年報及經審核財務報表

信安強積金計劃 800 系列

二零二四年十二月三十一日

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧義，概以英文本為準。

信安強積金計劃 800 系列

目錄

	頁數
各方名錄	1
投資經理報告書	2 – 5
投資報告	6 – 108
計劃報告	109 – 113
獨立核數師報告書	114 – 116
經審核財務報表	
損益及其他全面收益表	117 – 120
可撥作權益淨資產報表	121 – 128
計劃成員應佔淨資產變動表	129 – 130
現金流量表	131
財務報表附註	132 – 178
獨立核數師鑒證報告書	179 – 181

信安強積金計劃 800 系列

各方名錄

受託人及管理人

信安信託（亞洲）有限公司
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

保薦人

美國信安保險有限公司
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

投資經理

信安資金管理（亞洲）有限公司
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

保管人

花旗銀行
香港中環花園道 3 號冠君大廈 50 樓

法律顧問

貝克・麥堅時律師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊一座 14 樓

核數師

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

環球

業績概覽

最近，《華爾街日報》在年底刊登一篇題為《25 年來股票市值最佳兩年》的文章，指出 2023 年及 2024 年為標普 500 指數自 1997 年及 1998 年以來連續兩年表現最好的年份。文章進一步指出，該美國風向標指數於過去一年創下 57 個新高。儘管該等統計數據確實令人印象深刻，但頭條新聞並非更廣泛市場的全貌，特別是對於全球市場而言。

就市場廣度（跨行業、市值範圍及地域的多元化參與）而言，該季度的業績表現平平，並再次由有高度人工智能參與／宏圖的超大市值增長型公司（即「美股七雄」）所主導。相對於上一季度市值較小的股票及若干國際市場令人振奮地跑贏美國大型股，這是一次令人失望的逆轉。儘管於唐納德·特朗普取得決定性連任後的一個月內，國內中小型股大幅上升，但在去年最後數週，該等股票大幅下跌，令季度表現相對平收。同時，最大超大市值增長型股重新佔據主導地位。即便在標普 500 指數內，按等權基準衡量的平均股價季內亦小幅下跌。同樣，季內美國境外的市場環境大體上令人失望。這在很大程度上反映下屆特朗普政府推行的預期關稅及其他保護主義政策，從而推動美元相對於幾乎全部主要可自由兌換貨幣的價值飆升。

值得注意的是，歐元及英鎊均下跌 7%左右，日圓則下跌 9%，同時許多新興市場貨幣表現甚至更差。即使如日本及台灣等在本地市場錄得強勁回報的國家及地區，其表現均被貨幣下跌所抵銷。國內政治及財政動盪的國家表現最差（不論是在調整幣值之前還是之後），尤其是法國、墨西哥、巴西及韓國。總體而言，MSCI 所有國家世界指數季內下跌 0.9%（以美元計），其中 MSCI 歐洲指數、MSCI 日本指數及 MSCI 新興市場指數分別下跌 9.7%、下跌 3.6%及下跌 7.8%。在本次最新一輪表現分化中，美國於全球市場指數中的權重有所上升，佔比超過全球可交易市值的三分之二。透視而言，這標誌著美國的權重於過去 15 年擴大 24%。重要的是，在美元歷史性走強損害美國投資者的國際股票回報的同時，這可能日益成為拖累許多美國跨國公司全球競爭力的主要不利因素。此實際現實亦可能有助於緩和未來保護主義貿易政策的範圍及程度。

亞洲

業績概覽

第四季度，隨著投資者伺機獲利了結全年的強勁升幅，全球股市錄得下跌。以 MSCI 所有國家世界指數（美元）計算，全球股市季內下跌 0.9%，其中已發展市場跑贏新興市場，兩者分別下跌 0.1%及下跌 8.0%。於唐納德·特朗普再次當選美國總統後，國際及新興市場均因美元升值、潛在貿易關稅擴大以及預期美國經濟增長走強而受壓。拉美地區、中國以及在尹錫悅遭彈劾後的韓國等的國內挑戰進一步放大了新興市場的負面情緒。美國大選結果公佈後，美元兌國際貨幣普遍走強。已發展市場及新興市場貨幣均大幅下跌。 亞洲貨幣表現最好，平均跌幅為 3-5%，然而韓圜於意外彈劾後下跌 11.3%。亞太（日本除外）指數季內下跌 8.2%，跑輸下跌 8.0%的 MSCI 新興市場指數。在亞太市場中，僅有台灣及新加坡市場錄得正回報，分別上升 3.3%及 0.6%，而韓國、菲律賓及澳洲則表現最差，分別下跌 19.2%、13.9%及 11.4%。季內，唯一錄得升幅的行業為資訊科技，而材料、能源及必需消費品則表現最差。

鑑於美國的利率前景以及面對中國有節制但並非強有力的刺激，我們預期亞洲的增長動力將會受到抑制。儘管中國投資信貸領域的息差獲得在岸及離岸參與者的支持，但 2025 年地緣政治格局的潛在轉變將會對前景造成影響。2025 年，亞洲其他地區面臨好壞參半的前景，但主要取決於聯儲局寬鬆週期所留出的貨幣政策空間。儘管估值處於歷史高位，但我們預期，投資級別的息差將保持相對穩定，因為我們預期經濟放緩可控。如果投資者計劃鎖定較高收益率，則增長疲弱及無風險利率下降的情景可能會為技術面提供支持。雖然我們在中期內看好信貸，但我們意識到，地緣政治緊張局勢加劇、新政府接手後的不確定性以及通脹與財政憂慮可能存在升溫風險均會帶來風險並造成市場波動，因此我們仍維持投資組合的利差，並規避評級最低的亞洲投資級別債券。

香港和中國

業績概覽

第四季，中國經濟活動企穩。官方製造業採購經理指數從 11 月份的 50.3 略微下降至 12 月份的 50.1。11 月工業生產增長 5.4%，而 10 月為 5.3%。11 月出口按年增長 5.8%，10 月為 11.8%；11 月進口按年增長-4.7%，10 月為-3.7%。11 月份零售銷售增長 3.0%，低於市場普遍預期的 5.0%。年初至今，社會融資總額為人民幣 29.4 萬億元，低於市場普遍預期。投資者對政府的促增長姿態感到興奮。但現實表明，刺激措施需要一段時間才能發揮作用。此外，中央經濟工作會議（CEWC）表明，政府對刺激經濟的觀望態度並沒有發生根本性的變化。

香港的經濟活動在季尾趨於穩定。標準普爾全球香港採購經理指數由 11 月的 51.2，輕微下降至 12 月的 51.1。11 月出口增長放緩至 2.1%，而 10 月為 3.5%；進口增長 5.7%，而 10 月為 4.5%。8 月官方消費物價指數為 1.4%，低於估計值。零售銷售增長以價值計為-7.3%，以銷量計為-8.3%，兩者均低於估計值。香港經濟正在復甦，但由於境內及環球經濟前景都具有挑戰性，仍面臨一些逆風，因此我們對香港公司保持中性立場。投資者對政府的促增長姿態感到興奮。但現實表明，刺激措施需要一段時間才能發揮作用。我們將繼續關注政府財政支持的實際情況及其對經濟復甦的幫助。

美國

業績概覽

就行業方面而言，非必需消費品及通訊服務表現領先，而原材料及醫療保健則表現落後。這與全球行業表現相一致，而後者則錄得兩位數字的跌幅，反映該等行業盈利平平且對政策不確定性高度敏感。

就市場廣度而言，該季業績表現平平，並再次由有高度人工智能參與／宏圖的超大市值增長型公司（即「美股七雄」）所主導。相對於上一季市值較小的股票跑贏美國大型股，令人鼓舞，這是一次令人失望的逆轉。

儘管於特朗普取得決定性連任後的一個月內，美國中小型股大幅上升，但在 2024 年最後數週，該等股票大幅下跌，令季度表現相對平收。同時，最大超大市值增長型股重新佔據主導地位。即便在標普 500 指數內，按等權基準衡量的平均股價季內亦小幅下跌。

利率走勢亦為季內推動回報分化的一項因素。聯儲局季內額外兩次下調政策利率（每次各降 0.25%），從而令實際聯邦基金利率處於 4.25%至 4.50%的目標區間內。因此，如房地產投資信託基金（REIT）、公用事業及基礎設施等前一季度錄得超高回報、對利率敏感的行業股票出現大幅逆轉。

信安資金管理（亞洲）有限公司

香港，二零二五年六月三十日

信安強積金計劃 800 系列

投資報告

投資組合

成分基金	2024 年 *單位	成本 港幣	公允值 港幣	佔資產淨值百分比
信安 65 歲後基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安 65 歲後基金	252,574,381.7328	2,919,938,126	3,148,036,579	100.05
信安進取策略基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安進取策略基金	39,966,232.6794	1,096,905,382	1,216,608,092	100.17
信安亞洲債券基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安亞洲債券基金	22,232,339.2146	217,294,549	223,108,194	100.01
信安亞洲股票基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安亞洲股票基金	96,616,010.3316	3,217,106,268	3,739,802,866	100.18
****信安資本保證基金**				
– 持有的信安保證傘子基金				
– 信安資本保證基金	-	-	-	-
信安核心累積基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安核心累積基金	225,593,451.8539	3,242,804,517	3,706,838,804	100.14
信安強積金保守基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– Principal Asset Accumulation Fund	334,477,213.6545	5,384,956,412	5,678,152,074	99.98
信安中國股票基金				
– 持有的信安豐裕人生基金				
– 信安中國股票基金 – 退休金類	165,749,234.6669	3,003,167,623	2,680,496,623	100.16
信安環球增長基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安環球增長基金	130,920,619.3991	3,471,568,004	3,958,974,070	100.12
信安恒指基金				
– 持有的盈富基金	87,638,000.0000	2,010,800,317	1,775,545,880	99.87
信安香港債券基金				
– 持有的信安豐裕人生基金				
– 信安香港債券基金 – 退休金類	45,301,113.6562	578,682,489	611,637,516	100.12
信安港元儲蓄基金				
– 持有的信安豐裕人生基金				
– 信安港元儲蓄基金 – 退休金類	149,917,000.4291	2,172,620,431	2,304,224,297	100.06

* 各持有量價值佔總資產淨值百分比於交易日計算。

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資組合（續）

成分基金	2024 年（續） *單位	成本 港幣	公允值 港幣	佔資產 淨值 百分比
信安香港股票基金				
– 持有的信安豐裕人生基金				
– 信安香港股票基金 – 退休金類	87,557,851.5041	3,488,883,149	3,262,773,290	100.15
信安國際債券基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安國際債券基金	52,751,876.6863	1,230,535,902	1,177,738,399	100.23
信安國際股票基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安國際股票基金	45,733,979.4075	1,953,495,043	2,578,929,952	100.11
信安長線增值基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安長線增值基金	53,491,168.2399	1,766,273,075	1,931,218,393	100.17
****信安長線保證基金**				
– 持有的信安保證傘子基金				
– 信安長線保證基金	-	-	-	-
信安平穩回報基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安平穩回報基金	108,350,904.9361	2,032,182,691	2,085,224,001	100.17
信安美國股票基金				
– 持有的信安單位信託傘子基金				
– 信安美國股票基金	68,631,947.7435	4,348,858,463	5,908,263,580	100.04

* 各持有量價值佔總資產淨值百分比於交易日計算。

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資組合變動表

	於 2024 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比	於 2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比
成分基金		
信安 65 歲後基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安 65 歲後基金	100.05	100.16
信安進取策略基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安進取策略基金	100.17	100.19
信安亞洲債券基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安亞洲債券基金	100.01	100.60
信安亞洲股票基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安亞洲股票基金	100.18	100.18
*** 信安資本保證基金**		
– 持有的信安保證傘子基金		
– 信安資本保證基金	-	-
信安核心累積基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安核心累積基金	100.14	100.11
信安強積金保守基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– Principal Asset Accumulation Fund	99.98	99.95
信安中國股票基金		
– 持有的信安豐裕人生基金		
– 信安中國股票基金 – 退休金類	100.16	100.15
信安環球增長基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安環球增長基金	100.12	100.17
信安恒指基金		
– 持有的盈富基金	99.87	100.11
信安香港債券基金		
– 持有的信安豐裕人生基金		
– 信安香港債券基金 – 退休金類	100.12	100.12
信安港元儲蓄基金		
– 持有的信安豐裕人生基金		
– 信安港元儲蓄基金 – 退休金類	100.06	99.76

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

投資報告（續）

投資組合變動表（續）

	於 2024 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比	於 2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比
成分基金		
信安香港股票基金		
– 持有的信安豐裕人生基金		
– 信安香港股票基金 – 退休金類	100.15	100.27
信安國際債券基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安國際債券基金	100.23	100.01
信安國際股票基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安國際股票基金	100.11	100.14
信安長線增值基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安長線增值基金	100.17	100.16
*** 信安長線保證基金**		
– 持有的信安保證傘子基金		
– 信安長線保證基金	-	-
信安平穩回報基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安平穩回報基金	100.17	100.10
信安美國股票基金		
– 持有的信安單位信託傘子基金		
– 信安美國股票基金	100.04	100.02

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資收入及表現

2024 年

	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	* 信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	* 信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資表現																			
投資收益／（虧損）淨額－已變現	58,877,365	20,067,779	2,401,254	108,548,444	-	129,217,707	98,267,185	(216,511,602)	85,162,942	(86,390,189)	8,981,685	66,225,704	(190,432,782)	(10,987,465)	177,877,201	31,477,649	-	16,105,740	464,897,090
未變現投資收益／（虧損）變動淨額	58,773,526	117,411,929	4,230,160	291,140,090	-	172,190,776	142,550,584	639,550,186	253,481,130	364,294,563	14,557,608	37,997,829	666,799,700	(20,035,725)	100,965,265	75,166,784	-	39,724,057	634,476,624

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

2023 年

	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	* 信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	* 信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資表現																			
投資（虧損）／收益淨額－已變現	(4,216,191)	(7,876,315)	(2,507,823)	21,582,137	182,757,685	27,392,271	38,864,073	(186,429,637)	21,365,225	(53,060,426)	(1,615,517)	26,414,969	(169,534,572)	(23,537,275)	71,769,824	3,889,482	136,944,939	(16,349,437)	145,448,252
未變現投資（虧損）／收益變動淨額	238,685,202	101,417,141	14,400,166	199,235,786	(129,680,725)	352,663,012	105,490,020	(220,143,469)	280,085,519	(181,592,426)	42,937,188	76,364,791	(226,998,714)	91,208,465	372,378,928	139,553,606	(89,307,387)	160,308,875	753,032,252

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

2022 年

	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資表現																			
投資收益／（虧損）淨額－已變現	(11,020,008)	(5,505,572)	(4,163,519)	35,597,332	23,095,006	12,421,531	11,637,673	(164,809,917)	15,699,935	(48,805,499)	(4,016,040)	8,156,423	(180,891,272)	(25,668,169)	63,710,506	4,451,885	13,793,003	(19,248,636)	146,159,632
未變現投資收益／（虧損）變動淨額	(122,816,602)	(231,296,384)	(14,096,136)	(835,559,353)	12,876,554	(411,857,447)	24,722,927	(776,162,950)	(796,983,735)	(207,056,278)	(48,488,268)	(13,316,671)	(603,674,732)	(155,442,073)	(523,225,254)	(381,952,794)	(238,889,917)	(342,328,907)	(898,398,732)

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資收入及表現（續）

	2024 年																		
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	* 信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	* 信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資收入																			
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,495,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

	2023 年																		
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	* 信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	* 信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資收入																			
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,463,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	2,893	4,605	-	2,723	1,397,345	11,609	-	61,482	11,314	14,353	19,923	8,448	30,339	5,997	9,420	8,564	24,456	8,762	32,043

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

	2022 年																		
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
投資收入																			
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,941,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	6,781,431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現

投資記錄二零二四年十二月三十一日

	每單位資產淨值(港幣)			資產淨值總值
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	(港幣)
信安 65 歲後基金	-	-	11.6761	3,146,495,268
信安進取策略基金	26.3109	25.8788	-	1,214,510,465
信安亞洲債券基金	-	-	9.6588	223,090,868
信安亞洲股票基金	47.1157	45.0189	-	3,732,933,268
信安資本保證基金#	-	-	-	-
信安核心累積基金	-	-	15.3759	3,701,700,322
信安強積金保守基金	-	-	12.3424	5,679,130,940
信安中國股票基金	12.2589	11.7123	-	2,676,144,815
信安環球增長基金	27.5033	26.7062	-	3,954,174,973
信安恒指基金	-	-	12.7032	1,777,787,229
信安香港債券基金	-	-	11.5380	610,905,342
信安港元儲蓄基金	12.0297	11.9556	-	2,302,861,670
信安香港股票基金	22.2063	21.7033	-	3,257,800,664
信安國際債券基金	15.5303	15.3618	-	1,175,045,844
信安國際股票基金	27.6669	26.4406	-	2,576,217,691
信安長線增值基金	20.9242	20.3178	-	1,927,949,240
信安長線保證基金#	-	-	-	-
信安平穩回報基金	18.3114	17.7826	-	2,081,720,112
信安美國股票基金	35.6636	34.0896	-	5,905,665,128

投資記錄二零二三年十二月三十一日

	每單位資產淨值(港幣)			資產淨值總值
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	(港幣)
信安 65 歲後基金	-	-	11.3384	3,116,302,171
信安進取策略基金	23.7445	23.4016	-	1,139,404,156
信安亞洲債券基金	-	-	9.4316	189,700,659
信安亞洲股票基金	42.9132	41.0815	-	3,653,256,718
信安資本保證基金 *	-	-	-	-
信安核心累積基金	-	-	14.1305	2,985,067,492
信安強積金保守基金	-	-	11.9308	5,380,511,283
信安中國股票基金	10.4012	9.9564	-	2,352,442,498
信安環球增長基金	25.5785	24.8869	-	3,864,536,131
信安恒指基金	-	-	10.4490	1,592,572,457
信安香港債券基金	-	-	11.1925	583,931,456
信安港元儲蓄基金	11.5914	11.5245	-	2,131,669,095
信安香港股票基金	19.2754	18.8577	-	3,019,164,596
信安國際債券基金	16.1288	15.9538	-	1,098,924,919
信安國際股票基金	24.9977	23.9352	-	2,291,150,296
信安長線增值基金	20.0788	19.5360	-	1,941,605,158
信安長線保證基金*	-	-	-	-
信安平穩回報基金	18.0693	17.5828	-	2,095,240,160
信安美國股票基金	29.1958	27.9604	-	4,615,324,493

此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。
* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。
信安資本保證基金在二零二三年十月二十六日的 D 類單位及 I 類單位的最後可用資產淨值分別為港幣 11.8738 及港幣 11.7563。
信安長線保證基金在二零二三年十月二十六日的 D 類單位及 I 類單位的最後可用資產淨值分別為港幣 12.4358 及港幣 11.7234。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

投資記錄二零二二年十二月三十一日

	每單位資產淨值(港幣)			資產淨值總值
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	(港幣)
信安 65 歲後基金	-	-	10.5310	869,262,151
信安進取策略基金	22.0942	21.8236	-	1,074,932,366
信安亞洲債券基金	-	-	8.8872	155,350,231
信安亞洲股票基金	40.8592	39.1944	-	3,554,839,221
信安資本保證基金	11.7522	11.6505	-	2,585,060,064
信安核心累積基金	-	-	12.3235	2,275,863,756
信安強積金保守基金	-	-	11.5338	2,651,526,978
信安中國股票基金	12.3108	11.8095	-	2,718,962,846
信安環球增長基金	23.9347	23.3363	-	3,730,807,916
信安恒指基金	-	-	11.7802	1,676,732,191
信安香港債券基金	-	-	10.5196	564,017,261
信安港元儲蓄基金	11.1383	11.0786	-	2,018,652,534
信安香港股票基金	22.0560	21.6010	-	3,346,564,099
信安國際債券基金	15.3049	15.1382	-	971,886,490
信安國際股票基金	20.2377	19.4155	-	1,734,104,452
信安長線增值基金	18.8642	18.3924	-	1,880,203,512
信安長線保證基金	12.2794	11.6246	-	1,838,310,997
信安平穩回報基金	17.0574	16.6329	-	2,005,977,432
信安美國股票基金	23.5999	22.6456	-	3,456,489,998

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二四年十二月三十一日

	基金開支比率(%)#	最高發行價(港幣)	最低贖回價(港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金				
N 類單位	0.78549	11.9662	11.2021	2.98
信安進取策略基金				
D 類單位	1.32114	28.2190	22.8817	10.81
I 類單位	1.52110	27.7686	22.5491	10.59
信安亞洲債券基金				
N 類單位	1.03610	9.9325	9.2652	2.41
信安亞洲股票基金				
D 類單位	1.34073	51.1983	40.6419	9.79
I 類單位	1.53069	48.9428	38.9038	9.58
****信安資本保證基金**				
D 類單位	-	-	-	-
I 類單位	-	-	-	-
信安核心累積基金				
N 類單位	0.77991	15.8421	13.9291	8.81
信安強積金保守基金				
N 類單位	0.98436	12.3424	11.9325	3.45
信安中國股票基金				
D 類單位	1.32589	14.2130	9.2529	17.86
I 類單位	1.51587	13.5852	8.8562	17.64
信安環球增長基金				
D 類單位	1.32592	29.3542	24.7482	7.53
I 類單位	1.52597	28.5167	24.0769	7.31
信安恒指基金				
N 類單位	0.91548	14.4955	9.1808	21.57
信安香港債券基金				
N 類單位	1.03544	11.7919	11.0458	3.09
信安港元儲蓄基金				
D 類單位	0.99923	12.0421	11.5886	3.78
I 類單位	1.03918	11.9691	11.5217	3.74
信安香港股票基金				
D 類單位	1.31209	25.9709	17.1204	15.21
I 類單位	1.41209	25.3886	16.7484	15.09
信安國際債券基金				
D 類單位	1.30276	16.6964	15.4180	(3.71)
I 類單位	1.30278	16.5152	15.2507	(3.71)
信安國際股票基金				
D 類單位	1.31631	29.4046	24.5445	10.68
I 類單位	1.50637	28.1258	23.5009	10.47

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

\# 計算基金開支比率時，上市房地產投資信託基金的投資之費用及收費並不當作核准匯集投資基金《披露守則》E節界定釋義的相關基金費用。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二四年十二月三十一日（續）

	基金開支比率(%)#	最高發行價(港幣)	最低贖回價(港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安長線增值基金				
D 類單位	1.32355	22.2402	19.5036	4.21
I 類單位	1.52358	21.6063	18.9746	4.00
****信安長線保證基金**				
D 類單位	-	-	-	-
I 類單位	-	-	-	-
信安平穩回報基金				
D 類單位	1.31662	19.3854	17.6426	1.34
I 類單位	1.51665	18.8349	17.1660	1.14
信安美國股票基金				
D 類單位	1.28578	36.9755	28.6909	22.15
I 類單位	1.47591	35.3482	27.4763	21.92

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

\# 計算基金開支比率時，上市房地產投資信託基金的投資之費用及收費並不當作核准匯集投資基金《披露守則》E節界定釋義的相關基金費用。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二三年十二月三十一日

	基金開支比率(%)#	最高發行價(港幣)	最低贖回價(港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金				
N 類單位	0.80777	11.3823	10.5092	7.67
信安進取策略基金				
D 類單位	1.31949	24.2868	21.7173	7.47
I 類單位	1.51822	23.9562	21.4114	7.23
信安亞洲債券基金				
N 類單位	1.03586	9.4446	8.7858	6.13
信安亞洲股票基金				
D 類單位	1.34542	44.9774	38.6481	5.03
I 類單位	1.53540	43.1341	37.0113	4.81
****信安資本保證基金**				
D 類單位	1.29294	11.8738	11.7595	1.03
I 類單位	1.44311	11.7563	11.6526	0.91
信安核心累積基金				
N 類單位	0.82229	14.1676	12.3543	14.66
信安強積金保守基金				
N 類單位	1.00007	11.9308	11.5378	3.44
信安中國股票基金				
D 類單位	1.32899	14.3297	9.9681	(15.51)
I 類單位	1.51940	13.7415	9.5422	(15.69)
信安環球增長基金				
D 類單位	1.32086	25.9161	23.4300	6.87
I 類單位	1.52105	25.2617	22.8048	6.64
信安恒指基金				
N 類單位	0.94739	13.4578	9.9372	(11.30)
信安香港債券基金				
N 類單位	1.05105	11.1925	10.5485	6.40
信安港元儲蓄基金				
D 類單位	1.00415	11.5914	11.1442	4.07
I 類單位	1.04404	11.5245	11.0863	4.02
信安香港股票基金				
D 類單位	1.30354	25.5586	18.5221	(12.61)
I 類單位	1.40353	25.0282	18.1212	(12.70)
信安國際債券基金				
D 類單位	1.32263	16.1971	14.6399	5.38
I 類單位	1.32264	16.0214	14.4810	5.39
信安國際股票基金				
D 類單位	1.34160	25.0396	20.1713	23.52
I 類單位	1.53202	23.9757	19.3370	23.28

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

\# 計算基金開支比率時，上市房地產投資信託基金的投資之費用及收費並不當作核准匯集投資基金《披露守則》E3.9界定釋義的相關基金費用。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二三年十二月三十一日（續）

	基金開支比率(%)#	最高發行價(港幣)	最低贖回價(港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安長線增值基金				
D 類單位	1.31784	20.1998	18.3782	6.44
I 類單位	1.51802	19.6898	17.8878	6.22
****信安長線保證基金**				
D 類單位	2.57060	12.7222	12.3305	1.27
I 類單位	3.07073	12.0374	11.6522	0.85
信安平穩回報基金				
D 類單位	1.31635	18.1218	16.6031	5.93
I 類單位	1.51652	17.6341	16.1619	5.71
信安美國股票基金				
D 類單位	1.31400	29.2831	23.4576	23.71
I 類單位	1.50358	28.0444	22.4926	23.47

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

\# 計算基金開支比率時，上市房地產投資信託基金的投資之費用及收費並不當作核准匯集投資基金《披露守則》E3.9界定釋義的相關基金費用。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二二年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金			
N 類單位	12.2684	10.2278	(14.34)
信安進取策略基金			
D 類單位	27.3245	19.5538	(19.00)
I 類單位	27.0430	19.3216	(19.16)
信安亞洲債券基金			
N 類單位	10.0784	8.4624	(11.88)
信安亞洲股票基金			
D 類單位	50.7982	35.7532	(19.02)
I 類單位	48.8190	34.3085	(19.17)
信安資本保證基金			
D 類單位	11.7570	11.6992	0.45
I 類單位	11.6509	11.6078	0.37
信安核心累積基金			
N 類單位	14.7651	11.6405	(16.47)
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.5341	11.5158	0.15
信安中國股票基金			
D 類單位	17.1940	9.4036	(26.96)
I 類單位	16.5240	9.0235	(27.10)
信安環球增長基金			
D 類單位	29.1813	21.5655	(18.00)
I 類單位	28.5087	21.0342	(18.17)
信安恒指基金			
N 類單位	14.4653	8.8524	(13.21)
信安香港債券基金			
N 類單位	11.5451	10.1988	(9.00)
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	11.2745	11.0440	(1.21)
I 類單位	11.2185	10.9855	(1.25)
信安香港股票基金			
D 類單位	29.1354	16.4719	(21.15)
I 類單位	28.5620	16.1348	(21.23)
信安國際債券基金			
D 類單位	18.2150	14.5869	(16.34)
I 類單位	18.0166	14.4280	(16.34)
信安國際股票基金			
D 類單位	26.0342	18.8302	(21.91)
I 類單位	25.0237	18.0738	(22.06)

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二二年十二月三十一日（續）

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安長線增值基金			
D 類單位	22.8027	17.3047	(17.38)
I 類單位	22.2769	16.8782	(17.55)
信安長線保證基金			
D 類單位	13.9467	11.8785	(12.10)
I 類單位	13.2687	11.2560	(12.54)
信安平穩回報基金			
D 類單位	20.2543	15.9582	(15.97)
I 類單位	19.7897	15.5669	(16.14)
信安美國股票基金			
D 類單位	29.3931	22.0905	(19.20)
I 類單位	28.2579	21.2060	(19.35)

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二一年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金			
N 類單位	12.3963	11.8519	1.67
信安進取策略基金			
D 類單位	28.7930	26.4182	3.49
I 類單位	28.5476	26.1493	3.29
信安亞洲債券基金			
N 類單位	10.2172	9.9092	(0.46)
信安亞洲股票基金			
D 類單位	58.0686	48.4631	(2.44)
I 類單位	55.9021	46.5803	(2.63)
信安資本保證基金			
D 類單位	11.6992	11.6987	0.00
I 類單位	11.6078	11.6078	0.00
信安核心累積基金			
N 類單位	14.8363	13.4182	9.40
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.5160	11.5156	0.00
信安中國股票基金			
D 類單位	24.1585	16.3818	(16.29)
I 類單位	23.2586	15.7459	(16.45)
信安環球增長基金			
D 類單位	30.7316	28.4930	1.55
I 類單位	30.0759	27.8383	1.35
信安恒指基金			
N 類單位	17.6786	13.2207	(12.57)
信安香港債券基金			
N 類單位	11.7725	11.4647	(1.18)
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	11.3293	11.2715	(0.45)
I 類單位	11.2770	11.2160	(0.49)
信安香港股票基金			
D 類單位	39.4186	27.1585	(15.22)
I 類單位	38.6787	26.6261	(15.31)
信安國際債券基金			
D 類單位	19.3772	18.2061	(5.56)
I 類單位	19.1651	18.0078	(5.56)
信安國際股票基金			
D 類單位	26.1943	21.7048	18.19
I 類單位	25.1841	20.8985	17.97

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二一年十二月三十一日（續）

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安長線增值基金			
D 類單位	23.8766	22.4654	(0.09)
I 類單位	23.3668	21.9490	(0.28)
信安長線保證基金			
D 類單位	14.1987	13.8146	(0.74)
I 類單位	13.5363	13.1969	(1.23)
信安平穩回報基金			
D 類單位	21.0801	20.1276	(1.78)
I 類單位	20.6326	19.6675	(1.97)
信安美國股票基金			
D 類單位	29.3708	22.7123	26.96
I 類單位	28.2372	21.8755	26.73

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二零年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金			
N 類單位	12.0927	10.3696	8.92
****信安進取策略基金**			
D 類單位	26.3551	23.2259	9.91
I 類單位	26.1373	23.0416	9.86
****信安亞洲債券基金**			
N 類單位	10.1344	9.9582	1.33
信安亞洲股票基金			
D 類單位	51.7176	28.1113	24.19
I 類單位	49.7996	27.1292	23.81
信安資本保證基金			
D 類單位	11.6986	11.6288	0.61
I 類單位	11.6078	11.5554	0.46
信安核心累積基金			
N 類單位	13.4854	9.5769	13.10
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.5163	11.4496	0.59
信安中國股票基金			
D 類單位	20.1350	12.8479	22.11
I 類單位	19.3894	12.4005	21.73
信安環球增長基金			
D 類單位	28.7455	19.6915	14.34
I 類單位	28.1389	19.3090	14.08
信安恒指基金			
N 類單位	16.2175	12.2154	(1.80)
信安香港債券基金			
N 類單位	11.7028	10.9963	6.32
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	11.3273	11.1713	1.39
I 類單位	11.2751	11.1203	1.39
信安香港股票基金			
D 類單位	32.9942	21.9943	16.76
I 類單位	32.3786	21.5998	16.65
信安國際債券基金			
D 類單位	19.3721	17.5519	6.81
I 類單位	19.1601	17.3586	6.82
信安國際股票基金			
D 類單位	21.9292	12.3827	17.14
I 類單位	21.1179	11.9513	16.78

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金於二零二零年十月二十二日成立。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二零年十二月三十一日（續）

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安長線增值基金			
D 類單位	22.8535	17.0521	12.41
I 類單位	22.3709	16.7207	12.15
信安長線保證基金			
D 類單位	14.0729	12.2701	6.41
I 類單位	13.4558	11.7768	5.88
信安平穩回報基金			
D 類單位	20.6657	16.8579	9.77
I 類單位	20.2318	16.5324	9.52
信安美國股票基金			
D 類單位	23.0053	14.2460	11.89
I 類單位	22.1583	13.7523	11.54

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

** 此等成分基金於二零二零年十月二十二日成立。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一九年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金			
N 類單位	11.1233	10.1133	9.83
信安亞洲股票基金			
D 類單位	42.2546	35.3273	14.04
I 類單位	40.9112	34.2363	13.66
信安資本保證基金			
D 類單位	11.6281	11.5082	1.05
I 類單位	11.5548	11.4527	0.90
信安核心累積基金			
N 類單位	11.9379	10.1511	16.53
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.4486	11.3125	1.21
信安中國股票基金			
D 類單位	16.6934	13.6762	16.43
I 類單位	16.1647	13.2545	16.04
信安環球增長基金			
D 類單位	25.1728	21.8783	13.56
I 類單位	24.6986	21.5163	13.29
信安恒指基金			
N 類單位	16.5222	13.7206	11.69
信安香港債券基金			
N 類單位	11.1959	10.6756	3.03
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	11.1707	11.0196	1.39
I 類單位	11.1197	10.9692	1.39
信安香港股票基金			
D 類單位	29.6301	24.3577	12.28
I 類單位	29.1266	23.9499	12.17
信安國際債券基金			
D 類單位	18.5156	17.1647	6.08
I 類單位	18.3117	16.9756	6.08
信安國際股票基金			
D 類單位	18.7604	15.4402	19.59
I 類單位	18.1228	14.9646	19.19
信安長線增值基金			
D 類單位	20.3473	18.1244	11.41
I 類單位	19.9636	17.8242	11.15
信安長線保證基金			
D 類單位	13.2379	12.4840	5.95
I 類單位	12.7210	12.0552	5.43
信安平穩回報基金			
D 類單位	18.8335	17.2295	9.01
I 類單位	18.4802	16.9459	8.75
信安美國股票基金			
D 類單位	20.5949	16.1001	24.93
I 類單位	19.8986	15.6071	24.51

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／ 全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金 ／ 單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一八年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安 65 歲後基金			
N 類單位	10.4192	10.0155	(2.03)
信安亞洲股票基金			
D 類單位	49.1717	35.9501	(19.51)
I 類單位	47.8054	34.8446	(19.78)
信安資本保證基金			
D 類單位	11.5076	11.4456	0.54
I 類單位	11.4522	11.4067	0.40
信安核心累積基金			
N 類單位	11.4034	9.9933	(6.38)
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.3115	11.2313	0.71
信安中國股票基金			
D 類單位	18.8287	13.8344	(13.02)
I 類單位	18.3065	13.4160	(13.32)
信安環球增長基金			
D 類單位	26.5498	21.7771	(11.35)
I 類單位	26.1693	21.4183	(11.56)
信安恒指基金			
N 類單位	17.6972	13.5503	(11.32)
信安香港債券基金			
N 類單位	10.6799	10.4117	0.75
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	11.0171	10.9204	0.90
I 類單位	10.9668	10.8702	0.90
信安香港股票基金			
D 類單位	32.4049	23.8522	(14.09)
I 類單位	31.8917	23.4568	(14.18)
信安國際債券基金			
D 類單位	17.6787	16.8347	(2.52)
I 類單位	17.4828	16.6493	(2.51)
信安國際股票基金			
D 類單位	19.5426	15.0121	(13.95)
I 類單位	19.0017	14.5511	(14.25)
信安長線增值基金			
D 類單位	20.9566	18.0152	(8.81)
I 類單位	20.6558	17.7180	(9.03)
信安長線保證基金			
D 類單位	13.0680	12.3922	(4.01)
I 類單位	12.6783	11.9683	(4.49)
信安平穩回報基金			
D 類單位	18.9668	17.1177	(6.04)
I 類單位	18.6960	16.8371	(6.26)
信安美國股票基金			
D 類單位	19.8533	15.4324	(6.59)
I 類單位	19.2687	14.9612	(6.90)

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／ 成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金／ 單位類別）

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一七年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
#信安 65 歲後基金			
N 類單位	10.3324	9.9973	3.18
信安亞洲股票基金			
D 類單位	45.4090	32.2471	48.54
I 類單位	44.1743	31.4626	47.38
信安資本保證基金			
D 類單位	11.4454	11.4284	0.15
I 類單位	11.4066	11.4028	0.03
#信安核心累積基金			
N 類單位	10.9393	9.9676	9.30
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.2313	11.2304	0.01
信安中國股票基金			
D 類單位	16.6388	11.6552	39.94
I 類單位	16.1867	11.3718	39.48
信安環球增長基金			
D 類單位	24.9767	20.3368	23.12
I 類單位	24.6231	20.0954	22.83
信安恒指基金			
N 類單位	16.0799	11.6286	41.74
信安香港債券基金			
N 類單位	10.7707	10.3675	1.17
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	10.9360	10.8695	0.36
I 類單位	10.8856	10.8192	0.29
信安香港股票基金			
D 類單位	29.5091	20.7899	42.52
I 類單位	29.0467	20.4816	42.25
信安國際債券基金			
D 類單位	17.7303	16.3891	6.47
I 類單位	17.5334	16.2064	6.48
信安國際股票基金			
D 類單位	18.2475	14.9331	22.54
I 類單位	17.7470	14.5715	22.13
信安長線增值基金			
D 類單位	20.0135	16.9856	1.47
I 類單位	19.7298	16.7838	1.23
信安長線保證基金			
D 類單位	13.0433	12.5528	3.10
I 類單位	12.6765	12.2430	2.09
信安平穩回報基金			
D 類單位	18.3813	16.2851	12.90
I 類單位	18.1221	16.0925	12.64
信安美國股票基金			
D 類單位	17.7270	14.7700	19.30
I 類單位	17.2433	14.4122	18.91

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格（適用於年中終止的成分基金 ／全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金／單位類別）

\# 此等成分基金於二零一七年四月一日成立。

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一六年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安亞洲股票基金			
D 類單位	34.9483	26.9559	4.76
I 類單位	34.1387	26.4052	4.28
信安資本保證基金			
D 類單位	11.4283	11.4267	0.01
I 類單位	11.4028	11.4015	0.01
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.2305	11.2298	0.01
信安中國股票基金			
D 類單位	12.8408	9.4706	0.97
I 類單位	12.5434	9.2770	0.51
信安環球增長基金			
D 類單位	21.2562	18.3358	1.42
I 類單位	21.0199	18.1563	1.18
信安恒指基金			
N 類單位	12.6670	9.4450	2.35
信安香港債券基金			
N 類單位	10.7630	10.3179	(1.09)
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	10.8973	10.8494	(0.10)
I 類單位	10.8494	10.8061	(0.17)
信安香港股票基金			
D 類單位	22.9491	17.2231	0.61
I 類單位	22.6157	16.9822	0.52
信安國際債券基金			
D 類單位	17.5673	16.3017	1.11
I 類單位	17.3760	16.1469	0.93
信安國際股票基金			
D 類單位	15.0562	13.0493	1.42
I 類單位	14.6945	12.7844	0.96
信安長線增值基金			
D 類單位	17.8196	15.8352	1.47
I 類單位	17.6214	15.6800	1.23
信安長線保證基金			
D 類單位	12.9533	12.3814	(0.53)
I 類單位	12.6538	12.1330	(1.03)
信安平穩回報基金			
D 類單位	17.1184	15.6269	1.25
I 類單位	16.9289	15.4766	1.01
信安美國股票基金			
D 類單位	15.0283	12.4802	5.03
I 類單位	14.6684	12.2282	4.56

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／ 年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金／單位類別）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一五年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資回報率(%)
信安亞洲股票基金			
D 類單位	38.7416	29.2322	(8.89)
I 類單位	38.1033	28.7019	(9.35)
信安資本保證基金			
D 類單位	11.4267	11.4250	0.02
I 類單位	11.4015	11.4006	0.01
信安強積金保守基金			
N 類單位	11.2298	11.2276	0.02
信安中國股票基金			
D 類單位	15.6368	10.7293	(8.16)
I 類單位	15.3793	10.5326	(8.61)
信安環球增長基金			
D 類單位	22.3258	19.2995	(2.85)
I 類單位	22.1493	19.1274	(3.08)
信安恒指基金			
N 類單位	14.2959	10.5917	(5.27)
信安香港債券基金			
N 類單位	10.5367	10.2542	2.08
信安港元儲蓄基金			
D 類單位	10.9422	10.8753	(0.30)
I 類單位	10.9050	10.8326	(0.40)
信安香港股票基金			
D 類單位	26.4478	19.3009	(5.04)
I 類單位	26.0964	19.0389	(5.14)
信安國際債券基金			
D 類單位	17.0366	16.1696	(4.13)
I 類單位	16.9131	16.0196	(4.35)
信安國際股票基金			
D 類單位	15.9626	13.8018	(3.13)
I 類單位	15.6963	13.5467	(3.61)
信安長線增值基金			
D 類單位	18.2030	16.3367	(2.89)
I 類單位	18.0590	16.1909	(3.12)
信安長線保證基金			
D 類單位	13.0613	12.5619	(0.98)
I 類單位	12.8464	12.3338	(1.47)
信安平穩回報基金			
D 類單位	17.0705	15.8974	(2.94)
I 類單位	16.9357	15.7561	(3.17)
信安美國股票基金			
D 類單位	14.9025	13.0259	(0.90)
I 類單位	14.6434	12.7924	(1.39)

每年淨投資回報率是指在本報告所涵蓋年度單位價格的百分比變動*，並只供參考之用，故未必能作為基金未來表現的指標。

* 百分比變動： （年末單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格 或
（最後定價日的單位價格 – 年初單位價格）／年初單位價格（適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或
（年末單位價格 – 成立日期的單位價格）／成立日期的單位價格（適用於新推出的成分基金／單位類別）

信安 65 歲後基金

投資目標

信安65歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資為成員提供平穩增值的退休積蓄。信安65歲後基金以港元為貨幣單位。

信安65歲後基金將持有其20%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在15%至25%之間上落。

信安65歲後基金預期回報將會合符信安65歲後基金的投資目標，並且預期信安65歲後基金的表現將會合符參考組合。

投資比重

為求達致投資目標，信安65歲後基金將投資於以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，即信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金，其進而投資於兩項或以上的以被動或主動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。在下段中載列的限制之規限下，信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金的投資經理可酌情決定信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金於被動或主動方式管理的緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金的投資配置比例。請參閱下列說明信安65歲後基金的基金結構之產品結構圖：

<table>
<tr><td>強積金計劃／成分基金</td><td>投資經理：信安資金管理（亞洲）有限公司</td><td colspan="4">信安 65 歲後基金</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td colspan="4">聯接基金</td></tr>
<tr><td>核准匯集投資基金</td><td></td><td colspan="4">信安單位信託傘子基金 － 信安 65 歲後基金</td></tr>
<tr><td>核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃</td><td></td><td>信安豐裕人生基金 － 信安國際股票基金</td><td>信安豐裕人生基金 － 信安國際債券基金</td><td>信安豐裕人生基金 － 信安港元儲蓄基金</td><td>其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃</td></tr>
</table>

信安 65 歲後基金（續）

投資比重（續）

透過該等基礎投資，信安65歲後基金將持有其20%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在15%至25%之間上落。雖然信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金可投資於以主動及／或被動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃及／或核准匯集投資基金，但是信安65歲後基金以及信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金本身將以20%較高風險資產以及80% 較低風險資產的目標進行管理，並且嚴格遵守上述範圍。透過此策略，信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金的投資經理可酌情分配於核准緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金的資產比例，以符合信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金之單位持有人的利益。

組合並無對任何特定國家或貨幣指定投資配置。

信安65歲後基金將透過在信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金層面的貨幣遠期合約對沖操作，維持不低於30%的港元有效貨幣風險。

證券借貸及回購協議

信安65歲後基金和信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金均不會參與證券借貸或訂立回購協議。

期貨及期權

信安65歲後基金和信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金均不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

由於信安65歲後基金主要投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），信安65歲後基金的風險類別一般被視為中等。信安65歲後基金的風險類別由信安單位信託傘子基金－信安65歲後基金的投資經理決定，僅供閣下參考。

風險類別基於股票／債券的相對投資比重（包括對歷史表現／回報的波動性的評定）而定，並且將每年予以覆核。

信安 65 歲後基金（續）

風險（續）

投資於信安65歲後基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險
- 有關預設投資策略的主要投資風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險

信安進取策略基金

投資目標

信安進取策略基金的目標是達致資本的長線增長。信安進取策略基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安進取策略基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安進取策略基金投資於信安單位信託傘子基金 — 信安進取策略基金，是由投資經理管理的單位信託核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金將繼而投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃。而在揀選這些核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃時，投資經理將檢討基礎投資的切合性以符合信安進取策略基金的目標。考慮因素包括但不限於基礎投資的投資政策及目標、投資組合策略、過往表現及流通性。

透過該等基礎投資，信安進取策略基金將主要投資於不同國家的股票及債務證券。信安進取策略基金為投資者提供國際性的投資機會，而相對較為著重股票投資。

信安進取策略基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	60 – 100%
債務證券	0 – 40%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
亞太區	0 – 75%
歐洲	0 – 75%
北美洲	0 – 80%
南美洲	0 – 10%
非洲／中東	0 – 10%

按照有效貨幣風險計算，信安進取策略基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安進取策略基金將不會參與證券借貸或回購協議。

信安進取策略基金（續）

期貨及期權

信安進取策略基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安進取策略基金的風險程度一般被視為高。

信安進取策略基金的投資者會共同承擔持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安進取策略基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險

信安亞洲債券基金

投資目標

信安亞洲債券基金的投資目標是透過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。信安亞洲債券基金以港元為貨幣單位。

長期而言，信安亞洲債券基金預期（但概不保證）將提供與香港通脹率相約的回報。

投資比重

信安亞洲債券基金投資於信安單位信託傘子基金下的信安亞洲債券基金，是一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，由投資經理管理。該核准匯集投資基金進而投資於另一核准匯集投資基金，該另一核准匯集投資基金將其大部份資產投資於亞洲債務證券，包括但不限於由政府、多邊代理機構或公司所發行及基本以美元及主要亞洲貨幣為貨幣單位的不同到期日主權、半主權、機構、公司債券。信安亞洲債券基金主要投資的債務證券種類有政府債券、公司債券／債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。此外，信安亞洲債券基金將不多於其資產的30%投資於定期存款或可持有現金。

除美元及港元外，任何單一亞洲貨幣的投資（包括但不限於中國人民幣、南韓圜及新加坡元）將不多於信安亞洲債券基金總資產的30%。在特別情況下，如亞洲債務證券市場處於不穩或高度波動期間，信安亞洲債券基金可能將不多於其資產的30%投資於非亞洲資產以保障信安亞洲債券基金。於高度波動期間，亞洲債務證券流動性可能較低或因買賣差價較高等，使其較難及昂貴於市場交易。於該等情況，為幫助信安亞洲債券基金維持流動性及緩衝市場的波動，投資經理可選擇投資於流通性較大、買賣差價較低等的非亞洲資產，如美國國庫券、非亞洲高評級主權債券。

信安亞洲債券基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
債務證券	70 – 100%
現金及定期存款	0 – 30%

地理分配#	*所佔比例*
亞洲區	70 – 100%
其他	0 – 30%

#信安亞洲債券基金債務證券的地理分配按國家風險分類。「國家風險」乃基於多項標準釐定，就證券而言，包括發行人所在國家、交易債務證券的主要證券交易所、發行人大部份收入的來源地及發行人呈報貨幣。

按照有效貨幣風險計算，信安亞洲債券基金將維持最少 30%為港元貨幣投資。

信安亞洲債券基金（續）

證券借貸及回購協議

信安亞洲債券基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安亞洲債券基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安亞洲債券基金的風險程度一般被視為中等。成員應注意投資於信安亞洲債券基金涉及投資級別債券風險，即債務證券評級被評級機構調低。

由於信安亞洲債券基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此信安亞洲債券基金的投資者會共同承擔因基金持有以該等貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益及虧損。

投資於信安亞洲債券基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險

信安亞洲股票基金

投資目標

信安亞洲股票基金的目標是透過投資於亞太（日本除外）股票市場，以達致長線的資本增長。信安亞洲股票基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安亞洲股票基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安亞洲股票基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而投資於另一個以亞太（日本除外）地區的股票證券為主的核准匯集投資基金，基礎核准匯集投資基金並可持有現金及短期投資，例如票據及存款。基礎核准匯集投資基金可透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）及／或合格境外投資者（「QFI」）機制，將其資產淨值不多於30%投資於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市的合資格中國A股及中國B股。基礎核准匯集投資基金的投資市場包括但不限於大中華地區（包括中國大陸、香港、澳門及台灣）、新加坡、南韓、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、印度、澳洲及紐西蘭。

信安亞洲股票基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
亞太（日本除外）	80 – 100%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安亞洲股票基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安亞洲股票基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安亞洲股票基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安亞洲股票基金的風險程度一般被視為高。

信安亞洲股票基金（續）

風險（續）

信安亞洲股票基金的投資者會共同承擔因基礎核准匯集投資基金投資於以不同國家貨幣為單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安亞洲股票基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 滬港通和深港通投資的相關風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安資本保證基金

投資目標

信安資本保證基金的投資目標是為供款提供本金保證之同時，亦能賺取具競爭力的短期回報率。長期而言，預期信安資本保證基金將提供較香港銀行儲蓄利率為高的回報。信安資本保證基金以港元為貨幣單位。

信安資本保證基金投資於一個以保單形式成立的核准匯集投資基金，並包括一項保證。該以保單形式成立的核准匯集投資基金由信安發行。

信安乃是信安資本保證基金投資的以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金及其任何回報的保險人及擔保人。

供款投放於信安資本保證基金期間可獲資本保證。信安資本保證基金的實際回報每年可能不同，按所投資的以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的單位價格而定。以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的單位價格並非以基礎資產的市場價格而釐定，而是會以保單形式成立的核准匯集投資基金的保險人信安根據資產的攤還值而每天公佈的基礎資產的大概資產淨值為基礎而釐定。信安資本保證基金保證其單位價格不會下跌，首次及以後的供款均獲本金保證。

成員投資於信安資本保證基金的帳戶結餘是由基金的單位價格及單位數量相乘而來。由於基金的單位價格是保證不會下跌的，故此當信安資本保證基金內沒有足夠資金及單位價格可能下跌時，信安作為信安資本保證基金投資的以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的擔保人，便會注入資本於信安資本保證基金內，以確保單位價格不會下跌。換句話說，保證適用於任何情況。

信安，作為信安資本保證基金的擔保人，設立投資儲備以保證基金單位價格不會下跌。該投資儲備是以信安的資產作為後備支持。該投資儲備並非本計劃的資產，亦不會收取任何費用。信安根據有關當局訂明的一切適用要求維持自身的資產。

在2011 年12月30日之前，對採用間接收費選擇（即I 類單位）的成員而言，資本可能不能得到實際數額的保證，因為將從成員帳戶中扣除部份單位作為基金管理費的一部份。自2011年12月30日起，I類單位的全部基金管理費將以類似於扣除D類單位基金管理費的方式從信安資本保證基金的資產中扣除，且不會以從成員帳戶中扣減單位的形式收取任何該等基金管理費。因此，自2011年12月30日當日或之後起，就D類和I類單位所作供款的資本價值將得到保證。

以保單形式成立的核准匯集投資基金內的投資為信安持有的資產。如信安清盤，您可能暫時無法處理您的投資，或該等投資的價值可能會減少。在您投資於信安資本保證基金前，您應考慮信安作為以保單形式成立的核准匯集投資基金的保險人所構成的信貸風險。如有需要，請索取更多資料，或徵詢額外意見。

信安資本保證基金（續）

投資比重

信安資本保證基金將投資於一個以保單形式成立的核准匯集投資基金，該以保單形式成立的核准匯集投資基金進而主要投資於短期證券的組合。信安資本保證基金可減輕利率波動時所帶來的資本增值或損失，因為信安資本保證基金投資的以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的投資組合以投資位於香港或者在香港持有的較短期的證券以及認可財務機構在香港的分支機構存放的存款為主。

信安資本保證基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
債務證券	0 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 100%

地理分配#	*所佔比例*
香港	100%

按照有效貨幣風險計算，信安資本保證基金將維持100%為港元貨幣投資。

#資產是否位於香港或在香港持有應根據香港保險業聯會發佈且不時修訂的「關於保護與G類保單核准匯集投資基金有關的強積金成員的最佳實踐公告」確定。截至本強積金計劃說明書之日，在香港持有的投資可能包括：

- 只可以在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記的股份，或者在正常業務過程中可在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記、且其股份證書（如有）存於香港的股份；
- 在香港發行的債務證券，但前提是可在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記且（就採用證書形式的債務證券而言）證書存於香港；
- 在香港境外發行的債務證券，但前提是其證書存於香港且可以通過交付形式轉讓（不論是否背書）；
- 由認可財務機構的香港分支機構持有的存款；及
- 可在香港變現的在認可單位信託中持有的權益，但前提是該信託的管轄法律是香港法律，

前提是一般規例附表1允許該等投資。

證券借貸及回購協議

信安資本保證基金將不會參與證券借貸或回購協議。

信安資本保證基金（續）

期貨及期權

信安資本保證基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

由於信安資本保證基金的單位價格是保證不會下跌，所以風險水平亦減至最低。相對地，低風險可能意味著信安資本保證基金的回報較低。

雖然投資於信安資本保證基金可獲本金保證，但這不同於存款於銀行或存款公司。信安資本保證基金並不受香港金融管理局管轄。

投資於信安資本保證基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 保管的風險
- 對沖風險

信安核心累積基金

投資目標

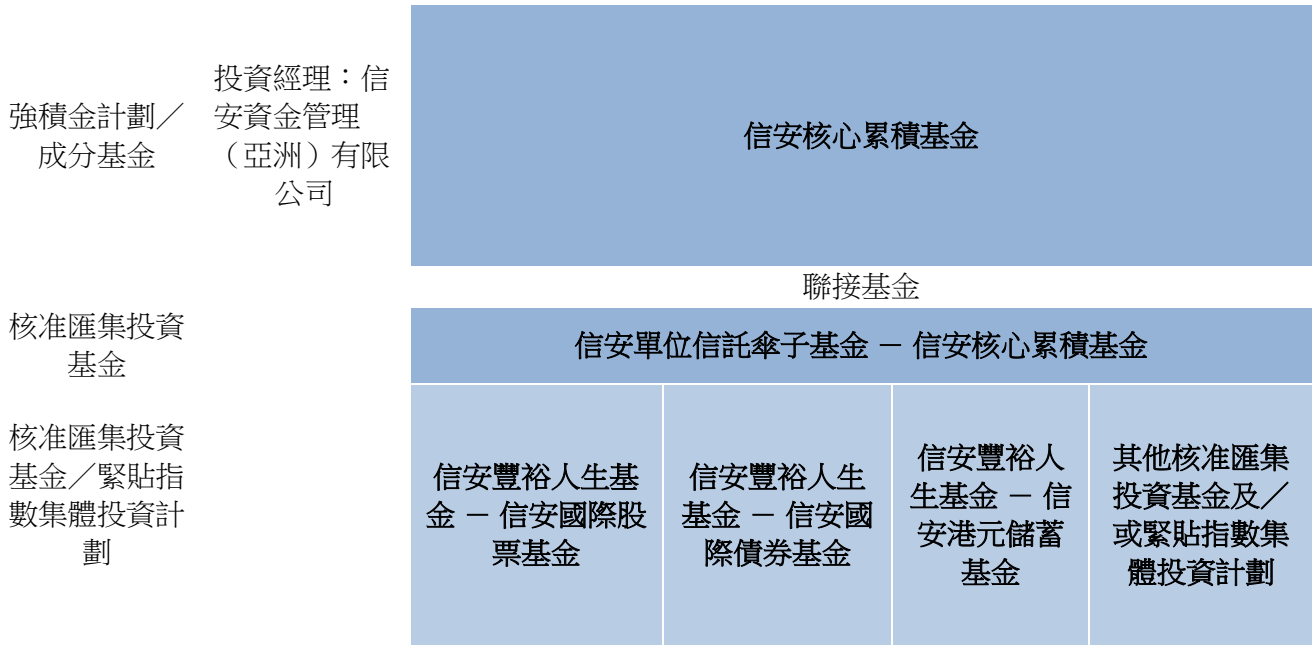
信安核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式投資為成員提供資本增值。信安核心累積基金以港元為貨幣單位。

信安核心累積基金目標持有其60%基礎資產於較高風險資產，其餘資產則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在55%至65%之間上落。

信安核心累積基金的回報將有可能波動，短期尤甚。然而，預期長期回報將會合符信安核心累積基金的投資目標，並且預期信安核心累積基金的表現將會合符參考組合。

投資比重

為求達致投資目標，信安核心累積基金將投資於以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，即信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金，其進而投資於兩項或以上以被動或主動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。在下段載列的限制之規限下，信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金的投資經理可酌情決定信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金於被動或主動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金的投資配置比例。請參閱下列說明信安核心累積基金的基金結構之產品結構圖：



信安核心累積基金（續）

投資比重（續）

透過該等基礎投資，信安核心累積基金將持有其60%淨資產於較高風險資產，其餘淨資產則投資於較低風險資產。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在55%至65%之間上落。雖然信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金可投資於以主動及／或被動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃及／或核准匯集投資基金，但是信安核心累積基金以及信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金本身將以60%較高風險資產及40%較低風險資產的目標進行管理，並且嚴格遵守上述範圍。在此策略下，信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金的投資經理可酌情分配於核准緊貼指數集體投資計劃及／或以單位信託形式成立的核准匯集投資基金的資產比例，以符合信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金之單位持有人的利益。

組合並無對任何特定國家或貨幣指定投資配置。

信安核心累積基金將透過在信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金層面的貨幣對沖操作，維持不低於30%的港元有效貨幣風險。

證券借貸及回購協議

信安核心累積基金及信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金均不會參與證券借貸或訂立回購協議。

期貨及期權

信安核心累積基金及信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金均不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

由於信安核心累積基金的股票投資比重相對較高，信安核心累積基金的風險類別一般被視為中等至高。信安核心累積基金的風險類別由信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金的投資經理決定，僅供閣下參考。

風險類別基於股票／債券的相對投資比重（包括對歷史表現／回報的波動性的評定）而定，並且將每年予以覆核。

信安核心累積基金（續）

風險（續）

投資於信安核心累積基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險
- 有關預設投資策略的主要投資風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險

信安強積金保守基金

信安強積金保守基金是一般規例第37條所規定的成分基金。信安強積金保守基金投資及運作均符合一般規例第37條之規定。信安強積金保守基金以港元為貨幣單位。

投資目標

信安強積金保守基金的目標是賺取最少相等於積金局所釐定的訂明儲蓄利率的淨回報率，該利率廣泛來說應是港元儲蓄帳戶的平均利率。

長期而言，預期信安強積金保守基金將提供與香港銀行儲蓄利率相近的回報。

投資比重

信安強積金保守基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金投資於以港元為面額的銀行存款、短期證券及高質量貨幣市場工具。

信安強積金保守基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
存款證	0 – 95%
債務證券	0 – 95%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 100%

*地理分配**	*所佔比例*
香港	100%

證券借貸及回購協議

信安強積金保守基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安強積金保守基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安強積金保守基金（續）

風險

信安強積金保守基金的風險程度一般被視為低。

由於信安強積金保守基金並沒有本金及利息保證，所以投資於信安強積金保守基金不同於存款在銀行或存款公司。信安強積金保守基金並不受香港金融管理局管轄。

信安強積金保守基金因主要間接投資於不同的短期證券及銀行存款，而令其受利率波動時所帶來的資本增值或損失得以減輕。

投資於信安強積金保守基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 交易對手風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 保管的風險

信安中國股票基金

投資目標

信安中國股票基金的投資目標是通過主要投資於與中國相關的股票以獲得長期的資本增值。信安中國股票基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安中國股票基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安中國股票基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而將其最少70% 的資產投資於與中國（中國大陸）之經濟有關連的各類行業公司所發行的股票，或投資於一般規例所獲准的集體投資計劃，而此等集體投資計劃乃主要投資於此類股票證券。股票證券包括但不限於股份、優先股及存託證券。核准匯集投資基金可透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）及／或合格境外投資者（「QFI」）機制，將其資產淨值不多於70%投資於上海證券交易所或深圳證券交易所上市的合資格中國A股及中國B股（包括深交所創業板市場及上海證券交易所科創板(「科創板」)）。

該核准匯集投資基金可持有現金及短期投資作現金管理用途。

信安中國股票基金的資產分配和地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
中華人民共和國（中國大陸）	70 – 100%
其他國家	0 – 30%

按照有效貨幣風險計算，信安中國股票基金將維持最少 30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安中國股票基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安中國股票基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安中國股票基金（續）

風險

信安中國股票基金的風險程度一般被視為高。

投資於信安中國股票基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 滬港通和深港通投資的相關風險
- 保管的風險
- 買賣風險
- 法律與法規風險

信安環球增長基金

投資目標

信安環球增長基金的目標是透過投資於平衡投資組合以達致資本的長線增長。信安環球增長基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安環球增長基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安環球增長基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金由投資經理管理。該項核准匯集投資基金進而投資於兩個或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，而在揀選這些核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃時，投資經理將尋求達至信安環球增長基金的目標。透過該等基礎投資，信安環球增長基金將主要投資於不同國家的股票及債務證券。信安環球增長基金以平衡的投資理念，為投資者提供國際性的投資機會，而股票的投資比重一般會較債務證券為高。

信安環球增長基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	30 – 90%
債務證券	10 – 70%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
亞洲	0 – 75%
歐洲	0 – 75%
北美洲	0 – 80%
南美洲	0 – 10%
非洲／中東	0 – 10%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安環球增長基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安環球增長基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安環球增長基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安環球增長基金（續）

風險

信安環球增長基金的風險程度一般被視為中等至高。

信安環球增長基金的投資者會共同承擔因基金持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安環球增長基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安恒指基金

投資目標

信安恒指基金的目標是提供盡量緊貼恆生指數走勢的投資表現。信安恒指基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安恒指基金將提供較香港通脹率為高的回報率。

投資比重

信安恒指基金將所有或絕大部份的資產投資於一個緊貼指數集體投資計劃，即盈富基金。該緊貼指數集體投資計劃進而投資其所有或絕大部份的資產於在聯交所上市的股票證券。

信安恒指基金將透過投資於基礎緊貼指數集體投資計劃，維持不低於 30%的港元有效貨幣風險。

證券借貸及回購協議

信安恒指基金不會參與證券借貸或訂立回購協議。

期貨及期權

信安恒指基金不會訂立或購置金融衍生工具，包括金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安恒指基金的風險程度一般被視為高。

投資者應當注意，投資於緊貼指數集體投資計劃會有特定的風險。請參閱在第4部份（風險）作出的相關風險披露。

投資信安恒指基金的風險之一是信安恒指基金的表現將在一定程度上受到追蹤誤差的影響。投資經理將持續監控信安恒指基金的追蹤誤差。如追蹤誤差超出一定的門檻，投資經理將考慮相關的原因並在適當情況下採取行動。

信安恒指基金（續）

風險（續）

投資於信安恒指基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 保管的風險
- 僅與投資於信安恒指基金相關的風險

信安香港債券基金

投資目標

信安香港債券基金的投資目標是透過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。信安香港債券基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安香港債券基金將提供相當於香港通脹率的回報。

投資比重

信安香港債券基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金將主要投資其資產最少70%於香港的債務證券（已獲評級或未獲評級#），包括（但不限於）由政府或多邊代理機構或公司所發行及以港元為面額的不同到期日的主權及／或非主權、浮動及／或固定的債務證券。該核准匯集投資基金主要計劃投資的債務證券種類為政府債券、公司債券／債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。此外，該核准匯集投資基金將投資不多於其資產30%於短期投資如票據及存款，或可持有現金。

投資於未獲評級的債務證券只限於由按一般規例附表1第7條定義的「獲豁免當局」所發行的債務證券。

核准匯集投資基金可將其資產淨值不多於 30%投資於符合其投資政策及限制而具有彌補虧損功能的債務工具。發生觸發事件時，這類工具可能會或然減記或應急轉換為股票。

信安香港債券基金的資產分配和地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
債務證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
香港	70 – 100%
其他	0 – 30%

按照有效貨幣風險計算，信安香港債券基金將維持最少 70%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安香港債券基金不會參與證券借貸或訂立回購協議。

期貨及期權

信安香港債券基金不會訂立或購置金融衍生工具，包括金融期貨合約或金融期權合約。

信安香港債券基金（續）

風險

信安香港債券基金的風險程度一般被視為中等。

成員應注意投資於信安香港債券基金涉及評級調低風險，即債務證券評級被評級機構調低。

投資於信安香港債券基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 低於投資評級或未獲評級債務證券的相關風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險

信安港元儲蓄基金

投資目標

信安港元儲蓄基金的目標是賺取具競爭力的短至中線回報率。信安港元儲蓄基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安港元儲蓄基金將提供較香港銀行港元儲蓄利率為高的回報。

投資比重

信安港元儲蓄基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金將主要投資於一個高質量的短期至中期債務證券組合（已獲評級或未獲評級#），包括（但不限於）由政府或多邊代理機構或公司發行及以港元為面額的不同到期日的主權及／或非主權、浮動及／或固定的債務證券。該核准匯集投資基金主要計劃投資的債務證券種類為政府債券、公司債券／債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。此外，該核准匯集投資基金亦可持有以其他貨幣為面額的資產。

投資於未獲評級的債務證券只限於由按一般規例附表1第7條定義的「獲豁免當局」所發行的債務證券。

信安港元儲蓄基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
短期至中期債務證券（例如：存款證）	60 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 40%

*地理分配**	*所佔比例*
香港	70 – 100%
美國	0 – 30%
歐洲	0 – 30%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安港元儲蓄基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安港元儲蓄基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安港元儲蓄基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安港元儲蓄基金（續）

風險

信安港元儲蓄基金的風險程度一般被視為低。

投資於信安港元儲蓄基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 僅就投資於信安港元儲蓄基金的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 低於投資評級或未獲評級債務證券的相關風險
- 人民幣與匯兌風險
- 保管的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險

信安香港股票基金

投資目標

信安香港股票基金的投資目標是通過主要投資於香港股票市場，以獲得長期的資本增值。信安香港股票基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安香港股票基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安香港股票基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而將其最少70%的資產投資於在香港成立的公司或股份在香港聯合交易所上市的公司（包括但不限於H 股及紅籌公司）發行的上市股票。該核准匯集投資基金還可投資於在香港有業務的公司所發行的上市股票。該核准匯集投資基金可暫時或以較長時間將其資產最多30%用於持有現金和定期存款，視乎情況需要而定，從而維持流動性。該核准匯集投資基金可透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）及／或合格境外投資者（「QFI」）機制，將其資產淨值不多於30%投資於上海證券交易所或深圳證券交易所上市的合資格中國A股及中國B股。

信安香港股票基金的資產分配和地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
香港／中國	70 – 100%
其他	0 – 30%

證券借貸及回購協議

信安香港股票基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安香港股票基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安香港股票基金（續）

風險

信安香港股票基金的風險程度一般被視為高。

投資於信安香港股票基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 滬港通和深港通投資的相關風險
- 保管的風險
- 買賣風險
- 法律與法規風險

信安國際債券基金

投資目標

信安國際債券基金的目標是保持並盡量提高以國際購買力計算的實質資產價值。信安國際債券基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安國際債券基金將提供與香港通脹率相約的回報。

投資比重

信安國際債券基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而投資於另一個主要由不同年期、以各國主要貨幣單位為面值的債務證券（包括主權或非主權的）組成的投資組合的核准匯集投資基金。

信安國際債券基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
債務證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
亞洲（日本除外）	0 – 50%
歐洲	0 – 50%
日本	0 – 50%
北美洲	15 – 85%
其他國家（每個）	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安國際債券基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安國際債券基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安國際債券基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安國際債券基金（續）

風險

信安國際債券基金的風險程度一般被視為中等。

信安國際債券基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此信安國際債券基金的投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安國際債券基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險

信安國際股票基金

投資目標

信安國際股票基金的目標是透過投資於一個以單位信託形式成立的投資基金，以達致資本的長線增長。信安國際股票基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安國際股票基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安國際股票基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而投資於另一個主要投資在環球股票市場，亦可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。

信安國際股票基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
北美洲	0 – 65%
歐洲	0 – 60%
亞洲	0 – 50%
南美洲	0 – 50%
中東	0 – 20%
非洲	0 – 20%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安國際股票基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安國際股票基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安國際股票基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安國際股票基金（續）

風險

信安國際股票基金的風險程度一般被視為高。

信安國際股票基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此信安國際股票基金的投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安國際股票基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安長線增值基金

投資目標

信安長線增值基金的目標是透過投資於平衡投資組合賺取具競爭力的長線回報率。信安長線增值基金以港元為貨幣單位。

信安長線增值基金屬於平衡基金類別。雖然短期的投資回報會因其投資的固有風險而有所波動，但預期長線回報會較貨幣市場或債券基金為高。

長期而言，預期信安長線增值基金將提供不低於香港通脹率的回報。

投資比重

信安長線增值基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金由投資經理管理，並進而投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃。而在選擇這些核准匯集投資基金和緊貼指數集體投資計劃時，投資經理將尋求達致信安長線增值基金的目標。

所揀選的核准匯集投資基金，其投資策略主要以基本分析揀選投資潛力相對較佳的國家。國家研究會集中於如本地生產總值增長、通脹率、貨幣政策等經濟數據上。決定資產的國家分配前，將評估全球的經濟及個別國家的宏觀經濟環境。

債務證券的選擇是根據長線及基本分析而定。透過基礎核准匯集投資基金，信安長線增值基金將投資於環球債券市場，其中包括不同政府、省份、政府資助實體及企業發出的債券。股票投資會選擇一些整體上具市值增長潛力的證券。所揀選的普通股可包括一些高於平均銷售及盈利增長的公司。信安長線增值基金的投資政策是選擇資本增長潛力較高的證券，所以其資產涉及的風險會比沒有這種增長潛力的證券為高。

信安長線增值基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	20 – 80%
債務證券	15 – 75%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 20%

*地理分配**	*所佔比例*
美國	15 – 100%
亞洲	0 – 85%
歐洲	0 – 30%
其他	0 – 20%

信安長線增值基金（續）

投資比重（續）

按照有效貨幣風險計算，信安長線增值基金將維持最少 30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安長線增值基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安長線增值基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安長線增值基金的風險程度一般被視為中等至高。

信安長線增值基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此信安長線增值基金的投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益或虧損。由於信安長線增值基金間接持有債務證券，當利率波動時，這些證券亦會為信安長線增值基金的投資者帶來收益或虧損。

投資於信安長線增值基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安長線保證基金

投資目標

信安長線保證基金的目標是伴隨成員的職業生涯提供具競爭力的長線回報（即長線保證），並同時提供最低限度的平均每年回報率保證。長期而言，預期信安長線保證基金將提供不低於香港通脹率的回報。信安長線保證基金以港元為貨幣單位。

信安長線保證基金投資於一個以保單形式成立的核准匯集投資基金，並包括一項保證。該以保單形式成立的核准匯集投資基金由信安發行。

信安長線保證基金採用長線的投資哲學。信安乃是信安長線保證基金投資的以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的保險人及該以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金本金及保證回報率的擔保人。

為強積金計劃說明書之目的，下列詞語具有下述含義：

「**集團內部調動**」	指若僱員成員在集團內部調動，而且成員的累算權益被轉移至新參與僱主的計劃，該新參與僱主亦參與本計劃或受託人為信安信託（亞洲）有限公司並由信安資金管理（亞洲）有限公司所管理的另一註冊計劃，則成員的累算權益（在不適用保證的情況下）將轉移至其在新參與僱主參與計劃下的新計劃帳戶。
「**強制部份**」	指強制性供款產生的累算權益。
「**名義帳戶結餘**」	指信安長線保證基金單位在不適用保證且未扣除適用買入差價前（如有）的資產淨值。
「**現行適用率**」	即每年 1%，或為經信安作為以保單形式成立的基礎核准匯集投資基金的保險人調整且經積金局核准的其他利率，該等調整次數不超過每三年一次。倘現行適用率被調整，受託人應在調整生效日期之前至少三個月通知有關成員。現行適用率的任何調整將從調整之日起適用於合乎規定結餘，而不影響在調整之前適用的有關保證率。

信安長線保證基金（續）

投資目標（續）

為強積金計劃說明書之目的，下列詞語具有下述含義：（續）

「**合乎規定事項**」　指成員出現下述任何一種情況：

（i）　達到正常退休年齡，或在提早退休年齡退休，或在提早退休年齡後但在正常退休年齡前退休；
（ii）　完全喪失工作能力；
（iii）　末期疾病；
（iv）　身故；
（v）　永久性離港；
（vi）　申索「小額結餘」；或
（vii）　（本條僅適用於僱員成員）成員終止受僱（不論因何理由終止），而且合乎規定期間須至少為 36 個整月。若成員在並未發生合乎規定事項的情況下贖回、轉出或提取信安長線保證基金單位，則該成員的合乎規定期間也可能被重訂為零。有關的說明，請參閱附錄二（信安長線保證基金的保證特點的說明）所載的情況三－例子六。

「**合乎規定期間**」　指成員持續投資於信安長線保證基金的期間直至並包括其受僱的最後一日。

「**相關權益轉移**」　除集團內部調動的情況外，任何於本計劃內成員的不同帳戶間涉及信安長線保證基金單位的贖回、轉出或提取歸屬於信安長線保證基金的累算權益且並未出現任何合乎規定事項的轉移。相應地，第 3.4.2 部份*（信安長線保證基金）*及附錄二*（信安長線保證基金的保證特點的說明）*中提及的「贖回、轉出或提取但並未出現任何合乎規定事項的轉移」以及衍生的同義文字均應解讀為包括相關權益轉移。

信安長線保證基金（續）

投資目標（續）

為強積金計劃說明書之目的，下列詞語具有下述含義：（續）

「**有效申索**」 指：

（i） 所有累算權益的申索；

（ii） 對於自僱人士：

（A） 在達到正常退休年齡之後仍然自僱的自僱人士，發生以下任何類別的第一次申索（為免生疑問，不包括隨後的任何申索）：

（1） 全部強制部份的申索；
（2） 全部自願部份的申索；
（3） 部份強制部份的申索；或
（4） 部份自願部份的申索，

情形（1）至（4）均要求自僱人士達到正常退休年齡（「合乎規定事項（i）」）。不論發生的第一次申索是否關於全部或部份強制部份或自願部份，保證亦將適用於該自僱人士的全部強制部份和自願部份；

（B） 發生合乎規定事項（iii）之後的所有強制部份的申索；或

（iii） 對於僱員成員：

（A） 在達到正常退休年齡之後仍然受僱的僱員成員，發生以下任何類別的第一次申索（為免生疑問，不包括隨後的任何申索）：

（1） 全部強制部份的申索；或
（2） 部份強制部份的申索，

在發生合乎規定事項（i）之後，不論發生的第一次申索是否關於全部或部份強制部份，保證亦將適用於全部強制部份；或

(B) 發生合乎規定事項（iii）之後的強制部份之相關計劃帳戶裡的所有單位申索。

信安長線保證基金（續）

投資目標（續）

為強積金計劃說明書之目的，下列詞語具有下述含義：（續）

「**有效申索**」**（續）**	有效申索須由成員或其代理人（視情況而定）根據適用的規例以及本計劃的規則（連同該等規例或規則訂明的支持文件）提出。受託人必須收到該申索連同該等規例或規則訂明的支持文件。如果僱員成員以超過一份受僱工作的僱員成員身份投資於信安長線保證基金，則由該僱員成員就一份受僱工作作出的有效申索應指其就該份受僱工作下作出的有效申索，而非任何其他受僱工作下作出的申索。
「**自願部份**」	指自願性供款產生的累算權益。

由成員作出或代表成員作出並用於認購信安長線保證基金單位的供款，在該成員的供款投資於信安長線保證基金內的整個期間內，將按下述方式獲得資本保證以及訂明的保證回報率（取決於認購何時作出，有關詳情請參考附錄一（有關信安長線保證基金的保證的操作方式））。成員務請注意，資本保證以及保證回報受限於未來贖回相關單位時買入差價的收取。資本保證和保證回報只有在發生合乎規定事項的情況下提取歸屬於信安長線保證基金的供款的累算權益方可適用。

此外，保證也將適用於下列情況（「**例外情況**」）：

- *若相關成員於達到正常退休年齡時或之後退休（合乎規定事項（i）但提早退休除外）或身故（合乎規定事項（iv）），但其（或其遺產代理人）未能就其在本計劃下的累算權益提出有效申索，如適用，並未能根據一般規例第146條作出選擇*：累算權益（在保證計算在內之後）將根據適用的規例和本計劃的規則轉移至其在本計劃下的個人帳戶。轉移後，存入本計劃個人帳戶中的款項將按現行適用率獲得保證。當成員（或其遺產代理人）隨後因發生某一合乎規定事項而就個人帳戶提出有效申索，該成員（或其遺產代理人）將就其個人帳戶的結餘根據現行適用率獲得保證。

信安長線保證基金（續）

投資目標（續）

此外，保證也將適用於下列情況（「**例外情況**」）：（續）

- *在合乎規定事項（vii）的情況下，若成員終止受僱時已滿足合乎規定期間，但其未能就其在本計劃下的累算權益提出有效申索，並且未能根據一般規例第146條作出選擇*：其累算權益（在保證計算在內之後）將根據適用的規例和本計劃的規則轉移至本計劃下的個人帳戶。轉移後，存入個人帳戶中的款項將按現行適用率獲得保證。當成員最終因發生某一合乎規定事項而就個人帳戶提出有效申索，該成員將就其個人帳戶的結餘根據現行適用率獲得保證。

倘若成員在集團內部調動，就保證之目的而言，其新計劃帳戶將被視為其原計劃帳戶的持續，而其在舊的計劃帳戶下已累算的所有有關保證回報的權利將在其新計劃帳戶下繼續享有，有如從未發生任何轉移一樣。相應地，在決定該成員受僱於新僱主下的合乎規定期間時，該成員在上述轉移之前在受僱於原參與僱主時投資於信安長線保證基金的任何持續期間也應計算在內。除非在並未發生合乎規定事項時作出贖回、轉出或提取信安長線保證基金單位，否則適用於舊計劃帳戶的保證回報率也將適用於新計劃帳戶。若成員其後於發生某一合乎規定事項時而就其新的計劃帳戶累算權益提出有效申索，保證將適用直至提取之日。

然而，倘若成員於2004年9月30日後在並未發生合乎規定事項的情況下贖回、轉出或提取信安長線保證基金單位，則剩餘的合乎規定結餘（不論其是否包括於2004年9月30日或之前作出的供款）將只按1% 記入利息（即現行適用率）。

注意：成員還應注意，若發生任何合乎規定事項但成員的累算權益由於其未能在轉移之前提交其累算權益的有效申索而被轉移至個人帳戶，除非出現例外情況，否則：
（i） 當累算權益被轉移至個人帳戶時，保證將不適用；
（ii） 在轉移之前該成員享有的任何保證權利將被取消；及
（iii） 累算權益轉移至個人帳戶後，現行適用率將適用於個人帳戶。

並且，倘若相關成員在終止受僱時將其累算權益轉移至個人帳戶，或選擇了相關權益轉移，但沒有發生相關合乎規定事項，則當累算權益被轉移時，保證將不適用於該等累算權益的轉移。

信安長線保證基金（續）

投資目標（續）

以保單形式成立的核准匯集投資基金內的投資為信安持有的資產。如信安清盤，您可能暫時無法處理您的投資，或該等投資的價值可能會減少。在您投資於信安長線保證基金前，您應考慮信安作為以保單形式成立的核准匯集投資基金的保險人所構成的信貸風險。如有需要，請索取更多資料，或徵詢額外意見。

投資比重

信安長線保證基金投資於一個以保單形式成立的核准匯集投資基金，該以保單形式成立的核准匯集投資基金進而投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃。而在選擇這些核准匯集投資基金和緊貼指數集體投資計劃時，投資經理將尋求達致信安長線保證基金的目標。

所揀選的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃的預期投資策略主要以基本分析揀選可能具有良好投資價值的資產和市場。該分析會集中於如本地生產總值增長、通脹率、貨幣政策、貨幣分析、估值等。在揀選證券方面，分析將集中於宏觀和微觀因素。此等因素包括利潤、收入、盈利預期等。

基礎投資將包括債務證券及股票證券。該等證券可以港元、美元或其他貨幣為貨幣單位，並與信安長線保證基金的整體風險回報目標及目標地理分配一致。目前，港元與美元掛鈎，但信安長線保證基金並不保證該關係維持不變，因此投資經理需要有靈活性可選擇其他貨幣的資產。以港元以外的任何貨幣為貨幣單位的資產可能為信安長線保證基金帶來潛在的收益或虧損，因為信安長線保證基金本身以港元為貨幣單位。由於信安長線保證基金間接持有債務證券和股票證券，當市場波動時，投資於信安長線保證基金的成員在此等證券將會有收益或虧損。

信安長線保證基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	10 – 55%
債務證券	25 – 90%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 20%

*地理分配**	*所佔比例*
美國及大中華地區	40 – 100%
其他亞洲地區	0 – 50%
歐洲	0 – 50%
其他國家	0 – 50%

按照有效貨幣風險計算，信安長線保證基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

信安長線保證基金（續）

證券借貸及回購協議

信安長線保證基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安長線保證基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

風險

信安長線保證基金屬於有保證的基金類別，其風險水平比貨幣市場基金高，但若發生合乎規定事項，則可獲本金及回報保證。

投資於信安長線保證基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安平穩回報基金

投資目標

信安平穩回報基金的目標是透過投資於平衡投資組合以達致資本的長線增長。信安平穩回報基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安平穩回報基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安平穩回報基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金由投資經理管理。該項核准匯集投資基金進而投資於兩個或以上的核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，而在揀選這些核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃時，投資經理將尋求達至信安平穩回報基金的目標。透過該等基礎投資，信安平穩回報基金將主要投資於不同國家的股票及債務證券。信安平穩回報基金為投資者提供國際性的投資機會，並以債券投資比重較多。

信安平穩回報基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	0 – 60%
債務證券	20 – 90%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
亞洲	0 – 75%
歐洲	0 – 75%
北美洲	0 – 80%
南美洲	0 – 10%
非洲／中東	0 – 10%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安平穩回報基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安平穩回報基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安平穩回報基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安平穩回報基金（續）

風險

信安平穩回報基金的風險程度一般被視為中等。

信安平穩回報基金的投資者會共同承擔因基金持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安平穩回報基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 投資級別債券風險
- 流通量風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 主權債務風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 歐元區風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 人民幣與匯兌風險
- 中國投資風險
- 資本收益的中國稅務風險
- 投資中國銀行間債券市場及／或債券通的風險
- 保管的風險
- 對沖風險
- 法律與法規風險
- 買賣風險

信安美國股票基金

投資目標

信安美國股票基金的目標是透過投資於美國股票市場以取得長線資本增長。信安美國股票基金以港元為貨幣單位。

長期而言，預期信安美國股票基金將提供較香港通脹率為高的回報。

投資比重

信安美國股票基金投資於一個以單位信託形式成立的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金進而投資於另一個以美國股票為主並可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。

信安美國股票基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

*資產分配**	*所佔比例*
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%

*地理分配**	*所佔比例*
美國	70 – 100%
香港	0 – 30%
其他	0 – 20%

按照有效貨幣風險計算，信安美國股票基金將維持最少30%為港元貨幣投資。

證券借貸及回購協議

信安美國股票基金將不會參與證券借貸或回購協議。

期貨及期權

信安美國股票基金將不會訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安美國股票基金（續）

風險

信安美國股票基金的風險程度一般被視為高。

信安美國股票基金投資者會共同承擔因基金持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。

投資於信安美國股票基金受限於市場波動和投資風險。成員尤其應注意以下風險，相關詳情將在第4部份（風險）作出披露：

- 政治、經濟及社會風險
- 利率風險
- 市場風險
- 會計準則及披露
- 外匯風險
- 證券風險
- 信貸風險
- 交易對手風險
- 流通量風險
- 有關僅投資於單一核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 有關投資於單一市場的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的風險
- 小型資本／中型資本公司之相關風險
- 若干國家及地區的股票市場高度波動之相關風險
- 若干國家及地區股票市場之法規或交易所要求之相關風險
- 估值風險
- 信貸評級風險
- 投資集體投資計劃之風險
- 保管的風險
- 對沖風險

倘投資政策有任何變動，受託人將提前三個月（或證監會同意的短期內）通知計劃參與者。

*投資者應注意：（i）本部份所載資產分配及地理分配範圍僅供參考，長期的資產分配和地理分配可能按市場狀況的變化而有所不同；及（ii）股票投資的地理分配乃按發行人的主要營業地點分類，而債務投資的地理分配按其以何種貨幣為面額分類。

受託人評論

在本財政年度內，各基金的所有投資均按照相關基金的投資政策和《強制性公積金計劃條例》及《證券及期貨條例》的規定而進行。有關各基金的表現及投資詳情，請參閱本報告的詳情。

信安 65 歲後基金 – N 類單位

成立日：2017 年 4 月 1 日

參考基準：MPF DIS Reference Portfolio – Age 65 Plus Fund

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	2.98	1.01	不適用	2.02
基準指標／表現目標#	3.30	0.53	不適用	1.81
表現差異	-0.32	0.48	不適用	0.21

基金 5 年及成立至今的表現優於基準指標，但 1 年表現則落後。

基金於 2017 年 4 月推出，旨在透過全球分散投資的方針，為成員帶來資本增值。目前的結構主要投資於指數基金，同時亦會以少部分資產投資於主動型基金持倉，以把握市場機遇。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。股票方面，基金投資的主動型國際股票基金拖累表現，有關影響主要集中在下半年，其間股市由資訊科技股帶動。債券方面，投資組合的長存續期定位於第四季窒礙表現，皆因聯儲局發出指引表示 2025 年減息步伐放緩，債券市場承受拋售沽壓。

基金的投資團隊正審視主動型成份的策略性配置以及相關基金的持倉，並已計劃更靈活地輪轉主動型與被動型成份，以避免基金經理的投資風格在某些市場周期出現偏差。基金經理會密切監察基金在投資組合調整前和調整後的表現，盡量提高風險回報率。

受託人評論（續）

信安進取策略基金 – D 類單位

成立日：2020 年 10 月 22 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>80% – 100%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	10.81	2.88	3.85	3.69
基準指標／表現目標#	10.96	2.72	4.23	不適用
表現差異	-0.15	0.16	-0.38	不適用

基金 5 年表現優於基準指標，但 1 年及 10 年表現則落後於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現輕微落後於基準指標，當中相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分跌幅最大，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分影響。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安進取策略基金 – I 類單位

成立日：2020 年 10 月 22 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>80% – 100%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	10.59	2.66	3.62	3.53
基準指標／表現目標#	10.76	2.52	4.03	不適用
表現差異	-0.17	0.14	-0.41	不適用

基金 5 年表現優於基準指標，但 1 年及 10 年表現則落後於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現輕微落後於基準指標，當中相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分跌幅最大，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分影響。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安亞洲債券基金 – N 類單位

成立日：2020 年 10 月 22 日

參考基準：ICE BAML Asian Dollar Investment Grade TR Index

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	2.41	不適用	不適用	-0.82
基準指標／表現目標#	2.13	0.30	2.02	-0.79
表現差異	0.28	不適用	不適用	-0.03

基金 1 年表現優於基準指標，而成立至今的表現大致與基準指標相符。

亞洲債券於 2024 年反覆波動的市況下表現強韌，保持增長動力。基金 2024 年表現領先基準指標，當中利率上升是最大推動因素。基金在信貸方面選持成效理想，存續期相對投資組合淨持平（短存續期有利表現而曲線定位造成拖累）。信貸方面，銀行、消費品、保險、媒體及汽車類最有利信貸的整體表現。

美國通脹有所改善，儘管仍有一些挑戰，但聯儲局亦有信心通脹正持續邁向 2%的目標水平。投資團隊察覺到部分市場已因應中國增長放緩的幅度重新定價，當局亦推出更多利好政策提供支持，因此市場氣氛最近逆轉，家庭消費意慾可望輕微好轉。在此背景下，亞洲其他地區的 2025 年展望好壞參半，但主要亦視乎聯儲局減息周期下的貨幣政策。現市估值處於歷史高位，由於經濟放緩應屬可控，因此投資評級債券的息差預期會相對平穩。投資組合將繼續維持正利差而毋須降低風險程度。未來仍會以行業輪轉為主要策略，包括分散不同行業板塊的風險、在地方市場物色機遇及押注於非基準持倉。

受託人評論（續）

信安亞洲股票基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Asia Pacific ex Japan

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	9.79	2.50	3.46	6.65
基準指標／表現目標#	9.04	2.62	3.82	不適用
表現差異	0.75	-0.12	-0.36	不適用

基金 1 年表現優於基準指標，但 5 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

特朗普當選總統後，美元趨強，貿易關稅可能提高，美國經濟加快增長的預期升溫，導致環球及新興市場受壓，加上拉丁美洲、中國及南韓受多項本地問題困擾，進一步削弱新興市場的投資氣氛。基金 2024 年領先基準指數，當中上半年表現尤佳。眾多市場中，亞洲（中國除外）地區表現最優秀，南韓及印度股市的升幅居首。按行業而言，工業及資訊科技類走勢最凌厲。股市經過一輪攀升後，未來仍須靠盈利支持上試更高水平。目前世界各國的復甦步伐不同，央行政策亦隨時變動，政界的選舉結果亦超出預期，在此市況下，由下而上的選股策略最為關鍵。

2024 年 7 月 19 日，各相關基金更新了投資目標及政策，重點地區由「亞洲」擴大至「亞太（日本除外）地區」，除滬港通及／或深港通（「互聯互通」）外，並會採用合格境外投資者（「QFI」）機制投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。因此，信安亞洲股票基金的投資目標及政策亦相應更新，以反映相關基金的變動。相關基金擴大投資領域至亞太（日本除外）地區一些最大規模的市場，例如澳洲及紐西蘭，可讓相關基金連同成分基金探取此等市場的投資機遇和分散投資，使相關基金和成分基金創出更佳表現。此外，採用合格境外投資者（「QFI」）機制亦對投資者有利，皆因此舉可擴闊相關基金連同成分基金在中國的投資範圍及途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預料可優化相關基金和成分基金的表現。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金 沒有信安亞洲股票基金」亦已強化投資資源，借助當地的投資專業知識和善用當地團隊的優勢，取得更多精辟的實地分析意見，提高投資組合的管理效率，利用信安集團豐富的投資管理資源開拓更多創造額外利潤的機遇。

受託人評論（續）

信安亞洲股票基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Asia Pacific ex Japan

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	9.58	2.28	3.15	6.43
基準指標／表現目標#	8.85	2.43	3.63	不適用
表現差異	0.73	-0.15	-0.48	不適用

基金 1 年表現優於基準指標，但 5 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

特朗普當選總統後，美元趨強，貿易關稅可能提高，美國經濟加快增長的預期升溫，導致環球及新興市場受壓，加上拉丁美洲、中國及南韓受多項本地問題困擾，進一步削弱新興市場的投資氣氛。基金 2024 年領先基準指數，當中上半年表現尤佳。眾多市場中，亞洲（中國除外）地區表現最優秀，南韓及印度股市的升幅居首。按行業而言，工業及資訊科技類走勢最凌厲。股市經過一輪攀升後，未來仍須靠盈利支持上試更高水平。目前世界各國的復甦步伐不同，央行政策亦隨時變動，政界的選舉結果亦超出預期，在此市況下，由下而上的選股策略最為關鍵。

2024 年 7 月 19 日，各相關基金更新了投資目標及政策，重點地區由「亞洲」擴大至「亞太（日本除外）地區」，除滬港通及／或深港通（「互聯互通」）外，並會採用合格境外投資者（「QFI」）機制投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。因此，信安亞洲股票基金的投資目標及政策亦相應更新，以反映相關基金的變動。相關基金擴大投資領域至亞太（日本除外）地區一些最大規模的市場，例如澳洲及紐西蘭，可讓相關基金連同成分基金採取此等市場的投資機遇和分散投資，使相關基金和成分基金創出更佳表現。此外，採用合格境外投資者（「QFI」）機制亦對投資者有利，皆因此舉可擴闊相關基金連同成分基金在中國的投資範圍及途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預料可優化相關基金和成分基金的表現。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金 沒有信安亞洲股票基金」亦已強化投資資源，借助當地的投資專業知識和善用當地團隊的優勢，取得更多精辟的實地分析意見，提高投資組合的管理效率，利用信安集團豐富的投資管理資源開拓更多創造額外利潤的機遇。

受託人評論（續）

信安資本保證基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

本基金的目標是保證供款的資本價值，並且賺取具競爭性的短期回報率。本基金已於 2023 年 10 月 26 日終止並於 2024 年 1 月 29 日根據強積金法例註銷。

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安資本保證基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

本基金的目標是保證供款的資本價值，並且賺取具競爭性的短期回報率。本基金已於 2023 年 10 月 26 日終止並於 2024 年 1 月 29 日根據強積金法例註銷。

受託人評論（續）

信安核心累積基金 – N 類單位

成立日：2017 年 4 月 1 日

參考基準：MPF DIS Reference Portfolio – Core Accumulation Fund

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	8.81	5.22	不適用	5.71
基準指標／表現目標#	9.54	5.09	不適用	5.82
表現差異	-0.73	0.13	不適用	-0.11

基金 1 年及成立至今的表現遜於基準指標，但 5 年表現則優於基準指標。

基金於 2017 年 4 月推出，旨在透過全球分散投資的方針，為成員帶來資本增值。目前的結構主要投資於指數基金，同時亦會以少部分資產投資於主動型基金持倉，以把握市場機遇。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。股票方面，基金投資的主動型國際股票基金拖累表現，有關影響主要集中於下半年，其間股市由資訊科技股帶動。債券方面，投資組合的長存續期定位於第四季窒礙表現，皆因聯儲局發出指引表示 2025 年減息步伐放緩，債券市場承受拋售沽壓。

投資團隊正審視主動型成份的策略性配置以及相關基金的持倉，並已計劃更靈活地輪轉主動型與被動型成份，以避免基金經理的投資風格在某些市場周期出現偏差。基金經理會密切監察基金於投資組合調整前和調整後的表現，盡量提高風險回報率。

受託人評論（續）

信安強積金保守基金 – N 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	3.45	1.51	0.95	0.88
基準指標／表現目標#	0.81	0.33	0.18	0.43
表現差異	2.64	1.18	0.77	0.45

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

基金於 2024 年順利達到目標，即最少賺取相等於積金局指定「訂明儲蓄利率」（大概是港元存款帳戶的平均利率）的淨回報。

受託人評論（續）

信安中國股票基金 – D 類單位

成立日：2007 年 8 月 1 日

參考基準：FTSE MPF China

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	17.86	-5.76	-0.23	1.18
基準指標／表現目標#	19.85	-4.53	0.19	0.68
表現差異	-1.99	-1.23	-0.42	0.50

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標，但成立至今的表現則優於基準指標。

於 2024 年，基金上半年選股及行業配置得宜帶來增益，表現超越基準指標，但第三季市況急轉造成最大拖累，影響表現。基金的策略主要在 9 月落後於基準指標，皆因當局突然推出多種大規模經濟刺激措施，而基金偏向於抗跌類持倉，拖低表現。

投資團隊將繼續以深入的基本面研究和科技基本設施投資為重心，投資組合仍看好香港股市，皆因美國對中國加徵關稅的幅度比預期低，而從基本面看來，由於中國在人工智能領域持續創新，比較西方國家已漸漸縮小差距和更廣泛應用相關技術，所以私營企業的股價甚具上升潛力。環球／創業板／亞洲基金的中國及香港股票普遍顯著低配，現時仍有空間在市場估值重回一般水平之前增持香港及中國股票。

2024 年 7 月 19 日，本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金，本信安中國股票基金」更新了投資政策，因此信安中國股票基金亦相應地更新投資政策，以反映相關基金的變動。投資政策修訂後，相關基金除透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）外，亦可採用合格境外投資者（「QFI」）機制投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股，從而擴闊相關基金連同成分基金在中國的投資範圍和途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預料有助相關基金和成分基金創出更佳表現。鑒於中國 A 股在國際指數供應商所制定基準指數中的比重持續增加，相關基金可將不超過 70%資產淨值投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股（包括深交所創業板市場及上海證券交易所科創板（「科創板」））。是次改動對投資者和成分基金均有利，皆因此舉提高投資組合的管理效率，讓相關基金及成分基金開拓中國市場的投資機遇。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。

受託人評論（續）

信安中國股票基金 – I 類單位

成立日：2007 年 8 月 1 日

參考基準：FTSE MPF China

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	17.64	-5.96	-0.54	0.90
基準指標／表現目標#	19.66	-4.72	0.00	0.49
表現差異	-2.02	-1.24	-0.54	0.41

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標，但成立至今的表現則優於基準指標。

2024 年，基金選股及資產配置成效理想，上半年表現超越基準指標，但第三季市況急轉造成最大拖累，影響表現。基金的策略主要在 9 月落後於基準指標，皆因當局突然推出多種大規模經濟刺激措施，而基金偏向於抗跌類持倉，拖低表現。

投資團隊將繼續以深入的基本面研究和科技基本設施投資為重心，投資組合仍看好香港股市，皆因美國對中國加徵關稅的幅度比預期低，而從基本面看來，由於中國在人工智能領域持續創新，比較西方國家已漸漸縮小差距和更廣泛應用相關技術，所以私營企業的股價甚具上升潛力。環球／創業板／亞洲基金的中國及香港股票普遍顯著低配，現時仍有空間在市場估值重回一般水平之前增持香港及中國股票。

2024 年 7 月 19 日，本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金－信安中國股票基金」更新了投資政策，因此信安中國股票基金亦相應地更新投資政策，以反映相關基金的變動。投資政策修訂後，相關基金除透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）外，亦可採用合格境外投資者（「QFI」）機制投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股，從而擴闊相關基金連同成分基金在中國的投資範圍和途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預料有助相關基金和成分基金創出更佳表現。鑒於中國 A 股在國際指數供應商所制定基準指數中的比重持續增加，相關基金可將不超過 70%資產淨值投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股（包括深交所創業板市場及上海證券交易所科創板（「科創板」））。是次改動對投資者和成分基金均有利，皆因此舉提高投資組合的管理效率，讓相關基金及成分基金開拓中國市場的投資機遇。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。

受託人評論（續）

信安環球增長基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>60% – 80%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	7.53	1.81	2.94	4.29
基準指標／表現目標#	8.01	1.46	3.11	不適用
表現差異	-0.48	0.35	-0.17	不適用

基金 5 年的表現優於基準指標，但 1 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分對股票組合造成最大拖累，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安環球增長基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark （>60% – 80%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	7.31	1.60	2.71	4.15
基準指標／表現目標#	7.81	1.26	2.91	不適用
表現差異	-0.50	0.34	-0.20	不適用

基金 5 年的表現優於基準指標，但 1 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分對股票組合造成最大拖累，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安恒指基金 – N 類單位

成立日：2012 年 2 月 1 日

參考基準：恒生總回報指數（Hang Seng Index Total Return Index）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	21.57	-4.28	0.66	1.87
基準指標／表現目標#	22.11	-4.05	1.17	2.78
表現差異	-0.54	-0.23	-0.51	-0.91

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金的資產大部份投資於香港盈富基金單位，投資回報貼近恆生指數（Hang Seng Index）的表現。在 2024 年，基金的追蹤偏差和交易成本都相對平穩。

受託人評論（續）

信安香港債券基金 – N 類單位

成立日：2012 年 2 月 1 日

參考基準：HSBC Hong Kong Dollar Bond Index／Markit iBoxx ALBI Hong Kong

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	3.09	0.95	1.18	1.11
基準指標／表現目標#	2.38	0.58	1.07	1.07
表現差異	0.71	0.37	0.11	0.04

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現均優於基準指標。

基金 2024 年的表現領先基準指標，由於地產及超國家類低配，行業配置成效甚佳，此外選股得宜亦有助表現，銀行類持倉則貢獻最大。

在香港市場，參考過去周期，如無任何本地因素影響，港元短期利率料會在美元利率的範圍內上落，以反映經濟增長和資金回流。但儘管如此，假如偶爾因為資金緊絀以致表現短暫落後於美元利率，特別是股市暢旺期間，又或港元即期利率擴闊浮動區間，基金經理便會物色機會增加向下滾動最長五年的短期港元利差交易。至於較長期港元利率曲線，鑒於近月表現優於美元利率，基金經理將尋找機會，買入美元作策略性部署。

2024 年 7 月 19 日，相關基金修訂了投資政策，允許相關基金訂立金融期貨合約、金融期權合約及遠期貨幣合約作對沖用途。信安香港債券基金的投資政策亦已作出相應修訂。相關基金連同信安香港債券基金的整體風險承受度並沒有上調。

受託人評論（續）

信安港元儲蓄基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	3.78	1.49	0.98	0.77
基準指標／表現目標#	0.81	0.33	0.18	0.43
表現差異	2.97	1.16	0.80	0.34

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

於 2024 年，基金繼續投資於不同存續期的定期存款、存款證及公開市場證券創造超越銀行存款利率的額外回報，以全面優化收益率。長期而言，基金的表現相比銀行存款利率仍甚具競爭力。

基金經理仍偏向趁著短期孳息彈升以較高利率進行再投資，藉此延長投資組合的存續期，而資金水平偶爾會飆升。由於港元曲線持續倒掛，基金經理擬物色機會透過 2 至 3 年期的中期利差交易獲利。

受託人評論（續）

信安港元儲蓄基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	3.74	1.46	0.95	0.74
基準指標／表現目標#	0.81	0.33	0.18	0.43
表現差異	2.93	1.13	0.77	0.31

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

於 2024 年，基金繼續投資於不同存續期的定期存款、存款證及公開市場證券創造超越銀行存款利率的額外回報，以全面優化收益率。長期而言，基金的表現相比銀行存款利率仍甚具競爭力。

基金經理仍偏向趁著短期孳息彈升以較高利率進行再投資，藉此延長投資組合的存續期，而資金水平偶爾會飆升。由於港元曲線持續倒掛，基金經理擬物色機會透過 2 至 3 年期的中期利差交易獲利。

受託人評論（續）

信安香港股票基金 – D 類單位

成立日：2006 年 9 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Hong Kong

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	15.21	-4.71	0.26	4.45
基準指標／表現目標#	18.42	-4.51	0.37	3.45
表現差異	-3.21	-0.20	-0.11	1.00

基金 1 年、5 年及 10 年的表現落後於基準指標，但成立至今的表現則優於基準指數。

2024 年，基金上半年選股和行業配置得宜帶來增益，表現超越基準指標，但第三季市況急轉造成最大拖累，影響表現。基金主要在第三季落後於基準指標，皆因由下而上的投資策略顯著逆轉，市場轉為以由上而下策略主導，而基金偏向於抗跌類持倉，拖低表現。

投資團隊將繼續以深入的基本面研究和科技基本設施投資為重心，投資組合仍看好香港股市，皆因美國對中國加徵關稅的幅度比預期低，而從基本面看來，由於中國在人工智能領域持續創新，比較西方國家已漸漸縮小差距和更廣泛應用相關技術，所以私營企業的股價甚具上升潛力。環球／創業板／亞洲基金的中國及香港股票普遍顯著低配，現時仍有空間在市場估值重回一般水平之前增持香港及中國股票。

2024 年 7 月 19 日，本計劃的相關基金信安香港股票基金更新了投資政策，允許相關基金透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）及／或合格境外投資者（「QFI」）機制，投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。鑒於相關基金更改投資政策，信安香港股票基金的相關投資政策亦作出相應修訂，從而擴闊相關基金連同成分基金在中國市場的投資範圍和途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預期可令相關基金及成分基金創出更佳表現。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。

受託人評論（續）

信安香港股票基金 – I 類單位

成立日：2006 年 9 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Hong Kong

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	15.09	-4.80	0.16	4.31
基準指標／表現目標#	18.32	-4.61	0.27	3.35
表現差異	-3.23	-0.19	-0.11	0.96

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標，但成立至今的表現則優於基準指標。

2024 年，基金上半年選股和行業配置得宜帶來增益，表現超越基準指標，但第三季市況急轉造成最大拖累，影響表現。基金主要在第三季落後於基準指標，皆因由下而上的投資策略顯著逆轉，市場轉為以由上而下策略主導，而基金偏向於抗跌類持倉，拖低表現。

投資團隊將繼續以深入的基本面研究和科技基本設施投資為重心，投資組合仍看好香港股市，皆因美國對中國加徵關稅的幅度比預期低，而從基本面看來，由於中國在人工智能領域持續創新，比較西方國家已漸漸縮小差距和更廣泛應用相關技術，所以私營企業的股價甚具上升潛力。環球／創業板／亞洲基金的中國及香港股票普遍顯著低配，現時仍有空間在市場估值重回一般水平之前增持香港及中國股票。

2024 年 7 月 19 日，本計劃的相關基金信安香港股票基金更新了投資政策，允許相關基金透過滬港通及／或深港通（「互聯互通」）及／或合格境外投資者（「QFI」）機制，投資於上海及深圳交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。鑒於相關基金更改投資政策，信安香港股票基金的相關投資政策亦作出相應修訂，從而擴闊相關基金連同成分基金在中國市場的投資範圍和途徑，提高投資組合管理的靈活彈性，預期可令相關基金及成分基金創出更佳表現。相關基金和成分基金的整體風險承受度並沒有上調。

受託人評論（續）

信安國際債券基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE World Government Bond Index（35% 港元對沖）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	-3.71	-3.06	-0.90	1.84
基準指標／表現目標#	-2.97	-3.56	-1.22	1.70
表現差異	-0.74	0.50	0.32	0.14

基金 1 年的表現遜於基準指標，但 5 年、10 年及成立至今的表現則優於基準指標。

隨著美國聯儲局調整貨幣政策，環球債券市場 2024 年市況顯著轉變。基金 2024 年的表現遜於基準指標，主因是存續期定位未如理想及信貸的配置高於指數。

基金經理認為市況回調只屬短暫，相信今年稍後市況會回復由增長和通賬基本面主導。環球經濟方面，歐洲政局挑戰重重，勢必窒礙復甦；美國的基本面維持穩健，但市場定價會構成一定影響；亞太區的情況相對理想，皆因有中國刺激措施出台的預期，市場亦憧憬亞太地區可發揮橋樑角色促進中美溝通。

受託人評論（續）

信安國際債券基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE World Government Bond Index（35%港元對沖）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	-3.71	-3.05	-0.93	1.78
基準指標／表現目標#	-2.97	-3.56	-1.22	1.70
表現差異	-0.74	0.51	0.29	0.08

基金 1 年的表現遜於基準指標，但 5 年、10 年及成立至今的表現則優於基準指標。

隨著美國聯儲局調整貨幣政策，環球債券市場 2024 年市況顯著轉變。基金 2024 年的表現遜於基準指標，主因是存續期定位未如理想及信貸的配置高於指數。

基金經理認為市況回調只屬短暫，相信今年稍後市況會回復由增長和通賬基本面主導。環球經濟方面，歐洲政局挑戰重重，勢必窒礙復甦；美國的基本面維持穩健，但市場定價會構成一定影響；亞太區的情況相對理想，皆因有中國刺激措施出台的預期，市場亦憧憬亞太地區可發揮橋樑角色促進中美溝通。

受託人評論（續）

信安國際股票基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF All-World（35%港元對沖）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	10.68	8.13	6.23	4.32
基準指標／表現目標#	16.79	9.47	8.53	不適用
表現差異	-6.11	-1.34	-2.30	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標。

年內股市的跌浪主要集中於下半年，多屬技術性而非基本面欠佳所致，阻力往往與資訊科技股的動態相關。晶片股尚未尋底，拖累投資組合的持倉。軟件股方面，但凡據稱與人工智能相關的企業，儘管股價處於歷史高位及／或業務無利可圖，亦大受投資者追捧。

基金 2024 年下半年的表現面對極大挑戰，但投資團隊對投資組合的持倉仍有堅定的信心。投資團隊繼續專注於選持長遠基本面穩健的企業，即使市場氣氛急轉及大幅波動亦不會進退失據。年內技術動態和投資者被追加保證金帶來額外壓力，導致跌幅加劇。其後，投資團隊全力篩選超跌的股份，根據基本面分析尋找有利位置入市。

受託人評論（續）

信安國際股票基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF All-World（35%港元對沖）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	10.47	7.89	5.91	4.11
基準指標／表現目標#	16.60	9.28	8.34	不適用
表現差異	-6.13	-1.39	-2.43	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標。

年內股市的跌浪主要集中於下半年，多屬技術性而非基本面欠佳所致，阻力往往與資訊科技股的動態相關。晶片股尚未尋底，拖累投資組合的持倉。軟件股方面，但凡據稱與人工智能相關的企業，儘管股價處於歷史高位及／或業務無利可圖，亦大受投資者追捧。

基金 2024 年下半年的表現面對極大挑戰，但投資團隊對投資組合的持倉仍有堅定的信心。投資團隊繼續專注於選持長遠基本面穩健的企業，即使市場氣氛急轉及大幅波動亦不會進退失據。年內技術動態和投資者被追加保證金帶來額外壓力，導致跌幅加劇。其後，投資團隊全力篩選超跌的股份，根據基本面分析尋找有利位置入市。

受託人評論（續）

信安長線增值基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>40% – 60% 股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	4.21	0.58	1.97	3.11
基準指標／表現目標#	4.92	0.10	1.92	不適用
表現差異	-0.71	0.48	0.05	不適用

基金 5 年及 10 年的表現領先基準指標，1 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分跌幅最大，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安長線增值基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>40% – 60%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	4.00	0.37	1.74	2.98
基準指標／表現目標#	4.72	-0.10	1.72	不適用
表現差異	-0.72	0.47	0.02	不適用

基金 5 年及 10 年的表現領先基準指標，1 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，由於由下而上策略逆轉，變成由上而下的策略主導市況，香港股票持倉部分跌幅最大，國際債券持倉部分亦因為存續期定位和信貸的配置高於指數而對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安長線保證基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：香港通脹率

任何合資格計劃成員均可享有合乎規定結餘上限金額（即按現行 1%的保證年率增長）或合乎規定期間的市值回報率。本基金已於 2023 年 10 月 26 日終止並於 2024 年 1 月 29 日根據強積金法例註銷。

受託人評論（續）

信安長線保證基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：香港通脹率

任何合資格計劃成員均可享有合乎規定結餘上限金額（即按現行 1%的保證年率增長）或合乎規定期間的市值回報率。本基金已於 2023 年 10 月 26 日終止並於 2024 年 1 月 29 日根據強積金法例註銷。

受託人評論（續）

信安平穩回報基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>20% – 40%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	1.34	-0.55	1.01	2.54
基準指標／表現目標#	2.01	-1.13	0.71	不適用
表現差異	-0.67	0.58	0.30	不適用

基金 5 年及 10 年的表現領先基準指標，1 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，鑒於由下而上的投資策略顯著逆轉，市場轉為以由上而下的策略主導，股票組合中的香港股票持倉部分造成最大拖累。債券方面，今年季度債券市場出現拋售，在此期間基金的存續期定位對資產配置成效和國際債券持倉部分造成影響，而信貸的配置高於指數亦對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安平穩回報基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：Willis Towers Watson Composite Benchmark（>20% – 40%股票）

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	1.14	-0.76	0.78	2.41
基準指標／表現目標#	1.81	-1.33	0.51	不適用
表現差異	-0.67	0.57	0.27	不適用

基金 5 年及 10 年的表現領先基準指標，1 年的表現則遜於基準指標。

2024 年世界多國舉行大選，環球股市全年再度錄得理想升幅，在需求緊縮、貨幣政策轉趨寬鬆和預期經濟軟著陸等因素支持下造好，表現領先債券市場。2024 年，基金表現落後於基準指標，相關基金的相對表現造成最大拖累，而有關影響主要集中在下半年。股票方面，鑒於由下而上的投資策略顯著逆轉，市場轉為以由上而下的策略主導，股票組合中的香港股票持倉部分造成最大拖累。債券方面，今年季度債券市場出現拋售，在此期間基金的存續期定位對資產配置成效和國際債券持倉部分造成影響，而信貸的配置高於指數亦對整體表現構成壓力，但年內資產配置創造的額外利潤抵消了部分跌幅。

於資產配置的角度而言，資產配置團隊一直透過策略性的資產配置調整創造額外利潤。基金的投資團隊積極利用緊貼指數集體投資計劃維持流動性及避免在市況波動時相關基金經理出現某些風格偏差。

受託人評論（續）

信安美國股票基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：S&P 500 NR

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	22.15	11.64	9.66	5.42
基準指標／表現目標#	22.55	12.66	11.26	6.57
表現差異	-0.40	-1.02	-1.60	-1.15

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金 2024 年的表現大致與指數相符，至於長期表現則落後於指標，主因是 2019 年及 2020 年小型股的策略性配置招損，至今仍造成拖累。為減低整體波幅和確保基金與市場同業保持一致，我們於 2021 年調整了市值定位以與指數看齊。有見市場有多項潛在不明朗因素，基金的主動投資比率年內維持於低水平，選股和構建投資組合時均會考慮質素、價值及動力因素。

受託人評論（續）

信安美國股票基金 – I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準： S&P 500 NR

	1 年 (%)	**5 年 年利率 (%)**	**10 年 年利率 (%)**	**自成立起 年利率 (%)**
基金表現*	21.92	11.40	9.32	5.22
基準指標／表現目標#	22.36	12.47	11.07	6.38
表現差異	-0.44	-1.07	-1.75	-1.16

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金 2024 年的表現大致與指數相符，至於長期表現則落後於指標，主因是 2019 年及 2020 年小型股的策略性配置招損，至今仍造成拖累。為減低整體波幅和確保基金與市場同業保持一致，我們於 2021 年調整了市值定位以與指數看齊。有見市場有多項潛在不明朗因素，基金的主動投資比率年內維持於低水平，選股和構建投資組合時均會考慮質素、價值及動力因素。

基金淨回報表現評估框架：

信安信託（亞洲）有限公司（「受託人」）及信安資金管理（亞洲）有限公司（「投資經理」）不斷致力評估和改善各成分基金的表現。我們現已設有投資委員會，專責監察各成分基金及相關基金經理的表現，在本地投資委員會的監督下採用定量和定性評估監察所有成分基金，並會經常透過視像會議或體實會議與受委託投資經理評估每個投資團隊和策略以及商討業務目標。定性評估旨在確保受委託投資經理保留公司和投資流程的特質，而此等特質都是他們當初獲聘的依據。至於定量評估則專注於可客觀衡量和與某些目標或指標評比的元素。最常見及重要的定量評估是定期評估歷史表現與基準指標及同業表現的差距。有關的基金會進一步評估，如有需要則採取適當措施，包括但不限於重新調整策略性資產配置、更換現有相關基金及檢討投資目標與政策。投資委員會每季均向受託人董事會呈交表現業績及改良方案以供審議。

投資經理及／或相關受委託投資經理將繼續監察表現落後的成分基金和前節相關受託人評論所述改動（如有）的影響。

投資政策的變動

信安 65 歲後基金
信安進取策略基金
信安亞洲債券基金
信安亞洲股票基金
信安資本保證基金
信安核心累積基金
信安強積金保守基金
信安中國股票基金
信安環球增長基金
信安恒指基金
信安香港債券基金
信安港元儲蓄基金
信安香港股票基金
信安國際債券基金
信安國際股票基金
信安長線增值基金
信安長線保證基金
信安平穩回報基金
信安美國股票基金

於回顧年度內，上述基金的投資目標及政策並無任何對基金風險構成重大影響的變動。

信安信託（亞洲）有限公司
香港
二零二五年六月三十日

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告

受託人謹將信安強積金計劃 800 系列（「本計劃」）截至二零二四年十二月三十一日止年度的計劃報告及經審核財務報表呈覽。

本計劃
本計劃是根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）註冊的集成信託計劃，目的是為了向計劃成員提供退休福利。本計劃是根據於二零零零年一月三十一日成立及其後經修訂重述的集成信託契約成立，並根據強積金條例第 21 條註冊。

財務發展
在本年度，本計劃根據強積金制度經營。本計劃的所有資產是根據集成信託契約內所訂明的政策投資。

查詢
如欲索取本計劃及其運作的進一步資料，可與本計劃的管理人 － 信安信託（亞洲）有限公司聯絡（電話：2827-1233）或瀏覽該公司的網頁（http://www.principal.com.hk）。

各方名錄
截至二零二四年十二月三十一日止年度，受託人因向本計劃提供服務而聘用的各方人士詳情載於第 1 頁。

信安信託（亞洲）有限公司、美國信安保險有限公司及信安資金管理（亞洲）有限公司的最終控股公司為 Principal Financial Group, Inc.。

管限規則的修訂
截至二零二四年十二月三十一日止財政年度，本計劃的管限規則並無任何修訂。

董事會

信安信託（亞洲）有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的董事為：

Cheong Wee Yee
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Lau Martin Kin Yeung
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

John Michael Egan
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Uday Jayaram
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Liu Man Kwong（於二零二四年五月三十一日辭職）
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Lam Heung Yeung Herman
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Hong Mei Knight
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

控權人
美國信安保險有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：

Julian Christopher Vivian Pull
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Lau Martin Kin Yeung
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

John Michael Egan
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

黃鈺應
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

李永權
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

信安國際（亞洲）有限公司
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Principal Financial Group, Inc.
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

Principal Financial Services, Inc.
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

Principal International, LLC
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

控權人（續）
信安資金管理（亞洲）有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：

Kenneth Kirk West（於二零二四年六月二十一日辭職）
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Chiu Siu Po Steve
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Zhong Rongsa
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Rohit Vohra
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Raj Kumar Singh（於二零二四年八月二十七日委任）
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

信安國際（亞洲）有限公司
香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

Principal Financial Group, Inc.
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

Principal Financial Services, Inc.
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

控權人（續）
信安資金管理（亞洲）有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：（續）

Principal International, LLC
711 High Street, Des Moines, Iowa 50392, U.S.A.

信安信託（亞洲）有限公司
香港，二零二五年六月三十日

Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

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

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

獨立核數師報告書
致信安強積金計劃 800 系列受託人

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第 117 至 178 頁的信安強積金計劃 800 系列（「計劃」）的財務報表，此財務報表包括於二零二四年十二月三十一日的可撥作權益淨資產報表與截至該日止年度的損益及其他全面收益表、計劃成員應佔淨資產變動表和現金流量表，以及財務報表附註，包括重要會計政策。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則會計準則》真實而中肯地反映了計劃於二零二四年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計，並參照實務說明 860.1（修訂版）「*退休計劃之審核*」進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「*核數師就審計財務報表承擔的責任*」部份中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈適用於審核公眾利益實體財務報表的*《專業會計師道德守則》*（以下簡稱「守則」），我們獨立於計劃，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

刊載於年度報告內的其他信息

計劃之受託人需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

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

受託人就財務報表須承擔的責任

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

獨立核數師報告書（續）
致信安強積金計劃 **800** 系列受託人

受託人就財務報表須承擔的責任（續）

在擬備財務報表時，計劃之受託人負責評估計劃持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非計劃之受託人有意將計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，受託人須負責確保財務報表根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 80、81、83 及 84 條而適當編製。

受託人負責監督計畫的財務報告流程。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。我們並會評估計劃的財務報表是否按照一般規例第 80、81、83 及 84 條而適當編製。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對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。
- 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。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交易和事項。

獨立核數師報告書（續）
致信安強積金計劃 **800** 系列受託人

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

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。

根據《強制性公積金計劃（一般）規例》之事項報告

（a） 我們認為，該等財務報表在各重要方面均按一般規例第 80、81、83 及 84 條而適當編製。

（b） 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。

執業會計師
香港
二零二五年六月三十日

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2024 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
收入											
收益分派收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,495,275
投資收益／（虧損）	4	117,650,891	137,479,708	6,631,414	399,688,534	-	301,408,483	240,817,769	423,038,584	338,644,072	277,904,374
利息收入	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66
其他收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	609,421
		117,650,891	137,479,708	6,631,414	399,688,534	-	301,408,483	240,817,769	423,038,584	338,644,072	345,009,136
支出											
審核費用		(33,203)	(13,002)	(2,703)	(43,047)	-	(38,925)	(78,546)	(31,454)	(45,166)	(22,603)
投資管理費用	6(a)，6(c)	(7,908,140)	(4,446,994)	(410,713)	(15,176,145)	-	(8,509,879)	(5,521,145)	(9,770,340)	(13,897,241)	(822,701)
投資交易費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(233,797)
法律及專業費用		(94,094)	(42,650)	(7,337)	(134,085)	-	(71,630)	(186,838)	(92,844)	(139,388)	(61,809)
牌照費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(411,351)
經營支出	6(d)	(488,303)	(282,888)	(52,551)	(940,854)	-	(634,107)	(1,303,288)	(684,713)	(993,085)	(750,678)
保薦人費用	6(a)，6(e)	-	(2,403,781)	(410,713)	(7,588,073)	-	-	(11,042,291)	(4,885,170)	(7,941,281)	(3,290,805)
受託人及管理人費用	6(a)，6(b)	(15,816,280)	(10,521,688)	(1,108,925)	(31,505,002)	-	(17,019,758)	(35,887,445)	(20,245,789)	(35,230,741)	(8,556,093)
		(24,340,020)	(17,711,003)	(1,992,942)	(55,387,206)	-	(26,274,299)	(54,019,553)	(35,710,310)	(58,246,902)	(14,149,837)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		93,310,871	119,768,705	4,638,472	344,301,328	-	275,134,184	186,798,216	387,328,274	280,397,170	330,859,299

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2024 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣 (附註 5)	總額 港幣
收入												
收益分派收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,495,275
投資收益／（虧損）	4	23,539,293	104,223,533	476,366,918	(31,023,190)	278,842,466	106,644,433	-	55,829,797	1,099,373,714	-	4,357,060,793
利息收入	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	594	660
其他收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609,421
		23,539,293	104,223,533	476,366,918	(31,023,190)	278,842,466	106,644,433	-	55,829,797	1,099,373,714	594	4,424,166,149
支出												
審核費用		(6,769)	(24,182)	(38,304)	(11,769)	(22,370)	(22,752)	-	(24,297)	(51,761)	-	(510,853)
投資管理費用	6(a)，6(c)	(1,479,172)	(2,236,997)	(12,306,013)	(2,848,763)	(10,314,178)	(6,861,737)	-	(7,392,124)	(21,512,737)	-	(131,415,019)
投資交易費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(233,797)
法律及專業費用		(20,464)	(77,410)	(115,870)	(40,662)	(88,585)	(68,411)	-	(73,550)	(186,772)	-	(1,502,399)
牌照費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(411,351)
經營支出	6(d)	(151,042)	(535,007)	(839,245)	(263,145)	(587,382)	(503,348)	-	(537,317)	(1,281,361)	(594)	(10,828,908)
保薦人費用	6(a)，6(e)	(1,183,338)	(4,473,995)	(6,153,006)	(2,279,010)	(5,157,089)	(3,920,993)	-	(4,224,071)	(10,756,368)	-	(75,709,984)
受託人及管理人費用	6(a)，6(b)	(3,195,012)	(15,366,292)	(22,931,018)	(9,116,040)	(21,189,046)	(17,237,585)	-	(18,832,304)	(44,653,991)	-	(328,413,009)
		(6,035,797)	(22,713,883)	(42,383,456)	(14,559,389)	(37,358,650)	(28,614,826)	-	(31,083,663)	(78,442,990)	(594)	(549,025,320)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		17,503,496	81,509,650	433,983,462	(45,582,579)	241,483,816	78,029,607	-	24,746,134	1,020,930,724	-	3,875,140,829

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2023 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
收入											
收益分派收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,463,275
投資收益／（虧損）	4	234,469,011	93,540,826	11,892,343	220,817,923	53,076,960	380,055,283	144,354,093	(406,573,106)	301,450,744	(234,652,852)
利息收入	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85
其他收入		2,893	4,605	-	2,723	1,397,345	11,609	-	61,482	11,314	14,353
		234,471,904	93,545,431	11,892,343	220,820,646	54,474,305	380,066,892	144,354,093	(406,511,624)	301,462,058	(177,175,139)
支出											
審核費用		(20,402)	(13,309)	(3,546)	(49,267)	(28,995)	(53,342)	(41,739)	(37,010)	(66,071)	(36,347)
投資管理費用	6(a)，6(c)	(3,313,086)	(4,198,539)	(344,933)	(14,512,943)	(2,147,456)	(6,561,740)	(3,208,927)	(10,791,776)	(13,473,999)	(847,688)
投資交易費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,143)
法律及專業費用		(31,008)	(35,815)	(5,654)	(117,217)	(31,651)	(86,206)	(91,382)	(84,963)	(121,150)	(54,570)
牌照費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423,844)
經營支出	6(d)	(369,625)	(343,746)	(71,413)	(1,107,216)	(542,369)	(941,825)	(1,258,213)	(827,406)	(1,332,130)	(1,311,367)
保薦人費用	6(a)，6(e)	-	(2,269,481)	(344,933)	(7,256,471)	(4,294,913)	-	(6,417,855)	(5,395,888)	(7,699,428)	(3,390,752)
受託人及管理人費用	6(a)，6(b)	(6,626,171)	(9,943,876)	(931,319)	(30,136,362)	(23,492,876)	(13,123,480)	(20,858,028)	(22,368,491)	(34,156,813)	(8,815,954)
		(10,360,292)	(16,804,766)	(1,701,798)	(53,179,476)	(30,538,260)	(20,766,593)	(31,876,144)	(39,505,534)	(56,849,591)	(15,103,665)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		224,111,612	76,740,665	10,190,545	167,641,170	23,936,045	359,300,299	112,477,949	(446,017,158)	244,612,467	(192,278,804)

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2023 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣 (附註 5)	總額 港幣
收入												
收益分派收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,463,275
投資收益／（虧損）	4	41,321,671	102,779,760	(396,533,286)	67,671,190	444,148,752	143,443,088	47,637,552	143,959,438	898,480,504	-	2,291,339,894
利息收入	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,281	1,366
其他收入		19,923	8,448	30,339	5,997	9,420	8,564	24,456	8,762	32,043	-	1,654,276
		41,341,594	102,788,208	(396,502,947)	67,677,187	444,158,172	143,451,652	47,662,008	143,968,200	898,512,547	1,281	2,350,458,811
支出												
審核費用		(8,166)	(26,314)	(44,435)	(14,125)	(29,138)	(30,754)	(25,462)	(34,654)	(67,918)	-	(630,994)
投資管理費用	6(a)，6(c)	(1,435,725)	(2,064,550)	(13,421,578)	(2,535,727)	(8,035,832)	(6,744,186)	(3,047,059)	(7,180,077)	(15,987,774)	-	(119,853,595)
投資交易費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,143)
法律及專業費用		(18,251)	(64,616)	(106,989)	(32,133)	(65,864)	(60,962)	(20,552)	(65,003)	(131,867)	-	(1,225,853)
牌照費用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423,844)
經營支出	6(d)	(183,956)	(650,397)	(1,022,258)	(317,566)	(649,828)	(648,981)	(387,910)	(716,906)	(1,512,019)	(1,281)	(14,196,412)
保薦人費用	6(a)，6(e)	(1,148,580)	(4,129,100)	(6,710,789)	(2,028,581)	(4,017,916)	(3,853,820)	(3,047,059)	(4,102,901)	(7,993,887)	-	(74,102,354)
受託人及管理人費用	6(a)，6(b)	(3,101,166)	(14,183,324)	(25,015,555)	(8,114,325)	(16,488,055)	(16,940,738)	(23,708,614)	(18,294,853)	(33,207,727)	-	(329,507,727)
		(5,895,844)	(21,118,301)	(46,321,604)	(13,042,457)	(29,286,633)	(28,279,441)	(30,236,656)	(30,394,394)	(58,901,192)	(1,281)	(540,163,922)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		35,445,750	81,669,907	(442,824,551)	54,634,730	414,871,539	115,172,211	17,425,352	113,573,806	839,611,355	-	1,810,294,889

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	2024 年									
		信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
資產											
按公允值計入損益帳之投資項目	7	3,148,036,579	1,216,608,092	223,108,194	3,739,802,866	-	3,706,838,804	5,678,152,074	2,680,496,623	3,958,974,070	1,775,545,880
處理中認購項目		9,797,934	1,771,055	1,329,923	6,996,144	-	14,932,289	40,642,648	8,564,757	7,586,684	8,072,951
應收供款											
- 僱主		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 僱員		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應收經紀人款項		12,667,017	2,068,495	1,037,393	8,442,611	-	12,372,821	26,592,091	7,612,505	4,908,337	5,908,194
現金及現金等價物	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,165,236
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		3,170,501,530	1,220,447,642	225,475,510	3,755,241,621	-	3,734,143,914	5,745,386,813	2,696,673,885	3,971,469,091	1,793,692,261
負債											
待分配款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回時應付款項		14,936,855	2,526,247	1,108,482	11,272,032	-	16,738,600	35,127,807	8,646,061	6,470,421	9,853,782
應付經紀人款項		6,895,052	1,271,931	983,103	5,585,171	-	12,429,497	25,959,260	8,065,368	5,444,992	2,411,878
應計費用及其他應付款項		2,174,355	2,138,999	293,057	5,451,150	-	3,275,495	5,168,806	3,817,641	5,378,705	3,639,372
		24,006,262	5,937,177	2,384,642	22,308,353	-	32,443,592	66,255,873	20,529,070	17,294,118	15,905,032
計劃成員應佔淨資產		3,146,495,268	1,214,510,465	223,090,868	3,732,933,268	-	3,701,700,322	5,679,130,940	2,676,144,815	3,954,174,973	1,777,787,229

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2024 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣	總額 港幣
資產												
按公允值計入損益帳之投資項目	7	611,637,516	2,304,224,297	3,262,773,290	1,177,738,399	2,578,929,952	1,931,218,393	-	2,085,224,001	5,908,263,580	-	45,987,572,610
處理中認購項目		1,053,128	19,733,363	10,342,173	5,842,874	9,193,596	3,381,070	-	6,058,150	42,201,684	-	197,500,423
應收供款												
- 僱主		-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,948,222	125,948,222
- 僱員		-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,446,686	97,446,686
應收經紀人款項		1,755,599	14,815,921	13,096,566	4,679,281	7,867,544	2,857,953	-	5,929,470	16,649,245	1,369,341	150,630,384
現金及現金等價物	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,555,103	96,720,339
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,035,234	41,035,234
		614,446,243	2,338,773,581	3,286,212,029	1,188,260,554	2,595,991,092	1,937,457,416	-	2,097,211,621	5,967,114,509	358,354,586	46,696,853,898
負債												
待分配款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,460,113	49,460,113
贖回時應付款項		2,256,796	18,143,489	16,787,044	6,819,964	9,421,884	4,034,511	-	7,916,131	23,659,693	28,782,788	224,502,587
應付經紀人款項		685,984	15,582,998	7,377,672	5,001,893	6,961,379	2,837,927	-	4,721,716	30,048,025	24,657,337	166,921,183
應計費用及其他應付款項		598,121	2,185,424	4,246,649	1,392,853	3,390,138	2,635,738	-	2,853,662	7,741,663	32,059,440	88,441,268
		3,540,901	35,911,911	28,411,365	13,214,710	19,773,401	9,508,176	-	15,491,509	61,449,381	134,959,678	529,325,151
計劃成員應佔淨資產		610,905,342	2,302,861,670	3,257,800,664	1,175,045,844	2,576,217,691	1,927,949,240	-	2,081,720,112	5,905,665,128	223,394,908	46,167,528,747

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2024 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
已發行基金單位總數	9										
- D 類單位		-	1,113,160.9630	-	4,055,217.8100	-	-	-	13,027,081.1390	9,154,255.9010	-
- I 類單位		-	45,798,975.0910	-	78,675,136.5050	-	-	-	214,854,658.2200	138,634,558.8530	-
- N 類單位		269,481,434.0770	-	23,097,089.8080	-	-	240,746,815.4650	460,133,170.8310	-	-	139,948,366.7850
每個基金單位資產淨值											
- D 類單位		-	26.3109	-	47.1157	-	-	-	12.2589	27.5033	-
- I 類單位		-	25.8788	-	45.0189	-	-	-	11.7123	26.7062	-
- N 類單位		11.6761	-	9.6588	-	-	15.3759	12.3424	-	-	12.7032

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2024 年（續）								
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
已發行基金單位總數	9									
- D 類單位		-	14,859,572.2400	6,780,805.7070	3,641,117.0310	8,640,505.5420	9,534,934.5360	-	4,826,849.3720	8,665,363.8800
- I 類單位		-	177,666,560.7890	143,167,955.0920	72,810,448.5860	88,392,817.7320	85,069,986.9350	-	112,094,389.2320	164,174,265.6890
- N 類單位		52,947,442.7370	-	-	-	-	-	-	-	-
每個基金單位資產淨值										
- D 類單位		-	12.0297	22.2063	15.5303	27.6669	20.9242	-	18.3114	35.6636
- I 類單位		-	11.9556	21.7033	15.3618	26.4406	20.3178	-	17.7826	34.0896
- N 類單位		11.5380	-	-	-	-	-	-	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安信託（亞洲）有限公司

....

董事 董事

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

	附註	2023 年 信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
資產											
按公允值計入損益帳之投資項目	7	3,121,153,396	1,141,570,080	190,839,374	3,659,959,207	-	2,988,258,268	5,378,089,887	2,355,941,516	3,870,956,821	1,594,277,955
處理中認購項目		6,876,037	1,843,948	624,634	4,412,573	-	11,299,814	33,740,934	5,009,490	5,467,662	3,286,182
應收供款											
- 僱主		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 僱員		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應收經紀人款項		8,819,521	2,547,893	584,404	7,757,488	-	7,243,890	15,859,239	6,997,192	9,282,223	8,218,974
現金及現金等價物	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,536,168
		3,136,848,954	1,145,961,921	192,048,412	3,672,129,268	-	3,006,801,972	5,427,690,060	2,367,948,198	3,885,706,706	1,611,319,279
負債											
待分配款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回時應付款項		12,682,851	3,563,086	1,668,463	11,393,504	-	10,832,773	22,431,034	9,763,870	12,171,110	15,069,287
應付經紀人款項		5,605,605	1,037,868	424,429	2,511,728	-	8,042,357	20,047,988	2,537,371	4,100,306	-
應計費用及其他應付款項		2,258,327	1,956,811	254,861	4,967,318	-	2,859,350	4,699,755	3,204,459	4,899,159	3,677,535
		20,546,783	6,557,765	2,347,753	18,872,550	-	21,734,480	47,178,777	15,505,700	21,170,575	18,746,822
計劃成員應佔淨資產		3,116,302,171	1,139,404,156	189,700,659	3,653,256,718	-	2,985,067,492	5,380,511,283	2,352,442,498	3,864,536,131	1,592,572,457

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2023 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣	總額 港幣
資產												
按公允值計入損益帳之投資項目	7	584,614,401	2,126,573,843	3,027,418,619	1,099,044,458	2,294,365,736	1,944,802,886	-	2,097,321,237	4,616,402,754	-	42,091,590,438
處理中認購項目		2,475,796	22,511,753	8,515,600	7,559,022	8,596,285	2,471,518	-	6,355,411	32,660,264	-	163,706,923
應收供款												
- 僱主		-	-	-	-	-	-	-	-	-	133,069,415	133,069,415
- 僱員		-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,052,581	105,052,581
應收經紀人款項		974,724	8,627,405	8,597,867	3,163,432	3,227,707	3,973,008	-	3,318,696	13,991,404	-	113,185,067
現金及現金等價物	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,193,730	88,729,898
		588,064,921	2,157,713,001	3,044,532,086	1,109,766,912	2,306,189,728	1,951,247,412	-	2,106,995,344	4,663,054,422	321,315,726	42,695,334,322
負債												
待分配款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,004,904	38,004,904
贖回時應付款項		1,794,615	13,895,994	16,769,338	5,009,259	7,359,455	5,477,962	-	4,999,126	18,670,097	11,091,445	184,643,269
應付經紀人款項		1,801,374	10,192,097	4,900,897	4,607,968	4,861,472	1,706,250	-	4,097,487	23,405,047	-	99,880,244
應計費用及其他應付款項		537,476	1,955,815	3,697,255	1,224,766	2,818,505	2,458,042	-	2,658,571	5,654,785	34,097,381	83,880,171
		4,133,465	26,043,906	25,367,490	10,841,993	15,039,432	9,642,254	-	11,755,184	47,729,929	83,193,730	406,408,588
計劃成員應佔淨資產		583,931,456	2,131,669,095	3,019,164,596	1,098,924,919	2,291,150,296	1,941,605,158	-	2,095,240,160	4,615,324,493	238,121,996	42,288,925,734

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2023 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
已發行基金單位總數	9										
- D 類單位		-	1,027,866.0350	-	4,234,273.7720	-	-	-	12,589,918.3540	9,565,994.1010	-
- I 類單位		-	47,646,270.3820	-	84,503,955.3450	-	-	-	223,123,124.3090	145,451,936.7480	-
- N 類單位		274,844,917.4480	-	20,113,271.1770	-	-	211,250,677.8140	450,975,844.0620	-	-	152,413,607.3320
每個基金單位資產淨值											
- D 類單位		-	23.7445	-	42.9132	-	-	-	10.4012	25.5785	-
- I 類單位		-	23.4016	-	41.0815	-	-	-	9.9564	24.8869	-
- N 類單位		11.3384	-	9.4316	-	-	14.1305	11.9308	-	-	10.4490

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二四年十二月三十一日

		2023 年（續）								
	附註	信安香港債券基金港幣	信安港元儲蓄基金港幣	信安香港股票基金港幣	信安國際債券基金港幣	信安國際股票基金港幣	信安長線增值基金港幣	*信安長線保證基金港幣	信安平穩回報基金港幣	信安美國股票基金港幣
已發行基金單位總數	9									
- D 類單位		-	13,752,023.5150	7,094,102.2220	3,424,679.6030	9,042,551.6210	9,971,796.5520	-	4,674,165.9030	7,830,355.2900
- I 類單位		-	171,136,138.4790	152,851,491.8300	65,419,553.6480	86,278,958.1510	89,137,118.6300	-	114,360,993.0480	156,890,025.1200
- N 類單位		52,171,866.1270	-	-	-	-	-	-	-	-
每個基金單位資產淨值										
- D 類單位		-	11.5914	19.2754	16.1288	24.9977	20.0788	-	18.0693	29.1958
- I 類單位		-	11.5245	18.8577	15.9538	23.9352	19.5360	-	17.5828	27.9604
- N 類單位		11.1925	-	-	-	-	-	-	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

計劃成員應佔淨資產變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2024 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
承前結餘		3,116,302,171	1,139,404,156	189,700,659	3,653,256,718	-	2,985,067,492	5,380,511,283	2,352,442,498	3,864,536,131	1,592,572,457
已收及應收供款	10	735,963,131	208,293,387	113,779,503	524,587,020	-	1,406,177,442	2,343,783,470	739,360,586	529,041,778	917,440,144
已付及應付提取款項	11	(799,080,905)	(252,955,783)	(85,027,766)	(789,211,798)	-	(964,678,796)	(2,231,962,029)	(802,986,543)	(719,800,106)	(1,063,084,671)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		93,310,871	119,768,705	4,638,472	344,301,328	-	275,134,184	186,798,216	387,328,274	280,397,170	330,859,299
結餘結轉		3,146,495,268	1,214,510,465	223,090,868	3,732,933,268	-	3,701,700,322	5,679,130,940	2,676,144,815	3,954,174,973	1,777,787,229

		2024 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣 (附註 5)	總額 港幣
承前結餘		583,931,456	2,131,669,095	3,019,164,596	1,098,924,919	2,291,150,296	1,941,605,158	-	2,095,240,160	4,615,324,493	238,121,996	42,288,925,734
已收及應收供款	10	191,292,121	1,275,148,987	861,325,005	499,483,460	666,090,318	276,117,311	-	481,773,375	2,021,484,464	(14,727,088)	13,776,414,414
已付及應付提取款項	11	(181,821,731)	(1,185,466,062)	(1,056,672,399)	(377,779,956)	(622,506,739)	(367,802,836)	-	(520,039,557)	(1,752,074,553)	-	(13,772,952,230)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		17,503,496	81,509,650	433,983,462	(45,582,579)	241,483,816	78,029,607	-	24,746,134	1,020,930,724	-	3,875,140,829
結餘結轉		610,905,342	2,302,861,670	3,257,800,664	1,175,045,844	2,576,217,691	1,927,949,240	-	2,081,720,112	5,905,665,128	223,394,908	46,167,528,747

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

信安強積金計劃 800 系列

計劃成員應佔淨資產變動表（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		2023 年									
	附註	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
承前結餘		869,262,151	1,074,932,366	155,350,231	3,554,839,221	2,585,060,064	2,275,863,756	2,651,526,978	2,718,962,846	3,730,807,916	1,676,732,191
已收及應收供款	10	2,385,611,044	209,481,990	81,399,781	551,494,966	796,589,493	1,002,632,924	3,989,346,390	719,283,877	538,116,331	936,542,472
已付及應付提取款項	11	(362,682,636)	(221,750,865)	(57,239,898)	(620,718,639)	(3,405,585,602)	(652,729,487)	(1,372,840,034)	(639,787,067)	(649,000,583)	(828,423,402)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		224,111,612	76,740,665	10,190,545	167,641,170	23,936,045	359,300,299	112,477,949	(446,017,158)	244,612,467	(192,278,804)
結餘結轉		3,116,302,171	1,139,404,156	189,700,659	3,653,256,718	-	2,985,067,492	5,380,511,283	2,352,442,498	3,864,536,131	1,592,572,457

		2023 年（續）										
	附註	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	強積金計劃 港幣 (附註 5)	總額 港幣
承前結餘		564,017,261	2,018,652,534	3,346,564,099	971,886,490	1,734,104,452	1,880,203,512	1,838,310,997	2,005,977,432	3,456,489,998	246,905,430	39,356,449,925
已收及應收供款	10	141,509,354	975,600,671	937,150,303	313,377,431	528,139,191	283,362,413	552,012,132	395,515,631	1,342,108,211	(8,783,434)	16,670,491,171
已付及應付提取款項	11	(157,040,909)	(944,254,017)	(821,725,255)	(240,973,732)	(385,964,886)	(337,132,978)	(2,407,748,481)	(419,826,709)	(1,022,885,071)	-	(15,548,310,251)
計劃成員應佔淨資產增加／（減少）及損益和其他全面收入總額		35,445,750	81,669,907	(442,824,551)	54,634,730	414,871,539	115,172,211	17,425,352	113,573,806	839,611,355	-	1,810,294,889
結餘結轉		583,931,456	2,131,669,095	3,019,164,596	1,098,924,919	2,291,150,296	1,941,605,158	-	2,095,240,160	4,615,324,493	238,121,996	42,288,925,734

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

信安強積金計劃 800 系列

現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	2024 年 港幣	2023 年 港幣
經營活動的現金流量			
已收利息		660	1,366
已收收益分派收入		66,495,275	57,463,275
已收其他收入		609,421	1,654,276
已付經營支出		(542,426,282)	(558,183,372)
經營活動所用的現金淨額		(475,320,926)	(499,064,455)
投資活動的現金流量			
購入投資支出		(13,027,494,651)	(15,902,674,577)
出售投資所得款項		13,518,168,894	15,215,550,342
投資活動產生／（所用）的現金淨額		490,674,243	(687,124,235)
融資活動的現金流量			
已收供款		13,727,767,977	16,695,080,868
已付提款		(13,735,130,853)	(15,522,939,252)
融資活動產生的現金淨額		(7,362,876)	1,172,141,616
現金及現金等價物流出淨額		7,990,441	(14,047,074)
於年初的現金及現金等價物		88,729,898	102,776,972
於年末的現金及現金等價物		96,720,339	88,729,898
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行結餘	8	96,720,339	88,729,898

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

1. 強積金計劃

信安強積金計劃 800 系列（「本計劃」）是根據二零零零年一月三十一日簽訂及其後經修訂的集成信託契約成立的集成信託計劃，其中信安信託（亞洲）有限公司擔任受託人（「受託人」）、信安資金管理（亞洲）有限公司擔任投資經理（「投資經理」）及信安信託（亞洲）有限公司擔任管理人（「管理人」）。本計劃已根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）第 21 條註冊。

根據集成信託契約，受託人必須設立及維持可作供款投資的多個獨立成分基金（單獨簡稱或合稱為「成分基金」）。成分基金是在本計劃內設立的名義基金，只供本計劃的成員作投資之用。

於二零二四年十二月三十一日，本計劃共設立了十七項成分基金：

- 信安 65 歲後基金
- 信安進取策略基金
- 信安亞洲債券基金
- 信安亞洲股票基金
- 信安資本保證基金（已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷）
- 信安核心累積基金
- 信安強積金保守基金
- 信安中國股票基金
- 信安環球增長基金
- 信安恒指基金
- 信安香港債券基金
- 信安港元儲蓄基金
- 信安香港股票基金
- 信安國際債券基金
- 信安國際股票基金
- 信安長線增值基金
- 信安長線保證基金（已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷）
- 信安平穩回報基金
- 信安美國股票基金

1. 強積金計劃（續）

由二零一九年四月一日開始，本計劃向合資格人士提供可扣稅自願供款帳戶。由二零一九／二零二零評估年度起，存入可扣稅自願供款帳戶的可扣稅自願供款將可根據《稅務條例》扣稅。可扣稅自願供款雖然是自願性質，但亦須遵從與強制性供款相同的歸屬、保存及提款限制規定。

2.1 編製基準

本計劃的財務報表是按照香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則會計準則》（其中包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋）、香港普遍採用之會計原則及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）編製。

除對按公允值透過損益入帳之投資作重新計量外，本財務報表乃按歷史成本作法編製。本財務報表以港幣列示。

計劃受託人編製符合《香港財務報告準則會計準則》的財務報表時，必須作出對應用會計政策及對資產、負債、收入和支出的列報金額造成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗及管理層因應當時情況認為合理的各項其他因素作出，在無法從其他途徑下得知資產與負債帳面價值時，管理層將以上述估計和假設為基礎作出判斷。實際結果可能有別於估計金額。

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

2.2 會計政策及披露之變動

本計劃就本年度財務報表首次採用以下經修訂的《香港財務報告準則會計準則》。

《香港會計準則》第 1 號（修訂） *負債分類為流動或非流動（二零二零年修訂）*
《香港會計準則》第 1 號（修訂） *附帶契諾的非流動負債（二零二二年修訂）*

經修訂的《香港財務報告準則會計準則》的性質及影響詳述於下：

《香港會計準則》第 1 號*負債分類為流動或非流動（二零二零年修訂）*的修訂

- 二零二零年的修訂釐清將負債分類為流動或非流動的規定，包括何謂遞延清償負債的權利，並指明遞延權利必須在報告期終結日之前已存在。實體會否行使權利遞延清償負債，不會影響負債的分類。修訂亦釐清，實體必須以其本身的股本工具清償負債，而可轉換負債的轉換權本身必須已列為股本工具，負債的分類才不會受其條款影響。二零二二年的修訂進一步釐清，在眾多貸款安排所產生的負債契約當中，只有實體必須在報告日或之前遵行的契約會對該負債的流動或非流動分類產生影響。此外尚有其他關於非流動負債的披露規定，適用於實體在報告期後十二個月內遵行的未來契約。

- 各子基金已重新評估其截至二零二三年一月一日及二零二四年一月一日的負債條款與條件並得出結論，認為修訂首次應用時，其負債分類為流動或非流動的類別維持不變，因此修訂對子基金的財務狀況或表現並無構成任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的《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《香港財務報告準則會計準則》。本計劃擬按情況適當，於此等新訂及修訂《香港財務報告準則會計準則》生效時採納。

《香港財務報告準則》第 18 號	*財務報表列報及披露*[3]
《香港財務報告準則》第 19 號	*非公共受託責任的附屬公司：披露*[3]
《香港財務報告準則》第 9 號及《香港財務報告準則》第 7 號（修訂）	*金融工具分類及計量的修訂*[2]
《香港財務報告準則》第 10 號及《香港會計準則》第 28 號（修訂）	*投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資*[4]
《香港會計準則》第 21 號（修訂）	*缺乏可交換性*[1]
《香港財務報告準則會計準則的年度改進》— 第 11 冊	*《香港財務報告準則》第 1 號、第 7 號、第 9 號、第 10 號及《香港會計準則》第 7 號（修訂）*[2]

[1] 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效
[2] 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效
[3] 於二零二七年一月一日或之後開始的年度／報告期間生效
[4] 尚未確定強制生效日期但可供採納

預期將適用於本計劃的該等《香港財務報告準則會計準則》的進一步資料如下。

《香港財務報告準則》第 18 號取代了《香港會計準則》第 1 號*「財務報表的呈列」*。《香港財務報告準則》第 18 號引用《香港會計準則》第 1 號一些章節稍微更改，並對損益表的呈列訂立多項新規定，包括指定總計和小計。實體必須將損益表內所有收支分為五類：營運、投資、融資、所得稅及終止營業，並呈列兩項新定義的小計。《香港財務報告準則》第 18 號還要求以單一附註披露管理層定義的績效指標，並對主要財務報表及附註所載資料的分組（匯總和分解）以及位置訂立更嚴格的要求。之前《香港會計準則》第 1 號包含的部分規定現已移至《香港會計準則》第 8 號*「會計政策、會計估計變動及錯誤」*，並改名為《香港會計準則》第 8 號*「財務報表之編製基準」*。因應《香港財務報告準則》第 18 號的發佈，《香港會計準則》第 7 號*「現金流量表」*、《香港會計準則》第 33 號*「每股盈利」*和《香港會計準則》第 34 號*「中期財務報告」*已進行有限度但適用範圍廣泛的修訂。此外，其他《香港財務報告準則會計準則》亦有相應的輕微修訂。《香港財務報告準則》第 18 號及其他《香港財務報告準則會計準則》的相應修訂適用於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間，允許提前採納並須追溯應用。子基金目前正分析新規定和評估《香港財務報告準則》第 18 號對子基金財務報表呈列及披露的影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的《香港財務報告準則》（續）

《香港財務報告準則》第 9 號及《香港財務報告準則》第 7 號的修訂釐清金融資產或金融負債終止確認的日期，並引入會計政策選項，在符合指定標準的情況下，可終止確認於結算日之前通過電子支付系統結算的金融負債。修訂釐清如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或然條件的金融資產之合約現金流量特性。此外，修訂亦釐清無追索權金融資產和合約掛鉤金融工具的分類規定，同時亦新訂多項額外披露規定，適用於透過其他綜合收益及附帶應急條件金融工具投資於指定以公允值計價的股本工具。修訂將追溯應用，初期可就期初保留溢利（或股本其他組成部分）作出調整。之前期間不需要重述，如果重述則不可採取事後回顧的方式。實體可同時提前採納所有修訂或僅應用與金融資產分類相關的修訂。有關修訂預期不會對子基金的財務報表構成重大影響。

*《香港財務報告準則會計準則的年度改進》— 第 11 冊*列明《香港財務報告準則》第 1 號、《香港財務報告準則》第 7 號（及實施《香港財務報告準則》第 7 號的隨附指引）、《香港財務報告準則》第 9 號、《香港財務報告準則》第 10 號及《香港會計準則》第 7 號的修訂。上述修訂的細節預期會適用於子基金，現說明於下：

- 《香港財務報告準則》第 7 號*「金融工具：披露」*：修訂更新了《香港財務報告準則》第 7 號第 B38 段及*實施《香港財務報告準則》第 7 號的隨附指引*第 IG1、IG14 和 IG20B 段某些措辭，藉此精簡內容或與準則其他段落及／或其他準則採用的概念和術語保持一致。此外，修訂還釐清*實施《香港財務報告準則》第 7 號的隨附指引*不一定完全說明《香港財務報告準則》第 7 號對應段落的所有規定，亦不會加入任何額外規定。本修訂允許提前採納，有關修訂預期不會對子基金的財務報表構成重大影響。

- 《香港財務報告準則》第 9 號*「金融工具」*：修訂釐清如承租人根據《香港財務報告準則》第 9 號確定任何租賃負債已註銷，承租人須應用《香港財務報告準則》第 9 號第 3.3.3 段，於損益中確認由此產生的任何收益或損失。此外，修訂亦更新了《香港財務報告準則》第 9 號第 5.1.3 段及附錄 A 中某些措辭，以消除潛在的混淆。本修訂允許提前採納，有關修訂預期不會對子基金的財務報表構成重大影響。

- 《香港會計準則》第 7 號*「現金流報表」*：繼早前刪除「成本法」的定義後，本修訂將《香港會計準則》第 7 號第 37 段中「成本法」一詞取代為「按成本計算」。本修訂允許提前採納，預期不會對子基金的財務報表構成任何影響。

2.4 重要會計政策

公允值計量

本計劃於各報告期末按公允值計量其債務和股票投資。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（如無主要市場）最具優勢市場進行而作出。主要及最具優勢市場須為本計劃可參與的市場。計量資產或負債的公允值乃假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事。

本計劃採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有載於本財務報表按公允值計量或披露的資產及負債，將基於對整體公允值計量重要的最低層輸入數據，如下按公允值等級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
第二級 — 基於對公允值計量重要的（直接或間接）可觀察最低層輸入數據估值方法
第三級 — 基於對公允值計量重要的不可觀察最低層輸入數據估值方法

就經常性於本財務報表確認的資產及負債而言，本計劃透過於各報告期末重新評估分類（基於對整體公允值計量重要的最低層輸入數據）確定等級是否有轉移。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產會在初步確認時分類，其後按攤銷成本計量、按公允值計入其他全面收益，及按公允值計入損益。

金融資產於初步確認時的分類乃視乎其合約現金流量特性和本計劃管理此等金融資產的業務模式而定。除不含重大融資成份或本計劃已因應實際情況不調整重大融資成份相關影響的應收帳款外，本計劃初步會按公允值計量金融資產，再加上交易成本（如金融資產並非按公允值計入損益）。

金融資產若要按攤銷成本或透過其他全面收益按公允值分類及計量，本金結欠必須有僅為支付本金和利息（SPPI）的現金流量。任何金融資產若其現金流並非僅為支付本金和利息（SPPI），則不論業務模式，一律按公允值歸類並計入損益。

2.4 重要會計政策（續）

投資及其他金融資產（續）

初步確認及計量（續）

本計劃管理金融資產的業務模式是指其管理所持金融資產以創造現金流量的方式。業務模式取決於現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者。將以已攤銷成本分類和計量的金融資產納入業務模式，目的是持有金融資產以收取合約現金流量，而透過其他綜合收益按公允值分類和計量的金融資產，納入業務模式的目的是持有以收取合約現金流量及出售。未納入上述業務模式的金融資產按公允值分類和計入損益。

需要在市場上按規則或慣例訂明的限期內交付的金融資產買賣均在交易日確認，即本計劃承諾購買或售賣資產當日。

隨後計量

金融資產的隨後計量取決於以下分類：

按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產包括持作交易的金融資產、初步確認時按公允值計入損益而指定的金融資產，或強制規定按公允值計量的金融資產。金融資產如（a）短期內需要作出售或回購用途；（b）初步確認時為已識別金融工具投資組合一部份並一併管理，而有短期獲利的近期實際模式憑證，或（c）屬於衍生工具（屬於金融擔保合約又或設計為有效對沖工具的衍生工具除外），將分類為持作交易用途。金融資產如有並非僅為支付本金及利息的現金流量，並且按公允值計入損益，則不論業務模式如何亦按公允值透過損益分類及計量。儘管債務工具按攤銷成本或透過其他全面收益按公允值分類有既定準則，但假如可以消除或大幅減少會計錯配，初步確認時債務工具仍可指定按公允值計入損益。

按公允值計入損益的金融資產按公允值於可撥作權益淨資產報表列算，公允值變動淨值於損益及其他全面收益表確認。

此類別包括本計劃並無不可撤回地分類為按公允值計入其他全面收益的投資。按公允值損益分類為金融資產的股票投資之收益分派收入亦在收取分派的權利確立時在損益及其他全面收益表確認為收益分派收入。收益分派收入相關的經濟利益可能流向本計劃，而收益分派收入金額可以可靠地計量。

2.4 重要會計政策（續）

投資及其他金融資產（續）

以已攤銷成本列帳的金融資產（債務金融工具）

本計劃的金融資產如同時符合下列兩項條件，將以已攤銷成本計量：

- 金融資產由旨在收取合約現金流量的業務模式持有。
- 金融資產的合約年期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量。

以已攤銷成本計量的金融資產其後利用實際利息法計量並可減值。收益及虧損在資產終止確認、修改或減值時於損益中確認。

金融資產減值

本計劃確認所有並非按公允值計入損益的債務金融工具作預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃根據合約規定應付的現金流量與本計劃預期收取的所有現金流量之差額計算，約以原實際利率折現。預期現金流量包括合約條款所涵蓋來自出售所持抵押品或其他信貸提升的現金流量。

通用方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。如信貸的風險由初始確認至今並無顯著增加，將會就於未來 12 個月內可能發生的違約事件作預期信貸虧損撥備（12 個月預期信貸虧損）。如信貸的風險由初始確認至今顯著增加，則會就信貸的尚餘年期作出信貸虧損撥備，不論違約事件於何時發生亦然（整個年期預期信貸虧損）。

於每個匯報日，本計劃均會評估個別金融工具的信貸風險由初始確認至今有否顯著增加。本計劃評估時會就該金融工具於匯報日發生違約事件的風險以及在初始確認日發生違約事件的風險作比較，並且參考不涉及過多成本或努力即可取得的合理和有用資料，包括歷史及前瞻性資料。

本計劃的金融資產如合約付款逾期 90 日便會視為違約。然而於某些情況下，假如內部或外部資料顯示若不計算本計劃所持的任何信貸提升，本計劃難以全數收回尚欠的合約款項，則本計劃亦可將相關金融資產列為違約。假如按照合理預期本計劃將不能討回合約現金流量，該金融資產將會撇銷。

2.4 重要會計政策（續）

金融資產減值（續）

通用方法（續）

在通用方法下，以已攤銷成本計量的金融資產或會減值並在往後計量預期信貸虧損的多個階段分類，惟投資合約應收帳款除外，該等金融資產如下所述採用簡化方法。

第一階段 — 信貸風險由首次確認至今並無顯著增加的金融資產，虧損撥備按 12 個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段 — 信貸風險由首次確認至今顯著增加但並非信貸減值的金融資產，虧損撥備按整個年期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日信貸減值（但並非購置或原始信貸減值）的金融資產，虧損撥備按整個年期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

本計劃持有無重大融資成分的應收帳款，到期日在 12 個月內按攤銷成本記入，所以決定採用《香港財務報告準則》第 9 號訂明的預期信貸虧損簡化方法計量所有應收帳款。因此，本計劃並無追蹤信貸風險的變動，反而根據每個匯報日的整個年期預期信貸虧損確認虧損撥備。

本計劃處理預期信貸虧損的方法顯示概率加權結果、資金的時間價值，以及不涉及過多成本或努力即可在匯報日取得關於過往事件、現況及未來經濟狀況預測的合理和有用資料。

本計劃採用撥備矩陣作為實用方法，根據逾期日數組合虧損模式相類似的應收帳款，從而計量應收帳款的預期信貸虧損。應收帳款乃根據性質分組。撥備矩陣是以應收帳款於估計年期內的歷史可觀察虧損率作依據，並且調整作前瞻性估計。

終止確認金融資產

如出現以下情況，一項金融資產（或某一項金融資產或一組同類金融資產的其中一部份）將被初步終止確認（即自本計劃的可撥作權益淨資產報表中移除）：

- 從該資產收取現金流量的權利已經到期；或
- 本計劃已轉移從該資產收取現金流量的權利，或承擔責任根據「轉移」安排，將收取現金流量全數迅即轉交第三者；及（a）本計劃已轉移該資產的大部份風險及回報，或（b）本計劃並無轉移或保留該資產的大部份風險及回報，但已轉移對資產的控制權。

2.4 重要會計政策（續）

終止確認金融資產（續）
當本計劃已轉移從該資產收取現金流量的權利，或已進行「轉移」安排，其會評估是否及在多大程度上保留擁有該資產的風險及回報。假如本計劃既無轉移或保留該資產的大部份風險及回報，亦無轉移對資產的控制權，則該資產將以本計劃仍會作出的承擔為限確認入帳。在此情況下，本計劃亦會確認關聯負債。已轉移資產和關聯負債是以反映本計劃所保留權利和義務的基準計量。

金融負債
初步確認及計量
金融負債於初次確認後被歸類為按公允值計為損益的金融負債、貸款及借貸，或如情況適當則歸類為有效對沖交易中指定作對沖工具的衍生工具。

所有金融負債初步按公允值計入損益，如屬貸款及借貸則扣除直接招致的交易成本。

本計劃的金融負債包括待分配款項、贖回時應付款項、應付經紀帳款，以及應計款項及其他應付款項。

隨後計量
以已攤銷成本列帳的金融負債（貸款及借款）
在初步確認後，有利息貸款及借款隨後會運用實際利息法以攤銷成本計量，除非折現並無重大影響，則按成本表述。當負債被終止確認，收益及虧損會透過實際利息的攤銷過程於損益確認。

已攤銷成本的計算，將考慮到收購時的折扣或溢價，以及包括屬實際利息重要部份的費用或成本。實際利息的攤銷已包括在損益中。

終止確認金融負債
如負債的責任已經解除或取消或到期，金融負債將被終止確認。

當某項現有金融負債被另一項由同一貸方按截然不同的條款提供的負債替代，或某項現有金融負債的條款經重大修改，有關替代或修改將被視為終止確認原負債及確認新負債，而兩者各自的帳面值差額於損益中確認。

金融工具之抵銷
如果目前有可強制執行的法律權利可抵銷已確認金額，並且擬按淨額計算，或同時變現資產及解決負債，金融資產及金融負債將會被抵銷，淨金額則在可撥作權益淨資產報表呈報。

2.4 重要會計政策（續）

現金及與現金等值項目

就財務狀況表而言，現金及與現金等值項目包括現金和銀行存款，以及可隨時兌換為已知數額之現金及一般於購入後三個月內到期之短期高流動性存款，價格變動風險輕微，用於應付短期現金承擔。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括現金及銀行存款，以及上文定義的短期存款，但不包括已納入本計劃現金管理一部分的即時償還銀行透支款項。

收入的確認

收入乃在經濟利益可能流入本計劃及可以可靠地計量收入時，方以下列基準確認：

（a） 利息收入是按應計基準入帳，以實際利息法在金融工具的估計年期內，預期未來現金流量貼現至金融資產帳面淨值之利率計算。銀行存款的利息收入在損益及其他全面收益表內分開披露。債務證券的利息收入則列入投資收益。

（b） 收益分派收入在確定本計劃收取付款權利時確認。交易所買賣股票投資的相關收益分派收入在宣派時於損益中確認為收益分派收入。來自私募股權投資和其他投資基金的收益分派收入在宣派時於損益中確認為收益分派收入。

（c） 按公允值計入損益的投資已變現及未變現收益和虧損在產生的年度於損益列帳。

支出

所有支出（包括投資管理及保管費用）以應計基準在損益中確認。

外幣

外幣交易按交易日期適用的本計劃功能貨幣匯率記錄。交易結算及外幣計價貨幣性資產和負債重新換算年終匯率所產生的匯兌差額，一律於損益中確認。

2.4 重要會計政策（續）

關聯方
任何一方如符合下列情況，將被視為與本計劃有關：

（a） 該方為個別人士或其家族的直系親屬，而該名人士：
（i） 控制或共同控制本計劃；
（ii） 可對本計劃施加重大影響；
（iii） 為受託人或受託人母公司的主要管理層成員；

或

（b） 該方是一個實體並符合下列任何條件：
（i） 該實體與本計劃屬同一集團之成員公司；
（ii） 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司之旗下）；
（iii） 該實體及本計劃均為同一第三方的合營企業；
（iv） 一個實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司；
（v） 該實體為本計劃或本計劃關連實體的員工福利退休計劃；
（vi） 該實體由（a）項所述人士控制或共同控制；
（vii） 於（a）（i）項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
（viii） 向本計劃或向本計劃的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬本計劃的任何成員公司。

已發行基金單位
本計劃根據金融工具的合約條款主旨，把金融工具分類為金融負債或權益工具。

含有合約義務令本計劃以現金或其他金融資產回購或贖回的可認沽金融工具在符合下列所有條件時，會分類為權益工具：

- 於本計劃清盤時，計劃成員有權依其持有比例取回本計劃的資產淨值；
- 該金融工具所屬的類別低於所有其他的工具類別；
- 此類低於所有其他類別的金融工具，全部均具有相同特性；
- 本計劃除了以現金或其他金融資產回購或贖回工具以履行合約義務外，該金融工具並無包含任何其他令其需要分類為負債的特性；及
- 金融工具全期內的預期現金流量總額的攤派是根據實質的損益、已確認資產淨值的變動或本計劃在工具全期內的已確認及未確認資產淨值的公允值變動計算。

2.4 重要會計政策（續）

已發行基金單位（續）
可贖回單位並不賦權單位持有人於每個贖回日及本計劃清盤時，要求以現金形式贖回相等於其於本計劃資產淨值持股比例的價值。故此，可贖回單位並不符合權益分類的準則，因而會劃歸類為金融負債，並會按贖回數額的現值計量。

3. 利息收入

利息收入是指購入基金單位前收取的過戶款項所賺取的利息。任何賺取的利息均屬於本計劃。

4. 投資收益和虧損

	2024 年									
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
已變現收益	58,877,365	20,383,974	2,413,503	108,548,444	-	129,217,707	98,267,185	223,576	85,162,942	140,184
未變現收益變動淨額	58,773,526	117,411,929	4,230,160	291,140,090	-	172,190,776	142,550,584	639,550,186	253,481,130	364,294,563
投資收益總額	117,650,891	137,795,903	6,643,663	399,688,534	-	301,408,483	240,817,769	639,773,762	338,644,072	364,434,747
已變現虧損	-	(316,195)	(12,249)	-	-	-	-	(216,735,178)	-	(86,530,373)
未變現虧損變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資虧損總額	-	(316,195)	(12,249)	-	-	-	-	(216,735,178)	-	(86,530,373)
投資收益／（虧損）淨額	117,650,891	137,479,708	6,631,414	399,688,534	-	301,408,483	240,817,769	423,038,584	338,644,072	277,904,374

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

4. 投資收益和虧損（續）

	2024 年（續）									
	信安香港債券基金港幣	信安港元儲蓄基金港幣	信安香港股票基金港幣	信安國際債券基金港幣	信安國際股票基金港幣	信安長線增值基金港幣	*信安長線保證基金港幣	信安平穩回報基金港幣	信安美國股票基金港幣	總額港幣
已變現收益	8,981,685	66,225,704	3,978,834	622,371	177,877,201	31,477,649	-	16,669,479	464,897,090	1,273,964,893
未變現收益變動淨額	14,557,608	37,997,829	666,799,700	-	100,965,265	75,166,784	-	39,724,057	634,476,624	3,613,310,811
投資收益總額	23,539,293	104,223,533	670,778,534	622,371	278,842,466	106,644,433	-	56,393,536	1,099,373,714	4,887,275,704
已變現虧損	-	-	(194,411,616)	(11,609,836)	-	-	-	(563,739)	-	(510,179,186)
未變現虧損變動淨額	-	-	-	(20,035,725)	-	-	-	-	-	(20,035,725)
投資虧損總額	-	-	(194,411,616)	(31,645,561)	-	-	-	(563,739)	-	(530,214,911)
投資收益／（虧損）淨額	23,539,293	104,223,533	476,366,918	(31,023,190)	278,842,466	106,644,433	-	55,829,797	1,099,373,714	4,357,060,793

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

4. 投資收益和虧損（續）

	2023 年									
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
已變現收益	3,728,731	71,401	9,967	22,951,257	182,757,852	27,621,362	38,864,073	-	22,165,414	-
未變現收益變動淨額	238,716,980	101,431,210	14,401,586	199,235,794	262,807	352,712,810	150,731,791	742,343,770	280,102,866	417,956,575
投資收益總額	242,445,711	101,502,611	14,411,553	222,187,051	183,020,659	380,334,172	189,595,864	742,343,770	302,268,280	417,956,575
已變現虧損	(7,944,922)	(7,947,716)	(2,517,790)	(1,369,120)	(167)	(229,091)	-	(186,429,637)	(800,189)	(53,060,426)
未變現虧損變動淨額	(31,778)	(14,069)	(1,420)	(8)	(129,943,532)	(49,798)	(45,241,771)	(962,487,239)	(17,347)	(599,549,001)
投資虧損總額	(7,976,700)	(7,961,785)	(2,519,210)	(1,369,128)	(129,943,699)	(278,889)	(45,241,771)	(1,148,916,876)	(817,536)	(652,609,427)
投資收益／（虧損）淨額	234,469,011	93,540,826	11,892,343	220,817,923	53,076,960	380,055,283	144,354,093	(406,573,106)	301,450,744	(234,652,852)

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

4. 投資收益和虧損（續）

	2023 年（續）									
	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	總額 港幣
已變現收益	288,590	26,414,969	-	-	71,769,824	5,392,173	136,947,425	22,194	145,448,252	684,453,484
未變現收益變動淨額	42,966,323	93,627,155	666,482,751	124,079,121	524,563,576	139,578,323	12,632	160,375,997	753,032,431	5,002,614,498
投資收益總額	43,254,913	120,042,124	666,482,751	124,079,121	596,333,400	144,970,496	136,960,057	160,398,191	898,480,683	5,687,067,982
已變現虧損	(1,904,107)	-	(169,534,572)	(23,537,275)	-	(1,502,691)	(2,486)	(16,371,631)	-	(473,151,820)
未變現虧損變動淨額	(29,135)	(17,262,364)	(893,481,465)	(32,870,656)	(152,184,648)	(24,717)	(89,320,019)	(67,122)	(179)	(2,922,576,268)
投資虧損總額	(1,933,242)	(17,262,364)	(1,063,016,037)	(56,407,931)	(152,184,648)	(1,527,408)	(89,322,505)	(16,438,753)	(179)	(3,395,728,088)
投資收益／（虧損）淨額	41,321,671	102,779,760	(396,533,286)	67,671,190	444,148,752	143,443,088	47,637,552	143,959,438	898,480,504	2,291,339,894

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

5. 計劃成員應佔淨資產變動表 — 「強積金計劃」一列

這項是指在本年度年結至上年度年結期間應收供款及應收供款附加費的變動。應收供款及應收供款附加費是指已到期，但年結時仍未收取僱主及計劃成員的款項。

6. 關聯方交易

以下是年內與關聯方進行的交易概要。所有這些交易均在日常業務過程中按一般商業條款進行：

（a） 每個成分基金應付的收費率細目如下：

	成分基金層面（每年資產淨值百分比%）				
		2024 年			
		受託人／管理人費用			
	保薦人費用	D 類單位	I 類單位	N 類單位	投資管理費用
信安 65 歲後基金	無	不適用	不適用	0.50	0.25
信安進取策略基金	0.20	0.68	0.88	不適用	0.37
信安亞洲債券基金	0.20	不適用	不適用	0.54	0.20
信安亞洲股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安資本保證基金*	無	不適用	不適用	不適用	不適用
信安核心累積基金	無	不適用	不適用	0.50	0.25
信安強積金保守基金	0.20	不適用	不適用	0.65	0.10
信安中國股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安環球增長基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安恒指基金	0.20	不適用	不適用	0.52	0.05
信安香港債券基金	0.20	不適用	不適用	0.54	0.25
信安港元儲蓄基金	0.20	0.65	0.69	不適用	0.10
信安香港股票基金	0.20	0.65	0.75	不適用	0.40
信安國際債券基金	0.20	0.80	0.80	不適用	0.25
信安國際股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安長線增值基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安長線保證基金*	無	不適用	不適用	不適用	不適用
信安平穩回報基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安美國股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

6. 關聯方交易（續）

（a） 每個成分基金應付的收費率細目如下：（續）

	成分基金層面（每年資產淨值百分比%）				
		2023 年			
	保薦人費用	受託人／管理人費用			投資管理費用
		D 類單位	I 類單位	N 類單位	
信安 65 歲後基金	無	不適用	不適用	0.50	0.25
信安進取策略基金	0.20	0.68	0.88	不適用	0.37
信安亞洲債券基金	0.20	不適用	不適用	0.54	0.20
信安亞洲股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安資本保證基金*	0.20	0.95	1.10	不適用	0.10
信安核心累積基金	無	不適用	不適用	0.50	0.25
信安強積金保守基金	0.20	不適用	不適用	0.65	0.10
信安中國股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安環球增長基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安恒指基金	0.20	不適用	不適用	0.52	0.05
信安香港債券基金	0.20	不適用	不適用	0.54	0.25
信安港元儲蓄基金	0.20	0.65	0.69	不適用	0.10
信安香港股票基金	0.20	0.65	0.75	不適用	0.40
信安國際債券基金	0.20	0.80	0.80	不適用	0.25
信安國際股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40
信安長線增值基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安長線保證基金*	0.20	1.10	1.60	不適用	0.20
信安平穩回報基金	0.20	0.70	0.90	不適用	0.35
信安美國股票基金	0.20	0.65	0.84	不適用	0.40

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

以上類別的費用均每日應計，在各交易日計算並按月到期支付。

（b） 受託人按照本計劃的規則收取供款然後投資於各成分基金。受託人亦是計劃管理人，負責處理本計劃的日常行政工作，包括記存本計劃的記錄、處理轉移或提取累算權益的申請，以及向參與僱主及計劃成員提供其他客戶服務。

（c） 各成分基金所持有的所有投資均由投資經理管理。

（d） 經營支出由管理人支付，然後向成分基金收取。

（e） 本計劃的保薦人按照其與受託人不時協定，向受託人提供產品設計的意見，並且提供輔助及支援服務，包括但不限於本計劃的業務發展、市場推廣和保薦及產品開發。

（f） 截至二零二四年十二月三十一日和二零二三年十二月三十一日止兩個年度，成分基金並無與投資經理的聯繫人士或授權人士進行任何交易。

（g） 以上所列的關聯方交易與《強制性公積金計劃條例》及《強積金條例指引》第 II.4 號附件 C 第 I（D）2 部份所界定的「與有聯繫者的交易」相同。

6. 關聯方交易（續）

（h） 於年結日，費用支出及應付予關聯方的款項如下：

	2024 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
截至二零二四年十二月三十一日止年度									
投資管理費用	7,908,140	4,446,994	410,713	15,176,145	-	8,509,879	5,521,145	9,770,340	13,897,241
保薦人費用	-	2,403,781	410,713	7,588,073	-	-	11,042,291	4,885,170	7,941,281
受託人及管理人費用	15,816,280	10,521,688	1,108,925	31,505,002	-	17,019,758	35,887,445	20,245,789	35,230,741
於二零二四年十二月三十一日									
應付投資管理費用	695,367	398,055	39,122	1,325,137	-	818,474	522,599	938,244	1,225,564
應付保薦人費用	-	215,165	39,122	662,569	-	-	1,045,198	469,122	700,323
應付受託人及管理人費用	1,390,734	941,527	105,630	2,750,391	-	1,636,948	3,396,893	1,943,521	3,106,818

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

6. 關聯方交易（續）

（h） 於年結日，費用支出及應付予關聯方的款項如下：（續）

	2024 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
截至二零二四年十二月三十一日止年度										
投資管理費用	822,701	1,479,172	2,236,997	12,306,013	2,848,763	10,314,178	6,861,737	-	7,392,124	21,512,737
保薦人費用	3,290,805	1,183,338	4,473,995	6,153,006	2,279,010	5,157,089	3,920,993	-	4,224,071	10,756,368
受託人及管理人費用	8,556,093	3,195,012	15,366,292	22,931,018	9,116,040	21,189,046	17,237,585	-	18,832,304	44,653,991
於二零二四年十二月三十一日										
應付投資管理費用	77,160	134,481	201,117	1,141,251	261,424	918,621	598,125	-	646,449	2,100,420
應付保薦人費用	308,638	107,585	402,234	570,625	209,139	459,310	341,785	-	369,399	1,050,210
應付受託人及管理人費用	802,460	290,480	1,381,505	2,126,622	836,557	1,888,208	1,502,638	-	1,646,608	4,359,059

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

6. 關聯方交易（續）

（h） 於年結日，費用支出及應付予關聯方的款項如下：

	2023 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
截至二零二三年十二月三十一日止年度									
投資管理費用	3,313,086	4,198,539	344,933	14,512,943	2,147,456	6,561,740	3,208,927	10,791,776	13,473,999
保薦人費用	-	2,269,481	344,933	7,256,471	4,294,913	-	6,417,855	5,395,888	7,699,428
受託人及管理人費用	6,626,171	9,943,876	931,319	30,136,362	23,492,876	13,123,480	20,858,028	22,368,491	34,156,813
於二零二三年十二月三十一日									
應付投資管理費用	654,909	351,984	31,884	1,209,331	-	621,039	483,610	785,917	1,129,221
應付保薦人費用	-	190,262	31,884	604,666	-	-	967,220	392,959	645,269
應付受託人及管理人費用	1,309,818	833,110	86,087	2,511,019	-	1,242,078	3,143,465	1,629,618	2,862,958

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

6. 關聯方交易（續）

（h） 於年結日，費用支出及應付予關聯方的款項如下：（續）

	2023 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
截至二零二三年十二月三十一日止年度										
投資管理費用	847,688	1,435,725	2,064,550	13,421,578	2,535,727	8,035,832	6,744,186	3,047,059	7,180,077	15,987,774
保薦人費用	3,390,752	1,148,580	4,129,100	6,710,789	2,028,581	4,017,916	3,853,820	3,047,059	4,102,901	7,993,887
受託人及管理人費用	8,815,954	3,101,166	14,183,324	25,015,555	8,114,325	16,488,055	16,940,738	23,708,614	18,294,853	33,207,727
於二零二三年十二月三十一日										
應付投資管理費用	65,898	122,583	179,940	1,004,629	227,714	763,068	567,800	-	612,308	1,536,755
應付保薦人費用	263,591	98,067	359,880	502,315	182,171	381,534	324,457	-	349,890	768,378
應付受託人及管理人費用	685,337	264,780	1,236,164	1,872,358	728,685	1,566,687	1,426,621	-	1,560,330	3,191,021

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

7. 按公允值計入損益的投資項目

	2024 年									
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
集體投資計劃										
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,775,545,880
單位信託	3,148,036,579	1,216,608,092	223,108,194	3,739,802,866	-	3,706,838,804	5,678,152,074	2,680,496,623	3,958,974,070	-
總額	3,148,036,579	1,216,608,092	223,108,194	3,739,802,866	-	3,706,838,804	5,678,152,074	2,680,496,623	3,958,974,070	1,775,545,880

	2024 年（續）									
	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	總額 港幣
集體投資計劃										
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,775,545,880
單位信託	611,637,516	2,304,224,297	3,262,773,290	1,177,738,399	2,578,929,952	1,931,218,393	-	2,085,224,001	5,908,263,580	44,212,026,730
總額	611,637,516	2,304,224,297	3,262,773,290	1,177,738,399	2,578,929,952	1,931,218,393	-	2,085,224,001	5,908,263,580	45,987,572,610

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

7. 按公允值計入損益的投資項目（續）

	2023 年									
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣	信安恒指基金 港幣
集體投資計劃										
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594,277,955
單位信託	3,121,153,396	1,141,570,080	190,839,374	3,659,959,207	-	2,988,258,268	5,378,089,887	2,355,941,516	3,870,956,821	-
總額	3,121,153,396	1,141,570,080	190,839,374	3,659,959,207	-	2,988,258,268	5,378,089,887	2,355,941,516	3,870,956,821	1,594,277,955

	2023 年（續）									
	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣	總額 港幣
集體投資計劃										
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594,277,955
單位信託	584,614,401	2,126,573,843	3,027,418,619	1,099,044,458	2,294,365,736	1,944,802,886	-	2,097,321,237	4,616,402,754	40,497,312,483
總額	584,614,401	2,126,573,843	3,027,418,619	1,099,044,458	2,294,365,736	1,944,802,886	-	2,097,321,237	4,616,402,754	42,091,590,438

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

8. 現金及現金等價物

	2024 年 港幣	2023 年 港幣
信安 65 歲後基金	-	-
信安進取策略基金	-	-
信安亞洲債券基金	-	-
信安亞洲股票基金	-	-
信安資本保證基金*	-	-
信安核心累積基金	-	-
信安強積金保守基金	-	-
信安中國股票基金	-	-
信安環球增長基金	-	-
信安恒指基金	4,165,236	5,536,168
信安香港債券基金	-	-
信安港元儲蓄基金	-	-
信安香港股票基金	-	-
信安國際債券基金	-	-
信安國際股票基金	-	-
信安長線增值基金	-	-
信安長線保證基金*	-	-
信安平穩回報基金	-	-
信安美國股票基金	-	-
強積金計劃	92,555,103	83,193,730
總額	96,720,339	88,729,898

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

9. 已發行基金單位

	2024 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
D 類單位									
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	-	1,027,866.0350	-	4,234,273.7720	-	-	-	12,589,918.3540	9,565,994.1010
本年度發行單位	-	368,958.8390	-	564,484.8410	-	-	-	3,956,686.8640	1,049,955.4860
本年度贖回單位	-	(283,663.9110)	-	(743,540.8030)	-	-	-	(3,519,524.0790)	(1,461,693.6860)
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	-	1,113,160.9630	-	4,055,217.8100	-	-	-	13,027,081.1390	9,154,255.9010
I 類單位									
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	-	47,646,270.3820	-	84,503,955.3450	-	-	-	223,123,124.3090	145,451,936.7480
本年度發行單位	-	7,919,702.4570	-	11,253,253.4810	-	-	-	62,856,619.0700	19,109,036.4340
本年度贖回單位	-	(9,766,997.7480)	-	(17,082,072.3210)	-	-	-	(71,125,085.1590)	(25,926,414.3290)
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	-	45,798,975.0910	-	78,675,136.5050	-	-	-	214,854,658.2200	138,634,558.8530
N 類單位									
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	274,844,917.4480	-	20,113,271.1770	-	-	211,250,677.8140	450,975,844.0620	-	-
本年度發行單位	63,531,857.9310	-	11,814,657.2180	-	-	93,582,066.7110	192,684,609.3240	-	-
本年度贖回單位	(68,895,341.3020)	-	(8,830,838.5870)	-	-	(64,085,929.0600)	(183,527,282.5550)	-	-
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	269,481,434.0770	-	23,097,089.8080	-	-	240,746,815.4650	460,133,170.8310	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

9. 已發行基金單位（續）

	2024 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
D 類單位										
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	-	-	13,752,023.5150	7,094,102.2220	3,424,679.6030	9,042,551.6210	9,971,796.5520	-	4,674,165.9030	7,830,355.2900
本年度發行單位	-	-	7,773,680.7950	2,222,303.4960	1,374,698.8610	1,437,522.0570	799,116.6930	-	991,977.2520	3,613,226.1980
本年度贖回單位	-	-	(6,666,132.0700)	(2,535,600.0110)	(1,158,261.4330)	(1,839,568.1360)	(1,235,978.7090)	-	(839,293.7830)	(2,778,217.6080)
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	-	-	14,859,572.2400	6,780,805.7070	3,641,117.0310	8,640,505.5420	9,534,934.5360	-	4,826,849.3720	8,665,363.8800
I 類單位										
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	-	-	171,136,138.4790	152,851,491.8300	65,419,553.6480	86,278,958.1510	89,137,118.6300	-	114,360,993.0480	156,890,025.1200
本年度發行單位	-	-	100,408,601.1710	40,121,214.3580	30,173,649.8430	23,775,449.1150	12,871,574.0730	-	25,915,277.9970	59,786,818.2010
本年度贖回單位	-	-	(93,878,178.8610)	(49,804,751.0960)	(22,782,754.9050)	(21,661,589.5340)	(16,938,705.7680)	-	(28,181,881.8130)	(52,502,577.6320)
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	-	-	177,666,560.7890	143,167,955.0920	72,810,448.5860	88,392,817.7320	85,069,986.9350	-	112,094,389.2320	164,174,265.6890
N 類單位										
於 2024 年 1 月 1 日的結餘	152,413,607.3320	52,171,866.1270	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度發行單位	80,058,819.5230	16,721,735.7480	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度贖回單位	(92,524,060.0700)	(15,946,159.1380)	-	-	-	-	-	-	-	-
於 2024 年 12 月 31 日的結餘	139,948,366.7850	52,947,442.7370	-	-	-	-	-	-	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

9. 已發行基金單位（續）

	2023 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
D 類單位									
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	-	795,610.0650	-	4,238,161.8320	9,366,673.7210	-	-	12,716,873.8990	10,080,481.9290
本年度發行單位	-	504,027.1800	-	689,079.6580	2,759,030.2690	-	-	3,731,496.8210	1,273,484.9060
本年度贖回單位	-	(271,771.2100)	-	(692,967.7180)	(12,125,703.9900)	-	-	(3,858,452.3660)	(1,787,972.7340)
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	-	1,027,866.0350	-	4,234,273.7720	-	-	-	12,589,918.3540	9,565,994.1010
I 類單位									
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	-	48,450,021.4940	-	86,279,424.3900	212,435,621.8960	-	-	216,979,017.3890	149,532,188.9960
本年度發行單位	-	8,641,877.7510	-	13,043,313.9480	65,178,635.0580	-	-	58,234,896.4560	20,868,067.3680
本年度贖回單位	-	(9,445,628.8630)	-	(14,818,782.9930)	(277,614,256.9540)	-	-	(52,090,789.5360)	(24,948,319.6160)
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	-	47,646,270.3820	-	84,503,955.3450	-	-	-	223,123,124.3090	145,451,936.7480
N 類單位									
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	82,542,606.4110	-	17,480,214.6360	-	-	184,675,733.4390	229,891,133.2490	-	-
本年度發行單位	225,614,762.9710	-	8,934,865.2420	-	-	75,941,387.5370	337,992,700.9890	-	-
本年度贖回單位	(33,312,451.9340)	-	(6,301,808.7010)	-	-	(49,366,443.1620)	(116,907,990.1760)	-	-
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	274,844,917.4480	-	20,113,271.1770	-	-	211,250,677.8140	450,975,844.0620	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

9. 已發行基金單位（續）

	2023 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
D 類單位										
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	-	-	13,882,241.9270	6,613,078.8350	3,183,654.7680	8,975,922.4310	10,671,049.1770	13,547,665.5420	4,880,617.5820	7,044,614.7910
本年度發行單位	-	-	6,231,361.6450	2,412,821.2630	1,063,200.7380	1,500,922.0350	909,484.8160	5,225,459.3900	894,062.4150	2,847,382.4390
本年度贖回單位	-	-	(6,361,580.0570)	(1,931,797.8760)	(822,175.9030)	(1,434,292.8450)	(1,608,737.4410)	(18,773,124.9320)	(1,100,514.0940)	(2,061,641.9400)
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	-	-	13,752,023.5150	7,094,102.2220	3,424,679.6030	9,042,551.6210	9,971,796.5520	-	4,674,165.9030	7,830,355.2900
I 類單位										
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	-	-	168,255,210.4950	148,173,928.6950	60,982,213.7620	79,959,481.4210	91,282,181.5740	143,828,803.8060	115,597,929.3580	145,292,636.2970
本年度發行單位	-	-	80,073,889.4540	41,714,730.9430	19,337,022.3270	22,494,157.0140	13,994,762.9010	41,260,957.0010	22,277,051.1910	49,972,212.0310
本年度贖回單位	-	-	(77,192,961.4700)	(37,037,167.8080)	(14,899,682.4410)	(16,174,680.2840)	(16,139,825.8450)	(185,089,760.8070)	(23,513,987.5010)	(38,374,823.2080)
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	-	-	171,136,138.4790	152,851,491.8300	65,419,553.6480	86,278,958.1510	89,137,118.6300	-	114,360,993.0480	156,890,025.1200
N 類單位										
於 2023 年 1 月 1 日的結餘	142,333,763.3100	53,615,822.6580	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度發行單位	81,622,217.2790	13,107,132.3560	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度贖回單位	(71,542,373.2570)	(14,551,088.8870)	-	-	-	-	-	-	-	-
於 2023 年 12 月 31 日的結餘	152,413,607.3320	52,171,866.1270	-	-	-	-	-	-	-	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

10. 已收及應收供款

本計劃的計劃成員應佔淨資產變動表載述的已收及應收供款來源如下：

	2024 年 港幣	2023 年 港幣
僱主		
- 強制性供款	1,258,440,423	1,337,520,611
- 額外自願性供款	278,478,877	273,189,347
計劃成員		
- 強制性供款	1,173,738,117	1,241,367,375
- 額外自願性供款	98,098,295	92,027,089
	2,808,755,712	2,944,104,422
轉入供款		
- 其他計劃	2,953,406,234	2,469,097,174
- 同一計劃	1,897,987,826	2,027,722,347
	4,851,394,060	4,496,819,521
調配轉入	6,031,315,209	8,834,315,851
其他	84,949,433	395,251,377
發行基金單位所得款項	13,776,414,414	16,670,491,171

11. 已付及應付提取款項

計劃成員應佔淨資產變動表載述的已付及應付提取款項來源如下：

	2024 年 港幣	2023 年 港幣
福利	1,497,121,620	1,261,046,392
轉出款項	6,189,734,224	5,382,796,463
沒收金	48,244,249	54,691,643
調配轉出	6,031,333,019	8,834,313,419
其他	6,519,118	15,462,334
贖回基金單位所得款項	13,772,952,230	15,548,310,251

12. 稅項

本計劃是不被視作在香港經營業務，所以毋須繳納香港利得稅。由於本計劃的收入／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／收益的對帳。

13. 非金錢佣金安排

受託人、管理人、投資經理或其任何關聯方，均不能因安排成分基金的投資交易予任何經紀或洽商人而獲取現金或其他形式的回報。不過，若有關的物品及服務屬於香港證券及期貨事務監察委員會所列的限制，則可予以保留。獲准許的物品及服務必須對計劃成員有明顯的得益並與最佳執行標準相符，其中可包括研究及諮詢服務、投資組合分析、資料及報價服務等，但不包括旅遊、住宿、娛樂或直接金錢報價。截至二零二四年十二月三十一日止年度與二零二三年十二月三十一日止年度，受託人、管理人及投資經理並無訂立任何非金錢佣金安排。

14. 市場推廣費用

截至二零二四年十二月三十一日止年度與二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃並無從成分基金中扣除任何廣告費用、宣傳費用或應付本計劃中介人的佣金或經紀費用。

15. 支付預設投資策略成分基金之款項

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	信安 65 歲後基金		信安核心累積基金	
	港幣	淨資產(%)#	港幣	淨資產(%)#
支付現金支出				
- 審核費用	33,203		38,925	
- 銀行收費	-		-	
- 法律及專業費用	94,094		71,630	
- 雜費	154,762		216,980	
- 印刷和郵資費用	333,541		417,127	
	615,600	0.02	744,662	0.02
支付服務費用				
- 投資管理費用	7,908,140		8,509,879	
- 受託人及管理人費用	15,816,280		17,019,758	
	23,724,420		25,529,637	
其他應付款項				
- 法律及專業費用（非經常）	-		-	
	24,340,020		26,274,299	

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	信安 65 歲後基金		信安核心累積基金	
	港幣	淨資產(%)#	港幣	淨資產(%)#
支付現金支出				
- 審核費用	20,402		53,342	
- 銀行收費	-		-	
- 法律及專業費用	31,008		86,206	
- 雜費	94,707		225,766	
- 印刷和郵資費用	274,918		716,059	
	421,035	0.03	1,081,373	0.04
支付服務費用				
- 投資管理費用	3,313,086		6,561,740	
- 受託人及管理人費用	6,626,171		13,123,480	
	9,939,257		19,685,220	
其他應付款項				
- 法律及專業費用（非經常）	-		-	
	10,360,292		20,766,593	

用於計算支付現金支出百分比的資產淨值是相關預設投資策略成分基金於相關年度每個月最後交易日之資產淨值除以 12。

16. 銀行貸款、透支及其他借款

本計劃於二零二四年十二月三十一日與二零二三年十二月三十一日並無任何銀行貸款、透支及其他借款。

17. 承擔

本計劃於二零二四年十二月三十一日與二零二三年十二月三十一日並無任何承擔。

18. 或然負債承擔

本計劃於二零二四年十二月三十一日與二零二三年十二月三十一日並無任何或然負債。

19. 資產的流通

於二零二四年十二月三十一日與二零二三年十二月三十一日，本計劃並無任何法定或合約規定，限制本計劃的資產的可轉讓性。

20. 金融工具之分類

每個類別的金融工具於年結日之帳面值如下：

金融資產

	2024 年			2023 年		
	按公允值透過損益入帳 港幣	已攤銷成本 港幣	總額 港幣	按公允值透過損益入帳 港幣	已攤銷成本 港幣	總額 港幣
按公允值計入損益帳之投資項目	45,987,572,610	-	45,987,572,610	42,091,590,438	-	42,091,590,438
處理中認購項目	-	197,500,423	197,500,423	-	163,706,923	163,706,923
應收供款						
- 僱主	-	125,948,222	125,948,222	-	133,069,415	133,069,415
- 僱員	-	97,446,686	97,446,686	-	105,052,581	105,052,581
應收經紀人帳款	-	150,630,384	150,630,384	-	113,185,067	113,185,067
現金及現金等價物	-	96,720,339	96,720,339	-	88,729,898	88,729,898
其他	-	41,035,234	41,035,234	-	-	-
	45,987,572,610	709,281,288	46,696,853,898	42,091,590,438	603,743,884	42,695,334,322

金融負債

	2024 年 已攤銷成本 港幣	2023 年 已攤銷成本 港幣
待分配款項	49,460,113	38,004,904
贖回時應付款項	224,502,587	184,643,269
應付經紀人帳款	166,921,183	99,880,244
應計費用及其他應付款項	88,441,268	83,880,171
	529,325,151	406,408,588

21. 公允值及公允值層級

按照財務報表附註 2.4 會計政策，估算金融工具的公允值所用的主要方法和假設如下：

成分基金所有金融資產和金融負債於年結日的帳面金額約為其本身的公允值。投資基金的公允值是以年結日的最新每單位資產淨值為依據。由於其他金融工具屬於即時或短期性質，所以它們的帳面金額約為其本身的公允值。

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，第一級及第二級金融資產及金融負債均無轉移公允值計量，亦無公允值計量轉入或轉出第三級。

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本計劃所有以公允值列帳的金融工具分別為列入公允值層級中第一級及第二級的上市證券及單位信託基金。

22. 金融風險管理目標及政策

各成分基金一般會投資於一個或以上的投資基金（「投資基金」）以作出資產分配。投資基金可以是股票基金或固定收入基金。此外，這些基金也可以是指定地區或國家基金。投資於這些基金是為了根據説明書所載各成分基金的投資目標及政策達致資產分配的目的。由於成分基金的價值是以這些投資基金的價值而定，因此，成分基金的風險會隨着各投資基金固有風險的變化而變更。這些固有風險包括市場風險、信貸風險和流動性風險。每個投資基金的投資組合經理會採用各種工具管理這些風險。

此外，有關的風險還包括對一個或多個這些投資基金分配過少或過多。雖然每個投資基金的風險會在該基金的層面獲加以管理，但成分基金的整體資產分配仍會按所制定的投資指引範圍管理，以確保所承擔的風險與所預期的投資和風險情況相符。成分基金就投資基金所面對的風險會定期獲重新調整，以免風險過剩。每個可投資於超過一個投資基金的成分基金均具有內部指引，說明容許投資基金的投資組合經理管理的資產分配範圍。

本計劃為投資者提供廣泛的投資選擇，使他們可以為其投資靈活挑選合意的風險程度。例如，我們具有較進取的平衡基金（主要投資於股票資產的環球增長基金），也具有保守的平衡基金（如主要投資於固定收入資產的平穩回報基金）。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險

市場風險涵蓋可能出現的虧損和增益，當中包括貸幣風險、利率風險和其他價格風險。成分基金僅投資於以其功能貨幣（港幣）作單位的投資基金，因此，直接貨幣風險和利息風險不大，並在投資基金層面存在固有風險。

為管控投資基金的風險，這些基金的投資決策是根據風險／回報分析，採用分散投資的政策作出，並以有關投資組合的投資目標作為依據，確保控制不必要的偏差（風險）。

投資基金還須承受集中投資位於個別國家或地區的發行人的風險，如有關國家或地區的證券市場、匯率和社會、政治、監管或經濟事件或會出現逆轉情況，以致可能打擊那些發行人。

貨幣風險

投資基金可投資於並非以功能貨幣作單位的外幣金融工具，因此每個投資基金需承受功能貨幣兌其他外幣匯率變動的風險，匯率上落或會對投資組合中並非以功能貨幣作單位的外幣資產或負債價值產生不利影響。不過，由於港幣與美元掛鈎，因此港幣與美元的匯率變動風險不大。

投資基金一般不會就超出積金局所訂的最低港元貨幣風險，對所超出的貨幣風險進行對沖。投資組合經理會每日監察這些投資基金的有效港元風險，並據此不時額外進行對沖。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

貨幣風險敏感性分析

於年結日，假設港幣兌所有相關貨幣（美元除外）升值／貶值 5%而所有其他變數保持不變，損益及其他全面收益表內記錄的成分基金資產淨值及計劃成員應佔淨資產變動及全面收入總額應縮減／增加以下百分比。二零二三年的分析是按相同的基礎計算。

	2024 年								
	信安 65 歲後基金	信安進取策略基金	信安亞洲債券基金	信安亞洲股票基金	*信安資本保證基金	信安核心累積基金	信安強積金保守基金	信安中國股票基金	信安環球增長基金
資產淨值變動	1.5071%	2.0912%	0.0406%	3.3589%	-	1.5026%	-	1.1672%	2.1844%

	2024 年（續）									
	信安恒指基金	信安香港債券基金	信安港元儲蓄基金	信安香港股票基金	信安國際債券基金	信安國際股票基金	信安長線增值基金	*信安長線保證基金	信安平穩回報基金	信安美國股票基金
資產淨值變動	-	0.0003%	-	0.2297%	2.5729%	1.3398%	2.2638%	-	2.1974%	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

貨幣風險敏感性分析（續）

	2023 年								
	信安 65 歲後基金	信安進取策略基金	信安亞洲債券基金	信安亞洲股票基金	*信安資本保證基金	信安核心累積基金	信安強積金保守基金	信安中國股票基金	信安環球增長基金
資產淨值變動	1.5651%	2.0223%	0.0016%	3.4091%	-	1.5801%	-	1.0742%	2.0661%

	2023 年（續）									
	信安恒指基金	信安香港債券基金	信安港元儲蓄基金	信安香港股票基金	信安國際債券基金	信安國際股票基金	信安長線增值基金	*信安長線保證基金	信安平穩回報基金	信安美國股票基金
資產淨值變動	-	-	-	0.2939%	2.5557%	1.7768%	2.1655%	-	2.1157%	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

利率風險

持有利率債券的投資基金需承受利率風險，此類證券的價值可能因利率上落而波動。一般來說，利率上升時浮息證券的收益潛力亦相應上升，但定息證券的價值則下降。利率下調時，效果通常恰好相反。就採用彭博巴克萊債券指數等內部指標的投資基金而言，將投資組合的存續期調整至與內部指標相符和保持偏差於一定限度是控制相對利率風險的重要措施。投資基金的投資組合經理還會留意投資組合的絕對和相對連續殖利率，並據此調整投資組合的持有量，從而透過連續殖利率和預期價格變動，優化投資組合的整體回報。

某些投資基金可能沒有內部指標。投資組合經理會就這些基金（特別是貨幣市場類基金）採用階梯法控制期限風險。此方法包括就不同時段交錯安排投資的到期組合，以減低因利率變動而產生的再投資及價格風險。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

利率風險敏感性分析

假設利率於年結日加減 100 點子，各成分基金的資產淨值及計劃成員應佔淨資產的百分比變動應轉變如下。二零二三年的分析是採用相同的基準。

	2024 年								
	信安 65 歲後基金	信安進取策略基金	信安亞洲債券基金	信安亞洲股票基金	*信安資本保證基金	信安核心累積基金	信安強積金保守基金	信安中國股票基金	信安環球增長基金
利率上升 100 點子	(4.64%)	(0.46%)	(4.26%)	-	-	(2.26%)	(0.10%)	-	(1.86%)
利率下降 100 點子	4.68%	0.51%	4.73%	-	-	2.27%	0.10%	-	2.08%

	2024 年（續）									
	信安恒指基金	信安香港債券基金	信安港元儲蓄基金	信安香港股票基金	信安國際債券基金	信安國際股票基金	信安長線增值基金	*信安長線保證基金	信安平穩回報基金	信安美國股票基金
利率上升 100 點子	-	(3.19%)	(1.04%)	-	(7.20%)	-	(3.28%)	-	(4.45%)	-
利率下降 100 點子	-	3.41%	1.04%	-	8.06%	-	3.67%	-	4.98%	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

利率風險敏感性分析（續）

	2023 年								
	信安 65 歲後基金	信安進取策略基金	信安亞洲債券基金	信安亞洲股票基金	*信安資本保證基金	信安核心累積基金	信安強積金保守基金	信安中國股票基金	信安環球增長基金
利率上升 100 點子	(4.78%)	(0.31%)	(4.09%)	-	-	(2.28%)	(0.09%)	-	(1.28%)
利率下降 100 點子	4.82%	0.34%	4.61%	-	-	2.30%	0.09%	-	1.39%

	2023 年（續）									
	信安恒指基金	信安香港債券基金	信安港元儲蓄基金	信安香港股票基金	信安國際債券基金	信安國際股票基金	信安長線增值基金	*信安長線保證基金	信安平穩回報基金	信安美國股票基金
利率上升 100 點子	-	(2.89%)	(0.38%)	-	(4.95%)	-	(2.29%)	-	(3.03%)	-
利率下降 100 點子	-	3.10%	0.37%	-	5.40%	-	2.50%	-	3.30%	-

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

其他價格風險

其他價格風險是指金融工具的價值因市價波動（因利率或貨幣風險而產生的除外）而上落，波動可能是因個別投資項目（特定股份）或其發行人的具體因素所致，亦可能是因影響市場上所有交易票據的因素（一般風險）所致。

選擇投資基金是根據投資經理對某個投資基金在達致該成分基金分配程度方面是否適合的意見為準。投資組合經理會不斷審閱這些投資基金，藉此為成分基金提供更多投資選擇，以助實現其分配目標。如同在正常的投資業務過程中一樣，投資組合經理會考慮整體市場風險，包括外幣風險、利率風險及其他價格風險，定期監察每個投資基金的表現。當發現表現遜於預期，投資組合經理便會採取適當的行動。

每個成分基金會因其所投資的各個投資基金而產生其他價格風險。我們可設立多元化的投資組合，即分散投資於資產類別或地域（全球對特定國家）或兩者兼備，從而紓減這些投資基金的其他價格風險。投資基金的投資組合經理按絕對基準及相對有關基準（如有）定期監控投資組合的風險，從而管控以上價格風險。例如，如果投資基金指標就某特定股份和國家的風險承擔分別為 x%及 y%，投資組合經理可以分別在 x +/- 10%及 y +/- 10%幅度內，管理投資組合中的有關股份及國家的風險。至於其他有關流動性和行業等的風險，亦以類似方式管理。然而，我們必須注意，儘管分散投資可紓減風險，但有關的利益未必能在短期內顯現出來，特別是在市況波動加劇的時候。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

其他價格風險敏感性分析

各成分基金於年結日的整體市場風險如下。假設於年結日的投資基金價格上升，各自成分基金的資產淨值及計劃成員應佔淨資產的變動應增加如下；如果按相反方向出現同等轉變，則資產淨值應減少同等但相反的數額。二零二三年的分析是採用相同的基準。

	2024 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
整體市場風險	3,148,036,579	1,216,608,092	223,108,194	3,739,802,866	-	3,706,838,804	5,678,152,074	2,680,496,623	3,958,974,070
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	-	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	314,803,658	121,660,809	22,310,819	373,980,287	-	370,683,880	567,815,207	268,049,662	395,897,407

	2024 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
整體市場風險	1,775,545,880	611,637,516	2,304,224,297	3,262,773,290	1,177,738,399	2,578,929,952	1,931,218,393	-	2,085,224,001	5,908,263,580
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	-	10%	10%
資產淨值變動	177,554,588	61,163,752	230,422,430	326,277,329	117,773,840	257,892,995	193,121,839	-	208,522,400	590,826,358

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止並於二零二四年一月二十九日根據強積金法例註銷。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（a） 市場風險（續）

其他價格風險敏感性分析（續）

	2023 年								
	信安 65 歲後基金 港幣	信安進取策略基金 港幣	信安亞洲債券基金 港幣	信安亞洲股票基金 港幣	*信安資本保證基金 港幣	信安核心累積基金 港幣	信安強積金保守基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安環球增長基金 港幣
整體市場風險	3,121,153,396	1,141,570,080	190,839,374	3,659,959,207	-	2,988,258,268	5,378,089,887	2,355,941,516	3,870,956,821
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	-	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	312,115,340	114,157,008	19,083,937	365,995,921	-	298,825,827	537,808,989	235,594,152	387,095,682

	2023 年（續）									
	信安恒指基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	信安長線增值基金 港幣	*信安長線保證基金 港幣	信安平穩回報基金 港幣	信安美國股票基金 港幣
整體市場風險	1,594,277,955	584,614,401	2,126,573,843	3,027,418,619	1,099,044,458	2,294,365,736	1,944,802,886	-	2,097,321,237	4,616,402,754
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	-	10%	10%
資產淨值變動	159,427,796	58,461,440	212,657,384	302,741,862	109,904,446	229,436,574	194,480,289	-	209,732,124	461,640,275

* 此等成分基金已於二零二三年十月二十六日終止。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（b） 信貸風險

信貸風險是金融工具的交易方於到期日無法履行付款責任或承諾。

投資基金的投資組合經理已設立信貸評估程序，確保持續評估和監察信貸質素和信貸風險，從而保障投資組合免受可預計的負面信貸事件影響。投資組合經理會定期進行上述評估，並透過分散投資及控制投資於個別基金發行人來減輕投資基金的信貸風險。

本計劃按照最低信貸評級規定（標準普爾的「BBB-」／「A-2」評級或其他評級機構的同等評級），主要投資於有評級的債務證券或由有評級的交易對方所發行的證券，以減輕債務證券對投資基金所產生的信貸風險。一般來說，如果一項投資的信貸評級下降至低於上述的最低評級規定，投資組合經理便會盡快變賣該項投資。

本計劃及投資基金的銀行存款大致存放於信譽良好的金融機構。受託人會定期監察這些金融機構的信貸評級及財政狀況，藉以監控風險。假如這些金融機構的信貸質素或財政狀況大幅倒退，受託人會把現金結餘轉到另一間金融機構。

投資基金的所有投資由投資基金的保管人花旗銀行代為保管。如果保管人破產或無力償債，可能會導致投資基金對於保管人所保管的證券的權利遭到延誤或限制。受託人會監控保管人的信貸質量及財務狀況，以控制有關風險。

受限於《香港財務報告準則》第 9 號減值規定的金融資產
本計劃所有金融資產中，只有短期應收帳款、現金及現金等價物和其他受限於《香港財務報告準則》第 9 號的預期信貸虧損模式。於二零二四年十二月三十一日，短期應收帳款、現金及現金等價物和其他總額為港幣 709,281,288 元，而並無作出任何虧損撥備（二零二三年十二月三十一日：總額為港幣 603,743,884，並無作出任何虧損撥備）。此等資產被視為無任何密集的信貸風險，亦無任何資產被視為減值，期內並無任何撇銷金額。

所有應收帳款預期可在三個月或更短時間內收回。任何款項於到期日後 30 天仍未清付即視作違約欠款。

由於只有應收帳款受《香港財務報告準則》第 9 號的預期信貸虧損模式影響，本計劃採用了簡化方法，故此虧損撥備是以預期信貸虧損的年期作依據。

本計劃採用撥備矩陣計算虧損撥備，以應收帳款於估計的整個年期內的歷史可觀察虧損率作依據，並且調整作前瞻性估計。各帳項根據其性質分為以下各類：處理中認購帳款、應收供款及應收經紀人帳款。

22. 金融風險管理目標及政策（續）

（b） 信貸風險（續）

不受限於《香港財務報告準則》第 9 號減值規定的金融資產
本計劃因持有債務金融工具、貨幣市場基金及同類證券承受信貸風險。此等金融資產類別是按公允值計入損益，故此並不受限於《香港財務報告準則》第 9 號的減值規定。根據《香港財務報告準則》第 9 號，此等資產的帳面淨值均反映本計劃所持不受《香港財務報告準則》第 9 號減值規定限制的金融工具於相關報表日的最大信貸風險，因此並未另行就此等金融工具的最大信貸風險作披露。

（c） 流動性風險

成分基金每天須承受單位被贖回時的流動性風險。若投資經理無法及時將投資轉換為現金以應付流動需要，本計劃便會面對流動性風險。成分基金大部份的資產均投資於投資基金內。這些基金具有每日定價、可以隨時贖回，並且普遍可換算為現金。因此在大部份情況下，成分基金應可迅速地以接近公允值的金額將其投資基金變現，以應付流動資金需要。

成分基金的其他業務不會帶來巨大的流動性風險。

（d） 特定工具

衍生工具
投資經理並無計劃在成分基金層面上訂立任何金融期貨合約、金融期權合約或進行衍生工具交易。相關投資基金可能會買賣作對沖用途的遠期合約、用以結算交易的貨幣遠期合約，以及主要因相關投資有關的企業行動而獲得的認股證。

23. 報告期後事件

於二零二五年一月十六日，由銀聯金融有限公司（BCTF)和銀聯信託有限公司(BCTC)組成的 BCT 銀聯集團（BCT）與美國信安金融集團®(信安®）宣佈成為策略性協作夥伴。根據最新的合作協議，BCTF 將擔任信安強積金計劃（計劃）的保薦人，而 BCTC 則擔任受託人。目前美國信安保險有限公司和信安信託（亞洲）有限公司分別是計劃的保薦人及受託人。信安資金管理（亞洲）有限公司將繼續擔任計劃的投資經理。上述安排獲得強制性公積金計劃管理局和證券及期貨事務監察委員會給予監管核准後，估計會在二零二六年第一季正式交接。

計劃已於二零二五年五月七日加入「積金易平台」，受託人已停止為計劃提供的相關行政服務，改由積金易平台有限公司（積金易平台公司）接管計劃的行政工作，為成員提供計劃行政服務，直接在積金易平台辦理計劃成員的指示。

24. 批核財務報表

本財務報表已於二零二五年六月三十日經受託人批核並授權發表。

Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

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

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

獨立核數師鑒證報告書
致信安強積金計劃 800 系列受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）所頒佈的《香港審核準則》及參照實務說明 860.1（修訂版）*「退休計劃之審核」*對截至二零二四年十二月三十一日止年度之信安強積金計劃 800 系列（「計劃」）財務報表進行審核工作，並於二零二五年六月三十日]對該計劃發表了無保留意見的報告。

根據《香港強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 102 條，我們須報告該計劃是否符合香港強制性公積金計劃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） 計劃均符合強積金管理局（「積金局」）根據香港強制性公積金計劃條例第 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 10 部份和附表 1 所訂明的規定；

（c） 已遵從香港強制性公積金計劃條例第 34DB（1）（a）、（b）、（c）及（d）條、第 34DC（1）條、第 34DD（1）及（4）條的規定；及

（d） 除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量管理

我們已遵守會計師公會頒佈的*《職業會計師道德守則》*中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則所制定。

本所應用會計師公會頒佈的《香港質量管理準則第 1 號》，該準則規定本所設計、實施及推行質量管理制度，包括有關遵守道德要求、專業準則和適用法律及監管要求的政策和程序。

核數師的責任

我們的責任為根據我們進行之程序報告計劃是否符合上述之有關要求。

我們是按照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）*「退休計劃之審核」*進行我們的工作。我們已規劃和執行鑒證工作，以取得合理保證鑒定本計劃是否符合上述要求。

我們已參照實務說明 860.1（修訂版）規劃及進行我們認為必要的程序，包括以抽查方式評價由管理人提供之審核憑證是否符合上述之有關要求。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

結論

根據以上所述：

1. 我們認為：

   （a） 截至二零二四年十二月三十一日止年度內，計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；及

   （b） 於二零二四年十二月三十一日、二零二四年六月三十日及二零二四年三月三十一日，計劃在各重要方面均符合積金局根據香港強制性公積金計劃條例第 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 10 部份和附表 1 所訂明的規定；及

   （c） 於二零二四年十二月三十一日、二零二四年六月三十日及二零二四年三月三十一日，信安核心累積基金及信安 65 歲後基金在各重要方面均符合香港強制性公積金計劃條例第 34DB（1）（a）、（b）、（c）及（d）條、第 34DC（1）條和第 34DD（1）及（4）（a）條就累算權益及控制支付服務所指明的指引；及

   （d） 於二零二四年十二月三十一日，信安核心累積基金及信安 65 歲後基金在各重要方面均符合香港強制性公積金計劃條例第 34DD（4）（b）條就實付開支控制所指明的指引。

2. 於二零二四年十二月三十一日，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。

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）條就信安核心累積基金及信安 65 歲後基金轉移累算權益至帳目及指明通知所指明的指引，以及第 34DJ（2）、（3）、（4）及（5）條就查找計劃成員所指明的指引，於截至二零二四年十二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。

預期之使用者及用途

本報告僅作受託人根據一般規例第 102 條提呈積金局之用，除此以外不可用作任何其他用途。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
二零二五年六月三十日