

宏利環球精選（強積金）計劃

綜合報告

二零二三年三月三十一日

本檔為中文譯本。如中、英文本有歧異，概以英文本為準。

宏利環球精選（強積金）計劃

目錄

頁

計劃報告	1 - 6
投資報告	7 - 144
獨立核數師報告	145 - 148
經審核財務報告	
集成信託計劃集成信託計劃	
損益及其他全面收益表	149
可供權益用途淨資產報表	150
可供權益用途淨資產變動報表	151
現金流量表	152 - 153
成分基金	
損益及其他全面收益表	154 - 161
可供權益用途淨資產報表	162 - 169
可供權益用途淨資產變動報表	170 - 177
現金流量表	178 - 189
財務報告附註	190 - 271
計劃成員須知	272
獨立核數師鑑證報告	273 - 275
給計劃成員的補充資料 - 附錄一	276

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

宏利公積金信託有限公司的董事

Alan Taylor（獨立董事）

香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

Anthony Nigel Clifton Griffiths（獨立董事）

香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

邱鎧平

香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈23樓

周定邦（於二零二二年四月十九日獲委任）

香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈23樓

梁少媚

香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心21樓

吳清發

香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心21樓

Paul Henry Smith（獨立董事）

香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

管理及行政

受託人及
保管人： 宏利公積金信託有限公司
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

保薦人： 宏利人壽保險（國際）有限公司
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

計劃管理人及
強積金公司中介人： 宏利人壽保險（國際）有限公司
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓

計劃成分基金管理人： 滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
香港中環皇后大道中1號

投資經理*： 宏利投資管理（香港）有限公司
香港銅鑼灣希慎道33號利園一期10樓

核數師： 安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979號太古坊一座27樓

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

管理及行政

主要銀行: 香港上海滙豐銀行
香港中環皇后大道中1號滙豐總行大廈

花旗銀行
香港中環花園道3號冠君大廈50樓

渣打銀行香港
渣打銀行大廈
香港中環德輔道中4-4A號

宏利公積金信託有限公司（「受託人」）並無聘請固定的對外法律顧問。

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

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

宏利公積金信託有限公司（「宏利公積金信託」）提呈宏利環球精選（強積金）計劃（本「計劃」）截至二零二三年三月三十一日止年度之計劃報告及其財務報告。

本計劃於二零零零年四月二十九日以集成信託契據，以及最新的經修訂日期為二零二零年九月十四日的綜合信託契據而成立。及於二零二一年五月十四日、二零二二年五月十三日及二零二三年五月十二日的三個增補契據作出更改。銷售文件已因應集成信託契據的修訂而更新。截至二零二三年三月三十一日止之計劃財政年度，最新更新的銷售文件日期為二零二一年十一月一日及於二零二一年十一月一日發出銷售文件之第一補件和於二零二二年五月十三日發出銷售文件之第二補件。於二零二三年三月三十一日止之計劃財政年度後，銷售文件經日期二零二三年五月十二日發出之第三補件作出修訂。

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

資金是被宏利 MPF 恒指基金於《強制性公積金計劃（一般）規例》（「（一般）規例」）附表一第 6A 之下許可的緊貼指數集體投資計劃（由 2022 年 9 月 19 日起，香港追蹤基金的管理已由道富環球投資管理亞洲有限公司轉換為恒生投資管理有限公司）。

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

由 2022 年 10 月 13 日起生效，本計劃進行了以下更改：

- 宏利MPF保守基金（「保守基金」）不再投資於現有的首層核准基金（即宏利保守單位信託基金），而投資於在宏利投資管理所管理的現有次層傘子單位信託基金下所設立的新核准基金。
- 委任宏利投資管理為保守基金的投資經理。
- 相應地，重新調整保守基金的管理費，而保守基金的總管理費將維持不變，故對成員共無影響。

由 2022 年 10 月 20 日起生效，本計劃進行了以下更改：

- 為減少及簡化該計劃所有成分基金（宏利 MPF 利息基金、宏利 MPF 穩健基金及保守基金除外）投資結構的層次而作出的安排（合稱為「減層後成分基金」），從而每一減層後成分基金將直接投資於次層核准基金及/或（如適用）緊貼指數集體投資計劃。
- 委任宏利投資管理為所有減層後成分基金、宏利 MPF 利息基金及宏利 MPF 穩健基金的投資經理，從而宏利投資管理成為該計劃所有成分基金的投資經理。
- 相應地，重新調整減層後成分基金、宏利 MPF 利息基金及宏利 MPF 穩健基金的管理費，而該等成分基金的總管理費將維持不變，故對成員共無影響。

截至 2023 年 3 月 31 日止年度的計劃費用調整的補充財務資訊以及截至 2022 年 3 月 31 日止年度的比較財務資訊載於第 276 頁附錄一。

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

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

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃報告

二零二三年三月三十一日

截至二零二三年三月三十一日止之財政年度期間，宏利國際的直接控權人士的詳情如下：

1. **Anil Wadhvani**（於二零二二年五月二十五日離職）
香港九龍觀塘海濱道 83 號宏利大廈 21 樓
2. **Christopher Alan Edwards**
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
3. **Damien Allen Green**（於二零二三年一月一日離職）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
4. **Garry Alides Willinge**
香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓
5. **Kenneth Joseph Rappold Jr**
香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈21樓
6. **Pankaj Banerjee**（於二零二二年五月二十五獲委任及於二零二三年一月一日離職）
香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓
7. **Rachel Elizabeth Derry**（於二零二二年五月十六日獲委任）
香港九龍觀塘偉業街 223-231 號宏利金融中心 22 樓
8. **Steven Christopher Horton**（於二零二二年五月十六日離職）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
9. **Patrick David Graham**（於二零二三年一月一日獲委任）
香港九龍觀塘偉業街223-231號宏利金融中心22樓
10. **Manulife International Holdings Limited**
香港九龍觀塘海濱道83號宏利大廈21樓

截至二零二三年三月三十一日止，本計劃共吸納137,724名僱主，而透過僱主參與的僱員成員、自僱人士、個人賬戶成員、自選退休供款及可扣稅自願性供款安排下個別有關僱員成員所擁有的賬戶為2,316,370個。

截至二零二三年三月三十一日止之計劃財政年度期間，本計劃的總供款及資產轉讓為三百四十七億港元，支付的權益總額為一百五十四億港元。截至二零二三年三月三十一日止，管理的資產為二千九百二十六億港元。

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策

截至二零二三年三月三十一日及於年度內，宏利環球精選（強積金）計劃是一項集成信託計劃，提供下列二十九種成分基金：

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

1. 宏利MPF進取基金（「進取基金」）

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

2. 宏利MPF保守基金（「保守基金」）

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

3. 宏利MPF歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）

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

4. 宏利MPF增長基金（「增長基金」）

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

5. 宏利MPF香港債券基金（「香港債券基金」）

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

6. 宏利MPF香港股票基金（「香港股票基金」）

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

7. 宏利MPF利息基金（「利息基金」）

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

8. 宏利MPF國際債券基金（「國際債券基金」）

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

9. 宏利MPF國際股票基金（「國際股票基金」）

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

10. 宏利MPF日本股票基金（「日本股票基金」）

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

11. 宏利MPF北美股票基金（「北美股票基金」）

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

12. 宏利MPF亞太股票基金（「亞太股票基金」）

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

13. 宏利MPF穩健基金（「穩健基金」）

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

14. 宏利MPF富達增長基金（「富達增長基金」）

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

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

15. 宏利MPF富達平穩增長基金（「富達平穩增長基金」）

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

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

16. 宏利MPF中華威力基金（「中華威力基金」）

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

17. 宏利MPF康健護理基金（「康健護理基金」）

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

18. 宏利MPF亞太債券基金（「亞太債券基金」）

亞太債券基金是一個單位化的債券基金，旨在提供較有優勢的整體回報比率。本基金旗下投資項目擬作分散投資，將主要投資於由任何政府、中央銀行、超國家機構、多邊國際機構，或企業於亞太區發行的債務證券。旗下投資組合亦可包括（一般）規例准許的其他投資，最高可達其資產淨值的30%。

19. 宏利MPF恒指基金（「恒指基金」）

恒指基金是一個單位化的股票基金，旨在提供中期至長期的資本收益增長。恒指基金擬投資於一項核准緊貼指數集體投資計劃（「ITCIS」），以投資於恒生指數成份股公司的股份，投資的組成份及比重與該等股份佔恒生指數的組成份及比重大致相同（現時，盈富基金是由恒生投資管理有限公司所管理。）。本基金旨在追蹤香港恒生指數的表現。

20. 宏利MPF 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）

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

21. 宏利MPF智優裕退休基金（「智優裕退休基金」）

智優裕退休基金是一個單位化基金及已屆滿之退休基金，為投資於任何其他退休基金的累算權益，於其屆滿時轉換至智優裕退休基金而設。如果成員抱持較長線投資的態度，又願意承擔投資價值出現較大波動的風險以獲得中至長期回報的潛力，則智優裕退休基金的設計正好切合他們的要求，為他們提供中期至長期資本收益增長。智優裕退休基金旗下之基礎投資項目擬作分散投資。智優裕退休基金約有40%至60%的資產淨值會間接投資於股票及與股票有關的投資，其餘資產則間接投資於債券、定期存款及（一般）規例准許的其他投資。投資經理可按其酌情權投資於美洲、亞太區、日本及歐洲地區。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

22. 宏利MPF 2025退休基金（「2025退休基金」）

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

23. 宏利MPF 2030退休基金（「2030退休基金」）

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

24. 宏利MPF 2035退休基金（「2035退休基金」）

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

25. 宏利MPF 2040退休基金（「2040退休基金」）

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

投資政策（續）

26. 宏利MPF 2045退休基金（「2045退休基金」）

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

27. 宏利 MPF 65歲後基金（「65歲後基金」）

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

28. 宏利 MPF 核心累積基金（「核心累積基金」）

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

29. 宏利MPF 退休收益基金（「退休收益基金」）

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

1. 北美股票市場

美國股市在期內下跌，多項不利因素導致大市受壓，包括通脹高企、經濟衰退的憂慮情緒及地緣政治緊張局勢，以及美國聯儲局政策拖慢美國經濟增長，導致企業盈利逐步下調。為紓緩通脹，聯儲局在整個 2022 年大刀闊斧地上調短期利率目標，然而，隨著通脹壓力在 2023 年初緩和，聯儲局開始降低加息幅度。就業狀況在期內維持穩健，隨著疫情相關的挑戰緩解，經濟逐漸恢復正常。在標準普爾 500 指數內，增長型的通訊服務業及對經濟敏感的房地產業在期內顯著下跌。增長型的非必需消費品行業亦急挫，而銀行業在期末爆發危機是導致金融業受壓的不利因素之一。相反，動盪的地緣政治局勢及反覆不定的供求狀況導致石油和天然氣價格上漲，帶動能源業錄得可觀的升幅。

2. 歐洲股票市場

二零二三年三月三十一日本年度歐洲股市起伏不斷，市場氣氛受多重因素影響。在 2022 年 4 月，投資者憂慮經濟衰退、通脹升溫及地緣政治局勢緊張，導致股市下挫。在主要央行潛在激進的利率緊縮政策及俄羅斯削減天然氣供應備受關注的情況下，大市跌勢在 5 月及 6 月加劇。然而，企業盈利穩健、經濟增長較預期高及加息預期降溫，帶動大市在 7 月份短暫反彈。經濟數據隨後轉弱，而且主要央行仍要以加息打擊居高不下的通脹，觸發市場對衰退的憂慮，大市樂觀氣氛消退。

地緣政治風險及能源供應的不確定性導致投資氣氛進一步轉弱。英國方面，卓慧思領導的新政府推出了一系列針對家庭的減稅和能源補貼導致市場大幅波動。然而，國會在 10 月撤換卓慧思後，市況回復平靜，股市回升。歐洲央行在經濟放緩的情況下暗示會調整政策，紓緩市場對加息的憂慮。

中國放寬新冠疫情防控措施，支持大市在 11 月份連升第二個月。然而，市場在 12 月再度關注加息及經濟加劇放緩。主要央行警告要繼續打擊通脹，利率見頂的水平可能較預期為高。

由於經濟前景好轉，而且投資者日漸憧憬央行的利率緊縮政策接近尾聲，令市場的樂觀氣氛高漲，刺激股市在 2023 年首三個月上揚。能源價格回落、通脹呈現緩和跡象、宏觀經濟數據較市場憂慮的水平為佳，以及中國當局放寬防疫封控措施令投資者看好中國將會重啟經濟，都帶動歐洲股市在 1 月及 2 月上升，創近一年高位。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

整體投資氣候（續）

2. 歐洲股票市場（續）

然而，主要央行發出強烈訊號，表示利率將在較長時期處於較高水平，以消除持續的相關價格壓力，導致大市上升動力減弱。美國兩家地區銀行倒閉及瑞士信貸被迫賣盤，導致投資者憂慮銀行業危機爆發，拖累歐洲股市在3月份下跌。銀行股出現一輪急挫後，隨著歐洲及美國當局採取應對措施及提供流動性以支持銀行體系，令大市回復平靜。

整體而言，本年度（2022年4月1日至2023年3月31日）市況充滿挑戰及不確定性，受經濟指標、央行的行動、地緣政治事件及政局變化等多重因素影響。投資者在波動的市況中步步為營，尋求作出明智的決策以應對走勢反覆的歐洲股市。

3. 亞太股票市場

主要是由於中國重啟經濟及憧憬各國央行的加息週期接近尾聲，在今年初為大市營造樂觀氣氛。然而，隨著投資者明白中國需要時間才能從長期防疫封控措施中回復元氣，市場的振奮情緒逐漸消退。此外，利率及通脹持續高企的時間較預期的要長，抑制了市場情緒。

投資者聚焦於猜測美國聯儲局轉向寬鬆週期的具體時間，另一種觀點是把焦點放在加息對企業資產負債表及家庭收入造成的影響。美國地區銀行體系陷入危機及歐洲一家大型銀行集團緊急賣盤，都是短期內大幅加息導致銀行管理層措手不及的例子。過往緊縮政策的全面影響尚未完全反映在實體經濟方面。預計全年會出現更多波動性加劇的情況。儘管亞洲的情況相對較佳，大部份亞洲經濟體都面對較溫和的利率及通脹環境。

亞洲仍然將繼續受到環球流動性和信貸風險的影響，以及環球宏觀環境的大量不明朗因素影響。基金將重點關注具有強勁市場據點及定價能力，以及資產負債表強勁或能夠產生穩健的現金流的企業。嚴格遵從投資理念，以合理價格投資於高質素及可持續增長的企業。

4. 環球債券市場

環球固定收益市場在截至 2023 年 3 月 31 日的 12 個月內急跌，主要因素包括通脹創數十年新高及各國央行採取打擊通脹壓力的措施。在全球疫情大流行以及與疫情相關的供應鏈中斷的背景下，世界各地的通脹在 2021 年急升，升勢延續至 2022 年，導致多國央行大幅上調短期利率，務求使通脹受控。在這 12 個月內，雖然世界大部份地區的通脹在中段見頂，但仍然遠超歷史平均水平。因此，各國央行在期內保持警惕，令多國的基準利率創逾十年以來最高水平。在這環境下，環球債券孳息急升，導致債券價格出現相當大的下行壓力。短期債券孳息的升幅最大，主要反映央行的加息行動。地區方面，北美債市表現最為穩健，但歐洲債市跌幅最大。各類債券方面，高收益企業債券錄得最高回報，但政府證券表現落後。

5. 香港債券市場

中國全面重啟經濟及 Omicron 疫情在 1 月份見頂，成為 2023 年經濟復甦的催化劑，2023 年年度生產總值增長目標設定為 5% 左右。同時，香港與中國內地邊境隨即全面通關，國際旅遊也隨之復甦。預計整體影響將是作為小型開放經濟體的香港強勁復甦，預期增長回升至 4%。入境遊客數目已經反彈，帶動零售業、服務業及就業改善。此外，金融資產和物業的南向交易資金大量流入的趨勢預計將繼續緩解港元流動性。受香港政府削減印花稅及吸引專才移民香港的計劃帶動下，中原的樓價指數從 2022 年的低位反彈 7%。

儘管歐美出現銀行業危機，香港流動性仍然強壯。在 3 月份，三個月香港銀行同業拆息維持在約 3.70%，較美元倫敦銀行同業拆息的 5.20% 低 150 個基點。香港銀行體系總結餘仍然靠穩於 760 億港元，與套利交易相關的資金外流量不大。美國短期利率錄得破紀錄的 100 個基點跌幅，因為市場預期聯儲局在 6 月份暫停加息，隨後在下半年作出一次大幅減息。根據聯繫匯率制度，套利交易導致港元現貨貶值至 1 美元兌 7.85 港元水平。由於較陡斜的曲線及寬鬆的流動性，港元匯率應保持靠穩及中等的表現。

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見

俄烏戰爭引發的地緣政治風險、鷹派加息環境、歐洲能源危機，以及中國在二零二二年初實施新冠病毒（COVID-19）相關的控疫封鎖，給投資管理帶來了嚴峻挑戰。全球股市上半段期間下跌，隨著承險意欲改善，市場在二零二二年底和二零二三年初收復了部分失地。二零二二年上半年，由於主要央行收緊貨幣政策以抑制通脹上升以及全球經濟增長放緩，市場下跌。下半年市場略有改善，因為投資者似乎押注通脹降溫及環球經濟增長放緩，最終可能驅使主要央行採取較少限制的政策。與此同時，環球債市大幅波動。市場面對通脹飆升、央行的加息步伐前所未見，以及隨後環球經濟活動放緩的困境。

截至二零二三年三月三十一日止的十二個月期間，只有三隻基金顯示投資收益（一年表現）：宏利MPF 保守基金（1.42%）、宏利MPF 日本股票基金（0.61%）、宏利MPF 利息基金（0.40%）。

（資料來源：理柏（二零二三年三月三十一日））

自二零二二年十二月起宏利MPF利息基金年利率已由0.50%調高至0.625%，遠高於積金局所公布的訂明儲蓄利率。

（資料來源：宏利環球精選（強積金）計劃季度基金概覽（二零二三年三月三十一日））

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

備註：

@ 宏利MPF退休收益基金的表現不包括已支付的股息，截至二零二三年三月三十一日的十二個月期間，年度化股息派息率記錄由4.07%至4.80%不等。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF進取基金 成立日期: 01/12/2000	-8.95	0.49	3.86	3.32
基準 (理柏人生階段基金 - (>80% - 100% 股票) 中位數)	-6.74	1.02	3.97	4.10
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，增持香港股票和北美股票的選股拖累業績。</p>			
宏利MPF保守基金 成立日期: 01/12/2000	1.42	0.92	0.52	0.63
基準 (強積金管理局公布的訂明儲蓄利率)	0.24	0.08	0.04	0.40
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現領先以強積金管理局公布的訂明儲蓄利率作為的基準。</p> <p>強積金保守基金的費用及收費可(i)透過扣除基金資產收取；或(ii)透過扣除成員帳戶中的單位收取，故此市場中位數並不適用。</p> <p>本基金採用方法(i)，故此單位價值 / 資產淨值 / 基金現表已包含費用及收費的影響。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF歐洲股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-2.03	7.61	6.06	1.97
基準 <i>（理柏歐洲股票中位數）</i>	1.90	2.94	4.74	3.06
與基準偏差	表現遜色	表現領先	表現領先	表現遜色
受託人意見	<p>以1年及自成立以來計，基金表現遜於市場中位數，但5年及10年計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，由於供應鏈受到干擾和成本上升拖累了經濟勢頭，二零二二年第三季經濟活動開始減弱。歐元區經濟在二零二二年下半年陷入停滯後，在二零二三年第一季恢復增長。鑑於能源成本下降和中國的零新冠轉向，該地區可能避免經濟衰退的希望日益增強，提振了市場情緒。</p> <p>由於通脹遠高於目標，歐洲央行(ECB)在此期間繼續收緊貨幣政策。在最近一次加息之後，歐洲央行改變了繼續“大幅”加息的承諾，表示未來加息將“取決於數據”。銀行體系面臨的壓力，尤其是瑞信與競爭對手瑞銀的倉卒合併，加重央行避免進一步收緊貨幣政策的壓力。</p> <p>投資經理的主要原則之一是識別和投資於長期結構性轉變，以維持與全球經濟相關性較低的有意義的增長。</p> <p>事後看來，受託人認為在這種情況下應該採取行動，並採取措施致力確保在類似情況下更早察覺這種情況。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF增長基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-8.61	-0.12	2.74	3.16
基準 (理柏人生階段基金 - (>60% - 80% 股票) 中位數)	-6.01	0.71	3.14	3.70
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，增持香港股票和北美股票的選股拖累業績。</p>			
宏利MPF香港債券基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-2.37	0.83	0.78	1.63
基準 (理柏港元債券中位數)	-2.45	0.60	0.73	1.22
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現領先市場中位數。</p> <p>據投資經理人表示，投資組合對美元計價債券的吸納是一個關鍵因素，在此期間總體表現良好。選股也發揮了積極作用，其中包括一家香港政府機構和一家香港公用事業公司。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF香港股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-9.12	-5.16	1.61	3.10
基準 <i>（理柏香港股票中位數）</i>	-6.67	-3.95	1.69	3.48
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，金融、能源、科技和康健護理的選股拖累最大。</p> <p>個別選股方面，中國一家銀行成為利淡基金表現的主要因素。宏觀經濟阻力導致該家銀行股價回落，包括中國內地房地產市場疲弱，以及環球銀行業穩定性近期備受關注。然而，該公司已公布二零二二年盈利符合預期，而且零售財富管理業務仍在備受挑戰的環境中錄得穩固增長。而且，中國政府支持增長的政策及對房地產業的支援料或有利該公司的貸款及資產質素回升。</p>			
宏利MPF利息基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	0.40	0.48	0.27	0.63
基準 <i>（強積金管理局公布的訂明儲蓄利率）</i>	0.24	0.08	0.04	0.40
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>全年公布的利率為0.50%，自2022年12月起已提升至0.625%。這遠高於基金所要達到的強積金管理局公布的訂明儲蓄利率。</p> <p>在所有時段內，基金表現均優於作為基準的強積金管理局公布的訂明儲蓄利率。</p> <p>本基金為硬保證基金，具有特定的保證條件，故此市場中位數並不適用。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF國際債券基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-8.30	-2.42	-1.03	1.83
基準 <i>（理柏環球債券中位數）</i>	-8.16	-2.12	-0.98	0.75
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及10年計，基金表現遜於市場中位數。自成立以來計優於市場中位數。</p> <p>據投資經理人表示，隨著收益率降低，續存期配置衍生了相當的負面影響，而較短期的續存期配置也蒙受損失。因為缺乏對中國當地市場的投資及對歐元區本土市場的增持立場，以致行業和國家配置組合在此期間影響業績成為最大拖累因。</p>			
宏利MPF國際股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-11.61	4.00	6.43	2.97
基準 <i>（理柏環球股票基金中位數）</i>	-7.87	4.23	6.04	5.28
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	<p>以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於市場中位數，以10年期計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，歐洲和北美的股票選擇減低回報。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF日本股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	0.61	2.19	6.30	1.77
基準 <i>（理柏日本股票中位數）</i>	-0.62	1.31	4.25	-0.29
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，全年貢獻最大的股票是一家日本大型零售藥店、金融公司和一家電子公司。該零售藥店的盈利大幅改善，因為該公司在收購競爭對手藥店後受惠於成本協同效應。此外，該公司聚焦於自家品牌化妝品和非處方藥品有助於提高其利潤率。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF北美股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-14.54	6.24	8.73	3.62
基準 <i>（理柏美國股票中位數）</i>	-9.40	8.90	9.61	5.75
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，科技、非必需消費品、工業和必需消費品的選股明顯拖累基金的相對表現。非必需消費品偏重配置，以及必需消費品配置低於基準，均無法抵消上述跌幅。</p> <p>拖累因素方面，一家美國跨國科技公司在加快元宇宙業務開支的計劃後股價下挫。此外，基金持倉偏重的一家電子商務巨頭股票表現下跌，受該公司投資於物流基礎設施涉及不利的財務數據的影響。</p> <p>然而，在金融領域的行業定位和投資組合持股對業績帶來積極貢獻。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF亞太股票基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-8.66	1.25	3.81	4.69
基準 <i>（理柏亞太（日本除外）股票中位數）</i>	-10.46	-0.72	2.13	3.59
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>在所有時段內，基金的表現領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，韓國、中國、印度、台灣、印尼和泰國選股，以及對印尼的增持均貢獻業績。</p>			
宏利MPF穩健基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	-5.53	-0.60	0.91	1.80
基準 <i>（調整基金開支比率後基準*）</i>	-3.64	-0.29	1.05	3.05
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和減持歐洲股票拖累基金表現。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF富達增長基金 <i>成立日期: 01/09/2003</i>	-8.49	0.27	3.65	5.69
基準 <i>（理柏人生階段基金 - (>80% - 100% 股票）中位數）</i>	-6.74	1.02	3.97	4.10
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及10年期計，基金表現遜於市場中位數，但自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，股票配置降低了回報。由於中國經濟和政策風險，港股表現受壓。歐洲、日本和其他亞太股票的配置也抑制了收益。新冠病毒新變種的出現以及感染的死灰復燃、通脹擔憂，加上東歐的地緣政治局勢緊張對資產風險構成壓力，導致市場波動。儘管如此，在新冠病毒疫苗加速推出以及美國企業盈利和經濟勢頭鼓舞的背景下，美股貢獻了回報。另一方面，主要央行收緊貨幣政策的立場令政府債券孳息上升，因此債券配置使回報受壓。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF富達平穩增長基金 <i>成立日期: 01/09/2003</i>	-8.70	-0.66	1.80	3.90
基準 <i>（理柏人生階段基金 - (>40% - 60% 股票） 中位數）</i>	-7.13	-0.16	1.98	3.21
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及10年期計，基金表現遜於市場中位數，但自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，股票配置降低了回報。由於中國經濟和政策風險，港股表現受壓。歐洲、日本和其他亞太股票的配置也抑制了收益。新冠病毒新變種的出現以及感染的死灰復燃、通脹擔憂，加上東歐的地緣政治局勢緊張對資產風險構成壓力，導致市場波動。儘管如此，在新冠病毒疫苗加速推出以及美國企業盈利和經濟勢頭鼓舞的背景下，美股貢獻了回報。另一方面，主要央行收緊貨幣政策的立場令政府債券孳息上升，因此債券配置使回報受壓。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF中華威力基金 <i>成立日期: 01/02/2006</i>	-11.13	-3.09	2.10	5.13
基準 (理柏大中華股票中位數)	-9.31	-0.55	4.26	4.39
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及10年期計，基金表現遜於市場中位數。自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，金融、科技、能源和工業的選股影響最大。金融和能源板塊的減持以及工業股高於基準的加持無法抵消跌幅。</p> <p>選股方面，由於需求放緩引發的增長擔憂，台灣科技股表現不佳。投資經理已經減持以整合更有信心的公司。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF康健護理基金 <i>成立日期: 02/04/2008</i>	-4.17	6.83	7.21	6.95
基準 (理柏環球股票中位數)	-7.87	4.23	6.04	5.28
與基準偏差	表現領先	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>本基金為行業基金，而市場上並沒有相類似的基金作比較，故此市場中位數並不適用。</p> <p>由於本基金投資於環球股票，故以「理柏強積金環球股票基金類別中位數」來衡量基金的表現。</p> <p>在所有時段內，基金表現領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，基金在康健護理供應與服務、製藥及生物科技公司的選股為表現作出貢獻。個別利好表現的持倉包括一家表現理想的美國製藥公司，糖尿病／肥胖症市場需求預測持續加速增長，令投資者日漸看好該公司的相關業務。美國一家生物科技公司亦表現理想，其愛滋病業務及新興腫瘤產品組合持續實現盈利增長，帶動股價向好。此外，一家美國藥物分銷及腫瘤服務公司則受到多項強勁的盈利帶動，主要受惠於新冠病毒疫情相關的利好因素及核心業務部門的強勁增長。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF亞太債券基金 <i>成立日期: 23/04/2012</i>	-4.71	0.48	0.56	0.98
基準 <i>（理柏亞洲債券中位數）</i>	-3.86	-0.08	0.23	0.16
與基準偏差	表現遜色	表現領先	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年期計，基金表現遜於市場中位數。而以5年、10年及自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，基金投資組合在信用利差擴大的情況下對美元亞洲公司債券的增持影響了相對表現。</p>			
宏利MPF恒指基金 <i>成立日期: 23/04/2012</i>	-5.35	-5.38	1.37	2.16
基準 <i>（恒生指數及其股息票累計指數（調整基金開支比率後））</i>	-4.99	-5.37	1.60	2.50
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現遜色	表現遜色
受託人意見	<p>在所有時段內，基金表現遜於恒生指數及其股息票累計指數（調整基金開支比率後）。</p> <p>本基金是追蹤恒生指數（Total Return）的指數追蹤基金，及其表現與報告期內的恒生指數及其股息票累計指數（調整基金開支比率後）非常一致。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF人民幣債券基金 <i>成立日期: 16/12/2013</i>	-2.94	1.58	不適用	1.36
基準 (理柏人民幣債券中位數)	-2.58	0.86	不適用	0.69
與基準偏差	表現遜色	表現領先	不適用	表現領先
受託人意見	<p>以1年期計，基金表現遜於市場中位數。但以5年及自成立以來計，基金表現則領先市場中位數。</p> <p>據投資經理表示，人民幣和港元債券的持倉輕微拖累，降低期內的表現。</p>			
宏利MPF智優裕退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-7.65	-0.10	1.84	1.74
基準 (調整基金開支比率後基準*#)	-5.38	0.17	1.83	1.83
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現遜色
受託人意見	<p>以1年、5年及自成立以來計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年期計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和減持歐洲股票拖累業績。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF 2025退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-7.93	0.01	3.00	2.66
基準 (調整基金開支比率後基準*#)	-5.45	0.25	2.75	2.60
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年及5年期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年及自成立以來計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和減持歐洲股票拖累業績。</p>			
宏利MPF 2030退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-8.21	0.66	3.71	3.23
基準 (調整基金開支比率後基準*#)	-5.04	0.90	3.46	3.19
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年及5年期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年及自成立以來計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和北美股票基金的選股拖累業績。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF 2035退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-8.25	1.06	4.06	3.51
基準 <i>（調整基金開支比率後基準*#）</i>	-4.84	1.29	3.79	3.46
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年及5年期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年及自成立以來計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和北美股票基金的選股拖累業績。</p>			
宏利MPF 2040退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-8.43	1.16	4.14	3.57
基準 <i>（調整基金開支比率後基準*#）</i>	-4.74	1.42	3.90	3.54
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年及5年期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年及自成立以來計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和北美股票基金的選股拖累業績。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF 2045退休基金 <i>成立日期: 21/02/2011</i>	-8.26	1.28	4.22	3.66
基準 <i>(調整基金開支比率後基準*#)</i>	-4.68	1.50	3.96	3.61
與基準偏差	表現遜色	表現遜色	表現領先	表現領先
受託人意見	<p>以1年及5年期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。但以10年及自成立以來計，基金表現則領先調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和北美股票基金的選股拖累業績。</p>			
宏利 MPF 65歲後基金 <i>成立日期: 01/04/2017</i>	-7.05	0.94	不適用	1.32
基準 <i>(富時強積金預設投資策略參考組合 - 65歲後基金)</i>	-7.24	0.72	不適用	1.20
與基準偏差	表現領先	表現領先	不適用	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及自成立以來期計，基金表現領先預設投資策略參考組合作為的基準。</p> <p>基金是針對預設投資策略參考組合追蹤的被動管理基金。在此期間，基金與參考組合緊密匹配。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利 MPF 核心累積基金 <i>成立日期: 01/04/2017</i>	-7.05	3.89	不適用	4.75
基準 (富時強積金預設投資策略參考組合 - 65歲後基金)	-7.21	3.70	不適用	4.61
與基準偏差	表現領先	表現領先	不適用	表現領先
受託人意見	<p>以1年、5年及自成立以來期計，基金表現領先預設投資策略參考組合作為的基準。</p> <p>基金是針對預設投資策略參考組合追蹤的被動管理基金。在此期間，基金與參考組合緊密匹配。</p>			

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
宏利MPF 退休收益基金 <i>成立日期: 21/09/2020</i>	-11.04	不適用	不適用	-5.23
基準 <i>（調整基金開支比率後基準*[^]）</i>	-5.81	不適用	不適用	-0.67
與基準偏差	表現遜色	不適用	不適用	表現遜色
受託人意見	<p>以1年及自成立以來期計，基金表現遜於調整基金開支比率後基準。</p> <p>據投資經理人表示，增持香港股票和減持港元債券拖累表現。上述表現不包括已支付的股息，使用的基準是基於股息再投資的總回報。</p>			

備註：

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

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

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

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決 A 部份評論中所述問題而採取措施

這些年來，受託人用評估及監測框架，通過由不同技術範疇的代表組成的投資監察委員會評估和檢討不同投資基金表現，並定期向受託人委員會報告。投資監察委員會審查每隻投資基金在不同時期的絕對和相對表現（如需要），以識別投資基金是否表現不佳。如果表現持續不佳，將根據需要安排進一步加強監測和管理行動，直至投資基金達到令人滿意的表現水平。

二零二二年，成分基金的表現低於市場中位數和各種基準。這種情況主要是由於意想不到的市場事件，包括中國和香港嚴格的社交距離政策、俄烏戰爭導致供應鏈中斷、高通脹和加息。此外，長達 13 年的近零利率和激進的量化寬鬆政策也對市場產生了負面影響。傾向增長投資風格的基金經理尤其受到影響。董事會和投資監察委員會進行了定期和特別審查，敦促採取積極措施盡量減少波動性。例如，就完善投資監管方式、提高基金管理人投資能力等議題進行了深入探討。至關重要的是，市場實為不可預測的，結果可能需要時間才能反任何調整。隨時了解當前的市場狀況是作出明智決策的基礎。

自二零二二年第四季度市場開始穩定，市場開始趨於穩定，使經理有時間繼續改善基金的表現。董事會認為旗下投資能力需要進一步提升，以更有效地應對市場波動。

董事會批准任命一名防禦型經理來共同管理歐洲股票基金，旨在降低該基金及計劃相關成分基金投資於歐洲股票的波動性。

董事會還批准了加強目標退休基金系列（即2025至2045退休基金和智優裕退休基金）資產分配軌道。投資經理認為此變更可以幫助成員在退休過程中獲得更好的長期回報，同時又不會大幅增加投資風險水平。

宏利公積金信託意識到環境、社會和管治（“ESG”）的重要性，這些因素影響地球的未來及所有居民現在和未來的生活。宏利公積金信託認同應用這些因素對於投資成果的機會和風險是非常重要的。董事會同意將計劃的兩隻成分基金轉換為 ESG 主題基金（自 2023 年 10 月 3 日起生效）：亞太債券基金和恒指基金。宏利公積金信託相信，從長遠來看這類轉換可以給風險和回報帶來正面影響。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

受託人意見（續）

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決 A 部份評論中所述問題而採取措施（續）

此外，宏利公積金信託留意到預設投資策略的基準（即預設投資策略參考組合）尚未納入 ESG。宏利公積金信託和投資經理一直與業內和指數公司積極討論在以基準作參考的同時繼續推動 ESG 方法。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二三年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二二年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二一年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內 之收入淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
投資升值淨額 -已變現及未變現	9,511,911,364	55,872,631	1,326,138,606	5,716,603,619	9,077,740	4,458,079,503	166,651,204	2,584,424,581
投資所得收入 附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	25.033	11.344	15.847	23.918	15.233	29.682	17.446	21.495
可供權益用途的淨資產	28,524,052,580	13,176,883,623	3,767,887,419	20,984,850,721	3,519,357,490	15,357,677,351	5,702,852,247	7,341,443,568
每單位最高發行價格 #	26.643	11.344	15.978	25.278	15.624	34.754	18.251	22.062
每單位最低贖回價格 #	16.376	11.292	9.533	17.049	15.013	20.331	16.804	13.065
按年計算淨投資回報 (%)	48.15	0.44	57.92	36.83	0.34	43.15	3.41	56.85

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二一年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元
不包括資本升值/虧損在內 之收入淨額	125,607,635	-	-	-	-	-	-	-
投資升值淨額 -已變現及未變現	-	730,820,215	4,613,550,387	4,423,522,824	1,739,634,639	2,972,639,933	1,455,080,330	10,719,499,539
投資所得收入 附息証券利息	125,607,635	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	不適用	15.391	24.096	33.275	17.078	35.794	25.274	35.134
可供權益用途的淨資產	26,594,442,039	2,255,302,232	13,673,831,140	12,014,432,939	16,347,208,792	10,510,225,508	8,185,343,189	36,325,039,983
每單位最高發行價格 #	不適用	15.770	24.457	36.167	17.802	38.281	26.607	40.413
每單位最低贖回價格 #	不適用	9.977	14.021	20.045	15.014	24.745	20.415	23.477
按年計算淨投資回報 (%)	0.49	45.76	62.46	63.62	12.46	41.17	22.17	46.83

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二一年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	康健護理 基金 港元	恆指基金 港元	亞太債券 基金 港元	人民幣債券 基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2020* 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元
不包括資本升值/虧損在內 之收入淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
投資升值淨額 -已變現及未變現	6,017,195,290	1,156,492,475	156,503,615	111,536,362	122,728,420	131,161,837	198,730,950	240,593,041
投資所得收入 附息証券利息	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值	25.439	16.911	12.018	11.420	14.308	-	16.042	17.347
可供權益用途的淨資產	32,769,958,307	5,863,234,404	1,747,089,347	2,052,714,590	1,164,216,598	-	845,777,524	854,476,082
每單位最高發行價格 #	26.609	18.454	12.478	11.564	14.963	14.902	16.840	18.334
每單位最低贖回價格 #	19.893	13.415	10.765	10.598	11.047	11.526	11.838	11.900
按年計算淨投資回報 (%)	24.35	22.54	10.91	7.28	27.09	不適用	32.36	41.79

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

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

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

於二零二一年三月三十一日之表現記錄及截至該日止年度之投資所得收入（續）

	2035	2040	2045	65歲後	核心累積	由二零二零年 九月二十一日 (成立日期)至 二零二一年 三月三十一日期間 退休收益
	退休基金 港元	退休基金 港元	退休基金 港元	基金 港元	基金 港元	基金 港元
不包括資本升值 / 虧損在內 之收入淨額	-	-	-	-	-	9,947,686
投資升值淨額						
-已變現及未變現	267,047,486	224,199,626	394,590,644	210,373,420	2,335,177,746	7,518,729
投資所得收入						
股息收入	-	-	-	-	-	9,947,686
每單位資產淨值	17.981	18.178	18.318	11.898	13.804	10.743
可供權益用途的淨資產	884,964,684	724,150,553	1,290,665,611	3,644,324,746	11,713,379,704	1,406,836,979
每單位最高發行價格 #	19.071	19.300	19.459	12.140	13.952	11.210
每單位最低贖回價格 #	11.909	11.858	11.905	10.968	10.434	9.896
按年計算淨投資回報 (%)	46.58	48.65	49.19	7.90	29.36	7.43

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零二零年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一九年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一八年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一七年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一六年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一五年三月三十一日之表現記錄（續）

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

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

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一四年三月三十一日之表現記錄

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票 基金 港元	增長基金 港元	香港債券 基金 港元	香港股票 基金 港元	國際債券 基金 港元	國際股票 基金 港元
每單位最高發行價格 #	15.946	10.931	10.218	16.686	13.416	18.898	16.763	12.097
每單位最低贖回價格 #	13.496	10.926	8.279	14.532	12.675	15.101	15.904	10.098
按年計算淨投資回報 (%)	10.70	0.05	17.93	7.72	(2.89)	5.72	(0.58)	16.12

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一四年三月三十一日及二零一三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一四年三月三十一日之表現記錄（續）

	利息基金 港元	日本股票 基金 港元	北美股票 基金 港元	亞太股票 基金 港元	穩健 基金 港元	富達增長 基金 港元	富達平穩 增長基金 港元	中華威力 基金 港元	康健護理 基金 港元
每單位最高發行價格 #	不適用	9.524	11.731	20.160	13.926	23.202	19.006	20.886	17.091
每單位最低贖回價格 #	不適用	7.727	9.272	17.116	13.063	19.796	17.083	16.854	13.655
按年計算淨投資回報 (%)	0.01	11.61	20.87	3.13	0.75	10.30	6.32	(0.95)	23.57

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一四年三月三十一日及二零一三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。利息基金之按年計算淨投資回報之計算方法是以二零一三年四月至二零一四年三月期間之利息發放總和除以由二零一三年三月三十一日至二零一四年三月三十一日期間之每月平均資產淨值。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

截至/於二零一四年三月三十一日之表現記錄（續）

	恆指基金 港元	亞太債券 基金 港元	人民幣 債券基金 港元	智優裕 退休基金 港元	2020 退休基金 港元	2025 退休基金 港元	2030 退休基金 港元	2035 退休基金 港元	2040 退休基金 港元	2045 退休基金 港元
每單位最高發行價格 #	12.090	10.653	10.082	10.845	11.059	11.271	11.354	11.379	11.386	11.411
每單位最低贖回價格 #	9.987	9.802	9.877	9.742	9.688	9.694	9.688	9.680	9.677	9.695
按年計算淨投資回報/ 實際淨投資回報 (%)	1.07	(2.06)	(1.21)*	4.65	7.02	8.83	9.65	9.95	10.05	10.07

每個成分基金單位之按年計算淨投資回報是以二零一四年三月三十一日及二零一三年三月三十一日之基金單位價格之比率作計算。

每單位最高發行價格及每單位最低贖回價格是參考該計劃年度公開基金價格來決定。

* 人民幣債券基金的實際計算淨投資回報是以二零一四年三月三十一日及基金推行首日即二零一三年十二月十六日之基金單位價格之比率作計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF進取基金 - 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩富時中國A50 ETF	57,226,100	830,922,972	3.54
iShares MSCI Asia Ex Japan ETF	1,308,700	66,717,526	0.28
iShares MSCI China Index ETF	19,413,400	415,446,760	1.77
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS GBP Dist ETF	17,609	20,746,420	0.09
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS EUR Dist ETF	33,727	34,326,639	0.15
iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS USD Dist ETF	704,030	283,569,861	1.21
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	788,093	375,654,171	1.60
美國			
iShares Core S&P 500 ETF	111,333	359,266,853	1.53
iShares International Treasury Bond ETF	959,673	302,917,414	1.29
iShares MSCI Brazil ETF	500,097	107,486,664	0.46
iShares MSCI Pacific Ex-Japan ETF	193,151	66,395,523	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	117,310	56,376,129	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	167,579	59,631,015	0.25
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	227,745	115,651,932	0.49
iShares U.S. Healthcare ETF	15,837	33,946,726	0.15
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	8,542,097	50,381,303	0.22
Manulife European Equity Fund	153,916,888	3,633,814,112	15.48
Manulife Hong Kong Equity Fund	119,861,034	3,685,622,151	15.70
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	190,460,071	2,705,844,893	11.53
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	6,198,800	129,718,069	0.55
Manulife International Bond Fund	15,897,983	303,989,068	1.30
Manulife Japan Equity Fund	135,981,526	2,747,017,066	11.70
Manulife North American Equity Fund	48,113,870	1,801,640,886	7.68
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	40,926,769	1,422,171,748	6.06
Manulife Pacific Asia Equity Fund	50,202,329	3,063,809,682	13.05
Manulife RMB Bond Fund	5,117,398	65,115,658	0.28

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF進取基金 - 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Technology Fund	4,412,799	<u>176,537,987</u>	<u>0.75</u>
總投資組合		22,914,719,228	97.63
其他淨資產		<u>556,891,102</u>	<u>2.37</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>23,471,610,330</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>19,570,414,098</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF進取基金 - 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	5.59	-
愛爾蘭	1.45	-
盧森堡	1.60	-
美國	4.69	-
非上市投資		
單位信託	84.30	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
進取單位信託基金	-	100.00
總投資組合	97.63	100.00
其他淨資產	2.37	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF保守基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Conservative Fund	1,405,764,865	<u>14,312,191,900</u>	<u>100.06</u>
總投資組合		14,312,191,900	100.06
其他淨負債		<u>(9,184,240)</u>	<u>(0.06)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>14,303,007,660</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>14,133,487,193</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF保守基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.06	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
保守單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.06	100.00
其他淨負債	(0.06)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF歐洲股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife European Equity Fund	240,132,892	<u>5,669,282,322</u>	<u>100.83</u>
總投資組合		5,669,282,322	100.83
其他淨負債		<u>(46,693,400)</u>	<u>(0.83)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>5,622,588,922</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>4,270,691,014</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF歐洲股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.83	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
歐洲股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.83	100.00
其他淨負債	(0.83)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF增長基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	773,200	39,417,736	0.22
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	9,102,400	194,791,360	1.10
iShares 安碩富時中國A50 ETF	36,896,500	535,737,180	3.02
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS GBP Dist ETF	55,538	65,433,283	0.37
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS EUR Dist ETF	128,602	130,888,441	0.74
iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS USD Dist ETF	547,076	220,351,782	1.24
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	402,032	191,633,472	1.08
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	211,736	176,799,387	1.00
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	572,062	445,114,030	2.51
iShares Core S&P 500 ETF	30,810	99,422,559	0.56
iShares International Treasury Bond ETF	1,288,951	406,852,858	2.29
iShares MSCI Brazil ETF	380,188	81,714,427	0.46
iShares MSCI Taiwan ETF	126,597	45,048,053	0.25
iShares MSCI South Korea ETF	88,622	42,589,424	0.24
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	85,705	43,522,136	0.25
iShares U.S. Utilities ETF	75,434	49,569,138	0.28
iShares MSCI Pacific Ex-Japan ETF	145,915	50,158,181	0.28
iShares U.S. Healthcare ETF	11,957	25,629,917	0.14
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	4,901,680	28,910,119	0.16
Manulife European Equity Fund	90,482,606	2,136,198,140	12.05
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	17,300,440	157,284,076	0.89
Manulife HK Short Term Bond Fund	12,230,500	203,167,884	1.15
Manulife Hong Kong Equity Fund	74,593,845	2,293,695,620	12.94
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	120,334,774	1,709,582,655	9.64
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	33,995,731	711,405,519	4.01
Manulife International Bond Fund	72,791,753	1,391,868,210	7.85

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF增長基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Japan Equity Fund	77,824,077	1,572,155,233	8.87
Manulife North American Equity Fund	28,781,237	1,077,723,620	6.08
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	25,667,197	891,914,115	5.03
Manulife Pacific Asia Equity Fund	29,721,825	1,813,900,201	10.23
Manulife RMB Bond Fund	17,357,103	220,858,161	1.25
Manulife Technology Fund	2,472,406	98,910,835	0.56
總投資組合		17,152,247,752	96.74
其他淨資產		577,392,631	3.26
歸屬於單位持有人的淨資產		17,729,640,383	100.00
按成本的總投資組合		14,990,259,364	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	4.34	-
愛爾蘭	2.35	-
盧森堡	1.08	-
美國	8.26	-
非上市投資		
單位信託	80.71	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
增長單位信託基金	-	100.00
總投資組合	96.74	100.00
其他淨資產	3.26	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF香港債券基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	136,458,796	<u>2,855,580,305</u>	<u>100.10</u>
總投資組合		2,855,580,305	100.10
其他淨負債		<u>(2,788,359)</u>	<u>(0.10)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>2,852,791,946</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>2,704,545,187</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF香港債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.10	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
香港債券單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.10	100.00
其他淨負債	(0.10)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF香港股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Equity Fund	336,132,195	10,335,771,551	67.66
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	349,224,592	4,961,394,666	32.48
總投資組合		15,297,166,217	100.14
其他淨負債		(22,070,122)	(0.14)
歸屬於單位持有人的淨資產		15,275,096,095	100.00
按成本的總投資組合		13,144,228,519	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF香港股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.14	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
香港股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.14	100.00
其他淨負債	(0.14)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF國際債券基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife International Bond Fund	245,908,513	<u>4,702,074,469</u>	<u>100.43</u>
總投資組合		4,702,074,469	100.43
其他淨負債		<u>(20,027,363)</u>	<u>(0.43)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>4,682,047,106</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>4,307,596,449</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF國際債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.43	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
國際債券單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.43	100.00
其他淨負債	(0.43)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF國際股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	244,100	12,444,218	0.16
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	3,376,000	72,246,400	0.94
iShares 安碩富時中國A50 ETF	10,323,400	149,895,768	1.95
愛爾蘭			
iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS USD Dist ETF	310,462	125,048,174	1.62
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	245,658	117,095,891	1.52
美國			
iShares Core S&P 500 ETF	56,174	181,271,108	2.36
iShares MSCI Brazil ETF	152,400	32,755,581	0.43
iShares MSCI South Korea ETF	36,118	17,357,369	0.23
iShares MSCI Taiwan ETF	51,595	18,359,474	0.24
iShares U.S. Healthcare ETF	7,484	16,042,009	0.21
iShares MSCI Pacific Ex-Japan ETF	59,468	20,442,084	0.27
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	71,599	36,358,922	0.47
iShares U.S. Utilities ETF	31,848	20,927,936	0.27
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	3,036,116	17,907,020	0.23
Manulife European Equity Fund	45,612,438	1,076,861,187	13.99
Manulife Hong Kong Equity Fund	5,762,892	177,203,898	2.30
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	8,924,033	126,782,737	1.65
Manulife Japan Equity Fund	23,187,806	468,426,119	6.09
Manulife North American Equity Fund	55,254,320	2,069,017,557	26.88
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	62,239,218	2,162,761,920	28.10

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF國際股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Equity Fund	11,997,295	<u>732,185,737</u>	<u>9.51</u>
總投資組合		7,651,391,109	99.42
其他淨資產		<u>44,850,399</u>	<u>0.58</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>7,696,241,508</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>6,685,063,796</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF國際股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	3.05	-
愛爾蘭	1.62	-
盧森堡	1.52	-
美國	4.48	-
非上市投資		
單位信託	88.75	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
國際股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	99.42	100.00
其他淨資產	0.58	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF利息基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
有報價投資			
-核准匯集投資基金			
利息基金保單	29,990,510,236	<u>29,990,510,236</u>	<u>100.00</u>
總投資組合		29,990,510,236	100.00
其他淨資產		<u>-</u>	<u>-</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>29,990,510,236</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>29,990,510,236</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF利息基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
有報價投資 -核准匯集投資基金		
利息基金保單	100.00	100.00
總投資組合	100.00	100.00
其他淨資產	-	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF日本股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Japan Equity Fund	114,044,512	<u>2,303,858,681</u>	<u>100.89</u>
總投資組合		2,303,858,681	100.89
其他淨負債		<u>(20,272,620)</u>	<u>(0.89)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>2,283,586,061</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>2,207,493,757</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF日本股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.89	-
有報價投資		
-核准匯集投資基金		
日本股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.89	100.00
其他淨負債	(0.89)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF北美股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife North American Equity Fund	236,148,842	8,842,676,989	50.46
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	250,784,209	8,714,546,122	49.73
總投資組合		17,557,223,111	100.19
其他淨負債		(33,601,521)	(0.19)
歸屬於單位持有人的淨資產		17,523,621,590	100.00
按成本的總投資組合		15,487,862,903	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF北美股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.19	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
北美股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.19	100.00
其他淨負債	(0.19)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF亞太股票基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Equity Fund	83,189,822	2,558,014,409	23.47
Manulife Pacific Asia Equity Fund	136,392,102	8,323,905,494	76.36
總投資組合		10,881,919,903	99.83
其他淨資產		18,215,893	0.17
歸屬於單位持有人的淨資產		10,900,135,796	100.00
按成本的總投資組合		9,887,159,634	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF亞太股票基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	99.83	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
亞太股票單位信託基金	-	100.00
總投資組合	99.83	100.00
其他淨資產	0.17	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF穩健基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
有報價投資 -核准匯集投資基金			
穩健基金保單	970,855,543	<u>14,471,998,933</u>	<u>100.00</u>
總投資組合		14,471,998,933	100.00
其他淨資產		<u>-</u>	<u>-</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>14,471,998,933</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>14,844,234,453</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF穩健基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
有報價投資 -核准匯集投資基金		
穩健基金保單	100.00	100.00
總投資組合	100.00	100.00
其他淨資產	-	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF富達增長基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Fidelity Global Investment Fund - Fidelity Life Style Growth Fund (Class B)	488,563,034	<u>9,233,841,336</u>	<u>100.15</u>
總投資組合		9,233,841,336	100.15
其他淨負債		<u>(13,565,220)</u>	<u>(0.15)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>9,220,276,116</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>7,864,513,835</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF富達增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.15	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
增長單位信託基金 (系列一)	-	100.00
總投資組合	100.15	100.00
其他淨負債	(0.15)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF富達平穩增長基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Fidelity Global Investment Fund - Fidelity Life Style Stable Growth Fund (Class B)	449,210,252	<u>7,043,616,744</u>	<u>100.15</u>
總投資組合		7,043,616,744	100.15
其他淨負債		<u>(10,627,026)</u>	<u>(0.15)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>7,032,989,718</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>6,244,496,491</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF富達平穩增長基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.15	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
平穩增長單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.15	100.00
其他淨負債	(0.15)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF中華威力基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife China Value Fund	268,529,222	9,011,972,533	34.18
Manulife China Value Fund Series - (I)	861,571,385	8,723,147,491	33.08
Manulife China Value Fund Series - (II)	1,011,211,583	<u>8,675,147,767</u>	<u>32.90</u>
總投資組合		26,410,267,791	100.16
其他淨負債		<u>(41,362,806)</u>	<u>(0.16)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>26,368,904,985</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>21,679,065,617</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF中華威力基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.16	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
中華威力單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.16	100.00
其他淨負債	(0.16)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF康健護理基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Healthcare Fund	826,270,562	30,362,744,563	71.71
Manulife Healthcare Fund Series - (I)	831,918,578	7,144,667,329	16.87
Manulife Healthcare Fund Series - (II)	524,523,658	<u>4,921,959,016</u>	<u>11.63</u>
總投資組合		42,429,370,908	100.21
其他淨負債		<u>(88,262,075)</u>	<u>(0.21)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>42,341,108,833</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u><u>39,599,548,818</u></u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF康健護理基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.21	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
康健護理單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.21	100.00
其他淨負債	(0.21)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF恒指基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
盈富基金ETF	359,984,000	<u>7,408,470,720</u>	<u>99.30</u>
總投資組合		7,408,470,720	99.30
其他淨資產		<u>52,453,106</u>	<u>0.70</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>7,460,923,826</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>6,191,619,415</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF恒指基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	99.30	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
恒指單位信託基金	-	100.00
總投資組合	99.30	100.00
其他淨資產	0.70	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF亞太債券基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Pacific Asia Bond Fund	117,515,486	<u>1,498,719,767</u>	<u>100.15</u>
總投資組合		1,498,719,767	100.15
其他淨負債		<u>(2,268,572)</u>	<u>(0.15)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>1,496,451,195</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>1,351,814,898</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF亞太債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.15	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
亞太債券單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.15	100.00
其他淨負債	(0.15)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF人民幣債券基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	14,958,075	313,017,449	13.99
Manulife RMB Bond Fund	152,696,989	<u>1,942,972,681</u>	<u>86.82</u>
總投資組合		2,255,990,130	100.81
其他淨負債		<u>(18,176,392)</u>	<u>(0.81)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>2,237,813,738</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>2,118,187,647</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF人民幣債券基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.81	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
人民幣債券單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.81	100.00
其他淨負債	(0.81)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,400	1,651,752	0.16
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	385,000	8,239,000	0.79
iShares 安碩富時中國A50 ETF	1,776,100	25,788,972	2.46
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP Dist ETF	3,897	4,591,334	0.44
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	9,354	9,520,307	0.91
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	33,573	13,522,564	1.29
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	11,549	5,504,972	0.53
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	12,251	10,229,575	0.98
iShares 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	16,870	13,126,328	1.25
iShares Core S&P 500 ETF	2,064	6,660,440	0.64
iShares International Treasury Bond ETF	88,172	27,831,182	2.66
iShares MSCI Brazil ETF	22,686	4,875,939	0.47
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	8,642	2,970,682	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	5,248	2,522,052	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	7,498	2,668,075	0.25
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	5,048	2,563,441	0.24
iShares U.S. Healthcare ETF	653	1,399,710	0.13
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	197,702	1,166,045	0.11
Manulife European Equity Fund	3,663,536	86,492,191	8.26
Manulife Hong Kong Equity Fund	3,190,231	98,096,833	9.36
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	5,372,316	76,323,893	7.29
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	6,370,733	133,316,000	12.73
Manulife International Bond Fund	10,543,510	201,604,932	19.24
Manulife Japan Equity Fund	3,414,533	68,978,343	6.58
Manulife North American Equity Fund	1,086,150	40,671,263	3.88
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,107,808	38,495,434	3.67

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Bond Fund	58,007	739,787	0.07
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,328,232	81,060,981	7.74
Manulife RMB Bond Fund	3,232,573	41,132,446	3.93
Manulife Technology Fund	94,814	3,793,111	0.36
總投資組合		1,015,537,584	96.94
其他淨資產		32,079,945	3.06
歸屬於單位持有人的淨資產		1,047,617,529	100.00
按成本的總投資組合		910,512,657	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF智優裕退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	3.41	-
愛爾蘭	2.64	-
盧森堡	0.53	-
美國	7.14	-
非上市投資		
單位信託	83.22	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
智優裕退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	96.94	100.00
其他淨資產	3.06	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2025退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	26,100	1,330,578	0.18
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	401,600	8,594,240	1.15
iShares 安碩富時中國A50 ETF	960,700	13,949,364	1.86
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP Dist ETF	2,855	3,363,679	0.45
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	5,841	5,944,848	0.79
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	34,978	14,088,472	1.88
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	8,905	4,244,677	0.57
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	15,192	12,685,308	1.69
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	27,399	21,318,807	2.85
iShares Core S&P 500 ETF	1,266	4,085,328	0.55
iShares International Treasury Bond ETF	53,023	16,736,524	2.23
iShares MSCI Brazil ETF	16,237	3,489,845	0.47
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	6,189	2,127,465	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	3,759	1,806,477	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	5,370	1,910,851	0.25
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	3,620	1,838,284	0.25
iShares U.S. Healthcare ETF	366	784,524	0.10
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	157,716	930,208	0.12
Manulife European Equity Fund	2,618,245	61,813,977	8.25
Manulife Hong Kong Equity Fund	2,326,993	71,553,012	9.55
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	4,011,014	56,984,030	7.61
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	4,318,879	90,378,244	12.06
Manulife International Bond Fund	7,278,452	139,172,997	18.58
Manulife Japan Equity Fund	2,464,954	49,795,523	6.65
Manulife North American Equity Fund	820,502	30,723,987	4.10
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	838,205	29,126,936	3.89

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2025退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Bond Fund	36,476	465,198	0.06
Manulife Pacific Asia Equity Fund	888,183	54,205,130	7.24
Manulife RMB Bond Fund	1,473,354	18,747,504	2.50
Manulife Technology Fund	88,189	3,528,083	0.47
總投資組合		725,724,100	96.87
其他淨資產		23,438,808	3.13
歸屬於單位持有人的淨資產		749,162,908	100.00
按成本的總投資組合		648,729,744	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2025退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	3.19	-
愛爾蘭	3.12	-
盧森堡	0.57	-
美國	8.91	-
非上市投資		
單位信託	81.08	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
2025退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	96.87	100.00
其他淨資產	3.13	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2030退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,900	1,677,242	0.20
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	442,400	9,467,360	1.14
iShares 安碩富時中國A50 ETF	1,042,800	15,141,456	1.83
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP Dist ETF	2,884	3,397,846	0.41
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	6,362	6,475,111	0.78
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	36,464	14,687,004	1.77
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	18,460	8,799,185	1.06
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	7,132	5,955,214	0.72
iShares Core S&P 500 ETF	1,379	4,449,974	0.54
iShares International Treasury Bond ETF	72,356	22,838,917	2.76
iShares MSCI Brazil ETF	17,451	3,750,772	0.45
iShares MSCI South Korea ETF	4,074	1,957,858	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	5,820	2,070,979	0.25
iShares U.S. Healthcare ETF	370	793,098	0.10
iShares 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	19,518	15,186,703	1.83
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	6,709	2,306,214	0.28
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	3,948	2,004,847	0.24
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	221,388	1,305,749	0.16
Manulife European Equity Fund	4,132,701	97,568,687	11.79
Manulife International Bond Fund	3,790,158	72,472,505	8.76
Manulife Japan Equity Fund	3,577,714	72,274,830	8.73
Manulife North American Equity Fund	1,383,245	51,796,081	6.26
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,329,284	46,191,543	5.58
Manulife Pacific Asia Bond Fund	31,979	407,837	0.05
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,284,504	78,392,293	9.47
Manulife RMB Bond Fund	806,749	10,265,366	1.24

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2030退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Technology Fund	96,344	3,854,342	0.47
Manulife Hong Kong Equity Fund	3,469,512	106,684,470	12.89
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	6,030,268	85,671,348	10.35
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	2,614,801	54,718,167	6.61
總投資組合		802,562,998	96.96
其他淨資產		25,154,388	3.04
歸屬於單位持有人的淨資產		827,717,386	100.00
按成本的總投資組合		701,391,312	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2030退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	3.17	-
愛爾蘭	2.96	-
盧森堡	1.06	-
美國	7.41	-
非上市投資		
單位信託	82.36	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
2030退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	96.96	100.00
其他淨資產	3.04	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2035退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	37,200	1,896,456	0.21
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	486,800	10,417,520	1.17
iShares 安碩富時中國A50 ETF	1,622,500	23,558,700	2.65
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP DIST ETF	1,547	1,822,631	0.20
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR DIST ETF	3,819	3,886,899	0.44
iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS ETF USD DIST ETF	43,754	17,623,277	1.98
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	25,693	12,246,883	1.38
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5,279	4,407,961	0.49
iShares Core S&P 500 ETF	2,005	6,470,050	0.73
iShares International Treasury Bond ETF	62,841	19,835,541	2.23
iShares MSCI Brazil ETF	18,582	3,993,860	0.45
iShares MSCI Pacific Ex-Japan ETF	7,191	2,471,901	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	4,368	2,099,147	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	6,239	2,220,075	0.25
iShares U.S. Healthcare ETF	613	1,313,970	0.15
iShares US Consumer Discretionary ETF	4,675	2,374,027	0.27
iShares 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	16,644	12,950,481	1.46
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	273,335	1,612,130	0.18
Manulife European Equity Fund	5,311,439	125,397,439	14.10
Manulife Hong Kong Equity Fund	4,270,429	131,311,958	14.76
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	7,212,408	102,465,877	11.52
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	1,335,455	27,946,156	3.14
Manulife International Bond Fund	1,518,731	29,040,006	3.26
Manulife Japan Equity Fund	4,648,258	93,901,315	10.56
Manulife North American Equity Fund	1,763,300	66,027,396	7.42
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,565,366	54,395,186	6.12

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2035退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Bond Fund	33,150	422,775	0.05
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,640,876	100,141,430	11.26
Manulife RMB Bond Fund	398,883	5,075,530	0.57
Manulife Technology Fund	104,488	4,180,134	0.47
總投資組合		871,506,711	97.99
其他淨資產		17,873,865	2.01
歸屬於單位持有人的淨資產		889,380,576	100.00
按成本的總投資組合		752,708,138	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2035退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	4.03	-
愛爾蘭	2.62	-
盧森堡	1.38	-
美國	6.55	-
非上市投資		
單位信託	83.41	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
2035退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	97.99	100.00
其他淨資產	2.01	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2040退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	32,200	1,641,556	0.23
iShares 安碩富時中國A50 ETF	1,422,200	20,650,344	2.94
iShares MSCI China Index ETF	337,200	7,216,080	1.03
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF	897	1,056,820	0.15
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	2,010	2,045,736	0.29
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	33,662	13,558,412	1.93
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	22,677	10,809,270	1.54
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3,543	2,958,402	0.42
iShares 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	12,677	9,863,809	1.40
iShares Core S&P 500 ETF	2,132	6,879,873	0.98
iShares International Treasury Bond ETF	43,897	13,855,934	1.97
iShares MSCI Brazil ETF	14,833	3,188,081	0.45
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	5,731	1,970,027	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	3,481	1,672,878	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	4,972	1,769,228	0.25
iShares US Consumer Discretionary ETF	6,760	3,432,818	0.49
iShares US Healthcare ETF	427	915,278	0.13
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	232,645	1,372,143	0.20
Manulife European Equity Fund	4,456,661	105,217,023	14.98
Manulife Hong Kong Equity Fund	3,556,459	109,358,001	15.57
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	6,009,345	85,374,098	12.15
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	364,042	7,618,062	1.08
Manulife International Bond Fund	520,999	9,962,135	1.42
Manulife Japan Equity Fund	3,876,949	78,319,791	11.15
Manulife North American Equity Fund	1,464,933	54,854,921	7.81

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2040退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,270,150	44,136,683	6.28
Manulife Pacific Asia Bond Fund	27,479	350,457	0.05
Manulife Pacific Asia Equity Fund	1,365,939	83,362,181	11.87
Manulife RMB Bond Fund	219,048	2,787,245	0.40
Manulife Technology Fund	83,578	3,343,627	0.48
總投資組合		689,540,913	98.16
其他淨資產		12,903,131	1.84
歸屬於單位持有人的淨資產		702,444,044	100.00
按成本的總投資組合		593,241,271	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2040退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	4.20	-
愛爾蘭	2.37	-
盧森堡	1.54	-
美國	6.61	-
非上市投資		
單位信託	83.44	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
2040退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	98.16	100.00
其他淨資產	1.84	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2045退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	57,500	2,931,350	0.23
iShares 安碩核心MSCI 中國ETF	715,000	15,301,000	1.18
iShares 安碩富時中國A50 ETF	2,768,000	40,191,360	3.09
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP Dist ETF	1,340	1,578,750	0.12
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	3,103	3,158,169	0.24
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	57,454	23,141,376	1.78
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	43,295	20,637,092	1.59
美國			
iShares 7-10 Year Treasury Bond Fund ETF	13,029	10,137,696	0.78
iShares Core S&P 500 ETF	4,181	13,491,909	1.04
iShares International Treasury Bond ETF	53,625	16,926,543	1.30
iShares MSCI Brazil ETF	27,244	5,855,597	0.45
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	10,548	3,625,868	0.28
iShares MSCI South Korea ETF	6,407	3,079,037	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	9,152	3,256,632	0.25
iShares U.S. Consumer Discretionary ETF	12,471	6,332,939	0.49
iShares U.S. Healthcare ETF	1,002	2,147,794	0.16
iShares U.S. Utilities ETF	5,333	3,504,417	0.27
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	437,031	2,577,609	0.20
Manulife European Equity Fund	8,395,266	198,203,296	15.26
Manulife Hong Kong Equity Fund	6,606,751	203,151,840	15.64
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	11,238,236	159,660,359	12.29
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	489,832	10,250,388	0.79
Manulife International Bond Fund	1,003,435	19,186,924	1.48
Manulife Japan Equity Fund	7,453,716	150,575,490	11.59
Manulife North American Equity Fund	2,650,901	99,263,945	7.64
Manulife North American Equity Fund Series – (I)	2,406,368	83,619,326	6.44

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2045退休基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife Pacific Asia Bond Fund	49,163	627,000	0.05
Manulife Pacific Asia Equity Fund	2,626,310	160,281,678	12.34
Manulife RMB Bond Fund	334,030	4,250,325	0.33
Manulife Technology Fund	150,664	<u>6,027,435</u>	<u>0.46</u>
總投資組合		1,272,973,144	98.00
其他淨資產		<u>25,917,592</u>	<u>2.00</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>1,298,890,736</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>1,093,894,095</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 2045退休基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	4.50	-
愛爾蘭	2.14	-
盧森堡	1.59	-
美國	5.26	-
非上市投資		
單位信託	84.51	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
2045退休單位信託基金	-	100.00
總投資組合	98.00	100.00
其他淨資產	2.00	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利 MPF 65歲後基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
單位信託			
香港			
東方匯理收益基金	422,830,425	<u>4,747,286,313</u>	<u>100.10</u>
總投資組合		4,747,286,313	100.10
其他淨負債		<u>(4,821,656)</u>	<u>(0.10)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>4,742,464,657</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>4,464,591,169</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利 MPF 65歲後基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
單位信託		
香港	100.10	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
65歲後單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.10	100.00
其他淨負債	(0.10)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利 MPF 核心累積基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資			
單位信託			
東方匯理均衡增長基金	1,165,857,214	<u>15,958,020,367</u>	<u>100.13</u>
總投資組合		15,958,020,367	100.13
其他淨負債		<u>(21,069,971)</u>	<u>(0.13)</u>
歸屬於單位持有人的淨資產		<u>15,936,950,396</u>	<u>100.00</u>
按成本的總投資組合		<u>14,456,506,139</u>	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利 MPF 核心累積基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
非上市投資		
單位信託	100.13	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
核心累積單位信託基金	-	100.00
總投資組合	100.13	100.00
其他淨負債	(0.13)	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 退休收益基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
上市投資			
股票			
香港			
華夏恒生香港生物科技指數ETF	136,700	1,681,410	0.09
iShares 安碩核心MSCI 亞洲（日本除外）ETF	73,800	3,762,324	0.19
iShares 安碩富時中國A50 ETF	3,766,300	54,686,676	2.76
愛爾蘭			
iShares Core Corp Bond UCITS ETF GBP Dist ETF	6,399	7,539,119	0.38
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist ETF	15,596	15,873,284	0.80
iShares MSCI AC Far East Ex Japan UCITS ETF USD Dist ETF	67,528	27,198,991	1.37
盧森堡			
Lyxor Core MSCI EMU DR UCITS ETF	24,875	11,856,973	0.60
美國			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	104,422	87,192,284	4.40
iShares Core S&P 500 ETF	9,466	30,546,379	1.54
iShares International Treasury Bond ETF	158,994	50,185,898	2.53
iShares MSCI Brazil ETF	43,455	9,339,854	0.47
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	16,483	5,666,020	0.29
iShares MSCI South Korea ETF	10,011	4,811,026	0.24
iShares MSCI Taiwan ETF	14,301	5,088,843	0.26
iShares US Consumer Discretionary ETF	19,303	9,802,319	0.49
iShares US Healthcare ETF	1,413	3,028,776	0.15
iShares US Utilities ETF	8,808	5,787,907	0.29
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	57,495	46,509,853	2.35
非上市投資			
單位信託			
Manulife China A Equity Fund	297,022	1,751,834	0.09
Manulife European Equity Fund	2,834,808	66,926,813	3.37
Manulife Global Investment Grade Corporate Bond Fund	26,962,539	245,125,451	12.36
Manulife Hong Kong Equity Fund	4,323,396	132,940,660	6.70
Manulife Hong Kong Equity Fund Series - (I)	5,804,208	82,459,736	4.16
Manulife Hong Kong Medium Term Bond Fund	23,912,501	500,400,622	25.23
Manulife Hong Kong Short Term Bond Fund	2,321,009	38,555,617	1.94

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 退休收益基金 – 於二零二三年三月三十一日的投資組合（續）

	持股量	公平值 港元	淨資產 百分比
非上市投資（續）			
單位信託（續）			
Manulife North American Equity Fund	1,657,249	62,056,273	3.13
Manulife North American Equity Fund Series - (I)	1,748,565	60,761,200	3.06
Manulife Pacific Asia Bond Fund	9,448,813	120,504,313	6.08
Manulife Pacific Asia Equity Fund	3,582,271	218,623,235	11.02
Manulife RMB Bond Fund	567,822	7,225,175	0.36
總投資組合		1,917,888,865	96.70
其他淨資產		65,350,085	3.30
歸屬於單位持有人的淨資產		1,983,238,950	100.00
按成本的總投資組合		1,784,968,686	

註：投資買賣均按交易日計算。

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

宏利MPF 退休收益基金 – 投資組合變動表

	淨資產 百分比 二零二三	淨資產 百分比 二零二二
上市投資		
股票		
香港	3.04	-
愛爾蘭	2.55	-
盧森堡	0.60	-
美國	13.01	-
非上市投資		
單位信託	77.50	-
有報價投資 -核准匯集投資基金		
退休收益單位信託基金	-	100.00
總投資組合	96.70	100.00
其他淨資產	3.30	-
歸屬於單位持有人的淨資產	100.00	100.00

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

基金開支比率

基金名稱	有報價投資 - 核准匯集投資基金	截至二零二三年	截至二零二二年
		三月三十一日止年度 百分比	三月三十一日止年度 百分比
進取基金	進取單位信託基金	1.80	1.80
保守基金	保守單位信託基金	1.01	0.42
歐洲股票基金	歐洲股票單位信託基金	1.80	1.77
增長基金	增長單位信託基金	1.79	1.80
香港債券基金	香港債券單位信託基金	1.18	1.19
香港股票基金	香港股票單位信託基金	1.78	1.78
國際債券基金	國際債券單位信託基金	1.18	1.18
國際股票基金	國際股票單位信託基金	1.79	1.78
利息基金	利息基金保單	1.76	1.77
日本股票基金	日本股票單位信託基金	1.76	1.79
北美股票基金	北美股票單位信託基金	1.77	1.75
亞太股票基金	亞太股票單位信託基金	1.81	1.82
穩健基金	穩健基金保單	1.78	1.78
富達平穩基金	增長單位信託基金 (系列一)	1.79	1.78
富達平穩增長基金	平穩增長單位信託基金	1.79	1.78
中華威力基金	中華威力單位信託基金	1.98	1.98
康健護理基金	康健護理單位信託基金	1.91	1.90
恒指基金	恒指單位信託基金	0.99	0.99
亞太債券基金	亞太債券單位信託基金	1.26	1.26
人民幣債券基金	人民幣債券單位信託基金	1.21	1.20

宏利環球精選（強積金）計劃

投資報告

截至二零二三年三月三十一日

基金開支比率（續）

基金名稱	有報價投資 - 核准匯集投資基金	截至二零二三年	截至二零二二年
		三月三十一日止年度 百分比	三月三十一日止年度 百分比
智優裕退休基金	智優裕退休單位信託基金	1.06	1.05
2025退休基金	2025退休單位信託基金	1.07	1.06
2030退休基金	2030退休單位信託基金	1.07	1.06
2035退休基金	2035退休單位信託基金	1.07	1.06
2040退休基金	2040退休單位信託基金	1.08	1.07
2045退休基金	2045退休單位信託基金	1.05	1.05
65歲後基金	65歲後單位信託基金	0.76	0.77
核心累積基金	核心累積單位信託基金	0.75	0.75
退休收益基金	退休收益單位信託基金	1.36	1.35

獨立核數師報告

致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

財務報表報告

意見

本核數師（以下稱「我們」）已審核刊載於宏利環球精選（強積金）計劃（「本計劃」）年報第一百四十九至二百七十一頁內之財務報表，此等財務報表包括本計劃於二零二三年三月三十一日之可供權益用途的淨資產報表及截至該日止年度之損益及其他全面收益表、可供權益用途淨資產變動報表、現金流量表，以及財務報表附註包括主要會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實且公允地反映了本計劃於二零二三年三月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

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

除財務報表和核數師報告外的信息

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

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

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

獨立核數師報告（續）

致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

受託人就財務報表須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》編製並且真實而公允地列報該等財務報告。這些責任包括相關的內部控制，以使財務報告不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製財務報表時，受託人負責評估本計劃的持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非受託人有意將本計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

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

核數師就審計財務報表承擔的責任

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

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

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

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

獨立核數師報告（續）

致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

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

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

獨立核數師報告（續）

致：宏利環球精選（強積金）計劃受託人

強制性公積金計劃（一般）規例事項報告

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

（乙）就我們所知及所信，我們已獲得進行審核工作所需的一切資料及解釋。

安永會計師事務所
香港執業會計師
二零二三年九月十九日

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表

截至二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
投資項目收入			
股息收入		326,750,527	75,880,656
銀行利息收入		21,594,953	55,281
出售按公平值透過損益入賬 之投資變現（虧損）／收益之淨額		(28,284,945,654)	11,059,934,705
外匯合約變現虧損之淨額		(473,562,130)	-
衍生金融工具變現虧損之淨額		(201,076,001)	-
按公平值透過損益入賬 之投資未變現收益／（虧損）之淨變化		10,692,483,348	(30,807,551,370)
外匯合約未變現 虧損之淨變化		(123,235,189)	-
衍生金融工具未變現 虧損之淨變化		(20,012,084)	-
匯兌收益，淨額		16,910,454	-
		(18,045,091,776)	(19,671,680,728)
其他收入			
雜項收入		872,144	-
		(18,044,219,632)	(19,671,680,728)
支出			
管理費	4	647,836,302	-
核數師費用		92,849	-
彌償保險		726,268	-
利息支出		20,662	-
投資管理費	4	322,390,351	-
牌照費		775,811	-
專業費用		22,690	-
保管費、手續費和銀行費用	4	2,531,003	55,164
計劃行政開支		2,812,762	-
證監會年費		9,000	-
保薦人費用	4	560,183,086	-
交易費用		2,863,084	-
交易手續費	4	1,682,233	-
受託人及保管人費用	4	107,176,319	-
估值費用	4	1,143,992	-
預扣稅		8,476,909	-
		1,658,743,321	55,164
年度虧損及 總綜合收入		(19,702,962,953)	(19,671,735,892)

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表

截至二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
資產			
按公平值透過損益入賬之投資	7	290,041,482,557	291,657,435,429
僱主之應收供款		690,577,438	574,313,411
僱員之應收供款		346,261,828	273,226,020
出售投資之應收款項	12(b)	2,906,507,833	2,593,548,563
其他應收賬款	12(b)	78,312,401	62,234,149
應收存款利息		540,177	-
衍生金融工具		2,243,069	-
衍生金融工具的現金抵押品		2,119,487	-
保證金存款		305,014,548	-
現金及現金等價物	8	1,967,027,904	840,488,304
資產總額		<u>296,340,087,242</u>	<u>296,001,245,876</u>
負債			
應付之權益		300,560,981	243,203,416
購入投資之應付款項	12(b)	2,485,619,826	2,402,469,510
衍生金融工具		145,490,341	-
其他應付賬款		772,805,237	316,435,750
負債總額		<u>3,704,476,385</u>	<u>2,962,108,676</u>
股本			
可供權益用途的淨資產		<u>292,635,610,857</u>	<u>293,039,137,200</u>
總負債及股本		<u>296,340,087,242</u>	<u>296,001,245,876</u>

並代表宏利公積金信託有限公司

.....
梁少媚
董事

.....
吳清發
董事

宏利環球精選（強積金）計劃
可供權益用途淨資產變動報表
截至二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
承前結餘		293,039,137,200	290,583,725,684
已收及應收供款	5		
從僱主			
正常或強制性供款		7,766,228,987	7,271,249,107
額外自願性供款		1,956,109,789	1,709,769,068
從僱員			
正常或強制性供款		7,578,390,212	7,101,578,755
額外自願性供款		1,276,538,732	1,598,051,293
轉入之金額			
其他計劃轉入之團體金額		3,847,453,840	5,009,452,455
自其他計劃轉入之個人金額		12,250,752,444	18,138,387,583
		34,675,474,004	40,828,488,261
已付及應付之權益	6		
死亡或傷殘權益款項		(311,379,436)	(352,188,925)
整筆退休權益款項		(3,730,560,978)	(4,210,387,243)
支付予終止參加計劃者的			
供款退款		(3,897,854,418)	(5,067,905,252)
轉出予其他計劃之團體金額		(144,103,477)	(234,304,036)
轉出予其他計劃之個人金額		(7,110,462,712)	(8,746,577,816)
從自願性供款提取		(181,676,373)	(89,977,581)
		(15,376,037,394)	(18,701,340,853)
		312,338,573,810	312,710,873,092
年度總綜合收入		(19,702,962,953)	(19,671,735,892)
結轉下年		292,635,610,857	293,039,137,200

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表

截至二零二三年三月三十一日

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
經營業務之現金流量		
年度虧損	(19,702,962,953)	(19,671,735,892)
就下列各項之調整：		
按公平值透過損益入賬		
之投資未變現（收益）／虧損之淨變化	(10,692,483,348)	30,807,551,370
出售按公平值透過損益入賬		
之投資變現虧損／（收益）之淨額	28,284,945,654	(11,059,934,705)
外匯合約未變現		
虧損之淨變化	123,235,189	-
衍生金融工具未變現		
虧損之淨變化	20,012,084	-
衍生金融工具變現虧損之淨額	201,076,001	-
股息收入	(326,750,527)	-
銀行利息收入	(21,594,953)	(55,281)
匯兌收益，淨額	(16,910,454)	-
銀行透支利息支出	20,662	-
	<u>(2,131,412,645)</u>	<u>75,825,492</u>
其他應收賬項之增加	(16,078,252)	(5,135,676)
其他應付賬項之增加／（減少）	456,369,487	(34,938,135)
經營業務（所用）／產生的現金淨額	<u>(1,691,121,410)</u>	<u>35,751,681</u>
投資業務之現金流量		
購入按公平值透過損益入賬之投資	(150,507,833,952)	(171,844,637,222)
出售按公平值透過損益入賬之投資	134,412,094,126	149,753,836,455
股息收入	326,750,527	-
銀行利息收入	21,054,776	55,281
匯兌收益，淨額	16,910,454	-
衍生金融工具的現金抵押品之增加	(2,119,487)	-
保證金存款之增加	(506,090,550)	-
投資業務所用的現金淨額	<u>(16,239,234,106)</u>	<u>(22,090,745,486)</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表（續）

截至二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
融資業務之現金流量			
供款收入		34,459,642,345	40,762,246,148
權益支付		(15,318,679,829)	(18,635,011,971)
分派支付		(84,046,738)	(75,880,656)
利息支付		(20,662)	-
融資業務產生的現金淨額		<u>19,056,895,116</u>	<u>22,051,353,521</u>
現金及現金等價物之增加 /（減少）		1,126,539,600	(3,640,284)
年初之現金及現金等價物		<u>840,488,304</u>	<u>844,128,588</u>
年終之現金及現金等價物		<u>1,967,027,904</u>	<u>840,488,304</u>
現金及現金等價物結存之分析			
銀行結存	8	<u>1,967,027,904</u>	<u>840,488,304</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金

截至二零二二年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
投資項目收入								
出售按公平值透過損益入賬之投資 變現收益之淨額	978,095,344	61,397,205	656,768,315	588,149,608	61,388,770	82,801,949	26,155,769	505,646,881
按公平值透過損益入賬之投資 未變現虧損之淨變化	<u>(3,530,230,129)</u>	<u>(62,483,332)</u>	<u>(974,943,940)</u>	<u>(2,329,485,571)</u>	<u>(165,490,782)</u>	<u>(4,634,892,048)</u>	<u>(363,496,764)</u>	<u>(495,911,815)</u>
年度之（虧損）/ 收益及總綜合收入	<u><u>(2,552,134,785)</u></u>	<u><u>(1,086,127)</u></u>	<u><u>(318,175,625)</u></u>	<u><u>(1,741,335,963)</u></u>	<u><u>(104,102,012)</u></u>	<u><u>(4,552,090,099)</u></u>	<u><u>(337,340,995)</u></u>	<u><u>9,735,066</u></u>

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
投資項目收入								
出售按公平值透過損益入賬之投資 變現收益之淨額	-	70,715,656	2,008,740,510	1,109,023,590	351,283,583	355,177,890	180,853,038	1,741,726,852
按公平值透過損益入賬之投資 未變現虧損之淨變化	-	(112,792,934)	(1,255,009,432)	(2,183,003,942)	(1,597,045,801)	(1,436,334,670)	(867,509,694)	(10,875,375,999)
	-	(42,077,278)	753,731,078	(1,073,980,352)	(1,245,762,218)	(1,081,156,780)	(686,656,656)	(9,133,649,147)
其他收入								
利息收入	124,358,932	-	-	-	-	-	-	-
年度之收益 / （虧損）及總綜合收入	<u>124,358,932</u>	<u>(42,077,278)</u>	<u>753,731,078</u>	<u>(1,073,980,352)</u>	<u>(1,245,762,218)</u>	<u>(1,081,156,780)</u>	<u>(686,656,656)</u>	<u>(9,133,649,147)</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
投資項目收入							
出售按公平值透過損益入賬之投資 變現收益 / (虧損) 之淨額	1,495,174,161	(130,870,358)	30,687,088	68,663,382	18,180,575	27,928,050	25,509,053
按公平值透過損益入賬之投資 未變現收益 / (虧損) 之淨變化	<u>2,645,285,808</u>	<u>(1,258,148,236)</u>	<u>(76,869,361)</u>	<u>(24,540,763)</u>	<u>(99,045,387)</u>	<u>(90,539,107)</u>	<u>(99,689,235)</u>
年度之收益 / (虧損) 及總綜合收入	<u>4,140,459,969</u>	<u>(1,389,018,594)</u>	<u>(46,182,273)</u>	<u>44,122,619</u>	<u>(80,864,812)</u>	<u>(62,611,057)</u>	<u>(74,180,182)</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

損益及其他全面收益表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
投資項目收入						
股息收入	-	-	-	-	-	75,880,656
出售按公平值透過損益入賬之投資 變現收益 / (虧損) 之淨額	30,214,584	28,820,928	55,142,977	51,804,777	471,073,495	(14,677,899)
按公平值透過損益入賬之投資 未變現虧損之淨變化	<u>(110,701,382)</u>	<u>(95,623,959)</u>	<u>(181,300,651)</u>	<u>(168,691,618)</u>	<u>(176,747,889)</u>	<u>(186,932,737)</u>
年度之 (虧損) / 收益及總綜合收入	<u><u>(80,486,798)</u></u>	<u><u>(66,803,031)</u></u>	<u><u>(126,157,674)</u></u>	<u><u>(116,886,841)</u></u>	<u><u>294,325,606</u></u>	<u><u>(125,729,980)</u></u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日止年度

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日止年度

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

並代表宏利公積金信託有限公司

梁少媚
董事

吳清發
董事

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	25,723,336,119	12,419,911,833	5,646,524,297	19,252,555,522	2,889,994,562	14,457,010,947	4,956,025,714	8,439,451,012
認購時之應收款項	12(b)	23,922,330	203,876,146	52,634,877	16,383,143	20,340,635	284,427,281	10,168,482	94,193,351
出售投資之應收款項	12(b)	40,987,453	421,120,165	40,938,202	36,265,802	37,544,030	326,576,455	40,178,265	22,914,311
資產總額		<u>25,788,245,902</u>	<u>13,044,908,144</u>	<u>5,740,097,376</u>	<u>19,305,204,467</u>	<u>2,947,879,227</u>	<u>15,068,014,683</u>	<u>5,006,372,461</u>	<u>8,556,558,674</u>
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	40,987,453	421,120,165	40,938,202	36,265,802	37,544,030	326,576,455	40,178,265	22,914,311
應付購入投資之金額	12(b)	23,922,330	203,876,146	52,634,877	16,383,143	20,340,635	284,427,281	10,168,482	94,193,351
負債總額		<u>64,909,783</u>	<u>624,996,311</u>	<u>93,573,079</u>	<u>52,648,945</u>	<u>57,884,665</u>	<u>611,003,736</u>	<u>50,346,747</u>	<u>117,107,662</u>
股本									
可供權益用途的淨資產		<u>25,723,336,119</u>	<u>12,419,911,833</u>	<u>5,646,524,297</u>	<u>19,252,555,522</u>	<u>2,889,994,562</u>	<u>14,457,010,947</u>	<u>4,956,025,714</u>	<u>8,439,451,012</u>
總負債及股本		<u>25,788,245,902</u>	<u>13,044,908,144</u>	<u>5,740,097,376</u>	<u>19,305,204,467</u>	<u>2,947,879,227</u>	<u>15,068,014,683</u>	<u>5,006,372,461</u>	<u>8,556,558,674</u>
資本帳戶的已發行單位		<u>1,129,625,258</u>	<u>1,094,888,723</u>	<u>357,432,280</u>	<u>877,762,534</u>	<u>196,792,304</u>	<u>664,329,283</u>	<u>303,021,778</u>	<u>387,973,983</u>
每單位資產淨值		<u>22.772</u>	<u>11.344</u>	<u>15.797</u>	<u>21.934</u>	<u>14.686</u>	<u>21.762</u>	<u>16.355</u>	<u>21.753</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
資產									
按公平值透過損益入賬之投資	7	25,776,727,904	2,324,350,749	18,656,339,984	11,561,059,821	15,096,047,806	9,887,974,428	7,598,412,066	28,588,442,446
認購時之應收款項	12(b)	332,058,205	460,683,659	241,469,938	146,937,010	53,579,059	12,562,883	7,883,835	74,096,519
出售投資之應收款項	12(b)	360,866,195	372,606,183	126,459,249	49,193,071	86,077,242	25,843,981	21,071,436	153,511,756
資產總額		<u>26,469,652,304</u>	<u>3,157,640,591</u>	<u>19,024,269,171</u>	<u>11,757,189,902</u>	<u>15,235,704,107</u>	<u>9,926,381,292</u>	<u>7,627,367,337</u>	<u>28,816,050,721</u>
負債									
贖回時應付之金額	12(b)	360,866,195	372,606,183	126,459,249	49,193,071	86,077,242	25,843,981	21,071,436	153,511,756
應付購入投資之金額	12(b)	332,058,205	460,683,659	241,469,938	146,937,010	53,579,059	12,562,883	7,883,835	74,096,519
負債總額		<u>692,924,400</u>	<u>833,289,842</u>	<u>367,929,187</u>	<u>196,130,081</u>	<u>139,656,301</u>	<u>38,406,864</u>	<u>28,955,271</u>	<u>227,608,275</u>
股本									
可供權益用途的淨資產		<u>25,776,727,904</u>	<u>2,324,350,749</u>	<u>18,656,339,984</u>	<u>11,561,059,821</u>	<u>15,096,047,806</u>	<u>9,887,974,428</u>	<u>7,598,412,066</u>	<u>28,588,442,446</u>
總負債及股本		<u>26,469,652,304</u>	<u>3,157,640,591</u>	<u>19,024,269,171</u>	<u>11,757,189,902</u>	<u>15,235,704,107</u>	<u>9,926,381,292</u>	<u>7,627,367,337</u>	<u>28,816,050,721</u>
資本帳戶的已發行單位		<u>不適用</u>	<u>158,117,614</u>	<u>721,122,732</u>	<u>379,553,160</u>	<u>956,790,961</u>	<u>306,089,940</u>	<u>327,674,466</u>	<u>1,076,333,987</u>
每單位資產淨值		<u>不適用</u>	<u>14.700</u>	<u>25.871</u>	<u>30.460</u>	<u>15.778</u>	<u>32.304</u>	<u>23.189</u>	<u>26.561</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
資產								
按公平值透過損益入賬之投資	7	40,837,320,222	6,699,408,563	1,567,796,593	2,371,793,227	1,113,567,375	812,550,176	866,795,766
認購時之應收款項	12(b)	169,754,677	104,786,328	2,415,320	37,950,176	1,783,500	702,719	1,249,170
出售投資之應收款項	12(b)	142,900,738	114,283,972	10,079,259	57,773,938	3,449,570	1,366,705	1,960,133
資產總額		<u>41,149,975,637</u>	<u>6,918,478,863</u>	<u>1,580,291,172</u>	<u>2,467,517,341</u>	<u>1,118,800,445</u>	<u>814,619,600</u>	<u>870,005,069</u>
負債								
贖回時應付之金額	12(b)	142,900,738	114,283,972	10,079,259	57,773,938	3,449,570	1,366,705	1,960,133
應付購入投資之金額	12(b)	169,754,677	104,786,328	2,415,320	37,950,176	1,783,500	702,719	1,249,170
負債總額		<u>312,655,415</u>	<u>219,070,300</u>	<u>12,494,579</u>	<u>95,724,114</u>	<u>5,233,070</u>	<u>2,069,424</u>	<u>3,209,303</u>
股本								
可供權益用途的淨資產		<u>40,837,320,222</u>	<u>6,699,408,563</u>	<u>1,567,796,593</u>	<u>2,371,793,227</u>	<u>1,113,567,375</u>	<u>812,550,176</u>	<u>866,795,766</u>
總負債及股本		<u>41,149,975,637</u>	<u>6,918,478,863</u>	<u>1,580,291,172</u>	<u>2,467,517,341</u>	<u>1,118,800,445</u>	<u>814,619,600</u>	<u>870,005,069</u>
資本帳戶的已發行單位		<u>1,429,049,951</u>	<u>501,717,565</u>	<u>134,337,896</u>	<u>203,043,680</u>	<u>83,476,047</u>	<u>54,460,519</u>	<u>54,147,604</u>
每單位資產淨值		<u>28.577</u>	<u>13.353</u>	<u>11.671</u>	<u>11.681</u>	<u>13.340</u>	<u>14.920</u>	<u>16.008</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
資產							
按公平值透過損益入賬之投資	7	905,945,425	732,517,684	1,361,132,927	4,403,312,625	14,595,091,663	2,116,037,973
認購時之應收款項	12(b)	2,066,940	1,305,502	4,030,744	15,787,678	19,174,888	6,244,515
出售投資之應收款項	12(b)	3,053,648	3,299,300	4,176,617	24,198,877	51,474,838	13,377,172
資產總額		<u>911,066,013</u>	<u>737,122,486</u>	<u>1,369,340,288</u>	<u>4,443,299,180</u>	<u>14,665,741,389</u>	<u>2,135,659,660</u>
負債							
贖回時應付之金額	12(b)	3,053,648	3,299,300	4,176,617	24,198,877	51,474,838	13,377,172
應付購入投資之金額	12(b)	2,066,940	1,305,502	4,030,744	15,787,678	19,174,888	6,244,515
負債總額		<u>5,120,588</u>	<u>4,604,802</u>	<u>8,207,361</u>	<u>39,986,555</u>	<u>70,649,726</u>	<u>19,621,687</u>
股本							
可供權益用途的淨資產		<u>905,945,425</u>	<u>732,517,684</u>	<u>1,361,132,927</u>	<u>4,403,312,625</u>	<u>14,595,091,663</u>	<u>2,116,037,973</u>
總負債及股本		<u>911,066,013</u>	<u>737,122,486</u>	<u>1,369,340,288</u>	<u>4,443,299,180</u>	<u>14,665,741,389</u>	<u>2,135,659,660</u>
資本帳戶的已發行單位		<u>54,722,767</u>	<u>43,866,642</u>	<u>80,845,350</u>	<u>378,321,234</u>	<u>1,026,927,110</u>	<u>214,744,565</u>
每單位資產淨值		<u>16.555</u>	<u>16.699</u>	<u>16.836</u>	<u>11.639</u>	<u>14.212</u>	<u>9.854</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金

截至二零二二年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
承前結餘	28,524,052,580	13,176,883,623	3,767,887,419	20,984,850,721	3,519,357,490	15,357,677,351	5,702,852,247	7,341,443,568
發行時之收款	3,084,585,252	14,227,442,263	8,551,690,064	2,552,492,011	2,829,600,982	17,698,183,665	3,325,085,420	2,842,011,965
贖回時之付款	(3,333,166,928)	(14,983,327,926)	(6,354,877,561)	(2,543,451,247)	(3,354,861,898)	(14,046,759,970)	(3,734,570,958)	(1,753,739,587)
	(248,581,676)	(755,885,663)	2,196,812,503	9,040,764	(525,260,916)	3,651,423,695	(409,485,538)	1,088,272,378
年度總綜合收入	(2,552,134,785)	(1,086,127)	(318,175,625)	(1,741,335,963)	(104,102,012)	(4,552,090,099)	(337,340,995)	9,735,066
結轉下年	25,723,336,119	12,419,911,833	5,646,524,297	19,252,555,522	2,889,994,562	14,457,010,947	4,956,025,714	8,439,451,012
年初單位結餘	1,139,477,637	1,161,527,597	237,770,523	877,353,573	231,038,394	517,414,450	326,885,479	341,539,886
已發行單位	122,102,961	1,254,235,745	487,218,494	106,104,407	182,977,956	670,979,794	189,829,726	122,997,937
已贖回單位	(131,955,340)	(1,320,874,619)	(367,556,737)	(105,695,446)	(217,224,046)	(524,064,961)	(213,693,427)	(76,563,840)
年終單位結餘	1,129,625,258	1,094,888,723	357,432,280	877,762,534	196,792,304	664,329,283	303,021,778	387,973,983

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
承前結餘	<u>26,594,442,039</u>	<u>2,255,302,232</u>	<u>13,673,831,140</u>	<u>12,014,432,939</u>	<u>16,347,208,792</u>	<u>10,510,225,508</u>	<u>8,185,343,189</u>	<u>36,325,039,983</u>
發行時之收款	19,159,579,627	18,117,332,711	16,486,358,152	9,059,182,692	3,395,130,051	2,114,953,233	1,331,447,036	15,053,619,127
贖回時之付款	<u>(20,101,652,694)</u>	<u>(18,006,206,916)</u>	<u>(12,257,580,386)</u>	<u>(8,438,575,458)</u>	<u>(3,400,528,819)</u>	<u>(1,656,047,533)</u>	<u>(1,231,721,503)</u>	<u>(13,656,567,517)</u>
	<u>(942,073,067)</u>	<u>111,125,795</u>	<u>4,228,777,766</u>	<u>620,607,234</u>	<u>(5,398,768)</u>	<u>458,905,700</u>	<u>99,725,533</u>	<u>1,397,051,610</u>
年度總綜合收入	<u>124,358,932</u>	<u>(42,077,278)</u>	<u>753,731,078</u>	<u>(1,073,980,352)</u>	<u>(1,245,762,218)</u>	<u>(1,081,156,780)</u>	<u>(686,656,656)</u>	<u>(9,133,649,147)</u>
結轉下年	<u>25,776,727,904</u>	<u>2,324,350,749</u>	<u>18,656,339,984</u>	<u>11,561,059,821</u>	<u>15,096,047,806</u>	<u>9,887,974,428</u>	<u>7,598,412,066</u>	<u>28,588,442,446</u>
年初單位結餘	不適用	146,531,034	567,472,766	361,060,316	957,197,521	293,633,588	323,858,615	1,033,902,044
已發行單位	不適用	1,167,276,810	612,033,144	273,944,893	199,369,537	59,148,912	52,757,671	466,212,318
已贖回單位	不適用	<u>(1,155,690,230)</u>	<u>(458,383,178)</u>	<u>(255,452,049)</u>	<u>(199,776,097)</u>	<u>(46,692,560)</u>	<u>(48,941,820)</u>	<u>(423,780,375)</u>
年終單位結餘	不適用	<u>158,117,614</u>	<u>721,122,732</u>	<u>379,553,160</u>	<u>956,790,961</u>	<u>306,089,940</u>	<u>327,674,466</u>	<u>1,076,333,987</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
承前結餘	<u>32,769,958,307</u>	<u>5,863,234,404</u>	<u>1,747,089,347</u>	<u>2,052,714,590</u>	<u>1,164,216,598</u>	<u>845,777,524</u>	<u>854,476,082</u>
發行時之收款	11,828,780,766	6,944,500,422	650,586,071	1,957,419,177	290,366,076	202,772,712	211,067,691
贖回時之付款	<u>(7,901,878,820)</u>	<u>(4,719,307,669)</u>	<u>(783,696,552)</u>	<u>(1,682,463,159)</u>	<u>(260,150,487)</u>	<u>(173,389,003)</u>	<u>(124,567,825)</u>
	<u>3,926,901,946</u>	<u>2,225,192,753</u>	<u>(133,110,481)</u>	<u>274,956,018</u>	<u>30,215,589</u>	<u>29,383,709</u>	<u>86,499,866</u>
年度總綜合收入	<u>4,140,459,969</u>	<u>(1,389,018,594)</u>	<u>(46,182,273)</u>	<u>44,122,619</u>	<u>(80,864,812)</u>	<u>(62,611,057)</u>	<u>(74,180,182)</u>
結轉下年	<u>40,837,320,222</u>	<u>6,699,408,563</u>	<u>1,567,796,593</u>	<u>2,371,793,227</u>	<u>1,113,567,375</u>	<u>812,550,176</u>	<u>866,795,766</u>
年初單位結餘	1,288,191,094	346,718,494	145,374,329	179,741,655	81,368,847	52,724,151	49,256,703
已發行單位	428,851,792	464,117,139	53,775,517	167,561,036	20,206,919	12,478,113	12,027,028
已贖回單位	<u>(287,992,935)</u>	<u>(309,118,068)</u>	<u>(64,811,950)</u>	<u>(144,259,011)</u>	<u>(18,099,719)</u>	<u>(10,741,745)</u>	<u>(7,136,127)</u>
年終單位結餘	<u>1,429,049,951</u>	<u>501,717,565</u>	<u>134,337,896</u>	<u>203,043,680</u>	<u>83,476,047</u>	<u>54,460,519</u>	<u>54,147,604</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

可供權益用途淨資產變動報表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
承前結餘	<u>884,964,684</u>	<u>724,150,553</u>	<u>1,290,665,611</u>	<u>3,644,324,746</u>	<u>11,713,379,704</u>	<u>1,406,836,979</u>
發行時之收款	240,051,154	208,705,426	475,232,512	3,088,244,448	5,820,454,808	1,832,475,880
贖回時之付款	<u>(138,583,615)</u>	<u>(133,535,264)</u>	<u>(278,607,522)</u>	<u>(2,212,369,728)</u>	<u>(3,233,068,455)</u>	<u>(921,664,250)</u>
	<u>101,467,539</u>	<u>75,170,162</u>	<u>196,624,990</u>	<u>875,874,720</u>	<u>2,587,386,353</u>	<u>910,811,630</u>
年度總綜合收入	(80,486,798)	(66,803,031)	(126,157,674)	(116,886,841)	294,325,606	(125,729,980)
分派給單位持有人	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(75,880,656)</u>
結轉下年	<u>905,945,425</u>	<u>732,517,684</u>	<u>1,361,132,927</u>	<u>4,403,312,625</u>	<u>14,595,091,663</u>	<u>2,116,037,973</u>
年初單位結餘	49,217,173	39,837,001	70,457,872	306,299,907	848,533,016	130,952,585
已發行單位	13,163,960	11,328,351	25,457,055	255,249,704	402,229,474	170,444,412
已贖回單位	<u>(7,658,366)</u>	<u>(7,298,710)</u>	<u>(15,069,577)</u>	<u>(183,228,377)</u>	<u>(223,835,380)</u>	<u>(86,652,432)</u>
年終單位結餘	<u>54,722,767</u>	<u>43,866,642</u>	<u>80,845,350</u>	<u>378,321,234</u>	<u>1,026,927,110</u>	<u>214,744,565</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金

截至二零二二年三月三十一日

	進取基金 港元	保守基金 港元	歐洲股票基金 港元	增長基金 港元	香港債券基金 港元	香港股票基金 港元	國際債券基金 港元	國際股票基金 港元
經營業務之現金流量								
年度（虧損）/收入	(2,552,134,785)	(1,086,127)	(318,175,625)	(1,741,335,963)	(104,102,012)	(4,552,090,099)	(337,340,995)	9,735,066
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬								
之投資未變現虧損之淨變化	3,530,230,129	62,483,332	974,943,940	2,329,485,571	165,490,782	4,634,892,048	363,496,764	495,911,815
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現收益之淨額	(978,095,344)	(61,397,205)	(656,768,315)	(588,149,608)	(61,388,770)	(82,801,949)	(26,155,769)	(505,646,881)
經營業務產生的現金淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益								
入賬之投資	(3,076,957,368)	(14,069,749,291)	(8,507,192,904)	(2,548,918,023)	(2,811,585,848)	(17,452,380,272)	(3,323,597,377)	(2,758,052,858)
出售按公平值透過損益入賬之投資	3,319,568,516	14,664,745,180	6,323,639,732	2,525,874,210	3,336,506,612	13,783,031,634	3,708,065,742	1,739,287,753
投資業務產生/（所用）的現金淨額	242,611,148	594,995,889	(2,183,553,172)	(23,043,813)	524,920,764	(3,669,348,638)	384,468,365	(1,018,765,105)
融資業務之現金流量								
認購收款	3,076,957,368	14,069,749,291	8,507,192,904	2,548,918,023	2,811,585,848	17,452,380,272	3,323,597,377	2,758,052,858
贖回付款	(3,319,568,516)	(14,664,745,180)	(6,323,639,732)	(2,525,874,210)	(3,336,506,612)	(13,783,031,634)	(3,708,065,742)	(1,739,287,753)
融資業務（所用）/ 產生的現金淨額	(242,611,148)	(594,995,889)	2,183,553,172	23,043,813	(524,920,764)	3,669,348,638	(384,468,365)	1,018,765,105
現金及現金等價物之變動	-	-	-	-	-	-	-	-
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	-	-	-	-	-	-	-	-
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	利息基金 港元	日本股票基金 港元	北美股票基金 港元	亞太股票基金 港元	穩健基金 港元	富達平穩基金 港元	富達平穩增長基金 港元	中華威力基金 港元
經營業務之現金流量								
年度收入／（虧損）	124,358,932	(42,077,278)	753,731,078	(1,073,980,352)	(1,245,762,218)	(1,081,156,780)	(686,656,656)	(9,133,649,147)
就下列各項之調整：								
按公平值透過損益入賬								
之投資未變現虧損之淨變化	-	112,792,934	1,255,009,432	2,183,003,942	1,597,045,801	1,436,334,670	867,509,694	10,875,375,999
出售按公平值透過損益入賬								
之投資變現收益之淨額	-	(70,715,656)	(2,008,740,510)	(1,109,023,590)	(351,283,583)	(355,177,890)	(180,853,038)	(1,741,726,852)
利息收入	(124,358,932)	-	-	-	-	-	-	-
經營業務產生的現金淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
投資業務之現金流量								
購入按公平值透過損益								
入賬之投資	(18,981,706,752)	(17,792,445,554)	(16,283,073,815)	(8,967,405,191)	(3,359,724,040)	(2,111,958,326)	(1,329,393,108)	(15,023,099,635)
出售按公平值透過損益入賬之投資	19,881,056,877	17,705,287,204	12,187,403,541	8,410,050,621	3,339,954,877	1,642,495,993	1,218,314,522	13,574,452,012
利息收入	124,358,932	-	-	-	-	-	-	-
投資業務產生／（所用）的現金淨額	1,023,709,057	(87,158,350)	(4,095,670,274)	(557,354,570)	(19,769,163)	(469,462,333)	(111,078,586)	(1,448,647,623)
融資業務之現金流量								
認購收款	18,857,347,820	17,792,445,554	16,283,073,815	8,967,405,191	3,359,724,040	2,111,958,326	1,329,393,108	15,023,099,635
贖回付款	(19,881,056,877)	(17,705,287,204)	(12,187,403,541)	(8,410,050,621)	(3,339,954,877)	(1,642,495,993)	(1,218,314,522)	(13,574,452,012)
融資業務（所用）／產生的現金淨額	(1,023,709,057)	87,158,350	4,095,670,274	557,354,570	19,769,163	469,462,333	111,078,586	1,448,647,623
現金及現金等價物之變動	-	-	-	-	-	-	-	-
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-
現金及現金等價物結存之分析								
銀行結存	-	-	-	-	-	-	-	-
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元
經營業務之現金流量							
年度收入/（虧損）	4,140,459,969	(1,389,018,594)	(46,182,273)	44,122,619	(80,864,812)	(62,611,057)	(74,180,182)
就下列各項之調整：							
按公平值透過損益入賬之投資							
未變現（收益）/ 虧損之淨變化	(2,645,285,808)	1,258,148,236	76,869,361	24,540,763	99,045,387	90,539,107	99,689,235
出售按公平值透過損益入賬 之投資變現（收益）/ 虧損之淨額	<u>(1,495,174,161)</u>	<u>130,870,358</u>	<u>(30,687,088)</u>	<u>(68,663,382)</u>	<u>(18,180,575)</u>	<u>(27,928,050)</u>	<u>(25,509,053)</u>
經營業務產生的現金淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資業務之現金流量							
購入按公平值透過損益 入賬之投資	(11,679,540,603)	(6,852,313,194)	(650,490,190)	(1,923,136,973)	(290,546,846)	(202,233,575)	(210,616,572)
出售按公平值透過損益入賬之投資	7,795,231,098	4,641,015,658	776,105,153	1,647,230,248	259,053,711	172,833,421	123,463,309
投資業務（所用）/產生的現金淨額	<u>(3,884,309,505)</u>	<u>(2,211,297,536)</u>	<u>125,614,963</u>	<u>(275,906,725)</u>	<u>(31,493,135)</u>	<u>(29,400,154)</u>	<u>(87,153,263)</u>
融資業務之現金流量							
認購收款	11,679,540,603	6,852,313,194	650,490,190	1,923,136,973	290,546,846	202,233,575	210,616,572
贖回付款	(7,795,231,098)	(4,641,015,658)	(776,105,153)	(1,647,230,248)	(259,053,711)	(172,833,421)	(123,463,309)
融資業務產生/（所用）的現金淨額	<u>3,884,309,505</u>	<u>2,211,297,536</u>	<u>(125,614,963)</u>	<u>275,906,725</u>	<u>31,493,135</u>	<u>29,400,154</u>	<u>87,153,263</u>
現金及現金等價物之變動	-	-	-	-	-	-	-
年初之現金及現金等價物	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年終之現金及現金等價物	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
現金及現金等價物結存之分析							
銀行結存	-	-	-	-	-	-	-
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-	-
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

宏利環球精選（強積金）計劃

現金流量表 - 成分基金（續）

截至二零二二年三月三十一日

	2035退休基金 港元	2040退休基金 港元	2045退休基金 港元	65歲後基金 港元	核心累積基金 港元	退休收益基金 港元
經營業務之現金流量						
年度（虧損）／收入	(80,486,798)	(66,803,031)	(126,157,674)	(116,886,841)	294,325,606	(125,729,980)
就下列各項之調整：						
按公平值透過損益入賬						
之投資未變現虧損之淨變化	110,701,382	95,623,959	181,300,651	168,691,618	176,747,889	186,932,737
出售按公平值透過損益入賬						
之投資變現（收益）／虧損之淨額	(30,214,584)	(28,820,928)	(55,142,977)	(51,804,777)	(471,073,495)	14,677,899
經營業務產生的現金淨額	-	-	-	-	-	75,880,656
投資業務之現金流量						
購入按公平值透過損益						
入賬之投資	(238,494,947)	(208,144,967)	(472,613,637)	(3,077,638,576)	(5,804,745,362)	(1,836,881,418)
出售按公平值透過損益入賬之投資	136,832,306	130,628,197	276,247,781	2,197,907,300	3,201,552,376	911,641,939
投資業務所用的現金淨額	(101,662,641)	(77,516,770)	(196,365,856)	(879,731,276)	(2,603,192,986)	(925,239,479)
融資業務之現金流量						
認購收款	238,494,947	208,144,967	472,613,637	3,077,638,576	5,804,745,362	1,836,881,418
贖回付款	(136,832,306)	(130,628,197)	(276,247,781)	(2,197,907,300)	(3,201,552,376)	(911,641,939)
分派支付	-	-	-	-	-	(75,880,656)
融資業務產生的現金淨額	101,662,641	77,516,770	196,365,856	879,731,276	2,603,192,986	849,358,823
現金及現金等價物之變動	-	-	-	-	-	-
年初之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-
年終之現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-
現金及現金等價物結存之分析						
銀行結存	-	-	-	-	-	-
定期存款 - 買進時到期日少於三個月	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

1. 計劃

宏利環球精選（強積金）計劃（本「計劃」）於二零零零年四月二十九日以信託契據（「信託契據」）以及最新的經修訂日期為二零二零年九月十四日的綜合信託契約及其後的修訂而設立及管理。本計劃獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強制性公積金計劃條例（「條例」）及強制性公積金計劃（一般）規例（「（一般）規例」）的規定認可為集成信託計劃。

截至二零二三年三月三十一日，本計劃由二十九種成分基金組成。每種成分基金均以聯接基金的形式所組成，而成分基金的資產將直接投資於相應核准匯集投資基金（「匯集投資基金」）。

2.1 編製的基準

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

2.2 經修訂之香港財務政策及披露

本計劃就本年度財務報表首次採用以下經修訂的準則。

《香港財務報告準則》二零一八年
至二零二零年年度改進

《香港財務報告準則》第1號、《香港財務報告準則》
第9號、《香港財務報告準則》第16號隨附範例及
《香港會計準則》第41號¹

本年度所採用其他經修訂的準則之性質和影響對本計劃的財務報表並沒有重大影響。

《香港財務報告準則》二零一八年至二零二零年年度改進列明《香港財務報告準則》第9號。修訂的細節預期會適用於本計劃，現說明於下：

《香港財務報告準則》第9號「金融工具」：釐清實體評估任何新訂或經修改金融負債的條款是否與原金融負債條款顯著不同時應計入的費用。此等費用只包括借款人與貸款人之間的已付或應收費用，包括借款人或貸款人代表對方付訖或已收的費用。有關修訂預期不會對本計劃的財務報表構成重大影響。

2.3 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則

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

《香港會計準則》第1號（修訂）	負債分類為流動或非流動 （二零二零修訂） ^{2,3}
《香港會計準則》第1號及《香港財務報告準則實務報告第2號》（修訂）	會計政策披露 ¹
《香港會計準則》第8號（修訂）	會計估計之定義 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 由於二零二零修訂，二零二零修訂的生效日期被推遲到二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零修訂和二零二二修訂，香港詮釋第5號「財務報表之呈列－借款人對包含可隨時要求償還條款之定期貸款之分類」已修訂，以確保措詞一致，惟結論不變

預期將適用於本計劃的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下：

《香港會計準則》第1號（修訂） 負債分類為流動或非流

《香港會計準則》第1號負債分類為流動或非流動的修訂釐清負債流動或非流動分類的規定，實體如在報告期終結日符合此等條件，便有權將清償負債延遲至最少報告期後十二個月。儘管實體可能行使權利遞延清償負債，亦不影響個別負債項目的分類。此外，修訂亦釐清可被視為清償負債的各種情況。於二零二二年，香港會計師公會發出二零二二年修訂，進一步釐清貸款安排所產生負債的契約條件當中，只有實體必須在報告日期或之前履行的條件會影響該項負債的流動或非流動分類。二零二二年修訂亦規定，假如實體因為可以在報告期後十二個月內履行其他契約條件而有權遞延清償任何因貸款安排產生的負債，並將此等負債分類為非流動，則須作出額外披露。上述修訂於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效和追溯應用，並且允許提前採用。提前採用二零二零年修訂的實體必須同時採用二零二二年修訂，反之亦然。本計劃現正評估各項修訂的影響，以及是否需要修訂現有貸款安排。根據初步評估，有關修訂預期不會對本計劃的財務報表構成任何重大影響。

2.3 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則（續）

《香港會計準則》第1號及《香港財務報告準則實務報告第2號》（修訂）會計政策披露

《香港會計準則》第1號香港會計政策披露的修訂規定實體披露其會計政策的重要資料而非主要會計政策。任何會計政策資料倘與實體的財務報表所載的其他資料綜合考慮時，可合理地預期會影響財務報表的一般用途主要使用者基於財務報表所作出的決定，便屬於重要。

《香港財務報告準則實務報告第2號》的修訂提供如何在會計政策披露上應用重要性原則的非強制性指引。《香港會計準則》第1號的修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提前採用。由於《香港財務報告準則實務報告第2號》修訂提供的指引並非強制性，因此不設生效期。本計劃目前正在重新審查其會計政策披露，以確保與修訂保持一致。

《香港會計準則》第8號（修訂）會計估計之定義

《香港會計準則》第8號的修訂釐清更改會計估計與更改會計政策的分別。會計估計被定義為財務報表中的貨幣金額，可能會出現計量不確定性。修訂亦釐清實體應如何採用計量技巧及輸入數據作出會計估計。有關修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並且適用於該期間開始當時或之後的會計政策變更及會計估計變更。修訂允許提前採用，上述修訂預料不會對本計劃的財務報表產生任何重大影響。

3. 主要會計政策摘要

編製本計劃及其成分基金財務報表所採納的主要會計政策列載如下。

收入的確認

來自客戶合約的收益

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

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

3. 主要會計政策摘要（續）

收入的確認（續）

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

本年度內並無與客戶確認的合約收入。

其他收入

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

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

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

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

雜項收入在經濟利益可能流入本計劃及其成分基金及收入能夠可靠地計量時確認。

支出

所有開支乃按應計基準入賬。

供款

供款乃按應計基準入賬。

權益

權益乃按應計基準入賬。

外幣

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

3. 主要會計政策摘要（續）

外幣（續）

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

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指手頭現金、活期存款以及短期高流動投資（這些投資可隨時兌換為已知數額之現金且承受輕微之價格變動風險，一般於購入後三個月內到期），扣除構成計劃或其成分基金現金管理中須於提出要求時即時償還之銀行透支。

就可供權益用途淨資產報表而言，現金及現金等價物為銀行結存，包括並無限制用途之定期存款。

金融資產

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

(a) 分類和計量

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

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

3. 主要會計政策摘要（續）

金融資產（續）

(a) 分類和計量（續）

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

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

(b) 減值

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

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

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

(c) 終止確認

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

金融負債

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

金融負債在被終止時終止確認，即當債務被解除或取消或到期時。

3. 主要會計政策摘要（續）

衍生金融工具

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

衍生工具公平值變動產生的損益，直接計入當期損益。

金融工具之抵銷

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

公平值計量

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

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

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

第一級：根據相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）計量之公平值

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

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

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

3. 主要會計政策摘要（續）

買入及贖回基金單位所收取及支付的款項

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

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

有關連人士

以下人士將被視為與本計劃及其成分基金有關連：

(a) 該人士或其親屬

- (i) 控制或共同控制本計劃及其成分基金；
- (ii) 對本計劃及其成分基金有重大影響；或
- (iii) 受託人的主要管理層成員；

或

(b) 如以下任何條件適用，該人士將被視為一個實體：

- (i) 該人士與本計劃及其成分基金是同一組的成員；
- (ii) 該人士是其他實體（或其母公司、子公司或其他實體的附屬公司）的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該人士與受託人在相同的第三方組成合營企業；
- (iv) 該人士是第三個實體的合營企業，而其他實體是第三個實體的聯營企業；
- (v) 該實體是一個離職後福利計劃，旨在為受託人或與受託人有關實體的員工提供福利；
- (vi) 為(a)內的人士，控制或共同控制實體；
- (vii) 為(a)(i)內的人士，對實體有重大影響或該人士為實體（或其母公司）的管理要員；以及
- (viii) 該實體或同一集團的任何成員向受託人提供管理要員服務。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

3. 主要會計政策摘要（續）

聯繫人士

就財務報表而言，本計劃及其成分基金的聯繫人士包括：

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

4. 費用

為簡化及精簡本計劃的基金結構並加強新委任之單一投資經理在成分基金層面實施的投資監控措施的一致性與統一性，為簡化本計劃所有成分基金投資結構的層次而作出變更如下：

在減少層次安排實施前，並無任何管理費於成分基金層面中扣除。

自二零二二年十月十三日起，重新調整宏利MPF保守基金（「保守基金」）的管理費及從相應的基金層面中扣除。

自二零二二年十月二十日起，重新調整本計劃所有成分基金（宏利MPF利息基金和宏利MPF穩健基金（合稱「保證基金」）及保守基金除外）（合稱為「減層後成分基金」）的管理費及從相應的成分基金層面中扣除。

自二零二二年十月二十日起，重新調整保證基金的管理費及從相應的附屬保單基金層面中扣除。

由於上述減少層次安排，本年度財務報表及相關附註中列報的金額與截至二零二二年三月三十一日止年度列報的金額並不完全可比。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

4. 費用（續）

(a) 各成分基金的費用率明細如下：

	成分基金層面（每年佔資產淨值的百分比） 二零二三年三月三十一日			
	保薦人費用 (附註 ii)	受託人及保 管人費用 (附註 i)	管理費 (附註 iii)	投資管理費 (附註 iv)
宏利MPF利息基金	0.74	0.12	0.64	0.25
宏利MPF穩健基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.60
宏利MPF增長基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.60
宏利MPF進取基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.60
宏利MPF國際股票基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.60
宏利MPF 退休收益基金	最高 0.33	0.12	0.60	最高 0.60
宏利MPF保守基金	無	無	0.50	0.25
宏利MPF香港債券基金	0.18	0.12	0.60	0.25
宏利MPF人民幣債券基金	0.18	0.12	0.60	0.25
宏利MPF亞太債券基金	0.18	0.12	0.60	0.25
宏利MPF國際債券基金	0.18	0.12	0.60	0.25
宏利MPF中華威力基金	最高 0.89	0.12	0.64	最高 0.70
宏利MPF康健護理基金	最高 0.84	0.12	0.64	最高 0.60
宏利 MPF 核心累積基金	無	無	0.49	0.26
宏利 MPF 65歲後基金	無	無	0.49	0.26
宏利MPF 2025退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2030退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2035退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2040退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF 2045退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF智優裕退休基金	最高 0.12	0.12	0.50	最高 0.60
宏利MPF恒指基金	最高 0.08	0.12	0.60	0.05
宏利MPF富達增長基金	最高 0.26	0.12	0.64	0.73
宏利MPF富達平穩增長基金	最高 0.26	0.12	0.64	0.73
宏利MPF香港股票基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.40
宏利MPF亞太股票基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高 0.40
宏利MPF歐洲股票基金	0.74	0.12	0.64	0.25
宏利MPF日本股票基金	0.74	0.12	0.64	0.25
宏利MPF北美股票基金	最高 0.74	0.12	0.64	最高0.375

除宏利MPF利息基金按月累算外，上述費用均按日累算。

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

4. 費用（續）

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

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

(iv) 投資經理，宏利投資管理（香港）有限公司，在減少層次安排後管理保守基金和所有減層後成分基金及保證基金。

(b) 保管費

本計劃及其成分基金的分託管人收取保管費，其中包括票據費和與處理公司行為有關的臨時費用，證券保管費用按照受託人與投資經理雙方同意的收費表中的報價計算，其中，證券保管費的費率根據股票實際發行和保管的國家而變化。本年度本計劃及其成分基金分託管人收取的保管費總額為港元1,658,285（二零二二年：無）。

(c) 手續費

手續費包括受託人在滙豐控股集團以外進行的貨幣市場和外匯交易的結算和記賬相關的每筆付款和收款收取的港元115費用以及其他銀行費用。本年度手續費總額為港元 98,093（二零二二年：無）。

(d) 交易手續費

基金管理人有权就基金單位的認購、贖回和轉讓交易收取每項成分基金每天港元 400的費用。基金管理人還有權收取根據受託人與投資經理雙方同意的費用表中的報價計算的證券交易費用。費用率根據實際處理和處理交易的國家而變化（二零二二年：無）。

(e) 估值費用

基金管理人有权按每項基金每日收取港元250的費用，除了進取基金，增長基金，恒指基金，智優裕退休基金，2025退休基金，2030退休基金，2035退休基金，2040退休基金，2045退休基金，國際股票基金及退休收益基金（直接投資於緊貼指數集資投資計劃），每項成分基金每日收取港元600進行估值（二零二二年：無）。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

5. 供款

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

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

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

6. 權益

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

7. 按公平值透過損益入賬之投資

<u>本計劃</u>	二零二三年 港元	二零二二年 港元
投資於有報價投資 - 成分基金		
進取基金	22,914,719,228	25,723,336,119
保守基金	14,312,191,900	12,419,911,833
歐洲股票基金	5,669,282,322	5,646,524,297
增長基金	17,152,247,752	19,252,555,522
香港債券基金	2,855,580,305	2,889,994,562
香港股票基金	15,297,166,217	14,457,010,947
國際債券基金	4,702,074,469	4,956,025,714
國際股票基金	7,651,391,109	8,439,451,012
利息基金	29,990,510,236	25,776,727,904
日本股票基金	2,303,858,681	2,324,350,749
北美股票基金	17,557,223,111	18,656,339,984
亞太股票基金	10,881,919,903	11,561,059,821
穩健基金	14,471,998,933	15,096,047,806
富達平穩基金	9,233,841,336	9,887,974,428
富達平穩增長基金	7,043,616,744	7,598,412,066
中華威力基金	26,410,267,791	28,588,442,446
康健護理基金	42,429,370,908	40,837,320,222
恒指基金	7,408,470,720	6,699,408,563
亞太債券基金	1,498,719,767	1,567,796,593
人民幣債券基金	2,255,990,130	2,371,793,227
智優裕退休基金	1,015,537,584	1,113,567,375
2025 退休基金	725,724,100	812,550,176
2030 退休基金	802,562,998	866,795,766
2035 退休基金	871,506,711	905,945,425
2040 退休基金	689,540,913	732,517,684
2045 退休基金	1,272,973,144	1,361,132,927
65 歲後基金	4,747,286,313	4,403,312,625
核心累積基金	15,958,020,367	14,595,091,663
退休收益基金	1,917,888,865	2,116,037,973
投資公平值	<u>290,041,482,557</u>	<u>291,657,435,429</u>
投資成本	<u>262,679,336,535</u>	<u>274,987,772,751</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

8. 現金及現金等價物

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
現金及銀行存款	1,252,340,511	836,488,304
定期存款	714,687,393	4,000,000
	<u>1,967,027,904</u>	<u>840,488,304</u>

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

9. 銀行貸款、透支及其他借貸

本計劃及其成分基金於二零二三年三月三十一日並無銀行貸款、透支及其他借貸（二零二二年：無）。

10. 稅項

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

11. 累計權益

二零二三年三月三十一日成員賬戶的總累計權益為港元 290,460,357,849（二零二二年：港元 282,159,211,461）。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易

(a) 投資及贖回投資於核准匯集投資基金

本計劃的成分基金直接投資於相應的核准匯集投資基金。

成分基金與核准匯集投資基金於年度內有以下之交易：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
於核准匯集投資基金之投資	136,641,588,917	173,579,351,394
贖回於核准匯集投資基金之投資	117,372,970,612	151,541,278,182

於核准匯集投資基金投資的購入成本及贖回價格是基於購入及贖回當時之核准匯集投資基金之資產淨值決定。該等交易均在日常業務過程中按一般商業條款進行。在附註 4 提及在減少層次安排前，每個由成分基金到核准匯集投資基金的申購/贖回/轉賬的手續費，會由核准匯集投資基金支付。在減少層次安排後，這交易費用在成分基金收取。宏利強積金基金之間的調整資產分配將不會被計入交易中，因此將不會產生任何手續費。

除上文和財務報表附註 4 所披露的交易或安排外，於年度內並無與投資經理、投資經理的合伙人或其代表、管理人、受託人、保管人及 / 或任何聯繫人士達成任何交易（二零二二年：無）。

(b) 與有關連人士的結欠

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

(c) 本計劃及其成分基金管理要員的報酬

無管理要員就其年度內向本計劃及其成分基金提供的服務收取任何報酬（二零二二年：無）。

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：（續）

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：（續）

	二零二三年（續）							
	康健護理基金 港元	恒指基金 港元	亞太債券基金 港元	人民幣債券基金 港元	智優裕退休基金 港元	2025退休基金 港元	2030退休基金 港元	2035退休基金 港元
<u>截至二零二三年三月三十一日</u>								
管理費	118,106,418	18,378,335	3,770,766	5,652,081	2,197,055	1,574,192	1,703,028	1,813,341
投資管理費	70,990,887	1,551,700	1,591,846	2,386,053	969,437	688,405	784,823	824,748
保薦人費用	141,981,774	2,172,380	1,146,129	1,717,958	491,012	351,811	346,003	368,415
受託人及保管人費用	22,418,175	3,724,080	764,086	1,145,305	535,649	383,793	415,204	442,099
	<u>22,139,904</u>	<u>3,648,484</u>	<u>743,355</u>	<u>1,115,753</u>	<u>428,431</u>	<u>305,964</u>	<u>335,235</u>	<u>358,979</u>
<u>於二零二三年三月三十一日</u>								
應付管理費	22,139,904	3,648,484	743,355	1,115,753	428,431	305,964	335,235	358,979
應付投資管理費	13,307,756	308,045	313,811	471,020	185,906	129,777	150,066	160,499
應付保薦人費用	26,615,512	431,263	225,944	339,135	95,748	68,379	68,109	72,934
應付受託人及保管人費用	4,202,449	739,308	150,629	226,090	104,453	74,595	81,731	87,520

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

12. 與聯繫人士及有關連人士之交易（續）

(e) 年末，應付關聯人士之費用及金額如下：（續）

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

截至二零二二年三月三十一日，無應付關聯人士之費用及金額。費用及支出於二零二二年計入減層後基金。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

13. 非金錢利益協議

本計劃或其成分基金於年度內並無安排任何非金錢利益協議（二零二二年：無）。

14. 借出證券之協議

本計劃及其成分基金於年度內並無達成任何借出證券之協議（二零二二年：無）。

15. 資產的流通

於二零二三年三月三十一日，本計劃及其成分基金資產的流通並無受到法定或合約規定限制（二零二二年：無）。

16. 承擔

本計劃及其成分基金於二零二三年三月三十一日並無任何承擔（二零二二年：無）超出這財務報表所載的範圍。

17. 或然負債

本計劃及其成分基金於二零二三年三月三十一日並無或然負債（二零二二年：無）。

18. 市場推廣費用

於年度內並無從成分基金扣除任何廣告費、推廣費及支付予本計劃內強積金中介人的佣金或經紀費（二零二二年：無）。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

19. 分派

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

退休收益基金截至二零二三年三月三十一日的分派如下：

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

19. 分派（續）

退休收益基金截至二零二二年的分派如下：

	單位	港元/單位	港元
二零二二年			
2021年4月的分派 （2021年4月27日支付）	138,148,915.213	0.033	4,558,914
2021年5月的分派 （2021年5月27日支付）	153,366,673.692	0.033	5,061,100
2021年6月的分派 （2021年6月28日支付）	164,351,191.971	0.033	5,423,589
2021年7月的分派 （2021年7月27日支付）	172,658,695.272	0.033	5,697,737
2021年8月的分派 （2021年8月26日支付）	178,963,351.096	0.033	5,905,789
2021年9月的分派 （2021年9月29日支付）	192,468,447.152	0.033	6,351,458
2021年10月的分派 （2021年10月26日支付）	199,839,135.752	0.033	6,594,692
2021年11月的分派 （2021年11月26日支付）	207,312,322.244	0.033	6,841,306
2021年12月的分派 （2021年12月29日支付）	211,432,620.627	0.033	6,977,277
2022年1月的分派 （2022年1月26日支付）	213,247,830.732	0.035	7,463,673
2022年2月的分派 （2022年2月25日支付）	215,223,606.981	0.035	7,532,827
2022年3月的分派 （2022年3月28日支付）	213,494,147.018	0.035	7,472,294
			<u>75,880,656</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

20. 衍生金融工具

進取基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	<u>371,303,163</u>	<u>-</u>	<u>8,204,443</u>

歐洲股票基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>1,837,896,190</u>	<u>-</u>	<u>38,723,605</u>

增長基金

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

國際債券基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>2,399,310,396</u>	<u>2,243,069</u>	<u>17,698,076</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

20. 衍生金融工具（續）

國際股票基金

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

日本股票基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>768,657,987</u>	<u>-</u>	<u>16,812,251</u>

北美股票基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>5,766,837,294</u>	<u>-</u>	<u>8,608,977</u>

亞太股票基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>1,242,168,634</u>	<u>-</u>	<u>5,387,463</u>

康健護理基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
遠期貨幣合約	<u>14,352,865,742</u>	<u>-</u>	<u>21,426,561</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

20. 衍生金融工具（續）

亞太債券基金

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

人民幣債券基金

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

智優裕退休基金

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

2025退休基金

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

2030退休基金

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

20. 衍生金融工具（續）

2035退休基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	<u>14,182,209</u>	<u>-</u>	<u>304,766</u>

2040退休基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	<u>11,391,926</u>	<u>-</u>	<u>261,995</u>

2045退休基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	<u>20,804,109</u>	<u>-</u>	<u>447,496</u>

退休收益基金

	名義金額 港元	資產 港元	負債 港元
期貨	<u>27,455,595</u>	<u>-</u>	<u>796,869</u>

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

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

截至二零二二年三月三十一日，本計劃及其基金未持有任何衍生金融工具。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

21. 金融工具類別

各金融工具在報告期完結日的賬面值如下：

二零二三年

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

金融負債

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

二零二二年

金融資產

	按公平值透過 損益入賬之 金融資產 港元	以已攤銷成本 計算的 金融資產 港元	總額 港元
按公平值透過損益入賬之投資	291,657,435,429	-	291,657,435,429
僱主之應收供款	-	574,313,411	574,313,411
僱員之應收供款	-	273,226,020	273,226,020
出售投資之應收款項	-	2,593,548,563	2,593,548,563
其他應收款項中的金融資產	-	62,234,149	62,234,149
現金及現金等價物	-	840,488,304	840,488,304
	<u>291,657,435,429</u>	<u>4,343,810,447</u>	<u>296,001,245,876</u>

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

21. 金融工具類別（續）

各金融工具在報告期完結日的賬面值如下：（續）

二零二二年

金融負債

	以已攤銷成本 計算的 金融負債 港元
應付之權益	243,203,416
購入投資之應付款項	2,402,469,510
其他應付款項中的金融負債	316,435,750
	<u>2,962,108,676</u>

22. 公平值層級

本計劃用以下層級決定及披露金融工具的公平值：

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

下表說明了本計劃金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量之資產

二零二三年三月三十一日：

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

下表說明了本計劃金融工具的公平值計量層級：（續）

按公平值計量之資產（續）

二零二二年三月三十一日：

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
按公平值記入損益賬之投資： 核准匯集投資基金	291,657,435	-	-	291,657,435
	291,657,435	-	-	291,657,435

按公平值計量之負債

二零二三年三月三十一日：

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
按公平值記入損益賬之投資： 衍生金融工具	20,013	125,477	-	145,490
	20,013	125,477	-	145,490

二零二二年三月三十一日：

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
按公平值記入損益賬之投資： 衍生金融工具	-	-	-	-
	-	-	-	-

於年度內公平值計量並沒有在第一級及第二級轉移，亦沒有轉入或轉出第三級之公平值計量（二零二二年：無）。

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

下表說明了成分基金金融工具的公平值計量層級：

進取基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	22,914,719	-	-	22,914,719
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	25,723,336	-	-	25,723,336

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	8,204	-	-	8,204
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

保守基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,312,192	-	-	14,312,192
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	12,419,912	-	-	12,419,912

歐洲股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	5,669,282	-	-	5,669,282
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	5,646,524	-	-	5,646,524

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

歐洲股票基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	38,724	-	38,724
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

增長基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	17,152,248	-	-	17,152,248
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	19,252,556	-	-	19,252,556

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

增長基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	7,546	11	-	7,557
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

香港債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	2,855,580	-	-	2,855,580
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	2,889,995	-	-	2,889,995

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

香港股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,297,166	-	-	15,297,166
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,457,011	-	-	14,457,011

國際債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	4,702,075	-	-	4,702,075
衍生金融工具	-	2,243	-	2,243
	4,702,075	2,243	-	4,704,318
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	4,956,026	-	-	4,956,026
衍生金融工具	-	-	-	-
	4,956,026	-	-	4,956,026

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

國際債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	17,698	-	17,698
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

國際股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	7,651,391	-	-	7,651,391
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	8,439,451	-	-	8,439,451

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

國際股票基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	1,420	54	-	1,474
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

利息基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	29,990,510	-	-	29,990,510
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	25,776,728	-	-	25,776,728

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

日本股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,303,859	-	-	2,303,859
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,324,351	-	-	2,324,351

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	16,812	-	16,812
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

北美股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	17,557,223	-	-	17,557,223
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	18,656,340	-	-	18,656,340

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日：				
衍生金融工具	-	8,609	-	8,609
二零二二年三月三十一日：				
衍生金融工具	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值 層級（續）

亞太股票基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	10,881,920	-	-	10,881,920
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	11,561,060	-	-	11,561,060

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	5,387	-	5,387
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

穩健基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,471,999	-	-	14,471,999
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,096,048	-	-	15,096,048

富達平穩基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	9,233,841	-	-	9,233,841
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	9,887,974	-	-	9,887,974

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

富達平穩增長基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,043,617	-	-	7,043,617
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,598,412	-	-	7,598,412

中華威力基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	26,410,268	-	-	26,410,268
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	28,588,442	-	-	28,588,442

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

康健護理基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	42,429,371	-	-	42,429,371
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	40,837,320	-	-	40,837,320

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	21,427	-	21,427
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

恒指基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	7,408,471	-	-	7,408,471
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	6,699,409	-	-	6,699,409

亞太債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,498,720	-	-	1,498,720
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,567,797	-	-	1,567,797

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

亞太債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	786	-	786
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

人民幣債券基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	2,255,990	-	-	2,255,990
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	2,371,793	-	-	2,371,793

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

人民幣債券基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	-	15,966	-	15,966
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

智優裕退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	1,015,538	-	-	1,015,538
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	1,113,567	-	-	1,113,567

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

智優裕退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	368	-	-	368
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

2025退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	725,724	-	-	725,724
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	812,550	-	-	812,550

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

2025退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	278	3	-	281
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

2030退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	802,563	-	-	802,563
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	866,796	-	-	866,796

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

2030退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	386	-	-	386
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

2035退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	871,507	-	-	871,507
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	905,945	-	-	905,945

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

2035退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	305	-	-	305
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

2040退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	689,541	-	-	689,541
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	732,518	-	-	732,518

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

2040退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	262	-	-	262
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

2045退休基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	1,272,973	-	-	1,272,973
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	1,361,133	-	-	1,361,133

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

2045退休基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 衍生金融工具	447	-	-	447
二零二二年三月三十一日： 衍生金融工具	-	-	-	-

65歲後基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價	重大 可觀察輸入 參數	重大 不可觀察輸 入參數	
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	4,747,286	-	-	4,747,286
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資： 股票投資	4,403,313	-	-	4,403,313

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

核心累積基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	15,958,020	-	-	15,958,020
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	14,595,092	-	-	14,595,092

退休收益基金

按公平值計量之資產

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	1,917,889	-	-	1,917,889
二零二二年三月三十一日： 按公平值記入損益賬之投資：				
股票投資	2,116,038	-	-	2,116,038

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

22. 公平值層級（續）

退休收益基金（續）

按公平值計量之負債

	公平值計量			總額 港幣千元
	活躍 市場的報價 第一級 港幣千元	重大 可觀察輸入 參數 第二級 港幣千元	重大 不可觀察輸 入參數 第三級 港幣千元	
二零二三年三月三十一日：				
衍生金融工具	797	-	-	797
二零二二年三月三十一日：				
衍生金融工具	-	-	-	-

於年度內金融資產和金融負債公平值計量並沒有在第一級及第二級轉移，亦沒有轉入或轉出第三級之公平值計量（二零二二年：無）。

23. 財務風險管理目標及政策

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

價格風險

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

於二零二三年三月三十一日以及二零二二年，估計股票指數有 5%升幅，所有其他變量保持不變，基金單位持有人應佔的淨資產和收益將如下表所示增加：

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）
價格風險（續）

截至二零二三年三月三十一日（續）

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

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二二年三月三十一日

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）										
	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	日本股票基金	北美股票基金	歐洲股票基金	富達平穩基金	富達平穩增長基金	中華威力基金
富時強積金歐洲	160,851	282,094	-	79,003	-	-	-	361,835	-	-	-
富時強積金香港	185,817	306,700	135,591	6,550	709,906	-	-	-	-	-	-
富時強積金日本	72,466	128,578	-	22,543	-	112,593	-	-	-	-	-
富時強積金美國	50,476	86,597	-	96,534	-	-	380,617	-	-	-	-
富時強積金亞太區日本除外及香港	88,955	150,248	367,759	32,612	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金大中華	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,474,191
羅素1000增長	55,970	93,060	-	129,649	-	-	506,233	-	-	-	-
標準普爾500	57,753	96,025	-	133,780	-	-	522,361	-	-	-	-
MSCI 世界信息技術	5,860	10,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-
富時強積金中國A	1,558	2,715	-	965	-	-	-	-	-	-	-
花旗集團全球政府債券指數—非豁免權力以10%為上限（25%對沖港元）	-	-	-	-	-	-	-	-	490,871	385,868	-
富時強積金香港											
富時 AW 北美指數											
富時 AW 歐洲											
富時 AW 日本總回報											
富時 AW 亞太區（日本除外，香港除外）											
1個月香港銀行同業拆息											

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

截至二零二二年三月三十一日（續）

市場指數 (+5%)	淨資產和收入變動（港幣千元）											
	康健護理 基金	智優裕退 休基金	2025退休 基金	2030退休 基金	2035退休 基金	2040退休 基金	2045退休 基金	恒指基金	65歲後基 金	核心累積 基金	穩健基金	退休收益 基金
富時強積金歐洲	-	6,320	4,951	7,479	9,164	7,900	14,853	-	-	-	47,402	5,162
富時強積金香港	-	7,361	5,792	8,630	10,337	8,907	16,591	-	-	-	107,156	11,720
富時強積金日本	-	3,033	2,377	3,525	4,181	3,771	6,927	-	-	-	29,962	-
富時強積金美國	-	1,893	1,420	2,287	3,076	2,682	4,890	-	-	-	18,849	2,997
富時強積金亞太區日本除外及香港	-	4,004	3,057	4,222	4,877	4,222	7,862	-	-	-	4,077	13,321
MSCI 世界醫療保健	1,598,839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
羅素 1000	-	2,339	1,838	2,757	3,091	2,673	5,096	-	-	-	22,221	4,177
標準普爾500	-	2,414	1,896	2,845	3,189	2,758	5,258	-	-	-	22,929	4,310
MSCI 世界信息技術	-	225	209	228	247	198	358	-	-	-	-	-
富時強積金中國A	-	63	50	70	87	74	139	-	-	-	-	94
羅素 3000 醫療保健	344,430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
恆生指數	-	-	-	-	-	-	-	324,880	-	-	-	-
富時強積金環球 花旗強積金世界國債 強積金訂明儲蓄利率的回報	-	-	-	-	-	-	-	-	219,090	724,066	-	-

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

價格風險（續）

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

外幣匯率風險

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

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

下表列出除港元及美元外，本計劃及其成分基金在報告期完結日之金融資產和負債，及其交易所承受的重大外幣匯率風險。截至二零二三年三月三十一日及二零二二年，估計港元或美元升值5%，所有其他變量保持不變，歸屬於單位持有人的淨資產和收益將如下表所示減少：

截至二零二三年三月三十一日

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）
外幣匯率風險（續）

截至二零二三年三月三十一日（續）

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

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

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

外幣匯率風險（續）

截至二零二二年三月三十一日

貨幣	增長基金	進取基金	亞太股票基金	國際股票基金	香港股票基金	國際債券基金	日本股票基金	穩健基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	44,946	108,829	-	-	7,766	-	-
加元	-	-	-	-	-	7,733	-	-
離岸人民幣	38,561	-	35,603	-	41,202	-	-	-
丹麥克朗	-	40,462	-	-	-	-	-	-
歐羅	84,959	110,284	-	30,507	-	77,023	-	28,481
英鎊	-	-	-	-	-	13,103	-	-
印尼盾	-	-	18,353	-	-	-	-	-
印度盧比	-	-	85,245	-	-	-	-	-
日圓	78,476	126,259	-	21,834	-	25,920	109,050	32,626
韓國圓	-	-	64,360	-	-	-	-	-
新加坡幣	-	-	19,776	-	-	-	-	-
新台幣	-	-	83,222	-	-	-	-	-
合共	201,996	321,951	415,388	52,341	41,202	131,545	109,050	61,107

貨幣	歐洲股票基金	智優裕退休基金	2025退休基金	2030退休基金	2035退休基金	2040退休基金	2045退休基金	富達平穩基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	-	1,374	1,492	1,273	2,353	-
瑞士法郎	42,585	-	-	-	-	-	-	-
離岸人民幣	-	2,849	1,540	1,370	-	-	-	-
丹麥克朗	51,728	-	-	-	-	1,135	2,130	-
歐羅	133,593	5,779	4,123	4,006	3,887	3,172	5,785	49,662
英鎊	10,037	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	4,090	3,070	3,824	4,206	3,727	6,790	57,585
瑞典克朗	37,667	-	-	-	-	-	-	-
合共	275,610	12,718	8,733	10,574	9,585	9,307	17,058	107,247

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

外幣匯率風險（續）

截至二零二二年三月三十一日（續）

貨幣	富達平穩增長基金	中華威力基金	康健護理基金	亞太債券基金	人民幣債券基金	65歲後基金	核心累積基金	退休收益基金
(+5%)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
澳元	-	-	-	7,884	-	-	-	4,333
瑞士法郎	-	-	125,295	-	-	-	-	-
離岸人民幣	-	193,856	-	-	102,501	-	-	6,983
歐羅	52,040	-	-	-	-	1,847	33,268	-
英鎊	-	-	93,682	-	-	1,661	17,621	-
印尼盾	-	-	-	7,062	-	-	-	-
印度盧比	-	-	-	2,728	-	-	-	3,223
日圓	32,068	-	-	-	-	2,588	27,188	-
韓國圓	-	-	-	7,609	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	-	3,073	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	-	2,939	-	-	-	-
新加坡幣	-	-	-	2,759	-	-	-	-
泰銖	-	-	-	5,703	-	-	-	-
新台幣	-	396,031	-	-	-	-	-	-
合共	84,108	589,887	218,977	39,757	102,501	6,096	78,077	14,539

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

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

利率風險

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

利率風險（續）

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

於二零二三年三月三十一日及二零二二年，若利率上升二十五個基點而所有其他變量保持不變，下列成分基金單位持有人應佔的淨資產將如下表所示減少：

利率變動（+25基點）	截至	截至
	二零二三年三月三十一日	二零二二年三月三十一日
	港幣千元	港幣千元
進取基金	(6,147)	(7,038)
保守基金	7,775	7,337
增長基金	(31,682)	(42,485)
香港債券基金	(25,772)	(32,366)
國際債券基金	(70,912)	(85,461)
利息基金	(184,814)	(204,868)
穩健基金	(92,825)	(120,059)
富達平穩基金	(7,221)	(3,072)
富達平穩增長基金	(43,772)	(46,597)
亞太債券基金	(21,243)	(22,528)
人民幣債券基金	(14,205)	(21,738)
智優裕退休基金	(4,488)	(5,796)
2025退休基金	(3,037)	(3,865)
2030退休基金	(1,656)	(2,077)
2035退休基金	(719)	(849)
2040退休基金	(248)	(386)
2045退休基金	(417)	(536)
65歲後基金	(13,041)	(13,265)
核心累積基金	(20,640)	(21,049)
退休收益基金	(9,807)	(11,674)

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險

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

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

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

信貸風險按地理區域和行業管理。本計劃及其成分基金內沒有重大的信貸風險。

截至二零二三年三月三十一日的最高風險和年終階段

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險（續）

截至二零二二年三月三十一日的最高風險和年終階段

下表顯示了基於本計劃信貸政策的最高信貸風險，主要基於過去的資料，除非有其他無需成本的可用資料，以及截至二零二二年三月三十一日的年終階段分類。所列金額為金融資產的賬面值。

	12個月預期信貸虧損		全期的預期信貸虧損		簡化方式 港元	港元
	階段 1 港元	階段 2 港元	階段 3 港元			
僱主之應收供款	574,313,411	-	-	-	-	574,313,411
僱員之應收供款	273,226,020	-	-	-	-	273,226,020
出售投資之應收款項	2,593,548,563	-	-	-	-	2,593,548,563
其他應收賬款	62,234,149	-	-	-	-	62,234,149
現金及現金等價物	840,488,304	-	-	-	-	840,488,304
	<u>4,343,810,447</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,343,810,447</u>

流通風險

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

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

進取基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	33,567	-	-	33,567
購入投資之應付款項	-	163,029	-	-	163,029
衍生金融工具	-	8,204	-	-	8,204
其他應付賬款	-	33,073	36	-	33,109
	-	237,873	36	-	237,909
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	40,988	-	-	40,988
購入投資之應付款項	-	23,922	-	-	23,922
	-	64,910	-	-	64,910

保守基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	425,253	-	-	425,253
購入投資之應付款項	-	535,712	-	-	535,712
其他應付賬款	-	9,179	5	-	9,184
	-	970,144	5	-	970,149
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	421,120	-	-	421,120
購入投資之應付款項	-	203,876	-	-	203,876
	-	624,996	-	-	624,996

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

歐洲股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	21,111	-	-	21,111
購入投資之應付款項	-	23,185	-	-	23,185
衍生金融工具	-	38,723	-	-	38,723
其他應付賬款	-	7,951	19	-	7,970
	-	90,970	19	-	90,989
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	40,938	-	-	40,938
購入投資之應付款項	-	52,635	-	-	52,635
	-	93,573	-	-	93,573

增長基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	28,836	-	-	28,836
購入投資之應付款項	-	59,731	-	-	59,731
衍生金融工具	-	7,556	-	-	7,556
其他應付賬款	-	25,003	30	-	25,033
	-	121,126	30	-	121,156
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	36,266	-	-	36,266
購入投資之應付款項	-	16,383	-	-	16,383
	-	52,649	-	-	52,649

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

香港債券基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	19,005	-	-	19,005
購入投資之應付款項	-	33,377	-	-	33,377
其他應付賬款	-	2,772	17	-	2,789
	-	55,154	17	-	55,171
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	37,544	-	-	37,544
購入投資之應付款項	-	20,341	-	-	20,341
	-	57,885	-	-	57,885

香港股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	221,794	-	-	221,794
購入投資之應付款項	-	353,176	-	-	353,176
其他應付賬款	-	22,043	27	-	22,070
	-	597,013	27	-	597,040
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	326,577	-	-	326,577
購入投資之應付款項	-	284,427	-	-	284,427
	-	611,004	-	-	611,004

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

利息基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	246,846	-	-	246,846
購入投資之應付款項	-	193,318	-	-	193,318
	-	440,164	-	-	440,164
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	360,866	-	-	360,866
購入投資之應付款項	-	332,058	-	-	332,058
	-	692,924	-	-	692,924

國際債券基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	14,668	-	-	14,668
購入投資之應付款項	-	27,133	-	-	27,133
衍生金融工具	-	17,698	-	-	17,698
其他應付賬款	-	6,880	19	-	6,899
	-	66,379	19	-	66,398
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	40,178	-	-	40,178
購入投資之應付款項	-	10,169	-	-	10,169
	-	50,347	-	-	50,347

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

國際股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	12,589	-	-	12,589
購入投資之應付款項	-	66,345	-	-	66,345
衍生金融工具	-	1,473	-	-	1,473
其他應付賬款	-	10,795	22	-	10,817
	-	91,202	22	-	91,224
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	22,914	-	-	22,914
購入投資之應付款項	-	94,194	-	-	94,194
	-	117,108	-	-	117,108

日本股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	739,894	-	-	739,894
購入投資之應付款項	-	392,931	-	-	392,931
衍生金融工具	-	16,812	-	-	16,812
其他應付賬款	-	3,443	17	-	3,460
	-	1,153,080	17	-	1,153,097
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	372,606	-	-	372,606
購入投資之應付款項	-	460,684	-	-	460,684
	-	833,290	-	-	833,290

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

北美股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	69,858	-	-	69,858
購入投資之應付款項	-	64,128	-	-	64,128
衍生金融工具	-	8,609	-	-	8,609
其他應付賬款	-	24,963	30	-	24,993
	-	167,558	30	-	167,588
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	126,459	-	-	126,459
購入投資之應付款項	-	241,470	-	-	241,470
	-	367,929	-	-	367,929

亞太股票基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	255,107	-	-	255,107
購入投資之應付款項	-	121,744	-	-	121,744
衍生金融工具	-	5,387	-	-	5,387
其他應付賬款	-	15,860	24	-	15,884
	-	398,098	24	-	398,122
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	49,193	-	-	49,193
購入投資之應付款項	-	146,937	-	-	146,937
	-	196,130	-	-	196,130

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

穩健基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	32,515	-	-	32,515
購入投資之應付款項	-	16,777	-	-	16,777
	-	49,292	-	-	49,292
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	86,077	-	-	86,077
購入投資之應付款項	-	53,579	-	-	53,579
	-	139,656	-	-	139,656

富達平穩基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	16,831	-	-	16,831
購入投資之應付款項	-	1,807	-	-	1,807
其他應付賬款	-	12,741	23	-	12,764
	-	31,379	23	-	31,402
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	25,844	-	-	25,844
購入投資之應付款項	-	12,563	-	-	12,563
	-	38,407	-	-	38,407

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

富達平穩增長基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	12,553	-	-	12,553
購入投資之應付款項	-	1,823	-	-	1,823
其他應付賬款	-	9,775	21	-	9,796
	-	24,151	21	-	24,172
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	21,071	-	-	21,071
購入投資之應付款項	-	7,884	-	-	7,884
		28,955			28,955

中華威力基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	104,075	-	-	104,075
購入投資之應付款項	-	291,568	-	-	291,568
其他應付賬款	-	41,325	38	-	41,363
	-	436,968	38	-	437,006
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	153,512	-	-	153,512
購入投資之應付款項	-	74,096	-	-	74,096
	-	227,608	-	-	227,608

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

康健護理基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	101,075	-	-	101,075
購入投資之應付款項	-	60,398	-	-	60,398
衍生金融工具	-	21,427	-	-	21,427
其他應付賬款	-	66,788	48	-	66,836
	-	249,688	48	-	249,736
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	142,901	-	-	142,901
購入投資之應付款項	-	169,754	-	-	169,754
	-	312,655	-	-	312,655

亞太債券基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	6,367	-	-	6,367
購入投資之應付款項	-	5,648	-	-	5,648
衍生金融工具	-	786	-	-	786
其他應付賬款	-	1,466	16	-	1,482
	-	14,267	16	-	14,283
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	10,079	-	-	10,079
購入投資之應付款項	-	2,416	-	-	2,416
	-	12,495	-	-	12,495

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

恒指基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	84,251	-	-	84,251
購入投資之應付款項	-	4,687	-	-	4,687
其他應付賬款	-	5,700	20	-	5,720
	-	94,638	20	-	94,658
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	114,284	-	-	114,284
購入投資之應付款項	-	104,786	-	-	104,786
	-	219,070	-	-	219,070

人民幣債券基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	8,684	-	-	8,684
購入投資之應付款項	-	13,025	-	-	13,025
衍生金融工具	-	15,967	-	-	15,967
其他應付賬款	-	2,193	17	-	2,210
	-	39,869	17	-	39,886
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	57,774	-	-	57,774
購入投資之應付款項	-	37,950	-	-	37,950
	-	95,724	-	-	95,724

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

智優裕退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	2,181	-	-	2,181
購入投資之應付款項	-	4,858	-	-	4,858
衍生金融工具	-	368	-	-	368
其他應付賬款	-	860	16	-	876
	-	8,267	16	-	8,283
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	3,450	-	-	3,450
購入投資之應付款項	-	1,783	-	-	1,783
	-	5,233	-	-	5,233

2025退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	1,491	-	-	1,491
購入投資之應付款項	-	2,778	-	-	2,778
衍生金融工具	-	282	-	-	282
其他應付賬款	-	621	16	-	637
	-	5,172	16	-	5,188
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	1,366	-	-	1,366
購入投資之應付款項	-	703	-	-	703
	-	2,069	-	-	2,069

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

2030退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	1,294	-	-	1,294
購入投資之應付款項	-	2,935	-	-	2,935
衍生金融工具	-	386	-	-	386
其他應付賬款	-	678	16	-	694
	-	5,293	16	-	5,309
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	1,960	-	-	1,960
購入投資之應付款項	-	1,249	-	-	1,249
	-	3,209	-	-	3,209

2035退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	850	-	-	850
購入投資之應付款項	-	4,910	-	-	4,910
衍生金融工具	-	304	-	-	304
其他應付賬款	-	724	16	-	740
	-	6,788	16	-	6,804
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	3,054	-	-	3,054
購入投資之應付款項	-	2,067	-	-	2,067
	-	5,121	-	-	5,121

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

2040退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	888	-	-	888
購入投資之應付款項	-	4,888	-	-	4,888
衍生金融工具	-	262	-	-	262
其他應付賬款	-	579	15	-	594
	-	6,617	15	-	6,632
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	3,299	-	-	3,299
購入投資之應付款項	-	1,306	-	-	1,306
	-	4,605	-	-	4,605

2045退休基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	3,178	-	-	3,178
購入投資之應付款項	-	7,981	-	-	7,981
衍生金融工具	-	447	-	-	447
其他應付賬款	-	1,046	16	-	1,062
	-	12,652	16	-	12,668
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	4,176	-	-	4,176
購入投資之應付款項	-	4,031	-	-	4,031
	-	8,207	-	-	8,207

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

65歲後基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	17,466	-	-	17,466
購入投資之應付款項	-	2,332	-	-	2,332
其他應付賬款	-	3,008	39	-	3,047
	-	22,806	39	-	22,845
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	24,199	-	-	24,199
購入投資之應付款項	-	15,788	-	-	15,788
	-	39,987	-	-	39,987

核心累積基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	41,327	-	-	41,327
購入投資之應付款項	-	11,390	-	-	11,390
其他應付賬款	-	9,954	48	-	10,002
	-	62,671	48	-	62,719
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	51,475	-	-	51,475
購入投資之應付款項	-	19,175	-	-	19,175
	-	70,650	-	-	70,650

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

23. 財務風險管理目標及政策（續）

流通風險（續）

退休收益基金

	可隨時 要求	少於 3個月	3個月至 少於12 個月	1至5年	總額
二零二三年三月三十一日	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
贖回時應付之金額	-	13,304	-	-	13,304
購入投資之應付款項	-	14,006	-	-	14,006
衍生金融工具	-	797	-	-	797
其他應付賬款	-	2,108	17	-	2,125
	-	30,215	17	-	30,232
二零二二年三月三十一日					
贖回時應付之金額	-	13,377	-	-	13,377
購入投資之應付款項	-	6,245	-	-	6,245
	-	19,622	-	-	19,622

23. 財務風險管理目標及政策（續）

資本管理

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

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

24. 預設投資策略成分基金的收費

根據強積金法例的規定，於一天內就65歲後基金及核心累積基金的服務支付的款項總額不得超過每日收費率上限（即65歲後基金及核心累積基金各自的資產淨值年率0.75%除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就65歲後基金及核心累積基金及基礎投資基金的受託人、管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或推銷商（如有）及各方任何獲授權代表所提供服務而支付或應付的費用。該等費用乃按各65歲後基金及核心累積基金及其基礎基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由各65歲後基金及核心累積基金及其基礎基金引起的任何實付開支。

根據強積金法例的規定，就為受託人履行提供與預設投資策略成分基金有關的服務的責任而招致的經常性實付開支，並據此向該基金、或投資於該基金的計劃成員所收取或施加的所有付款的總額，並不可以一年內超逾65歲後基金及核心累積基金的資產淨值年率的0.2%。

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

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

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

宏利環球精選（強積金）計劃

財務報告附註

二零二三年三月三十一日

24. 預設投資策略成分基金的收費（續）

	二零二三年		二零二二年	
	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元	65歲後 基金 港元	核心累積 基金 港元
實付開支				
- 核數費用	40,810	49,259	38,445	44,968
- 會計及專業費用	14,098	15,124	13,650	13,650
- 年費	4,778	4,778	4,778	4,778
- 交易手續費	205,460	205,460	172,530	172,732
- 利息支出	1,273	20,193	347,922	7,364
- 彌償保險	27,617	90,280	18,283	57,084
- 管理計劃和成分基金之費用	227,094	729,329	199,678	651,795
- 保管費、手續費和銀行費用	29,150	25,016	29,261	32,153
實付開支總額	<u>550,280</u>	<u>1,139,439</u>	<u>824,547</u>	<u>984,524</u>
服務付款				
- 管理費	21,568,139	70,583,668	20,304,244	66,320,257
- 投資管理費	11,445,078	37,455,043	3,862,771	12,600,367
服務付款總額	<u>33,013,217</u>	<u>108,038,711</u>	<u>24,167,015</u>	<u>78,920,624</u>
費用總額	<u>33,563,497</u>	<u>109,178,150</u>	<u>24,991,562</u>	<u>79,905,148</u>
實付開支按預設投資策略成分基金於每月最後一交易日的平均資產淨值的百分比計算	<u>0.01%</u>	<u>0.01%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.01%</u>

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

25. 財務報表批准

本財務報表已於二零二三年九月十九日經宏利公積金信託有限公司批准。

宏利環球精選（強積金）計劃

計劃成員須知

二零二三年三月三十一日

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

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

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

獨立核數師鑑證報告 致宏利環球精選（強積金）計劃受託人

我們已按照香港會計師公會所頒布的《香港核數準則》及參照實務說明860.1（修訂版）「退休計劃之審計」（「實務說明860.1（修訂版）」）對截至二零二三年三月三十一日止年度之宏利環球精選（強積金）計劃（「計劃」）進行審核工作，並於二零二三年九月十九日對該計劃發表了無保留意見的報告。

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

受託人的責任

一般規例規定受託人須確認

- (a) 計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；
- (b) 計劃均符合強積金條例第 28 條就受禁制投資活動所指明的指引，以及一般規例第 37(2)條、51 條、52 條、第 X 部份和附表 1 所訂明的規定；
- (c) 符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d)條、第34DC(1)和34DD(1) 及 (4)條 條的規定；及
- (d) 除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量控制

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

本所應用香港會計師公會所頒佈的《香港質量控制準則第 1 號》「會計師事務所對執行財務報表審計和審閱、其他鑒證和相關服務業務實施的質量控制」，因此保持一個全面的質量控制制度，包括制定與遵守職業道德要求、專業準則、以及適用的法律及監管要求相關的政策和程序守則。

核數師的責任

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

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

獨立核數師鑑證報告（續）
致宏利環球精選（強積金）計劃受託人

核數師的責任（續）

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

我們相信，我們已獲取的證據是充分和適當地為我們的意見提供了基礎。

意見

根據以上所述：

1. 我們認為：
 - a) 截至二零二三年三月三十一日止年度內，計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；及
 - b) 於二零二三年三月三十一日，二零二二年十二月三十一日及二零二二年六月三十日，計劃在各重要方面均符合強積金條例第 28 條就受禁制投資活動所指明的指引，以及一般規例第 37(2)條、51 條、52 條、第 X 部份和附表 1 所訂明的規定；及
 - c) 於二零二三年三月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二二年六月三十日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條和第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及管制就關乎於宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金的服務作出的付款的規定；及
 - d) 於二零二三年三月三十一日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條中宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金實付開支管制的規定。
2. 於二零二三年三月三十一日，除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

獨立核數師鑑證報告（續）
致宏利環球精選（強積金）計劃受託人

其他事項

香港強制性公積金計劃條例第 34DI (1) 及 (2) 條和第 34DK (2) 條就宏利 MPF 核心累積基金及宏利 MPF 65 歲後基金轉移累算權益至賬目及指明通知所指明的指引，以及第 34DJ (2)、(3)、(4) 及 (5) 條就查找計劃成員所指明的指引，於截至二零二三年三月三十一日止年度並不適用於受託人，皆因受託人已完成相關的過渡規定，因此並不就此作任何匯報。

目標用戶和用途

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港
二零二三年九月十九日

宏利環球精選（強積金）計劃

給計劃成員的補充資料 - 附錄一

開支

二零二三年三月三十一日

以下是本計劃截至二零二三年三月三十一日止年度的補充財務資訊（「二零二三年補充財務資訊」），以及截至二零二二年三月三十一日止年度的比較財務資訊。由於減少層次安排，在這兩年間的開支和費用被重新調整了。二零二三年補充財務資訊並不構成本計劃截至二零二三年三月三十一日止年度的財務報表，而是摘自該等財務報表。二零二三年補充財務資料未經審計。成員應記住，本附錄中的二零二三年補充財務資訊有可能會進行調整。

	二零二三	二零二二
	港元	港元
服務付款開支	3,378,205,252	3,421,650,892
費用開支		
會計及專業費用	537,490	514,800
核數師費用	669,479	635,035
彌償保險	1,564,776	1,141,239
利息支出	50,460	1,176,068
牌照費	1,686,603	1,545,087
保管費、手續費和銀行費用	6,297,013	4,017,409
計劃行政開支	12,318,741	13,262,436
證監會年費	129,004	129,006
交易費用	5,441,148	4,736,810
交易手續費	3,752,987	3,482,571
估值費用	2,252,008	1,799,872
預扣稅	16,881,772	17,120,998
開支總額	<u>51,581,481</u>	<u>49,561,331</u>
費用總額[#]	<u>3,429,786,733</u>	<u>3,471,212,223</u>

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

(此文本乃中文譯本, 如與英文有任何差異, 以英文版本為準)

宏利環球精選 (強積金) 計劃

管治報告

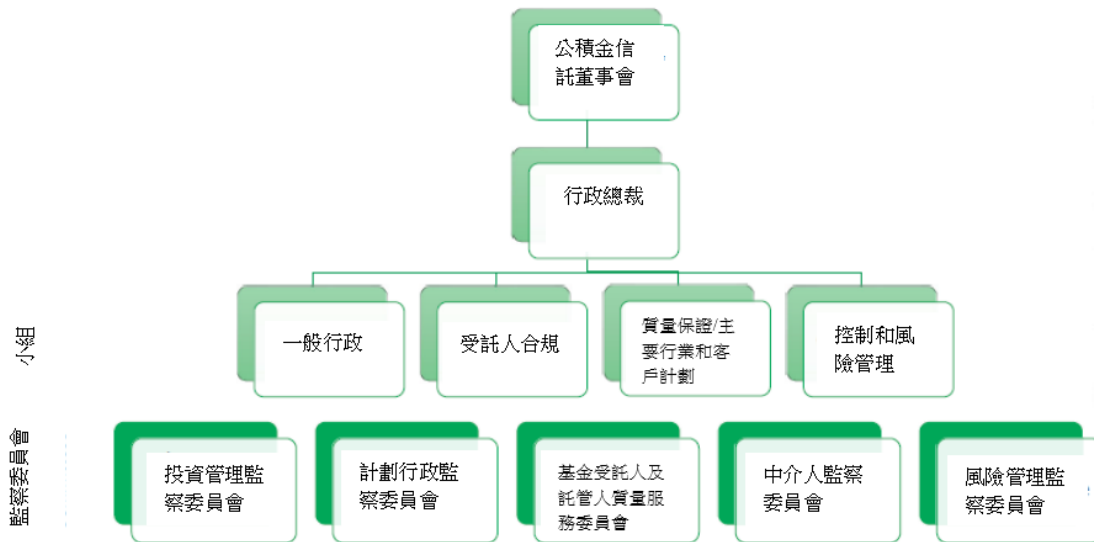
截至 2023 年 3 月 31 日年度

目錄	頁
第一節：受託人的管治架構	1
第二節：評估領域	
(i) 物有所值評估	4
(ii) 可持續投資策略和實施進展	11
確認計劃的管治報告已獲得受託人董事會的認可之聲明。	13

第一節：受託人的管治架構

管治架構

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



董事會

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

公積金信託管理結構

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

受託人合規包括：

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

質量保證/主要行業和客戶計劃包括：

- 對運營流程進行質量保證審查。
- 監督主要監管或行業發展/措施。

控制和風險管理包括：

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

管理監察委員會

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

- 投資管理監察委員會 - 檢討根據該計劃提供的投資基金的投資表現。檢討範圍包括投資基金的表現、投資經理的基金管理策略、投資合規以及投資管理活動產生的潛在操作和合規問題。
- 計劃行政監察委員會 - 委員會成立的目的是檢討計劃管理人履行宏利強積金計劃的行政職能表現。檢討範圍包括計劃行政管理問題、對計劃管理活動的投訴、履行行政職能是否符合法律要求，以及計劃管理活動的潛在運作和合規問題。
- 基金受託人及託管人優質服務委員會 - 委員會成立的目的是檢討基金管理人之表現。檢討範圍包括基金管理人職能的整體表現，包括其運作、基金估值、託管、對帳、職能、系統利用、業務管理之重大變化和基金管理活動的合規問題。
- 中介人監察委員會 - 委員會成立的目的是檢討強積金中介人的規管活動。檢討範圍包括有關銷售及市場推廣活動的合規事宜，以及有關強積金中介活動的投訴。
- 風險管理監察委員會 - 委員會成立的目的是監督公積金信託的風險狀況，並檢討強積金業務部門和服務供應商的風險問題、狀況和監控措施，以確保有效的職能和流程到位，以識別、評估和控制風險承擔和不斷變化的風險。委員會還會監督並確保採取適當的上報、溝通和行動，以減輕既定關鍵風險。

行政總裁報告

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

透過履行管治結構，受託人旨在

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

受託人管治框架的關鍵要素還包括：

(a) 董事會的作用

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

(b) 投資管治機構的目標及組成

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

投管會的主要職責如下：

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

(c) 報告機制

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

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

第二節：評估領域

(i) 物有所值評估

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

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

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

根據我們對物有所值的定義，以這些標準評估本計劃：

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

➤ 評估強積金計劃成員價值的主要考慮因素包括：

- 基金選擇及基金的長期表現

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

基金類別	基金名稱	風險級別（截至 2023 年 3 月）（7 代表最高風險級別）
股票基金	宏利 MPF 康健護理基金	5
	宏利 MPF 亞太股票基金	6
	宏利 MPF 中華威力基金	6
	宏利 MPF 香港股票基金	7
	宏利 MPF 恒指基金	6
	宏利 MPF 日本股票基金	5
	宏利 MPF 歐洲股票基金	6
	宏利 MPF 北美股票基金	6
	宏利 MPF 國際股票基金	6
混合資產基金	宏利 MPF 進取基金	6
	宏利 MPF 富達增長基金	6
	宏利 MPF 增長基金	5
	宏利 MPF 富達平穩增長基金	5

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

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

股票基金 (9 隻基金)

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

此外，計劃提供強積金業內唯一的行業基金（即宏利 MPF 康健護理基金）。康健護理基金於 2008 年 4 月推出，按 2022 年 12 月底的管理資產推算，該基金是最受歡迎的基金（截至 2022 年 12 月 31 日，資產管理規模超過 420 億港元）。

混合資產基金 (10 隻基金)

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

債券基金及保守基金 (5 隻基金)

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

保證基金 (2 隻基金)

本計劃提供 2 隻保證基金，以配合計劃成員的不同需要：

利息基金 – 硬保證基金（即無任何資格條件），提供相等於或超越積金局每月公佈之訂明儲蓄利率的利息保證。該基金還可以用作成員的避險基金，以保護其資產。

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

退休後基金

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

公積金信託認為目前的基金選擇足以滿足各行各業成員的不同投資需求。

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

不同的風險偏好 – 如上表所示，28 隻基金的風險級別由 1-6 不等；退休收益基金因為風險級別尚未提供而未獲評級。截至 2022 年 12 月，沒有基金被評風險級別最高的第 7 級。

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

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

曆年	公積金信託計劃	市場平均水平
2013	8.6%	7.3%
2014	1.9%	1.4%
2015	-1.9%	-3.4%
2016	-1.0%	0.9%
2017	22.0%	22.5%
2018	-9.2%	-9.2%
2019	13.7%	12.4%
2020	12.5%	11.4%
2021	2.6%	-0.2%
2022	-17.3%	-15.7%

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

2022 年的回報率低於市場平均水平，由於本計劃於股票基金中的持有量相對較高，而 2022 年股票基金的表現相比其他資產類別表現不佳。雖然理解強積金適用於長期投資，但董事會已要求投資經理應考慮更積極主動的短期投資組合調整，在需要時穩定基金回報。此外，董事會已批准引入具有防禦性風格的投資經理，以減少市場動盪期間之波動性。

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

- 產品創新：

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

目前，我們正努力尋求把環境、社會及管治要素引入兩隻成分基金選擇。在獲得監管部門批准之後，有關環境、社會及管治的一隻股票基金和一隻債券基金有望於 2023 年推出予成員。有關詳情，請參閱以下「為提高強積金計劃成員的價值而採取的行動/變更」部分：

- 投資經理的選擇及持續監控

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

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

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

經理研究團隊將分析結果報告呈交投管會，以供參考或進一步討論（如需要）。

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

- 服務模式、交付和涵蓋範圍

向強積金計劃成員提供的服務一般可分為計劃管理相關服務和增值服務。

A. 計劃管理相關服務

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

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

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

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

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

B. 增值服務

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

僱主

- 宏利人壽擁有專門的客戶關係及服務團隊，名為關係及服務團隊，協助僱主管理和處理其計劃，成為退休合作伙伴並幫助策劃員工退休計劃。協助僱主管理其計劃的指定服務包括：
 - a. 在整個入職過程中與僱主攜手，以確保完成登記流程，並引入數碼工具。
 - b. 定期提供僱主檢討會議和規例更新。
 - c. 安排員工研討會，主題包括市場展望、市場趨勢、數碼工具、強積金帳戶管理。
 - d. 透過使用僱主內部人力資源系統上傳至我們的網站或傳送到指定的關係及服務團隊人員安排特別處理，方便僱主提交直接的文件式樣（根據協定的格式）以處理供款資料和付款。
 - e. 處理終止、長期服務金和遣散費相關問題。
 - f. 協助僱主處理其他行政事宜，例如拖欠供款安排、跟進未繳供款報告、計算差異報告和附加費問題，或更新處理強積金事宜的行政程序。
- 宏利人壽委任了一家支薪軟件開發公司，為僱主開發人力資源系統，該系統提供（i）人力資源工具，用於更新成員記錄、休假安排、提交報稅表和支薪記錄，以及（ii）強積金行政功能，設定不同成員群組的自願性供款和計算供款金額。製作出的供款檔案文件會提交至宏利人壽進行處理。此外，軟件開發公司還開發了一款用於成員登記和人力資源溝通的流動應用程式。
- 宏利人壽積極推動和支持積金局舉辦的年度「積金好僱主」嘉許計劃。它鼓勵僱主履行職責，例如使用數碼工具按時繳交供款，推行自願性供款以及定期為成員舉辦研討會。
- 隨著積金易平台的啟動迫在眉睫，僱主的強積金行政工作將會有許多變化，因此，讓僱主了解最新進展，並告知他們順利過渡至積金易平台所需的準備工作至關重要。在這方面，宏利人壽已開始為僱主提供定期通訊，包括電子通訊、網上研討會和定期簡報會，以協助僱主為轉移至積金易平台做好準備。

計劃成員

- 對於成員，宏利人壽進行多項成員調查和沉浸式體驗，以更了解成員在管理強積金帳戶和退休計劃方面的需要。
 - (i) 宏利客戶體驗團隊專注為成員在強積金旅程中進行關鍵接觸，從開戶、帳戶管理、終止到提取，以了解成員在強積金旅程不同階段的需求和期望。團隊致力認清及優先處理需要改進的領域，包括服務、產品和用戶體驗。
 - (ii) 宏利客戶體驗團隊亦進行成員調查，收集成員對使用宏利服務體驗的意見。透過定期的成員調查，宏利了解成員所遇到的特定問題，然後採取所需行動以提升客戶體驗。
 - (iii) 公積金信託致力為成員提供足夠的資訊及支援（包括教育及溝通），讓成員能更有效地管理其強積金戶口及投資。宏利於 2022 年進行了一項調查，重點調查成員在管理強積金帳戶時的心態和需要，以及他們的退休計劃。是次調查透過多個渠道進行，包括但不限於問卷調查、電話訪談及成員深度面談。是次調查有助進一步了解成員現時的退休計劃、對強積金投資的看法、成員管理強積金帳戶的方法、對基金平台的滿意度、數碼體驗，以及他們對投資資訊和分銷渠道的用途、偏好和期望。

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

- 為回應調查結果，宏利作出以下優化措施，為成員提供更有價值的服務：

- (i) 加強成員溝通，提醒新入職成員使用數碼工具管理強積金帳戶之重要性。
- (ii) 提升流動應用程式功能，包括引進推送通知、基金價格提示及市場更新，讓成員更方便地管理強積金戶口。
- (iii) 推出一系列成員投資教育短片，以簡單易懂的語言介紹複雜的投資概念。
- (iv) 為特定成員推出迷你遊戲，加強他們管理強積金帳戶的意識，並介紹基本的投資概念，讓成員學習如何選擇適合自己的投資組合。

- 強積金持牌中介人在為計劃成員提供增值服務方面也擔當重要角色。宏利擁有 9,233 位強積金持牌附屬中介人（截至 2022 年 12 月），為計劃成員提供各種強積金服務。

- 他們訓練有素，具備強積金產品資訊及退休規劃知識。他們協助成員了解強積金產品、基金選擇、行政流程、法規和規則。
- 他們在整個強積金旅程中協助計劃成員，包括登記、帳戶合併、供款、終止和提取。每當成員有強積金管理問題時，成員可以得到所需的協助。
- 他們亦是推動和幫助僱主及/或成員採用數碼方案管理強積金帳戶的主要推動力。
- 他們提供有用的資訊，包括強積金管理建議，以協助成員根據自己的具體情況及需要明智地管理其強積金帳戶。

- 費用和收費

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

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

至於個人帳戶，有兩種主要的價格優惠，成員可以在不同情況下享受費用減免：

尊尚優惠計劃 – 所有個人帳戶均受此計劃保障，毋須登記。個人帳戶成員可根據所屬的優惠級別（共 8 個級別）享受適用的成份基金每年高達 0.65% 的基金單位回贈。在釐定適用於管理費的優惠

級別時，本計劃會考慮成員的強積金資產總額及其與宏利強積金關係的年資。

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

基金開支比率是衡量強積金基金開支佔基金規模百分比的比率。截至 2023 年 3 月 31 日，本計劃中基金的基金開支比率範圍為 0.75% 至 1.98%。基金開支比率衡量基金的總支出，未有為提供予成員的各種回贈及優惠進行調整。考慮到所有不同優惠後所產生的有效基金開支比率較低，與強積金市場中可比較基金公佈的基金開支比率一致。

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

- 為提高強積金計劃成員的價值而採取的行動/變更。

為向強積金計劃成員提供額外價值，公積金信託計劃推出以下服務（須經監管部門批准）

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

- 受託人對物有所值的評估

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

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

(ii) 可持續投資策略和實施進展

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

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

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

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

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

➤ 審查和實施中包括的關鍵要素

ESG 因素對強積金投資組合價值的影響

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

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

計劃中 ESG 整合策略和實施

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

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

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

監測 ESG 整合進度

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

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

- 成員滿意度調查。
- 監管機構的支持及表揚。
- 外部獎項。

以下概括更全面地描述具體重點領域：

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

上述幾點再作闡述：

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

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

ESG 整合框架

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

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

宏利投資管理作為資本管理者，其投資方向超越傳統的財務報表分析。投資策略整合了 ESG 分析，並持續監控公司的策略、資本結構及 ESG 風險和機遇的管理。宏利投資管理的做法既保護和提升資產的價值，亦為利益相關者創造長期價值。

整合過程源於投資團隊跨資產類別的獨特理念和方向。每個團隊的方向均以其可持續發展專業團隊的環球及區域視角為依據。這些支持涵蓋投資、產品、資產類別的周期及包括：

- 分析可持續發展的風險和機遇。
- 有助於可持續投資的工具開發。
- 與管理團隊嘅互動。
- 培訓和教育。
- 關於行使與資產類別相關之權利的指引。

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

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

整合過程

宏利投資管理建立了一個環球框架，持續監測可持續發展風險以及與其投資相關和/或重要的因素，如可持續投資和可持續發展風險聲明中題為「盡職調查和決策」的部分所述（可根據要求提供）。

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

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

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

參與政策

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

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

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

強調透明度

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

計劃的管治報告已於 2023 年 9 月 19 日獲董事會認可。