

年報及經審核財務報表

信安強積金計劃 800 系列

二零二三年十二月三十一日

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 – 107
計劃報告	108 – 112
獨立核數師報告書	113 – 115
經審核財務報表	
損益及其他全面收益表	116 – 119
可撥作權益淨資產報表	120 – 127
計劃成員應佔淨資產變動表	128 – 129
現金流量表	130
財務報表附註	131 – 175
獨立核數師鑒證報告書	176 – 178

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

在 2023 年的大部分時間，通脹率一直高於聯儲局的目標，迫使聯儲局在今年的大部分時間保持鷹派立場——加息並將政策利率保持在高於市場定價的水平。事實上，市場感到失望，1 月份的升勢在 2 月份不但未能持續，更完全失勢。今年 3 月，美國地區銀行危機打斷了這一局面。在歐洲，瑞銀被要求收購瑞士信貸。撇開短暫的危機不談，2023 年大部分時間，主要驅動固定收益市場的因素是市場對央行更鷹派指引進行重新定價。這方面，2023 年很大程度與我們在 2022 年 12 月所給予的展望吻合。一個沒有跟隨我們展望的關鍵驅動因素是美國的增長——事實證明，它在 2023 年表現出令人驚訝的韌性。這是由於消費者支出比預期強勁，而這又是由於新冠疫情刺激支援帶來的超額儲蓄、消費者槓桿率的增加，以及大多數美國家庭選擇不為抵押貸款再融資而導致政策緊縮的滯後效應。歐洲家庭首當其衝地受到貨幣政策收緊的影響，因為大多數抵押貸款利率本質上是浮動。各國政府計劃恢復因新冠疫情而暫停的財政紀律。中國需求疲軟進一步打擊了企業。因此，儘管美國經濟保持韌性，但歐洲經濟對政策收緊的反應幾乎是教科書式的反應。

隨著經濟增長疲軟和價格壓力急劇減速，發達市場央行大多決定在年底前暫停收緊政策。今年以來，許多新興市場已經開始減息，包括波蘭、捷克、匈牙利、智利、秘魯和巴西。日本被證實是個例外，商業樂觀情緒和通脹處於 30 年來的最高水平，日本央行明年似乎將貨幣政策正常化。2023 年以彭博全球綜合指數為代表的環球債券市場實現了 +5.7% 回報。由於對未來一年廣泛減息的預期上升，債券收益率全線下跌。美元貶值 2.1%。美國國債回報率為 4.1%，債券收益率下降和歐元走強，歐洲政府債券回報率為 10.4%。在新興市場，本地市場的回報率為 +6.9%，其中拉丁美洲領漲，而亞洲市場則受到中國相對低迷的回報的拖累，這抵消了印尼、菲律賓、韓國和印度的強勁表現。在信貸方面，新興市場也表現出韌性，回報率為 +6.6%。隨著對經濟衰退的擔憂消退，美國投資級別債券以 +8.5% 的回報率跑贏大市，美國公司受到聯儲局在 3 月份地區銀行危機後實施的定期融資計劃的支援，這刺激了股市，使其在今年結束時創出歷史新高。

## 亞洲

### 業績概覽

2023 年最後一季，股票回報意外上漲，為表現強勁的一年畫上圓滿的句號。以 MSCI 全球指數（美元）為代表，全球股市在本季上升了 11.1%，發達市場上升了 11.5%，表現優於上升了 7.9% 的新興市場。隨著第四季通脹進一步下跌和就業增長放緩，推動投資者樂觀情緒不斷積累，促使聯儲局和其他西方央行釋放最後一輪貨幣緊縮政策的信號。最近的通脹報告也帶來了可喜的疲軟，因為第四季的按年數據每月下跌。投資者焦急地等待聯儲局的下一次政策決定，市場預計這將是減息。亞太（日本除外）指數本季上漲 7.8%，與 MSCI 新興市場指數上漲 7.9% 一致。亞太市場方面，表現最好的是台灣，上漲了 17.4%，韓國上漲了 15.3%，澳洲上漲了 15.2%。本季唯一下跌的市場是中國，下跌 3.1%。表現最好的行業是資訊技術、材料和公用事業，而必需消費品、非必需消費品和通訊服務表現最差。富時強積金亞太區（日本除外）指數在本季度上漲 7.4%，表現落後於上漲 7.8% 的 MSCI 亞洲（日本除外）指數。中國是表現不佳的主要原因，這是受到非必需消費品板塊的影響。

隨著收益率下跌導致的風險情緒改善，本季亞洲信用利差收窄。總體而言，亞洲信貸空間保持良好，主要是由於供應不足和支撐性技術面，而基本面基本上保持不變，作為主要經濟體的中國正在經歷中期轉型。在宏觀方面，儘管過去幾個月宣布了多項刺激措施，但中國的經濟活動數據仍然疲軟。房地產行業尚未觸底，工業生產和零售銷售形式的活動數據出現了一些輕微反彈，而固定資產投資增長則從相對較低的基數反彈。由於評級機構對中國房地產行業的長期看法，穆迪將中國的主權評級展望從穩定下調至負面。這對中國投資級信貸領域的影響微乎其微，因為債權人已經消化了潛在的驅動因素，除地方政府融資平台和資產管理公司外，大多數潛在的下降風險有限。

## 香港和中國

### 業績概覽

中國經濟活動在第四季繼續放緩。中國股市因疲軟的宏觀數據以及對房地產和地方政府融資平台風險的擔憂而下跌。投資者亦擔心互聯網和遊戲領域新政策的潛在不利因素。12月整體盈利修正仍然疲軟。中國正走在一條由本地主導的增長放緩的新路徑。經濟指標仍受到清零新冠政策影響的挑戰，但支持性措施將慢慢滲透至經濟中並開始築底。隨著經濟恢復至疫前水平，我們對中國股市持審慎樂觀取態。鑒於債務水平高企和房地產價格下跌，房地產市場仍然面臨挑戰。在固定收益方面，政府持續的政策支援或能在中長期推動經濟穩定向好。隨著政策支援效果的顯現，增長可能會實現，特別是考慮到我們預期近期刺激行動將產生滯後效應。我們將繼續關注房地產以外的行業，如科技、公用事業和金融，以尋找定位更好的 **BBB** 公司。

在宏觀經濟前景良好的背景下，香港股市繼續表現低迷，相對美國、發達市場和更廣泛的亞洲股市，港股表現不佳。香港經濟復蘇在年底前逐步減弱，原因是額外的財政刺激措施以及商業和貿易活動的恢復對香港經濟的推動力較微。投資和資本支出仍然疲軟，而出境遊則抑制了消費復蘇。由於全球投資者對中國經濟增長前景保持謹慎態度，而首次公開發行上市審批的潛在放寬或有助推動樂觀情緒，股票情緒和宏觀經濟前景將成為港元現貨走勢的增量驅動力。隨著消費和採購經理指數在 2023 年最後一季顯示出復蘇的早期跡象，增長勢頭可能取決於近期宣布通過更新資本投資者入境計劃（**CIES**）吸引人才和資金流入的措施。

## 美國

### 業績概覽

宏觀指標證實，在消費者和強勁就業的推動下，美國經濟具有韌性。2023 年第四季，標準普爾 500 指數上漲了 11.55%，為強勁的一年畫上了圓滿的句號。雖然面臨許多挑戰，包括避免了現代記憶中最廣泛預期的經濟衰退，但大多數市場都出現了歷史性的強勁回報。隨著第四季的進展，在通脹進一步下降和就業增長放緩的推動下，投資者的樂觀情緒正在增強，促使聯儲局和其他西方央行釋放最後一輪貨幣緊縮政策的信號。與 2023 年的表現一致，「股票七巨頭」（蘋果、微軟、Google、亞馬遜、Meta、英偉達和特斯拉）主導市場走勢，尤其是目前參與或未來有志於下一代另類智能公司。優質（以股本回報率衡量）公司的表現繼續優於低質素公司，因為長期的獲利狀況對關注經濟狀況和前景的投資者仍具吸引力。大型股繼續跑贏大盤，但本季市場廣度顯著改善，因為小公司股票和利率敏感、質素較低的週期性股票在經歷今年大部分時間的艱難表現後，終於開始參與市場上漲。

信安資金管理（亞洲）有限公司

香港，二零二四年六月二十五日

信安強積金計劃 800 系列

投資報告

投資組合

成分基金	2023 年			佔資產 淨值 百分比
	*單位	成本 港幣	公允值 港幣	
<b>信安 65 歲後基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安 65 歲後基金	259,864,403.8696	2,951,828,469	3,121,153,396	100.16
<b>信安進取策略基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安進取策略基金	42,075,450.2914	1,139,279,299	1,141,570,080	100.19
<b>信安亞洲債券基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安亞洲債券基金	19,667,673.9473	189,255,889	190,839,374	100.60
<b>信安亞洲股票基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安亞洲股票基金	105,124,418.9352	3,428,402,699	3,659,959,207	100.18
<b>**信安資本保證基金</b>				
- 持有的信安保證傘子基金				
- 信安資本保證基金	-	-	-	-
<b>信安核心累積基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安核心累積基金	199,423,288.5748	2,696,414,756	2,988,258,268	100.11
<b>信安強積金保守基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- Principal Asset Accumulation Fund	330,939,012.1577	5,227,444,808	5,378,089,887	99.95
<b>信安中國股票基金</b>				
- 持有的信安豐裕人生基金				
- 信安中國股票基金 - 退休金類	173,863,806.9109	3,318,162,701	2,355,941,516	100.15
<b>信安環球增長基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安環球增長基金	139,400,001.4917	3,637,031,885	3,870,956,821	100.17
<b>信安恒指基金</b>				
- 持有的盈富基金	92,744,500.0000	2,193,826,956	1,594,277,955	100.11
<b>信安香港債券基金</b>				
- 持有的信安豐裕人生基金				
- 信安香港債券基金 - 退休金類	45,087,913.9430	566,216,982	584,614,401	100.12
<b>信安港元儲蓄基金</b>				
- 持有的信安豐裕人生基金				
- 信安港元儲蓄基金 - 退休金類	144,990,375.8799	2,032,967,807	2,126,573,843	99.76

\* 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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資組合 (續)

成分基金	2023 年 (續)			佔資產 淨值 百分比
	*單位	成本 港幣	公允值 港幣	
<b>信安香港股票基金</b>				
- 持有的信安豐裕人生基金				
- 信安香港股票基金 - 退休金類	94,740,653.0183	3,920,328,179	3,027,418,619	100.27
<b>信安國際債券基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安國際債券基金	48,006,205.0837	1,131,806,235	1,099,044,458	100.01
<b>信安國際股票基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安國際股票基金	45,600,397.0290	1,769,896,093	2,294,365,736	100.14
<b>信安長線增值基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安長線增值基金	56,855,274.3583	1,855,024,352	1,944,802,886	100.16
<b>**信安長線保證基金</b>				
- 持有的信安保證傘子基金				
- 信安長線保證基金	-	-	-	-
<b>信安平穩回報基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安平穩回報基金	111,861,905.3923	2,084,003,983	2,097,321,237	100.10
<b>信安美國股票基金</b>				
- 持有的信安單位信託傘子基金				
- 信安美國股票基金	66,307,523.9199	3,691,474,260	4,616,402,754	100.02

\* 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。

## 信安強積金計劃 800 系列

### 投資報告（續）

#### 投資組合變動表

	於 2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比	於 2022 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比
成分基金		
<b>信安 65 歲後基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安 65 歲後基金	100.16	100.03
<b>信安進取策略基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安進取策略基金	100.19	100.17
<b>信安亞洲債券基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安亞洲債券基金	100.60	100.28
<b>信安亞洲股票基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安亞洲股票基金	100.18	100.15
<b>* 信安資本保證基金</b>		
- 持有的信安保證傘子基金		
- 信安資本保證基金	-	99.97
<b>信安核心累積基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安核心累積基金	100.11	100.09
<b>信安強積金保守基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- Principal Asset Accumulation Fund	99.95	100.30
<b>信安中國股票基金</b>		
- 持有的信安豐裕人生基金		
- 信安中國股票基金 - 退休金類	100.15	100.08
<b>信安環球增長基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安環球增長基金	100.17	100.14
<b>信安恒指基金</b>		
- 持有的盈富基金	100.11	99.76
<b>信安香港債券基金</b>		
- 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	100.04
<b>信安港元儲蓄基金</b>		
- 持有的信安豐裕人生基金		
- 信安港元儲蓄基金 - 退休金類	99.76	100.14

\* 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

### 投資報告（續）

### 投資組合變動表（續）

	於 2023 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比	於 2022 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比
成分基金		
<b>信安香港股票基金</b>		
- 持有的信安豐裕人生基金		
- 信安香港股票基金 - 退休金類	100.27	100.07
<b>信安國際債券基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安國際債券基金	100.01	100.03
<b>信安國際股票基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安國際股票基金	100.14	100.12
<b>信安長線增值基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安長線增值基金	100.16	100.14
* <b>信安長線保證基金</b>		
- 持有的信安保證傘子基金		
- 信安長線保證基金	-	100.15
<b>信安平穩回報基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安平穩回報基金	100.10	100.17
<b>信安美國股票基金</b>		
- 持有的信安單位信託傘子基金		
- 信安美國股票基金	100.02	100.13

\* 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

### 投資報告 (續)

### 投資收入及表現

	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
<b>投資表現</b>																			
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	<u>238,685,202</u>	<u>101,417,141</u>	<u>14,400,166</u>	<u>199,235,786</u>	<u>(129,680,725)</u>	<u>352,663,012</u>	<u>105,490,020</u>	<u>(220,143,469)</u>	<u>280,085,519</u>	<u>(181,592,426)</u>	<u>42,937,188</u>	<u>76,364,791</u>	<u>(226,998,714)</u>	<u>91,208,465</u>	<u>372,378,928</u>	<u>139,553,606</u>	<u>(89,307,387)</u>	<u>160,308,875</u>	<u>753,032,252</u>

\* 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
<b>投資表現</b>																			
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	<u>(122,816,602)</u>	<u>(231,296,384)</u>	<u>(14,096,136)</u>	<u>(835,559,353)</u>	<u>12,876,554</u>	<u>(411,857,447)</u>	<u>24,722,927</u>	<u>(776,162,950)</u>	<u>(796,983,735)</u>	<u>(207,056,278)</u>	<u>(48,488,268)</u>	<u>(13,316,671)</u>	<u>(603,674,732)</u>	<u>(155,442,073)</u>	<u>(523,225,254)</u>	<u>(381,952,794)</u>	<u>(238,889,917)</u>	<u>(342,328,907)</u>	<u>(898,398,732)</u>

	2021 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
<b>投資表現</b>																			
投資收益淨額 – 已變現	18,453,140	47,648,270	986,653	307,506,727	17,153,066	101,964,573	18,292,354	272,816,984	195,160,616	17,420,142	17,504,552	30,939,151	256,319,373	29,218,101	164,138,860	85,231,501	26,991,199	76,262,403	308,597,513
未變現投資收益 / (虧損) 變動淨額	<u>1,799,016</u>	<u>14,091,694</u>	<u>132,989</u>	<u>(372,891,480)</u>	<u>(175,396)</u>	<u>96,993,402</u>	<u>(10,764,660)</u>	<u>(928,072,541)</u>	<u>(63,280,834)</u>	<u>(267,655,926)</u>	<u>(18,458,930)</u>	<u>(18,856,815)</u>	<u>(873,466,409)</u>	<u>(86,042,844)</u>	<u>169,098,364</u>	<u>(57,392,917)</u>	<u>(9,970,753)</u>	<u>(89,385,637)</u>	<u>516,863,068</u>

## 信安強積金計劃 800 系列

### 投資報告 (續)

### 投資收入及表現 (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	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	
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	-

#### 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	
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	52,941,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	6,781,431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2021 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	
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	42,236,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	14,313,863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 投資收入

收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	42,236,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	14,313,863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現

投資記錄二零二三年十二月三十一日

	每單位資產淨值(港幣)			資產淨值總值 (港幣)
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	
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。

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。

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 (港幣)
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	
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)

投資記錄二零二一年十二月三十一日

	每單位資產淨值(港幣)			資產淨值總值 (港幣)
	D 類單位	I 類單位	N 類單位	
信安 65 歲後基金	-	-	12.2941	941,060,734
信安進取策略基金	27.2758	26.9966	-	1,328,347,574
信安亞洲債券基金	-	-	10.0857	164,457,635
信安亞洲股票基金	50.4539	48.4912	-	4,437,041,243
信安資本保證基金	11.6991	11.6078	-	2,203,994,163
信安核心累積基金	-	-	14.7532	2,431,242,795
信安強積金保守基金	-	-	11.5160	2,339,078,253
信安中國股票基金	16.8549	16.1998	-	3,561,898,738
信安環球增長基金	29.1904	28.5181	-	4,617,821,963
信安恒指基金	-	-	13.5740	1,653,899,943
信安香港債券基金	-	-	11.5598	674,104,939
信安港元儲蓄基金	11.2752	11.2192	-	2,094,797,645
信安香港股票基金	27.9708	27.4217	-	3,799,181,376
信安國際債券基金	18.2950	18.0957	-	1,225,574,856
信安國際股票基金	25.9175	24.9121	-	2,163,291,368
信安長線增值基金	22.8334	22.3072	-	2,322,596,821
信安長線保證基金	13.9694	13.2908	-	2,101,078,937
信安平穩回報基金	20.2982	19.8330	-	2,438,930,315
信安美國股票基金	29.2079	28.0803	-	4,035,202,187

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

## 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（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(%)
<b>信安長線增值基金</b>				
D類單位	1.31784	20.1998	18.3782	6.44
I類單位	1.51802	19.6898	17.8878	6.22
<b>**信安長線保證基金</b>				
D類單位	2.57060	12.7222	12.3305	1.27
I類單位	3.07073	12.0374	11.6522	0.85
<b>信安平穩回報基金</b>				
D類單位	1.31635	18.1218	16.6031	5.93
I類單位	1.51652	17.6341	16.1619	5.71
<b>信安美國股票基金</b>				
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：  $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$  或  $(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ （適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或  $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ （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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零二二年十二月三十一日

	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(%)
<b>信安 65 歲後基金</b>				
N 類單位	0.82	12.2684	10.2278	(14.34)
<b>信安進取策略基金</b>				
D 類單位	1.33	27.3245	19.5538	(19.00)
I 類單位	1.52	27.0430	19.3216	(19.16)
<b>信安亞洲債券基金</b>				
N 類單位	1.03	10.0784	8.4624	(11.88)
<b>信安亞洲股票基金</b>				
D 類單位	1.32	50.7982	35.7532	(19.02)
I 類單位	1.51	48.8190	34.3085	(19.17)
<b>信安資本保證基金</b>				
D 類單位	1.29	11.7570	11.6992	0.45
I 類單位	1.44	11.6509	11.6078	0.37
<b>信安核心累積基金</b>				
N 類單位	0.82	14.7651	11.6405	(16.47)
<b>信安強積金保守基金</b>				
N 類單位	1.30	11.5341	11.5158	0.15
<b>信安中國股票基金</b>				
D 類單位	1.31	17.1940	9.4036	(26.96)
I 類單位	1.50	16.5240	9.0235	(27.10)
<b>信安環球增長基金</b>				
D 類單位	1.30	29.1813	21.5655	(18.00)
I 類單位	1.50	28.5087	21.0342	(18.17)
<b>信安恒指基金</b>				
N 類單位	0.94	14.4653	8.8524	(13.21)
<b>信安香港債券基金</b>				
N 類單位	1.04	11.5451	10.1988	(9.00)
<b>信安港元儲蓄基金</b>				
D 類單位	1.00	11.2745	11.0440	(1.21)
I 類單位	1.04	11.2185	10.9855	(1.25)
<b>信安香港股票基金</b>				
D 類單位	1.30	29.1354	16.4719	(21.15)
I 類單位	1.40	28.5620	16.1348	(21.23)
<b>信安國際債券基金</b>				
D 類單位	1.30	18.2150	14.5869	(16.34)
I 類單位	1.30	18.0166	14.4280	(16.34)
<b>信安國際股票基金</b>				
D 類單位	1.31	26.0342	18.8302	(21.91)
I 類單位	1.50	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)

# 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。

## 信安強積金計劃 800 系列

### 投資報告（續）

### 基金淨回報表現（續）

### 表現記錄二零二二年十二月三十一日（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(%)
<b>信安長線增值基金</b>				
D類單位	1.31	22.8027	17.3047	(17.38)
I類單位	1.51	22.2769	16.8782	(17.55)
<b>信安長線保證基金</b>				
D類單位	2.53	13.9467	11.8785	(12.10)
I類單位	3.03	13.2687	11.2560	(12.54)
<b>信安平穩回報基金</b>				
D類單位	1.31	20.2543	15.9582	(15.97)
I類單位	1.51	19.7897	15.5669	(16.14)
<b>信安美國股票基金</b>				
D類單位	1.28	29.3931	22.0905	(19.20)
I類單位	1.47	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：  $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$  或  
 $(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ （適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或  
 $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ （適用於新推出的成分基金／單位類別）

# 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。

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

## 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(%)
<b>信安長線增值基金</b>			
D類單位	23.8766	22.4654	(0.09)
I類單位	23.3668	21.9490	(0.28)
<b>信安長線保證基金</b>			
D類單位	14.1987	13.8146	(0.74)
I類單位	13.5363	13.1969	(1.23)
<b>信安平穩回報基金</b>			
D類單位	21.0801	20.1276	(1.78)
I類單位	20.6326	19.6675	(1.97)
<b>信安美國股票基金</b>			
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：  $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$  或  
 $(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ （適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或  
 $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ （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(%)
<b>信安 65 歲後基金</b>			
N 類單位	12.0927	10.3696	8.92
<b>**信安進取策略基金</b>			
D 類單位	26.3551	23.2259	9.91
I 類單位	26.1373	23.0416	9.86
<b>**信安亞洲債券基金</b>			
N 類單位	10.1344	9.9582	1.33
<b>信安亞洲股票基金</b>			
D 類單位	51.7176	28.1113	24.19
I 類單位	49.7996	27.1292	23.81
<b>信安資本保證基金</b>			
D 類單位	11.6986	11.6288	0.61
I 類單位	11.6078	11.5554	0.46
<b>信安核心累積基金</b>			
N 類單位	13.4854	9.5769	13.10
<b>信安強積金保守基金</b>			
N 類單位	11.5163	11.4496	0.59
<b>信安中國股票基金</b>			
D 類單位	20.1350	12.8479	22.11
I 類單位	19.3894	12.4005	21.73
<b>信安環球增長基金</b>			
D 類單位	28.7455	19.6915	14.34
I 類單位	28.1389	19.3090	14.08
<b>信安恒指基金</b>			
N 類單位	16.2175	12.2154	(1.80)
<b>信安香港債券基金</b>			
N 類單位	11.7028	10.9963	6.32
<b>信安港元儲蓄基金</b>			
D 類單位	11.3273	11.1713	1.39
I 類單位	11.2751	11.1203	1.39
<b>信安香港股票基金</b>			
D 類單位	32.9942	21.9943	16.76
I 類單位	32.3786	21.5998	16.65
<b>信安國際債券基金</b>			
D 類單位	19.3721	17.5519	6.81
I 類單位	19.1601	17.3586	6.82
<b>信安國際股票基金</b>			
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。

## 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(%)
<b>信安長線增值基金</b>			
D類單位	22.8535	17.0521	12.41
I類單位	22.3709	16.7207	12.15
<b>信安長線保證基金</b>			
D類單位	14.0729	12.2701	6.41
I類單位	13.4558	11.7768	5.88
<b>信安平穩回報基金</b>			
D類單位	20.6657	16.8579	9.77
I類單位	20.2318	16.5324	9.52
<b>信安美國股票基金</b>			
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：  $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$  或  
 $(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ （適用於年中終止的成分基金／全數贖回單位類別）或  
 $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ （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。

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

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(%)
<b>信安 65 歲後基金</b>			
N 類單位	10.4192	10.0155	(2.03)
<b>信安亞洲股票基金</b>			
D 類單位	49.1717	35.9501	(19.51)
I 類單位	47.8054	34.8446	(19.78)
<b>信安資本保證基金</b>			
D 類單位	11.5076	11.4456	0.54
I 類單位	11.4522	11.4067	0.40
<b>信安核心累積基金</b>			
N 類單位	11.4034	9.9933	(6.38)
<b>信安強積金保守基金</b>			
N 類單位	11.3115	11.2313	0.71
<b>信安中國股票基金</b>			
D 類單位	18.8287	13.8344	(13.02)
I 類單位	18.3065	13.4160	(13.32)
<b>信安環球增長基金</b>			
D 類單位	26.5498	21.7771	(11.35)
I 類單位	26.1693	21.4183	(11.56)
<b>信安恒指基金</b>			
N 類單位	17.6972	13.5503	(11.32)
<b>信安香港債券基金</b>			
N 類單位	10.6799	10.4117	0.75
<b>信安港元儲蓄基金</b>			
D 類單位	11.0171	10.9204	0.90
I 類單位	10.9668	10.8702	0.90
<b>信安香港股票基金</b>			
D 類單位	32.4049	23.8522	(14.09)
I 類單位	31.8917	23.4568	(14.18)
<b>信安國際債券基金</b>			
D 類單位	17.6787	16.8347	(2.52)
I 類單位	17.4828	16.6493	(2.51)
<b>信安國際股票基金</b>			
D 類單位	19.5426	15.0121	(13.95)
I 類單位	19.0017	14.5511	(14.25)
<b>信安長線增值基金</b>			
D 類單位	20.9566	18.0152	(8.81)
I 類單位	20.6558	17.7180	(9.03)
<b>信安長線保證基金</b>			
D 類單位	13.0680	12.3922	(4.01)
I 類單位	12.6783	11.9683	(4.49)
<b>信安平穩回報基金</b>			
D 類單位	18.9668	17.1177	(6.04)
I 類單位	18.6960	16.8371	(6.26)
<b>信安美國股票基金</b>			
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(%)
<b>#信安 65 歲後基金</b>			
N 類單位	10.3324	9.9973	3.18
<b>信安亞洲股票基金</b>			
D 類單位	45.4090	32.2471	48.54
I 類單位	44.1743	31.4626	47.38
<b>信安資本保證基金</b>			
D 類單位	11.4454	11.4284	0.15
I 類單位	11.4066	11.4028	0.03
<b>#信安核心累積基金</b>			
N 類單位	10.9393	9.9676	9.30
<b>信安強積金保守基金</b>			
N 類單位	11.2313	11.2304	0.01
<b>信安中國股票基金</b>			
D 類單位	16.6388	11.6552	39.94
I 類單位	16.1867	11.3718	39.48
<b>信安環球增長基金</b>			
D 類單位	24.9767	20.3368	23.12
I 類單位	24.6231	20.0954	22.83
<b>信安恒指基金</b>			
N 類單位	16.0799	11.6286	41.74
<b>信安香港債券基金</b>			
N 類單位	10.7707	10.3675	1.17
<b>信安港元儲蓄基金</b>			
D 類單位	10.9360	10.8695	0.36
I 類單位	10.8856	10.8192	0.29
<b>信安香港股票基金</b>			
D 類單位	29.5091	20.7899	42.52
I 類單位	29.0467	20.4816	42.25
<b>信安國際債券基金</b>			
D 類單位	17.7303	16.3891	6.47
I 類單位	17.5334	16.2064	6.48
<b>信安國際股票基金</b>			
D 類單位	18.2475	14.9331	22.54
I 類單位	17.7470	14.5715	22.13
<b>信安長線增值基金</b>			
D 類單位	20.0135	16.9856	1.47
I 類單位	19.7298	16.7838	1.23
<b>信安長線保證基金</b>			
D 類單位	13.0433	12.5528	3.10
I 類單位	12.6765	12.2430	2.09
<b>信安平穩回報基金</b>			
D 類單位	18.3813	16.2851	12.90
I 類單位	18.1221	16.0925	12.64
<b>信安美國股票基金</b>			
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。

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

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

表現記錄二零一四年十二月三十一日

	最高發行價 (港幣)	最低贖回價 (港幣)	每年淨投資 回報率(%)
<b>信安亞洲股票基金</b>			
D 類單位	36.5206	30.7863	0.24
I 類單位	36.0332	30.4622	(0.25)
<b>信安資本保證基金</b>			
D 類單位	11.4249	11.4173	0.07
I 類單位	11.4006	11.3997	0.01
<b>信安強積金保守基金</b>			
N 類單位	11.2276	11.2079	0.18
<b>信安中國股票基金</b>			
D 類單位	13.0524	10.6196	8.32
I 類單位	12.8774	10.5015	7.78
<b>信安環球增長基金</b>			
D 類單位	21.6294	19.7558	(0.21)
I 類單位	21.4910	19.6562	(0.45)
<b>信安恒指基金</b>			
N 類單位	12.6814	10.4472	3.91
<b>信安香港債券基金</b>			
N 類單位	10.3397	9.9405	3.07
<b>信安港元儲蓄基金</b>			
D 類單位	10.9343	10.8800	(0.07)
I 類單位	10.9108	10.8537	(0.16)
<b>信安香港股票基金</b>			
D 類單位	22.8972	19.5333	2.87
I 類單位	22.6087	19.3039	2.56
<b>信安國際債券基金</b>			
D 類單位	17.9043	16.9347	(1.42)
I 類單位	17.7971	16.8142	(1.65)
<b>信安國際股票基金</b>			
D 類單位	15.8110	14.1626	0.96
I 類單位	15.6149	13.9666	0.46
<b>信安長線增值基金</b>			
D 類單位	18.0229	16.8096	(0.43)
I 類單位	17.9075	16.7249	(0.66)
<b>信安長線保證基金</b>			
D 類單位	12.8316	12.4976	1.75
I 類單位	12.6619	12.3668	1.25
<b>信安平穩回報基金</b>			
D 類單位	17.2941	16.4791	(0.80)
I 類單位	17.1875	16.3696	(1.03)
<b>信安美國股票基金</b>			
D 類單位	14.4045	12.1702	11.29
I 類單位	14.1924	12.0436	10.75

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）

投資目標及政策

### 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：

強積金計劃／  
成分基金

投資經理：信  
安資金管理  
（亞洲）有限  
公司

### 信安 65 歲後基金

联接基金

核准匯集投資  
基金

### 信安單位信託傘子基金－信安 65 歲後基金

核准匯集投資  
基金／緊貼指  
數集體投資計  
劃

信安豐裕人生基  
金－信安國際股  
票基金

信安豐裕人生  
基金－信安國  
際債券基金

信安豐裕人  
生基金－信  
安港元儲蓄  
基金

其他核准匯  
集投資基金  
及／或緊貼  
指數集體投  
資計劃

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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、南韓圓及新加坡元）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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
債務證券	70 – 100%
現金及定期存款	0 – 30%
<i>地理分配<sup>#</sup></i>	<i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃800系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

## 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洲股票市場，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洲地區的股票為主並可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。基礎核准匯集投資基金的投資市場包括但不限於香港、新加坡、南韓、馬來西亞、台灣、泰國、菲律賓、印尼、印度及中國。

信安亞洲股票基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
股票證券	70 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 30%
<i>地理分配*</i>	<i>所佔比例</i>
亞洲（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。

信安強積金計劃800系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 信安亞洲股票基金（續）

#### 風險（續）

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

信安強積金計劃800系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

## 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。

信安強積金計劃800系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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础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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
債務證券	0 – 100%
現金及短期投資（例如：票據及存款）	0 – 100%
<i>地理分配<sup>#</sup></i>	<i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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：

強積金計劃／  
成分基金

投資經理：信  
安資金管理  
（亞洲）有限  
公司

信安核心累積基金

聯接基金

核准匯集投資  
基金

信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金

核准匯集投資  
基金／緊貼指  
數集體投資計  
劃

信安豐裕人生基  
金－信安國際股  
票基金

信安豐裕人生  
基金－信安國  
際債券基金

信安豐裕人  
生基金－信  
安港元儲蓄  
基金

其他核准匯集  
投資基金及／  
或緊貼指數集  
體投資計劃

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%
 <i>地理分配*</i>	 <i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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於銀行或存款公司。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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。股票將主要投資於公司之相對高比例的收入、利潤或業務來源是從與中國大陸有關連的營運而獲得之公司。股票證券包括但不限於股票、優先股及預託證券。股票主要為於聯交所上市之股票。然而，核准匯集投資基金亦可投資於其他適用規例範圍內所獲准的交易所上市之股票。該核准匯集投資基金可將其資產淨值的總共不多於30%投資於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市之合資格中國A股及／或中國B股。

該核准匯集投資基金可持有現金和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：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%

  

<i>地理分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **信安恆指基金**

#### **投資目標**

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

長期而言，預期信安恆指基金將提供較香港通脹率為高的回報率。

#### **投資比重**

信安恆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。

信安恆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**

信安恆指基金不會參與證券借貸或訂立回購協議。

#### **期貨及期權**

信安恆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**

信安恆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。

投資信安恆指基金的風險之一是信安恆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恆指基金的追蹤誤差。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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

**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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。

信安香港債券基金的資產分配和地理分配目標範圍如下：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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<sup>#</sup>），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。

<sup>#</sup> 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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%
<i>地理分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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將其資產淨值的總共不多於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／或中國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：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%

  

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

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **信安長線增值基金（續）**

#### **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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。 |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

**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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

**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。

## 信安強積金計劃 800 系列

### 投資報告（續）

### 投資目標及政策（續）

## 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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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：

- 當累算權益被轉移至個人帳戶時，保證將不適用；
- 在轉移之前該成員享有的任何保證權利將被取消；及
- 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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%
 <i>地理分配*</i>	 <i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

<i>資產分配*</i>	<i>所佔比例</i>
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%
 <i>地理分配*</i>	 <i>所佔比例</i>
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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### **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：

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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*	7.67	2.32	不適用	1.88
基準指標／表現目標#	7.21	1.73	不適用	1.59
表現差異	0.46	0.59	不適用	0.29

基金 1 年、5 年及成立至今的表現優於基準指標。

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，同時亦會以小部分資產投資於主動型基金持倉，以把握市場機遇。基金已於 2022 年第四季重新調整資產配置比重，投資經理裁去一名表現落後的相關基金經理，資產已重新配置，以創造更多元化的投資風格及額外利潤來源，今年的表現預期有所改善。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，儘管面對許多挑戰，大部分市場板塊均實現了歷史性的強勁回報。基金的美國股票和環球股票持倉在 2023 年錄得雙位數正回報，環球債券年底亦高收。年內基金的美國科技股持倉及主動型環球股票部分帶來增益，有利整體表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	7.47	不適用	不適用	-0.27
基準指標／表現目標#	7.86	3.91	3.27	不適用
表現差異	-0.39	不適用	不適用	不適用

基金 1 年表現輕微落後於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，香港股票持倉領先基準指標亦有利表現。部分關鍵的基礎持倉表現落後於指數，對基金表現造成最大拖累，當中美國股票持倉一個部分表現遜色，皆因一些重磅藍籌股比重偏低；年內歐洲股票持倉亦受工業類的選股成效拖累。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

### 信安進取策略基金-1 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*	7.23	不適用	不適用	-0.48
基準指標／表現目標#	7.66	3.71	3.07	不適用
表現差異	-0.43	不適用	不適用	不適用

基金 1 年表現輕微落後於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，香港股票持倉領先基準指標亦有利表現。部分關鍵的基礎持倉表現落後於指數，對基金表現造成最大拖累，當中美國股票持倉一個部分表現遜色，皆因一些重磅藍籌股比重偏低；年內歐洲股票持倉亦受工業類的選股成效拖累。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	6.13	不適用	不適用	-1.82
基準指標／表現目標#	6.67	1.79	2.58	-1.69
表現差異	-0.54	不適用	不適用	-0.13

基金 1 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金的基準指標於 2023 年 9 月由 Markit iBoxx ABF Pan-Asia Index 改為 ICE BAML Asian Dollar Investment Grade TR Index，以解決基準指標與投資組合基本貨幣不一致的問題，即 Markit iBoxx ABF Pan-Asia Index 採用本地貨幣而投資組合採用強勢貨幣。

基金於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內表現相對稍遜於基準指標，主要是存續期和曲線定位所致。存續期招損是因為期初持長存續期但 12 月孳息回落及全面逆轉時投資組合未能受惠。信貸並無為相對表現帶來增益或虧損。投資團隊將等候機會在孳息回升時延長存續期，假如主權債券息差拉闊亦會把握時機獲利。信貸方面，投資團隊將維持目前低配息差存續期持倉的部署，該持倉主要受低配中國貝塔信貸（特別是房地產信貸）所推動，同時我們將利用中國信貸的反彈重新配置投資組合。對於質素較低的交叉 BBB 級信貸，投資組合會繼續維持低配並保持選擇性投資，因為我們預期該類信貸將隨著衰退風險上升而跑輸大市。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	5.03	3.28	2.53	6.52
基準指標／表現目標#	6.07	3.82	3.03	不適用
表現差異	-1.04	-0.54	-0.50	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，印度股市大幅推高基金表現，當中工業及必需消費品類股份走勢尤佳，而落後表現主要是中國市場選股成效欠理想所致。中國解除了封控措施，但疫後復甦步伐被高估。此外，我們看淡資訊科技股的盈利周期亦有礙表現，因該板塊在人工智能相關的增長潛力支持下股價上揚。澳洲股市期內表現也欠佳，拖低基金表現，市場受累於個別股份的因素，而銀行股比重偏低的部署亦失利，皆因該板塊的防守力優於整體市場。

投資組合在國家及行業方面更為持平，並側重於選股。在反覆波動的市況下，再次證明了嚴謹構建投資組合的重要。投資組合目前採取極為宏觀持平的定位，專注於長線增長潛力，確保不會受短期地緣政治風險和宏觀不確定性擾亂視野。此外，本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金 – 信安亞洲股票基金」已在 2023 年 7 月新聘一名駐職於亞洲的基金經理分受委人，以結合其熟悉當地投資的專業知識和信安集團的投資管理資源，發揮最大的優勢。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	4.81	3.03	2.18	6.30
基準指標／表現目標#	5.88	3.63	2.84	不適用
表現差異	-1.07	-0.60	-0.66	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現遜於基準指標。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，印度股市大幅推高基金表現，當中工業及必需消費品類股份走勢尤佳，而落後表現主要是中國市場選股成效欠理想所致。中國解除了封控措施，但疫後復甦步伐被高估。此外，我們看淡資訊科技股的盈利周期亦有礙表現，因該板塊在人工智能相關的增長潛力支持下股價上揚。澳洲股市期內表現也欠佳，拖低基金表現，市場受累於個別股份的因素，而銀行股比重偏低的部署亦失利，皆因該板塊的防守力優於整體市場。

投資組合在國家及行業方面更為持平，並側重於選股。在反覆波動的市況下，再次證明了嚴謹構建投資組合的重要。投資組合目前採取極為宏觀持平的定位，專注於長線增長潛力，確保不會受短期地緣政治風險和宏觀不確定性擾亂視野。此外，本計劃的相關基金「信安豐裕人生基金 - 信安亞洲股票基金」已在 2023 年 7 月新聘一名駐職於亞洲的基金經理分受委人，以結合其熟悉當地投資的專業知識和信安集團的投資管理資源，發揮最大的優勢。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	14.66	6.67	不適用	5.26
基準指標 / 表現目標#	14.03	6.49	不適用	5.28
表現差異	0.63	0.18	不適用	-0.02

基金 1 年及 5 年的表現領先基準指標，但成立至今的表現則遜於基準指標。

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。基金已於 2022 年第四季重新調整資產配置比重，投資經理裁去一名表現落後的相關基金經理，資產已重新配置，以創造更多元化的投資風格及額外利潤來源，今年的表現預期有所改善。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，儘管面對許多挑戰，大部分市場板塊均實現了歷史性的強勁回報。基金的美國股票及環球股票持倉在 2023 年錄得可觀回報，環球債券年底亦高收。年內基金的美國科技股持倉及主動型環球股票部分帶來增益，利好整體表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	3.44	1.07	0.63	0.77
基準指標／表現目標#	0.76	0.19	0.10	0.41
表現差異	2.68	0.88	0.53	0.36

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

在截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金順利達到目標，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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	-15.51	-5.99	-1.07	0.24
基準指標／表現目標#	-15.61	-5.06	-0.95	-0.39
表現差異	0.10	-0.93	-0.12	0.63

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

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金選股得宜帶來最大增益，當中通訊服務及資訊科技持倉表現尤佳，但能源股則受累於偏低比重的部署，表現未如理想。2023 年迎來轉機，疫情期間中斷三年的盡職審查得以恢復。年內投資團隊增聘了分析員，進一步加強在地和基本面的研究工作。

投資團隊繼續採用槓鈴投資方針，即持有可持續現金流量、股本回報率持續改善、股息增加而價值較深的抗跌類股份，此外並會因應近期多項刺激措施加快出台，增持價格低廉的周期類股份。我們繼續看好有能力提高派息率及／或回購股份為小數股東創利的中央國有企業。投資團隊仍會注重挑選受惠於經濟復甦和長遠增長前景優厚的企業。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	-15.69	-6.22	-1.40	-0.04
基準指標／表現目標#	-15.80	-5.25	-1.14	-0.58
表現差異	0.11	-0.97	-0.26	0.54

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

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金選股得宜帶來最大增益，當中通訊服務及資訊科技持倉表現尤佳，但能源股則受累於偏低比重的部署，表現未如理想。2023 年迎來轉機，疫情期間中斷三年的盡職審查得以恢復。年內投資團隊增聘了分析員，進一步加強在地和基本面的研究工作。

投資團隊繼續採用槓鈴投資方針，即持有可持續現金流量、股本回報率持續改善、股息增加而價值較深的抗跌類股份，此外並會因應近期多項刺激措施加快出台，增持價格低廉的周期類股份。我們繼續看好有能力提高派息率及／或回購股份為小數股東創利的中央國有企業。投資團隊仍會注重挑選受惠於經濟復甦和長遠增長前景優厚的企業。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	6.87	2.93	2.17	4.15
基準指標／表現目標#	6.75	2.65	2.42	不適用
表現差異	0.12	0.28	-0.25	不適用

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

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。然而，香港及中國股市年內錄得負回報，市況波動，皆因房地產疑慮因素、消費信心薄弱和地緣政治緊張局勢造成阻力。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，香港股票持倉領先基準指標亦有利表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	6.64	2.71	1.94	4.02
基準指標 / 表現目標#	6.55	2.45	2.22	不適用
表現差異	0.09	0.26	-0.28	不適用

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

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。然而，香港及中國股市年內錄得負回報，市況波動，皆因房地產疑慮因素、消費信心薄弱和地緣政治緊張局勢造成阻力。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，香港股票持倉領先基準指標亦有利表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	-11.30	-5.89	-0.90	0.37
基準指標／表現目標#	-11.23	-5.66	-0.38	1.30
表現差異	-0.07	-0.23	-0.52	-0.93

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。在截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的追蹤偏差和交易成本都相對平穩。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	6.40	0.94	1.17	0.95
基準指標 / 表現目標#	6.13	0.66	1.24	0.96
表現差異	0.27	0.28	-0.07	-0.01

基金 1 年及 5 年的表現領先基準指標，但 10 年及成立至今的表現則略遜於基準指標。

香港加推多項財政刺激措施和促進商業及貿易活動復常成效欠佳，經濟復甦動力於年底漸趨緩滯。投資及資本開支仍然疲弱，港人外遊成風則窒礙消費市道復甦，但由於香港金管局繼續運用多種政策工具，透過公開市場操作或減少發行外匯基金票據提供額外流動性，因此香港的流動性依然充裕。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，儘管下半年存續期偏短拖低表現，全年以美元作貨幣配置和第二季選持銀行及公用事業證券的部署帶來增益。全球和中國增長展望不明朗，加上香港本地的財政及貨幣政策皆寬鬆，因此香港的經濟增長估計會遇到阻力。投資團隊將等候機會在孳息回升時延長存續期。通脹目前料已見頂，預期對存續期敏感的信貸有一定的防守力，投資團隊會繼續物色機會吸納優質公司債券或準主權債券。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	4.07	1.02	0.60	0.64
基準指標／表現目標#	0.76	0.19	0.10	0.41
表現差異	3.31	0.83	0.50	0.23

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

在截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，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。

投資團隊尋求以較高利率進行戰術性再投資，而資金水平偶爾會飆升。由於港元曲線持續倒掛，基金擬物色機會透過 1 至 2 年期的利差交易獲利。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

### 信安港元儲蓄基金-1 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*	4.02	0.99	0.56	0.61
基準指標／表現目標#	0.76	0.19	0.10	0.41
表現差異	3.26	0.80	0.46	0.20

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

在截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，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。

投資團隊尋求以較高利率進行戰術性再投資，而資金水平偶爾會飆升。由於港元曲線持續倒掛，基金擬物色機會透過 1 至 2 年期的利差交易獲利。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	-12.61	-5.19	-0.87	3.86
基準指標／表現目標#	-13.07	-5.39	-0.96	2.64
表現差異	0.46	0.20	0.09	1.22

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，行業配置及選股均帶來增益，當中通訊服務和必需消費品類持倉比重偏低帶來最大增益，此外投資組合持有額外現金亦在市況下挫時發揮利好作用。儘管能源股比重偏低及健康護理股比重偏高削弱了表現，但 2023 年出現轉機，疫情期間中斷三年的盡職審查得以恢復。年內投資團隊增聘了分析員，進一步加強在地和基本面的研究工作。

投資團隊繼續採用槓鈴投資方針，即持有可持續現金流量、股本回報率持續改善、股息增加而價值較深的抗跌類股份，此外並會因應近期多項刺激措施加快出台，增持價格低廉的周期類股份。我們繼續看好有能力提高派息率及／或回購股份為小數股東創利的中央國有企業。投資團隊仍會注重挑選可受惠於經濟復甦和長遠增長前景優厚的企業。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

### 信安香港股票基金-1 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*	-12.70	-5.29	-0.99	3.72
基準指標／表現目標#	-13.17	-5.49	-1.06	2.54
表現差異	0.47	0.20	0.07	1.18

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，行業配置及選股均帶來增益，當中通訊服務及必需消費品類持倉比重偏低帶來最大增益，此外投資組合持有額外現金亦在市況下挫時發揮利好作用。儘管能源股比重偏低及健康護理股比重偏高削弱了表現，但 2023 年出現轉機，疫情期間中斷三年的盡職審查得以恢復。年內投資團隊增聘了分析員，進一步加強在地和基本面的研究工作。

投資團隊繼續採用槓鈴投資方針，即持有可持續現金流量、股本回報率持續改善、股息增加而價值較深的抗跌類股份，此外並會因應近期多項刺激措施加快出台，增持價格低廉的周期類股份。我們繼續看好有能力提高派息率及／或回購股份為小數股東創利的中央國有企業。投資團隊仍會注重挑選可受惠於經濟復甦和長遠增長前景優厚的企業。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	5.38	-1.16	-0.66	2.09
基準指標／表現目標#	4.01	-2.08	-0.79	1.91
表現差異	1.37	0.92	0.13	0.18

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

環球固定收益市場 2023 年市況波動但年底錄得強勁升幅，原因是全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，經過多輪加息後孳息上行，基金受惠於此利好環境，創造了優質的固定收益。基金的信貸投資團隊眼光獨到，信心堅定地投資於基本面穩健的投資評級優質信貸。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	5.39	-1.16	-0.72	2.03
基準指標／表現目標#	4.01	-2.08	-0.79	1.91
表現差異	1.38	0.92	0.07	0.12

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現優於基準指標。

環球固定收益市場 2023 年市況波動但年底錄得強勁升幅，原因是全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，經過多輪加息後孳息上行，基金受惠於此利好環境，創造了優質的固定收益。基金的信貸投資團隊眼光獨到，信心堅定地投資於基本面穩健的投資評級優質信貸。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	23.52	9.82	5.26	4.05
基準指標 / 表現目標#	20.84	10.98	7.35	不適用
表現差異	2.68	-1.16	-2.09	不適用

基金 1 年的表現領先基準指標逾 2%，5 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

2023 年股市大幅高收，股票投資回報錄得升幅帶來驚喜。儘管面對許多挑戰，包括避免了現代記憶中最廣泛預期的經濟衰退，大部分市場板塊均實現了歷史性的強勁回報。於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，金融股和資訊科技股分別在第一季及第二季大幅攀升帶來最大增益，兩個板塊均選股得宜，大大促進基金表現，而第四季日本工業股走勢偏軟及現金比重偏高造成拖累，抵消了部分增益。

早前估值上調後，盈利仍是推動股市繼續上試的主要因素，在世界各地經濟復甦步伐參差和央行政策易生變化的背景下，由底向上的選股策略至為關鍵。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	23.28	9.55	4.91	3.84
基準指標 / 表現目標#	20.65	10.79	7.16	不適用
表現差異	2.63	-1.24	-2.25	不適用

基金 1 年的表現領先基準指標逾 2%，5 年及 10 年的表現則遜於基準指標。

2023 年股市大幅高收，股票投資回報錄得升幅帶來驚喜。儘管面對許多挑戰，包括避免了現代記憶中最廣泛預期的經濟衰退，大部分市場板塊均實現了歷史性的強勁回報。於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，金融股和資訊科技股分別在第一季及第二季大幅攀升帶來最大增益，兩個板塊均選股得宜，大大促進基金表現，而第四季日本工業股走勢偏軟及現金比重偏高造成拖累，抵消了部分增益。

早前估值上調後，盈利仍是推動股市繼續上試的主要因素，在世界各地經濟復甦步伐參差和央行政策易生變化的背景下，由底向上的選股策略至為關鍵。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	6.44	1.93	1.51	3.07
基準指標 / 表現目標#	6.02	1.35	1.52	不適用
表現差異	0.42	0.58	-0.01	不適用

基金 1 年及 5 年的表現領先基準指標，10 年的表現則遜於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，國際債券持倉領先基準指標亦有利表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

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*	6.22	1.71	1.28	2.93
基準指標／表現目標#	5.82	1.15	1.32	不適用
表現差異	0.40	0.56	-0.04	不適用

基金 1 年及 5 年的表現領先基準指標，10 年的表現則遜於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股及中國 A 股交易所買賣基金的配置帶來最大增益，國際債券持倉領先基準指標亦有利表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	5.93	0.91	0.79	2.60
基準指標／表現目標#	5.04	0.07	0.57	不適用
表現差異	0.89	0.84	0.22	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現優於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置成效理想，創造額外回報，當中美國科技股的配置帶來最大增益，而固定收益資產持倉的存續期相對基準指標較短亦帶來增益利好表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	5.71	0.69	0.56	2.47
基準指標／表現目標#	4.84	-0.13	0.37	不適用
表現差異	0.87	0.82	0.19	不適用

基金 1 年、5 年及 10 年的表現優於基準指標。

基金同時採用由上而下（資產配置）及由底向上（選股）的投資策略。於 2023 年，隨著全球通脹降溫，美國聯儲局和其他央行減息的預期上升，環球大部分股市造好，為投資者帶來理想回報。固定收益市場 2023 年亦錄得強勁升幅，全球孳息見頂，各國央行的加息周期亦告終。

於截至 2023 年 12 月 31 日止的財政期內，基金的資產配置及選股成效俱佳，創造額外回報。資產配置方面，美國科技股的配置帶來最大增益，而固定收益資產持倉的存續期相對基準指標較短亦帶來增益利好表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

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*	23.71	12.15	8.64	4.75
基準指標／表現目標#	24.49	13.79	10.23	5.92
表現差異	-0.78	-1.64	-1.59	-1.17

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金於截至 2023 年 12 月 31 日止財政期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 2023 年之前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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

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*	23.47	11.88	8.28	4.55
基準指標 / 表現目標#	24.30	13.60	10.04	5.73
表現差異	-0.83	-1.72	-1.76	-1.18

基金 1 年、5 年、10 年及成立至今的表現遜於基準指標。

基金於截至 2023 年 12 月 31 日止財政期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 2023 年之前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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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。

環球股票和固定收益市場年內飆升，2023 年年底大幅高收。投資經理的投資流程採用偏重質素的績效指標，年內表現出色，皆因期內質素因素備受追捧，表現遠勝其他因素，成為 2023 年最強勁的股型因素。於 2023 年底，除了信安恒指基金、信安亞洲股票基金及信安美國股票基金，本計劃所有其他成分基金的表現均超越同類基金中位數，當中 10 隻成分基金 2023 年底的表現在相關同類組別中排名第一個四分位數。投資經理的投資流程仍會側重於由底向上選股，藉此創出領先表現，此外並會識別發展向好的企業，以期推動長期表現，令基金在不同市場周期的表現優於基準。

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。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

### 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  
信安恆指基金  
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

二零二四年六月二十五日

## 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」）截至二零二三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

截至二零二三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

截至二零二三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。

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

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

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

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.

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

控權人

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**（於二零二三年三月一日委任）

香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

**Zhong Rongsa**（於二零二三年三月一日委任）

香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

**Rohit Vohra**（於二零二三年三月一日委任）

香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

**Ching Ho Yin Derek**（於二零二三年三月一日辭職）

香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

**Barbara Ann McKenzie**（於二零二三年一月一日委任）（於二零二三年三月一日辭職）

香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 29 樓

**Paul McConomy**（於二零二三年一月一日委任）（於二零二三年三月一日辭職）

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

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

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 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.

信安信託（亞洲）有限公司  
香港，二零二四年六月二十五日



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 116 至 175 頁的信安強積金計劃 800 系列（「計劃」）的財務報表，此財務報表包括於二零二三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》真實而中肯地反映了計劃於二零二三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》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  
二零二四年六月二十五日

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

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	
<b>收入</b>											
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
		<u>234,471,904</u>	<u>93,545,431</u>	<u>11,892,343</u>	<u>220,820,646</u>	<u>54,474,305</u>	<u>380,066,892</u>	<u>144,354,093</u>	<u>(406,511,624)</u>	<u>301,462,058</u>	<u>(177,175,139)</u>
<b>支出</b>											
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)
		<u>(10,360,292)</u>	<u>(16,804,766)</u>	<u>(1,701,798)</u>	<u>(53,179,476)</u>	<u>(30,538,260)</u>	<u>(20,766,593)</u>	<u>(31,876,144)</u>	<u>(39,505,534)</u>	<u>(56,849,591)</u>	<u>(15,103,665)</u>
<b>計劃成員應佔淨資產增加 / (減少)</b>											
<b>及損益和其他全面收入總額</b>		<u>224,111,612</u>	<u>76,740,665</u>	<u>10,190,545</u>	<u>167,641,170</u>	<u>23,936,045</u>	<u>359,300,299</u>	<u>112,477,949</u>	<u>(446,017,158)</u>	<u>244,612,467</u>	<u>(192,278,804)</u>

\* 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）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

附註	2023 年（續）										總額 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	強積金 計劃 港幣 (附註 5)		
<b>收入</b>												
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
		<u>41,341,594</u>	<u>102,788,208</u>	<u>(396,502,947)</u>	<u>67,677,187</u>	<u>444,158,172</u>	<u>143,451,652</u>	<u>47,662,008</u>	<u>143,968,200</u>	<u>898,512,547</u>	<u>1,281</u>	<u>2,350,458,811</u>
<b>支出</b>												
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)
		<u>(5,895,844)</u>	<u>(21,118,301)</u>	<u>(46,321,604)</u>	<u>(13,042,457)</u>	<u>(29,286,633)</u>	<u>(28,279,441)</u>	<u>(30,236,656)</u>	<u>(30,394,394)</u>	<u>(58,901,192)</u>	<u>(1,281)</u>	<u>(540,163,922)</u>
<b>計劃成員應佔淨資產增加 / (減少)</b>												
及損益和其他全面收入總額		<u>35,445,750</u>	<u>81,669,907</u>	<u>(442,824,551)</u>	<u>54,634,730</u>	<u>414,871,539</u>	<u>115,172,211</u>	<u>17,425,352</u>	<u>113,573,806</u>	<u>839,611,355</u>	<u>-</u>	<u>1,810,294,889</u>

\* 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）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

附註	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
<b>收入</b>										
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,941,640
投資收益 / (虧損)	4 (133,836,610)	(236,801,956)	(18,259,655)	(799,962,021)	35,971,560	(399,435,916)	36,360,600	(940,972,867)	(781,283,800)	(255,861,777)
利息收入	3 -	-	-	-	-	-	-	-	-	52
其他收入	-	-	-	-	6,781,431	-	-	-	-	-
	<u>(133,836,610)</u>	<u>(236,801,956)</u>	<u>(18,259,655)</u>	<u>(799,962,021)</u>	<u>42,752,991</u>	<u>(399,435,916)</u>	<u>36,360,600</u>	<u>(940,972,867)</u>	<u>(781,283,800)</u>	<u>(202,920,085)</u>
<b>支出</b>										
審核費用	(3,074)	(45,468)	(313)	(39,242)	(19,499)	(7,514)	(14,289)	(32,206)	(32,473)	(5,197)
投資管理費用	6(a) · 6(c) (2,227,794)	(4,134,497)	(307,782)	(15,049,035)	(2,363,126)	(5,684,635)	(3,340,047)	(11,643,813)	(13,753,071)	(807,870)
投資交易費用	-	-	(395)	-	-	-	-	-	-	(282,019)
法律及專業費用	(914)	(2,274)	(92)	(5,029)	(2,611)	(1,786)	-	(4,397)	(8,172)	(1,910)
牌照費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(403,934)
經營支出	6(d) (134,640)	(483,198)	(83,281)	(973,459)	(563,129)	(371,313)	(544,046)	(774,638)	(1,097,573)	(679,994)
保薦人費用	6(a) · 6(e) -	(2,234,864)	(307,782)	(7,524,517)	(4,726,251)	-	(6,680,093)	(5,821,907)	(7,858,898)	(3,231,478)
受託人及管理人費用	6(a) · 6(b) (4,455,587)	(9,798,425)	(831,012)	(31,250,001)	(25,837,221)	(11,369,271)	(21,710,302)	(24,136,245)	(34,845,086)	(8,401,843)
	<u>(6,822,009)</u>	<u>(16,698,726)</u>	<u>(1,530,657)</u>	<u>(54,841,283)</u>	<u>(33,511,837)</u>	<u>(17,434,519)</u>	<u>(32,288,777)</u>	<u>(42,413,206)</u>	<u>(57,595,273)</u>	<u>(13,814,245)</u>
<b>計劃成員應佔淨資產（減少）／增加 及損益和其他全面收入總額</b>	<u>(140,658,619)</u>	<u>(253,500,682)</u>	<u>(19,790,312)</u>	<u>(854,803,304)</u>	<u>9,241,154</u>	<u>(416,870,435)</u>	<u>4,071,823</u>	<u>(983,386,073)</u>	<u>(838,879,073)</u>	<u>(216,734,330)</u>

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

附註	2022年（續）										總額 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	強積金 計劃 港幣 (附註 5)		
<b>收入</b>												
收益分派收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,941,640
投資收益 / (虧損)	4 (52,504,308)	(5,160,248)	(784,566,004)	(181,110,242)	(459,514,748)	(377,500,909)	(225,096,914)	(361,577,543)	(752,239,100)	-	-	(6,693,352,458)
利息收入	3 -	-	-	-	-	-	-	-	-	1,383	-	1,435
其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,781,431
	<u>(52,504,308)</u>	<u>(5,160,248)</u>	<u>(784,566,004)</u>	<u>(181,110,242)</u>	<u>(459,514,748)</u>	<u>(377,500,909)</u>	<u>(225,096,914)</u>	<u>(361,577,543)</u>	<u>(752,239,100)</u>	<u>1,383</u>	<u>-</u>	<u>(6,633,627,952)</u>
<b>支出</b>												
審核費用	(5,887)	(20,113)	(33,749)	(10,863)	(15,148)	(18,115)	(16,395)	(17,569)	(20,235)	-	-	(357,349)
投資管理費用	6(a), 6(c) (1,503,994)	(2,037,732)	(13,514,796)	(2,611,046)	(7,344,665)	(6,972,609)	(3,833,993)	(7,443,425)	(14,282,874)	-	-	(118,856,804)
投資交易費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,414)
法律及專業費用	(836)	(3,372)	(4,531)	(1,547)	(1,928)	(3,804)	(3,767)	(3,851)	(3,154)	-	-	(53,975)
牌照費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(403,934)
經營支出	6(d) (162,373)	(548,290)	(860,354)	(285,596)	(436,511)	(529,288)	(519,920)	(583,235)	(914,091)	(1,383)	-	(10,546,312)
保薦人費用	6(a), 6(e) (1,203,195)	(4,075,463)	(6,757,399)	(2,088,838)	(3,672,332)	(3,984,348)	(3,833,993)	(4,253,386)	(7,141,436)	-	-	(75,396,180)
受託人及管理人費用	6(a), 6(b) (3,248,627)	(13,994,943)	(25,189,726)	(8,355,347)	(15,044,696)	(17,496,842)	(29,769,114)	(18,965,767)	(29,653,672)	-	-	(334,353,727)
	<u>(6,124,912)</u>	<u>(20,679,913)</u>	<u>(46,360,555)</u>	<u>(13,353,237)</u>	<u>(26,515,280)</u>	<u>(29,005,006)</u>	<u>(37,977,182)</u>	<u>(31,267,233)</u>	<u>(52,015,462)</u>	<u>(1,383)</u>	<u>-</u>	<u>(540,250,695)</u>
<b>計劃成員應佔淨資產（減少）／增加 及損益和其他全面收入總額</b>	<u>(58,629,220)</u>	<u>(25,840,161)</u>	<u>(830,926,559)</u>	<u>(194,463,479)</u>	<u>(486,030,028)</u>	<u>(406,505,915)</u>	<u>(263,074,096)</u>	<u>(392,844,776)</u>	<u>(804,254,562)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,173,878,647)</u>

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表

於二零二三年十二月三十一日

		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		
<b>資產</b>												
	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
			<u>3,136,848,954</u>	<u>1,145,961,921</u>	<u>192,048,412</u>	<u>3,672,129,268</u>	<u>-</u>	<u>3,006,801,972</u>	<u>5,427,690,060</u>	<u>2,367,948,198</u>	<u>3,885,706,706</u>	<u>1,611,319,279</u>
<b>負債</b>												
	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
			<u>20,546,783</u>	<u>6,557,765</u>	<u>2,347,753</u>	<u>18,872,550</u>	<u>-</u>	<u>21,734,480</u>	<u>47,178,777</u>	<u>15,505,700</u>	<u>21,170,575</u>	<u>18,746,822</u>
	<b>計劃成員應佔淨資產</b>		<u>3,116,302,171</u>	<u>1,139,404,156</u>	<u>189,700,659</u>	<u>3,653,256,718</u>	<u>-</u>	<u>2,985,067,492</u>	<u>5,380,511,283</u>	<u>2,352,442,498</u>	<u>3,864,536,131</u>	<u>1,592,572,457</u>

\* 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）

於二零二三年十二月三十一日

		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	
<b>資產</b>												
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
		<u>588,064,921</u>	<u>2,157,713,001</u>	<u>3,044,532,086</u>	<u>1,109,766,912</u>	<u>2,306,189,728</u>	<u>1,951,247,412</u>	<u>-</u>	<u>2,106,995,344</u>	<u>4,663,054,422</u>	<u>321,315,726</u>	<u>42,695,334,322</u>
<b>負債</b>												
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
		<u>4,133,465</u>	<u>26,043,906</u>	<u>25,367,490</u>	<u>10,841,993</u>	<u>15,039,432</u>	<u>9,642,254</u>	<u>-</u>	<u>11,755,184</u>	<u>47,729,929</u>	<u>83,193,730</u>	<u>406,408,588</u>
<b>計劃成員應佔淨資產</b>		<u>583,931,456</u>	<u>2,131,669,095</u>	<u>3,019,164,596</u>	<u>1,098,924,919</u>	<u>2,291,150,296</u>	<u>1,941,605,158</u>	<u>-</u>	<u>2,095,240,160</u>	<u>4,615,324,493</u>	<u>238,121,996</u>	<u>42,288,925,734</u>

\* 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）

於二零二三年十二月三十一日

		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	
<b>已發行基金單位總數</b>	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	
<b>每個基金單位資產淨值</b>											
- 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）

於二零二三年十二月三十一日

		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
<b>已發行基金單位總數</b>	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	-	-	-	-	-	-	-
<b>每個基金單位資產淨值</b>									
- 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）

於二零二三年十二月三十一日

附註	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	
<b>資產</b>											
按公允值計入損益帳之投資項目	7	869,502,442	1,076,736,306	155,780,407	3,560,026,234	2,584,190,696	2,277,825,488	2,659,391,462	2,721,209,669	3,736,140,315	1,672,762,080
處理中認購項目		3,663,235	3,215,406	682,974	9,421,159	35,802,972	10,364,241	19,629,009	13,710,219	9,644,341	7,808,283
應收供款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 僱主		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 僱員		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應收經紀人款項		2,665,175	2,412,535	799,520	4,970,104	18,724,664	9,053,220	13,664,811	7,522,136	8,743,160	4,941,594
現金及現金等價物	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,730,648
		<u>875,830,852</u>	<u>1,082,364,247</u>	<u>157,262,901</u>	<u>3,574,417,497</u>	<u>2,638,718,332</u>	<u>2,297,242,949</u>	<u>2,692,685,282</u>	<u>2,742,442,024</u>	<u>3,754,527,816</u>	<u>1,691,242,605</u>
<b>負債</b>											
待分配款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回時應付款項		2,013,679	2,512,494	773,513	6,810,314	23,393,139	7,039,325	17,410,693	8,466,378	9,358,225	11,203,646
應付經紀人款項		3,477,820	2,727,039	766,982	6,892,286	25,500,526	11,263,570	16,440,393	10,610,324	8,146,932	-
應計費用及其他應付款項		1,077,202	2,192,348	372,175	5,875,676	4,764,603	3,076,298	7,307,218	4,402,476	6,214,743	3,306,768
		<u>6,568,701</u>	<u>7,431,881</u>	<u>1,912,670</u>	<u>19,578,276</u>	<u>53,658,268</u>	<u>21,379,193</u>	<u>41,158,304</u>	<u>23,479,178</u>	<u>23,719,900</u>	<u>14,510,414</u>
<b>計劃成員應佔淨資產</b>		<u>869,262,151</u>	<u>1,074,932,366</u>	<u>155,350,231</u>	<u>3,554,839,221</u>	<u>2,585,060,064</u>	<u>2,275,863,756</u>	<u>2,651,526,978</u>	<u>2,718,962,846</u>	<u>3,730,807,916</u>	<u>1,676,732,191</u>

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二三年十二月三十一日

		2022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	
<b>資產</b>												
	按公允值計入損益帳之投資項目	564,263,371	2,021,564,613	3,348,817,839	972,186,925	1,736,173,296	1,882,757,289	1,840,978,825	2,009,297,351	3,460,971,463	-	39,150,576,071
7	處理中認購項目	1,863,441	15,242,845	21,819,752	6,060,442	6,379,171	4,771,616	5,032,480	5,323,072	19,576,472	-	200,011,130
	應收供款											
	- 僱主	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137,393,049	137,393,049
	- 僱員	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,512,380	109,512,380
	應收經紀人款項	3,525,375	14,025,203	10,860,164	2,910,466	5,134,185	4,007,698	5,327,509	4,250,145	11,818,339	-	135,356,003
8	現金及現金等價物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,046,324	102,776,972
		<u>569,652,187</u>	<u>2,050,832,661</u>	<u>3,381,497,755</u>	<u>981,157,833</u>	<u>1,747,686,652</u>	<u>1,891,536,603</u>	<u>1,851,338,814</u>	<u>2,018,870,568</u>	<u>3,492,366,274</u>	<u>343,951,753</u>	<u>39,835,625,605</u>
<b>負債</b>												
	待分配款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,502,847	58,502,847
	贖回時應付款項	2,358,329	17,060,435	14,134,307	1,904,307	4,473,405	4,462,739	3,968,109	4,367,817	13,115,321	9,203,111	164,029,286
	應付經紀人款項	2,613,566	12,826,874	15,912,868	5,992,592	6,494,081	4,022,722	5,336,202	5,503,967	14,972,198	-	159,500,942
	應計費用及其他應付款項	663,031	2,292,818	4,886,481	1,374,444	2,614,714	2,847,630	3,723,506	3,021,352	7,788,757	29,340,365	97,142,605
		<u>5,634,926</u>	<u>32,180,127</u>	<u>34,933,656</u>	<u>9,271,343</u>	<u>13,582,200</u>	<u>11,333,091</u>	<u>13,027,817</u>	<u>12,893,136</u>	<u>35,876,276</u>	<u>97,046,323</u>	<u>479,175,680</u>
	<b>計劃成員應佔淨資產</b>	<u>564,017,261</u>	<u>2,018,652,534</u>	<u>3,346,564,099</u>	<u>971,886,490</u>	<u>1,734,104,452</u>	<u>1,880,203,512</u>	<u>1,838,310,997</u>	<u>2,005,977,432</u>	<u>3,456,489,998</u>	<u>246,905,430</u>	<u>39,356,449,925</u>

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二三年十二月三十一日

		2022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
<b>已發行基金單位總數</b>	9									
- D 類單位	-	795,610.0650	-	4,238,161.8320	9,366,673.7210	-	-	12,716,873.8990	10,080,481.9290	-
- I 類單位	-	48,450,021.4940	-	86,279,424.3900	212,435,621.8960	-	-	216,979,017.3890	149,532,188.9960	-
- N 類單位		82,542,606.4110	17,480,214.6360	-	-	184,675,733.4390	229,891,133.2490	-	-	142,333,763.3100
<b>每個基金單位資產淨值</b>										
- D 類單位	-	22.0942	-	40.8592	11.7522	-	-	12.3108	23.9347	-
- I 類單位	-	21.8236	-	39.1944	11.6505	-	-	11.8095	23.3363	-
- N 類單位		10.5310	8.8872	-	-	12.3235	11.5338	-	-	11.7802

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

於二零二三年十二月三十一日

		2022 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
<b>已發行基金單位總數</b>	9									
- D 類單位		-	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
- I 類單位		-	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
- N 類單位		53,615,822.6580	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>每個基金單位資產淨值</b>										
- D 類單位		-	11.1383	22.0560	15.3049	20.2377	18.8642	12.2794	17.0574	23.5999
- I 類單位		-	11.0786	21.6010	15.1382	19.4155	18.3924	11.6246	16.6329	22.6456
- N 類單位		10.5196	-	-	-	-	-	-	-	-

信安強積金計劃 800 系列

計劃成員應佔淨資產變動表

截至二零二三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		<u>224,111,612</u>	<u>76,740,665</u>	<u>10,190,545</u>	<u>167,641,170</u>	<u>23,936,045</u>	<u>359,300,299</u>	<u>112,477,949</u>	<u>(446,017,158)</u>	<u>244,612,467</u>	<u>(192,278,804)</u>
結餘結轉		<u>3,116,302,171</u>	<u>1,139,404,156</u>	<u>189,700,659</u>	<u>3,653,256,718</u>	<u>-</u>	<u>2,985,067,492</u>	<u>5,380,511,283</u>	<u>2,352,442,498</u>	<u>3,864,536,131</u>	<u>1,592,572,457</u>
		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)
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)	-
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		<u>35,445,750</u>	<u>81,669,907</u>	<u>(442,824,551)</u>	<u>54,634,730</u>	<u>414,871,539</u>	<u>115,172,211</u>	<u>17,425,352</u>	<u>113,573,806</u>	<u>839,611,355</u>	<u>-</u>
結餘結轉		<u>583,931,456</u>	<u>2,131,669,095</u>	<u>3,019,164,596</u>	<u>1,098,924,919</u>	<u>2,291,150,296</u>	<u>1,941,605,158</u>	<u>-</u>	<u>2,095,240,160</u>	<u>4,615,324,493</u>	<u>238,121,996</u>

\* 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（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

		2022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		941,060,734	1,328,347,574	164,457,635	4,437,041,243	2,203,994,163	2,431,242,795	2,339,078,253	3,561,898,738	4,617,821,963	1,653,899,943	
已收及應收供款	10	337,601,190	197,020,497	71,097,800	616,404,004	1,404,591,730	903,709,292	1,527,804,469	868,392,894	566,471,492	1,116,473,477	
已付及應付提取款項	11	(268,741,154)	(196,935,023)	(60,414,892)	(643,802,722)	(1,032,766,983)	(642,217,896)	(1,219,427,567)	(727,942,713)	(614,606,466)	(876,906,899)	
計劃成員應佔淨資產（減少）／增加 及損益和其他全面收入總額		(140,658,619)	(253,500,682)	(19,790,312)	(854,803,304)	9,241,154	(416,870,435)	4,071,823	(983,386,073)	(838,879,073)	(216,734,330)	
結餘結轉		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	
		2022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		674,104,939	2,094,797,645	3,799,181,376	1,225,574,856	2,163,291,368	2,322,596,821	2,101,078,937	2,438,930,315	4,035,202,187	245,110,203	44,778,711,688
已收及應收供款	10	172,129,711	1,016,995,396	1,258,092,594	276,947,751	448,567,459	304,967,034	380,184,844	452,242,430	1,354,840,442	1,795,227	13,276,329,733
已付及應付提取款項	11	(223,588,169)	(1,067,300,346)	(879,783,312)	(336,172,638)	(391,724,347)	(340,854,428)	(379,878,688)	(492,350,537)	(1,129,298,069)	-	(11,524,712,849)
計劃成員應佔淨資產（減少）／增加 及損益和其他全面收入總額		(58,629,220)	(25,840,161)	(830,926,559)	(194,463,479)	(486,030,028)	(406,505,915)	(263,074,096)	(392,844,776)	(804,254,562)	-	(7,173,878,647)
結餘結轉		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

信安強積金計劃 800 系列

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 年 港幣	2022 年 港幣
<b>經營活動的現金流量</b>			
已收利息		1,366	1,435
已收收益分派收入		57,463,275	52,941,640
已收其他收入		1,654,276	6,781,431
已付經營支出		(558,183,372)	(527,340,527)
<b>經營活動所用的現金淨額</b>		<u>(499,064,455)</u>	<u>(467,616,021)</u>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購入投資支出		(15,902,674,577)	(11,735,846,689)
出售投資所得款項		15,215,550,342	10,464,178,417
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<u>(687,124,235)</u>	<u>(1,271,668,272)</u>
<b>融資活動的現金流量</b>			
已收供款		16,695,080,868	13,139,474,174
已付提款		(15,522,939,252)	(11,426,986,407)
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<u>1,172,141,616</u>	<u>1,712,487,767</u>
<b>現金及現金等價物流出淨額</b>		<u>(14,047,074)</u>	<u>(26,796,526)</u>
<b>於年初的現金及現金等價物</b>		<u>102,776,972</u>	<u>129,573,498</u>
<b>於年末的現金及現金等價物</b>		<u>88,729,898</u>	<u>102,776,972</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>			
銀行結餘	8	<u>88,729,898</u>	<u>102,776,972</u>

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。

於二零二三年十二月三十一日，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）
- 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
- 信安恆指基金
- 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）
- 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》（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》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》。

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

經修訂的《香港財務報告準則》的性質及影響詳述於下：

- (a) 《香港會計準則》第 1 號及《香港財務報告準則實務報告第 2 號》*會計政策披露*的修訂
- 《香港會計準則》第 1 號的修訂規定實體披露其會計政策的重要資料而非主要會計政策。任何會計政策資料倘與實體的財務報表所載的其他資料綜合考慮時，可合理地預期會影響財務報表的一般用途主要使用者基於財務報表所作出的決定，便屬於重要。《香港財務報告準則實務報告第 2 號》「作出重要性判斷」的修訂提供如何在會計政策披露上應用重要性原則的非強制性指引。本計劃已於財務報表附註 2.4 披露其會計政策的重要資料。本修訂對本計劃財務報表內任何項目的計量、確認或呈列並無構成任何重大影響。
- (b) 《香港會計準則》第 8 號*會計估計之定義*的修訂
- 《香港會計準則》第 8 號的修訂釐清更改會計估計與更改會計政策的分別。會計估計被定義為財務報表中的貨幣金額，可能會出現計量不確定性。修訂亦釐清實體應如何採用計量技巧及輸入數據作出會計估計。由於本計劃使用的方法及政策均符合修訂的要求，因此修訂對本計劃的財務報表並無構成任何影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的《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》：

《香港財務報告準則》第 10 號及 《香港會計準則》第 28 號（修訂）	關於投資者與其聯營或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
《香港財務報告準則》第 16 號（修訂）	售後回租的租賃負債 <sup>1</sup>
《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） <sup>1,4</sup>
《香港會計準則》第 1 號（修訂）	附有契約條件的非流動負債 （二零二二年修訂） <sup>1,4</sup>
《香港會計準則》第 7 號及 《香港財務報告準則》第 7 號（修訂）	供應商融資安排 <sup>1</sup>
《香港會計準則》第 21 號（修訂）	缺乏可交換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未公佈強制生效日期但可以採用

<sup>4</sup> 因應二零二零年修訂及二零二二年的修訂，香港詮釋第 5 號「財務報表之呈列—借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款之分類」的措辭已作修改以確保措詞一致，惟結論不變

預期將適用於本計劃的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下。

二零二零年的修訂釐清將負債分類為流動或非流動的規定，包括何謂遞延清償負債的權利，並指明遞延權利必須在報告期終結日之前已存在。實體會否行使權利遞延清償負債，不會影響負債的分類。修訂亦釐清，實體必須以其本身的股本工具清償負債，而可轉換負債的轉換權本身必須已列為股本工具，負債的分類才不會受其條款影響。二零二二年的修訂進一步釐清，在眾多貸款安排所產生的負債契約當中，只有實體必須在報告日或之前遵行的契約會對該負債的流動或非流動分類產生影響。此外尚有其他關於非流動負債的披露規定，適用於實體在報告期後十二個月內遵行的未來契約。上述修訂將追溯應用，並且允許提前採用。追溯應用二零二零年修訂的實體必須同時採用二零二二年修訂，反之亦然。本計劃現正評估兩項修訂的影響，以及是否需要修訂現有貸款安排。根據初步評估，有關修訂預期不會對本計劃的財務報表構成任何重大影響。

## 2.4 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）

### 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。

二零二三年十二月三十一日

## 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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

#### 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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 投資收益和虧損

	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	信安恆指 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	<u>238,716,980</u>	<u>101,431,210</u>	<u>14,401,586</u>	<u>199,235,794</u>	<u>262,807</u>	<u>352,712,810</u>	<u>150,731,791</u>	<u>742,343,770</u>	<u>280,102,866</u>	<u>417,956,575</u>
投資收益總額	<u>242,445,711</u>	<u>101,502,611</u>	<u>14,411,553</u>	<u>222,187,051</u>	<u>183,020,659</u>	<u>380,334,172</u>	<u>189,595,864</u>	<u>742,343,770</u>	<u>302,268,280</u>	<u>417,956,575</u>
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	<u>(31,778)</u>	<u>(14,069)</u>	<u>(1,420)</u>	<u>(8)</u>	<u>(129,943,532)</u>	<u>(49,798)</u>	<u>(45,241,771)</u>	<u>(962,487,239)</u>	<u>(17,347)</u>	<u>(599,549,001)</u>
投資虧損總額	<u>(7,976,700)</u>	<u>(7,961,785)</u>	<u>(2,519,210)</u>	<u>(1,369,128)</u>	<u>(129,943,699)</u>	<u>(278,889)</u>	<u>(45,241,771)</u>	<u>(1,148,916,876)</u>	<u>(817,536)</u>	<u>(652,609,427)</u>
投資收益 / (虧損) 淨額	<u>234,469,011</u>	<u>93,540,826</u>	<u>11,892,343</u>	<u>220,817,923</u>	<u>53,076,960</u>	<u>380,055,283</u>	<u>144,354,093</u>	<u>(406,573,106)</u>	<u>301,450,744</u>	<u>(234,652,852)</u>

\* 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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	<u>43,254,913</u>	<u>120,042,124</u>	<u>666,482,751</u>	<u>124,079,121</u>	<u>596,333,400</u>	<u>144,970,496</u>	<u>136,960,057</u>	<u>160,398,191</u>	<u>898,480,683</u>	<u>5,687,067,982</u>
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	<u>(1,933,242)</u>	<u>(17,262,364)</u>	<u>(1,063,016,037)</u>	<u>(56,407,931)</u>	<u>(152,184,648)</u>	<u>(1,527,408)</u>	<u>(89,322,505)</u>	<u>(16,438,753)</u>	<u>(179)</u>	<u>(3,395,728,088)</u>
投資收益 / （虧損）淨額	<u>41,321,671</u>	<u>102,779,760</u>	<u>(396,533,286)</u>	<u>67,671,190</u>	<u>444,148,752</u>	<u>143,443,088</u>	<u>47,637,552</u>	<u>143,959,438</u>	<u>898,480,504</u>	<u>2,291,339,894</u>

\* 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 投資收益和虧損（續）

	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	信安恆指 基金 港幣
已變現收益	-	4,680,240	-	46,467,599	23,095,006	20,711,929	11,637,673	-	28,210,308	-
未變現收益變動淨額	-	-	-	-	12,876,554	-	24,722,927	-	-	5,117,642
投資收益總額	-	4,680,240	-	46,467,599	35,971,560	20,711,929	36,360,600	-	28,210,308	5,117,642
已變現虧損	(11,020,008)	(10,185,812)	(4,163,519)	(10,870,267)	-	(8,290,398)	-	(164,809,917)	(12,510,373)	(48,805,499)
未變現虧損變動淨額	(122,816,602)	(231,296,384)	(14,096,136)	(835,559,353)	-	(411,857,447)	-	(776,162,950)	(796,983,735)	(212,173,920)
投資虧損總額	(133,836,610)	(241,482,196)	(18,259,655)	(846,429,620)	-	(420,147,845)	-	(940,972,867)	(809,494,108)	(260,979,419)
投資（虧損）/ 收益淨額	(133,836,610)	(236,801,956)	(18,259,655)	(799,962,021)	35,971,560	(399,435,916)	36,360,600	(940,972,867)	(781,283,800)	(255,861,777)

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 投資收益和虧損（續）

	2022 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	-	8,195,832	-	-	63,710,506	11,700,166	13,793,003	-	146,367,449	378,569,711
未變現收益變動淨額	-	2,635,437	66,955,283	-	-	-	-	-	-	112,307,843
投資收益總額	<u>-</u>	<u>10,831,269</u>	<u>66,955,283</u>	<u>-</u>	<u>63,710,506</u>	<u>11,700,166</u>	<u>13,793,003</u>	<u>-</u>	<u>146,367,449</u>	<u>490,877,554</u>
已變現虧損	(4,016,040)	(39,409)	(180,891,272)	(25,668,169)	-	(7,248,281)	-	(19,248,636)	(207,817)	(507,975,417)
未變現虧損變動淨額	(48,488,268)	(15,952,108)	(670,630,015)	(155,442,073)	(523,225,254)	(381,952,794)	(238,889,917)	(342,328,907)	(898,398,732)	(6,676,254,595)
投資虧損總額	<u>(52,504,308)</u>	<u>(15,991,517)</u>	<u>(851,521,287)</u>	<u>(181,110,242)</u>	<u>(523,225,254)</u>	<u>(389,201,075)</u>	<u>(238,889,917)</u>	<u>(361,577,543)</u>	<u>(898,606,549)</u>	<u>(7,184,230,012)</u>
投資（虧損）/ 收益淨額	<u>(52,504,308)</u>	<u>(5,160,248)</u>	<u>(784,566,004)</u>	<u>(181,110,242)</u>	<u>(459,514,748)</u>	<u>(377,500,909)</u>	<u>(225,096,914)</u>	<u>(361,577,543)</u>	<u>(752,239,100)</u>	<u>(6,693,352,458)</u>

## 信安強積金計劃 800 系列

### 財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

#### 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：

	保薦人費用	成分基金層面（每年資產淨值百分比）			投資管理費用
		2023 年 受託人／管理人費用			
		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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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）

	保薦人費用	成分基金層面（每年資產淨值百分比）			投資管理費用
		2022 年			
		受託人／管理人費用			
	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

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) 截至二零二三年十二月三十一日和二零二二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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>									
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
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>									
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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>										
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
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>										
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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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）

	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
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>									
投資管理費用	2,227,794	4,134,497	307,782	15,049,035	2,363,126	5,684,635	3,340,047	11,643,813	13,753,071
保薦人費用	-	2,234,864	307,782	7,524,517	4,726,251	-	6,680,093	5,821,907	7,858,898
受託人及管理人費用	4,455,587	9,798,425	831,012	31,250,001	25,837,221	11,369,271	21,710,302	24,136,245	34,845,086
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>									
應付投資管理費用	185,726	336,106	26,388	1,199,359	218,016	484,498	764,774	911,073	1,103,297
應付保薦人費用	-	181,679	26,388	599,679	436,032	-	1,529,548	455,536	630,456
應付受託人及管理人費用	371,451	796,415	71,247	2,490,848	2,384,204	968,996	4,971,031	1,888,253	2,796,273

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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)

	2022 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
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>										
投資管理費用	807,870	1,503,994	2,037,732	13,514,796	2,611,046	7,344,665	6,972,609	3,833,993	7,443,425	14,282,874
保薦人費用	3,231,478	1,203,195	4,075,463	6,757,399	2,088,838	3,672,332	3,984,348	3,833,993	4,253,386	7,141,436
受託人及管理人費用	<u>8,401,843</u>	<u>3,248,627</u>	<u>13,994,943</u>	<u>25,189,726</u>	<u>8,355,347</u>	<u>15,044,696</u>	<u>17,496,842</u>	<u>29,769,114</u>	<u>18,965,767</u>	<u>29,653,672</u>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>										
應付投資管理費用	70,373	119,766	170,712	1,116,386	206,651	590,969	557,062	311,570	596,469	1,149,404
應付保薦人費用	281,493	95,813	341,425	558,193	165,321	295,484	318,321	311,570	340,840	574,702
應付受託人及管理人費用	<u>731,882</u>	<u>258,694</u>	<u>1,172,692</u>	<u>2,081,072</u>	<u>661,284</u>	<u>1,211,457</u>	<u>1,398,310</u>	<u>2,422,117</u>	<u>1,519,629</u>	<u>2,387,247</u>

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

7. 按公允值計入損益的投資項目

	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
<b>集體投資計劃</b>										
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	<u>3,121,153,396</u>	<u>1,141,570,080</u>	<u>190,839,374</u>	<u>3,659,959,207</u>	<u>-</u>	<u>2,988,258,268</u>	<u>5,378,089,887</u>	<u>2,355,941,516</u>	<u>3,870,956,821</u>	<u>1,594,277,955</u>
	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
<b>集體投資計劃</b>										
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	<u>584,614,401</u>	<u>2,126,573,843</u>	<u>3,027,418,619</u>	<u>1,099,044,458</u>	<u>2,294,365,736</u>	<u>1,944,802,886</u>	<u>-</u>	<u>2,097,321,237</u>	<u>4,616,402,754</u>	<u>42,091,590,438</u>

\* 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

7. 按公允值計入損益的投資項目 (續)

		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
<b>集體投資計劃</b>											
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,672,762,080
單位信託	869,502,442	1,076,736,306	155,780,407	3,560,026,234	2,584,190,696	2,277,825,488	2,659,391,462	2,721,209,669	3,736,140,315	-	-
總額	<u>869,502,442</u>	<u>1,076,736,306</u>	<u>155,780,407</u>	<u>3,560,026,234</u>	<u>2,584,190,696</u>	<u>2,277,825,488</u>	<u>2,659,391,462</u>	<u>2,721,209,669</u>	<u>3,736,140,315</u>	<u>1,672,762,080</u>	
		2022 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
<b>集體投資計劃</b>											
上市證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,672,762,080
單位信託	564,263,371	2,021,564,613	3,348,817,839	972,186,925	1,736,173,296	1,882,757,289	1,840,978,825	2,009,297,351	3,460,971,463	37,477,813,991	
總額	<u>564,263,371</u>	<u>2,021,564,613</u>	<u>3,348,817,839</u>	<u>972,186,925</u>	<u>1,736,173,296</u>	<u>1,882,757,289</u>	<u>1,840,978,825</u>	<u>2,009,297,351</u>	<u>3,460,971,463</u>	<u>39,150,576,071</u>	

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

8. 現金及現金等價物

	2023 年 港幣	2022 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	5,536,168	5,730,648
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	-	-
	<hr/>	<hr/>
強積金計劃	83,193,730	97,046,324
	<hr/>	<hr/>
總額	88,729,898	102,776,972
	<hr/>	<hr/>

\* 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

9. 已發行基金單位

	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
<b>D 類單位</b>									
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
<b>I 類單位</b>									
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
<b>N 類單位</b>									
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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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
<b>D 類單位</b>										
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
<b>I 類單位</b>										
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
<b>N 類單位</b>										
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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

9. 已發行基金單位 (續)

	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
<b>D 類單位</b>									
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	-	751,793.6830	-	4,379,260.9220	8,733,552.7620	-	-	12,056,723.3470	10,557,516.4540
本年度發行單位	-	349,021.4540	-	693,032.8920	4,132,505.3520	-	-	3,291,027.8530	1,321,447.8940
本年度贖回單位	-	(305,205.0720)	-	(834,131.9820)	(3,499,384.3930)	-	-	(2,630,877.3010)	(1,798,482.4190)
於 2022 年 12 月 31 日的結餘	-	795,610.0650	-	4,238,161.8320	9,366,673.7210	-	-	12,716,873.8990	10,080,481.9290
<b>I 類單位</b>									
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	-	48,444,585.2520	-	86,945,335.8100	181,068,974.0320	-	-	207,327,385.7940	151,119,315.7760
本年度發行單位	-	8,267,316.9330	-	14,059,265.1660	116,748,810.2600	-	-	63,256,307.1470	21,734,835.1530
本年度贖回單位	-	(8,261,880.6910)	-	(14,725,176.5860)	(85,382,162.3960)	-	-	(53,604,675.5520)	(23,321,961.9330)
於 2022 年 12 月 31 日的結餘	-	48,450,021.4940	-	86,279,424.3900	212,435,621.8960	-	-	216,979,017.3890	149,532,188.9960
<b>N 類單位</b>									
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	76,545,624.4720	-	16,305,892.9150	-	-	164,793,347.5630	203,115,252.4570	-	-
本年度發行單位	30,227,556.6700	-	7,685,829.1100	-	-	69,397,295.1240	132,657,708.2570	-	-
本年度贖回單位	(24,230,574.7310)	-	(6,511,507.3890)	-	-	(49,514,909.2480)	(105,881,827.4650)	-	-
於 2022 年 12 月 31 日的結餘	82,542,606.4110	-	17,480,214.6360	-	-	184,675,733.4390	229,891,133.2490	-	-

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

9. 已發行基金單位 (續)

	2022 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
<b>D 類單位</b>										
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	-	-	15,343,965.6530	6,151,431.7870	3,718,194.7410	9,521,780.6550	11,144,439.0910	14,758,333.9610	4,849,923.8870	7,228,933.5660
本年度發行單位	-	-	8,380,474.3770	2,515,283.5650	871,001.8440	1,346,685.4520	1,032,941.9960	1,773,575.6310	965,132.6140	2,909,210.6680
本年度贖回單位	-	-	(9,842,198.1030)	(2,053,636.5170)	(1,405,541.8170)	(1,892,543.6760)	(1,506,331.9100)	(2,984,244.0500)	(934,438.9190)	(3,093,529.4430)
於 2022 年 12 月 31 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
<b>I 類單位</b>										
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	-	-	171,294,066.9640	132,271,493.7450	63,967,960.8560	76,930,673.6350	92,711,198.3830	142,573,264.3600	118,009,517.3880	136,182,729.5110
本年度發行單位	-	-	83,106,734.2230	52,694,291.3620	16,252,539.3200	19,928,450.7830	14,674,873.4920	29,551,056.9840	24,783,345.7580	52,376,026.8500
本年度贖回單位	-	-	(86,145,590.6920)	(36,791,856.4120)	(19,238,286.4140)	(16,899,642.9970)	(16,103,890.3010)	(28,295,517.5380)	(27,194,933.7880)	(43,266,120.0640)
於 2022 年 12 月 31 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
<b>N 類單位</b>										
於 2022 年 1 月 1 日的結餘	121,843,003.6190	58,314,218.9520	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度發行單位	93,418,119.9950	15,785,014.7260	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度贖回單位	(72,927,360.3040)	(20,483,411.0200)	-	-	-	-	-	-	-	-
於 2022 年 12 月 31 日 的結餘	142,333,763.3100	53,615,822.6580	-	-	-	-	-	-	-	-

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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：

	2023 年 港幣	2022 年 港幣
僱主		
- 強制性供款	1,337,520,611	1,378,555,581
- 額外自願性供款	273,189,347	265,014,483
計劃成員		
- 強制性供款	1,241,367,375	1,272,715,829
- 額外自願性供款	92,027,089	100,138,450
	<u>2,944,104,422</u>	<u>3,016,424,343</u>
轉入供款		
- 其他計劃	2,469,097,174	2,422,329,710
- 同一計劃	2,027,722,347	2,074,055,314
	<u>4,496,819,521</u>	<u>4,496,385,024</u>
調配轉入	8,834,315,851	5,628,176,260
其他	395,251,377	135,344,106
發行基金單位所得款項	<u>16,670,491,171</u>	<u>13,276,329,733</u>

二零二三年十二月三十一日

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：

	2023 年 港幣	2022 年 港幣
福利	1,261,046,392	974,252,825
轉出款項	5,382,796,463	4,860,357,579
沒收金	54,691,643	57,984,433
調配轉出	8,834,313,419	5,628,096,179
其他	15,462,334	4,021,833
贖回基金單位所得款項	<u>15,548,310,251</u>	<u>11,524,712,849</u>

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。截至二零二三年十二月三十一日止年度與二零二二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

截至二零二三年十二月三十一日止年度與二零二二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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

15. 支付預設投資策略成分基金之款項

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	
	<u>421,035</u>	0.03	<u>1,081,373</u>	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	
	<u>9,939,257</u>		<u>19,685,220</u>	
其他應付款項				
- 法律及專業費用 (非經常)	-		-	
	<u>10,360,292</u>		<u>20,766,593</u>	

截至二零二二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	3,074		7,514	
- 銀行收費	-		-	
- 法律及專業費用	914		1,786	
- 雜費	124,661		334,429	
- 印刷和郵資費用	9,979		36,884	
	<u>138,628</u>	0.02	<u>380,613</u>	0.02
支付服務費用				
- 投資管理費用	2,227,794		5,684,635	
- 受託人及管理人費用	4,455,587		11,369,271	
	<u>6,683,381</u>		<u>17,053,906</u>	
其他應付款項				
- 法律及專業費用 (非經常)	-		-	
	<u>6,822,009</u>		<u>17,434,519</u>	

# 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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

16. 銀行貸款、透支及其他借款

本計劃於二零二三年十二月三十一日與二零二二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

本計劃於二零二三年十二月三十一日與二零二二年十二月三十一日並無任何承擔。

18. 或然負債承擔

本計劃於二零二三年十二月三十一日與二零二二年十二月三十一日並無任何或然負債。

19. 資產的流通

於二零二三年十二月三十一日與二零二二年十二月三十一日，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

	2023 年			2022 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						
- 投資項目	42,091,590,438	-	42,091,590,438	39,150,576,071	-	39,150,576,071
處理中認購項目	-	163,706,923	163,706,923	-	200,011,130	200,011,130
應收供款						
- 僱主	-	133,069,415	133,069,415	-	137,393,049	137,393,049
- 僱員	-	105,052,581	105,052,581	-	109,512,380	109,512,380
應收經紀人帳款	-	113,185,067	113,185,067	-	135,356,003	135,356,003
現金及現金等價物	-	88,729,898	88,729,898	-	102,776,972	102,776,972
	<u>42,091,590,438</u>	<u>603,743,884</u>	<u>42,695,334,322</u>	<u>39,150,576,071</u>	<u>685,049,534</u>	<u>39,835,625,605</u>

金融負債

	2023 年	2022 年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
待分配款項	38,004,904	58,502,847
贖回時應付款項	184,643,269	164,029,286
應付經紀人帳款	99,880,244	159,500,942
應計費用及其他應付款項	83,880,171	97,142,605
	<u>406,408,588</u>	<u>479,175,680</u>

## 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。

於截至二零二三年及二零二二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。

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，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說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，當中包括貨幣風險、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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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。二零二二年的分析是按相同的基礎計算。

	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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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)

	2022 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	1.3573%	1.7539%	0.0026%	2.7495%	-	1.4951%	-	0.9161%	1.6385%	

  

	2022 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	-	-	-	0.2471%	1.4941%	1.8357%	1.5672%	0.1775%	1.4083%	-

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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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。二零二二年的分析是採用相同的基準。

	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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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)

		2022 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		(4.54%)	(0.31%)	(3.29%)	-	(0.91%)	(2.15%)	(1.89%)	-	(1.16%)	
利率下降 100 點子		4.58%	0.35%	3.75%	-	0.91%	2.16%	2.01%	-	1.29%	
		2022 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		-	(2.49%)	(0.37%)	-	(4.70%)	-	(2.10%)	(2.32%)	(2.82%)	-
利率下降 100 點子		-	2.62%	0.37%	-	5.22%	-	2.33%	2.46%	3.14%	-

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  $x \pm 10\%$  及  $y \pm 10\%$  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。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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。二零二二年的分析是採用相同的基準。

	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%	10%
資產淨值變動	<u>312,115,340</u>	<u>114,157,008</u>	<u>19,083,937</u>	<u>365,995,921</u>	<u>-</u>	<u>298,825,827</u>	<u>537,808,989</u>	<u>235,594,152</u>	<u>387,095,682</u>	

  

	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	<u>159,427,796</u>	<u>58,461,440</u>	<u>212,657,384</u>	<u>302,741,862</u>	<u>109,904,446</u>	<u>229,436,574</u>	<u>194,480,289</u>	<u>-</u>	<u>209,732,124</u>	<u>461,640,275</u>

\* 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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)

	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	
整體市場風險	869,502,442	1,076,736,306	155,780,407	3,560,026,234	2,584,190,696	2,277,825,488	2,659,391,462	2,721,209,669	3,736,140,315	
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	<u>86,950,244</u>	<u>107,673,631</u>	<u>15,578,041</u>	<u>356,002,623</u>	<u>258,419,070</u>	<u>227,782,549</u>	<u>265,939,146</u>	<u>272,120,967</u>	<u>373,614,032</u>	
	2022 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	1,672,762,080	564,263,371	2,021,564,613	3,348,817,839	972,186,925	1,736,173,296	1,882,757,289	1,840,978,825	2,009,297,351	3,460,971,463
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	<u>167,276,208</u>	<u>56,426,337</u>	<u>202,156,461</u>	<u>334,881,784</u>	<u>97,218,693</u>	<u>173,617,330</u>	<u>188,275,729</u>	<u>184,097,883</u>	<u>200,929,735</u>	<u>346,097,146</u>

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。於二零二三年十二月三十一日，短期應收帳款、現金及現金等價物和其他總額為港幣 603,743,884 元，而並無作出任何虧損撥備（二零二二年十二月三十一日：總額為港幣 685,049,534 元，並無作出任何虧損撥備）。此等資產被視為無任何密集的信貨風險，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。

24. 批核財務報表

本財務報表已於二零二四年六月二十五日經受託人批核並授權發表。

## 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」對截至二零二三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，並於二零二四年六月二十五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 X 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，包括將有關遵守道德要求、專業準則和適用的法律及監管要求的政策和程序。

## 獨立核數師鑒證報告書（續）

### 致信安強積金計劃 800 系列受託人

#### 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) 截至二零二三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) 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年六月三十日及二零二三年三月三十一日，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 X 部份和附表 1 所訂明的規定；及
- (c) 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年六月三十日及二零二三年三月三十一日，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) 於二零二三年十二月三十一日，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. 於二零二三年十二月三十一日，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。



獨立核數師鑒證報告書（續）  
致信安強積金計劃 800 系列受託人

其他事項

香港強制性公積金計劃條例第 34DI (1) 及 (2) 條和第 34DK (2) 條就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，於截至二零二三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  
二零二四年六月二十五日