

宏利退休精選（強積金）計劃

年報

截至二零二二年六月三十日止年度

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

年報

目錄	頁次
計劃報告	1 - 6
投資經理報告	7 - 15
投資報告	16 - 99
獨立核數師報告書	100 - 103
計劃	
可供支付福利的資產淨值表	104
可供支付福利的資產淨值變動表	105 - 106
現金流量表	107
成分基金	
資產淨值表	108 - 112
全面收益表	113 - 117
計劃成員應佔資產淨值變動表	118 - 122
現金流量表	123 - 132
財務報表附註	133 - 208

宏利退休精選（強積金）計劃

截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告

受託人謹將宏利退休精選（強積金）計劃（「本計劃」）截至二零二二年六月三十日止年度之計劃報告及經審核財務報表呈覽。

本計劃

本計劃的目的是根據香港《強制性公積金計劃條例》（「條例」）向成員提供福利的集成信託計劃。本計劃是根據保薦人 - 德盛安聯資產管理香港有限公司與受託人（直至二零零九年十二月三十一日為止） - 滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司於二零零零年七月十四日簽訂的信託契約（經不時修訂）（該契約其後由一項於二零零八年三月二十日訂立的綜合信託契約（經不時修訂）所取代）成立，並按照強積金條例第 21 條註冊。

由二零零八年十月二十日開始，本計劃已改稱為 RCM 強積金精選計劃（前稱德盛強積金精選計劃）。RCM Asia Pacific Limited 已取代了德盛安聯資產管理香港有限公司，成為本計劃的保薦人兼投資經理，並已於二零零八年十月二十日終止受聘為本計劃的副投資經理。

由二零零九年九月三十日開始，RCM 保本基金已改名為 RCM 強積金保守基金。

由二零一零年一月一日開始，受託人已由滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司改為銀聯信託有限公司。

由二零一二年十一月一日開始，本計劃已由 RCM 強積金精選計劃改稱為德盛安聯強積金計劃。

由二零一五年六月一日開始，由於其集團公司間的合併計劃，RCM Asia Pacific Limited 改稱為安聯環球投資亞太有限公司。

由二零一五年六月一日開始，出現一項有關安聯人民幣貨幣市場基金之改動，文件中「安聯人民幣貨幣市場基金」後所出現之「（此成分基金僅以港元計價，而非以人民幣計價）」字眼悉數刪除。

由二零一五年六月一日開始，本計劃已由德盛安聯強積金計劃改稱為安聯強積金計劃。成分基金已改稱如下：

成分基金的前稱	成分基金的現稱
德盛安聯強積金保守基金	安聯強積金保守基金
德盛安聯人民幣貨幣市場基金	安聯人民幣貨幣市場基金
德盛安聯目標回報基金	安聯目標回報基金
德盛安聯亞洲基金	安聯亞洲基金
德盛安聯均衡基金	安聯均衡基金
德盛安聯穩定資本基金	安聯穩定資本基金
德盛安聯大中華基金	安聯大中華基金
德盛安聯增長基金	安聯增長基金
德盛安聯香港基金	安聯香港基金
德盛安聯東方太平洋基金	安聯東方太平洋基金
德盛安聯穩定增長基金	安聯穩定增長基金

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告（續）

本計劃（續）

由二零一八年十一月三十日開始，安聯目標回報基金改稱為安聯靈活均衡基金。

由二零二一年八月九日開始，宏利人壽保險（國際）有限公司已取代安聯環球投資亞太有限公司擔任本計劃的保薦人。

因應保薦人身份的變動，本計劃的名稱已由「安聯強積金計劃」更改為「宏利退休精選（強積金）計劃」，但各成分基金的名稱保持不變。

由二零二一年十二月十七日開始，安聯靈活均衡基金、安聯亞洲基金、安聯均衡基金、安聯穩定資本基金、安聯大中華基金、安聯增長基金、安聯香港基金、安聯東方太平洋基金及安聯穩定增長基金（統稱「相關成分基金」）各自的投資管理費重訂至相關成分基金的層面。

由二零二二年六月三十日開始，安聯香港基金、安聯大中華基金、安聯東方太平洋基金、安聯亞洲基金、安聯增長基金、安聯均衡基金、安聯穩定增長基金及安聯穩定資本基金（統稱「相關成分基金」）各自的投資政策予以修訂，以反映相應的相關核准匯集投資基金的投資政策修訂。

由二零二二年六月三十日開始，構成本計劃要約文件一部分的主要計劃資料文件已經提供閱覽。

於二零二二年六月三十日，本計劃擁有以下成分基金：

安聯均衡基金

安聯穩定資本基金

安聯增長基金

安聯穩定增長基金

安聯強積金保守基金

安聯香港基金

安聯亞洲基金

安聯靈活均衡基金

安聯大中華基金

安聯東方太平洋基金

安聯人民幣貨幣市場基金

安聯強積金 65 歲後基金

安聯強積金核心累積基金

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告（續）

財務發展

年內已收和應收供款總額（包括轉入及已付福利）及應付供款總額（包括轉出、沒收金及長期服務金款項）分別為港幣 717,649,208 元（二零二一年：港幣 832,420,475 元）及港幣 1,027,812,119 元（二零二一年：港幣 1,392,129,208 元）。於二零二二年六月三十日的資產淨值為港幣 8,709,228,853 元（二零二一年：港幣 10,937,656,377 元）。本計劃於二零二二年六月三十日擁有 84,849 名（二零二一年：82,207 名）成員。

監管規例的變動

於財政年度內，本計劃之強積金計劃說明書及信託契約（如適用）已作出修訂，以反映下列變更：

自二零二一年八月九日起：

- (i) 宏利人壽保險（國際）有限公司取代安聯環球投資亞太有限公司擔任本計劃的保薦人。
- (ii) 因應保薦人身份的變動，本計劃的名稱由「安聯強積金計劃」改為「宏利退休精選（強積金）計劃」，但各成分基金的名稱保持不變。與保薦人變動有關的其他行政變動亦已作出。

自二零二一年十二月十七日起：

- (i) 為簡化收費安排，安聯靈活均衡基金、安聯亞洲基金、安聯均衡基金、安聯穩定資本基金、安聯大中華基金、安聯增長基金、安聯香港基金、安聯東方太平洋基金及安聯穩定增長基金（統稱「相關成分基金」）各自的投資管理費重訂至相關成分基金的層面。儘管進行上述費用重訂，相關成分基金應付的投資管理費總收費率不會出現任何變動。

自二零二二年六月三十日起：

- (i) 安聯香港基金、安聯大中華基金、安聯東方太平洋基金、安聯亞洲基金、安聯增長基金、安聯均衡基金、安聯穩定增長基金及安聯穩定資本基金（統稱「相關成分基金」）各自的投資政策予以修訂，以反映相應的相關核准匯集投資基金（各項成分基金均將所有資產投資於相關核准匯集投資基金）關於增加相關核准匯集投資基金的中國 A 股投資的投資政策修訂。
- (ii) 根據強制性公積金計劃管理局（「積金局」）頒布經修訂的《強積金投資基金披露守則》，構成本計劃要約文件一部分的主要計劃資料文件已經提供閱覽。

詳情請參見強積金計劃說明書的相關部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告（續）

服務供應商詳情

受託人及受託人於截至二零二二年六月三十日止年度為計劃而委聘之服務供應商的詳情載列如下。

受託人、保管人兼管理人

銀聯信託有限公司
香港
皇后大道中 183 號
中遠大廈 18 樓

保薦人

自二零二一年八月九日起：

宏利人壽保險（國際）有限公司
香港
九龍觀塘
偉業街 223-231 號
宏利金融中心 A 座 21 樓

二零二一年八月九日之前：

安聯環球投資亞太有限公司
香港
金鐘金鐘道 88 號
太古廣場二座 32 樓
（前地址：香港
中環花園道 3 號
中國工商銀行大廈 27 樓）

投資經理

安聯環球投資亞太有限公司
香港
金鐘金鐘道 88 號
太古廣場二座 32 樓
（前地址：香港
中環花園道 3 號
中國工商銀行大廈 27 樓）

法律顧問

的近律師行
香港
中環
遮打道 18 號
歷山大廈 5 樓

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告（續）

服務供應商詳情（續）

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈 22 樓

銀行

花旗銀行（香港）
香港
中環
花園道 3 號
冠君大廈 50 樓

受託人董事

陳智文	
高淑儀	（陳智文的替任董事）
劉惠民	
黃漢興	
王伯凌	（黃漢興的替任董事）
郭錫志	
李耀祺	（郭錫志的替任董事）
歐陽麗玲	
Tan You Leong	（於二零二一年十二月二十一日獲委任為歐陽麗玲的替任董事）
胡立愷	
許倡銘	（胡立愷的替任董事）
劉嘉時	（於二零二二年六月一日離任／辭任）
李微儀	（於二零二二年六月一日獲委任為董事）
Leckie Stuart Hamilton, OBE, JP	（獨立董事）
談葆釗	（獨立董事）

請注意，銀聯信託有限公司董事的聯絡地址為銀聯信託有限公司的註冊／商業地址。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃報告（續）

其他資料

計劃成員可以向受託人（地址見第 4 頁）索取更多有關本計劃及其運作的資料。

謹代表
銀聯信託有限公司

董事
香港，二零二二年十二月十四日

董事

宏利退休精選（強積金）計劃

截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告

安聯均衡基金

安聯穩定資本基金

安聯增長基金

安聯穩定增長基金

安聯強積金 65 歲後基金

安聯強積金核心累積基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，環球股票和環球債券均錄得負回報。

二零二一年下半年環球股市波動越來越大。儘管已發展市場股票在六個月期間結束時錄得強勁升幅，但新興市場則有所回落。隨著越來越多公司走出疫情的陰霾，企業盈利穩健，促使股價期內大部分時間持續攀升。然而，十一月下旬出現一種具高度傳染性的新冠肺炎新變種病毒，有可能擾亂全球經濟復甦，市場氣氛受到打擊。此外，主要央行立場轉趨強硬，亦令市場在十二月出現一些波動。二零二二年上半年，環球股市暴瀉，創下二零零九年以來最大的兩季跌幅，原因是俄羅斯入侵烏克蘭引發了自一九七零年代以來最大的能源價格衝擊。通脹急劇上升，市場亦越來越憂慮主要央行會需要更進取加息，以及經濟可能會出現一段時間的負增長以抑制物價上漲。中國內地嚴格的清零政策進一步利淡市場氣氛，原因是有關政策導致主要城市封城，打擊需求並加劇供應鏈中斷。

債券市場方面，二零二一年下半年表現動盪起伏，原因是投資者在避險情緒上升期間於通脹壓力上升與對避險資產需求增強之間作出平衡。二零二二年上半年，俄羅斯／烏克蘭戰爭令本已存在的通脹升溫預期進一步加劇，導致環球債券暴跌。美國國庫債券孳息率飆升，原因是通脹問題加劇意味著投資者預期美國聯儲局的加息步伐將會更加進取。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯均衡基金
安聯穩定資本基金
安聯增長基金
安聯穩定增長基金

展望

短期而言，我們略為看淡股市，原因是全球主要央行的貨幣政策已因應通脹壓力憂慮升溫而轉趨更為強硬，而這可能會導致風險資產出現更大波動。風險因素包括通脹壓力持續上升和經濟增長動力減弱。股票方面，我們看淡歐洲市場，原因是我們認為市場存在多項利淡因素，當中包括經濟增長步伐放緩、通脹壓力上升，以及由於俄羅斯和烏克蘭的地緣政治風險導致投資者對歐洲能源危機的憂慮日益加劇。能源價格高企將影響歐元區未來的經濟增長。中國內地方面，我們預期當局將推出更多新的刺激措施來為基建投資項目提供資金，藉以刺激二零二二年下半年的經濟增長。加強推動公營投資項目可能是中國內地經濟增長復甦的主要動力，我們認為，由於該國採取動態清零政策應對新冠肺炎疫情，加上房地產市場疲弱，因此私營企業的需求預期將持續受壓。美元的強弱成為監控我們重新進入亞洲市場的決定的關鍵指標。固定收益方面，鑒於美國聯儲局在最近的聯邦公開市場委員會會議上傳達偏向強硬的立場，我們認為孳息率曲線在不久的將來將會上移。退出刺激經濟方案和企業債券購買計劃應不會利好信貸市場。

安聯強積金 65 歲後基金
安聯強積金核心累積基金

展望

美國方面，整體通脹一如預期加快，但投資者還是憂慮高通脹持續的時間會較預期長。因此，儘管俄羅斯／烏克蘭的地緣政治緊張局勢升級，美國聯儲局的立場維持偏向強硬，並在六月加息 75 個基點。歐洲方面，鑒於周期性追趕潛力正在減弱，我們認為市場存在多項利淡因素，當中包括經濟增長步伐放緩、通脹壓力上升，以及由於俄羅斯／烏克蘭的地緣政治風險導致投資者對歐洲能源危機的憂慮日益加劇。亞洲方面，日圓持續疲弱會降低韓國和台灣等北亞國家／地區的出口競爭力，而中國內地與亞洲其他地區的貨幣政策差異可能引發投資者將股票投資策略性地從亞太地區轉移至香港／中國內地。美元的強弱成為監控我們重新進入亞洲市場的決定的關鍵指標。固定收益方面，鑒於美國聯儲局在最近的聯邦公開市場委員會會議上傳達偏向強硬的立場，我們認為孳息率曲線在不久的將來將會上移，而縮減援助規模的時間較預期快，加上對地緣政治緊張局勢的憂慮，亦應會導致曲線在短期內趨於平緩。退出刺激經濟方案和企業債券購買計劃應不會利好信貸市場。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯強積金保守基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，港元兌美元大致下跌約 1.05%，期內數次觸及美元兌港元貨幣區間的上限。這導致香港金融管理局（「香港金管局」）進行干預，透過買入港元和賣出美元來捍衛聯繫匯率。儘管期內銀行同業流動資金總結餘減少約港幣 2,240 億元，但港元市場的流動性整體保持充裕。香港利率亦見疲弱，隨著香港金管局跟隨美國聯儲局的步伐將香港金管局基本利率上調 150 個基點，孳息率同告上升。短期利率也大幅上升，反映美國利率正常化的模式，推動香港孳息率曲線在期內適度趨平。

展望

香港方面，中國國家主席習近平在香港回歸 25 周年之際訪港，強調香港「一國兩制」的重要性，並暗示這一點將長期保持不變。新任行政長官李家超預期香港將繼續維持現有經濟政策，並以解決房屋短缺等長久以來的問題為目標。

全球央行繼續採取緊縮政策以應對通脹壓力。已發展市場近期加息普遍反映緊縮步伐加快，而全球主要央行最近亦相繼在政策會議上提前加息。在此背景下，香港金管局或會繼續跟隨美國收緊利率的步伐。由於預期港元兌美元將繼續疲弱，香港的總結餘可能會繼續呈下降趨勢。雖然香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息息差將有進一步趨於一致的空間，但香港／美國掉期利率之間的息差已經壓縮，預期香港利率將與美國同步變動。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯香港基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，香港股市表現轉弱，期內大幅上落。期初，中國內地經濟受到多項利淡因素影響，包括市場憂慮監管變化對企業盈利的影響、房地產行業陷入困境的跡象以及能源供應短缺。此外，俄羅斯武裝部隊入侵烏克蘭，引發市場對中國內地會否亦會受到制裁的憂慮，令地緣政治亦成為關鍵影響因素。及至三月底，新冠肺炎病例激增至疫情開始以來的最高水平，上海和深圳等主要城市相繼封城，導致經濟和市場有一段時期極度疲弱。

然而，隨著新冠肺炎病例報告數目下降，中國內地市場在期末出現復甦。一系列政策支援措施亦提振市場情緒，包括新的基建支出、企業稅收減免、刺激汽車銷售措施、放寬貸款條款、削減按揭利率以及指示銀行增加貸款。市場復甦引起廣泛關注，因為復甦正好出現在環球股市普遍疲弱的時候。

展望

我們仍處於極不明朗的時期，全球未來經濟和地緣政治發展的前景未明。然而，儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，但我們基本上仍對市場前景保持審慎樂觀。

特別是，雖然中國內地本年國內生產水平增長很可能達不到約 5.5%的目標，但下半年經濟應該會出現反彈。儘管美國聯儲局和其他大部分央行都專注於應對通脹壓力，並在此過程中採取行動抑制經濟活動，但相比之下，中國內地的政策立場仍然是寬鬆的。這應會為股市創造更有利的環境，尤其是在估值低於長期平均水平的情況下。

行業配置方面，基金持重工業，並持輕金融。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯亞洲基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，亞洲股市表現轉弱。俄羅斯武裝部隊入侵烏克蘭引發了自一九七零年代以來最大的能源價格衝擊。期內，通脹亦急劇上升，市場越來越憂慮主要央行會需要更進取加息，以及經濟可能會出現一段時間的負增長以抑制物價上漲。

中國內地股市期內大幅上落。期初，中國內地經濟受到多項利淡因素影響，包括市場憂慮監管變化對企業盈利的影響、房地產行業陷入困境的跡象以及能源供應短缺。及至三月底，新冠肺炎病例激增至疫情開始以來的最高水平，上海和深圳等主要城市相繼封城，導致經濟和市場有一段時期極度疲弱。然而，隨著新冠肺炎病例報告數目下降，加上一系列政策支援措施提振氣氛，中國內地市場在期末出現復甦。區內其他市場方面，由於憂慮全球經濟增長放緩以及半導體價值鏈疲弱，偏重科技股的台灣和韓國市場亦出現下跌。

東盟是亞洲區內表現最為強韌的市場。受惠於商品價格上漲，印尼期內錄得正回報。由於經濟反彈，加上企業盈利強勁，因此印度成為另一個表現出色的國家。

展望

我們仍處於極不明朗的時期，全球未來經濟和地緣政治發展的前景未明。然而，儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，但我們基本上仍對市場前景保持審慎樂觀。

特別是，雖然中國內地本年國內生產水平增長很可能達不到約 5.5%的目標，但下半年經濟應該會出現反彈。儘管美國聯儲局和其他大部分央行都專注於應對通脹壓力，並在此過程中採取行動抑制經濟活動，但相比之下，中國內地的政策立場仍然是寬鬆的。這應會為股市創造更有利的環境，尤其是在估值低於長期平均水平的情況下。其他方面，我們亦認為亞洲區內市場大幅回落，令部分股票回到具吸引力的水平。

行業配置方面，基金持重金融和必需消費品，同時持輕工業和公用事業。地區層面方面，基金持重新加坡和泰國，並持輕印度和韓國。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯靈活均衡基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，環球股票和環球債券均錄得負回報。

二零二一年下半年環球股市波動越來越大。儘管已發展市場股票在六個月期間結束時錄得強勁升幅，但新興市場則有所回落。隨著越來越多公司走出疫情的陰霾，企業盈利穩健，促使股價期內大部分時間持續攀升。然而，十一月下旬出現一種具高度傳染性的新冠肺炎新變種病毒，有可能擾亂全球經濟復甦，市場氣氛受到打擊。此外，主要央行立場轉趨強硬，亦令市場在十二月出現一些波動。二零二二年上半年，環球股市暴瀉，創下二零零九年以來最大的兩季跌幅，原因是俄羅斯入侵烏克蘭引發了自一九七零年代以來最大的能源價格衝擊。通脹急劇上升，市場亦越來越憂慮主要央行會需要更進取加息，以及經濟可能會出現一段時間的負增長以抑制物價上漲。中國內地嚴格的清零政策進一步利淡市場氣氛，原因是有關政策導致主要城市封城，打擊需求並加劇供應鏈中斷。

債券市場方面，二零二一年下半年表現動盪起伏，原因是投資者在避險情緒上升期間於通脹壓力上升與對避險資產需求增強之間作出平衡。二零二二年上半年，俄羅斯／烏克蘭戰爭令本已存在的通脹升溫預期進一步加劇，導致環球債券暴跌。美國國庫債券孳息率飆升，原因是通脹問題加劇意味著投資者預期美國聯儲局的加息步伐將會更加進取。

展望

由於增長前景在當局收緊金融政策下存在不確定性，因此投資組合希望繼續採取防禦策略，並且不會在此時物色大幅增加投資機會。我們看好資產負債表強勁、自由現金流高、盈利能力可持續的公司，並預期有關公司在此市場環境下將表現優秀。

鑒於現時難以衡量全球央行史無前例地退出提供流動性的計劃對市場的影響，基金繼續看好固定收益中期限較短的優質債券。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯大中華基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，大中華區股市表現轉弱，期內大幅上落。期初，中國內地經濟受到多項利淡因素影響，包括市場憂慮監管變化對企業盈利的影響、房地產行業陷入困境的跡象以及能源供應短缺。此外，俄羅斯武裝部隊入侵烏克蘭，引發市場對中國內地會否亦會受到制裁的憂慮，令地緣政治亦成為關鍵影響因素。及至三月底，新冠肺炎病例激增至疫情開始以來的最高水平，上海和深圳等主要城市相繼封城，導致經濟和市場有一段時期極度疲弱。

然而，隨著新冠肺炎病例報告數目下降，中國內地市場在期末出現復甦。一系列政策支援措施亦提振市場情緒，包括新的基建支出、企業稅收減免、刺激汽車銷售措施、放寬貸款條款、削減按揭利率以及指示銀行增加貸款。市場復甦引起廣泛關注，因為復甦正好出現在環球股市普遍疲弱的時候。由於憂慮全球經濟增長放緩以及半導體價值鏈疲弱，偏重科技股的台灣市場亦出現下跌。

展望

我們仍處於極不明朗的時期，全球未來經濟和地緣政治發展的前景未明。然而，儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，但我們基本上仍對市場前景保持審慎樂觀。

特別是，雖然中國內地本年國內生產水平增長很可能達不到約 5.5%的目標，但下半年經濟應該會出現反彈。儘管美國聯儲局和其他大部分央行都專注於應對通脹壓力，並在此過程中採取行動抑制經濟活動，但相比之下，中國內地的政策立場仍然是寬鬆的。這應會為股市創造更有利的環境，尤其是在估值低於長期平均水平的情況下。此外，我們亦認為台灣股市大幅回落，令部分股票回到具吸引力的水平。

行業配置方面，基金持重必需消費品，同時持輕資訊科技和工業。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯東方太平洋基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，亞太股市表現轉弱。俄羅斯武裝部隊入侵烏克蘭引發了自一九七零年代以來最大的能源價格衝擊。期內，通脹亦急劇上升，市場越來越憂慮主要央行會需要更進取加息，以及經濟可能會出現一段時間的負增長以抑制物價上漲。

中國內地股市期內大幅上落。期初，中國內地經濟受到多項利淡因素影響，包括市場憂慮監管變化對企業盈利的影響、房地產行業陷入困境的跡象以及能源供應短缺。及至三月底，新冠肺炎病例激增至疫情開始以來的最高水平，上海和深圳等主要城市相繼封城，導致經濟和市場有一段時期極度疲弱。然而，隨著新冠肺炎病例報告數目下降，加上一系列政策支援措施提振氣氛，中國內地市場在期末出現復甦。區內其他市場方面，由於日圓貶值削弱投資者的回報，日本表現疲弱。由於憂慮全球經濟增長放緩以及半導體價值鏈疲弱，偏重科技股的台灣和韓國市場亦出現下跌。

東盟是亞洲區內表現最為強韌的市場。受惠於商品價格上漲，印尼期內錄得正回報。由於經濟反彈，加上企業盈利強勁，因此印度成為另一個表現出色的國家。

展望

我們仍處於極不明朗的時期，全球未來經濟和地緣政治發展的前景未明。然而，儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，但我們基本上仍對市場前景保持審慎樂觀。

特別是，雖然中國內地本年國內生產水平增長很可能達不到約 5.5%的目標，但下半年經濟應該會出現反彈。儘管美國聯儲局和其他大部分央行都專注於應對通脹壓力，並在此過程中採取行動抑制經濟活動，但相比之下，中國內地的政策立場仍然是寬鬆的。這應會為股市創造更有利的環境，尤其是在估值低於長期平均水平的情況下。其他方面，我們亦認為亞洲區內市場大幅回落，令部分股票回到具吸引力的水平。相反，我們對日本的前景持相對審慎的態度，原因是全球經濟疲弱以及高息環境仍是不利當地經濟增長的因素。

行業配置方面，基金持重資訊科技、能源和醫療保健，同時持輕金融、通訊服務和非必需消費品。地區層面方面，基金持重香港和新西蘭，並持輕日本和印度。

宏利退休精選（強積金）計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

投資經理報告（續）

二零二二年環球市場回顧—綜合經理報告（續）

安聯人民幣貨幣市場基金

市場回顧

截至二零二二年六月三十日止一年期間，由於美國聯儲局與中國人民銀行在經濟增長前景和貨幣政策立場上的分歧利淡人民幣的表現，因此離岸人民幣貶值約 3.49%。期內，股市表現疲弱、美元與人民幣之間的息差收窄，以及中國人民銀行干預人民幣強勢、資本外流加劇，均對人民幣構成進一步下行壓力。

過去一年的經濟活動顯著減弱，原因是中國內地經濟增長需要承受房地產行業壓力，以及中國內地新一輪新冠肺炎封城措施和地緣政治風險事件帶來的經濟衝擊。在通脹壓力持續偏低的疲弱經濟背景下，貨幣政策一直保持寬鬆，而中國人民銀行亦轉向採用降低主要利率以支持經濟的政策。相比之下，美國聯儲局已加快貨幣緊縮步伐以應對通脹，推動美國國庫債券孳息率急升，從而支撐美元強勢。

展望

全球央行繼續採取緊縮政策以應對通脹壓力。已發展市場近期加息普遍反映緊縮步伐加快，而全球主要央行最近亦相繼在政策會議上提前加息。相比之下，中國內地的貨幣政策仍然寬鬆，中國人民銀行在七月宣佈進一步下調主要利率，即存款準備金率和貸款最優惠利率。鑒於政策分歧，目前人民幣兌美元的疲弱情況可能會持續下去。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告

(a) 投資組合

於香港成立的核准匯集投資基金	持有單位數目	市值 港幣	佔資產淨值 百分比
安聯均衡基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選均衡基金 普通單位 I 類	20,358,345.4076	851,589,588	100.09
投資成本總額		972,485,233	
安聯穩定資本基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選穩定資本基金 普通單位 I 類	21,381,072.0833	415,006,609	100.04
投資成本總額		466,219,629	
安聯增長基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選增長基金 普通單位 I 類	53,407,652.3794	1,492,743,884	100.09
投資成本總額		1,724,245,654	
安聯穩定增長基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選穩定增長基金 普通單位 I 類	34,702,473.1909	786,011,018	100.05
投資成本總額		893,023,917	

註： 投資均按每個交易日基準確認。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(a) 投資組合（續）

於香港成立的核准匯集投資基金	持有單位數目	市值 港幣	佔資產淨值 百分比
安聯強積金保守基金			
安聯精選基金			
– 安聯精選港元流動基金 普通單位	68,162,995.3432	895,464,086	99.98
投資成本總額		883,196,480	
安聯香港基金			
安聯精選基金			
– 安聯精選香港基金 普通單位 I 類	23,897,096.9662	1,343,255,820	100.08
投資成本總額		1,402,576,447	
安聯亞洲基金			
安聯精選基金			
– 安聯精選亞洲基金 普通單位 I 類	21,778,172.1326	1,158,380,976	100.10
投資成本總額		1,355,088,520	
安聯靈活均衡基金			
安聯精選基金			
– 安聯精選靈活均衡基金 普通單位 I 類	12,351,380.6986	324,470,771	100.09
投資成本總額		344,158,495	

註： 投資均按每個交易日基準確認。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(a) 投資組合（續）

於香港成立的核准匯集投資基金	持有單位數目	市值 港幣	佔資產淨值 百分比
安聯大中華基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選大中華基金 普通單位 I 類	20,737,722.3578	417,865,106	100.08
投資成本總額		473,875,590	
安聯東方太平洋基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選東方基金 普通單位 I 類	33,114,013.6934	250,341,944	100.08
投資成本總額		324,488,237	
安聯人民幣貨幣市場基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選港元現金 基金普通單位	2,879,448.2387	36,712,965	35.85
- 安聯精選人民幣貨幣市場基金 普通單位（港元）	5,684,204.2909	65,766,244	64.21
		102,479,209	100.06
投資成本總額		101,336,726	

註： 投資均按每個交易日基準確認。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(a) 投資組合（續）

於香港成立的核准匯集投資基金／緊貼 指數集體投資計劃	持有單位數目	市值 港幣	佔資產淨值 百分比
安聯強積金 65 歲後基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選亞洲基金 普通單位 F 類	178,357.5191	2,759,191	1.80
- 安聯精選歐洲多元投資風格基金 普通單位 F 類	473,951.3124	5,929,131	3.87
- 安聯精選環球債券基金 普通單位 F 類	3,075,660.6283	31,217,956	20.36
- 安聯精選港元現金基金 普通單位 F 類	493,664.0259	5,252,585	3.43
- 安聯精選日本基金 普通單位 F 類	289,437.5838	3,285,117	2.14
- 安聯精選美國多元投資風格基金 普通單位 F 類	913,164.9685	17,898,033	11.68
- 安聯精選大中華基金 普通單位 F 類	70,707.0707	570,606	0.37
iShares 安碩環球政府債券 指數基金 X 類	831,815.4100	86,386,276	56.35
		153,298,895	100.00
投資成本總額		167,674,961	
安聯強積金核心累積基金			
安聯精選基金			
- 安聯精選亞洲基金 普通單位 F 類	1,554,277.1227	24,044,667	4.68
- 安聯精選歐洲多元投資風格基金 普通單位 F 類	4,458,509.3100	55,775,950	10.84
- 安聯精選環球債券基金 普通單位 F 類	5,776,671.0141	58,633,211	11.40
- 安聯精選港元現金基金 普通單位 F 類	1,491,031.7739	15,864,578	3.08
- 安聯精選日本基金 普通單位 F 類	2,370,694.4070	26,907,382	5.23
- 安聯精選美國多元投資風格基金 普通單位 F 類	9,842,403.1441	192,911,102	37.50
- 安聯精選大中華基金 普通單位 F 類	877,087.1986	7,078,094	1.38
iShares 安碩環球政府債券 指數基金 X 類	1,284,577.2200	133,406,813	25.94
		514,621,797	100.05
投資成本總額		529,749,961	

註： 投資均按每個交易日基準確認。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(b) 投資組合持有單位數目變動表

於核准匯集投資基金的投資（單位）

	2021年6月30日	增加	出售	2022年6月30日
安聯均衡基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選均衡基金				
普通單位 A 類	23,498,582.8113	829,897.0808	(24,328,479.8921)	-
普通單位 I 類	-	21,625,276.2751	(1,266,930.8675)	20,358,345.4076
安聯穩定資本基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選穩定資本基金				
普通單位 A 類	16,304,707.0908	996,505.1585	(17,301,212.2493)	-
普通單位 I 類	-	24,017,228.9005	(2,636,156.8172)	21,381,072.0833
安聯增長基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選增長基金				
普通單位 A 類	48,851,821.5119	2,017,471.6037	(50,869,293.1156)	-
普通單位 I 類	-	56,943,827.9602	(3,536,175.5808)	53,407,652.3794
安聯穩定增長基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選穩定增長基金				
普通單位 A 類	30,881,600.5467	1,279,384.1272	(32,160,984.6739)	-
普通單位 I 類	-	37,301,253.6659	(2,598,780.4750)	34,702,473.1909
安聯強積金保守基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選港元流動基金				
普通單位	76,739,571.1725	23,907,229.5271	(32,483,805.3564)	68,162,995.3432
安聯香港基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選香港基金				
普通單位 A 類	30,164,058.8752	3,252,431.9212	(33,416,490.7964)	-
普通單位 I 類	-	26,276,473.4329	(2,379,376.4667)	23,897,096.9662

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(b) 投資組合持有單位數目變動表（續）

於核准匯集投資基金的投資（單位）（續）

	2021年6月30日	增加	出售	2022年6月30日
安聯亞洲基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選亞洲基金				
普通單位 A 類	28,023,146.4075	1,314,485.8228	(29,337,632.2303)	-
普通單位 I 類	-	23,429,630.0005	(1,651,457.8679)	21,778,172.1326
安聯靈活均衡基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選靈活均衡基金				
普通單位 A 類	16,891,453.9727	1,165,645.8995	(18,057,099.8722)	-
普通單位 I 類	-	13,696,044.2501	(1,344,663.5515)	12,351,380.6986
安聯大中華基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選大中華基金				
普通單位 A 類	21,707,282.9292	2,519,027.6743	(24,226,310.6035)	-
普通單位 I 類	-	22,769,778.8635	(2,032,056.5057)	20,737,722.3578
安聯東方太平洋基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選東方基金				
普通單位 A 類	9,841,325.9423	1,874,238.9361	(11,715,564.8784)	-
普通單位 I 類	-	37,045,950.7480	(3,931,937.0546)	33,114,013.6934
安聯人民幣貨幣市場基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選港元現金基金				
普通單位	2,674,688.7999	1,524,700.8091	(1,319,941.3703)	2,879,448.2387
— 安聯精選人民幣貨幣市場基金				
普通單位（港元）	5,718,141.6636	3,145,050.1325	(3,178,987.5052)	5,684,204.2909

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(b) 投資組合持有單位數目變動表（續）

於核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的投資（單位）（續）

	2021年6月30日	增加	出售	2022年6月30日
安聯強積金 65 歲後基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選亞洲基金 普通單位 F 類	217,014.5139	291,828.9825	(330,485.9773)	178,357.5191
— 安聯精選歐洲多元投資風格基金 普通單位 F 類	456,214.7937	427,102.9001	(409,366.3814)	473,951.3124
— 安聯精選環球債券基金 普通單位 F 類	3,929,974.1608	6,059,669.9979	(6,913,983.5304)	3,075,660.6283
— 安聯精選港元現金基金 普通單位 F 類	463,696.5895	599,354.4100	(569,386.9736)	493,664.0259
— 安聯精選日本基金 普通單位 F 類	158,020.2175	290,941.5584	(159,524.1921)	289,437.5838
— 安聯精選美國多元投資風格基金 普通單位 F 類	944,650.2333	602,841.0330	(634,326.2978)	913,164.9685
— 安聯精選中國 A 股基金 普通單位 F 類	-	114,031.3112	(114,031.3112)	-
— 安聯精選環球股票基金 普通單位 F 類	-	209,516.3471	(209,516.3471)	-
— 安聯精選大中華基金 普通單位 F 類	-	70,707.0707	-	70,707.0707
— 安聯精選香港基金 普通單位 F 類	-	346,547.0624	(346,547.0624)	-
iShares 安碩環球政府債券 指數基金 X 類	731,773.4100	100,042.0000	-	831,815.4100
安聯強積金核心累積基金				
安聯精選基金				
— 安聯精選亞洲基金 普通單位 F 類	1,756,391.0691	1,796,886.3508	(1,999,000.2972)	1,554,277.1227
— 安聯精選歐洲多元投資風格基金 普通單位 F 類	3,895,372.7276	2,395,948.1548	(1,832,811.5724)	4,458,509.3100
— 安聯精選環球債券基金 普通單位 F 類	5,351,147.1359	9,092,558.3195	(8,667,034.4413)	5,776,671.0141
— 安聯精選港元現金基金 普通單位 F 類	1,562,731.9412	1,951,206.1058	(2,022,906.2731)	1,491,031.7739
— 安聯精選日本基金 普通單位 F 類	1,524,701.9079	1,341,377.0132	(495,384.5141)	2,370,694.4070
— 安聯精選美國多元投資風格基金 普通單位 F 類	9,067,614.0895	4,027,634.4634	(3,252,845.4088)	9,842,403.1441
— 安聯精選中國 A 股基金 普通單位 F 類	-	843,542.0744	(843,542.0744)	-
— 安聯精選環球股票基金 普通單位 F 類	-	707,857.0550	(707,857.0550)	-
— 安聯精選大中華基金 普通單位 F 類	-	877,087.1986	-	877,087.1986
— 安聯精選香港基金 普通單位 F 類	-	1,784,435.7139	(1,784,435.7139)	-
iShares 安碩環球政府債券 指數基金 X 類	1,094,275.7500	190,301.4700	-	1,284,577.2200

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(c) 投資收入及業績

	2022												
	安聯 均衡基金 港幣	安聯穩定 資本基金 港幣	安聯 增長基金 港幣	安聯穩定 增長基金 港幣	安聯強積金 保守基金 港幣	安聯 香港基金 港幣	安聯 亞洲基金 港幣	安聯靈活 均衡基金 港幣	安聯大中華 基金 港幣	安聯東方 太平洋基金 港幣	安聯人民幣 貨幣市場基金 港幣	安聯強積金 65歲後基金 港幣	安聯強積金 核心累積基金 港幣
扣除投資收益/ （虧損）前的虧 損淨額	(8,977,556)	(4,450,105)	(15,849,078)	(8,285,991)	(473,445)	(13,002,336)	(12,665,763)	(3,291,691)	(4,322,025)	(2,817,317)	(724,021)	(1,243,949)	(3,928,251)
投資收益/（虧 損）淨額 - 已變 現及未變現	<u>(167,339,441)</u>	<u>(65,874,641)</u>	<u>(326,272,867)</u>	<u>(142,642,420)</u>	<u>447,164</u>	<u>(354,531,923)</u>	<u>(440,813,118)</u>	<u>(19,779,587)</u>	<u>(152,868,459)</u>	<u>(83,988,157)</u>	<u>(842,088)</u>	<u>(19,355,966)</u>	<u>(70,974,177)</u>
	2021												
	安聯 均衡基金 港幣	安聯穩定 資本基金 港幣	安聯 增長基金 港幣	安聯穩定 增長基金 港幣	安聯強積金 保守基金 港幣	安聯 香港基金 港幣	安聯 亞洲基金 港幣	安聯靈活 均衡基金 港幣	安聯大中華 基金 港幣	安聯東方 太平洋基金 港幣	安聯人民幣 貨幣市場基金 港幣	安聯強積金 65歲後基金 港幣	安聯強積金 核心累積基金 港幣
扣除投資收益/ （虧損）前的虧 損淨額	(7,071,175)	(3,689,385)	(12,175,167)	(6,657,707)	(2,716,945)	(11,024,770)	(10,707,340)	(2,546,874)	(3,394,644)	(1,757,118)	(641,354)	(1,124,610)	(3,231,411)
投資收益/（虧 損）淨額 - 已變 現及未變現	<u>244,883,749</u>	<u>64,750,335</u>	<u>519,905,341</u>	<u>174,389,665</u>	<u>2,907,398</u>	<u>485,863,368</u>	<u>542,429,435</u>	<u>52,552,275</u>	<u>149,557,030</u>	<u>81,859,608</u>	<u>5,849,308</u>	<u>9,451,243</u>	<u>89,633,929</u>
	2020												
	安聯 均衡基金 港幣	安聯穩定 資本基金 港幣	安聯 增長基金 港幣	安聯穩定 增長基金 港幣	安聯強積金 保守基金 港幣	安聯 香港基金 港幣	安聯 亞洲基金 港幣	安聯靈活 均衡基金 港幣	安聯大中華 基金 港幣	安聯東方 太平洋基金 港幣	安聯人民幣 貨幣市場基金 港幣	安聯強積金 65歲後基金 港幣	安聯強積金 核心累積基金 港幣
扣除投資收益/ （虧損）前的虧 損淨額	(6,264,841)	(3,512,880)	(10,406,393)	(6,049,988)	(7,431,615)	(9,196,801)	(7,697,346)	(2,575,021)	(2,216,491)	(1,034,242)	(533,406)	(785,250)	(2,338,408)
投資收益/（虧 損）淨額 - 已變 現及未變現	<u>30,344,996</u>	<u>19,133,820</u>	<u>45,810,986</u>	<u>33,716,479</u>	<u>18,037,589</u>	<u>2,154,961</u>	<u>155,697,554</u>	<u>10,945,463</u>	<u>52,358,292</u>	<u>51,023,647</u>	<u>(543,267)</u>	<u>5,660,482</u>	<u>16,021,881</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表

宏利退休精選（強積金）計劃（「本計劃」）於二零零零年十二月一日開始營運。本計劃成分基金之表現記錄如下所示：

於二零二二年六月三十日的投資及資產淨值記錄

	每單位資產淨值			資產淨值 總額 港幣	投資項目 總額 港幣
	A類 港幣	B類 港幣	T類 港幣		
安聯均衡基金	36.3780	37.3434	37.8836	850,830,345	851,589,588
安聯穩定資本基金	28.5094	29.4640	30.3204	414,833,785	415,006,609
安聯增長基金	39.3041	40.5577	41.4193	1,491,421,929	1,492,743,884
安聯穩定增長基金	32.6839	33.8512	34.9482	785,584,645	786,011,018
安聯強積金保守基金	16.8425	16.8478	17.1712	895,616,814	895,464,086
安聯香港基金	56.5497	61.9935	63.2081	1,342,117,331	1,343,255,820
安聯亞洲基金	58.2611	63.6711	64.4452	1,157,276,396	1,158,380,976
安聯靈活均衡基金	25.2228	26.1385	26.5633	324,172,630	324,470,771
安聯大中華基金	26.5933	32.2943	31.1186	417,522,630	417,865,106
安聯東方太平洋基金	30.9137	35.5513	35.6042	250,129,803	250,341,944
安聯人民幣貨幣市場基金	15.4062	15.4148	15.4480	102,419,178	102,479,209
安聯強積金 65 歲後基金	10.5318	10.7382	10.7382	153,291,481	153,298,895
安聯強積金核心累積基金	12.4076	12.7047	12.7047	514,380,690	514,621,797

於二零二一年六月三十日的投資及資產淨值記錄

	每單位資產淨值			資產淨值 總額 港幣	投資項目 總額 港幣
	A類 港幣	B類 港幣	T類 港幣		
安聯均衡基金	43.8460	44.9196	45.5554	1,081,432,681	1,081,874,753
安聯穩定資本基金	33.2190	34.2633	35.2476	529,894,500	529,902,980
安聯增長基金	48.2336	49.6728	50.7129	1,906,026,487	1,906,686,594
安聯穩定增長基金	38.8918	40.1996	41.4904	994,176,171	994,387,538
安聯強積金保守基金	16.8430	16.8483	17.1717	1,007,913,796	1,007,628,939
安聯香港基金	72.6394	79.4742	81.0068	1,677,696,389	1,678,328,236
安聯亞洲基金	80.5428	87.8459	88.8882	1,680,374,456	1,681,108,553
安聯靈活均衡基金	27.0332	27.9583	28.4034	370,460,511	370,429,586
安聯大中華基金	36.7765	44.5720	42.9368	571,718,392	571,986,905
安聯東方太平洋基金	41.7553	47.9235	47.9794	314,537,449	314,627,190
安聯人民幣貨幣市場基金	15.5983	15.6076	15.6364	100,779,411	100,775,814
安聯強積金 65 歲後基金	11.9014	12.1348	12.1348	168,760,156	168,715,582
安聯強積金核心累積基金	14.1914	14.5307	14.5307	517,541,411	517,857,747

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

於二零二零年六月三十日的投資及資產淨值記錄

	每單位資產淨值			資產淨值	投資項目
	A類 港幣	B類 港幣	T類 港幣	總額 港幣	總額 港幣
安聯均衡基金	34.7375	35.5172	36.0091	923,441,237	923,892,103
安聯穩定資本基金	29.7088	30.5804	31.4497	514,007,044	514,228,096
安聯增長基金	36.0746	37.0775	37.8425	1,547,388,872	1,548,235,453
安聯穩定增長基金	32.7270	33.7602	34.8338	897,872,341	898,340,627
安聯強積金保守基金	16.8403	16.8456	17.1686	1,127,688,716	1,128,116,460
安聯香港基金	53.6379	58.5676	59.6797	1,371,606,028	1,372,304,579
安聯亞洲基金	55.9182	60.8666	61.5703	1,227,855,212	1,228,549,936
安聯靈活均衡基金	23.6295	24.3899	24.7713	354,781,427	354,835,627
安聯大中華基金	26.3146	31.8295	30.6519	353,627,521	353,802,404
安聯東方太平洋基金	29.9243	34.2758	34.3063	184,259,877	184,334,102
安聯人民幣貨幣市場基金	14.6471	14.6572	14.6785	72,677,539	72,708,494
安聯強積金 65 歲後基金	11.2433	11.4638	11.4638	125,157,666	125,091,857
安聯強積金核心累積基金	11.6954	11.9740	11.9740	382,003,179	381,681,422

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二二年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %	基金 費用 比率 %
安聯均衡基金				
A 類	43.9065	35.7599	(17.0)	1.42%
B 類	44.9988	36.7063	(16.9)	1.22%
T 類	45.6381	37.2367	(16.8)	1.20%
安聯穩定資本基金				
A 類	33.3784	28.1002	(14.2)	1.42%
B 類	34.4403	29.0386	(14.0)	1.22%
T 類	35.4319	29.8822	(14.0)	1.20%
安聯增長基金				
A 類	48.2782	38.5487	(18.5)	1.43%
B 類	49.7369	39.7753	(18.4)	1.23%
T 類	50.7811	40.6198	(18.3)	1.20%
安聯穩定增長基金				
A 類	39.0086	32.2229	(16.0)	1.42%
B 類	40.3354	33.3715	(15.8)	1.22%
T 類	41.6329	34.4524	(15.8)	1.20%
安聯強積金保守基金				
A 類	16.8430	16.8407	0.0	0.38%
B 類	16.8483	16.8460	0.0	0.38%
T 類	17.1717	17.1693	0.0	0.38%
安聯香港基金				
A 類	71.5389	47.5383	(22.2)	1.40%
B 類	78.2710	52.0846	(22.0)	1.21%
T 類	79.7805	53.0999	(22.0)	1.18%
安聯亞洲基金				
A 類	79.4388	56.1287	(27.7)	1.40%
B 類	86.6490	61.3240	(27.5)	1.20%
T 類	87.6782	62.0676	(27.5)	1.18%

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二二年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %	基金 費用 比率 %
安聯靈活均衡基金				
A 類	27.2908	25.1457	(6.7)	1.45%
B 類	28.2449	26.0571	(6.5)	1.24%
T 類	28.6985	26.4804	(6.5)	1.22%
安聯大中華基金				
A 類	36.4278	24.0219	(27.7)	1.43%
B 類	44.1530	29.1546	(27.6)	1.23%
T 類	42.5337	28.0909	(27.5)	1.20%
安聯東方太平洋基金				
A 類	43.6031	30.2682	(26.0)	1.57%
B 類	50.0632	34.8074	(25.8)	1.34%
T 類	50.1242	34.8588	(25.8)	1.32%
安聯人民幣貨幣市場基金				
A 類	15.9538	15.2535	(1.2)	1.14%
B 類	15.9629	15.2621	(1.2)	1.14%
T 類	15.9955	15.2943	(1.2)	1.11%
安聯強積金 65 歲後基金				
A 類	12.1006	10.3393	(11.5)	0.79%
B 類	12.3381	10.5420	(11.5)	0.79%
T 類	12.3381	10.5420	(11.5)	0.79%
安聯強積金核心累積基金				
A 類	14.7645	12.1876	(12.6)	0.78%
B 類	15.1174	12.4795	(12.6)	0.78%
T 類	15.1174	12.4795	(12.6)	0.78%

截至二零二二年六月三十日止年度，本計劃及其各成分基金概無產生交易成本。

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二一年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	44.7432	35.2356	26.2
B 類	45.8054	36.0269	26.5
T 類	46.4484	36.5259	26.5
安聯穩定資本基金			
A 類	33.8099	29.9033	11.8
B 類	34.8472	30.7810	12.0
T 類	35.8444	31.6560	12.1
安聯增長基金			
A 類	49.2457	36.7214	33.7
B 類	50.6780	37.7427	34.0
T 類	51.7335	38.5215	34.0
安聯穩定增長基金			
A 類	39.6487	33.0668	18.8
B 類	40.9524	34.1111	19.1
T 類	42.2625	35.1959	19.1
安聯強積金保守基金			
A 類	16.8430	16.8404	0.0
B 類	16.8483	16.8457	0.0
T 類	17.1717	17.1688	0.0
安聯香港基金			
A 類	81.0381	55.4930	35.4
B 類	88.5987	60.5939	35.7
T 類	90.2975	61.7445	35.7
安聯亞洲基金			
A 類	89.3481	57.5415	44.0
B 類	97.3780	62.6342	44.3
T 類	98.5227	63.3584	44.4

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二一年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	27.0980	23.8771	14.4
B 類	28.0247	24.6457	14.6
T 類	28.4707	25.0312	14.7
安聯大中華基金			
A 類	41.4209	27.1444	39.8
B 類	50.1645	32.8335	40.0
T 類	48.3183	31.6188	40.1
安聯東方太平洋基金			
A 類	43.8991	30.3471	39.5
B 類	50.3473	34.7767	39.8
T 類	50.4009	34.8103	39.9
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	15.7326	14.6462	6.5
B 類	15.7420	14.6563	6.5
T 類	15.7704	14.6777	6.5
安聯強積金 65 歲後基金			
A 類	11.9359	11.2661	5.9
B 類	12.1701	11.4870	5.9
T 類	12.1701	11.4870	5.9
安聯強積金核心累積基金			
A 類	14.2072	11.7833	21.3
B 類	14.5469	12.0640	21.4
T 類	14.5469	12.0640	21.4

截至二零二一年六月三十日止年度，本計劃及其各成分基金概無產生交易成本。

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二二年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A類	35.9200	28.0900	2.2
B類	36.6800	28.7100	2.8
T類	37.1700	29.1000	3.2
安聯穩定資本基金			
A類	29.8773	26.5600	3.0
B類	30.7526	27.3300	3.3
T類	31.6267	28.1000	3.1
安聯增長基金			
A類	38.0000	27.7900	2.2
B類	39.0300	28.5500	2.5
T類	39.8100	29.1400	2.6
安聯穩定增長基金			
A類	33.2100	27.8200	3.1
B類	34.2400	28.6800	3.3
T類	35.2800	29.5900	3.3
安聯強積金保守基金			
A類	16.8403	16.6809	1.0
B類	16.8456	16.6862	1.0
T類	17.1686	17.0009	1.0
安聯香港基金			
A類	56.4500	42.3500	(0.7)
B類	61.5500	46.2100	(0.3)
T類	62.7000	47.0800	(0.3)
安聯亞洲基金			
A類	56.5062	40.4400	13.7
B類	61.5045	43.9900	14.1
T類	62.2153	44.4900	14.1

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二零年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零二零年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	23.9600	21.0800	2.6
B 類	24.7100	21.7400	2.5
T 類	25.1300	22.0900	2.5
安聯大中華基金			
A 類	26.6129	20.0000	17.0
B 類	32.1893	24.1800	17.0
T 類	30.9983	23.2800	16.9
安聯東方太平洋基金			
A 類	30.4021	19.3100	40.3
B 類	34.8219	22.0900	40.6
T 類	34.8528	22.1100	40.7
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	14.8900	14.4860	(1.3)
B 類	14.9000	14.4960	(1.3)
T 類	14.9200	14.5168	(1.3)
安聯強積金 65 歲後基金			
A 類	11.2524	10.2400	5.4
B 類	11.4732	10.4500	5.1
T 類	11.4732	10.4500	5.1
安聯強積金核心累積基金			
A 類	12.0700	9.6100	4.3
B 類	12.3600	9.8400	4.5
T 類	12.3600	9.8400	4.5

截至二零二零年六月三十日止年度，本計劃及其各成分基金概無產生交易成本。

註：自二零二零年三月三十一日起，各成分基金的發行和贖回價格已調整至最接近的小數點後 4 個位。

註：各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一九年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	34.89	30.87	(1.8)
B 類	35.19	31.24	(0.9)
T 類	35.51	31.52	(0.9)
安聯穩定資本基金			
A 類	28.83	27.00	1.5
B 類	29.60	27.71	1.6
T 類	30.50	28.50	1.8
安聯增長基金			
A 類	36.70	31.45	(2.7)
B 類	37.58	32.21	(2.5)
T 類	38.23	32.80	(2.3)
安聯穩定增長基金			
A 類	31.81	29.19	0.3
B 類	32.70	30.04	0.5
T 類	33.77	31.00	0.5
安聯強積金保守基金			
A 類	16.6792	16.5353	0.9
B 類	16.6845	16.5444	0.9
T 類	16.9991	16.8465	0.9
安聯香港基金			
A 類	57.16	46.93	(4.4)
B 類	62.17	50.94	(4.1)
T 類	63.37	51.96	(4.2)
安聯亞洲基金			
A 類	51.45	42.77	(4.0)
B 類	55.80	46.33	(3.8)
T 類	56.46	46.88	(3.8)

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一九年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	23.05	21.78	2.1
B 類	23.81	22.44	2.5
T 類	24.17	22.78	2.4
安聯大中華基金			
A 類	24.48	19.57	(8.0)
B 類	29.54	23.63	(7.7)
T 類	28.49	22.79	(7.9)
安聯東方太平洋基金			
A 類	23.56	18.73	(8.1)
B 類	26.93	21.38	(7.6)
T 類	26.96	21.42	(7.8)
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	15.13	14.59	(1.1)
B 類	15.14	14.60	(1.1)
T 類	15.16	14.61	(1.1)
安聯強積金 65 歲後基金			
A 類	10.67	9.94	4.5
B 類	10.92	10.18	4.3
T 類	10.92	10.18	4.3
安聯強積金核心累積基金			
A 類	11.21	9.96	3.7
B 類	11.46	10.21	3.0
T 類	11.46	10.21	3.0

截至二零一九年六月三十日止年度，本計劃及其各成分基金概無產生交易成本。

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一八年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	38.20	32.20	6.8
B 類	38.39	32.33	7.3
T 類	38.86	32.94	6.2
安聯穩定資本基金			
A 類	30.08	27.41	3.0
B 類	30.79	28.06	3.3
T 類	31.70	28.89	3.1
安聯增長基金			
A 類	40.79	33.22	8.5
B 類	41.74	34.00	8.5
T 類	42.43	34.56	8.5
安聯穩定增長基金			
A 類	34.12	29.97	4.9
B 類	35.10	30.76	5.2
T 類	36.25	31.76	5.1
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5385	16.5327	0.01
B 類	16.5476	16.5418	0.01
T 類	16.8499	16.8438	0.01
安聯香港基金			
A 類	65.77	50.62	10.0
B 類	71.32	54.83	10.2
T 類	72.76	55.88	10.3
安聯亞洲基金			
A 類	58.71	47.11	7.8
B 類	63.44	50.79	8.2
T 類	64.14	51.41	8.2

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一八年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	23.45	22.31	0.9
B 類	24.09	22.95	0.9
T 類	24.47	23.32	1.0
安聯大中華基金			
A 類	28.28	21.62	11.4
B 類	34.06	26.02	11.7
T 類	32.89	25.09	11.9
安聯東方太平洋基金			
A 類	25.65	20.29	12.2
B 類	29.10	23.06	12.1
T 類	29.22	23.12	12.2
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	15.52	14.57	2.7
B 類	15.53	14.58	2.7
T 類	15.55	14.60	2.7
安聯強積金 65 歲後基金			
A 類	10.45	9.93	2.6
B 類	10.68	10.15	2.8
T 類	10.68	10.15	2.8
安聯強積金核心累積基金			
A 類	11.40	10.12	6.7
B 類	11.71	10.38	7.1
T 類	11.71	10.38	7.1

截至二零一八年六月三十日止年度，本計劃及其各成分基金概無產生交易成本。

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一七年六月三十日止年度／期間業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	32.56	28.04	15.1
B 類	32.66	28.13	15.2
T 類	32.33	28.98	14.0
安聯穩定資本基金			
A 類	27.69	25.67	4.3
B 類	28.34	26.22	4.6
T 類	29.19	27.04	4.4
安聯增長基金			
A 類	33.62	27.78	19.4
B 類	34.39	28.23	20.2
T 類	34.97	28.80	19.8
安聯穩定增長基金			
A 類	30.29	27.46	9.1
B 類	31.07	28.14	9.4
T 類	32.10	28.99	9.8
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5335	16.5315	0.01
B 類	16.5426	16.5406	0.01
T 類	16.8449	16.8426	0.01
安聯香港基金			
A 類	51.58	41.05	23.7
B 類	55.86	44.41	23.8
T 類	56.94	45.20	24.0
安聯亞洲基金			
A 類	47.92	38.01	23.9
B 類	51.65	40.80	24.5
T 類	52.29	41.38	24.2

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一七年六月三十日止年度／期間業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	22.41	21.63	3.2
B 類	23.06	22.21	3.4
T 類	23.43	22.56	3.5
安聯大中華基金			
A 類	22.14	17.76	22.4
B 類	26.62	21.32	22.8
T 類	25.67	20.56	22.7
安聯東方太平洋基金			
A 類	21.00	17.79	16.8
B 類	23.89	20.24	16.7
T 類	23.95	20.28	17.0
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	14.61	14.18	0.4
B 類	14.62	14.19	0.4
T 類	14.64	14.21	0.4
安聯強積金65歲後基金			
A 類*	10.03	9.95	(0.5)
B 類*	10.27	9.99	1.8
T 類*	10.27	9.99	1.8
安聯強積金核心累積基金			
A 類*	10.22	9.99	1.3
B 類*	10.47	9.96	3.9
T 類*	10.47	9.96	3.9

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

* 至於在年內開始運作的基金類別單位（以 * 號為記），其回報率是按由開始運作日至年結日的每單位資產淨值變動而計算。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一六年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	30.87	25.65	(8.5)
B 類	31.02	25.74	(8.6)
T 類	32.09	26.59	(9.0)
安聯穩定資本基金			
A 類	26.73	24.94	(1.1)
B 類	27.18	25.40	(0.7)
T 類	27.99	26.18	(0.6)
安聯增長基金			
A 類	32.98	25.23	(14.5)
B 類	33.54	25.67	(14.6)
T 類	34.19	26.15	(14.5)
安聯穩定增長基金			
A 類	29.09	25.71	(4.9)
B 類	29.70	26.31	(4.6)
T 類	30.52	27.04	(4.5)
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5315	16.5303	0.01
B 類	16.5406	16.5394	0.01
T 類	16.8426	16.8414	0.01
安聯香港基金			
A 類	52.60	36.50	(21.3)
B 類	56.85	39.48	(21.2)
T 類	57.72	40.13	(21.0)
安聯亞洲基金			
A 類	44.27	33.21	(12.7)
B 類	47.47	35.60	(12.6)
T 類	48.14	36.09	(12.6)

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一六年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A類	22.04	20.91	(1.5)
B類	22.58	21.42	(1.3)
T類	22.92	21.76	(1.4)
安聯大中華基金			
A類	22.49	15.55	(20.7)
B類	27.02	18.62	(20.8)
T類	26.04	17.98	(20.7)
安聯東方太平洋基金			
A類	20.39	16.05	(11.8)
B類	23.16	18.23	(11.7)
T類	23.19	18.27	(11.8)
安聯人民幣貨幣市場基金			
A類	15.09	14.41	(3.6)
B類	15.10	14.42	(3.6)
T類	15.11	14.44	(3.5)

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一五年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	32.07	28.32	1.7
B 類	32.22	28.52	1.5
T 類	33.40	29.56	1.1
安聯穩定資本基金			
A 類	27.52	26.28	(1.9)
B 類	27.97	26.69	(1.8)
T 類	28.79	27.45	(1.6)
安聯增長基金			
A 類	34.40	29.13	3.4
B 類	34.98	29.56	3.6
T 類	35.64	30.08	3.8
安聯穩定增長基金			
A 類	30.12	27.82	(0.6)
B 類	30.71	28.33	(0.4)
T 類	31.59	29.12	(0.3)
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5304	16.5223	0.05
B 類	16.5395	16.5316	0.05
T 類	16.8415	16.8290	0.07
安聯香港基金			
A 類	57.67	44.21	19.9
B 類	62.32	47.76	20.0
T 類	63.27	48.46	19.9
安聯亞洲基金			
A 類	47.64	40.53	2.4
B 類	51.07	43.41	2.4
T 類	51.79	44.02	2.5

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一五年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	22.42	21.23	2.9
B 類	22.97	21.75	3.0
T 類	23.31	22.05	3.2
安聯大中華基金			
A 類	24.96	18.77	17.5
B 類	29.98	22.56	16.8
T 類	28.91	21.72	17.0
安聯東方太平洋基金			
A 類	21.88	18.48	2.1
B 類	24.86	20.98	2.1
T 類	24.89	21.01	2.2
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類	15.12	14.87	1.2
B 類	15.13	14.88	1.2
T 類	15.13	14.88	1.3

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一四年六月三十日止年度／期間業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	30.23	26.24	14.6
B 類	30.45	26.46	14.4
T 類	31.61	27.48	14.4
安聯穩定資本基金			
A 類	27.25	25.15	8.1
B 類	27.68	25.49	8.4
T 類	28.45	26.16	8.5
安聯增長基金			
A 類	31.67	26.68	17.8
B 類	32.16	27.04	18.1
T 類	32.71	27.54	17.9
安聯穩定增長基金			
A 類	29.24	26.21	11.1
B 類	29.78	26.63	11.4
T 類	30.58	27.37	11.3
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5261	16.5208	0.01
B 類	16.5355	16.5302	0.01
T 類	16.8331	16.8272	0.01
安聯香港基金			
A 類	45.21	37.67	13.2
B 類	48.73	40.61	13.4
T 類	49.50	41.20	13.5
安聯亞洲基金			
A 類	42.91	33.20	26.1
B 類	46.01	35.66	25.8
T 類	46.62	36.13	25.8

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一四年六月三十日止年度／期間業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	21.39	20.42	4.7
B 類	21.90	20.84	5.0
T 類	22.19	21.11	5.1
安聯大中華基金			
A 類	19.25	15.57	20.8
B 類	23.26	18.78	21.1
T 類	22.36	18.13	20.5
安聯東方太平洋基金			
A 類	20.19	17.05	16.1
B 類	22.95	19.32	16.4
T 類	22.96	19.32	16.5
安聯人民幣貨幣市場基金			
A 類*	15.16	14.81	(0.6)
B 類*	15.17	14.82	(0.5)
T 類*	15.17	14.82	(0.5)

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

* 至於在年內開始運作的基金類別單位（以 * 號為記），其回報率是按由開始運作日至年結日的每單位資產淨值變動而計算。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一三年六月三十日止年度業績記錄

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯均衡基金			
A 類	28.28	24.10	7.5
B 類	28.55	24.33	7.4
T 類	29.64	25.27	7.4
安聯穩定資本基金			
A 類	26.35	24.60	1.9
B 類	26.68	24.90	2.0
T 類	27.41	25.61	1.7
安聯增長基金			
A 類	29.26	23.80	10.3
B 類	29.63	24.10	10.2
T 類	30.20	24.56	10.3
安聯穩定增長基金			
A 類	27.80	24.89	4.6
B 類	28.24	25.24	4.7
T 類	29.05	26.03	4.3
安聯強積金保守基金			
A 類	16.5207	16.5127	0.05
B 類	16.5301	16.5245	0.04
T 類	16.8272	16.8168	0.06
安聯香港基金			
A 類	43.92	35.45	7.2
B 類	47.33	38.05	7.7
T 類	48.00	38.66	7.6
安聯亞洲基金			
A 類	37.30	30.96	7.9
B 類	40.20	33.14	8.3
T 類	40.57	33.56	8.3

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

(d) 業績表（續）

截至二零一三年六月三十日止年度業績記錄（續）

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	實際 淨投資 回報率 %
安聯靈活均衡基金			
A 類	21.22	19.74	3.8
B 類	21.65	20.16	3.7
T 類	21.94	20.40	3.9
安聯大中華基金			
A 類	17.56	14.30	7.9
B 類	21.20	17.12	8.8
T 類	20.47	16.60	8.4
安聯東方太平洋基金			
A 類	18.67	14.59	14.1
B 類	21.18	16.55	13.9
T 類	21.18	16.55	13.9

註： 各類基金的實際淨投資回報率是以各類基金於年結日與上年度年結日的每單位資產淨值之間的差額，除以上年度年結日的每單位資產淨值計算，並以百分比列示。

投資報告（續）

投資政策

本計劃由投資政策各異的十三個成分基金組成。強積金保守基金、強積金 65 歲後基金和強積金核心累積基金是《強制性公積金計劃（一般）規例》所規定的成分基金。除強積金保守基金、強積金 65 歲後基金和強積金核心累積基金外，本計劃的其他成分基金包括均衡基金、穩定資本基金、增長基金、穩定增長基金、香港基金、亞洲基金、靈活均衡基金、大中華基金、東方太平洋基金和人民幣貨幣市場基金。各基金的投資目標及政策載於下文。除下文所述者外，年內各成分基金的投資政策並無會對投資附帶的風險產生重大影響的重大變動。

安聯均衡基金

(a) 目標

安聯均衡基金的投資目標是取得高於一般水平的長期回報。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯均衡基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選均衡基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在取得高水平（市場之上）的長期整體回報。預期該基金會將資產的70%投資於股票及資產的30%投資於定息證券。安聯精選均衡基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據；安聯精選均衡基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。

安聯精選均衡基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選均衡基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯均衡基金（續）

(b) 投資比重（續）

（二零二二年六月三十日之前）（續）

安聯精選均衡基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少60%及最多80%的資產投資於環球股票；及
- (ii) 將其最少20%及最多40%的資產投資於定息證券。

安聯精選均衡基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選均衡基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選均衡基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選均衡基金可將其中最多40%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選均衡基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選均衡基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選均衡基金亦可就輔助目的持有現金。

投資報告（續）

安聯均衡基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯均衡基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選均衡基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在取得高水平（市場之上）的長期整體回報。預期該基金會將資產的**70%**投資於股票及資產的**30%**投資於定息證券。安聯精選均衡基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據；安聯精選均衡基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。該小部份股票部份可投資於中國**A**股，而安聯精選均衡基金可將少於**30%**的股票部份投資於中國**A**股。為免生疑慮，安聯精選均衡基金投資於中國**A**股的上限根據安聯精選均衡基金的股票部份（而非其資產淨值）計算。

安聯精選均衡基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選均衡基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選均衡基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少**60%**及最多**80%**的資產投資於環球股票（其中該安聯精選均衡基金股票部份少於**30%**可投資於中國**A**股）；及
- (ii) 將其最少**20%**及最多**40%**的資產投資於定息證券。

安聯精選均衡基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選均衡基金會將**70%至100%**的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於**30%**的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯均衡基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選均衡基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選均衡基金可將其中最多40%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選均衡基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選均衡基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選均衡基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯均衡基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選均衡基金及第二層相關核准匯集投資基金不擬從事證券借貸交易及／或訂立回購協議，但相關緊貼指數集體投資計劃可從事證券借貸交易及／或訂立回購協議。

投資報告（續）

安聯均衡基金（續）

(d) 期貨及期權

除為對沖而訂立者外，安聯均衡基金、安聯精選均衡基金及第二層相關核准匯集投資基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約，但相關緊貼指數集體投資計劃可為對沖或非對沖目的而訂立金融衍生工具。

(e) 風險

預期安聯均衡基金單位價值的波幅將低於安聯大中華基金、安聯東方太平洋基金、安聯增長基金、安聯亞洲基金或安聯香港基金，但投資於安聯均衡基金的風險水平仍會較其他成分基金為高。安聯均衡基金是為願意承擔高於平均水平風險的成員而設。

安聯均衡基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯穩定資本基金

(a) 目標

安聯穩定資本基金的投資目標是將資本損失減至最低，同時又可提供資本增長機會。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯穩定資本基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選穩定資本基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在為投資者提供既能保本又能帶來長期穩定資本增值的投資。預期該基金會將資產的30%投資於股票及資產的70%投資於定息證券。安聯精選穩定資本基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據。安聯精選穩定資本基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。

安聯精選穩定資本基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選穩定資本基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選穩定資本基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少20%及最多40%的資產投資於環球股票；及
- (ii) 將其最少60%及最多80%的資產投資於定息證券。

安聯精選穩定資本基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選穩定資本基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯穩定資本基金（續）

(b) 投資比重（續）

（二零二二年六月三十日之前）（續）

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選穩定資本基金投資於第二層相關核准匯集投資基金的程度進行配置。尤其是，安聯精選穩定資本基金可將其中最多80%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選穩定資本基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 主要投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選穩定資本基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選穩定資本基金亦可就輔助目的持有現金。

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯穩定資本基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選穩定資本基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在為投資者提供既能保本又能帶來長期穩定資本增值的投資。預期該基金會將資產的30%投資於股票及資產的70%投資於定息證券。安聯精選穩定資本基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據。安聯精選穩定資本基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。該小部份股票部份可投資於中國A股，而安聯精選穩定資本基金可將少於30%的股票部份投資於中國A股。為免生疑慮，安聯精選穩定資本基金投資於中國A股的上限根據安聯精選穩定資本基金的股票部份（而非其資產淨值）計算。

投資報告（續）

安聯穩定資本基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

安聯精選穩定資本基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選穩定資本基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選穩定資本基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少20%及最多40%的資產投資於環球股票（其中該安聯精選穩定資本基金股票部份少於30%可投資於中國A股）；及
- (ii) 將其最少60%及最多80%的資產投資於定息證券。

安聯精選穩定資本基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選穩定資本基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選穩定資本基金投資於第二層相關核准匯集投資基金的程度進行配置。尤其是，安聯精選穩定資本基金可將其中最多80%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選穩定資本基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯穩定資本基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

- (ii) 主要投資於評級達到**BBB-**或以上（標準普爾評級）或**Baa3**或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選穩定資本基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選穩定資本基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯穩定資本基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選穩定資本基金及第二層相關核准匯集投資基金不擬從事證券借貸交易及／或訂立回購協議，但相關緊貼指數集體投資計劃可從事證券借貸交易及／或訂立回購協議。

(d) 期貨及期權

除為對沖而訂立者外，安聯穩定資本基金、安聯精選穩定資本基金及第二層相關核准匯集投資基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約，但相關緊貼指數集體投資計劃可為對沖或非對沖目的而訂立金融衍生工具。

投資報告（續）

安聯穩定資本基金（續）

(e) 風險

投資於安聯穩定資本基金的風險水平可能低於安聯大中華基金、安聯東方太平洋基金、安聯增長基金、安聯均衡基金、安聯穩定增長基金、安聯亞洲基金或安聯香港基金，但會高於其他成分基金。安聯穩定資本基金是為願意承擔相對較低水平風險的成員而設。

安聯穩定資本基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯增長基金

(a) 目標

安聯增長基金的投資目標是透過分散投資全球各地，在風險受控制的情況下提供資本增長。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯增長基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選增長基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金主要投資於全球股票，旨在取得最高的長期整體回報。安聯精選增長基金可投資於摩根士丹利全球股市指數（即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲）所包括的多個國家。

安聯精選增長基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選增長基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選增長基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少80%及最多100%的資產投資於環球股票；及
- (ii) 將其最多20%的資產投資於定息證券。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（二零二二年六月三十日之前）（續）

一般而言，安聯精選增長基金預期透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，將其**90%**的資產投資於環球股票及**10%**的資產投資於定息證券。安聯精選增長基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選增長基金會將**70%至100%**的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於**30%**的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選增長基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選增長基金可將其中最多**40%**的最近期可用資產淨值投資於安聯精選香港基金，該基金旨在透過主要投資於香港股票（包括在香港上市的中國證券）實現長期資本增長。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選增長基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到**BBB-**或以上（標準普爾評級）或**Baa3**或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選增長基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選增長基金亦可就輔助目的持有現金。

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯增長基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選增長基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金主要投資於全球股票，旨在取得最高的長期整體回報。安聯精選增長基金可投資於摩根士丹利全球股市指數（即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲）所包括的多個國家。

投資報告（續）

安聯增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

安聯精選增長基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選增長基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選增長基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少80%及最多100%的資產投資於環球股票；及
- (ii) 將其最多20%的資產投資於定息證券。

一般而言，安聯精選增長基金預期透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，將其90%的資產投資於環球股票及10%的資產投資於定息證券。安聯精選增長基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。安聯精選增長基金可透過於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的投資，將少於30%的資產淨值投資於中國A股。

預期安聯精選增長基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選增長基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選增長基金可將其中最多40%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選香港基金，該基金旨在透過主要投資於香港股票（包括在香港上市的中國證券）實現長期資本增長。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選增長基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB－或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選增長基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選增長基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯增長基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選增長基金及第二層相關核准匯集投資基金不擬從事證券借貸交易及／或訂立回購協議，但相關緊貼指數集體投資計劃可從事證券借貸交易及／或訂立回購協議。

(d) 期貨及期權

除為對沖而訂立者外，安聯增長基金、安聯精選增長基金及第二層相關核准匯集投資基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約，但相關緊貼指數集體投資計劃可為對沖或非對沖目的而訂立金融衍生工具。

投資報告（續）

安聯增長基金（續）

(e) 風險

預期安聯增長基金單位的價值，將較安聯均衡基金、安聯穩定增長基金、安聯穩定資本基金、安聯靈活均衡基金、安聯人民幣貨幣市場基金或安聯強積金保守基金之基金單位的價值有更大波動。故此，安聯增長基金的單位，只適合願意承擔相對較高水平風險以取得潛在較高長期回報的成員投資。

安聯增長基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯穩定增長基金

(a) 目標

安聯穩定增長基金的投資目標是取得穩定的長期整體回報。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯穩定增長基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選穩定增長基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在取得穩定的長期整體回報。預期該基金會將資產的50%投資於股票及資產的50%投資於定息證券。安聯精選穩定增長基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據。安聯精選穩定增長基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。

安聯精選穩定增長基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選穩定增長基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選穩定增長基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少40%及最多60%的資產投資於環球股票；及
- (ii) 將其最少40%及最多60%的資產投資於定息證券。

安聯精選穩定增長基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選穩定增長基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯穩定增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（二零二二年六月三十日之前）（續）

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選穩定增長基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選穩定增長基金可將其中最多60%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選穩定增長基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選穩定增長基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選穩定增長基金亦可就輔助目的持有現金。

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯穩定增長基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選穩定增長基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於由全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，旨在取得穩定的長期整體回報。預期該基金會將資產的50%投資於股票及資產的50%投資於定息證券。安聯精選穩定增長基金的定息證券部份將包含一系列環球定息票據。安聯精選穩定增長基金的股票部份將主要投資於香港、日本、北美及歐洲股市的股票，而小部份則由投資組合經理酌情投資於其他亞洲國家及新興股市的股票。該小部份股票部份可投資於中國A股，而安聯精選穩定增長基金可將少於30%的股票部份投資於中國A股。為免生疑慮，安聯精選穩定增長基金投資於中國A股的上限根據安聯精選穩定增長基金的股票部份（而非其資產淨值）計算。

投資報告（續）

安聯穩定增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

安聯精選穩定增長基金是組合管理基金，其絕大部份資產投資於投資組合經理基於安聯精選穩定增長基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合提供所需投資風險承擔的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「第二層相關核准匯集投資基金」）及／或(ii)緊貼指數集體投資計劃（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。所有第二層相關核准匯集投資基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金，並獲證監會認可，而所有相關緊貼指數集體投資計劃均獲積金局核准。在授出該核准及認可時，積金局或證監會均不對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃（視情況而定）作出正式推介或認許，亦不是對任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃的商業利弊或表現作出保證，並不代表任何第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合所有計劃參與者或基金持有人，或認許有關第二層相關核准匯集投資基金或相關緊貼指數集體投資計劃適合任何個別計劃參與者或基金持有人。

安聯精選穩定增長基金可透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃：

- (i) 將其最少40%及最多60%的資產投資於環球股票（其中該安聯精選穩定增長基金股票部份少於30%可投資於中國A股）；及
- (ii) 將其最少40%及最多60%的資產投資於定息證券。

安聯精選穩定增長基金會投資於五項或更多的第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃。

預期安聯精選穩定增長基金會將70%至100%的資產淨值投資於第二層相關核准匯集投資基金，以及不多於30%的資產淨值投資於相關緊貼指數集體投資計劃。

投資組合經理參考其相關投資後，主動篩選第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，並對安聯精選穩定增長基金投資於第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃的程度進行配置。尤其是，安聯精選穩定增長基金可將其中最多60%的最近期可用資產淨值投資於安聯精選環球債券基金，該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合，以實現長期資本增長及收益。

透過第二層相關核准匯集投資基金及／或相關緊貼指數集體投資計劃，安聯精選穩定增長基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部份在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯穩定增長基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3或以上（穆迪投資者服務評級）或投資組合經理認為可獲得該評級範圍的評級，並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若安聯精選穩定增長基金投資的相關緊貼指數集體投資計劃追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

安聯精選穩定增長基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯穩定增長基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選穩定增長基金及第二層相關核准匯集投資基金不擬從事證券借貸交易及／或訂立回購協議，但相關緊貼指數集體投資計劃可從事證券借貸交易及／或訂立回購協議。

(d) 期貨及期權

除為對沖而訂立者外，安聯穩定增長基金、安聯精選穩定增長基金及第二層相關核准匯集投資基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約，但相關緊貼指數集體投資計劃可為對沖或非對沖目的而訂立金融衍生工具。

投資報告（續）

安聯穩定增長基金（續）

(e) 風險

投資於安聯穩定增長基金的風險水平可能低於安聯大中華基金、安聯東方太平洋基金、安聯增長基金、安聯均衡基金、安聯亞洲基金或安聯香港基金，但會高於其他成分基金。安聯穩定增長基金是為願意承擔中等水平風險的成員而設。

安聯穩定增長基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯強積金保守基金

(a) 目標

安聯強積金保守基金的投資目標是取得可與港元銀行儲蓄利率相比的回報率，同時又可保持所投資本金的穩定性。

(b) 投資比重

為達致上述目標，安聯強積金保守基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選港元流動基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金投資於港元銀行存款，及其他優質港元定息與其他港元票據，旨在為既要取得一定水平收入又要高度保本的投資者，提供一種簡便及容易變現的投資工具。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯強積金保守基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選港元流動基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨和期權

安聯強積金保守基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選港元流動基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

(e) 風險

安聯強積金保守基金為低風險的投資選擇，可保障投資者不致因市場波動或不穩而蒙受投資虧損，因此較適合沒有能力或不願作高風險投資的成員（例如低收入人士或行將退休的成員）作投資。

投資者務請留意，安聯強積金保守基金及安聯精選港元流動基金均不受金管局監管，而認購安聯強積金保守基金的單位亦不等同將款項存入銀行或接受存款公司。投資經理並無責任以安聯強積金保守基金原本的發行價格贖回基金單位。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯強積金保守基金（續）

(e) 風險（續）

安聯強積金保守基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

安聯香港基金

(a) 目標

安聯香港基金的投資目標是取得長期資本增長。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯香港基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選香港基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金旨在透過主要投資於香港股票，包括香港上市的中國證券，以取得長期資本增長。

投資報告（續）

安聯香港基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯香港基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選香港基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金旨在透過主要（即不少於70%的資產淨值）投資於香港股票，包括香港上市的中國證券，以取得長期資本增長。就其餘資產部分而言，安聯精選香港基金可將少於30%的資產淨值投資於因透過滬／深港通交易，或在香港設置業務或業務與香港有關（例如部份收入來自香港及／或在香港提供貨品／服務及／或設置業務）而與香港相關的中國A股。該等中國A股投資可(i)直接透過滬／深港通及／或合資格境外投資者(QFI)制度或(ii)（如適用）間接透過不時獲相關規例許可的其他合資格工具（如有）進行。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯香港基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選香港基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

安聯香港基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選香港基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

(e) 風險

預期安聯香港基金單位的價值，將較其他成分基金單位的價值有更大波動。故此，安聯香港基金的單位，只適合願意承擔相對較高水平風險以取得潛在較高長期回報的成員投資。

安聯香港基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險

投資報告（續）

安聯香港基金（續）

(e) 風險（續）

- 流通性風險
- 保管風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

安聯亞洲基金

(a) 目標

安聯亞洲基金的投資目標是取得長期資本增長。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯亞洲基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選亞洲基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金旨在透過主要投資於亞洲股票（主要為亞洲的股票市場），以取得長期資本增長。安聯精選亞洲基金最少可將70%的資產投資於股票，且其發行公司乃在亞洲國家（可包括但不限於香港、新加坡、南韓、台灣、印度、菲律賓、泰國及馬來西亞，惟不包括日本）註冊成立，又或其絕大部份收入及／或溢利均源自該等亞洲國家。安聯精選亞洲基金亦最多可將30%的資產投資於有別於上述市場或證券的其他市場或證券，例如現金及／或貨幣市場工具及／或符合積金局所訂最低信貸評級要求的短期定息證券。

安聯精選亞洲基金所投資股票乃屬廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）。安聯精選亞洲基金的目標為主要投資於在積金局所核准證券交易所上市及買賣的股票。

投資報告（續）

安聯亞洲基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯亞洲基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選亞洲基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金旨在透過主要投資於亞洲股票（主要為亞洲的股票市場），以取得長期資本增長。安聯精選亞洲基金最少可將70%的資產投資於股票，且其發行公司乃在亞洲國家／地區（可包括但不限於中國內地、香港、新加坡、南韓、台灣、印度、菲律賓、泰國及馬來西亞，惟不包括日本）註冊成立，又或其絕大部份收入及／或溢利均源自該等亞洲國家／地區。安聯精選亞洲基金亦最多可將30%的資產投資於有別於上述市場或證券的其他市場或證券，例如現金及／或貨幣市場工具及／或符合積金局所訂最低信貸評級要求的短期定息證券。

安聯精選亞洲基金可(i)直接透過滬／深港通及／或合資格境外投資者(QFI)制度或(ii)（如適用）間接透過不時獲相關規例許可的其他合資格工具（如有），將少於30%的資產淨值投資於中國A股。

安聯精選亞洲基金所投資股票乃屬廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）。安聯精選亞洲基金的目標為主要投資於在積金局所核准證券交易所上市及買賣的股票。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯亞洲基金將不會訂立任何證券借貸及／或回購協議。目前，安聯精選亞洲基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

安聯亞洲基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選亞洲基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

投資報告（續）

安聯亞洲基金（續）

(e) 風險

預期安聯亞洲基金單位的價值，將較其他成分基金（惟安聯香港基金除外）單位的價值有更大波動。故此，安聯亞洲基金的單位，只適合願意承擔相對較高水平風險以取得潛在較高長期回報的成員投資。

安聯亞洲基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯靈活均衡基金

(a) 目標

安聯靈活均衡基金的投資目標是取得與指數無關之表現目標，既能保本又能減低短期波動。

(b) 投資比重

為達致上述目標，安聯靈活均衡基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選靈活均衡基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。該核准匯集投資基金旨在透過投資於全球股票及定息證券組成的多元化投資組合，取得與指數無關之表現目標，既能保本又能減低短期波動。安聯精選靈活均衡基金預期將採取動態資產分配策略，以在不斷演化的市況中取得最佳回報。股市向好時，安聯精選靈活均衡基金最多會將資產的50%投資於股票。股市轉淡時，安聯精選靈活均衡基金會將組合重新調整以取得平衡，透過持有符合積金局所訂最低信貸評級要求的定息證券達到保本。安聯精選靈活均衡基金亦會視乎市況不持股票而全數僅投資於定息證券及現金。定息證券及現金常於股市陷入低迷時用作緩衝，惟於適當時則會減持。預期於正常情況下，安聯精選靈活均衡基金會將資產的最少75%投資於定息證券及現金，以將短期波動減到最低。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資組合經理認為符合安聯精選靈活均衡基金的最佳利益，安聯精選靈活均衡基金最多可將100%的資產暫時持作存款、現金及／或直接投資於貨幣市場工具及／或（最多10%的資產）投資於貨幣市場基金。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯靈活均衡基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選靈活均衡基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

安聯靈活均衡基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選靈活均衡基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

投資報告（續）

安聯靈活均衡基金（續）

(e) 風險

投資於安聯靈活均衡基金的風險水平可能高於安聯強積金保守基金及安聯人民幣貨幣市場基金，但會低於其他成分基金。安聯靈活均衡基金是為願意承擔相對較低水平風險的成員而設。

安聯靈活均衡基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯大中華基金

(a) 目標

安聯大中華基金的投資目標是取得長期資本增長。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯大中華基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選大中華基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。安聯精選大中華基金旨在透過主要投資於

- (i) 香港及台灣股票市場；或
- (ii) 其絕大部份收入及／或溢利乃來自大中華地區（包括中國內地、香港、澳門及台灣）的公司，以取得長期資本增長。

安聯精選大中華基金會將其最少70%的資產（一般可多達100%）投資於上述(i)及(ii)，其餘資產則投資於短期定息證券及／或現金，以作現金管理用途。

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯大中華基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選大中華基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。安聯精選大中華基金旨在透過主要投資於：

- (i) 香港及台灣股票市場；或
- (ii) 其絕大部份收入及／或溢利乃來自大中華地區（包括中國內地、香港、澳門及台灣）的公司，以取得長期資本增長。

安聯精選大中華基金可(i)直接透過滬／深港通及／或合資格境外投資者(QFI)制度或(ii)（如適用）間接透過不時獲相關規例許可的其他合資格工具（如有），將少於30%的資產淨值投資於中國A股。安聯精選大中華基金會將其最少70%的資產（一般可多達100%）投資於上述(i)及(ii)，其餘資產則投資於短期定息證券及／或現金，以作現金管理用途。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯大中華基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選大中華基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

投資報告（續）

安聯大中華基金（續）

(d) 期貨及期權

安聯大中華基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選大中華基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

(e) 風險

預期安聯大中華基金單位的價值，將較其他成分基金（惟安聯香港基金除外）單位的價值有更大波動。故此，安聯大中華基金的單位，只適合願意承擔相對較高水平風險以取得潛在較高長期回報的成員投資。

安聯大中華基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

投資報告（續）

安聯東方太平洋基金

(a) 目標

安聯東方太平洋基金的投資目標是取得長期資本增值與收入。

(b) 投資比重

（二零二二年六月三十日之前）

為達致上述目標，安聯東方太平洋基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選東方基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。安聯精選東方基金旨在透過投資於亞太區（包括但不限於日本、韓國、中國、澳洲、台灣及香港）公司的債務證券、可換股債務證券及股票，以取得長期資本增值與收入。為求達致其投資目標，安聯精選東方基金會：

- (i) 在股市向好時將大約**75%**至**100%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券；
- (ii) 在股市一般情況下將大約**65%**至**75%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券；及
- (iii) 在股市轉淡時將大約**50%**至**75%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券。

安聯精選東方基金可將不超過**10%**的資產投資於亞太區以外地區的債務證券及可換股債務證券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券。

（自二零二二年六月三十日起）

為達致上述目標，安聯東方太平洋基金將把所有資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選東方基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。安聯精選東方基金旨在透過投資於亞太區（包括但不限於日本、韓國、中國內地、澳洲、台灣及香港）公司的債務證券、可換股債務證券及股票，以取得長期資本增值與收入。為求達致其投資目標，安聯精選東方基金會：

- (i) 在股市向好時將大約**75%**至**100%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券；
- (ii) 在股市一般情況下將大約**65%**至**75%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券；及
- (iii) 在股市轉淡時將大約**50%**至**75%**的資產投資於亞太區股票，其餘資產則投資於債務證券或可換股債務證券。

投資報告（續）

安聯東方太平洋基金（續）

(b) 投資比重（續）

（自二零二二年六月三十日起）（續）

安聯精選東方基金可(i)直接透過滬／深港通及／或合資格境外投資者(QFI)制度或(ii)（如適用）間接透過不時獲相關規例許可的其他合資格工具（如有），將少於30%的資產淨值投資於中國A股。安聯精選東方基金可將不超過10%的資產投資於亞太區以外地區的債務證券及可換股債務證券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯東方太平洋基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選東方基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

安聯東方太平洋基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選東方基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

(e) 風險

預期安聯東方太平洋基金單位的價值，將較其他成分基金（惟安聯香港基金、安聯大中華基金及安聯亞洲基金除外）單位的價值有更大波動。故此，安聯東方太平洋基金的單位，只適合願意承擔相對較高水平風險以取得潛在較高長期回報的成員投資。

安聯東方太平洋基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險

投資報告（續）

安聯東方太平洋基金（續）

(e) 風險（續）

- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險

安聯人民幣貨幣市場基金

(a) 目標

安聯人民幣貨幣市場基金的投資目標是取得長期收入和資本增值。

(b) 投資比重

為達致上述目標，安聯人民幣貨幣市場基金將把：

- 其60%至70%的資產投資於一項核准匯集投資基金，名為安聯精選人民幣貨幣市場基金（乃安聯精選基金的附屬基金）；及
- 其30%至40%的資產投資於另一項核准匯集投資基金，名為安聯精選港元現金基金（乃安聯精選基金的附屬基金）。

*投資者務請留意，上述資產配置範圍僅作說明用途，可能會因市況變動和波幅而出現短期變化。

核准匯集投資基金安聯精選人民幣貨幣市場基金將其最少70%的資產投資於人民幣計價存款證及銀行存款，旨在提供一種簡便及可變現的投資工具，及取得長期收入和資本增值。該核准匯集投資基金並可將：

- 其最多達30%的資產投資於人民幣計價定息證券（例如：債券／票據）；及
- 其最多達10%的資產投資於非人民幣計價貨幣（例如港元及美元）定息證券、銀行存款及其他金融工具（例如短期票據、商業票據及國庫券）。

投資報告（續）

安聯人民幣貨幣市場基金（續）

(b) 投資比重（續）

該核准匯集投資基金會將：

- (i) 其最少**90%**的資產投資於在香港境內或中國境外發行並以人民幣計價及結算的投資項目；及
- (ii) 其不超過**10%**的資產投資於以其他貨幣計價及結算的投資項目，以達致各種目的（包括但不限於分散風險、市場流通性及基金流通性）。

核准匯集投資基金安聯精選港元現金基金投資於港元銀行存款，及其他優質港元定息與其他貨幣票據，為既要取得收入又要高度保本的投資者，提供一種簡便及容易變現的投資工具。

安聯精選人民幣貨幣市場基金及安聯精選港元現金基金兩項核准匯集投資基金的投資組合必須各自維持不超過 **60** 天的加權平均期限和 **120** 天的加權平均投資期，亦不得購入餘下期限超過 **397** 天或兩年（如屬政府及其他公共證券）的票據。成分基金或核准匯集投資基金不會透過合格境外機構投資者(QFII)計劃而投資於任何在中華人民共和國境內發行的證券。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯人民幣貨幣市場基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。目前，安聯精選人民幣貨幣市場基金及安聯精選港元現金基金不擬從事證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨和期權

安聯人民幣貨幣市場基金將不會訂立任何金融期貨或期權合約。安聯精選人民幣貨幣市場基金及安聯精選港元現金基金只可在以下情況訂立金融期貨或期權合約：為進行對沖，以及為符合積金局及證監會就購入該等合約而施加的適用規定。

(e) 風險

投資者務請留意，安聯人民幣貨幣市場基金、安聯精選人民幣貨幣市場基金及安聯精選港元現金基金均不受金管局監管，而認購安聯人民幣貨幣市場基金的單位亦不等同將款項存入銀行或接受存款公司。投資經理並無責任以安聯人民幣貨幣市場基金原本的發行價格贖回基金單位。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯人民幣貨幣市場基金（續）

(e) 風險（續）

安聯人民幣貨幣市場基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險
- 有關安聯人民幣貨幣市場基金及其相關核准匯集投資基金安聯精選人民幣貨幣市場基金的風險

安聯強積金 65 歲後基金

(a) 目標

安聯強積金 65 歲後基金的投資目標是透過環球分散式投資策略，為成員的退休儲蓄提供平穩增值。

(b) 投資比重

安聯強積金 65 歲後基金以積極方式管理，目標是達到已調整風險投資回報長遠至少與參考投資組合的回報相若。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

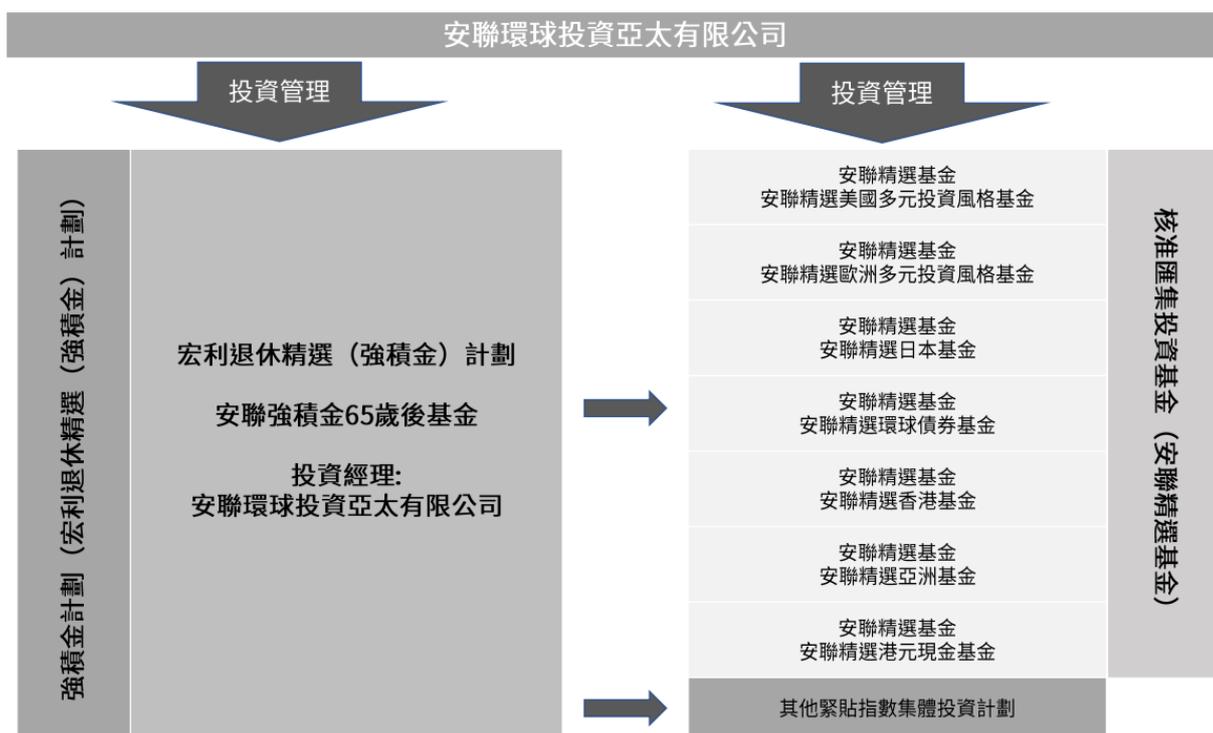
安聯強積金 65 歲後基金（續）

(b) 投資比重（續）

對積極管理的投資組合，投資組合經理負責作出買入、持有及出售證券的投資決定，目標是跑贏參考投資組合。有別於被動型管理，主動型投資組合經理並非嘗試複製參考投資組合相關基準指數的組成，而是盡力把握市場效率的不足空間。

為求達到投資目標，安聯強積金 65 歲後基金將會採取組合管理基金架構，投資於安聯精選基金兩項或以上的核准匯集投資基金及／或《強積金規例》下准許的緊貼指數集體投資計劃，而有關核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃將在市場上的選擇中挑選，以便安聯強積金 65 歲後基金達到上述投資目標。

在下文所載預定資產配置的規限下，基金配置百分比由投資經理酌情決定。



通過相關投資，安聯強積金 65 歲後基金將把其 20%的淨資產持有較高風險資產，其餘則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別，而在 15%至 25%之間上落。

沒有預設任何特定國家或貨幣的投資配置。

投資報告（續）

安聯強積金 65 歲後基金（續）

(b) 投資比重（續）

安聯強積金 65 歲後基金將透過投資於相關核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，並（如適用）透過在安聯強積金 65 歲後基金層面進行貨幣對沖操作，從而將港元有效貨幣風險維持在不少於 30%。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯強積金 65 歲後基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。

(d) 期貨和期權

安聯強積金 65 歲後基金將只會為對沖目的訂立金融期貨及期權合約。

(e) 風險

安聯強積金 65 歲後基金的風險水平很可能低於安聯強積金核心累積基金的風險水平。

安聯強積金 65 歲後基金的表現及資產配置乃以參考投資組合為參考。已就預設投資策略採納強積金行業建立的參考投資組合，為安聯強積金 65 歲後基金的表現及資產配置提供參考。預期安聯強積金 65 歲後基金的回報長遠至少與安聯強積金 65 歲後基金的參考投資組合之回報相若。

安聯強積金 65 歲後基金是為願意承擔相對較低水平風險的成員而設。

安聯強積金 65 歲後基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險

投資報告（續）

安聯強積金 65 歲後基金（續）

(e) 風險（續）

- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險
- 與緊貼指數集體投資計劃有關的風險
- 與預設投資策略基金投資相關的風險

安聯強積金核心累積基金

(a) 目標

安聯強積金核心累積基金的投資目標是透過環球分散式投資策略，為成員提供資本增值。

(b) 投資比重

安聯強積金核心累積基金以積極方式管理，目標是達到已調整風險投資回報長遠至少與參考投資組合的回報相若。

對積極管理的投資組合，投資組合經理負責作出買入、持有及出售證券的投資決定，目標是跑贏參考投資組合。有別於被動型管理，主動型投資組合經理並非嘗試複製參考投資組合相關基準指數的組成，而是盡力把握市場效率的不足空間。

為求達到投資目標，安聯強積金核心累積基金將會採取組合管理基金架構，投資於安聯精選基金兩項或以上的核准匯集投資基金及／或《強積金規例》下准許的緊貼指數集體投資計劃，而有關核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃將在市場上的選擇中挑選，以便安聯強積金核心累積基金達到上述投資目標。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

安聯強積金核心累積基金（續）

(b) 投資比重（續）

在下文所載預定資產配置的規限下，基金配置百分比由投資經理酌情決定。



通過相關投資，安聯強積金核心累積基金將把其 60% 的淨資產持有較高風險資產，其餘則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別，而在 55% 至 65% 之間上落。

沒有預設任何特定國家或貨幣的投資配置。

安聯強積金核心累積基金將透過投資於相關核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，並（如適用）透過在安聯強積金核心累積基金層面進行貨幣對沖操作，從而將港元有效貨幣風險維持在不少於 30%。

(c) 證券借貸及回購協議

安聯強積金核心累積基金將不會訂立任何證券借貸及回購協議。

(d) 期貨和期權

安聯強積金核心累積基金將只會為對沖目的訂立金融期貨及期權合約。

投資報告（續）

安聯強積金核心累積基金（續）

(e) 風險

安聯強積金核心累積基金的風險水平很可能高於安聯強積金 65 歲後基金的風險水平。

安聯強積金核心累積基金的表現及資產配置乃以參考投資組合為參考。已就預設投資策略採納強積金行業建立的參考投資組合，為安聯強積金核心累積基金的表現及資產配置提供參考。預期安聯強積金核心累積基金的回報長遠至少與安聯強積金核心累積基金的參考投資組合之回報相若。

安聯強積金核心累積基金是為願意承擔高於平均水平風險的成員而設。

安聯強積金核心累積基金的表現會受多項風險因素影響，包括：

- 利率變動風險
- 貨幣風險
- 信譽風險
- 評級下調風險
- 與個別公司有關的風險
- 結算違約風險
- 交易對手風險
- 國家及區域風險
- 提前終止風險
- 集中程度風險
- 一般市場風險
- 政治及社會風險
- 流通性風險
- 保管風險
- 新興市場風險
- 表現風險
- 成分基金資本風險
- 靈活性受限制的風險
- 通脹風險
- 相關情況改變風險
- 信託契約、成分基金投資政策及其他基本內容變更的風險
- 關鍵人事變動風險
- 估值風險
- 歐元區風險
- 因核准匯集投資基金層面的單位變動而導致交易開支增加的風險
- 衍生工具風險
- 股票投資風險及波動風險
- 與組合管理基金特定性質有關的風險
- 與緊貼指數集體投資計劃有關的風險
- 與預設投資策略基金投資相關的風險

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論

本計劃受託人確定：

- (a) 根據受託人所知及所信，並依據投資經理於年內所得的資料，本計劃已遵照各成分基金的投資目標及政策；以及
- (b) 投資經理報告的內容由受託人確認及簽署。

以下所載為協助計劃成員審閱彼等的強積金投資表現的資料。

註：表現利用截至二零二二年六月三十日（財政年度最後交易日）的最後交易基金價格計算。

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯均衡基金 (推出日期)				
- A類（二零零一年二月七日）	(17.03)	2.34	4.01	4.23
- B類（二零零一年二月二日）	(16.87)	2.80	4.19	4.35
- T類（二零零零年十二月十一日）	(16.84)	2.71	3.94	4.39
表現目標				
- A類	(16.60)	3.15	5.34	5.61*
- B類	(16.60)	3.15	5.34	5.61*
- T類	(16.60)	3.15	5.34	5.47*
偏離表現目標				
- A類	(0.43)	(0.81)	(1.33)	(1.38)
- B類	(0.27)	(0.35)	(1.15)	(1.26)
- T類	(0.24)	(0.44)	(1.40)	(1.08)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期、五年期和十年期的表現跑輸基準。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，亞洲市場（尤其是南韓、台灣和香港／中國內地）的選股成為拖累表現的主要因素。在股票行業方面，通訊服務行業構成最大拖累，而非必需消費品行業則抵銷部分虧損。 固定收益投資期內增加價值。正面貢獻來自我們持輕歐元和日圓債券。另一方面，隨著全球主要央行本年開始加息周期，利率上升和信貸息差擴闊，令持重美國債券略為拖累表現。 在資產配置方面，我們持輕股票和固定收益均作出正面貢獻。 投資經理對風險資產保持審慎，原因是全球主要央行貨幣政策在通脹壓力憂慮升溫的環境下已轉向更強硬的立場，因而可能會導致風險資產出現更大波動。主要風險因素包括持續的通脹壓力和經濟增長動力減弱。 表現目標 = 24%富時強積金香港指數，9%富時環球亞太指數（日本、香港及中國內地除外），9%富時日本指數，14%富時環球北美指數，14%富時環球歐洲指數，25%富時世界國債指數（25%港幣對沖），5%積金局訂明儲蓄利率 				
* 自推出以來的表現目標回報乃基於每類股份成立日期至二零二二年六月三十日的首個完整月份計算。				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯穩定資本基金 (推出日期)				
- A類（二零零一年二月七日）	(14.18)	0.67	1.43	3.05
- B類（二零零一年二月二日）	(14.01)	0.87	1.64	3.20
- T類（二零零零年十二月十一日）	(13.98)	0.86	1.64	3.32
表現目標				
- A類	(14.16)	1.20	2.44	4.24*
- B類	(14.16)	1.20	2.44	4.24*
- T類	(14.16)	1.20	2.44	4.18*
偏離表現目標				
- A類	(0.02)	(0.53)	(1.01)	(1.19)
- B類	0.15	(0.33)	(0.80)	(1.04)
- T類	0.18	(0.34)	(0.80)	(0.86)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金（A類）在一年期、五年期和十年期的表現跑輸基準。基金（B類和T類）在一年期的表現跑贏基準，但在五年期和十年期的表現跑輸基準。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，固定收益投資成為貢獻整體表現的主要因素。從資產配置角度分析，相對基準持輕固定收益資產作出正面貢獻。此外，表現跑贏基準的因素亦包括我們持輕歐元和日圓債券。另一方面，在利率上升和信貸息差擴闊的環境下，持重美國債券略為拖累表現。 股票投資的表現跑輸基準，主要是由於韓國、台灣和香港／中國內地市場的選股所致。 投資經理對風險資產保持審慎，原因是全球主要央行貨幣政策在通脹壓力憂慮升溫的環境下已轉向更強硬的立場，因而可能會導致風險資產出現更大波動。主要風險因素包括持續的通脹壓力和經濟增長動力減弱。 表現目標 = 10%富時強積金香港指數，4%富時環球亞太指數（日本、香港及中國內地除外），4%富時日本指數，6%富時環球北美指數，6%富時環球歐洲指數，60%富時世界國債指數（25%港幣對沖），10%積金局訂明儲蓄利率 				
* 自推出以來的表現目標回報乃基於每類股份成立日期至二零二二年六月三十日的首個完整月份計算。				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯增長基金 (推出日期)				
- A類（二零零一年二月七日）	(18.51)	3.29	4.89	4.61
- B類（二零零一年二月二日）	(18.35)	3.46	5.08	4.76
- T類（二零零零年十二月八日）	(18.33)	3.56	5.12	4.82
表現目標				
- A類	(17.70)	4.05	6.73	6.12*
- B類	(17.70)	4.05	6.73	6.12*
- T類	(17.70)	4.05	6.73	5.72*
偏離表現目標				
- A類	(0.81)	(0.76)	(1.84)	(1.51)
- B類	(0.65)	(0.59)	(1.65)	(1.36)
- T類	(0.63)	(0.49)	(1.61)	(0.90)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期、五年期和十年期的表現跑輸基準。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，股票投資成為拖累表現的主要因素。南韓和台灣和香港／中國內地等若干亞洲市場的選股是拖累表現的主要因素。此外，持重中國股票亦拖累表現。另一方面，從資產配置角度分析，持重歐洲股票增加價值。歐洲股票以及印度和日本等若干亞洲國家／地區的正面選股效應亦抵銷部分虧損。從行業角度分析，通訊服務和資訊科技行業構成最大拖累，而非必需消費品行業則作出最大貢獻。 固定收益投資產生正回報，主要原因是持輕歐元和日圓債券。鑒於持有固定收益資產相對較低，相關資產對基金整體表現的貢獻屬於輕度。 投資經理對風險資產保持審慎，原因是全球主要央行貨幣政策在通脹壓力憂慮升溫的環境下已轉向更強硬的立場，因而可能會導致風險資產出現更大波動。主要風險因素包括持續的通脹壓力和經濟增長動力減弱。 表現目標 = 30%富時強積金香港指數，12%富時環球亞太指數（日本、香港及中國內地除外），12%富時日本指數，18%富時環球北美指數，18%富時環球歐洲指數，7%富時世界國債指數（25%港幣對沖），3%積金局訂明儲蓄利率 				
* 自推出以來的表現目標回報乃基於每類股份成立日期至二零二二年六月三十日的首個完整月份計算。				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯穩定增長基金 (推出日期)				
- A類（二零零一年二月七日）	(15.96)	1.63	2.65	3.71
- B類（二零零一年二月二日）	(15.79)	1.81	2.86	3.87
- T類（二零零零年十二月八日）	(15.77)	1.81	2.87	4.00
表現目標				
- A類	(15.70)	2.20	3.92	5.05*
- B類	(15.70)	2.20	3.92	5.05*
- T類	(15.70)	2.20	3.92	4.95*
偏離表現目標				
- A類	(0.26)	(0.57)	(1.27)	(1.34)
- B類	(0.09)	(0.39)	(1.06)	(1.18)
- T類	(0.07)	(0.39)	(1.05)	(0.95)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期、五年期和十年期的表現跑輸基準。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，固定收益投資跑贏基準的表現被亞洲區內個別市場的選股抵銷。 固定收益方面，從資產配置角度分析，整體持輕增加價值。特別是，持輕歐元和日圓債券作出最大貢獻。另一方面，在利率上升和信貸息差擴闊的環境下，持重美國債券在一定程度上拖累表現。 股票投資的表現跑輸基準主要是由於南韓、台灣以及香港／中國內地市場的選股所致。 投資經理對風險資產保持審慎，原因是全球主要央行貨幣政策在通脹壓力憂慮升溫的環境下已轉向更強硬的立場，因而可能會導致風險資產出現更大波動。主要風險因素包括持續的通脹壓力和經濟增長動力減弱。 表現目標 = 17%富時強積金香港指數，6.5%富時環球亞太指數（日本、香港及中國內地除外），6.5%富時日本指數，10%富時環球北美指數，10%富時環球歐洲指數，45%富時世界國債指數（25%港幣對沖），5%積金局訂明儲蓄利率 				
* 自推出以來的表現目標回報乃基於每類股份成立日期至二零二二年六月三十日的首個完整月份計算。				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯強積金保守基金 (推出日期)				
- A類（二零零一年二月七日）	0.00	0.37	0.20	0.54
- B類（二零零一年二月二日）	0.00	0.37	0.19	0.54
- T類（二零零零年十二月十一日）	0.00	0.39	0.21	0.63
表現目標				
- A類	0.00	0.03	0.02	0.36
- B類	0.00	0.03	0.02	0.36
- T類	0.00	0.03	0.02	0.38
偏離表現目標				
- A類	0.00	0.34	0.18	0.18
- B類	0.00	0.34	0.17	0.18
- T類	0.00	0.36	0.19	0.25
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> • 基金在一年期的表現與基準一致，但在五年期和十年期保持跑贏基準的表現。 • 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，儘管過去1年的市場環境充滿挑戰，基金的表現仍能與其基準的表現一致。我們積極進行比較和轉換香港銀行之間的存款，均對表現有所幫助。 • 表現目標 = 100%積金局訂明儲蓄利率 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯香港基金				
（推出日期）				
- A類（二零零四年八月三十一日）	(22.15)	1.96	4.55	7.73
- B類（二零零四年八月四日）	(22.00)	2.21	4.77	8.25
- T類（二零零四年八月四日）	(21.97)	2.21	4.81	8.36
表現目標				
- A類	(24.80)	1.00	5.06	6.85
- B類	(24.80)	1.00	5.06	7.16
- T類	(24.80)	1.00	5.06	7.16
偏離表現目標				
- A類	2.65	0.96	(0.51)	0.88
- B類	2.80	1.21	(0.29)	1.09
- T類	2.83	1.21	(0.25)	1.20
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期和五年期的表現跑贏基準，但在十年期的表現跑輸基準。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，投資組合跑贏基準，非必需消費品、房地產和電訊行業的選股成為最大的貢獻因素，而金融行業的選股則構成輕微拖累。 個股層面方面，我們對一間中國內地房地產開發商的持倉成為貢獻的最大因素。該公司是我們在相關行業中的首選，原因是其擁有多元化的收入來源以及來自投資物業的強勁經常性租金收入。 展望未來，我們基本上對前景審慎樂觀。我們預期中國內地的政策立場將保持寬鬆（與全球多個其他市場相比），這應會為股市創造更有利的環境。主要風險因素包括可能進一步爆發新數輪的新冠肺炎疫情以及中美關係惡化。 表現目標 = 100%富時強積金香港指數 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯亞洲基金				
（推出日期）				
- A類（二零零四年八月三十一日）	(27.66)	4.15	6.33	7.91
- B類（二零零四年八月四日）	(27.52)	4.44	6.55	8.41
- T類（二零零四年八月四日）	(27.50)	4.44	6.54	8.48
表現目標				
- A類	(24.00)	3.50	5.74	8.16
- B類	(24.00)	3.50	5.74	8.48
- T類	(24.00)	3.50	5.74	8.48
偏離表現目標				
- A類	(3.66)	0.65	0.59	(0.25)
- B類	(3.52)	0.94	0.81	(0.07)
- T類	(3.50)	0.94	0.80	0.00
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> • 基金在一年期的表現跑輸基準，但在五年期和十年期的表現跑贏基準。 • 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，投資組合落後於基準。地區層面方面，中國內地和印尼的選股拖累表現。行業層面方面，非必需消費品行業的選股對回報造成壓力。 • 個股層面方面，由於增長股在市場輪動中失寵，令我們對一間印尼電子商務公司的持倉拖累表現。另一方面，印度其中一間最大公司受惠於油價上漲以及拓展可再生能源供應業務，為表現帶來正面貢獻。 • 進入二零二二年下半年，亞洲股市的前景仍然主要取決於中國內地以及經濟復甦的力度和可持續性。我們基本上繼續看好區內的長遠前景。主要風險因素包括可能進一步爆發新數輪的新冠肺炎疫情以及中美關係惡化。 • 表現目標 = 100% MSCI AC亞洲（日本除外）指數 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯靈活均衡基金				
（推出日期）				
- A類（二零零四年八月三十一日）	(6.70)	2.44	2.51	2.94
- B類（二零零四年八月九日）	(6.51)	2.59	2.66	3.15
- T類（二零零四年八月九日）	(6.48)	2.59	2.71	3.25
表現目標				
- A類	1.81	2.58	3.11	1.88*
- B類	1.81	2.58	3.11	1.88*
- T類	1.81	2.58	3.11	1.88*
偏離表現目標				
- A類	(8.51)	(0.14)	(0.60)	1.06
- B類	(8.32)	0.01	(0.45)	1.27
- T類	(8.29)	0.01	(0.40)	1.37
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度和十年期間，基金錄得負回報，表現跑輸參考基準。市場情緒主要受到二零二二年上半年地緣政治局勢升溫的打擊，導致能源價格震盪和通脹加速，引發市場憂慮各地央行採取進取的緊縮措施。固定收益和股票均對整體基金表現不利。 股票方面，香港／中國內地和美國是拖累表現的主要因素，而亞太（日本、香港／中國內地除外）則作出正面貢獻，並幫助減輕部分拖累因素的影響。 由於已發展市場央行立場轉趨強硬以控制通脹壓力上升，全球利率市場急劇調整，因此固定收益錄得負回報。 個股層面方面，由於供應鏈限制對利潤率造成壓力，一間美國工業公司成為拖累表現的最大因素。另一方面，一間中國內地網上旅遊代理公司則因市場預期中國內地重開國門而作出最大貢獻。 表現目標 = 五年香港消費物價指數平均水平 * 自推出以來的表現目標回報乃基於每類股份成立日期至二零二二年六月三十日的首個完整月份計算。 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯大中華基金				
（推出日期）				
- A類（二零一一年十一月一日）	(27.69)	3.91	6.06	5.51
- B類（二零一一年十月十一日）	(27.55)	4.10	6.22	7.40
- T類（二零一一年十月三日）	(27.52)	4.10	6.16	7.03
表現目標				
- A類	(22.76)	4.33	7.42	6.93
- B類	(22.76)	4.33	7.42	8.54
- T類	(22.76)	4.33	7.42	8.30
偏離表現目標				
- A類	(4.93)	(0.42)	(1.36)	(1.42)
- B類	(4.79)	(0.23)	(1.20)	(1.14)
- T類	(4.76)	(0.23)	(1.26)	(1.27)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期落後於基準，而較長年期的表現亦受到拖累。 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，投資組合跑輸基準，非必需消費品和科技行業的選股成為最大的拖累因素；而工業行業的選股則作出正面貢獻。 個股層面方面，我們對一間中國內地房地產服務公司的持倉成為最大的拖累因素。該股受到中國內地房地產市場廣泛的信心危機的影響。另一方面，我們在佔主導地位的白酒公司的持倉作出正面貢獻，原因是該公司能夠利用其強大的市場地位和品牌來維持定價能力。 展望未來，我們基本上對前景審慎樂觀。我們預期中國內地的政策立場將保持寬鬆（與全球多個其他市場相比），這應會為股市創造更有利的環境。此外，我們亦認為台灣股市大幅回落，令部分股票回到具吸引力的水平。主要風險因素包括可能進一步爆發新數輪的新冠肺炎疫情以及中美關係惡化。 表現目標 = 100%富時大中華指數 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯東方太平洋基金				
（推出日期）				
- A類（二零一一年十月三十一日）	(25.96)	8.35	7.59	7.01
- B類（二零一一年十月四日）	(25.82)	8.60	7.74	8.37
- T類（二零一一年十月四日）	(25.79)	8.58	7.76	8.38
表現目標				
- A類	(21.17)	3.21	5.94	5.35
- B類	(21.17)	3.21	5.94	6.50
- T類	(21.17)	3.21	5.94	6.50
偏離表現目標				
- A類	(4.79)	5.14	1.65	1.66
- B類	(4.65)	5.39	1.80	1.87
- T類	(4.62)	5.37	1.82	1.88
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> • 基金在五年期和十年期的表現跑贏基準。 • 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，投資組合落後於基準。地區層面方面，澳洲的選股拖累表現。行業層面方面，醫療保健行業的選股對回報造成壓力。 • 個股層面方面，我們對一間中國內地生物科技公司的持倉拖累表現。由於對私營企業資金疲弱的憂慮，該公司的股價跟隨同業下跌。另一方面，受惠於石油和天然氣價格上漲，我們對一間中國內地能源公司的持倉作出正面貢獻。 • 進入二零二二年下半年，亞太股市的前景仍然主要取決於中國內地以及經濟復甦的力度和可持續性。我們基本上繼續看好區內的長遠前景。主要風險因素包括可能進一步爆發新數輪的新冠肺炎疫情以及中美關係惡化。 • 表現目標 = 100% MSCI AC 亞太指數 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯人民幣貨幣市場基金 (推出日期)				
- A類（二零一三年十月七日）	(1.23)	1.07	不適用	0.31
- B類（二零一三年十月四日）	(1.24)	1.06	不適用	0.31
- T類（二零一三年十月四日）	(1.20)	1.08	不適用	0.34
表現目標				
- A類	(1.71)	0.42	不適用	(0.46)
- B類	(1.71)	0.42	不適用	(0.46)
- T類	(1.71)	0.42	不適用	(0.46)
偏離表現目標				
- A類	0.48	0.65	不適用	0.77
- B類	0.47	0.64	不適用	0.77
- T類	0.51	0.66	不適用	0.80
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> 基金在一年期和五年期的表現持續跑贏基準。在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，基金的表現跑贏參考基準，而孳息率成為基金回報的主要貢獻。期內，受到市場疲弱及宏觀經濟環境拖累，人民幣兌美元貶值 3.49%。 表現目標 = 70%貨幣市場香港人民幣儲蓄存款，30%積金局訂明儲蓄利率 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯強積金65歲後基金 （推出日期）				
- A類（二零一七年四月一日）	(11.51)	1.14	不適用	0.99
- B類（二零一七年四月一日）	(11.51)	1.07	不適用	1.37
- T類（二零一七年四月一日）	(11.51)	1.07	不適用	1.37
表現目標				
- 所有類別	(11.05)	1.23	不適用	1.41
偏離表現目標				
- A類	(0.46)	(0.09)	不適用	(0.42)
- B類	(0.46)	(0.16)	不適用	(0.04)
- T類	(0.46)	(0.16)	不適用	(0.04)
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> • 基金在一年期和五年期的表現跑輸基準。 • 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，跑輸基準的表現主要由於固定收益投資所致，原因是隨著全球主要央行本年開始加息周期，利率上升和信貸息差擴闊，令相關投資拖累表現。 • 股票方面，我們持重歐洲拖累表現，而美國和加拿大的正面選股效應則成為貢獻基金表現的主要因素。 • 表現目標 = 20%富時強積金環球指數，77%富時強積金世界國債指數（港幣對沖），3%積金局訂明儲蓄利率 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

A. 受託人對本計劃所持投資之分析的評論及其評論的補充資料（續）				
	年度回報（以百分比表示）			
	過去1年	過去5年	過去10年	自推出以來
安聯強積金核心累積基金 (推出日期)				
- A類（二零一七年四月一日）	(12.57)	4.14	不適用	4.19
- B類（二零一七年四月一日）	(12.57)	4.10	不適用	4.67
- T類（二零一七年四月一日）	(12.57)	4.10	不適用	4.67
表現目標				
- 所有類別	(12.78)	4.03	不適用	4.39
偏離表現目標				
- A類	0.21	0.11	不適用	(0.20)
- B類	0.21	0.07	不適用	0.28
- T類	0.21	0.07	不適用	0.28
受託人評論				
據投資經理表示：				
<ul style="list-style-type: none"> • 基金在一年期和五年期的表現跑贏基準。 • 在截至二零二二年六月三十日止的過去一個財政年度，跑贏基準的表現主要得益於美國和加拿大的強勁選股，但優秀表現被英國和台灣的失利選股部分抵銷。隨著全球主要央行本年開始加息周期，利率上升和信貸息差擴闊，令固定收益投資拖累表現。 • 表現目標 = 60%富時強積金環球指數，37%富時強積金世界國債指數（港幣對沖），3%積金局訂明儲蓄利率 				

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

投資報告（續）

受託人的投資評論（續）

B. 有關受託人取得其評價之評核框架之證明資料及受託人為應對其於A節中評論所提出的憂慮而採取的行動（如有）

基金表現由受託人定期監控，這涉及由富有投資經驗的的成員（包括董事會成員）組成的董事委員會。若基金表現欠佳，受託人將定期（在董事委員會的參與下（如適用））跟進相關保薦人／投資經理以確保採取適當的行動以提升投資收益。

受託人的表現監控機制的運作方式為，若任何成分基金的一年期表現低於表現目標，不會立即採取行動，除非不佳表現持續。

受託人亦從基金表現以外的角度監控受聘投資經理的表現。當中考慮的其他因素包括投資經理為計劃成員帶來長期可持續表現所採取的合規文化及經驗／投資理念。

截至二零二二年六月三十日止財政年度，雖然部分成分基金的表現僅略跑輸其各自的表現目標（就過去1年的年度回報而言），但投資經理（亦以其作為連繫投資基金經理的身份行事）對表現跑輸基準的回應的觀點／行動／措施的高度概括摘要載列如下。

就安聯均衡／穩定資本／增長／穩定增長基金而言，可能會使用／利用人工智能(AI)進行初步篩選和基本面分析，以幫助識別投資機會。

就安聯亞洲基金而言，在保持相對多元化的投資組合的同時，具有盈利可見度和可持續增長前景的股票繼續成為關注重點。

就安聯靈活均衡基金而言，在投資於短期優質債務工具的同時，整體股票配置已有所減少。

就安聯大中華基金而言，中國內地相關的投資已略為減少，以保持中國內地、香港和台灣市場間相對中性的地域配置。

就安聯東方太平洋基金而言，在行業和國家配置方面均作出調整。

就安聯強積金65歲後基金而言，在固定收益中，通過增加對外匯對沖固定收益基金（作為相關投資基金）的配置來降低貨幣風險。

獨立核數師報告書

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）（「本計劃」）及其各成分基金載列於第104頁至第208頁的財務報表，包括：

- 於二零二二年六月三十日本計劃可供支付福利的資產淨值表及其各成分基金的資產淨值表；
- 截至該日止年度各成分基金的全面收益表；
- 截至該日止年度本計劃可供支付福利的資產淨值變動表及其各成分基金的成員應佔資產淨值變動表；
- 截至該日止年度本計劃及其各成分基金的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃及其各成分基金於二零二二年六月三十日的財務狀況及截至該日止年度其各自的財務交易及其各自的現金流量。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

獨立核數師報告書

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

就財務報表審計作出的報告（續）

其他信息

受託人需對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

受託人就財務報表須承擔的責任

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

在擬備財務報表時，受託人負責評估本計劃及其各成分基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非受託人有意將本計劃及其成分基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，受託人需確保財務報表已根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第80、81、83及84條適當地擬備。

獨立核數師報告書

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

就財務報表審計作出的報告（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們按照一般規例第102條僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此以外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估本計劃及其各成分基金的財務報表在各重大方面是否已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃及其成分基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃及其成分基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃及其成分基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

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

獨立核數師報告書

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

根據一般規例的報告事項

- a. 我們認為，本計劃及其各成分基金的財務報表在各重大方面已按照一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。
- b. 根據我們所知及所信，我們已取得為審核目的所必需的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年十二月十四日

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

可供支付福利的資產淨值表 – 計劃

	註	2022 港幣	2021 港幣
資產			
流動資產			
於成分基金的投資	8	8,699,597,657	10,921,311,810
應收贖回成分基金單位款項		9,307,829	14,696,602
應收供款	6		
來自僱主		25,389,990	23,438,799
來自成員		17,302,331	17,021,153
現金和現金等價物		11,976,656	13,821,947
資產總額		8,763,574,463	10,990,290,311
負債			
流動負債			
其他應付款項		1,599,768	1,492,407
應付福利	7	48,749,347	45,643,372
應付沒收金款項		3,996,495	5,498,155
負債總額		54,345,610	52,633,934
計劃成員應佔			
可供支付福利的資產淨值		8,709,228,853	10,937,656,377

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

可供支付福利的資產淨值變動表 – 計劃

	註	2022 港幣	2021 港幣
收入			
成分基金投資（虧損）／收益淨額		(1,924,867,208)	2,357,294,184
其他收入		6,602,428	4,497,973
銀行存款利息		167	201
（虧損）／收益總額		(1,918,264,613)	2,361,792,358
支出			
		-	-
淨（虧損）／收益總額		(1,918,264,613)	2,361,792,358
已收及應收供款			
6			
來自僱主			
強制性供款		227,709,022	238,506,074
額外自願性供款		130,363,051	132,728,756
來自成員			
強制性供款		215,529,726	230,040,929
額外自願性供款		47,884,529	52,310,728
可扣稅自願性供款		11,753,629	13,238,807
已收及應收供款附加費		8,000	9,160
轉入		84,401,251	165,586,021
		717,649,208	832,420,475
已付及應付福利			
7			
退休		50,202,160	62,500,270
提早退休		36,007,416	55,704,217
死亡		7,169,562	6,067,529
永久性地離開		113,475,255	76,229,793
完全喪失行為能力		467,832	1,195,044
小額結餘		10,205	983
罹患末期疾病		107,254	3,059,145
退還額外自願性供款			
支付予離開計劃成員的供款		67,224,925	90,579,582
轉出		716,372,433	1,041,835,805
沒收金		9,819,336	12,072,442
支付長期服務金		26,955,741	42,884,398
		1,027,812,119	1,392,129,208

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

可供支付福利的資產淨值變動表 – 計劃（續）

	2022 港幣	2021 港幣
計劃成員應佔可供支付福利的資產淨值（減少）／增加	(2,228,427,524)	1,802,083,625
年初時的計劃成員應佔可供支付福利的資產淨值 - 成員賬戶	<u>10,937,656,377</u>	<u>9,135,572,752</u>
年末時的計劃成員應佔可供支付福利的資產淨值 - 成員賬戶	<u><u>8,709,228,853</u></u>	<u><u>10,937,656,377</u></u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 – 計劃

	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流量		
（虧損）／收益淨額	(1,918,264,613)	2,361,792,358
成分基金的投資變動淨額	2,221,714,153	(1,838,945,151)
於應收贖回成分基金單位 款項變動淨額	5,388,773	(5,210,915)
其他應付款項變動淨額	107,361	903,256
利息收入	(167)	(201)
經營業務產生現金淨額	<u>308,945,507</u>	<u>518,539,347</u>
	-----	-----
已收利息	167	201
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
經營業務產生現金淨額	<u>308,945,674</u>	<u>518,539,548</u>
	-----	-----
融資業務產生的現金流量		
供款、轉入及其他已收款項	715,416,839	860,793,800
福利、轉出、沒收金及其他已付款項	(1,026,207,804)	(1,381,729,897)
融資業務所用的現金淨額	<u>(310,790,965)</u>	<u>(520,936,097)</u>
	-----	-----
現金和現金等價物減少淨額	(1,845,291)	(2,396,549)
年初時的現金和現金等價物	13,821,947	16,218,496
年末時的現金和現金等價物	<u>11,976,656</u>	<u>13,821,947</u>
	-----	-----
現金及現金等價物分析：		
現金及銀行存款（指現金及 原到期日為 3 個月以內的銀行存款）	<u>11,976,656</u>	<u>13,821,947</u>
	-----	-----

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

資產淨值表 - 成分基金

註	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
資產						
流動資產						
按公允價值透過損益記賬之金融資產	851,589,588	1,081,874,753	415,006,609	529,902,980	1,492,743,884	1,906,686,594
基金轉換應收款項	626,982	676,246	228,551	306,971	842,065	3,442,199
銷售投資項目應收款項	817,008	583,377	202,914	504,033	3,519,618	2,788,157
現金和現金等價物	134,696	270,674	262,815	335,267	238,503	543,295
資產總額	853,168,274	1,083,405,050	415,700,889	531,049,251	1,497,344,070	1,913,460,245
負債						
流動負債						
購入投資項目應付款項	228,988	513,897	81,689	163,711	209,567	2,664,113
贖回單位及基金轉換應付款項	1,199,983	720,912	342,031	623,372	4,111,831	3,478,193
其他應付款項	908,958	737,560	443,384	367,668	1,600,743	1,291,452
負債總額	2,337,929	1,972,369	867,104	1,154,751	5,922,141	7,433,758
計劃成員應佔資產淨值	850,830,345	1,081,432,681	414,833,785	529,894,500	1,491,421,929	1,906,026,487

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

資產淨值表 - 成分基金（續）

註	安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金		安聯香港基金		
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	
資產							
流動資產							
按公允價值透過損益記賬之金融資產	8	786,011,018	994,387,538	895,464,086	1,007,628,939	1,343,255,820	1,678,328,236
基金轉換應收款項		263,450	689,117	11,049,047	2,543,186	3,032,540	3,600,361
銷售投資項目應收款項		1,171,022	1,237,592	3,775,754	7,810,901	8,749,286	7,678,411
現金和現金等價物		361,977	414,442	336,384	327,894	172,018	220,946
資產總額		<u>787,807,467</u>	<u>996,728,689</u>	<u>910,625,271</u>	<u>1,018,310,920</u>	<u>1,355,209,664</u>	<u>1,689,827,954</u>
負債							
流動負債							
購入投資項目應付款項		-	321,956	9,820,602	2,390,910	2,757,230	3,339,876
贖回單位及基金轉換應付款項		1,384,796	1,549,470	4,905,103	7,857,883	8,952,875	7,652,562
其他應付款項		838,026	681,092	282,752	148,331	1,382,228	1,139,127
負債總額		<u>2,222,822</u>	<u>2,552,518</u>	<u>15,008,457</u>	<u>10,397,124</u>	<u>13,092,333</u>	<u>12,131,565</u>
計劃成員應佔資產淨值		<u><u>785,584,645</u></u>	<u><u>994,176,171</u></u>	<u><u>895,616,814</u></u>	<u><u>1,007,913,796</u></u>	<u><u>1,342,117,331</u></u>	<u><u>1,677,696,389</u></u>

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

資產淨值表 - 成分基金（續）

註	安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金		
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	
資產							
流動資產							
按公允價值透過損益記賬之金融資產	8	1,158,380,976	1,681,108,553	324,470,771	370,429,586	417,865,106	571,986,905
基金轉換應收款項		1,481,211	2,157,101	29,824	360,402	326,939	3,758,753
銷售投資項目應收款項		2,663,227	2,211,945	492,258	1,669,963	1,228,860	1,285,888
現金和現金等價物		110,232	311,653	40,451	258,773	78,848	85,854
資產總額		<u>1,162,635,646</u>	<u>1,685,789,252</u>	<u>325,033,304</u>	<u>372,718,724</u>	<u>419,499,753</u>	<u>577,117,400</u>
負債							
流動負債							
購入投資項目應付款項		770,050	1,352,821	20	76,179	206,269	3,123,037
贖回單位及基金轉換應付款項		3,336,844	2,925,222	514,890	1,924,264	1,329,350	1,895,145
其他應付款項		1,252,356	1,136,753	345,764	257,770	441,504	380,826
負債總額		<u>5,359,250</u>	<u>5,414,796</u>	<u>860,674</u>	<u>2,258,213</u>	<u>1,977,123</u>	<u>5,399,008</u>
計劃成員應佔資產淨值		<u><u>1,157,276,396</u></u>	<u><u>1,680,374,456</u></u>	<u><u>324,172,630</u></u>	<u><u>370,460,511</u></u>	<u><u>417,522,630</u></u>	<u><u>571,718,392</u></u>

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

資產淨值表 - 成分基金（續）

註	安聯東方太平洋基金		安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金 65 歲後基金			
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣		
資產								
流動資產								
	按公允價值透過損益記賬之金融資產	8	250,341,944	314,627,190	102,479,209	100,775,814	153,298,895	168,715,582
	基金轉換應收款項		588,965	2,602,692	825,151	1,000,302	640,812	1,326,787
	銷售投資項目應收款項		1,127,365	562,203	311,275	3,388,683	606,186	2,219,688
	現金和現金等價物		64,545	109,912	13,693	70,752	140,936	212,880
	資產總額		<u>252,122,819</u>	<u>317,901,997</u>	<u>103,629,328</u>	<u>105,235,551</u>	<u>154,686,829</u>	<u>172,474,937</u>
負債								
流動負債								
	購入投資項目應付款項		216,395	1,253,644	820,889	965,177	631,651	906,783
	贖回單位及基金轉換應付款項		1,494,694	1,901,454	312,103	3,416,402	615,530	2,634,190
	其他應付款項		281,927	209,450	77,158	74,561	148,167	173,808
	負債總額		<u>1,993,016</u>	<u>3,364,548</u>	<u>1,210,150</u>	<u>4,456,140</u>	<u>1,395,348</u>	<u>3,714,781</u>
	計劃成員應佔資產淨值		<u>250,129,803</u>	<u>314,537,449</u>	<u>102,419,178</u>	<u>100,779,411</u>	<u>153,291,481</u>	<u>168,760,156</u>

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

資產淨值表 - 成分基金（續）

註	安聯強積金核心累積基金		總額			
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣		
資產						
流動資產						
	按公允價值透過損益記賬之金融資產	8	514,621,797	517,857,747	8,705,529,703	10,924,310,417
	基金轉換應收款項		1,744,503	2,098,768	21,680,040	24,562,885
	銷售投資項目應收款項		1,723,998	1,310,118	26,388,771	33,250,959
	現金和現金等價物		140,809	67,582	2,095,907	3,229,924
	資產總額		<u>518,231,107</u>	<u>521,334,215</u>	<u>8,755,694,421</u>	<u>10,985,354,185</u>
負債						
流動負債						
	購入投資項目應付款項		959,621	701,959	16,702,971	17,774,063
	贖回單位及基金轉換應付款項		2,487,839	2,680,418	30,987,869	39,259,487
	其他應付款項		402,957	410,427	8,405,924	7,008,825
	負債總額		<u>3,850,417</u>	<u>3,792,804</u>	<u>56,096,764</u>	<u>64,042,375</u>
	計劃成員應佔資產淨值		<u>514,380,690</u>	<u>517,541,411</u>	<u>8,699,597,657</u>	<u>10,921,311,810</u>

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

全面收益表 - 成分基金

註	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
收入						
銀行存款利息	2	2	2	1	5	4
其他收入	-	-	-	-	-	-
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及 衍生金融工具變現的收益／（虧損）	5(d) 360,876,642	57,490,993	94,646,162	24,900,810	695,201,623	122,883,432
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融 工具價值未變現的收益／虧損變動	5(d) (528,216,083)	187,392,756	(160,520,803)	39,849,525	(1,021,474,490)	397,021,909
淨收益／（虧損）總額	<u>(167,339,439)</u>	<u>244,883,751</u>	<u>(65,874,639)</u>	<u>64,750,336</u>	<u>(326,272,862)</u>	<u>519,905,345</u>
支出						
受託人、託管人及行政管理費用	5(a),(g) 4,375,820	4,647,650	2,160,789	2,406,846	7,737,028	8,024,767
證券託管及銀行費用	1,632	1,656	1,078	1,184	2,459	2,372
交易手續費	5(a),(g) 38,880	39,280	38,400	39,040	39,120	39,520
印刷費及郵費	188,396	119,455	93,210	61,505	333,167	206,620
核數師酬金	11 46,278	57,936	22,859	29,919	81,829	100,104
保險費	12,132	8,291	5,989	4,273	21,458	14,334
投資管理費	5(c),(g) 2,287,500	61,144	1,125,420	40,040	4,051,660	101,559
計劃成員服務費	5(b),(g) 1,963,694	2,083,618	970,395	1,078,807	3,471,857	3,596,836
成立成本	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用	62,450	51,375	31,584	27,372	109,133	87,729
其他費用	776	772	383	400	1,372	1,330
經營支出總額	<u>8,977,558</u>	<u>7,071,177</u>	<u>4,450,107</u>	<u>3,689,386</u>	<u>15,849,083</u>	<u>12,175,171</u>
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	<u>(176,316,997)</u>	<u>237,812,574</u>	<u>(70,324,746)</u>	<u>61,060,950</u>	<u>(342,121,945)</u>	<u>507,730,174</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

全面收益表 - 成分基金（續）

註	安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金		安聯香港基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
收入						
銀行存款利息	3	2	3	4	4	3
其他收入	-	-	-	-	-	-
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及 衍生金融工具變現的收益／（虧損）	5(d) 261,367,277	52,100,250	6,939,285	14,188,490	240,488,751	140,128,735
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融 工具價值未變現的收益／虧損變動	5(d) (404,009,697)	122,289,415	(6,492,121)	(11,281,092)	(595,020,674)	345,734,633
淨收益／（虧損）總額	(142,642,417)	174,389,667	447,167	2,907,402	(354,531,919)	485,863,371
支出						
受託人、託管人及行政管理費用	5(a),(g) 4,038,427	4,376,092	257,334	1,682,616	6,361,234	7,262,318
證券託管及銀行費用	1,570	1,638	1,600	1,824	2,148	2,176
交易手續費	5(a),(g) 39,040	39,440	39,040	39,440	39,200	39,520
印刷費及郵費	173,852	112,125	36,076	115,073	272,984	186,414
核數師酬金	11 42,728	54,455	12,927	57,966	67,192	90,286
保險費	11,202	7,785	3,767	8,259	17,582	12,931
投資管理費	5(c),(g) 2,107,083	55,783	-	-	3,297,525	102,395
計劃成員服務費	5(b),(g) 1,813,198	1,960,674	116,126	755,491	2,849,439	3,248,073
成立成本	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用	58,178	48,990	6,360	55,498	93,910	79,457
其他費用	716	727	218	782	1,126	1,203
經營支出總額	8,285,994	6,657,709	473,448	2,716,949	13,002,340	11,024,773
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(150,928,411)	167,731,958	(26,281)	190,453	(367,534,259)	474,838,598

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

全面收益表 - 成分基金（續）

註	安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
收入						
銀行存款利息	4	3	1	1	1	1
其他收入	-	-	-	-	-	-
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及 衍生金融工具變現的收益／（虧損）	5(d) 520,096,783	150,670,551	70,085,924	14,861,745	61,693,516	52,016,570
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融 工具價值未變現的收益／虧損變動	5(d) (960,909,901)	391,758,884	(89,865,511)	37,690,530	(214,561,975)	97,540,460
淨收益／（虧損）總額	(440,813,114)	542,429,438	(19,779,586)	52,552,276	(152,868,458)	149,557,031
支出						
受託人、託管人及行政管理費用	5(a),(g) 6,206,324	7,026,713	1,575,354	1,643,498	2,109,564	2,211,960
證券託管及銀行費用	2,014	2,061	929	994	1,069	1,047
交易手續費	5(a),(g) 39,120	39,520	37,680	38,880	38,720	39,440
印刷費及郵費	268,311	181,683	67,511	42,035	90,644	57,352
核數師酬金	11 65,624	87,762	16,689	20,447	22,240	27,627
保險費	17,119	12,596	4,397	2,919	5,802	3,969
投資管理費	5(c),(g) 3,187,121	131,353	859,499	42,951	1,079,409	42,361
計劃成員服務費	5(b),(g) 2,787,269	3,149,255	707,152	736,300	944,255	987,628
成立成本	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用	91,765	75,237	22,201	18,578	29,950	22,897
其他費用	1,100	1,163	280	273	373	364
經營支出總額	12,665,767	10,707,343	3,291,692	2,546,875	4,322,026	3,394,645
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(453,478,881)	531,722,095	(23,071,278)	50,005,401	(157,190,484)	146,162,386

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

全面收益表 - 成分基金（續）

註	安聯東方太平洋基金		安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金 65 歲後基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
收入						
銀行存款利息	1	-	-	-	1	1
其他收入	-	319	-	-	-	179
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及 衍生金融工具變現的收益／（虧損）	5(d)	93,358,271	30,103,496	1,944,093	1,806,361	1,072,088
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融 工具價值未變現的收益／虧損變動	5(d)	(177,346,428)	51,756,112	(2,786,181)	4,042,947	(20,428,054)
淨收益／（虧損）總額		<u>(83,988,156)</u>	<u>81,859,927</u>	<u>(842,088)</u>	<u>5,849,308</u>	<u>(19,355,965)</u>
支出						
受託人、託管人及行政管理費用	5(a),(g)	1,348,984	1,129,178	450,876	399,857	501,749
證券託管及銀行費用		916	848	645	656	747
交易手續費	5(a),(g)	38,720	39,360	35,760	37,680	-
印刷費及郵費		58,076	29,417	18,817	10,342	32,949
核數師酬金	11	14,274	14,157	4,774	5,002	8,166
保險費		3,756	2,034	1,272	716	2,151
投資管理費	5(c),(g)	730,059	25,776	-	-	639,818
計劃成員服務費	5(b),(g)	605,055	504,987	201,499	178,341	-
成立成本		-	-	-	-	41,286
法律及專業費用		17,239	11,495	5,797	4,200	10,178
其他費用		239	185	4,581	4,560	6,906
經營支出總額		<u>2,817,318</u>	<u>1,757,437</u>	<u>724,021</u>	<u>641,354</u>	<u>1,243,950</u>
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		<u><u>(86,805,474)</u></u>	<u><u>80,102,490</u></u>	<u><u>(1,566,109)</u></u>	<u><u>5,207,954</u></u>	<u><u>(20,599,915)</u></u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

全面收益表 - 成分基金（續）

	註	安聯強積金核心累積基金		總額	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
收入					
銀行存款利息		2	2	29	24
其他收入		-	3,116	-	3,614
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及 衍生金融工具變現的收益／（虧損）	5(d)	23,902,654	27,745,151	2,431,673,069	694,588,066
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融 工具價值未變現的收益／虧損變動	5(d)	(94,876,831)	61,888,778	(4,276,508,749)	1,729,444,618
淨收益／（虧損）總額		<u>(70,974,175)</u>	<u>89,637,047</u>	<u>(1,844,835,651)</u>	<u>2,424,036,322</u>
支出					
受託人、託管人及行政管理費用	5(a),(g)	1,610,702	1,334,333	38,734,185	42,598,562
證券託管及銀行費用		1,244	1,086	18,051	18,300
交易手續費	5(a),(g)	-	-	423,680	431,120
印刷費及郵費		105,681	53,025	1,739,674	1,193,039
核數師酬金	11	26,270	25,672	431,850	580,040
保險費		6,964	3,678	113,591	83,035
投資管理費	5(c),(g)	2,097,699	1,734,838	21,462,793	2,914,394
計劃成員服務費	5(b),(g)	-	-	16,429,939	18,280,010
成立成本		41,180	54,856	82,466	109,851
法律及專業費用		31,304	22,207	570,049	512,583
其他費用		7,209	4,834	25,279	21,204
經營支出總額		<u>3,928,253</u>	<u>3,234,529</u>	<u>80,031,557</u>	<u>66,742,138</u>
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		<u>(74,902,428)</u>	<u>86,402,518</u>	<u>(1,924,867,208)</u>	<u>2,357,294,184</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金

	註	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
年初結餘		1,081,432,681	923,441,237	529,894,500	514,007,044	1,906,026,487	1,547,388,872
認購基金單位	3	113,320,650	111,065,189	79,672,764	98,959,041	219,861,026	221,368,620
贖回基金單位	3	(167,605,989)	(190,886,319)	(124,408,733)	(144,132,535)	(292,343,639)	(370,461,179)
基金單位交易增加／（減少）淨額		(54,285,339)	(79,821,130)	(44,735,969)	(45,173,494)	(72,482,613)	(149,092,559)
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		(176,316,997)	237,812,574	(70,324,746)	61,060,950	(342,121,945)	507,730,174
年末結餘		850,830,345	1,081,432,681	414,833,785	529,894,500	1,491,421,929	1,906,026,487

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金（續）

	註	安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金		安聯香港基金	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
年初結餘		994,176,171	897,872,341	1,007,913,796	1,127,688,716	1,677,696,389	1,371,606,028
認購基金單位	3	118,947,714	153,825,316	397,778,265	573,657,985	396,321,904	358,173,015
贖回基金單位	3	(176,610,829)	(225,253,444)	(510,048,966)	(693,623,358)	(364,366,703)	(526,921,252)
基金單位交易增加／（減少）淨額		(57,663,115)	(71,428,128)	(112,270,701)	(119,965,373)	31,955,201	(168,748,237)
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		(150,928,411)	167,731,958	(26,281)	190,453	(367,534,259)	474,838,598
年末結餘		785,584,645	994,176,171	895,616,814	1,007,913,796	1,342,117,331	1,677,696,389

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金（續）

	註	安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
年初結餘		1,680,374,456	1,227,855,212	370,460,511	354,781,427	571,718,392	353,627,521
認購基金單位	3	189,497,129	319,674,657	67,999,439	75,843,091	131,822,350	273,189,815
贖回基金單位	3	(259,116,308)	(398,877,508)	(91,216,042)	(110,169,408)	(128,827,628)	(201,261,330)
基金單位交易增加／（減少）淨額		(69,619,179)	(79,202,851)	(23,216,603)	(34,326,317)	2,994,722	71,928,485
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		(453,478,881)	531,722,095	(23,071,278)	50,005,401	(157,190,484)	146,162,386
年末結餘		1,157,276,396	1,680,374,456	324,172,630	370,460,511	417,522,630	571,718,392

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金（續）

	註	安聯東方太平洋基金		安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金 65 歲後基金	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
年初結餘		314,537,449	184,259,877	100,779,411	72,677,539	168,760,156	125,157,666
認購基金單位	3	113,343,210	158,964,690	66,236,231	71,895,757	98,972,571	132,470,992
贖回基金單位	3	(90,945,382)	(108,789,608)	(63,030,355)	(49,001,839)	(93,841,331)	(97,195,135)
基金單位交易增加／（減少）淨額		22,397,828	50,175,082	3,205,876	22,893,918	5,131,240	35,275,857
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		(86,805,474)	80,102,490	(1,566,109)	5,207,954	(20,599,915)	8,326,633
年末結餘		250,129,803	314,537,449	102,419,178	100,779,411	153,291,481	168,760,156

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

計劃成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金（續）

	註	安聯強積金核心累積基金		總額	
		2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
年初結餘		517,541,411	382,003,179	10,921,311,810	9,082,366,659
認購基金單位	3	273,069,264	225,596,283	2,266,842,517	2,774,684,451
贖回基金單位	3	(201,327,557)	(176,460,569)	(2,563,689,462)	(3,293,033,484)
基金單位交易增加／（減少）淨額		71,741,707	49,135,714	(296,846,945)	(518,349,033)
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）		(74,902,428)	86,402,518	(1,924,867,208)	2,357,294,184
年末結餘		514,380,690	517,541,411	8,699,597,657	10,921,311,810

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金

	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流						
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(176,316,997)	237,812,574	(70,324,746)	61,060,950	(342,121,945)	507,730,174
調整事項：						
銀行存款利息	(2)	(2)	(2)	(1)	(5)	(4)
按公允價值透過損益記賬之金融資產變動淨額	230,285,165	(157,982,650)	114,896,371	(15,674,884)	413,942,710	(358,451,141)
出售投資項目應收款項變動淨額	(233,631)	1,453,024	301,119	401,949	(731,461)	(669,248)
購入投資項目應付款項變動淨額	(284,909)	316,512	(82,022)	(489,774)	(2,454,546)	1,464,234
其他應付款項變動淨額	171,398	72,311	75,716	(5,454)	309,291	183,719
經營業務產生／（所用）的現金	53,621,024	81,671,769	44,866,436	45,292,786	68,944,044	150,257,734
已收利息	2	2	2	1	5	4
經營業務產生／（所用）的現金淨額	53,621,026	81,671,771	44,866,438	45,292,787	68,944,049	150,257,738
融資業務產生的現金流						
認購基金單位的所得款項	113,369,914	110,967,373	79,751,184	99,393,288	222,461,160	220,548,499
贖回基金單位的付款	(167,126,918)	(192,513,556)	(124,690,074)	(144,482,541)	(291,710,001)	(370,480,199)
融資業務產生／（所用）的現金淨額	(53,757,004)	(81,546,183)	(44,938,890)	(45,089,253)	(69,248,841)	(149,931,700)

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
現金和現金等價物增加／（減少）淨額	(135,978)	125,588	(72,452)	203,534	(304,792)	326,038
年初時的現金和現金等價物	270,674	145,086	335,267	131,733	543,295	217,257
年末時的現金和現金等價物	<u>134,696</u>	<u>270,674</u>	<u>262,815</u>	<u>335,267</u>	<u>238,503</u>	<u>543,295</u>
現金和現金等價物的結餘分析：						
現金及銀行存款（代表原到期日為 3 個月或以內的現金及銀行存款）	<u>134,696</u>	<u>270,674</u>	<u>262,815</u>	<u>335,267</u>	<u>238,503</u>	<u>543,295</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金		安聯香港基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流						
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(150,928,411)	167,731,958	(26,281)	190,453	(367,534,259)	474,838,598
調整事項：						
銀行存款利息	(3)	(2)	(3)	(4)	(4)	(3)
按公允價值透過損益記賬之金融資產變動淨額	208,376,520	(96,046,911)	112,164,853	120,487,521	335,072,416	(306,023,657)
出售投資項目應收款項變動淨額	66,570	529,113	4,035,147	988,603	(1,070,875)	(2,497,617)
購入投資項目應付款項變動淨額	(321,956)	104,381	7,429,692	(4,140,502)	(582,646)	497,825
其他應付款項變動淨額	156,934	34,978	134,421	(656,098)	243,101	161,989
經營業務產生／（所用）的現金	57,349,654	72,353,517	123,737,829	116,869,973	(33,872,267)	166,977,135
已收利息	3	2	3	4	4	3
經營業務產生／（所用）的現金淨額	57,349,657	72,353,519	123,737,832	116,869,977	(33,872,263)	166,977,138
融資業務產生的現金流						
認購基金單位的所得款項	119,373,381	153,576,319	389,272,404	579,801,806	396,889,725	357,635,184
贖回基金單位的付款	(176,775,503)	(225,637,481)	(513,001,746)	(696,570,271)	(363,066,390)	(524,619,464)
融資業務產生／（所用）的現金淨額	(57,402,122)	(72,061,162)	(123,729,342)	(116,768,465)	33,823,335	(166,984,280)

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金		安聯香港基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
現金和現金等價物增加／（減少）淨額	(52,465)	292,357	8,490	101,512	(48,928)	(7,142)
年初時的現金和現金等價物	414,442	122,085	327,894	226,382	220,946	228,088
年末時的現金和現金等價物	<u>361,977</u>	<u>414,442</u>	<u>336,384</u>	<u>327,894</u>	<u>172,018</u>	<u>220,946</u>
現金和現金等價物的結餘分析：						
現金及銀行存款（代表原到期日為 3 個月或以內的現金及銀行存款）	<u>361,977</u>	<u>414,442</u>	<u>336,384</u>	<u>327,894</u>	<u>172,018</u>	<u>220,946</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流						
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(453,478,881)	531,722,095	(23,071,278)	50,005,401	(157,190,484)	146,162,386
調整事項：						
銀行存款利息	(4)	(3)	(1)	(1)	(1)	(1)
按公允價值透過損益記賬之金融資產變動淨額	522,727,577	(452,558,617)	45,958,815	(15,593,959)	154,121,799	(218,184,501)
出售投資項目應收款項變動淨額	(451,282)	(36,284)	1,177,705	(1,156,022)	57,028	248,511
購入投資項目應付款項變動淨額	(582,771)	1,160,767	(76,159)	(1,254,205)	(2,916,768)	2,144,131
其他應付款項變動淨額	115,603	276,486	87,994	(5,516)	60,678	130,125
經營業務產生／（所用）的現金	68,330,242	80,564,444	24,077,076	31,995,698	(5,867,748)	(69,499,349)
已收利息	4	3	1	1	1	1
經營業務產生／（所用）的現金淨額	68,330,246	80,564,447	24,077,077	31,995,699	(5,867,747)	(69,499,348)
融資業務產生的現金流						
認購基金單位的所得款項	190,173,019	317,811,365	68,330,017	76,867,799	135,254,164	270,769,202
贖回基金單位的付款	(258,704,686)	(398,206,885)	(92,625,416)	(108,793,816)	(129,393,423)	(201,244,367)
融資業務產生／（所用）的現金淨額	(68,531,667)	(80,395,520)	(24,295,399)	(31,926,017)	5,860,741	69,524,835

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
現金和現金等價物增加／（減少）淨額	(201,421)	168,927	(218,322)	69,682	(7,006)	25,487
年初時的現金和現金等價物	311,653	142,726	258,773	189,091	85,854	60,367
年末時的現金和現金等價物	<u>110,232</u>	<u>311,653</u>	<u>40,451</u>	<u>258,773</u>	<u>78,848</u>	<u>85,854</u>
現金和現金等價物的結餘分析：						
現金及銀行存款（代表原到期日為 3 個月或以內的現金及銀行存款）	<u>110,232</u>	<u>311,653</u>	<u>40,451</u>	<u>258,773</u>	<u>78,848</u>	<u>85,854</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯東方太平洋基金		安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金 65 歲後基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流						
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(86,805,474)	80,102,490	(1,566,109)	5,207,954	(20,599,915)	8,326,633
調整事項：						
銀行存款利息	(1)	-	-	-	(1)	(1)
按公允價值透過損益記賬之金融資產變動淨額	64,285,246	(130,293,088)	(1,703,395)	(28,067,320)	15,416,687	(43,623,725)
出售投資項目應收款項變動淨額	(565,162)	(158,951)	3,077,408	(3,204,876)	1,613,502	371,650
購入投資項目應付款項變動淨額	(1,037,249)	(285,262)	(144,288)	956,999	(275,132)	(2,514,276)
其他應付款項變動淨額	72,477	81,323	2,597	17,086	(25,641)	29,238
經營業務產生／（所用）的現金	(24,050,163)	(50,553,488)	(333,787)	(25,090,157)	(3,870,500)	(37,410,481)
已收利息	1	-	-	-	1	1
經營業務產生／（所用）的現金淨額	(24,050,162)	(50,553,488)	(333,787)	(25,090,157)	(3,870,499)	(37,410,480)
融資業務產生的現金流						
認購基金單位的所得款項	115,356,937	157,901,622	66,411,382	70,921,845	99,658,546	134,363,593
贖回基金單位的付款	(91,352,142)	(107,284,950)	(66,134,654)	(45,784,707)	(95,859,991)	(96,953,078)
融資業務產生／（所用）的現金淨額	24,004,795	50,616,672	276,728	25,137,138	3,798,555	37,410,515

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯東方太平洋基金		安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金 65 歲後基金	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
現金和現金等價物增加／（減少）淨額	(45,367)	63,184	(57,059)	46,981	(71,944)	35
年初時的現金和現金等價物	109,912	46,728	70,752	23,771	212,880	212,845
年末時的現金和現金等價物	<u>64,545</u>	<u>109,912</u>	<u>13,693</u>	<u>70,752</u>	<u>140,936</u>	<u>212,880</u>
現金和現金等價物的結餘分析：						
現金及銀行存款（代表原到期日為 3 個月或以內的現金及銀行存款）	<u>64,545</u>	<u>109,912</u>	<u>13,693</u>	<u>70,752</u>	<u>140,936</u>	<u>212,880</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯強積金核心累積基金		總額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
經營業務產生的現金流				
計劃成員應佔資產淨值增加／（減少）	(74,902,428)	86,402,518	(1,924,867,208)	2,357,294,184
調整事項：				
銀行存款利息	(2)	(2)	(29)	(24)
按公允價值透過損益記賬之金融資產變動淨額	3,235,950	(136,176,325)	2,218,780,714	(1,838,189,257)
出售投資項目應收款項變動淨額	(413,880)	5,851,403	6,862,188	2,121,255
購入投資項目應付款項變動淨額	257,662	(5,589,711)	(1,071,092)	(7,628,881)
其他應付款項變動淨額	(7,470)	81,251	1,397,099	401,438
經營業務產生／（所用）的現金	(71,830,168)	(49,430,866)	301,101,672	513,998,715
已收利息	2	2	29	24
經營業務產生／（所用）的現金淨額	(71,830,166)	(49,430,864)	301,101,701	513,998,739
融資業務產生的現金流				
認購基金單位的所得款項	273,423,529	226,703,436	2,269,725,362	2,777,261,331
贖回基金單位的付款	(201,520,136)	(177,828,134)	(2,571,961,080)	(3,290,399,449)
融資業務產生／（所用）的現金淨額	71,903,393	48,875,302	(302,235,718)	(513,138,118)

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

現金流量表 - 成分基金（續）

	安聯強積金核心累積基金		總額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
現金和現金等價物增加／（減少）淨額	73,227	(555,562)	(1,134,017)	860,621
年初時的現金和現金等價物	67,582	623,144	3,229,924	2,369,303
年末時的現金和現金等價物	<u>140,809</u>	<u>67,582</u>	<u>2,095,907</u>	<u>3,229,924</u>
現金和現金等價物的結餘分析：				
現金及銀行存款（代表原到期日為 3 個月或以內的現金及銀行存款）	<u>140,809</u>	<u>67,582</u>	<u>2,095,907</u>	<u>3,229,924</u>

隨附附註為本財務報表之組成部分。

宏利退休精選（強積金）計劃

截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

1 本計劃

宏利退休精選（強積金）計劃（「本計劃」）是於二零零零年七月十四日簽訂的信託契約（該契約其後由一項於二零零八年三月二十日訂立的經修訂綜合信託契約所修訂及取代）而成立的集成信託計劃。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「條例」）第21條登記，須遵守條例及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發佈的相關規例、指引及守則。

由二零二一年八月九日開始，宏利人壽保險（國際）有限公司已取代安聯環球投資亞太有限公司擔任本計劃的保薦人。因應保薦人身份的變動，本計劃的名稱已由「安聯強積金計劃」改為「宏利退休精選（強積金）計劃」，但各成分基金的名稱保持不變。

於二零二二年六月三十日，本計劃共設立了13個成分基金（二零二一年：13個）。各成分基金獲得積金局批准，擁有其自身的投資政策及預設費用及收費。供款及福利在計劃層面處理，核准匯集投資基金的投資在成分基金層面處理。

本計劃於二零一七年四月一日就預設投資策略（「預設投資策略」）引入兩隻新的成分基金，即安聯強積金核心累積基金和安聯強積金65歲後基金，並自二零一七年四月一日生效。預設投資策略是由積金局推出的新舉措，旨在向計劃成員提供標準化及費用低廉的投資解決方案。根據條例，預設投資策略成分基金收取的費用於附註13披露。

每項成分基金各自設有三類基金單位。T類單位是為特別自願性供款及轉自其他計劃的款項而發行。A類及B類單位是為本計劃作出並將投資於成分基金的供款（並非特別自願性供款或轉自其他計劃的款項）而發行。

本計劃的財務資料包括(i)本計劃二零二二年六月三十日可供支付福利的資產淨值表，以及截至二零二二年六月三十日止年度可供支付福利的資產淨值變動表和現金流量表；及(ii)其各成分基金於二零二二年六月三十日的資產淨值表，以及截至二零二二年六月三十日止年度的全面收益表、計劃成員應佔資產淨值變動表以及現金流量表。

2 主要會計政策概要

編製本計劃財務報表及其成分基金所應用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(a) 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》而編製。財務報表乃按歷史成本法編製，並經按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）之重估修訂。

受託人需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告金額構成影響的判斷、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的，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價值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

財務報表中所有提及資產淨值者，除另有說明外，均指成員應佔資產淨值。持有的所有資產及負債乃用於交易或預期將於一年內變現。

於二零二一年七月一日生效之新訂準則及對現有準則之修訂

並無於二零二一年七月一日開始的年度期間生效的任何新訂準則、對準則之修訂或詮釋對本計劃及其成分基金的財務報表構成重大影響。

於二零二一年七月一日之後生效且並未提早採納的新訂準則、修訂及詮釋

多項新訂準則、準則的修訂及詮釋於二零二一年七月一日之後開始的年度期間生效，且於編製本財務報表時並未提早採納。該等新訂準則、準則的修訂及詮釋預期概不會對本計劃及其成分基金構成重大影響。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(b) 外幣兌換

(i) 功能及呈報貨幣

本計劃及其成分基金財務報表包含的項目乃利用其營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量，即港幣（「港幣」）。

本計劃及其成分基金已經採納港幣作為其呈報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易利用交易日期的當時匯率兌換為功能貨幣。外幣資產及負債利用年末日期的當時匯率兌換為功能貨幣。

兌換產生的外匯損益列入本計劃可供福利付款的資產淨值變動表以及成分基金的全面收益表。

與現金和現金等價物相關的外匯損益列入本計劃可供福利付款的資產淨值變動表以及成分基金的全面收益表「外幣收益 / （虧損）淨額」。

與按公允價值透過損益記賬之金融資產相關的外匯損益列入本計劃可供福利付款的資產淨值變動表「投資成分基金的收益 / （虧損）淨額」，以及全面收益表「出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具的已變現收益 / （虧損）」和成分基金「按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具價值未變現收益 / 虧損變動」。

(c) 收入

利息收入按實際利率法以時間比例基準確認。其他收入是以應計基準計算。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(d) 支出

所有費用是以應計基準計算。

(e) 供款

供款是以應計基準計算。

(f) 福利

福利是以應計基準計算。

(g) 轉入

當確立接受付款的權利時，確認轉入。

(h) 轉出

當確立作出付款的義務時，確認轉出。

(i) 沒收金

如果某位成員不再是成員，則僱主並未根據本計劃規則另行處理的自願性供款可用於減少僱主未來的供款，或者以受託人經諮詢僱主後可能確定的任何其他方式（包括向僱主進行支付）應用。並未指定用於現有成員及在未退還僱主的情況下產生的沒收金，將列作本計劃的負債處理。

(j) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括銀行現金、從存入日期開始原始到期日為 3 個月或以內（扣除銀行透支）的銀行存款（如有）。

(k) 按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債

(i) 分類

本計劃及其成分基金根據本計劃及其成分基金管理該等金融資產的業務模型以及金融資產的合約現金流量特徵對投資進行分類。金融資產投資組合基於公允價值進行管理及評估表現。本計劃及其成分基金主要注重公允價值資料並使用該資料評估資產的表現並作出決策。本計劃及其成分基金並未採用不可撤銷地指定任何股本證券為以公允價值計入其他全面收益的選項。因此，所有投資均以公允價值計入損益。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(k) 按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債（續）

(i) 分類（續）

所有公允價值為正的衍生工具作為資產入賬，公允價值為負則作為負債入賬。

因此，本計劃及其成分基金將所有投資組合分類為按公允價值透過損益記賬之金融資產或負債。

本計劃及其成分基金的政策要求投資經理按公允價值基準評估有關該等金融資產及負債的資料及其他相關財務資料。

(ii) 確認、終止確認和計量

常規購買和出售投資於交易日（即本計劃及其成分基金承諾購買或出售該投資的日期）予以確認。按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債初始以公允價值確認。交易費用於發生時列作本計劃可供福利付款的資產淨值變動表及成分基金的全面收益表列支之開支。

若從投資收取現金流量之權利已屆滿或本計劃及其成分基金將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則金融資產將被終止確認。

初始確認後，所有按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債均以公允價值計量。「按公允價值透過損益記賬之金融資產或負債」及「衍生金融工具」類別公允價值變動產生的收益和虧損在本計劃「成分基金投資的收益 / （虧損）淨額」中的「可供福利付款的資產淨值變動表」中呈列，以及在其產生期間於成分基金全面收益表中「出售按公允價值透過損益記賬之金融資產和衍生金融工具的已變現收益 / （虧損）」及「按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具價值未變現收益 / 虧損變動」呈列。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(k) 按公允價值透過損益記賬之金融資產及金融負債（續）

(iii) 公允價值估計

公允價值為市場參與者之間在計量日期進行的有序交易中出售一項資產會收取或轉讓一項負債會支付的價格。

成分基金的投資按其各自的每單位交易資產淨值估值。

核准匯集投資基金的投資根據其各自此類基金行政管理人員 / 經理提供的每單位交割資產淨值估價。

(iv) 公允價值層級之間的轉移

公允價值層級之間的轉移被視為在報告期初發生。

(l) 出售投資項目應收款項 / 購入投資項目應付款項

出售投資項目應收款項 / 購入投資項目應付款項分別為於年結日已訂約但尚未結算或交付的已出售投資項目應收款項和已購入投資項目應付款項。

該等金額初步按公允價值確認隨後按攤銷成本計量。於各報告日期，若信貸風險自初步確認以來已大幅增加，本計劃及其成分基金會按壽命預期信貸虧損計量出售投資應收款項的虧損撥備。若於報告日期，信貸風險自初步確認以來並未大幅增加，本計劃及其成分基金將按 12 個月預期信貸虧損計量虧損撥備。交易對手方遭遇重大財務困難、交易對手方可能進入破產或財務重組及拖欠款項均被視為可能需要計提虧損撥備的指標。若信貸風險增加以致被視為出現信貸減值，利息收入將按總賬面值經信貸虧損調整後計算。投資經理將信貸風險大幅增加界定為任何任何合約款項逾期超過 30 日。任何逾期超過 90 日的合約款項被視為信貸減值。

(m) 其他應付款項

其他應付款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

財務報表附註

2 主要會計政策概要（續）

(n) 認購和贖回單位的所得款項及付款

認購和贖回單位所得款項及付款顯示為於相應成分基金計劃的成員應佔資產淨值變動表中的變動。成分基金的資產淨值在每個營業日計算。每個營業日的認購和贖回價格基於相關營業日營業時間結束時每單位的資產淨值。

(o) 已發行單位

成分基金發行可贖回單位，持有人可選擇贖回該等單位，其代表成分基金的可沽出金融工具。若滿足所有下列標準，則可沽出金融工具分類為權益：

- 可沽出工具令持有人按比例享有淨資產的份額；
- 可沽出工具為最次級已發行單位，且單位特徵相同；
- 並無交付現金或其他金融資產的合約義務；及
- 可沽出工具在其壽命週期產生的預期現金流總額基本上以成分基金的損益為基礎。

各成分基金發行三類權利各不相同的可贖回單位。因此，其不符合股權分類，並被分類為金融負債。若持有人行使權利將單位回售予相關成分基金，其按年結日應付的贖回金額計量。

(p) 結構化實體

結構化實體是一間實體，旨在使得表決權或類似權利並非決定誰控制實體的主導因素，例如當任何表決權僅涉及行政任務，及相關活動通過合同安排指導時。結構化實體通常具有以下部分或全部特徵或屬性；(a)受限制的活動，(b)範圍狹窄且明確的目標，例如透過將與結構化實體資產相關的風險和回報轉移予投資者，從而為投資者提供投資機會，(c)並無足夠權益以允許結構化實體在缺乏次級財務支持的情況下為其活動提供融資；及(d)向投資者提供多重合同相關工具形式的融資，以集中信用或其他風險（等級）。

成分基金認為對其他基金（「連繫基金」）的所有投資均為對未合併結構化實體的投資。成分基金投資其目標包括實現中長期資本增長，以及其投資策略並不包括使用槓桿的連繫基金。連繫基金由投資經理管理。連繫基金透過發行可贖回單位為其業務提供資金，可贖回單位可根據持有人的選擇售回，並使持有人有權按比例分配相應基金的資產淨值。成分基金持有每隻連繫基金的可贖回單位。

每隻連繫基金的公允價值變動計入成分基金全面收益表「按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具的已變現收益 / （虧損）」及「按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具的未變現收益 / 虧損變動」。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值

年內已發行單位數量變動及年末時每單位成員應佔資產淨值如下：

	2022				
	安聯均衡基金	安聯穩定資本基金	安聯增長基金	安聯穩定增長基金	安聯強積金保守基金
以基金單位數目列示					
A 類					
於二零二一年六月三十日結餘	659,756.09069	516,910.96619	1,108,366.96454	613,008.95368	1,825,135.25412
年內發行	93,903.23169	62,963.84576	197,702.10171	94,909.65899	338,315.05621
年內贖回	(128,041.14645)	(217,021.80208)	(239,253.93263)	(145,671.64717)	(450,204.98433)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>625,618.17593</u>	<u>362,853.00987</u>	<u>1,066,815.13362</u>	<u>562,246.96550</u>	<u>1,713,245.32600</u>
B 類					
於二零二一年六月三十日結餘	12,204,622.09805	7,686,605.56440	19,458,245.46948	12,480,987.74360	28,547,482.72500
年內發行	1,260,768.43904	1,228,082.36287	2,215,447.07771	1,593,407.98869	12,018,809.10429
年內贖回	(2,450,728.48000)	(2,199,734.54776)	(3,977,171.55777)	(2,935,475.37317)	(16,952,702.84236)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>11,014,662.05709</u>	<u>6,714,953.37951</u>	<u>17,696,520.98942</u>	<u>11,138,920.35912</u>	<u>23,613,588.98693</u>
T 類					
於二零二一年六月三十日結餘	11,069,569.31801	7,074,390.66577	17,471,291.72944	11,294,269.33446	28,896,243.33846
年內發行	1,304,341.96516	1,103,060.18720	2,280,695.99772	1,397,562.66116	11,040,966.43022
年內贖回	(1,373,181.85003)	(1,362,251.62269)	(2,084,798.62561)	(1,528,375.57972)	(12,628,409.93180)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>11,000,729.43314</u>	<u>6,815,199.23028</u>	<u>17,667,189.10155</u>	<u>11,163,456.41590</u>	<u>27,308,799.83688</u>
以港幣列示					
每單位成員應佔資產淨值					
A 類	36.3780	28.5094	39.3041	32.6839	16.8425
B 類	37.3434	29.4640	40.5577	33.8512	16.8478
T 類	37.8836	30.3204	41.4193	34.9482	17.1712

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值（續）

	2022			
	安聯香港基金	安聯亞洲基金	安聯靈活均衡基金	安聯大中華基金
以基金單位數目列示				
A 類				
於二零二一年六月三十日結餘	710,219.26169	752,725.51113	616,678.83849	557,638.23690
年內發行	185,155.86995	89,406.09816	84,317.94676	175,375.97796
年內贖回	(238,888.74030)	(159,597.18367)	(136,058.24585)	(178,155.38238)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>656,486.39134</u>	<u>682,534.42562</u>	<u>564,938.53940</u>	<u>554,858.83248</u>
B 類				
於二零二一年六月三十日結餘	11,185,336.14773	9,312,036.33288	6,414,996.02726	6,962,807.67872
年內發行	3,181,822.52075	1,174,774.72917	1,220,739.33646	1,741,569.78546
年內贖回	(3,291,301.42228)	(2,116,921.26000)	(1,871,490.51484)	(2,027,124.85231)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>11,075,857.24620</u>	<u>8,369,889.80205</u>	<u>5,764,244.84888</u>	<u>6,677,252.61187</u>
T 類				
於二零二一年六月三十日結餘	9,099,990.18724	9,019,457.58295	6,141,428.06618	5,609,728.23219
年內發行	2,557,476.68300	1,240,570.65148	1,146,563.54087	1,710,754.78788
年內贖回	(1,874,505.81097)	(1,188,887.46116)	(1,292,716.35849)	(1,307,041.97257)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>9,782,961.05927</u>	<u>9,071,140.77327</u>	<u>5,995,275.24856</u>	<u>6,013,441.04750</u>
以港幣列示				
每單位成員應佔資產淨值				
A 類	56.5497	58.2611	25.2228	26.5933
B 類	61.9935	63.6711	26.1385	32.2943
T 類	63.2081	64.4452	26.5633	31.1186

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值（續）

	2022			
	安聯東方太平洋基金	安聯人民幣貨幣市場基金	安聯強積金 65 歲後基金	安聯強積金核心累積基金
以基金單位數目列示				
A 類				
於二零二一年六月三十日結餘	293,009.03710	151,992.06326	159,861.47879	1,758,248.46978
年內發行	225,510.19790	46,577.99926	144,384.45665	920,567.46893
年內贖回	(68,936.77325)	(72,911.57782)	(89,654.93568)	(539,106.02675)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>449,582.46175</u>	<u>125,658.48470</u>	<u>214,590.99976</u>	<u>2,139,709.91196</u>
B 類				
於二零二一年六月三十日結餘	3,262,104.94842	3,810,802.29120	6,936,027.40235	21,222,627.60162
年內發行	1,012,086.01678	2,333,967.95479	4,405,875.47733	9,819,888.94086
年內贖回	(1,004,829.06351)	(2,515,080.67430)	(4,967,394.22148)	(8,968,892.26185)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>3,269,361.90169</u>	<u>3,629,689.57169</u>	<u>6,374,508.65820</u>	<u>22,073,624.28063</u>
T 類				
於二零二一年六月三十日結餘	3,042,372.49694	2,489,764.71153	6,814,271.40286	12,677,271.95542
年內發行	1,312,442.26741	1,820,361.44328	3,760,982.52656	8,170,783.98764
年內贖回	(984,381.57263)	(1,427,406.15049)	(2,884,877.75171)	(4,523,870.99604)
於二零二二年六月三十日結餘	<u>3,370,433.19172</u>	<u>2,882,720.00432</u>	<u>7,690,376.17771</u>	<u>16,324,184.94702</u>
以港幣列示				
每單位成員應佔資產淨值				
A 類	30.9137	15.4062	10.5318	12.4076
B 類	35.5513	15.4148	10.7382	12.7047
T 類	35.6042	15.4480	10.7382	12.7047

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值（續）

以基金單位數目列示	2021				
	安聯均衡基金	安聯穩定資本基金	安聯增長基金	安聯穩定增長基金	安聯強積金保守基金
A 類					
於二零二零年六月三十日結餘	945,624.34975	829,118.52121	1,465,109.69926	951,245.50376	2,939,174.12056
年內發行	126,411.93234	100,324.21764	332,123.91921	163,177.03571	1,396,837.77350
年內贖回	(412,280.19140)	(412,531.77266)	(688,866.65393)	(501,413.58579)	(2,510,876.63994)
於二零二一年六月三十日結餘	659,756.09069	516,910.96619	1,108,366.96454	613,008.95368	1,825,135.25412
B 類					
於二零二零年六月三十日結餘	13,153,612.87632	8,513,657.07253	21,491,436.51858	13,864,580.07660	32,277,230.22454
年內發行	1,543,991.59513	1,611,688.49092	2,494,928.88307	2,148,883.05073	19,105,312.11142
年內贖回	(2,492,982.37340)	(2,438,739.99905)	(4,528,119.93217)	(3,532,475.38373)	(22,835,059.61096)
於二零二一年六月三十日結餘	12,204,622.09805	7,686,605.56440	19,458,245.46948	12,480,987.74360	28,547,482.72500
T 類					
於二零二零年六月三十日結餘	11,758,487.09870	7,282,240.01464	18,436,612.38971	11,444,909.60319	31,130,284.69949
年內發行	984,966.84633	1,249,538.91171	2,053,206.02141	1,669,264.57178	13,292,015.05093
年內贖回	(1,673,884.62702)	(1,457,388.26058)	(3,018,526.68168)	(1,819,904.84051)	(15,526,056.41196)
於二零二一年六月三十日結餘	11,069,569.31801	7,074,390.66577	17,471,291.72944	11,294,269.33446	28,896,243.33846
以港幣列示					
每單位成員應佔資產淨值					
A 類	43.8460	33.2190	48.2336	38.8918	16.8430
B 類	44.9196	34.2633	49.6728	40.1996	16.8483
T 類	45.5554	35.2476	50.7129	41.4904	17.1717

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值（續）

	2021			
	安聯香港基金	安聯亞洲基金	安聯靈活均衡基金	安聯大中華基金
以基金單位數目列示				
A 類				
於二零二零年六月三十日結餘	910,498.66706	1,163,240.25445	1,221,372.88689	804,515.72036
年內發行	208,855.14936	126,126.95550	240,052.36709	298,710.13799
年內贖回	(409,134.55473)	(536,641.69882)	(844,746.41549)	(545,587.62145)
於二零二一年六月三十日結餘	710,219.26169	752,725.51113	616,678.83849	557,638.23690
B 類				
於二零二零年六月三十日結餘	12,733,376.17959	10,214,795.78757	7,045,746.91448	6,204,149.93408
年內發行	2,699,253.33092	1,802,642.47331	1,421,487.88265	3,502,281.82768
年內贖回	(4,247,293.36278)	(2,705,401.92800)	(2,052,238.76987)	(2,743,624.08304)
於二零二一年六月三十日結餘	11,185,336.14773	9,312,036.33288	6,414,996.02726	6,962,807.67872
T 類				
於二零二零年六月三十日結餘	9,668,384.68956	8,787,831.71515	6,219,943.84380	4,403,719.41123
年內發行	1,920,770.72484	1,960,262.18832	1,196,100.00684	2,945,300.10080
年內贖回	(2,489,165.22716)	(1,728,636.32052)	(1,274,615.78446)	(1,739,291.27984)
於二零二一年六月三十日結餘	9,099,990.18724	9,019,457.58295	6,141,428.06618	5,609,728.23219
以港幣列示				
每單位成員應佔資產淨值				
A 類	72.6394	80.5428	27.0332	36.7765
B 類	79.4742	87.8459	27.9583	44.5720
T 類	81.0068	88.8882	28.4034	42.9368

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

3 已發行單位數量及每單位成員應佔資產淨值（續）

	2021			
	安聯東方太平洋基金	安聯人民幣貨幣市場基金	安聯強積金 65 歲後基金	安聯強積金核心累積基金
以基金單位數目列示				
A 類				
於二零二零年六月三十日結餘	490,114.36806	174,572.35525	280,806.46956	2,052,727.97768
年內發行	168,738.78220	257,536.26487	140,961.05251	897,251.80875
年內贖回	(365,844.11316)	(280,116.55686)	(261,906.04328)	(1,191,731.31665)
於二零二一年六月三十日結餘	<u>293,009.03710</u>	<u>151,992.06326</u>	<u>159,861.47879</u>	<u>1,758,248.46978</u>
B 類				
於二零二零年六月三十日結餘	2,854,359.77540	2,819,558.29619	5,869,777.03786	19,763,294.49726
年內發行	1,744,448.77394	2,571,511.45397	5,959,810.69692	9,197,894.68719
年內贖回	(1,336,703.60092)	(1,580,267.45896)	(4,893,560.33243)	(7,738,561.58283)
於二零二一年六月三十日結餘	<u>3,262,104.94842</u>	<u>3,810,802.29120</u>	<u>6,936,027.40235</u>	<u>21,222,627.60162</u>
T 類				
於二零二零年六月三十日結餘	2,091,692.27797	1,961,622.38684	4,772,458.84645	10,134,394.42664
年內發行	1,921,577.04703	1,842,299.36913	5,023,783.34698	6,701,699.91568
年內贖回	(970,896.82806)	(1,314,157.04444)	(2,981,970.79057)	(4,158,822.38690)
於二零二一年六月三十日結餘	<u>3,042,372.49694</u>	<u>2,489,764.71153</u>	<u>6,814,271.40286</u>	<u>12,677,271.95542</u>
以港幣列示				
每單位成員應佔資產淨值				
A 類	41.7553	15.5983	11.9014	14.1914
B 類	47.9235	15.6076	12.1348	14.5307
T 類	47.9794	15.6364	12.1348	14.5307

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理

各成分基金投資於核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃，以取得資產分配。核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃可以是股票基金、均衡基金、股票／債券基金或強積金保守基金。其目標是要按各成分基金的投資目標和政策達致資產分配。由於成分基金的價值源自核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的價值，因此其風險程度是與各核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的固有風險有密切的關係。這些固有風險包括市場風險（即貨幣風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的投資經理利用各種工具控制以上各類風險。

本計劃向計劃成員提供範圍甚廣的投資選擇，讓他們可靈活選擇投資項目的預定風險程度。

(a) 市場風險

市場風險代表有盈虧的可能性，並包括貨幣風險、利率風險及價格風險。

成分基金的投資包括投資於核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的單位。這是符合成分基金的投資政策。核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的相關投資是直接或間接投資於不同的金融工具，所以成分基金可能因投資而冒上市場風險。

成分基金透過核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃分散投資以控制市場風險。

(i) 貨幣風險

本計劃及其成分基金的全部交易均以港幣計價，因此不會直接面對貨幣風險。成分基金的投資包括投資於核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的單位。相關的核准匯集投資基金可直接或間接投資於以非呈列貨幣計價的不同金融工具，所以成分基金可能因投資而間接冒上貨幣風險。相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃投資經理訂有政策和程序，有效管理投資組合及減除貨幣風險。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

成分基金（存在港幣及美元（透過連繫核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃與港幣掛鈎）以外重大貨幣風險）的計劃成員應佔資產淨值的敏感度列示如下：

安聯均衡基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
澳元	16,863,515	5,271,164	843,176	263,558
英鎊	29,348,463	31,298,496	1,467,423	1,564,925
加元	4,053,980	3,859,270	202,699	192,964
人民幣	32,707,897	25,210,884	1,635,395	1,260,544
丹麥克朗	4,426,769	6,747,487	221,338	337,374
歐元	88,495,915	140,212,071	4,424,796	7,010,604
印度盧比	14,268,372	15,734,616	713,419	786,731
印尼盾	2,323,688	2,795,403	116,184	139,770
日圓	86,560,377	123,855,124	4,328,019	6,192,756
韓圓	12,538,113	26,899,275	626,906	1,344,964
馬來西亞吉特	776,958	-	38,848	-
挪威克朗	1,871,859	3,308,067	93,593	165,403
菲律賓比索	1,164,635	1,695,002	58,232	84,750
新加坡元	10,133,476	2,887,130	506,674	144,357
瑞典克朗	6,394,604	12,140,196	319,730	607,010
瑞士法郎	15,554,473	18,179,422	777,724	908,971
台幣	19,113,022	37,447,901	955,651	1,872,395
泰銖	5,757,991	7,448,977	287,900	372,449

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯穩定資本基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
澳元	7,386,043	4,220,845	369,302	211,042
英鎊	13,189,262	15,260,635	659,463	763,032
加元	3,354,361	3,725,028	167,718	186,251
人民幣	13,660,418	13,653,364	683,021	682,668
丹麥克朗	777,491	1,029,176	38,875	51,459
歐元	55,815,878	90,185,668	2,790,794	4,509,283
印度盧比	2,882,056	3,323,252	144,103	166,163
印尼盾	469,360	590,407	23,468	29,520
日圓	36,954,370	53,739,456	1,847,719	2,686,973
韓圓	2,532,562	5,681,300	126,628	284,065
馬來西亞吉特	156,937	-	7,847	-
挪威克朗	334,966	422,291	16,748	21,115
菲律賓比索	235,244	357,995	11,762	17,900
新加坡元	2,046,852	609,780	102,343	30,489
瑞典克朗	1,123,537	1,798,203	56,177	89,910
瑞士法郎	2,762,379	2,623,824	138,119	131,191
台幣	3,860,622	9,114,977	193,031	455,749
泰銖	1,163,051	1,573,272	58,153	78,664

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯增長基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
澳元	39,246,567	14,812,954	1,962,328	740,648
英鎊	69,452,727	53,764,569	3,472,636	2,688,228
加元	4,609,008	3,535,649	230,450	176,782
人民幣	60,917,035	41,231,174	3,045,852	2,061,559
丹麥克朗	10,190,153	15,863,427	509,508	793,171
歐元	129,615,659	208,968,578	6,480,783	10,448,429
印度盧比	32,490,612	35,834,650	1,624,531	1,791,733
印尼盾	5,291,287	6,366,364	264,564	318,318
日圓	171,639,222	236,403,657	8,581,961	11,820,183
韓圓	28,550,627	61,261,495	1,427,531	3,063,075
馬來西亞吉特	1,769,216	-	88,461	-
挪威克朗	4,270,765	7,756,745	213,538	387,837
菲律賓比索	2,652,000	3,860,266	132,600	193,013
新加坡元	23,075,011	6,575,267	1,153,751	328,763
瑞典克朗	14,717,362	28,528,380	735,868	1,426,419
瑞士法郎	35,618,018	42,702,804	1,780,901	2,135,140
台幣	43,522,400	82,995,937	2,176,120	4,149,797
泰銖	13,111,564	16,964,600	655,578	848,230

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯穩定增長基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
澳元	15,403,908	6,154,582	770,195	307,729
英鎊	29,951,072	29,902,545	1,497,554	1,495,127
加元	5,364,802	5,512,789	268,240	275,639
人民幣	27,828,859	25,263,093	1,391,443	1,263,155
丹麥克朗	2,843,877	4,126,885	142,194	206,344
歐元	98,614,157	155,444,065	4,930,708	7,772,203
印度盧比	9,250,518	10,496,133	462,526	524,807
印尼盾	1,506,501	1,864,737	75,325	93,237
日圓	76,900,077	108,702,101	3,845,004	5,435,105
韓圓	8,128,751	17,943,773	406,438	897,189
馬來西亞吉特	503,720	-	25,186	-
挪威克朗	1,196,777	1,962,082	59,839	98,104
菲律賓比索	755,060	1,130,690	37,753	56,535
新加坡元	6,569,768	1,925,926	328,488	96,296
瑞典克朗	4,107,671	7,385,368	205,384	369,268
瑞士法郎	9,964,331	11,008,025	498,217	550,401
台幣	12,391,418	26,328,260	619,571	1,316,413
泰銖	3,733,040	4,969,009	186,652	248,450

安聯香港基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
人民幣	40,166,128	75,600,331	2,008,306	3,780,017

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯亞洲基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值 5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
人民幣	53,290,223	79,769,214	2,664,511	3,988,461
印度盧比	130,217,917	130,547,569	6,510,896	6,527,378
印尼盾	21,206,753	23,193,008	1,060,338	1,159,650
韓圓	114,426,999	223,178,938	5,721,350	11,158,947
馬來西亞吉特	7,090,775	-	354,539	-
菲律賓比索	10,628,850	14,063,160	531,443	703,158
新加坡元	92,481,478	23,954,052	4,624,074	1,197,703
台幣	174,431,811	276,058,230	8,721,591	13,802,912
泰銖	52,549,350	61,802,956	2,627,468	3,090,148

安聯靈活均衡基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值 5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
澳元	3,541,677	12,025,051	177,084	601,253
英鎊	7,407,370	5,554,096	370,369	277,705
加元	1,652	1,765	83	88
人民幣	8,488,678	26,706,869	424,434	1,335,343
丹麥克朗	847	985	42	49
歐元	585,647	6,959,725	29,282	347,986
日圓	3,860,028	14,883,079	193,001	744,154
韓圓	-	4,062,784	-	203,139
馬來西亞吉特	2,628,015	248,753	131,401	12,438
紐元	2,678,159	52	133,908	3
挪威克朗	1,302,404	-	65,120	-
新加坡元	6,797,024	8,492,116	339,851	424,606
瑞士法郎	335	356	17	18
台幣	2,789,104	2,702,072	139,455	135,104

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯大中華基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
人民幣	35,656,324	33,786,566	1,782,816	1,689,328
台幣	87,901,279	123,560,714	4,395,064	6,178,036

安聯東方太平洋基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
澳元	27,395,128	19,073,650	1,369,756	953,683
英鎊	1,856,143	-	92,807	-
人民幣	1,336,742	47,353	66,837	2,368
日圓	44,096,219	62,412,822	2,204,811	3,120,641
韓圓	12,313,891	19,806,446	615,695	990,322
紐元	18,484,223	22,826,998	924,211	1,141,350
新加坡元	2,597,173	5,984,580	129,859	299,229
台幣	41,284,744	49,355,695	2,064,237	2,467,785
泰銖	2,942,766	6,639,775	147,138	331,989

安聯人民幣貨幣市場基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022	2021	2022	2021
	港幣	港幣	港幣	港幣
人民幣	63,735,134	66,108,885	3,186,757	3,305,444

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯強積金 65 歲後基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
澳元	363,103	538,645	18,155	26,932
英鎊	2,408,984	3,056,871	120,449	152,844
加元	668,794	634,679	33,440	31,734
人民幣	1,183,892	1,672,772	59,195	83,639
丹麥克朗	255,335	341,595	12,767	17,080
歐元	9,035,924	14,517,080	451,796	725,854
印度盧比	310,504	355,390	15,525	17,770
印尼盾	50,567	63,138	2,528	3,157
日圓	6,250,544	7,033,677	312,527	351,684
韓圓	272,851	607,560	13,643	30,378
馬來西亞吉特	12,346	-	617	-
挪威克朗	110,006	187,415	5,500	9,371
菲律賓比索	25,344	38,284	1,267	1,914
新加坡元	212,028	73,623	10,601	3,681
瑞典克朗	351,793	627,573	17,590	31,379
瑞士法郎	907,191	956,465	45,360	47,823
台幣	536,076	751,513	26,804	37,576
泰銖	125,304	168,246	6,265	8,412

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 貨幣風險（續）

安聯強積金核心累積基金

相關貨幣	淨持倉（貨幣及非貨幣）		在貨幣升值5%情況下計劃成員應佔資產淨值估計增額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
澳元	679,653	733,916	33,983	36,696
英鎊	14,602,295	12,722,594	730,115	636,130
加元	3,688,203	1,798,439	184,410	89,922
人民幣	3,600,772	3,741,999	180,039	187,100
丹麥克朗	2,399,205	2,918,619	119,960	145,931
歐元	39,074,556	45,258,320	1,953,728	2,262,916
印度盧比	2,702,743	2,878,214	135,137	143,911
印尼盾	440,158	511,342	22,008	25,567
日圓	32,281,425	27,361,108	1,614,071	1,368,055
韓圓	2,374,994	4,920,481	118,750	246,024
馬來西亞吉特	140,136	-	7,007	-
挪威克朗	1,033,647	1,601,291	51,682	80,065
菲律賓比索	220,607	310,054	11,030	15,503
新加坡元	1,906,400	540,709	95,320	27,035
瑞典克朗	3,440,533	5,362,040	172,027	268,102
瑞士法郎	8,524,230	8,172,124	426,212	408,606
台幣	5,109,046	6,086,323	255,452	304,316
泰銖	1,090,690	1,362,585	54,535	68,129

如果貨幣貶值 5%（二零二一年：5%），計劃成員應佔資產淨值將以同等數額下跌。該分析是按二零二一年同一基準進行。

由於安聯強積金保守基金的核准匯集投資基金中的金融資產及負債大多以功能貨幣（即港幣）計價，成分基金所面對的間接貨幣風險有限。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(ii) 利率風險

利率風險源自利率變動，以致可能不利於核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃所持定息證券的價值，結果或會為核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃帶來損益。
如果年終日期的利率增加／（減少）50個基點（二零二一年：50個基點），而所有其他變量保持不變，則估計歸屬於成員的資產淨值將如下相應（減少）／增加。該分析是按二零二一年同一基準進行。

	2022												
	安聯 均衡基金 千港幣	安聯穩定 資本基金 千港幣	安聯 增長基金 千港幣	安聯穩定 增長基金 千港幣	安聯強積金 保守基金 千港幣	安聯 香港基金 千港幣	安聯 亞洲基金 千港幣	安聯靈活 均衡基金 千港幣	安聯大中華 基金 千港幣	安聯東方 太平洋基金 千港幣	安聯人民幣貨 幣市場基金 千港幣	安聯強積金 65歲後基金 千港幣	安聯強積金 核心累積基金 千港幣
利率上升	(5,347)	(6,546)	(2,070)	(9,284)	(15)	-	-	(3,134)	-	-	(18)	(3,922)	(6,105)
利率下跌	5,347	6,546	2,070	9,284	15	-	-	3,134	-	-	18	3,922	6,105

	2021												
	安聯 均衡基金 千港幣	安聯穩定 資本基金 千港幣	安聯 增長基金 千港幣	安聯穩定 增長基金 千港幣	安聯強積金 保守基金 千港幣	安聯 香港基金 千港幣	安聯 亞洲基金 千港幣	安聯靈活 均衡基金 千港幣	安聯大中華 基金 千港幣	安聯東方 太平洋基金 千港幣	安聯人民幣貨 幣市場基金 千港幣	安聯強積金 65歲後基金 千港幣	安聯強積金 核心累積基金 千港幣
利率上升	(8,029)	(9,659)	(3,661)	(13,496)	(23)	-	-	(2,794)	-	-	(15)	(4,715)	(6,578)
利率下跌	8,029	9,659	3,661	13,496	23	-	-	2,794	-	-	15	4,715	6,578

本計劃及其成分基金面臨與其現金存款當前市場利率水平波動影響的風險。惟其規模相對於本計劃及其成分基金的資產淨值並不重大。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險

價格風險指金融工具的價值因市場價格變動（當中不包括因利率風險或貨幣風險所產生的）（不論是個別投資及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。

除卻並無投資於權益工具的安聯強積金保守基金及安聯人民幣貨幣市場基金的核准匯集投資基金以及緊貼指數集體投資計劃，所有其他成分基金皆承受價格風險，因為核准匯集投資基金的投資組合內的權益工具市場價格變動，會影響它們所持金融工具以至成分基金計劃成員應佔資產淨值的價值。

核准匯集投資基金投資經理通過投資於不同的發行人、行業及市場進行買賣的方式，建立分散投資組合，以定期消滅及監察價格風險。

成分基金於連繫基金的投資須受連繫基金招股章程的條款及條件規限，及承受由於連繫基金未來價值不確定而產生的市場價格風險。投資經理在對連繫基金及其策略進行廣泛盡職調查後作出投資決定。

成分基金有權每日申請贖回其對連繫基金的投資。

該等投資列入成分基金資產淨值表中按公允價值透過損益記賬之金融資產。

於年末時，成分基金的整體市場敞口如下所示：

安聯均衡基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	851,589,588	972,485,233	100.09	1,081,874,753	674,554,315	100.04

安聯均衡基金投資於安聯精選基金—安聯精選均衡基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選均衡基金（附註 i）	4,548,831,881	5,400,033,685	100	100

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯穩定資本基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	415,006,609	466,219,629	100.04	529,902,980	420,595,197	100.00

安聯穩定資本投資於安聯精選基金—安聯精選穩定資本基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選穩定資本基金 （附註 ii）	1,877,246,925	2,216,012,496	100	100

安聯增長基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	1,492,743,884	1,724,245,654	100.09	1,906,686,594	1,116,713,874	100.03

安聯增長基金投資於安聯精選基金—安聯精選增長基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選增長基金（附註 iii）	5,052,208,136	6,021,808,645	100	100

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯穩定增長基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	786,011,018	893,023,917	100.05	994,387,538	697,390,740	100.02

安聯穩定增長基金投資於安聯精選基金—安聯精選穩定增長基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選穩定增長基金 (附註 iv)	3,021,703,320	3,818,967,665	100	100

安聯強積金保守基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	895,464,086	883,196,480	99.98	1,007,628,939	988,869,212	99.97

安聯強積金保守基金投資於安聯精選基金—安聯精選港元流動基金（「連繫基金」）。連繫基金的投資無需承擔市場價格風險：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選港元流動基金	1,510,574,968	1,540,419,771	100	100

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯香港基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	1,343,255,820	1,402,576,447	100.08	1,678,328,236	1,142,628,189	100.04

安聯香港基金投資於安聯精選基金—安聯精選香港基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選香港基金 (附註 v)	5,868,116,434	6,191,786,959	100	100

安聯亞洲基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	1,158,380,976	1,355,088,520	100.10	1,681,108,553	916,906,196	100.04

安聯亞洲基金投資於安聯精選基金—安聯精選亞洲基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選亞洲基金（附註 vi）	8,314,831,657	11,381,859,314	100	100

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯靈活均衡基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	324,470,771	344,158,495	100.09	370,429,586	300,251,799	99.99
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

安聯靈活均衡基金投資於安聯精選基金—安聯精選靈活均衡基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選靈活均衡基金 （附註 vii）	2,254,753,908	2,485,637,125	100	100
			=====	=====

安聯大中華基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	417,865,106	473,875,590	100.08	571,986,905	413,435,414	100.05
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

安聯大中華基金投資於安聯精選基金—安聯精選大中華基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選大中華基金 （附註 viii）	2,758,876,935	3,490,728,198	100	100
			=====	=====

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯東方太平洋基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	250,341,944	324,488,237	100.08	314,627,190	211,427,055	100.03

安聯東方太平洋基金投資於安聯精選基金-安聯精選東方基金（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選東方基金（附註 ix）	381,271,888	512,693,774	100	100

安聯人民幣貨幣市場基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集 投資基金	102,479,209	101,336,726	100.06	100,775,814	96,847,150	100.00

安聯人民幣貨幣市場基金投資於核准匯集投資基金的投資組合（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對各個市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金- 安聯精選港元現金基金 （附註 x）	1,571,381,962	1,758,505,246	35.82	33.84
安聯精選人民幣貨幣市場基金 （附註 xi）	168,780,894	170,780,989	64.18	66.16

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯強積金 65 歲後基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	佔資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	佔資產淨 值百分比
核准匯集投資基金 ／緊貼指數集體 投資計劃	153,298,895	167,674,961	100.00	168,715,582	162,663,594	99.97

安聯強積金 65 歲後基金投資於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資組合（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對各個市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金-				
安聯精選亞洲基金（附註 vi）	8,314,831,657	11,381,859,314	1.80	2.72
安聯精選歐洲多元投資風格基金 （附註 xii）	1,714,974,192	1,911,031,489	3.87	4.06
安聯精選環球債券基金（附註 xiii）	3,877,216,243	4,533,188,710	20.36	26.95
安聯精選港元現金基金（附註 x）	1,571,381,962	1,758,505,246	3.43	2.92
安聯精選日本基金（附註 xiv）	1,187,133,052	1,557,313,227	2.14	1.27
安聯精選美國多元投資風格基金 （附註 xv）	1,873,119,799	2,233,354,770	11.68	12.17
安聯精選大中華基金（附註 viii）	2,758,876,935	-	0.37	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金 X 類（附註 xvi）	5,273,279,534	4,990,602,674	56.35	49.91

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

安聯強積金核心累積基金

	於 6 月 30 日					
	公允價值 港幣	2022 成本 港幣	估資產淨 值百分比	公允價值 港幣	2021 成本 港幣	估資產淨 值百分比
核准匯集投資基金 ／緊貼指數集體 投資計劃	514,621,797	529,749,961	100.05	517,857,747	438,109,080	100.06

安聯強積金核心累積基金投資於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資組合（「連繫基金」）。下表顯示連繫基金相對各個市場的淨持倉：

	連繫基金資產淨值		成分基金投資百分比	
	2022 港幣	2021 港幣	2022	2021
安聯精選基金-				
安聯精選亞洲基金（附註 vi）	8,314,831,657	11,381,859,314	4.67	7.16
安聯精選歐洲多元投資風格基金 （附註 xii）	1,714,974,192	1,911,031,489	10.84	11.30
安聯精選環球債券基金（附註 xiii）	3,877,216,243	4,533,188,710	11.39	11.95
安聯精選港元現金基金（附註 x）	1,571,381,962	1,758,505,246	3.08	3.20
安聯精選日本基金（附註 xiv）	1,187,133,052	1,557,313,227	5.23	4.00
安聯精選美國多元投資風格基金 （附註 xv）	1,873,119,799	2,233,354,770	37.49	38.07
安聯精選大中華基金（附註 viii）	2,758,876,935	-	1.38	-
iShares 安碩環球政府債券指數基金 X 類（附註 xvi）	5,273,279,534	4,990,602,674	25.92	24.32

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

連繫基金於二零二二年及二零二一年六月三十日按國家劃分的投資組合如下：

附註 (i) - 安聯精選均衡基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	2.80%	0.68%
奧地利	0.11%	0.15%
比利時	0.07%	0.21%
英屬維爾京群島	0.91%	1.27%
加拿大	1.55%	0.35%
開曼群島	0.18%	0.40%
中國內地	23.40%	21.54%
丹麥	0.58%	0.68%
芬蘭	0.20%	0.32%
法國	2.90%	3.02%
德國	1.57%	1.89%
英國	5.36%	4.05%
香港	8.58%	8.58%
印度	1.85%	1.57%
印尼	0.30%	0.28%
愛爾蘭	0.30%	0.26%
意大利	1.78%	2.34%
日本	11.16%	11.96%
盧森堡	0.64%	3.73%
澳門	0.04%	0.03%
馬來西亞	0.10%	-
荷蘭	1.08%	1.52%
新西蘭	0.06%	-
挪威	0.24%	0.33%
菲律賓	0.15%	0.17%
葡萄牙	0.14%	0.01%
新加坡	2.15%	1.10%
南韓	2.15%	3.00%
西班牙	1.78%	1.68%
跨國家	0.40%	-
瑞典	0.84%	1.21%
瑞士	2.44%	1.90%
台灣	2.28%	3.64%
泰國	0.82%	0.73%
阿聯酋	0.20%	0.17%
美國	20.89%	21.23%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (ii) - 安聯精選穩定資本基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	3.93%	1.37%
奧地利	0.04%	0.04%
比利時	0.03%	0.06%
英屬維爾京群島	2.45%	3.52%
加拿大	2.08%	0.67%
開曼群島	0.49%	1.09%
中國內地	13.31%	13.00%
丹麥	0.22%	0.23%
芬蘭	0.08%	0.09%
法國	2.35%	3.37%
德國	1.46%	1.83%
英國	5.60%	5.86%
香港	8.59%	10.40%
印度	0.82%	0.74%
印尼	0.13%	0.13%
愛爾蘭	0.69%	0.58%
意大利	3.36%	5.15%
日本	11.16%	11.45%
盧森堡	0.81%	5.38%
澳門	0.11%	0.09%
馬來西亞	0.05%	-
荷蘭	0.80%	1.95%
新西蘭	0.15%	-
挪威	0.10%	0.09%
菲律賓	0.07%	0.08%
葡萄牙	0.05%	-
新加坡	2.62%	1.59%
南韓	2.10%	2.18%
西班牙	3.56%	3.55%
跨國家	1.09%	-
瑞典	0.32%	0.40%
瑞士	1.90%	0.80%
台灣	1.01%	1.98%
泰國	0.52%	0.34%
阿聯酋	0.53%	0.47%
美國	27.42%	21.52%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (iii) - 安聯精選增長基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	2.97%	0.84%
奧地利	0.13%	0.19%
比利時	0.09%	0.27%
英屬維爾京群島	0.20%	0.27%
加拿大	1.28%	0.21%
開曼群島	0.04%	0.09%
中國內地	27.10%	24.75%
丹麥	0.74%	0.87%
芬蘭	0.26%	0.42%
法國	3.11%	2.80%
德國	1.60%	1.89%
英國	5.18%	3.17%
香港	8.12%	7.56%
印度	2.34%	1.96%
印尼	0.38%	0.35%
愛爾蘭	0.11%	0.12%
意大利	1.04%	1.07%
日本	11.90%	12.52%
盧森堡	0.57%	3.40%
澳門	0.01%	0.01%
馬來西亞	0.13%	-
荷蘭	1.19%	1.30%
新西蘭	0.01%	-
挪威	0.31%	0.42%
菲律賓	0.19%	0.21%
葡萄牙	0.17%	0.02%
新加坡	1.94%	0.88%
南韓	2.17%	3.39%
西班牙	0.94%	0.83%
跨國家	0.09%	-
瑞典	1.06%	1.56%
瑞士	2.66%	2.35%
台灣	2.87%	4.41%
泰國	0.96%	0.90%
阿聯酋	0.04%	0.04%
美國	18.10%	20.93%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (iv) - 安聯精選穩定增長基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	3.32%	0.98%
奧地利	0.07%	0.10%
比利時	0.05%	0.14%
英屬維爾京群島	1.72%	2.42%
加拿大	1.71%	0.51%
開曼群島	0.34%	0.75%
中國內地	17.83%	17.26%
丹麥	0.40%	0.46%
芬蘭	0.14%	0.21%
法國	2.65%	3.25%
德國	1.54%	1.89%
英國	5.54%	5.03%
香港	8.61%	9.51%
印度	1.31%	1.16%
印尼	0.21%	0.21%
愛爾蘭	0.50%	0.43%
意大利	2.62%	3.80%
日本	11.15%	11.60%
盧森堡	0.71%	4.29%
澳門	0.07%	0.06%
馬來西亞	0.07%	-
荷蘭	0.95%	1.76%
新西蘭	0.11%	-
挪威	0.17%	0.22%
菲律賓	0.11%	0.13%
葡萄牙	0.10%	0.01%
新加坡	2.40%	1.36%
南韓	2.12%	2.61%
西班牙	2.72%	2.65%
跨國家	0.76%	-
瑞典	0.58%	0.82%
瑞士	2.20%	1.37%
台灣	1.61%	2.84%
泰國	0.66%	0.54%
阿聯酋	0.37%	0.32%
美國	24.58%	21.31%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (v) - 安聯精選香港基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
中國內地	71.41%	73.95%
香港	28.59%	26.05%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (vi) - 安聯精選亞洲基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
中國內地	38.18%	43.98%
香港	9.21%	8.89%
印度	11.48%	8.01%
印尼	1.88%	1.42%
馬來西亞	0.63%	-
菲律賓	0.94%	0.86%
新加坡	8.74%	3.18%
南韓	10.15%	13.55%
台灣	14.13%	16.42%
泰國	4.66%	3.69%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (vii) - 安聯精選靈活均衡基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	11.93%	8.30%
百慕達	0.22%	-
英屬維爾京群島	7.25%	6.65%
加拿大	1.88%	0.82%
開曼群島	1.05%	0.86%
中國內地	9.32%	15.84%
法國	-	0.81%
德國	0.54%	1.82%
英國	9.97%	8.05%
香港	17.08%	23.68%
愛爾蘭	1.05%	0.68%
日本	7.72%	7.61%
盧森堡	0.35%	1.32%
澳門	0.22%	0.21%
馬來西亞	0.77%	-
荷蘭	-	1.56%
新西蘭	1.27%	-
挪威	0.41%	-
新加坡	8.32%	5.08%
南韓	1.82%	1.86%
跨國家	1.54%	-
瑞士	2.63%	1.66%
台灣	-	0.62%
泰國	0.73%	-
美國	13.93%	12.57%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (viii) - 安聯精選大中華基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
中國內地	61.66%	61.85%
香港	17.21%	16.08%
台灣	21.13%	22.07%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (ix) - 安聯精選東方基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	11.85%	6.03%
中國內地	18.80%	26.25%
香港	20.07%	13.13%
愛爾蘭	0.54%	-
日本	17.42%	20.00%
新西蘭	7.93%	7.49%
新加坡	1.09%	1.96%
南韓	5.33%	6.49%
台灣	15.70%	16.06%
泰國	1.27%	2.08%
美國	-	0.51%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (x) - 安聯精選港元現金基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	100.00%	-
中國內地	-	54.58%
香港	-	45.42%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (xi) - 安聯精選人民幣貨幣市場基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	-	11.61%
英屬維爾京群島	-	7.69%
中國內地	5.71%	-
德國	14.28%	-
香港	11.44%	23.07%
澳門	11.44%	-
南韓	28.58%	26.85%
跨國家	28.55%	-
泰國	-	19.24%
阿聯酋	-	11.54%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (xii) - 安聯精選歐洲多元投資風格基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
奧地利	0.81%	1.28%
比利時	0.55%	1.76%
丹麥	4.35%	5.08%
芬蘭	1.57%	2.73%
法國	18.15%	16.66%
德國	9.10%	11.09%
英國	22.90%	17.97%
香港	1.60%	0.70%
愛爾蘭	0.36%	0.48%
意大利	4.79%	4.47%
荷蘭	7.04%	7.65%
挪威	1.88%	2.79%
葡萄牙	1.05%	0.11%
西班牙	4.08%	3.66%
瑞典	6.29%	9.33%
瑞士	15.48%	14.24%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (xiii) - 安聯精選環球債券基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	3.68%	2.04%
英屬維爾京群島	3.72%	5.81%
加拿大	2.13%	1.00%
開曼群島	0.74%	1.81%
中國內地	4.75%	4.68%
法國	2.16%	4.59%
德國	1.51%	2.32%
英國	6.28%	8.64%
香港	8.81%	12.38%
愛爾蘭	1.02%	0.93%
意大利	4.73%	8.26%
日本	11.34%	11.45%
盧森堡	0.33%	2.11%
澳門	0.16%	0.15%
荷蘭	0.67%	2.79%
新西蘭	0.23%	-
新加坡	3.03%	2.15%
南韓	2.09%	1.53%
西班牙	5.09%	5.67%
跨國家	1.65%	-
瑞士	1.69%	0.36%
泰國	0.28%	-
阿聯酋	0.81%	0.78%
美國	33.10%	20.55%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (xiv) - 安聯精選日本基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
日本	100.00%	100.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

附註 (xv) - 安聯精選美國多元投資風格基金

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
加拿大	1.77%	0.71%
英國	0.08%	-
美國	98.15%	99.29%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

附註 (xvi) - iShares 安碩環球政府債券指數基金 X 類

	2022 投資百分比	2021 投資百分比
澳洲	1.43%	1.93%
奧地利	1.19%	1.39%
比利時	1.45%	1.81%
加拿大	1.96%	1.85%
中國內地	2.20%	-
丹麥	0.36%	0.42%
芬蘭	0.50%	0.56%
法國	8.47%	9.58%
德國	6.72%	7.57%
英國	4.83%	6.08%
愛爾蘭	0.61%	0.76%
以色列	0.20%	0.28%
意大利	4.94%	6.77%
日本	8.89%	8.93%
馬來西亞	0.25%	0.29%
墨西哥	0.73%	0.63%
荷蘭	1.66%	1.82%
挪威	0.22%	0.19%
新加坡	0.40%	0.40%
西班牙	3.48%	4.22%
瑞典	0.24%	0.27%
美國	48.84%	42.50%
現金及衍生工具	0.43%	1.75%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

成分基金於連繫基金權益的最大風險承擔相當於其對該等連繫基金投資的公允價值總額。

一旦成分基金處置其於連繫基金的單位，則成分基金將不再承擔任何連繫基金的任何風險。

成分基金的投資策略包括定期交易其他連繫基金。於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年內，連繫基金的總購買披露於下表：

	2022 港幣	2021 港幣
安聯均衡基金	1,070,950,899	82,642,615
安聯穩定資本基金	556,061,227	80,500,297
安聯增長基金	1,918,129,806	169,467,995
安聯穩定增長基金	1,001,008,596	111,815,518
安聯強積金保守基金	306,503,106	505,809,046
安聯香港基金	1,707,483,044	298,148,838
安聯亞洲基金	1,531,213,721	248,867,581
安聯靈活均衡基金	407,336,706	62,791,360
安聯大中華基金	584,063,520	239,593,441
安聯東方太平洋基金	423,419,769	144,507,101
安聯人民幣貨幣市場基金	57,069,086	67,461,812
安聯強積金 65 歲後基金	124,163,941	140,313,819
安聯強積金核心累積基金	370,454,072	259,024,577

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度內，於連繫基金的投資產生的收益/（虧損）淨額呈列於相應成分基金的全面收益表。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(iii) 價格風險（續）

於二零二二年六月三十日，連繫核准匯集投資／緊貼指數集體投資計劃的權益價格下跌 20%（二零二一年：20%）將導致相應成分基金資產淨值（「資產淨值」）及成員應佔資產淨值變動減少如下金額；而相反方向之同等變動將導致資產淨值增加相同的金額。

	2022												
	安聯 均衡基金 千港幣	安聯穩定 資本基金 千港幣	安聯 增長基金 千港幣	安聯穩定 增長基金 千港幣	安聯強積金 保守基金 千港幣	安聯 香港基金 千港幣	安聯 亞洲基金 千港幣	安聯靈活 均衡基金 千港幣	安聯大中華 基金 千港幣	安聯東方 太平洋基金 千港幣	安聯人民幣貨 幣市場基金 千港幣	安聯強積金 65歲後基金 千港幣	安聯強積金 核心累積基金 千港幣
資產淨值下跌	(114,530)	(23,462)	(256,969)	(74,906)	-	(266,905)	(221,009)	(10,624)	(82,361)	(54,502)	-	(5,744)	(58,470)
	2021												
	安聯 均衡基金 千港幣	安聯穩定 資本基金 千港幣	安聯 增長基金 千港幣	安聯穩定 增長基金 千港幣	安聯強積金 保守基金 千港幣	安聯 香港基金 千港幣	安聯 亞洲基金 千港幣	安聯靈活 均衡基金 千港幣	安聯大中華 基金 千港幣	安聯東方 太平洋基金 千港幣	安聯人民幣貨 幣市場基金 千港幣	安聯強積金 65歲後基金 千港幣	安聯強積金 核心累積基金 千港幣
資產淨值下跌	(154,860)	(33,962)	(347,910)	(102,905)	-	(334,326)	(332,248)	(22,110)	(116,353)	(72,582)	-	(6,792)	(62,471)

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度
財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險

本計劃及其成分基金面臨信貸風險，信貸風險是指金融工具一訂約方因未能履行義務將造成另一訂約方財務損失的風險。

本計劃及其成分基金面臨的主要集中度來自連繫核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃持有的債務證券。本計劃及其成分基金亦就應收贖回成分基金單位款項、應收供款、基金轉換應收款項、銷售投資項目應收款項及現金及現金等價物面臨交易對手方信貸風險。

核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃由債務證券產生的信貸風險透過主要投資於最低標準普爾評級為「BBB-」級的獲評級證券或獲評級對手方發行的證券予以舒緩。通常，若某項投資或某一發行人的信貸評級降至上述最低評級之下，投資經理會盡快將其出售。

本計劃及其成分基金持有的所有現金均存於花旗銀行香港分行。穆迪給予該行的信用評級為 **Aa3**（二零二一年：**Aa3**），其信貸風險被視為有限。投資經理持續監控該行的信貸評級及財務狀況。

本計劃及其成分基金的資產由託管人持有。資產託管由受託人負責。

本計劃及其成分基金使用違約概率、違約風險敞口及違約損失率計量信貸風險及預期信貸虧損。管理層在釐定任何預期信貸虧損時同時考慮歷史分析及前瞻性資料。於二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日，所有應收贖回成分基金單位款項、應收供款、基金轉換應收款項、銷售投資項目應收款項及現金及現金等價物均由惠譽授予信貸評級為 **Aa3** 或以上的交易對手方持有，並於 1 個月內到期結算。管理層認為違約概率接近於零，因為交易對手方擁有較強的在短期內履行合約義務的能力。因此，鑒於該等減值對本計劃及其成分基金而言完全不重大，並未就 12 個月預期信貸虧損確認虧損撥備。

於年末的最高信貸風險敞口為本計劃可供福利付款資產淨值表及成分基金的資產淨值表所示金融資產的賬面金額。於二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日，交易對手方信貸風險並無重大集中度。

成分基金的相關核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃亦持有債務證券，因而面臨發行人可能無法於到期時償還本金及利息的風險。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

下表概述直接面臨債券及貨幣市場風險相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃投資組合的標準普爾／穆迪信貸評級：

於二零二二年六月三十日

按評級類別劃分的投資組合

成分基金	核准匯集投資基金	信貸評級				總額
		AAA	AA	A	BBB	
安聯均衡基金	安聯精選均衡基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
安聯穩定資本基金	安聯精選穩定資本基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
安聯增長基金	安聯精選增長基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
安聯穩定增長基金	安聯精選穩定增長基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
安聯強積金保守基金	安聯精選港元流動基金	-	45.81%	54.19%	-	100.00%
安聯靈活均衡基金	安聯精選靈活均衡基金	10.45%	10.52%	53.15%	25.88%	100.00%
安聯人民幣貨幣市場基金	安聯精選人民幣貨幣市場基金	42.80%	40.20%	17.00%	-	100.00%
安聯強積金 65 歲後基金	安聯精選環球債券基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
	iShares安碩環球政府債券指數基金 X類	61.82%	17.25%	14.83%	6.10%	100.00%
安聯強積金核心累積基金	安聯精選環球債券基金	35.28%	13.57%	33.45%	17.70%	100.00%
	iShares安碩環球政府債券指數基金 X類	61.82%	17.25%	14.83%	6.10%	100.00%

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

於二零二一年六月三十日

按評級類別劃分的投資組合

成分基金	核准匯集投資基金	信貸評級				總額
		AAA	AA	A	BBB	
安聯均衡基金	安聯精選均衡基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
安聯穩定資本基金	安聯精選穩定資本基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
安聯增長基金	安聯精選增長基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
安聯穩定增長基金	安聯精選穩定增長基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
安聯強積金保守基金	安聯精選港元流動基金	-	-	100.00%	-	100.00%
安聯靈活均衡基金	安聯精選靈活均衡基金	3.36%	7.82%	57.34%	31.48%	100.00%
安聯人民幣貨幣市場基金	安聯精選人民幣貨幣市場基金	-	53.82%	38.60%	7.58%	100.00%
安聯強積金 65 歲後基金	安聯精選環球債券基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
	iShares安碩環球政府債券指數基金 X類	57.95%	20.52%	13.45%	8.08%	100.00%
安聯強積金核心累積基金	安聯精選環球債券基金	22.42%	13.58%	40.03%	23.97%	100.00%
	iShares安碩環球政府債券指數基金 X類	57.95%	20.52%	13.45%	8.08%	100.00%

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險

流動資金風險是指本計劃及其成分基金無法產生充足的現金資源以悉數結清到期債務或者僅在依據重大不利條款時方可如此的風險。

成分基金每天面臨因基金單位贖回所產生的流動資金風險。流動資金風險源於投資經理可能無法及時將投資套現以應付流動資金需要所產生的風險。成分基金資產投資在核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃。這些基金按日計價，並可隨時贖回，即普遍可以套現。因此，在正常市場情況下，成分基金應能按接近公允價值的水平，儘快將核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃套現，以應付流動資金需要。

若投資經理收到贖回單位的申請總額超出相關成分基金於任何贖回日的資產淨值的 10%，則投資經理可選擇將贖回限制在資產淨值的 10%以內。在此情況下，所有申請將按比例下調，確保贖回低於 10%。其餘將在下一贖回日優先於後續贖回申請進行贖回。此程序旨在管理成分基金的流動資金風險及保護其餘成員的利益。投資經理於二零二二年及二零二一年並無限制任何贖回。下表假設並未使用 10%贖回限制。

投資經理每日監控成分基金的流動性狀況，並由風險監察委員會每季度進行檢討。

下表根據年末結算日至合約到期日的剩餘期間，將成分基金的金融負債進行相關到期組別歸類分析。表中的金額為未折現現金流。於 12 個月內到期的結餘等於其賬面結餘，原因是折現的影響並不重大。

安聯均衡基金

	不足 1 個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	228,988	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,199,983	-	-
其他應付款項	784,736	5,236	118,986
計劃成員應佔資產淨值	850,830,345	-	-
金融負債	<u>853,044,052</u>	<u>5,236</u>	<u>118,986</u>
於二零二一年六月三十日			
購入投資項目應付款項	513,897	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	720,912	-	-
其他應付款項	587,762	4,787	145,011
計劃成員應佔資產淨值	1,081,432,681	-	-
金融負債	<u>1,083,255,252</u>	<u>4,787</u>	<u>145,011</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯穩定資本基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	81,689	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	342,031	-	-
其他應付款項	382,115	2,553	58,716
計劃成員應佔資產淨值	414,833,785	-	-
金融負債	415,639,620	2,553	58,716

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	163,711	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	623,372	-	-
其他應付款項	290,956	2,572	74,140
計劃成員應佔資產淨值	529,894,500	-	-
金融負債	530,972,539	2,572	74,140

安聯增長基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	209,567	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	4,111,831	-	-
其他應付款項	1,380,950	9,179	210,614
計劃成員應佔資產淨值	1,491,421,929	-	-
金融負債	1,497,124,277	9,179	210,614

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	2,664,113	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	3,478,193	-	-
其他應付款項	1,032,002	8,100	251,350
計劃成員應佔資產淨值	1,906,026,487	-	-
金融負債	1,913,200,795	8,100	251,350

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯穩定增長基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	-	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,384,796	-	-
其他應付款項	723,417	4,835	109,774
計劃成員應佔資產淨值	785,584,645	-	-
金融負債	787,692,858	4,835	109,774

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	321,956	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,549,470	-	-
其他應付款項	540,982	4,567	135,543
計劃成員應佔資產淨值	994,176,171	-	-
金融負債	996,588,579	4,567	135,543

安聯強積金保守基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	9,820,602	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	4,905,103	-	-
其他應付款項	242,470	5,512	34,770
計劃成員應佔資產淨值	895,616,814	-	-
金融負債	910,584,989	5,512	34,770

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	2,390,910	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	7,857,883	-	-
其他應付款項	6,568	5,353	136,410
計劃成員應佔資產淨值	1,007,913,796	-	-
金融負債	1,018,169,157	5,353	136,410

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯香港基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	2,757,230	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	8,952,875	-	-
其他應付款項	1,201,590	8,260	172,378
計劃成員應佔資產淨值	1,342,117,331	-	-
金融負債	1,355,029,026	8,260	172,378

於二零二一年六月三十日			
購入投資項目應付款項	3,339,876	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	7,652,562	-	-
其他應付款項	905,666	7,152	226,309
計劃成員應佔資產淨值	1,677,696,389	-	-
金融負債	1,689,594,493	7,152	226,309

安聯亞洲基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	770,050	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	3,336,844	-	-
其他應付款項	1,075,921	7,122	169,313
計劃成員應佔資產淨值	1,157,276,396	-	-
金融負債	1,162,459,211	7,122	169,313

於二零二一年六月三十日			
購入投資項目應付款項	1,352,821	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	2,925,222	-	-
其他應付款項	907,992	6,555	222,206
計劃成員應佔資產淨值	1,680,374,456	-	-
金融負債	1,685,560,491	6,555	222,206

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯靈活均衡基金

	不足1個月 港幣	1-3個月 港幣	超過3個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	20	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	514,890	-	-
其他應付款項	300,809	1,995	42,960
計劃成員應佔資產淨值	324,172,630	-	-
金融負債	324,988,349	1,995	42,960

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	76,179	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,924,264	-	-
其他應付款項	205,054	1,800	50,916
計劃成員應佔資產淨值	370,460,511	-	-
金融負債	372,666,008	1,800	50,916

安聯大中華基金

	不足1個月 港幣	1-3個月 港幣	超過3個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	206,269	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,329,350	-	-
其他應付款項	381,781	2,570	57,153
計劃成員應佔資產淨值	417,522,630	-	-
金融負債	419,440,030	2,570	57,153

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	3,123,037	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,895,145	-	-
其他應付款項	307,727	1,990	71,109
計劃成員應佔資產淨值	571,718,392	-	-
金融負債	577,044,301	1,990	71,109

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯東方太平洋基金

	不足1個月 港幣	1-3個月 港幣	超過3個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	216,395	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,494,694	-	-
其他應付款項	243,371	1,539	37,017
計劃成員應佔資產淨值	250,129,803	-	-
金融負債	252,084,263	1,539	37,017

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	1,253,644	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	1,901,454	-	-
其他應付款項	171,533	991	36,926
計劃成員應佔資產淨值	314,537,449	-	-
金融負債	317,864,080	991	36,926

安聯人民幣貨幣市場基金

	不足1個月 港幣	1-3個月 港幣	超過3個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	820,889	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	312,103	-	-
其他應付款項	57,211	5,130	14,817
計劃成員應佔資產淨值	102,419,178	-	-
金融負債	103,609,381	5,130	14,817

於二零二一年六月三十日

購入投資項目應付款項	965,177	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	3,416,402	-	-
其他應付款項	58,735	399	15,427
計劃成員應佔資產淨值	100,779,411	-	-
金融負債	105,219,725	399	15,427

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯強積金 65 歲後基金

	不足1個月 港幣	1-3個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	631,651	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	615,530	-	-
其他應付款項	83,766	943	63,458
計劃成員應佔資產淨值	153,291,481	-	-
	<u>154,622,428</u>	<u>943</u>	<u>63,458</u>
金融負債			
於二零二一年六月三十日			
購入投資項目應付款項	906,783	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	2,634,190	-	-
其他應付款項	92,545	672	80,591
計劃成員應佔資產淨值	168,760,156	-	-
	<u>172,393,674</u>	<u>672</u>	<u>80,591</u>
金融負債			

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(c) 流動資金風險（續）

安聯強積金核心累積基金

	不足1個月 港幣	1-3 個月 港幣	超過 3 個月 港幣
於二零二二年六月三十日			
購入投資項目應付款項	959,621	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	2,487,839	-	-
其他應付款項	288,955	3,166	110,836
計劃成員應佔資產淨值	514,380,690	-	-
	<u>518,117,105</u>	<u>3,166</u>	<u>110,836</u>
金融負債			
於二零二一年六月三十日			
購入投資項目應付款項	701,959	-	-
贖回單位及基金轉換應付款項	2,680,418	-	-
其他應付款項	284,751	1,980	123,696
計劃成員應佔資產淨值	517,541,411	-	-
	<u>521,208,539</u>	<u>1,980</u>	<u>123,696</u>
金融負債			

單位於計劃成員選擇要求時贖回。然而，受託人預計上表披露的合約期限不代表實際現金流出，原因是計劃成員通常長期持有單位。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，並無單獨計劃成員持有超過10%的成分基金單位。

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料

於活躍市場買賣的金融資產及負債的公允價值基於年結日收市時的市場價格報價。本計劃及其成分基金為成分基金及核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃的投資採用最近資產淨值。

如果該資產或負債的交易頻率和數額足以持續提供定價資訊，即可視為活躍的市場。

如果報價可即時及定期從交易所、交易商、經紀商、產業集團、定價服務或監管機構中獲得，且該等報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該金融工具被視為活躍市場的報價。

其他應收款項及應付款項於扣除減值撥備後的帳面值假設與其公允價值相若。就披露目的而言，金融負債公允價值的估計按未來合約現金流量以成分基金類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

公允價值計量機制的分級如下：

- 同一資產或負債的活躍市場報價（未經調整）（第一層級）。
- 除第一層級所述報價以外，為資產或負債的直接（即價格）或間接（即源自價格）的可觀察輸入值（第二層級）。
- 使用並非依據可觀察市場資料的資產和負債輸入值（即非可觀察輸入值）（第三層級）。

公允價值計量整體分類的公允價值層級機制中的等級是根據對整體公允價值計量具有重要意義的最低級輸入值確定。為此，輸入值的重要性是根據整體公允價值計量進行評估。如果公允價值計量使用的可觀察輸入值需要根據不可觀察輸入值進行重大調整，則該計量為第三層級計量。評估特定輸入值對整體公允價值計量的重要性需要根據資產或負債特定因素進行判斷。

確定構成「可觀察」的因素需要成分基金作出重大判斷。投資經理認為可觀察資料為易於獲得，定期分發或更新，可靠及可驗證，非專有的市場資料，並由積極參與相關市場的獨立來源提供。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料（續）

下表按公允價值層級對成分基金於二零二二年及二零二一年六月三十日持有的按公允價值計量的投資進行分析。

	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯均衡基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	851,589,588	-	851,589,588
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,081,874,753	-	1,081,874,753
	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯穩定資本基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	415,006,609	-	415,006,609
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	529,902,980	-	529,902,980
	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯增長基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,492,743,884	-	1,492,743,884
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,906,686,594	-	1,906,686,594

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料（續）

	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯穩定增長基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	786,011,018	-	786,011,018
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	994,387,538	-	994,387,538
安聯強積金保守基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	895,464,086	-	895,464,086
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,007,628,939	-	1,007,628,939
安聯香港基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,343,255,820	-	1,343,255,820
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	1,678,328,236	-	1,678,328,236

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料（續）

	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯亞洲基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 1,158,380,976		- 1,158,380,976	
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 1,681,108,553		- 1,681,108,553	
	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯靈活均衡基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 324,470,771		- 324,470,771	
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 370,429,586		- 370,429,586	
	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯大中華基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 417,865,106		- 417,865,106	
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	- 571,986,905		- 571,986,905	

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料（續）

	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯東方太平洋基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	250,341,944	-	250,341,944
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	314,627,190	-	314,627,190
安聯人民幣貨幣市場基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	102,479,209	-	102,479,209
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金	-	100,775,814	-	100,775,814
安聯強積金65歲後基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	-	153,298,895	-	153,298,895
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	-	168,715,582	-	168,715,582

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(d) 公允價值資料（續）

	一級 港幣	二級 港幣	三級 港幣	總額 港幣
安聯強積金核心累積基金				
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	-	514,621,797	-	514,621,797
於二零二一年六月三十日				
資產				
按公允價值透過損益記賬之金融資產				
- 核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	-	517,857,747	-	517,857,747

其價值基於活躍市場所報市場價格的投資分類為第一層級。成分基金不調整該等工具的報價。

在被視為不活躍的市場交易但價值基於市場報價、交易商報價或可觀察輸入值支持的其他價格來源的金融工具分類為第二層級。

分類為第三層級的投資因交易較少而擁有大量不可觀察輸入值。於二零二二年及二零二一年六月三十日，成分基金並未持有任何分類為第三層級的投資。

於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，成分基金持有的投資並無層級轉換。

資產淨值表內的成分基金資產及負債（不包括按公允價值透過損益記賬之金融資產）按攤銷成本入賬，其賬面值與公允價值合理相若。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

4 財務風險管理（續）

(e) 資本風險管理

各成分基金的資本以計劃成員應佔的資產淨值表所示。年內認購及贖回的單位列於相關成分基金的資產淨值變動表。成員應佔資產淨值可能每日發生重大變動，原因是成分基金受到成員酌情進行的每日認購及贖回的影響。成分基金管理資本的目標為保障成分基金持續營運的能力，以向成員提供退休福利及為其他權益持有人提供福利，並維持良好的資本基礎以支持成分基金的投資活動。

為維持或調整資本結構，成分基金的政策為採取下列措施：

- 監控相對於流動資產水平的每日認購及贖回；及
- 根據本計劃的信託契約贖回及發行成分基金單位。

受託人基於成員應佔資產淨值監控資本。

5 關聯人士交易

成分基金已於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度與關聯人士（包括受託人、保薦人、投資經理及彼等的聯繫人士或代表）進行下列交易。所有這些交易均在日常業務過程中按一般商業條款進行。

(a) 該等年度內，本計劃的受託人為銀聯信託有限公司。

(i) 受託人、託管人及行政管理費用

受託人有權就向計劃提供受託人、託管人及行政管理服務而獲得受託人、託管人及行政管理費用，其按相關資產類別應佔相關成分基金的資產淨值百分比計算。除安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金外，百分比計算如下：

A 類單位及 B 類單位 - 每年 0.46%

T 類單位 - 每年 0.43%

對於安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金，百分比的計算如下：

A 類單位、B 類單位和 T 類單位 - 每年 0.29%

此項費用於每個估值日計算及累計。

年內收取的受託人、託管人及行政管理費用及年末結餘於附註 5(g)披露。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

(a) (ii) 交易手續費

受託人有權收取交易手續費，其為每宗買賣交易港幣 80 元手續費。安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金並無收取交易手續費。

該等年度內收取的交易手續費及年末結餘於附註 5(g)披露。

(b) 自二零二一年八月九日起，本計劃的保薦人為宏利人壽保險（國際）有限公司。（二零二一年八月九日之前：安聯環球投資亞太有限公司）

(i) 保薦人費用

保薦人有權在發行及變現各成分基金（安聯強積金保守基金及安聯人民幣貨幣市場基金除外）單位時分別收取賣出差價及買入差價，賣出差價不超過該等單位資產淨值的 5%，而買入差價則不超過該等單位資產淨值的 2%。目前，保薦人並無就轉換指示或轉移往本計劃或自本計劃作出轉移而發行或變現單位而收取賣出差價或買入差價。截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度並未向成分基金收取任何保薦人費用。

(ii) 計劃成員服務費

保薦人有權就每項成分基金收取計劃成員服務費，該項費用按有關成分基金（安聯強積金 65 歲後基金和安聯強積金核心累積基金除外）的資產淨值計算，每年最多 0.2%。

該等年度內收取的成員服務費及年末結餘於附註 5(g)披露。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

- (c) 本計劃於該年度內的投資經理為安聯環球投資亞太有限公司。

投資管理費

二零二一年十二月十七日之前，投資經理有權就各成分基金（不包括安聯強積金保守基金、安聯人民幣貨幣市場基金、安聯強積金 65 歲後基金和安聯強積金核心累積基金）收取投資管理費；按有關類別單位佔有關成分基金類別的資產淨值的某個百分比計算，A 類單位的費用為每年 0.2%。安聯強積金保守基金、安聯人民幣貨幣市場基金和其他成分基金的 B 類及 T 類單位並無任何投資管理費。

對於安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金，所有類別單位的百分比為每年 0.39%。

自二零二一年十二月十七日起，投資經理有權就各成分基金（不包括安聯強積金保守基金、安聯人民幣貨幣市場基金、安聯強積金 65 歲後基金和安聯強積金核心累積基金）收取投資管理費；按有關類別單位佔有關成分基金類別的資產淨值的某個百分比計算，A 類單位的費用為每年 0.65%，而 B 類和 T 類單位的費用為每年 0.45%。安聯強積金保守基金和安聯人民幣貨幣市場基金並無任何投資管理費。

對於安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金，所有類別單位的百分比為每年 0.39%。

上述變動與本年度投資管理費重訂有關，因此相關成分基金與成員應付的整體費用水平不會受到影響。

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度內收取的投資管理費及年末結餘於附註 5(g)披露。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

- (d) 成分基金投資於投資經理管理的核准匯集投資基金。資產淨值表呈列的所有投資結餘、基金轉換應收款項、出售投資項目應收款項、購買投資項目應付款項及贖回單位及基金轉換應付款項，以及全面收益表內的出售按公允價值透過損益記賬之金融資產和衍生金融工具的已變現收益／（虧損）以及按公允價值透過損益記賬之金融資產和衍生金融工具的未變現收益／虧損變動均與投資經理所管理的核准匯集投資基金投資有關，安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金除外。

下表列示於資產淨值表呈列的投資結餘、基金轉換應收款項、銷售投資項目應收款項、購入投資項目應付款項及贖回單位及基金轉換應付款項，以及全面收益表內的出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具變現的收益／（虧損）以及按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具價值未變現的收益／虧損變動與投資經理為安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金所管理的核准匯集投資基金投資有關。

	安聯強積金 65 歲後基金	
	2022 港幣	2021 港幣
按公允價值透過損益記賬之金融資產	66,912,619	84,508,147
基金轉換應收款項	640,812	1,326,787
銷售投資項目應收款項	606,186	2,219,688
購入投資項目應付款項	(631,651)	(906,783)
贖回單位及基金轉換應付款項	(615,530)	(2,634,190)
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具變現的收益／（虧損）	1,072,088	5,691,482
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具價值未變現的收益／虧損變動	(11,206,895)	5,257,193

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

(d)

	安聯強積金核心累積基金	
	2022 港幣	2021 港幣
按公允價值透過損益記賬之金融資產	381,214,984	391,936,044
基金轉換應收款項	1,744,503	2,098,768
銷售投資項目應收款項	1,723,998	1,310,118
購入投資項目應付款項	(959,621)	(701,959)
贖回單位及基金轉換應付款項	(2,487,839)	(2,680,418)
出售按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具變現的收益／（虧損）	23,902,654	27,745,151
按公允價值透過損益記賬之金融資產及衍生金融工具價值未變現的收益／虧損變動	(80,561,941)	64,112,698

(e) 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，成分基金並無與任何受託人、保薦人及投資經理的聯繫人士或代表訂立任何交易。

(f) 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，安聯強積金 65 歲後基金及安聯強積金核心累積基金的某些費用／開支由投資經理承擔。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

(g)

	安聯均衡基金		安聯穩定資本基金		安聯增長基金		安聯穩定增長基金		安聯強積金保守基金	
	2022 港幣	2021 港幣								
(i) 於年內的受託人、託管人及行政管理費用總額	4,375,820	4,647,650	2,160,789	2,406,846	7,737,028	8,024,767	4,038,427	4,376,092	257,334	1,682,616
於年末時應付受託人、託管人及行政管理費用	314,695	397,897	152,591	195,494	554,649	700,387	290,093	366,288	162,286	-
(ii) 於年內的交易手續費總額	38,880	39,280	38,400	39,040	39,120	39,520	39,040	39,440	39,040	39,440
於年末時應付交易手續費	3,360	3,360	3,200	3,280	3,280	3,360	3,280	3,360	3,280	3,280
(iii) 於年內的投資管理費用總額	2,287,500	61,144	1,125,420	40,040	4,051,660	101,559	2,107,083	55,783	-	-
於年末時應付投資管理費用	321,766	4,759	156,018	2,829	567,564	8,440	296,387	3,948	-	-
(iv) 於年內的成員服務費總額	1,963,694	2,083,618	970,395	1,078,807	3,471,857	3,596,836	1,813,198	1,960,674	116,126	755,491
於年末時應付成員服務費	141,331	178,440	68,571	87,683	249,121	314,060	130,356	164,310	73,280	-

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

(g)

	安聯香港基金		安聯亞洲基金		安聯靈活均衡基金		安聯大中華基金		安聯東方太平洋基金	
	2022 港幣	2021 港幣								
(i) 於年內的受託人、託管人及行政管理費用總額	6,361,234	7,262,318	6,206,324	7,026,713	1,575,354	1,643,498	2,109,564	2,211,960	1,348,984	1,129,178
於年末時應付受託人、託管人及行政管理費用	483,130	613,927	431,073	614,081	119,561	136,501	152,560	206,900	96,282	114,149
(ii) 於年內的交易手續費總額	39,200	39,520	39,120	39,520	37,680	38,880	38,720	39,440	38,720	39,360
於年末時應付交易手續費	3,360	3,360	3,360	3,360	2,960	3,360	3,040	3,360	3,120	3,360
(iii) 於年內的投資管理費用總額	3,297,525	102,395	3,187,121	131,353	859,499	42,951	1,079,409	42,361	730,059	25,776
於年末時應付投資管理費用	493,203	8,455	442,774	9,984	123,233	2,799	156,149	3,351	99,641	2,001
(iv) 於年內的成員服務費總額	2,849,439	3,248,073	2,787,269	3,149,255	707,152	736,300	944,255	987,628	605,055	504,987
於年末時應付成員服務費	216,552	274,814	193,801	275,554	53,707	61,234	68,334	92,495	43,213	51,173

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

5 關聯人士交易（續）

(g)

	安聯人民幣貨幣市場基金		安聯強積金65歲後基金		安聯強積金核心累積基金		總額	
	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣	2022 港幣	2021 港幣
(i) 於年內的受託人、託管人及行政管理費用總額	450,876	399,857	501,749	452,734	1,610,702	1,334,333	38,734,185	42,598,562
於年末時應付受託人、託管人及行政管理費用	37,411	38,258	36,607	40,422	124,584	123,066	2,955,522	3,547,370
(ii) 於年內的交易手續費總額	35,760	37,680	-	-	-	-	423,680	431,120
於年末時應付交易手續費	2,640	3,120	-	-	-	-	34,880	36,560
(iii) 於年內的投資管理費用總額	-	-	639,818	576,194	2,097,699	1,734,838	21,462,793	2,914,394
於年末時應付投資管理費用	-	-	46,517	51,621	162,180	160,190	2,865,432	258,377
(iv) 於年內的成員服務費總額	201,499	178,341	-	-	-	-	16,429,939	18,280,010
於年末時應付成員服務費	16,745	17,053	-	-	-	-	1,255,011	1,516,816

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

6 已收及應收供款

僱主及成員的強制性供款相等於僱員相關收入的 5%，每月最高為 30,000 港幣，但就每月收入少於 7,100 港幣的成員而言，成員的強制性供款為零。

自僱人士必須繳付其相關收入的 5%，且規定每月對本計劃的最高供款額為 1,500 港幣，除非其相關收入低於每月 7,100 港幣。

僱主或成員對本計劃的供款所超過其強制性供款的任何部分均為額外的自願供款。

本計劃亦向合資格成員提供可扣稅自願供款。

7 已付及應付福利

在條例所載的情況下，成員有權就該計劃的強制性供款及可扣稅自願供款享有福利。目前，該等情況包括成員(i)年滿 65 歲；(ii)在年滿 60 歲後永久停止就業；(iii)完全喪失工作能力；(iv)永久離開香港；(v)死亡；(vi)患上絕症或(vii)有權根據該條例申索少量供款。

在信託契約及相關參與協定所載的情況下，成員將有權就本計劃享有不可扣稅自願供款的福利。

8 按公允價值透過損益記賬之金融資產

	2022 港幣	2021 港幣
本計劃		
投資成分基金		
安聯均衡基金	850,830,345	1,081,432,681
安聯穩定資本基金	414,833,785	529,894,500
安聯增長基金	1,491,421,929	1,906,026,487
安聯穩定增長基金	785,584,645	994,176,171
安聯強積金保守基金	895,616,814	1,007,913,796
安聯香港基金	1,342,117,331	1,677,696,389
安聯亞洲基金	1,157,276,396	1,680,374,456
安聯靈活均衡基金	324,172,630	370,460,511
安聯大中華基金	417,522,630	571,718,392
安聯東方太平洋基金	250,129,803	314,537,449
安聯人民幣貨幣市場基金	102,419,178	100,779,411
安聯強積金 65 歲後基金	153,291,481	168,760,156
安聯強積金核心累積基金	514,380,690	517,541,411
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>8,699,597,657</u>	<u>10,921,311,810</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

8 按公允價值透過損益記賬之金融資產（續）

	2022 港幣	2021 港幣
成分基金		
安聯均衡基金		
核准匯集投資基金	<u>851,589,588</u>	<u>1,081,874,753</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>851,589,588</u>	<u>1,081,874,753</u>
安聯穩定資本基金		
核准匯集投資基金	<u>415,006,609</u>	<u>529,902,980</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>415,006,609</u>	<u>529,902,980</u>
安聯增長基金		
核准匯集投資基金	<u>1,492,743,884</u>	<u>1,906,686,594</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>1,492,743,884</u>	<u>1,906,686,594</u>
安聯穩定增長基金		
核准匯集投資基金	<u>786,011,018</u>	<u>994,387,538</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>786,011,018</u>	<u>994,387,538</u>
安聯強積金保守基金		
核准匯集投資基金	<u>895,464,086</u>	<u>1,007,628,939</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>895,464,086</u>	<u>1,007,628,939</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

8 按公允價值透過損益記賬之金融資產（續）

	2022 港幣	2021 港幣
<u>成分基金（續）</u>		
安聯香港基金		
核准匯集投資基金	<u>1,343,255,820</u>	<u>1,678,328,236</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>1,343,255,820</u>	<u>1,678,328,236</u>
安聯亞洲基金		
核准匯集投資基金	<u>1,158,380,976</u>	<u>1,681,108,553</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>1,158,380,976</u>	<u>1,681,108,553</u>
安聯靈活均衡基金		
核准匯集投資基金	<u>324,470,771</u>	<u>370,429,586</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>324,470,771</u>	<u>370,429,586</u>
安聯大中華基金		
核准匯集投資基金	<u>417,865,106</u>	<u>571,986,905</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>417,865,106</u>	<u>571,986,905</u>
安聯東方太平洋基金		
核准匯集投資基金	<u>250,341,944</u>	<u>314,627,190</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>250,341,944</u>	<u>314,627,190</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

8 按公允價值透過損益記賬之金融資產（續）

	2022 港幣	2021 港幣
<u>成分基金（續）</u>		
安聯人民幣貨幣市場基金		
核准匯集投資基金	<u>102,479,209</u>	<u>100,775,814</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>102,479,209</u>	<u>100,775,814</u>
安聯強積金 65 歲後基金		
核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	<u>153,298,895</u>	<u>168,715,582</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>153,298,895</u>	<u>168,715,582</u>
安聯強積金核心累積基金		
核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃	<u>514,621,797</u>	<u>517,857,747</u>
按公允價值透過損益記賬之金融資產總額	<u>514,621,797</u>	<u>517,857,747</u>

9 銀行貸款、透支及其他借款

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無銀行貸款、透支及其他借款。

10 累計福利

於二零二二年六月三十日，成員帳戶的累計福利總額為港幣 8,636,095,937 元（二零二一年：港幣 10,830,235,518 元）。

11 核數師酬金

核數師酬金由投資經理和受託人根據各成分基金的資產淨值分配予各成分基金，並每日累計。

財務報表附註

12 稅務

本計劃根據條例註冊，因此就香港利得稅而言屬認可計劃。誠如香港稅務局（「稅務局」）《執行指引第 23 號》所載，稅務局的政策為，認可退休計劃及其受託人無須就其投資收益繳納利得稅。因此，本計劃的財務報表內並無計提香港利得稅。

13 就預設投資策略成分基金或投資於該成分基金的計劃成員收取或施加付款

根據強制性公積金法律，核心累計基金及 65 歲後基金的單日服務付款總額，不得超過核心累計基金和 65 歲後基金資產淨值每年 0.75%除以該年天數的每日費率。

上述服務的付款總額包括但不限於為每個核心累計基金和 65 歲後基金及其連繫投資基金的受託人、行政管理人、投資經理、託管人和保薦人及/或發起人(如有)，以及該等各方的任何代表提供的服務所支付或應付的費用，而此類費用按每個核心累計基金和 65 歲後基金及其連繫投資基金的資產淨值百分比計算，但不包括每個核心累計基金和 65 歲後基金及其連繫投資基金產生的任何實付費用。

根據強制性公積金法例，因受託人在履行受託人提供與成分基金有關的服務職責時經常性支付的實付費用，而向預設投資策略成分基金或投資於成分基金的成員收取或徵收的所有款項的總額，在單一年度不得超過每個核心累積基金和 65 歲後基金的資產淨值的 0.2%（即相關預設投資策略成分基金於相關年內每個月最後交易日的資產淨值總額除以月數）。

就此而言，實付開支包括，例如年度核數費用、與經常性活動有關的印刷或郵資費用（如發佈週年福利報表）、經常性法律及專業費用、安全託管費用(通常不計算為資產淨值的百分比)以及預設投資策略成分基金就經常收購預設投資策略成分基金的投資所產生的資產淨值及交易成本百分比（包括例如收購連繫基金所產生的成本），以及預設投資策略成分基金的年度法定開支（如有關的賠償基金徵費）。

非經常性支付的實付開支可能仍會向預設投資策略成分基金或投資於預設投資策略成分基金的成員收取或徵收，而此類實付開支不受上述法定限制的約束。

下文披露向核心累計基金和 65 歲後基金收取的服務付款、實付費用和其他付款。服務及實付開支的付款之定義載列於強積金條例。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

13 就預設投資策略成分基金或投資於該成分基金的計劃成員收取或施加付款（續）

截至二零二二年六月三十日止年度

	安聯強積金 核心累積基金 港幣	安聯強積金 65 歲後基金 港幣
服務付款		
- 受託人、託管人及行政管理費用	1,610,702	501,749
- 投資管理費	2,097,699	639,818
服務付款總額	<u>3,708,401</u>	<u>1,141,567</u>
實付開支		
- 證券託管及銀行費用	1,244	747
- 印刷費及郵費	105,681	32,949
- 核數師酬金	26,270	8,166
- 保險費	6,964	2,151
- 專業費用	8,921	2,772
- 其他費用	7,209	6,906
實付開支總額	<u>156,289</u>	<u>53,691</u>
其他付款		
- 成立成本	41,180	41,286
- 法律及專業費用	22,383	7,406
其他付款總額	<u>63,563</u>	<u>48,692</u>
總付款	<u>3,928,253</u>	<u>1,243,950</u>
實付開支佔截至預設投資策略成分基金每個月 最後一個交易日平均資產淨值的百分比	<u>0.03%</u>	<u>0.03%</u>

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

13 就預設投資策略成分基金或投資於該成分基金的計劃成員收取或施加付款（續）

截至二零二一年六月三十日止年度

	安聯強積金 核心累積基金 港幣	安聯強積金 65 歲後基金 港幣
服務付款		
- 受託人、託管人及行政管理費用	1,334,333	452,734
- 投資管理費	1,734,838	576,194
服務付款總額	<u>3,069,171</u>	<u>1,028,928</u>
實付開支		
- 證券託管及銀行費用	1,086	758
- 印刷費及郵費	53,025	17,993
- 核數師酬金	25,672	8,707
- 保險費	3,678	1,250
- 專業費用	6,937	2,354
- 其他費用	4,834	4,611
實付開支總額	<u>95,232</u>	<u>35,673</u>
其他付款		
- 成立成本	54,856	54,995
- 法律及專業費用	15,270	5,194
其他付款總額	<u>70,126</u>	<u>60,189</u>
總付款	<u>3,234,529</u>	<u>1,124,790</u>
實付開支佔截至預設投資策略成分基金每個月 最後一個交易日平均資產淨值的百分比	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>

14 非金錢佣金安排

對於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，投資經理及其聯營公司並未與經紀商就本計劃及其成分基金的資產交易訂立任何非金錢佣金安排。

宏利退休精選（強積金）計劃
截至二零二二年六月三十日止年度

財務報表附註

15 證券借貸安排

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，本計劃及其成分基金並未訂立任何擔保貸款安排。

16 資產轉讓性

於二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金在轉讓資產時並無受到任何法定或合約規定所限。

17 承擔

於二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

18 或然負債

於二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或然負債。

19 市場推廣費用

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止年度，本計劃或其成分基金中並無扣除任何廣告費用、推廣費用或已付和應付強積金中介機構的佣金或經紀費用。

20 遞延費用

根據一般規例第 37 條的規定，尚未在相關月份扣除的安聯強積金保守基金行政費用可於隨後的十二個月內扣除。於二零二二年六月三十日，遞延行政費用為港幣 5,691,213 元（二零二一年：港幣 4,510,407 元），並無在該成分基金的全面收益表中確認，其中包括受託人、託管人及行政管理費用、印刷費及郵費、核數師酬金、保險費、計劃成員服務費、法律及專業費用及其他費用。

21 財務報表批准

財務報表已經受託人於二零二二年十二月十四日批准。

宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）

獨立核數師遵例鑒證報告書

截至二零二二年六月三十日止年度

獨立核數師遵例鑒證報告書

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港審計準則》並參照《實務說明》第860.1號（修訂）「退休計劃的審計」，審計宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）及其各成分基金（以下簡稱「本計劃」）截至二零二二年六月三十日止年度的財務報表，並已於二零二二年十二月十四日就該等財務報表發表了無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「強積金一般規例」）第102條的規定，我們需要就本計劃有否遵照香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）的若干規定和強積金一般規例作出報告。

受託人的責任

強積金一般規例規定受託人必須確保：

- (a) 就本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，備存適當的會計及其他記錄；
- (b) 遵守香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動的指引，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表1的規定；
- (c) 遵守強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)、34DC(1)和34DD(1)及(4)條；及
- (d) 除強積金一般規例許可之情況外，本計劃的資產不附帶任何產權負擔。

我們的獨立性和品質控制

我們已遵守會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》內有關獨立性和其他專業道德規定，有關守則乃建基於誠信、客觀、專業能力和應有審慎態度、保密和專業行為等基本原則而制定。

本所應用會計師公會頒布的《香港品質控制準則》第1號，因此設有一個全面的品質控制制度，其中包括涉及遵守道德規範、專業標準和適用法律和監管規定的成文政策和程序。

獨立核數師遵例鑒證報告書（續）

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

核數師的責任

我們的責任是按照我們所執程序之結果，根據強積金一般規例第102條，就本計劃有否遵照上述規定僅向受託人作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們按照會計師公會頒布的《鑒證業務準則》第3000號（修訂）「審計或審閱歷史財務資料以外的鑒證業務」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。我們已策劃及執行工作，以合理確定本計劃是否遵照上述要求。

按照《實務說明》第860.1號（修訂）建議的程序，我們已策劃及執行我們認為所需的程序，其中包括以測試為基礎審閱從受託人獲得的憑證，以查核本計劃有否遵照上述要求。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

根據上文所述：

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零二二年六月三十日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均備存有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- (ii) 於二零二二年六月三十日、二零二二年一月三十一日及二零二一年八月三十一日，各成分基金在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動指引列明的規定，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表1列明的規定；及
- (iii) 於二零二二年六月三十日、二零二二年一月三十一日及二零二一年八月三十一日，安聯強積金核心累積基金以及安聯強積金 65 歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)、34DC(1)和 34DD(1)及(4)(a)條有關累算權益的投資及就服務作出的付款管制的規定；及

獨立核數師遵例鑒證報告書（續）

致宏利退休精選（強積金）計劃（前稱安聯強積金計劃）受託人

意見（續）

(iv) 於二零二二年六月三十日，安聯強積金核心累積基金以及安聯強積金 65 歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b)條有關實付開支管制的規定。

(b) 於二零二二年六月三十日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

其他事項

截至二零二二年六月三十日止年度，就安聯強積金核心累積基金以及安聯強積金 65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已完成有關過渡性條文及本計劃於二零一七年四月一日前的預設投資安排並非投資於保證基金。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用人及用途

本報告僅為了供受託人根據強積金一般規例第 102 條提交予積金局之用。除此以外，本報告不擬亦不得由任何其他人士作為任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年十二月十四日