

(h) 關聯方

(a) 凡符合下列任何條件的人士或該人士的近親，即屬智選計劃的關聯方：

- (i) 控制或共同控制智選計劃；
- (ii) 對智選計劃有重大影響力；或
- (iii) 是智選計劃或其母公司的關鍵管理人員。

(b) 凡符合下列任何條件的企業實體，即是智選計劃的關聯方：

- (i) 該實體與智選計劃隸屬同一集團（即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為智選計劃關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第 (a) 項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第 (a)(i) 項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體（或該實體母公司）的關鍵管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，為智選計劃或其母公司提供關鍵管理人員服務。

一名個人的近親是指與有關實體交易時可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

2 重要會計政策 (續)

(i) 準備和或有負債

如果智選計劃須就已發生的事件承擔法定或推定責任，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，智選計劃便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計提準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果智選計劃的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(j) 供款

供款按應計基準入賬。

(k) 福利

福利按應計基準入賬。

(l) 轉入 / 轉出

轉入金額於收取付款的權利確立時予以確認。轉出金額於作出付款的義務確立時予以確認。

(m) 沒收金

成員終止受僱時，如果自願性供款尚未歸屬，有關的僱主供款部分將被沒收。已沒收金額可於僱主要求下退還予僱主或再投資於智選計劃中。

(n) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括銀行現金存款、存放於銀行和其他財務機構且初步到期時間為存放之日起三個月或以內的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額的現金且價值變動風險不大的短期、高流動性投資。

(o) 已發行基金單位

智選計劃根據金融工具的實質合約條款，將已發行金融工具分類為金融負債或權益工具。

在智選計劃於合約上有責任以現金或其他金融資產方式購回或贖回工具的情況下，可沽售金融工具如果符合下列所有條件，應分類為權益工具：

2 重要會計政策 (續)

(o) 已發行基金單位 (續)

- 於可沽售金融工具清盤時，持有人有權按其持有比例取回智選計劃淨資產份額；
- 可沽售金融工具的償債次序在所有其他工具類別之後；
- 同級別但償債次序在其他具相同特性的工具類別之後的所有金融工具；
- 除了智選計劃在合約上有責任以現金或其他金融資產方式購回或贖回金融工具外，有關工具不包括其他須作負債分類的特性；及
- 可沽售金融工具於全期內的預計總現金流量的攤派，必須以實質損益及智選計劃在有關工具於全期內的已確認淨資產變動或已確認及非確認淨資產的公允價值變動等計算。

除了具備以上各項特性的金融工具外，智選計劃不包括其他具備以下特性的金融工具或合約：

- 總現金流量以實質損益及智選計劃的已確認資產淨值變動或已確認及非確認資產淨值的公允價值變動等計算；及
- 通過實質限制或固定剩餘回報而影響可沽售金融工具持有人。

可贖回基金單位不屬償債次序須在所有具相同特性的其他工具類別之後的一類。該等可贖回基金單位由於不符合分類為權益的條件，所以已分類為金融負債，並按贖回金額的現值計算。

(p) 稅項

智選計劃乃根據《強積金條例》登記註冊，因此是一項須繳納香港利得稅的經認可計劃。根據香港稅務局稅務條例及執行指引第 23 號的規定，香港稅務局政策列明「經認可的退休計劃及其信託人無須就其投資溢利繳納利得稅」。因此，智選計劃的財務報表中並未就香港利得稅計提準備。

3 會計政策的修訂

香港會計師公會頒布了多項經修訂的《香港財務報告準則》，該等準則在智選計劃的當前會計期間首次生效。

- 《香港會計準則》第 1 號修訂，「財務報表列報」及《香港財務報告準則實務公告》第 2 號修訂，「作出重要性判斷：會計政策的披露」

3 會計政策的修訂 (續)

- 《香港會計準則》第 8 號修訂，「會計政策、會計估計的變動及錯誤：會計估計的定義」

雖然該等修訂並未導致會計政策本身發生任何變動，但該等修訂仍對本財務報表中所披露的會計政策資料產生了影響。

該等修訂要求實體披露「重要」會計政策，而非「主要」會計政策。該等修訂亦就實體應用會計政策披露的重要性提供了相關指引，以協助實體提供有用的、針對實體的會計政策資料，且該等會計政策資料可使使用者了解本財務報表中的其他資料。

管理層已對會計政策進行審核，並對附註 2 中所披露的在若干情況之資料進行更新，以遵循該等修訂。

當前會計期間，智選計劃並未應用任何未生效的新準則或詮釋 (參閱附註 22)。智選計劃已就本財務報表中所有載列的期間一致應用附註 2 所載列的會計政策。

4 關聯方交易

除本財務報表另有披露的交易及結餘外，智選計劃還於年內與關聯方進行以下重大交易。所有這些交易均在日常業務過程中按正常商業條款進行。

(a) 回贈收入

賺取自恒生投資管理有限公司 (「恒生投資管理」) 的回贈收入為投資於恒生中國企業指數上市基金的恒生中國企業指數基金資產淨值每年 0.465% (二零二三年：每年 0.465%)，並已在相關成分基金的每日單位價格中反映。

年內賺取的回贈收入為 1,859,000 元 (二零二三年：1,640,000 元)。年底時應從該關聯方收取的回贈收入為 182,000 元 (二零二三年：150,000 元)。

(b) 行政管理人費用

智選計劃是由香港上海滙豐銀行有限公司管理。於二零一八年十一月一日前，智選計劃是由滙豐人壽保險 (國際) 有限公司管理。除了保證基金外，行政管理人費用以各個相關成分基金的資產淨值，按每年 0.395% 至 0.535% (二零二三年：每年 0.395% 至 0.535%) 收取。保證基金的行政管理人費用已由保證基金的相關基金 (即強積金保證基金) 支付。截至二零二四年六月三十日，保證基金並無支付行政管理人費用 (二零二三年：零元)。

4 關聯方交易 (續)

(b) 行政管理人費用 (續)

截至二零二四年六月三十日止年度產生的行政管理人費用為 298,531,000 元 (二零二三年：303,890,000 元)。年末應向關聯方支付的行政管理人費用為 26,360,000 元 (二零二三年：23,928,000 元)。

於截至二零二四年六月三十日止年度內，行政管理人供款 126,443,000 元 (二零二三年：120,444,000 元) 作為對智選計劃成員的回贈。有關款項已計入智選計劃可用於福利之淨資產變動表中的已收和應收供款和成分基金成員應佔淨資產變動表當中的認購項目。

(c) 基金行政費用

信託人有權收取基金行政費用，該費用在每個估值日計算，並於每月完結時收取，金額為成分基金資產淨值每年 0.022% 至 0.055% (二零二三年：每年 0.022% 至 0.055%)。保證基金則屬例外，不會據此收取基金行政費用。信託人年內賺取的基金行政費用為 28,654,000 元 (二零二三年：30,331,000 元)。於二零二四年六月三十日，信託人應收的基金行政費用為 2,515,000 元 (二零二三年：2,306,000 元)。

強積金保守基金的相關基金 (HSBC MPF “A” – MPF Conservative Fund (「HSBC MPF “A” MCF」)) 之基金行政管理費用，已由強積金保守基金按強積金保守基金資產淨值每年 0.0293% (二零二三年：每年 0.0293%) 支付。

(d) 管理費用

HSBC MPF “A” MCF 的投資管理費用乃按強積金保守基金的資產淨值每年 0.143% (二零二三年：每年 0.143%) 計算，且由強積金保守基金向 HSBC MPF “A” MCF 的投資經理 (即滙豐投資基金 (香港) 有限公司，該公司是行政管理人和信託人的同系附屬公司) 支付。截至二零二四年六月三十日止年度內，按《一般規例》第 37 條規定可扣減的強積金保守基金管理費用為 14,230,000 元 (二零二三年：21,471,000 元)。年底時應付滙豐投資基金 (香港) 有限公司的管理費用為 1,209,000 元 (二零二三年：1,139,000 元)。

(e) 營辦人費用

智選計劃的營辦人是恒生銀行有限公司。營辦人就營辦智選計劃從成分基金收取營辦費用。除保證基金外，這筆費用會以各個相關成分基金的資產淨值，按每年 0.075% 至 0.086% 的百分比計算 (二零二三年：每年 0.075% 至 0.086%)。保證基金的營辦人費用已由保證基金的相關基金 (即強積金保證基金) 支付。截至二零二四年六月三十日止年度內，並無向保證基金收取任何營辦人費用 (二零二三年：無)。截至二零二四年六月三十日止年度內，已從成分基金向營辦人支付 50,395,000 元 (二零二三年：51,376,000 元)。

4 關聯方交易 (續)

(e) 營辦人費用 (續)

於二零二四年六月三十日，應付該關聯方的營辦人費用為 4,453,000 元 (二零二三年：4,030,000 元)。

(f) 投資代理費用

恒指基金投資於恒生指數追蹤基金，恒生中國企業指數基金投資於恒生中國企業指數上市基金，兩隻基金均由恒生投資管理有限公司（「恒生投資管理」）管理。恒生投資管理獲信託人委任為其代理人，負責履行有關恒指基金及恒生中國企業指數基金的投資事務，包括認購及贖回基金單位。

恒生投資管理所收取的投資代理費用為恒指基金及恒生中國企業指數基金資產淨值的每年 0.093% (二零二三年：每年 0.093%)，並已在成分基金的每日單位價格中反映出來。

年內產生的投資代理費用為 9,638,000 元 (二零二三年：10,055,000 元)。年底應付該關聯方的投資代理費用為 822,000 元 (二零二三年：848,000 元)。

(g) 信託人費用

智選計劃的信託人及託管人是 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited。信託人就估值及其他服務從相關成分基金收取信託人費用。除保證基金外，相關費用為每項相關成分基金的資產淨值的每年 0.018% 至 0.025% (二零二三年：每年 0.018% 至 0.025%)，並已在成分基金的每日單位價格中反映出來。保證基金免收信託人費用。年內產生的信託人費用為 16,642,000 元 (二零二三年：17,820,000 元)。年底應付該關聯方的信託人費用為 1,465,000 元 (二零二三年：1,331,000 元)。

HSBC MPF “A” MCF 的信託人費用是由強積金保守基金按照強積金保守基金資產淨值每年 0.0147% (二零二三年：每年 0.0147%) 支付。

(h) 現金和現金等價物

於二零二四年六月三十日，智選計劃於香港上海滙豐銀行有限公司 (屬智選計劃的營辦人及智選計劃的信託人、託管人兼行政管理人的集團成員) 的結存為 36,307,000 元 (二零二三年：42,737,000 元)。這筆款項主要是行政管理人所收取的成員供款，但由於支票有待兌現及 / 或僱主所提供的資料不足，故暫未根據成員的指示作出分配。

4 關聯方交易 (續)

(h) 現金和現金等價物 (續)

於截至二零二四年六月三十日止年度期間，從香港上海滙豐銀行有限公司賺取的銀行利息收入為 20,000 元 (二零二三年：5,000 元)。於年末並無應收該關聯方的任何銀行利息 (二零二三年：無)。

於截至二零二四年六月三十日止年度內，已向香港上海滙豐銀行有限公司支付銀行手續費 4,000 元 (二零二三年：4,000 元)。於年末並無應付該關聯方的任何銀行手續費 (二零二三年：無)。

(h) 其他應收款

於截至二零二四年六月三十日止年度期間，該等成分基金支出 162,000 元 (二零二三年：零元)，用於支付積金易的法律費用，該項費用將由營辦人償付。

於二零二四年六月三十日，應付該關聯方的法律費用金額為 162,000 元 (二零二三年：零元)。

5 已收及應收供款

智選計劃可用於福利之淨資產變動表中的已收和應收供款源自：

| | <i>智選計劃</i> | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 源自成員 | | |
| - 法定供款 | 1,481,136 | 1,508,241 |
| - 額外自願供款 | 46,588 | 48,176 |
| 源自僱主 | | |
| - 法定供款 | 1,628,841 | 1,651,770 |
| - 額外自願供款 | 2,351,647 | 2,208,562 |
| | 5,508,212 | 5,416,749 |
| 轉自 | | |
| - 其他計劃 | 634,105 | 527,349 |
| | 634,105 | 527,349 |
| 供款附加費 | 1,696 | 1,613 |
| 其他資本變動 | 134,472 | 134,105 |
| | 6,278,485 | 6,079,816 |

6 已付及應付福利

智選計劃可用於福利之淨資產變動表中的已付和應付福利源自：

| | 智選計劃 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
| 福利 | 1,813,050 | 1,528,022 |
| 轉出 | 1,777,510 | 1,739,664 |
| 沒收金 | 14,478 | 8,236 |
| 其他資本變動 | 10,920 | 5,815 |
| | 3,615,958 | 3,281,737 |

沒收金可應僱主要求退還僱主或再投資於智選計劃。

於二零二四年六月三十日，為數 6,813,000 元的沒收金再投資於成分基金 (二零二三年：6,219,000 元)。

7 資本管理

成分基金的資本是指成員應佔淨資產。年內的基金單位認購及贖回項目均列載於相關成分基金的成員應佔淨資產變動表。成分基金成員日常會酌情決定認購及贖回基金單位，因此成員應佔淨資產的數額每天可以大幅變動。成分基金管理資本的目的在於保障基金可持續經營，從而為成員提供退休福利，並為其他利益相關者帶來利益，還有維持強大的資本基礎，以支持成分基金投資活動的發展。

信託人實施下列資本管理措施：

- 監察每天認購及贖回基金單位相對於流動資產的水平；及
- 根據其後修訂的信託契約及智選計劃規則贖回及發行成分基金單位。

8 其他資本 (支出) / 收入

其他資本 (支出) / 收入是指在處理成員的單位交易時出現時差所產生的買賣 (虧損) / 收益，以及成員根據保證基金所投資的強積金保證基金保單之下應享有的保證福利。

9 投資

| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 恒生強積金智選計劃 | | |
| 於成分基金的投資： | | |
| 強積金保守基金 | 10,208,181 | 9,637,905 |
| 保證基金 | 2,996,016 | 3,005,518 |
| 核心累積基金 | 5,681,341 | 4,664,937 |
| 均衡基金 | 5,556,608 | 5,510,401 |
| 增長基金 | 8,267,446 | 7,985,655 |
| 恒指基金 | 10,128,230 | 10,550,357 |
| 北美股票基金 | 5,455,677 | 3,934,545 |
| 歐洲股票基金 | 1,460,108 | 1,255,538 |
| 亞太股票基金 | 3,844,725 | 3,434,511 |
| 中港股票基金 | 3,474,272 | 3,610,485 |
| 環球債券基金 | 1,365,111 | 1,211,039 |
| 65歲後基金 | 1,407,397 | 1,204,498 |
| 平穩基金 | 983,834 | 945,700 |
| 中國股票基金 | 2,901,685 | 2,995,242 |
| 環球股票基金 | 1,357,581 | 716,144 |
| 恒生中國企業指數基金 | 469,945 | 388,011 |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 390,811 | 292,454 |
| 智優逸均衡基金 | 237,430 | 201,707 |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 649,452 | 497,644 |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 3,322,372 | 1,767,319 |
| 其他負債 | <u>(121,423)</u> | <u>(101,851)</u> |
| 按公允價值計算的投資 | <u>70,036,799</u> | <u>63,707,759</u> |

| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| 成分基金 | | |
| 強積金保守基金 | | |
| HSBC MPF "A" – MPF Conservative Fund | <u>10,215,151</u> | <u>9,644,462</u> |
| 保證基金 | | |
| MPF Guaranteed Fund | <u>2,996,021</u> | <u>3,005,524</u> |
| 核心累積基金 | | |
| HSBC MPF "A" – Core Accumulation Fund | <u>5,683,731</u> | <u>4,666,901</u> |

9 投資 (續)

| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|---|------------------|-------------------|
| 成分基金 (續) | | |
| <u>均衡基金</u> | | |
| HSBC MPF “A” – Balanced Fund | <u>5,559,838</u> | <u>5,513,614</u> |
| <u>增長基金</u> | | |
| HSBC MPF “A” – Growth Fund | <u>8,272,243</u> | <u>7,990,306</u> |
| <u>恒指基金</u> | | |
| 恒生指數追蹤基金 | <u>9,979,701</u> | <u>10,421,228</u> |
| <u>北美股票基金</u> | | |
| HSBC Pooled American Equity Fund | <u>5,458,762</u> | <u>3,936,754</u> |
| <u>歐洲股票基金</u> | | |
| HSBC Pooled European Equity Fund | <u>1,460,967</u> | <u>1,256,254</u> |
| <u>亞太股票基金</u> | | |
| HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Fund | <u>3,846,904</u> | <u>3,436,535</u> |
| <u>中港股票基金</u> | | |
| HSBC Pooled Hong Kong Equity Fund | <u>3,476,306</u> | <u>3,612,613</u> |
| <u>環球債券基金</u> | | |
| HSBC MPF “A” – Global Bond Fund | <u>1,365,744</u> | <u>1,211,608</u> |
| <u>65 歲後基金</u> | | |
| HSBC MPF “A” – Age 65 Plus Fund | <u>1,407,984</u> | <u>1,205,004</u> |
| <u>平穩基金</u> | | |
| HSBC MPF “A” – Stable Fund | <u>984,403</u> | <u>946,249</u> |
| <u>中國股票基金</u> | | |
| HSBC Pooled Chinese Equity Fund | <u>2,903,370</u> | <u>2,996,993</u> |

9 投資 (續)

| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|--|------------------|------------------|
| 成分基金 (續) | | |
| 環球股票基金 | | |
| HSBC Pooled Global Equity Fund | <u>1,358,194</u> | <u>716,464</u> |
| 恒生中國企業指數基金 | | |
| 恒生中國企業指數上市基金 | <u>465,350</u> | <u>386,904</u> |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | |
| HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Index Tracking Fund | <u>390,983</u> | <u>292,589</u> |
| 智優逸均衡基金 | | |
| HSBC MPF "A" – VC Balanced Fund | <u>237,538</u> | <u>201,799</u> |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | |
| HSBC Pooled Europe Equity Index Tracking Fund | <u>649,755</u> | <u>497,861</u> |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | |
| HSBC Pooled North America Equity Index Tracking Fund | <u>3,323,854</u> | <u>1,768,097</u> |

10 參與未合併結構性實體的業務

智選計劃的成分基金所投資但未合併的集體投資計劃符合結構性實體的定義，原因如下：

- 在集體投資計劃中的表決權僅涉及行政層面，並無主導權去決定控制方；
- 每項集體投資計劃的活動均受到相關章程的限制；及
- 這些集體投資計劃設立了精細和明確的目標，為投資者提供投資機遇。

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

下表概述成分基金未合併但於當中持有權益的結構性實體類別。

| 結構性實體類別 | 性質和目的 | 成分基金持有的權益 |
|---------|-----------------------------|---------------|
| 集體投資計劃 | 代表第三方投資者管理資產， 為投資經理帶來管理費 | 集體投資計劃發行的單位投資 |
| | 通過向投資者發行單位，為這 些投資計劃提供資金 | |

下表載列成分基金於未合併結構性實體持有的權益。最大虧損額度指由成分基金持有的金融資產的賬面價值。

於二零二四年六月三十日

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------|----------------------|-----------------|---------------------------|
| 強積金保守基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 42,800,029 | 10,215,151 |
| 保證基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 12,950,489 | 2,996,021 |
| 核心累積基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 27,921,898 | 5,683,731 |
| 均衡基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 23,427,434 | 5,559,838 |
| 增長基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 33,895,928 | 8,272,243 |
| 恒指基金 | | | |
| - 核准緊貼指數基金 | 1 | 35,655,784 | 9,979,701 |
| 北美股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 32,159,615 | 5,458,762 |
| 歐洲股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | 5,436,754 | 1,460,967 |

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

於二零二四年六月三十日 (續)

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| 亞太股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>13,114,846</u> | <u>3,846,904</u> |
| 中港股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>21,369,310</u> | <u>3,476,306</u> |
| 環球債券基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>6,399,335</u> | <u>1,365,744</u> |
| 65 歲後基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>7,942,676</u> | <u>1,407,984</u> |
| 平穩基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>4,556,991</u> | <u>984,403</u> |
| 中國股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>9,694,804</u> | <u>2,903,370</u> |
| 環球股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>24,387,791</u> | <u>1,358,194</u> |
| 恒生中國企業指數基金 | | | |
| - 核准緊貼指數基金 | 1 | <u>22,331,431</u> | <u>465,350</u> |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>9,624,885</u> | <u>390,983</u> |

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

於二零二四年六月三十日 (續)

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| 智優逸均衡基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>1,436,503</u> | <u>237,538</u> |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>2,724,662</u> | <u>649,755</u> |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>16,365,651</u> | <u>3,323,854</u> |

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

於二零二三年六月三十日

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| 強積金保守基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>40,739,587</u> | <u>9,644,462</u> |
| 保證基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>12,947,371</u> | <u>3,005,524</u> |
| 核心累積基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>22,602,659</u> | <u>4,666,901</u> |
| 均衡基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>23,328,778</u> | <u>5,513,614</u> |
| 增長基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>33,111,684</u> | <u>7,990,306</u> |
| 恒指基金 | | | |
| - 核准緊貼指數基金 | 1 | <u>37,889,690</u> | <u>10,421,228</u> |
| 北美股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>25,024,734</u> | <u>3,936,754</u> |
| 歐洲股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>4,674,462</u> | <u>1,256,254</u> |

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

於二零二三年六月三十日 (續)

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| 亞太股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>11,390,255</u> | <u>3,436,535</u> |
| 中港股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>25,180,047</u> | <u>3,612,613</u> |
| 環球債券基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>5,705,238</u> | <u>1,211,608</u> |
| 65 歲後基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>6,667,912</u> | <u>1,205,004</u> |
| 平穩基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>4,339,110</u> | <u>946,249</u> |
| 中國股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>10,252,515</u> | <u>2,996,993</u> |
| 環球股票基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>18,305,532</u> | <u>716,464</u> |
| 恒生中國企業指數基金 | | | |
| - 核准緊貼指數基金 | 1 | <u>26,029,247</u> | <u>386,904</u> |
| 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>11,208,923</u> | <u>292,589</u> |

10 參與未合併結構性實體的業務 (續)

於二零二三年六月三十日 (續)

| 於集體投資計劃的投資 | 已投資的集 體投資計劃 數目 | 淨資產總額 \$'000 | 計入「投資」的 賬面價值 \$'000 |
|----------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| 智優逸均衡基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>1,230,575</u> | <u>201,799</u> |
| 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>2,120,384</u> | <u>497,861</u> |
| 智優逸北美股票追蹤指數基金 | | | |
| - 核准匯集投資基金 | 1 | <u>9,144,907</u> | <u>1,768,097</u> |

年內，除了在集體投資計劃內的投資金額外，智選計劃並無向集體投資計劃提供財務支持，且無意提供財務或其他支持。

成分基金可於每個交易日贖回集體投資計劃的單位。

11 強積金保守基金

強積金保守基金為保本基金，其費用及收費僅可在下列情況下扣除：

- (a) 如在某月份來自強積金保守基金的資金投資所產生的收益款額，超逾假若將該等資金按訂明儲蓄利率存於港元儲蓄賬戶作存款時會賺得的利息款額（下稱「超逾之數」），則可就該月份從強積金保守基金中扣除一筆相當於實際費用及收費而不多於該超逾之數的款額；或
- (b) 如在某月份沒有根據第 (a) 項扣除任何款額，或扣除的款額低於該月份的實際費用及收費，則可從其後 12 個月的任何一個月，在扣除適用於該其後月份的費用及收費後的餘額中扣除一筆不多於該差額的數額。

截至二零二四年六月三十日止年度，從強積金保守基金的資產中扣除的費用及收費總計 75,917,000 元（二零二三年：113,934,000 元）。

12 非金錢佣金安排

截至二零二四年六月三十日止年度，成分基金並無訂立任何非金錢佣金安排（二零二三年：無）。

13 證券借出安排

截至二零二四年六月三十日止年度，成分基金並無訂立任何證券借出安排（二零二三年：無）。

14 資產轉讓

於二零二四年六月三十日，概無有關限制成分基金資產轉讓的法定或合約規定（二零二三年：無）。

15 或有負債及資本承擔

於二零二四年六月三十日，智選計劃並無或有負債及資本承擔（二零二三年：無）。

16 市場推廣費用

截至二零二四年六月三十日止年度，智選計劃並無從成分基金中扣除市場推廣費用 (二零二三年：無)。

17 維持足夠的保額

截至二零二四年六月三十日止年度，信託人已就智選計劃維持足夠的保額。保額的賠償範圍覆蓋智選計劃的成員及最終受益人因《一般規例》第 8 條所列風險招致的任何損失。有關保單只可在承保人提出不少於三十天的書面通知才可終止。

18 銀行貸款及其他借款

於二零二四年六月三十日，智選計劃並無任何銀行貸款及其他借款 (二零二三年：無)。

19 金融工具及相關風險

智選計劃須承擔以下各類風險。

(a) 市場風險

市場風險包含潛在的盈虧，並包括貨幣風險、利率風險以及其他價格風險。

成分基金的投資包括集體投資計劃的單位。這與智選計劃的投資政策一致。集體投資計劃的相關投資直接或間接投資於不同的金融工具，並可能導致智選計劃的投資承擔若干市場風險。

集體投資計劃通過分散投資來管理智選計劃的市場價格風險。

(i) 貨幣風險

由於智選計劃的所有交易均以港幣為單位，因此智選計劃無須承擔任何直接貨幣風險。智選計劃的投資包括集體投資計劃的單位。相關的集體投資計劃可能會直接或間接投資於以港幣以外的貨幣列值的各種金融工具，並可能導致智選計劃的投資承擔間接的貨幣風險。相關集體投資計劃的投資經理制定了政策及程序，以便有效地管理投資組合，減低貨幣風險。有關詳情載於相關集體投資計劃的財務報表內。

19 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而出現波動所產生的風險。

智選計劃的大部分金融資產及負債均為不帶息資產。存放在銀行往來賬戶的存款無須承擔利率風險。相關集體投資計劃的投資經理會管理這些基金所產生的間接利率風險。因此，智選計劃無須直接承擔重大的利率風險。

(iii) 其他價格風險

其他價格風險指投資價值因 (非利率風險或貨幣風險所引致的) 市場價格變動 (不論是個別投資、其發行人的特定因素或一切影響在市場進行買賣的所有工具的因素所造成) 而出現波動的風險。

智選計劃須承受因相關集體投資計劃的淨資產變動所引致的其他價格風險。

相關集體投資計劃致力投資於具有優質管理的優勢業務，並按合理的價格進行投資。相關集體投資計劃的投資經理通過建立分散不同發行人、行業和市場的投資組合，定期監控和減低其他價格風險。

19 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

(iii) 其他價格風險 (續)

敏感度分析

下表列出每個成分基金於報告日在集體投資計劃所持有的投資額。在報告日，倘各成分基金持有的投資價格上升 5% (二零二三年：5%)，並假設所有其他變數保持不變，相關成分基金的淨資產應會增加，成員應佔淨資產則按下表所列的金額而出現變動。倘投資價格下跌 5% (二零二三年：5%)，應會導致以同等但反向方式而出現的數額轉變。該分析是按二零二三年同一基準進行。

| | | 於二零二四年六月三十日 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | | 強積金保守 | | 核心累積 | | | 北美股票 | | | 亞太股票 | 中港股票 | 環球債券 | 中國股票 | | |
| | | 基金 | 保證基金 | 基金 | 均衡基金 | 增長基金 | 恒指基金 | 基金 | 歐洲股票基金 | 基金 | 基金 | 基金 | 65歲後基金 | 平穩基金 | 基金 |
| | | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 |
| 投資 | | 10,215,151 | 2,996,021 | 5,683,731 | 5,559,838 | 8,272,243 | 9,979,701 | 5,458,762 | 1,460,967 | 3,846,904 | 3,476,306 | 1,365,744 | 1,407,984 | 984,403 | 2,903,370 |
| 淨資產增加及成員應佔淨資產變動 | | 510,758 | 149,801 | 284,187 | 277,992 | 413,612 | 498,985 | 272,938 | 73,048 | 192,345 | 173,815 | 68,287 | 70,399 | 49,220 | 145,169 |

| | | 於二零二四年六月三十日 | | | | | | |
|-----------------|--|-------------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| | | 環球股票 | | 恒生中國 | 智優逸亞太 | 智優逸歐洲 | 智優逸北美 | 智選計劃 |
| | | 基金 | 企業指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 |
| | | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 |
| 投資 | | 1,358,194 | 465,350 | 390,983 | 237,538 | 649,755 | 3,323,854 | 70,036,799 |
| 淨資產增加及成員應佔淨資產變動 | | 67,910 | 23,268 | 19,549 | 11,877 | 32,488 | 166,193 | 3,501,841 |

| | | 於二零二三年六月三十日 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | | 強積金保守 | | 核心累積 | | | 北美股票 | 歐洲股票基金 | 亞太股票 | 中港股票 | 環球債券 | 65歲後基金 | 平穩基金 | 中國股票 | |
| | | 基金 | 保證基金 | 基金 | 均衡基金 | 增長基金 | 恒指基金 | 基金 | 基金 | 基金 | 基金 | 基金 | 基金 | 基金 | |
| | | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | |
| 投資 | | 9,644,462 | 3,005,524 | 4,666,901 | 5,513,614 | 7,990,306 | 10,421,228 | 3,936,754 | 1,256,254 | 3,436,535 | 3,612,613 | 1,211,608 | 1,205,004 | 946,249 | 2,996,993 |
| 淨資產增加及成員應佔淨資產變動 | | 482,223 | 150,276 | 233,345 | 275,681 | 399,515 | 521,061 | 196,838 | 62,813 | 171,827 | 180,631 | 60,580 | 60,250 | 47,312 | 149,850 |

| | | 於二零二三年六月三十日 | | | | | | |
|-----------------|--|-------------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| | | 環球股票 | | 恒生中國 | 智優逸亞太 | 智優逸歐洲 | 智優逸北美 | 智選計劃 |
| | | 基金 | 企業指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 | 股票指數 |
| | | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 | \$'000 |
| 投資 | | 716,464 | 386,904 | 292,589 | 201,799 | 497,861 | 1,768,097 | 63,707,759 |
| 淨資產增加及成員應佔淨資產變動 | | 35,823 | 19,345 | 14,629 | 10,090 | 24,893 | 88,405 | 3,185,387 |

19 金融工具及相關風險 (續)

(b) 信貸風險

信貸風險指交易對手未能履行與智選計劃所協議責任或承諾的風險。

在報告日，智選計劃所承受的信貸風險如下：

| | 2024 \$'000 | 2023 \$'000 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 投資 | 70,036,799 | 63,707,759 |
| 應收收益分派 | 159,424 | 136,862 |
| 出售投資的應收款項 | 309,833 | 302,317 |
| 其他應收款 | 404 | 156 |
| 現金和現金等價物 | 36,307 | 42,737 |
| 總計 | <u>70,542,767</u> | <u>64,189,831</u> |

相關集體投資計劃的投資經理會管理當中產生的間接信貸風險。智選計劃的信託人認為有關信貸風險並不重大。

至於智選計劃的其他金融資產 (包括現金和現金等價物、其他應收款、出售投資的應收款項及應收收益分派) 所產生的信貸風險，智選計劃的風險承擔額相等於該等工具的賬面金額。積金局要求智選計劃根據《一般規例》附表 1 的規定將資金作為存款存放於認可財務機構或合資格海外銀行。應收收益分派是指來自恒生指數追蹤基金的收益分派。該上市基金在香港聯交所上市，違約風險低。智選計劃的信託人亦認為有關信貸風險並不重大。

於二零二四年及二零二三年六月三十日，信貸集中風險不大。

源自預期信貸損失的金額

應收收益分派、出售投資的應收款項、其他應收款及現金和現金等價物的減值以 12 個月預期信貸損失計量，並反映了屆滿期較短的風險敞口。根據外部信貸評級及 / 或交易對手的審核結果，智選計劃認為該等風險敞口的信貸風險較低。

智選計劃通過追蹤交易對手已公布的外部信貸評級及 / 或對交易對手開展持續的審查來監控該等風險敞口的信貸風險變動。

19 金融工具及相關風險 (續)

(b) 信貸風險 (續)

投資經理認為違約的可能性接近於零，因為交易對手具備強大的能力在短期內履行其合約義務。智選計劃並未就應收收益分派、出售投資的應收款項、其他應收款及現金和現金等價物確認減值準備。

(c) 流動資金風險

流動資金風險是指智選計劃於履行與金融負債有關的責任時遭遇困難的風險。

智選計劃的政策是定期監察當前及預期流動資金需要，確保其能夠維持充足的現金及隨時可變現投資的儲備，以應付福利支出及其他短期以至長期的流動資金需要。

智選計劃將其所有資產投資於可以隨時兌換為現金的集體投資計劃，以符合流動資金的規定。

在智選計劃可用於福利之淨資產表及成分基金資產負債表內披露的所有金融負債均於報告日起計六個月內到期。

(d) 公允價值資料

智選計劃在估計金融工具的公允價值時所採用的主要方法和假設已於附註 2(f)(iii) 披露。

智選計劃所有金融資產和金融負債於報告日的賬面金額與其公允價值相若。就報價集體投資計劃而言，公允價值是基於報告日的每個基金單位最新資產淨值。至於其他金融工具 (包括應收收益分派、應收供款、出售投資的應收款項、其他應收款、認購基金單位的應收款項、購入投資的應付款項、應付福利、應付沒收金、應計費用及其他應付款以及贖回基金單位的應付款項)，由於是即期或短期性質，其賬面金額與公允價值相若。

20 遞延費用

根據《一般規例》第 37 條規定，強積金保守基金於相關月份沒有扣除的行政費用可在隨後十二個月內扣除。於二零二四年六月三十日，並無遞延行政費用從強積金保守基金的資產中扣除 (二零二三年：無)。

21 計入預設投資策略成分基金或投資於成分基金的計劃成員的付款

核心累積基金及 65 歲後基金指定為預設投資策略成分基金，自二零一七年四月一日起生效。服務費用、墊付費用及計入預設投資策略成分基金的其他付款於下文披露。服務費用和墊付費用的定義見強積金條例。

截至二零二四年六月三十日止年度

| | 核心累積基金 \$'000 | 65 歲後基金 \$'000 |
|--|------------------|-------------------|
| 服務費用 | | |
| - 行政管理人費用 | 20,086 | 5,090 |
| - 基金行政費用 | 1,119 | 284 |
| - 營辦人費用 | 3,865 | 980 |
| - 信託人費用 | 915 | 232 |
| 服務費用總額 | <u>25,985</u> | <u>6,586</u> |
| 墊付費用 | | |
| - 法律及專業費用 | 8 | 2 |
| - 核數師酬金 | 19 | 5 |
| - 打印及廣告費用 | 611 | 168 |
| - 保險費用 | 30 | 8 |
| - 銀行手續費 | 3 | 1 |
| - 證監會年費 | 1 | - |
| 墊付費用總額 | <u>672</u> | <u>184</u> |
| 付款總額 | <u>26,657</u> | <u>6,770</u> |
| 墊付費用佔預設投資策略成分基金資產 淨值的百分比 ⁽¹⁾ | <u>0.013%</u> | <u>0.014%</u> |

(1) 用於計算百分比的資產淨值為截至二零二四年六月三十日止年度每月最後一個交易日的預設投資策略成分基金資產淨值的平均值。

21 計入預設投資策略成分基金或投資於成分基金的計劃成員的付款 (續)

截至二零二三年六月三十日止年度

| | 核心累積基金 \$'000 | 65 歲後基金 \$'000 |
|--|------------------|-------------------|
| 服務費用 | | |
| - 行政管理人費用 | 16,826 | 4,629 |
| - 基金行政費用 | 937 | 257 |
| - 營辦人費用 | 3,237 | 890 |
| - 信託人費用 | 767 | 211 |
| 服務費用總額 | <u>21,767</u> | <u>5,987</u> |
| 墊付費用 | | |
| - 法律及專業費用 | 11 | 3 |
| - 核數師酬金 | 17 | 5 |
| - 打印及廣告費用 | 575 | 172 |
| - 保險費用 | 28 | 8 |
| - 銀行手續費 | 3 | 1 |
| - 證監會年費 | 1 | - |
| 墊付費用總額 | <u>635</u> | <u>189</u> |
| 付款總額 | <u>22,402</u> | <u>6,176</u> |
| 墊付費用佔預設投資策略成分基金資產 淨值的百分比 ⁽¹⁾ | <u>0.015%</u> | <u>0.016%</u> |

(1) 用於計算百分比的資產淨值為截至二零二三年六月三十日止年度每月最後一個交易日的預設投資策略成分基金資產淨值的平均值。

22 已頒佈但尚未在截至二零二四年六月三十日止年度生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響

截至本財務報表刊發之日，香港會計師公會頒佈了若干修訂和一項新準則，但於截至二零二四年六月三十日止年度尚未正式生效，故本財務報表暫未採用。

在以下日期或之後開始的會計期間生效

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| 《香港會計準則》第 1 號修訂，「財務報表的呈報：負債分類為流動或非流動」 | 2024 年 1 月 1 日 |
| 《香港會計準則》第 21 號修訂，「匯率變動的影響：缺乏可兌換性」 | 2025 年 1 月 1 日 |

智選計劃正在評估這些修訂對初始應用期間的預計影響。截至目前為止，智選計劃相信採納這些修訂不大可能會對智選計劃的財務報表產生重大影響。

致恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）信託人 獨立核數師核證報告書

本核數師（以下簡稱「我們」）已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港核數準則》，並參照《實務說明》第 860.1 號（修訂）——「退休計劃的審計」，審核智選計劃截至二零二四年六月三十日止年度的財務報表，並就此發出日期為二零二四年十二月三日不附帶保留意見的核數師報告書。

根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）第 102 條的規定，我們需要就智選計劃是否遵照《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）及《一般規例》的若干規定作出報告。

信託人的責任

《一般規例》規定，智選計劃的信託人必須確保：

- a. 就智選計劃的成分基金、智選計劃的資產及與智選計劃有關的所有財務交易編存適當的會計及其他紀錄；
- b. 財務報表符合強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例第 28 條所訂有關受禁制投資活動指引的規定，以及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；
- c. 財務報表符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)、34DC(1)、34DD(1) 和 (4) 條的規定；以及
- d. 除《一般規例》所允許的情況外，智選計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

審計獨立性和質量管理

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

我們採用 Hong Kong Standard on Quality Management 1，當中規定本所設計、實施及運作質量管理體系，該體系涵蓋與道德要求、專業準則和適用的法律及監管要求合規有關的政策及程序。

致恒生強積金智選計劃 (「智選計劃」) 信託人 獨立核數師核證報告書 (續)

核數師的責任

我們的責任是根據我們所進行工作程序的結果，按照《一般規例》第 102 條的規定，對智選計劃是否遵照上述規定，僅向信託人作出報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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

我們已參照《實務說明》第 860.1 號 (修訂) 推薦的程序，規劃及執行我們認為必要的程序，其中包括抽檢從信託人獲取的與智選計劃是否遵照上述規定有關的憑證。

我們相信，我們所獲得的憑證充足和適當地為我們的意見提供基礎。

結論

根據上文所述：

1. 我們認為：
 - a. 截至二零二四年六月三十日止年度，智選計劃的成分基金、智選計劃的資產及與智選計劃有關的所有財務交易已編存適當的會計及其他紀錄；及
 - b. 於二零二三年十一月三十日、二零二四年三月二十八日及二零二四年六月三十日，在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第 28 條所訂有關受禁制投資活動指引的規定，及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；以及
 - c. 於二零二三年十一月三十日、二零二四年三月二十八日及二零二四年六月三十日，在各重要方面均符合根據強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 和 (d)、34DC(1) 和 34DD(1) 以及 (4)(a) 條下有關恒生強積金智選計劃 – 核心累積基金和恒生強積金智選計劃 – 65 歲後基金服務的累計權益和服務費用控制的規定；及

致恒生強積金智選計劃（「智選計劃」）信託人 獨立核數師核證報告書（續）

結論（續）

根據上文所述：（續）

1. 我們認為：（續）
 - d. 截至二零二四年六月三十日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條下有關恒生強積金智選計劃 – 核心累積基金和恒生強積金智選計劃 – 65 歲後基金墊付費用控制的規定。
2. 截至二零二四年六月三十日，除《一般規例》所允許的情況外，智選計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

其他事宜

截至二零二四年六月三十日止年度，《強制性公積金計劃條例》第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條有關將累算權益轉移至賬戶及指明通知的規定，以及 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)關於確定恒生強積金智選計劃 – 核心累積基金和恒生強積金智選計劃 – 65 歲後基金成員身分的規定不適用於受託人，因為受託人已完成相關過渡性規定，且智選計劃於二零一七年四月一日之前的預設投資安排並非保證基金，因此於這些部分並無報告。

適用使用者和用途

本報告僅用於信託人按照《一般規例》第 102 條規定提交積金局。任何其他人士不得將本報告用於任何其他目的。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

二零二四年十二月三日

恒生

基金開支比率(FER)

2024年6月30日

恒生強積金智選計劃

| | |
|-----------------|----------|
| - 強積金保守基金 | 0.77059% |
| - 保證基金 | 2.05658% |
| - 恒指基金 | 0.78561% |
| - 均衡基金 | 1.42722% |
| - 增長基金 | 1.52584% |
| - 核心累積基金 | 0.77643% |
| - 中港股票基金 | 1.49059% |
| - 北美股票基金 | 1.32250% |
| - 歐洲股票基金 | 1.34422% |
| - 亞太股票基金 | 1.50289% |
| - 環球債券基金 | 0.82723% |
| - 65歲後基金 | 0.77844% |
| - 平穩基金 | 1.32713% |
| - 中國股票基金 | 1.49495% |
| - 恒生中國企業指數基金 | 0.88854% |
| - 環球股票基金 | 0.81984% |
| - 智優逸均衡基金 | 0.92876% |
| - 智優逸亞太股票追蹤指數基金 | 0.87896% |
| - 智優逸歐洲股票追蹤指數基金 | 0.88059% |
| - 智優逸北美股票追蹤指數基金 | 0.82426% |

恒生強積金智選計劃
截至二零二四年六月三十日止年度

管治報告

恒生強積金智選計劃
管治報告
截至二零二四年六月三十日止年度

[本中文譯本乃根據英文管治報告翻譯而成，
僅供參考之用，一切解釋均以英文管治報告原件為準。]

| 目錄 | 頁數 |
|----------------|--------|
| 第一部份 信託人的管治框架 | 1 – 3 |
| 第二部份 評估範圍 | |
| - 物有所值評估 | 4 – 7 |
| - 可持續投資策略及實施進度 | 8 – 10 |
| 批准管治報告的聲明 | 10 |

第一部份：信託人的管治框架

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

- 1 作為恒生強積金智選計劃（「本計劃」）的信託人，HPFT 已制定明確的管治架構，作出適當的職責分配，並建立適當的匯報機制，以履行其作為信託人的受信責任，保障並本著成員利益行事。
- 2 HPFT 已實施一個獲董事會批准並受其監察的穩健管治框架，藉此與 HPFT 的各個管治委員會、作為本計劃的營辦人的恒生銀行有限公司（「恒生」或「營辦人」），以及在適當時與分別作為本計劃的成分基金所投資的核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃的相關投資經理的滙豐投資基金（香港）有限公司（「AMHK」），及恒生投資管理有限公司（「HSVM」），（統稱「投資經理」），共同持續致力監督本計劃的運作。
- 3 HPFT 採用：
 - 滙豐的風險管理框架，以實現其策略，為客戶和社會大眾提供服務，以及安穩地拓展業務；及
 - 以三道防線（「防線」）方式界定滙豐內部的職位和職責，勾劃出每道防線在風險管理和控制環境方面的責任和職責。
- 4 HPFT 使用一套標準化的風險類型及特定風險偏好聲明（「風險偏好聲明」），該聲明適用於 HPFT 及其各服務提供者對本計劃的管理及營運責任。
- 5 HPFT 與其服務提供者設有服務水平協議，以界定及監督該等服務提供者獲委派職能的主要責任及服務標準。
- 6 HPFT 主要透過日常營運監察及每月檢討會議對服務提供者進行持續監管，審視其服務標準，以及日常營運引發的問題。
- 7 對於某些類型的服務提供者（如行政管理人及託管人），HPFT 會定期進行盡職審查，以確保各服務提供者的控制環境符合各種相關法例。

管治報告

HPFT 的董事會（「董事會」）

- 1 HPFT 的董事會章程訂明 HPFT 的主要目標，透過對強積金計劃的管理進行適當監督，以確保成員的累算權益得到妥善保障，從而有效代表和促進其受託的強積金計劃（包括本計劃）成員的利益。
- 2 董事會共同負責監督 HPFT 的管理及營運。
- 3 董事會的管治架構擬由六名非執行董事組成，其中三名為獨立非執行董事。董事會的架構在董事會的構成和董事會的監督方面展現出高度獨立性。董事會由被視作具有成功管理本計劃所需技能、知識、經驗和資格的人士組成。
- 4 董事會章程訂明董事會主席的角色為帶領董事會和行政總裁（「行政總裁」），以確保董事會能全面有效地運作。行政總裁與董事或董事會主席之間的角色分隔，可避免董事會內部權力集中。
- 5 董事會（包括委員會及控權人）每年至少接受一次審視。個別董事亦須就任何利益衝突作出聲明，以確保所有董事會成員均為適當人選，並且具備合適資格履行職責。董事會對現行評估及聲明流程感到滿意。
- 6 為促進對 HPFT 的管理作有效監管，董事會成立各董事委員會。所有董事委員會之營運均符合相關的法律和監管要求。HPFT 各董事委員會的職權範圍均有載列並由董事會批准。

HPFT 的投資委員會（「投資委員會」）

- 1 投資委員會向董事會負責，並專責監察本計劃下的基金的投資目標、費用水平、基金範圍和結構、產品計劃和投資合規相關事宜。

審核與風險委員會（「審核與風險委員會」）

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

管治報告

HPFT 執行委員會（「HPFT 執行委員會」）

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

匯報機制

- 1 HPFT 設有完善的監察及匯報流程，以確保妥善管理風險。
- 2 通過既定的管治框架上報任何問題（包括但不限於日常營運、風險與合規問題等）予 HPFT 的高級管理人員，並在必要時向董事會報告。
- 3 HPFT 董事會於每季舉行會議，並向各董事提供董事會文件，一般包括以下強積金相關事宜：
 - (a) 強積金法例的違規事件
 - (b) 對 HPFT 具有潛在影響的監管發展
 - (c) 投訴統計數據及投訴類別摘要
 - (d) 與強積金合規相關的其他內部控制

第二部份：評估範圍

物有所值評估

- 1 經董事會批准，HPFT 就本計劃的費用、表現、產品和為成員提供的服務進行年度評估，以評測本計劃是否為計劃成員提供物有所值的服務。
- 2 HPFT 與營辦人已訂立營辦人服務審視，詳細列明 HPFT 的期望，並將持續監察本計劃的物有所值評估及年度計劃、本計劃成份基金（「成份基金」）的費用及表現評估，以及向本計劃成員提供的產品和服務。HPFT 每年至少與營辦人舉行兩次營辦人服務審視會議。

評估本計劃是否物有所值的主要考慮因素

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

評估費用 –

- 1 費用：HPFT 密切監察本計劃成份基金的管理費和基金開支比率（「基金開支比率」），並定期審視所收取的費用是否與市場相若，處於合理及適當的水平。
- 2 根據由第三方顧問發出的截至二零二四年六月三十日的強積金基金開支比率及費用報告，在市場同類基金比較中，本計劃的平均管理費為 1.10%，低於整體行業平均管理費的 1.35%和市場中位數的 1.26%；而本計劃的平均基金開支比率為 1.21%，亦低於整體行業平均基金開支比率的 1.40%和市場中位數的 1.38%。
- 3 在本計劃的二十項成份基金中，有十一項成份基金（二十項成份基金的過半數），即 (i) 強積金保守基金、(ii) 環球債券基金、(iii) 65 歲後基金、(iv) 核心累積基金、(v) 環球股票基金、(vi) 智優逸均衡基金、(vii) 智優逸北美股票追蹤指數基金 (viii) 智優逸歐洲股票追蹤指數基金、(ix) 智優逸亞太股票追蹤指數基金、(x) 恒生中國企業指數基金及 (xi) 恒指基金，其基金開支比率低於或相等於每年 1.3%（於二零二四年六月三十日的基金開支比率），或管理費低於或相等於每年 1%。
- 4 HPFT 持續審視並比較本計劃成份基金在本財政年度的基金開支比率與過去的基金開支比率。若有任何重大變化，特別是費用及開支高於過往水平，便將審視有關變化，以確保收取的費用及開支合理。

評估表現 –

- 1 HPFT 投資委員會持續監察本計劃成份基金的基金表現，並在有需要時於 HPFT 季度和臨時投資委員會會議深入剖析個別成份基金的表現。HPFT 已委任獨立第三方顧問，就本計劃成份基金的基金表現提供資訊及建議。
- 2 就本計劃成份基金的表現而言，HPFT 投資委員會審查每項成份基金的表現，並諮詢獨立第三方顧問，要求投資經理解決表現低於評估準則的成份基金的問題並作出改進。本計劃截至二零二四年六月三十日止財政年度的財務報表中的信託人就基金相對於所設基準之表現的評論顯示，在計劃的二十項成分基金當中，過半數高出其基準。有關本計劃成份基金的基金表現詳情，請參閱本計劃截至二零二四年六月三十日止財政年度的財務報表中的信託人就基金相對於所設基準之表現的評論。
- 3 在與基準進行表現比較方面，由第三方顧問發布的投資表現監察報告（「監察報告」）載列了基金回報（即總回報）高於或低於基準表現的程度。
 - 於本計劃截至二零二四年六月三十日止的財政年度，當中四個季度的監察報告顯示本計劃中大部份成分基金均屬於「黃色」和「綠色」類別。
 - 表現屬於「黃色」和「綠色」的成分基金數目在財政年度期末增加，表現出整體改善的趨勢。上述根據監察報告的資料顯示，大部份成分基金於本計劃截至二零二四年六月三十日止的財政年度的表現普遍接近或高於其基準的表現。
- 4 就與同類基金進行表現比較而言，監察報告概述基金相較於其同類基金組別的表演狀況。
 - 於本計劃截至二零二四年六月三十日止的財政年度，當中四個季度的監察報告顯示，在同類基金中，本計劃中大部份成分基金的三年期和五年期表現大致處於首 25% 及 50% 位份。
 - 於同類基金中處於首 25% 及 50% 位份的成分基金之數目在財政年度期末增加，表現出改善的趨勢。上述根據監察報告的數據顯示，本計劃的成分基金表現大致與處於首 25% 及 50% 位份的同類基金之表現相若。
- 5 除 HPFT 投資委員會的監察以外，營辦人已就產品風險評級（「風險評級」）開展了季度審核，且本計劃所有成分基金的風險評級於二零二四年第一季度和第二季度並無發生變動。此外，營辦人的目標是於二零二五年上半年前重新審閱投資表現監察協議，旨在改善成分基金的整體表現，以為本計劃成員帶來長遠的經濟收益。

管治報告

- 6 展望未來，營辦人和信託人將繼續密切監察投資表現，並與投資經理開展定期及臨時討論，以紓緩表現欠佳的基金以及提升本計劃基金的整體表現。

評估產品計劃及服務 –

- 1 HPFT 與營辦人繼續密切審視成員對新基金產品的需求，以及提升本計劃的基金結構和基金範圍的多樣性。
- 2 營辦人及 HPFT 認為，本計劃的基金選擇全面，基金種類豐富，提供不同市場及不同基金類別，營辦人會繼續定期審查本計劃的基金範圍，並探討新的產品計劃，以提供更多元化的投資機會和基金範圍，以及提高本計劃的競爭力且滿足本計劃成員的需求。
- 3 營辦人和信託人將繼續密切合作，以確保遵循任何相關法律及監管機構規定。
- 4 例如，就「積金易」方面，營辦人及 HPFT 已就本計劃過渡和加入「積金易」平台的所有必要發展部署資源。不同的內部項目小組已制定，其中涉及不同領域的專業知識人士來進行差距分析，以及建立加入「積金易」後新的營運模式。我們已安排與「積金易」平台服務提供者定期舉行會議，以制定加入「積金易」的進度計劃。
- 5 根據積金局的指示，營辦人為本計劃的主要計劃資料文件（「主要計劃資料文件」）開發網頁，讓成員可有效查閱有關本計劃的主要資料，並提供成員互動體驗。網頁版主要計劃資料文件的發布日期是二零二四年六月二十八日。
- 6 本計劃於二零二四年四月開展一項社交媒體活動，旨在推動與不同類別強積金基金相關的理財教育，並提高客戶作出明智投資決定及定期檢閱強積金投資組合的能力。此外，亦根據最新的客戶行為、市場動態以及洞察見解，為成員介紹多種強積金基金。
- 7 營辦人於本年度期間向本計劃成員推出多種活動和提供教育服務，透過各種活動、宣傳單張、網絡營銷、電郵推廣、發表社交媒體署名文章以及新聞簡報等方式提供相關教育及資訊：
 - (a) 開展各種推廣活動以介紹可扣稅自願性供款和整合個人賬戶的優點。
 - (b) 發布每季的僱主新聞簡報和每半年的成員新聞簡報以分享本計劃的最新市場動態、基金表現、各種獎項、「積金易」平台最新資訊以及相關教育資訊。

管治報告

- (c) 於二零二四年四月和六月在 AM730 發布教授如何以電子途徑管理強積金的文章。
- (d) 於二零二四年三月和六月在發放電郵推廣以教授成員慎防詐騙，並鼓勵成員以電子方式處理強積金。
- (e) 於不同刊物發放有關標題涵括可扣稅自願性供款、退休規劃、成為物有所值的強積金計劃的條件的署名文章。
- (f) 安排研討會、網上會議及親身探訪特定顧客以提供有關例如有關行政事項、計劃檢討、「積金易」、抵消長期服務金及遣散費、投資及最新強積金資訊。
- (g) 本計劃亦提供每月基金表現更新單張、介紹雇主服務指南、成員服務指南及強積金概覽的刊物、介紹計劃數碼功能的電郵以及其他各種通訊，例如新聞簡報。

概括

- 1 HPFT 致力於持續為本計劃的成員提供物有所值的強積金計劃。HPFT 會繼續與營辦人合作，採取適當行動，審視和發掘能更好地為本計劃成員提供有價值的領域。

管治報告

可持續投資策略及實施進度

HPFT 的環境、社會及管治融合策略管治框架

- 1 HPFT 認為環境、社會及管治（「ESG」）因素可能對本計劃的投資風險及回報結果的長期性質產生重大財務影響。
- 2 為了將 ESG 因素納入本計劃的投資風險管理流程，投資經理提供建議予 HPFT 以釐定不同 ESG 因素的相關性及重要性。
- 3 HPFT 在本計劃層面制定 ESG 融合策略，與投資經理在該領域的資源、實力及投資方針保持一致。
- 4 HPFT 將繼續監察投資經理（如適用）在管理本計劃成份基金時是否已考慮相關和重要的 ESG 因素。
- 5 HPFT 對香港證券及期貨事務監察委員會發布的《負責任的擁有權原則》表示支持，HPFT 也會參考其他國際倡議，以納入其 ESG 策略。
- 6 HPFT 納入可持續投資及 ESG 考慮因素的策略，是持續獲得及考慮投資經理（如適用）所採用的 ESG 政策及實務措施。
- 7 HPFT 亦將考慮投資經理採用聯合國負責任投資原則（「聯合國負責任投資原則」）的程度，以及其按照聯合國責任投資原則記分卡的評級。

投資經理的可持續投資管治

AMHK:

- 1 投資經理致力於通過將負責任投資實務措施融入相關投資策略來提高客戶投資的長期價值，且投資經理認為，融合負責任投資會對長期的財務表現和價值創造產生影響。此外，負責任投資被視為履行保障客戶最佳利益的受信責任之基本要素。
- 2 投資經理亦認為，ESG 風險和機遇會影響不同公司、行業、地區及資產類別的投資組合表現。分析師和投資組合經理識別及管理 ESG 風險和機遇，並在適當時於研究與投資過程中考慮 ESG 問題。在對發行人進行篩選和評級時，會使用專有的 ESG 數據庫及第三方輸入值開展此類分析。

管治報告

HSVM:

- 1 HSVM 可持續投資活動的管治乃由下列管治機構執行：董事會、執行委員會、風險管理會議、ESG 指導委員會和 ESG 投資審查會議以討論負責任投資的持續發展，其中包括盡責管理和參與、被投資公司的 ESG 表現以及氣候相關風險和機遇。
- 2 ESG 投資審查會議亦識別和監察主要的 ESG 風險，包括被投資公司的氣候相關風險，並釐定適當的後續行動，以確保客戶的投資目標得以長期實現。

投資經理的組織架構

AMHK:

- 1 AMHK 的可持續投資策略具備多層次的治理架構，該治理架構由兩個主要支柱組成：
 - 可持續發展辦事處，負責監督整體政策和企業計劃的制定；及
 - 負責任投資團隊，負責關注跨資產類別的投資流程、能力以及產品開發。

HSVM:

- 1 投資經理配備兩個專門的團隊以支持 ESG 的各個方面：
 - 負責任投資團隊負責為公司制定並實施負責任投資策略，並在投資流程和盡責管理活動中優先考慮 ESG 事項的融入。該團隊應向首席投資官報告事項。
 - 可持續發展團隊負責制定可持續發展政策、治理和策略；同時與監管機構以及指數公司合作，並在 HSVM 發展 ESG 文化。該團隊是由可持續發展主管領導，並作為業務和策略的一部份。
 - 作為發展整個企業 ESG 文化所制定的可持續發展策略之其中一部份，整個企業各個團隊均任命一名 ESG 領導者，該 ESG 領導者將與可持續發展團隊密切合作，以了解 ESG 的最新發展動態，並將該等資料引入各自的團隊

HPFT 就 ESG 採取的行動摘要

加深了解實施進度

- 1 HPFT 已制定策略，在本計劃的管理流程內融合 ESG，並已獲得董事會批准。HPFT 評估在本計劃的管理流程內融合 ESG 策略的實施情況，以尋找潛在改進機會。
- 2 HPFT 已取得投資經理的聲明，表示已明白積金局發布的 ESG 原則，並遵守相關規定。

管治報告

- 3 HPFT 就本計劃的基金管理審視投資經理的 ESG 融合策略（如適用）。HPFT 明白投資經理的方針將會隨時間推移而改變，並建議投資經理準備定期向董事會呈報 ESG 相關事宜。
- 4 HPFT 已委任獨立第三方顧問協助審視投資經理的活動，並提供有關行業最佳實務措施的進一步見解，以及對投資經理的努力作出的獨立觀點。

與投資經理就 ESG 議題互動參與

- 1 HPFT 透過以下方式定期監察投資經理的方針及活動（如適用）：
 - (a) 將 ESG 融合納入委員會常規會議，作為恆常議程之一。
 - (b) 要求提交年度行動摘要，包括外部舉措的最新情況、與相關企業值得注視的互動參與、識別及應對 ESG 風險與機遇的相關投資流程變動。
 - (c) 要求提交年度 ESG 報告。
 - (d) 就 ESG 融合方針及其效用提供定期培訓課程。
 - (e) 主動要求考慮適當的指標，以進一步披露其表現。
- 2 若投資經理未能遵守本計劃的 ESG 融合政策（如適用），HPFT 將與投資經理討論如何作出改進，以加強一致性。

使投資經理的方針與 HPFT 的 ESG 策略保持一致

- 1 投資經理的 ESG 融合進度（如適用）與 HPFT 就本計劃的 ESG 策略一致，並參與大量可持續發展相關計劃，例如，簽署聯合國負責任投資原則。投資經理的披露表明其主動參與各種舉措，與代表公司互動參與。
- 2 HPFT 亦注意到投資經理（如適用）在人力資本，以及科技與智慧資本方面投入大量資源，專注於可持續發展投資及管治。HPFT 預期投資經理的活動及在個股層面（股票）（如適用）使用 ESG 評級將可使成份基金與 ESG 目標保持一致。

批准管治報告的聲明

- 1 本計劃截至二零二四年六月三十日止財政年度的年度管治報告已經董事會批准。