

報告書及經審核財務報表

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

二零二四年三月三十一日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

目錄

頁次

計劃報告書	1 - 9
獨立核數師報告書	10 - 12
獨立核數師核證報告	13 - 15
經審核財務報表	
可撥作權益資產淨值報表—本計劃	16
可撥作權益資產淨值變動報表—本計劃	17
現金流量表—本計劃	18
損益表—成分基金	19 - 20
資產負債表—成分基金	21 - 23
成員應佔資產淨值變動報表—成分基金	24 - 26
財務報表附註	27 - 65
投資報告書	66 - 105

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

計劃報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

概覽

我的強積金計劃（「本計劃」）是受於二零一零年四月七日訂立的主信託契約及其後的更改契約規管，並受中華人民共和國香港特別行政區法律管轄的強制性公積金計劃。

本計劃旨在向本計劃僱員成員、自僱人士、個人賬戶成員及可扣稅自願性供款成員（「可扣稅自願性供款成員」）提供退休福利。此外，經受託人理批准，任何正參與或曾經參與根據強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）設立的註冊計劃的成員或職業退休計劃的成員可透過填妥額外自願性供款申請表格及簽立參與協議參加本計劃成為一名成員。根據強積金條例規定及經受託人批准，任何人士如是計劃的僱員成員、計劃的自僱人士成員、計劃的個人賬戶成員或獲強積金條例第 5 條所豁免的職業退休計劃的成員可透過填妥申請表格及簽署參與協議參加本計劃成為可扣稅自願性供款成員。

本計劃已獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例批准成為註冊計劃，並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）授權。

本計劃為一集成信託計劃，截至二零二四年三月三十一日止年度，共有十四個成分基金（統稱為「成分基金」）。每一個成分基金各自擁有獨特而明顯的投資目標及政策，它們是：

1. 我的增長基金
2. 我的均衡基金
3. 我的平穩基金
4. 我的環球股票基金
5. 我的亞洲股票基金
6. 我的中國股票基金
7. 我的香港股票基金
8. 我的香港追蹤指數基金
9. 我的環球債券基金
10. 我的港元債券基金
11. 我的人民幣及港元貨幣市場基金
12. 我的強積金保守基金
13. 我的核心累積基金
14. 我的 65 歲後基金

註：曾於本計劃下提供的「我的日本股票基金」，已於二零一三年十一月二十六日結束。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

本計劃之財務發展

截至二零二四年三月三十一日止財政年度，成員之供款已投資於他們所選取的本計劃成分基金上。本計劃的十四個成分基金於二零二四年三月三十一日的市值如下：

	港幣
我的增長基金	368,451,041
我的均衡基金	216,828,395
我的平穩基金	226,366,914
我的環球股票基金	461,726,147
我的亞洲股票基金	193,217,946
我的中國股票基金	469,458,538
我的香港股票基金	226,018,480
我的香港追蹤指數基金	122,125,702
我的環球債券基金	100,966,438
我的港元債券基金	80,739,089
我的人民幣及港元貨幣市場基金	52,906,369
我的強積金保守基金	332,100,186
我的核心累積基金	187,919,842
我的65歲後基金	65,609,234
	<hr/>
市值總額	3,104,434,321
	<hr/> <hr/>

截至二零二四年三月三十一日止財政年度，本計劃的投資虧損淨額為港幣 29,811,856 元（二零二三年：虧損淨額為港幣 197,131,153 元）。

對本計劃監管規則作出的變更

本財政年度期間，本計劃的監管規則未曾作出修訂。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

服務提供者

受託人及保管人

中銀國際英國保誠信託有限公司
香港太古城英皇道1111號15樓
1501-07室及1513-16室

有關董事的詳情，請參閱計劃報告書附表一

我的強積金保守基金，
我的核心累積基金，
我的65歲後基金之投資經理

施羅德投資管理(香港)有限公司
香港金鐘道 88 號
太古廣場二座33字樓3301室

我的香港追蹤指數基金之投資
經理

南方東英資產管理有限公司
香港中環康樂廣場8號
交易廣場2期2801-2803室

我的人民幣及港元貨幣市場基
金之投資經理

安聯環球投資亞太有限公司
香港金鐘道 88 號
太古廣場二座32字樓

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

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

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

服務提供者（續）

銀行
中國銀行（香港）有限公司
香港中環
花園道 1 號
中銀大廈 14 樓

銀行為受託人的有聯繫者。有關控權人的詳情，請參閱計劃報告書附表二。

- 強積金公司
中介人
1. 保誠保險有限公司
香港鰂魚涌
華蘭路 18 號
港島東中心 59 樓
 2. 中銀集團人壽保險有限公司
香港太古城
英皇道 1111 號
13 樓及 17 樓 1705-1712 室
 3. 光證優越理財（香港）有限公司
香港銅鑼灣
希慎道 33 號
利園一期 28 樓
 4. 雙盈專業財富管理有限公司
香港中環
德輔道中 244-248 號
東協商業大廈
4 樓 407 室
 5. 韜睿惠悅香港有限公司
香港銅鑼灣
新寧道 1 號
利園三期 16、17 樓及 1802 室
 6. 六福財富管理(香港)有限公司
香港
皇后大道中 183 號
中遠大廈 22 樓
2201 - 2207 及 2213 - 2214 室

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

服務提供者（續）

保誠保險有限公司及中銀集團人壽保險有限公司均為受託人的有聯繫者。有關控權人的詳情，請參閱計劃報告書附表二。

一般資料及查詢

中銀國際英國保誠信託有限公司
客戶服務中心
香港太古城英皇道 1111 號
15 樓 1507 室

熱線電話： 2929 3366
傳真號碼： 2151 0999
網址： www.bocpt.com

日期：二零二四年九月二十七日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

於本財政年度內，受託人的董事的詳情

<u>姓名</u>	<u>主營業地址</u>
羅禮華	香港太古城英皇道 1111 號 15 樓 1501-07 室及 1513-16 室
馬玉嫻	香港太古城英皇道 1111 號 15 樓 1501-07 室及 1513-16 室
郭偉信	香港中環港景街 1 號國際金融中心 1 期 13 樓
周國昌	香港中環花園道 1 號中銀大廈 16 樓
梁小玲	香港中環花園道 1 號中銀大廈 33 樓
劉添	香港中環港景街 1 號國際金融中心 1 期 13 樓
徐海峰 (於二零二三年五月四日委任)	香港中環花園道 1 號中銀大廈 14 樓
Neil Anthony Torpey (於二零二三年四月一日辭任)	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

中國銀行（香港）有限公司的控權人的詳情

<u>姓名/名稱</u>	<u>主營業地址</u>
中央匯金投資有限責任公司	中國北京市東城區朝陽門北大街 1 號新保利大廈
中國銀行股份有限公司	中國北京復興門內大街 1 號
中銀香港(集團)有限公司	香港中環花園道 1 號中銀大廈 52 樓
BOC Hong Kong (BVI) Limited	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
中銀香港(控股)有限公司	香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
葛海蛟 (於二零二三年四月二十七日委任)	中國北京復興門內大街 1 號
劉金	中國北京復興門內大街 1 號
林景臻	中國北京復興門內大街 1 號
孫煜	香港中環花園道 1 號中銀大廈 14 樓
鄭汝樺	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
蔡冠深	香港中環夏慤道 12 號美國銀行中心 16 樓 1608 室
馮婉媚	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
羅義坤	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
李惠光	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
聶世禾 (於二零二三年六月二十九日委任)	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
馬時亨 (於二零二三年十月二十日委任)	c/o 香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
高銘勝 (於二零二三年六月二十九日辭任)	
童偉鶴 (於二零二三年六月二十九日辭任)	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
 我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

保誠保險有限公司的控權人的詳情

<u>姓名/名稱</u>	<u>主營業地址</u>
Prudential Public Limited Company 英國保誠集團亞洲有限公司	1 Angel Court, London EC2R 7AG, United Kingdom 香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 13 樓
林智剛	香港鰂魚涌華蘭路 18 號港島東中心 59 樓
吳立賢	香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 13 樓
Stephen Paul Bickell	香港中環港景街 1 號國際金融中心一期 13 樓
陳慎鋒	香港鰂魚涌華蘭路 18 號港島東中心 59 樓
鍾嘉年	香港鰂魚涌華蘭路 18 號港島東中心 59 樓
關穎嫻 (於二零二三年七月一日委任)	香港鰂魚涌華蘭路 18 號港島東中心 59 樓

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

計劃報告書（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

中銀集團人壽保險有限公司的控權人的詳情

<u>姓名/名稱</u>	<u>營業地址/住址</u>
中央匯金投資有限責任公司	中國北京市東城區朝陽門北大街 1 號新保利大廈
中國銀行股份有限公司	中國北京復興門內大街 1 號
中銀香港（集團）有限公司	香港中環花園道 1 號中銀大廈 52 樓
BOC Hong Kong (BVI) Limited	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
中銀香港(控股)有限公司	香港中環花園道 1 號中銀大廈 53 樓
中銀集團保險有限公司	香港德輔道中 71 號永安集團大廈 9 樓
孫煜	香港中環花園道 1 號中銀大廈 14 樓
劉漢銓	香港金鐘道 95 號統一中心 33 樓 A 室
曲和磊	香港太古城英皇道 1111 號 13 樓
鄧子平	香港太古城英皇道 1111 號 13 樓
陳文	香港中環花園道 1 號中銀大廈 13 樓
賴禎禎	香港德輔道中 71 號永安集團大廈 9 樓
梁永樂 (於二零二三年七月十九日委任)	香港太古城英皇道 1111 號 13 樓
蔣昕 (於二零二三年十一月六日辭任)	

日期：二零二四年九月二十七日

獨立核數師報告書 致我的強積金計劃受託人

有關審核財務報表的報告

意見

本核數師已審核載於第 16 至 65 頁之我的強積金計劃（「本計劃」）之財務報表，此等財務報表包括於二零二四年三月三十一日之可撥作權益資產淨值報表一本計劃與年度之可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃、及現金流量表一本計劃以及財務報表之附註，包括重大會計政策資料。

本核數師認為，該等財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實而公平地反映本計劃於二零二四年三月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度之財務交易及其現金流量。

意見的基礎

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則（「香港審計準則」）並參考其頒佈的實務說明第 860.1 號（經修訂），*退休計劃之審核*進行審計工作。本核數師在該等準則下承擔的責任已在本報告書核數師就審核財務報表須承擔的責任章節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則（「守則」），本核數師獨立於本計劃，並已根據守則履行其他道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證能充足及適當地為本核數師的意見提供基礎。

財務報表及核數師報告以外的資料

本計劃受託人需對其他資料負責。其他資料包括載於計劃報告書及投資報告書內的資料。

本核數師對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合本核數師對財務報表的審核，本核數師的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或本核數師在審核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。基於本核數師已執行的工作，倘本核數師認為其他資料存在重大錯誤陳述，則本核數師需要報告該事實。在這方面，本核數師沒有任何報告書。

獨立核數師報告書（續） 致我的強積金計劃受託人

受託人就財務報表須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製真實而中肯的財務報表，並對受託人認為使財務報表的編製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監控負責。

在編製財務報表時，受託人負責評估本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，除非受託人有意將本計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案而須如此行事。

此外，受託人須確保財務報表已按照強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第80、81、83及84條妥為編製。

核數師就審核財務報表須承擔的責任

本核數師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，並出具包括本核數師意見的核數師報告書。本核數師根據一般規例第 102 條僅向整體股東報告，除此之外，本報告書別無其他目的。本核數師並不就本報告書之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核，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匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

此外，本核數師須評估本計劃之財務報表在所有重大方面是否已按一般規例第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，本核數師於整個審核過程運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。本核數師亦：

- 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，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為本核數師意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，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。

獨立核數師報告書（續）
致我的強積金計劃受託人

核數師就審核財務報表須承擔的責任（續）

- 了解與審核相關的內部監控，以設計於該等情況下屬適當的審計程序，但目的並非對本計劃內部監控的有效性發表意見。
- 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。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃的持續經營能力產生重大疑慮。如果本核數師認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告書中提請注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則本核數師應當修改意見。本核數師的結論是基於核數師報告書日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

本核數師與受託人溝通了有關（其中包括）計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括本核數師在審核中識別出內部監控的任何重大缺陷。

報告強制性公積金計劃（一般）規例項下之事宜

- a. 本核數師認為，財務報表在所有重大方面均已按照一般規例第80、81、83及84條妥為編製。
- b. 據本核數師所知及所信，本核數師已取得就本核數師之審計而言屬必要之所有資料及闡釋。

執業會計師
香港
二零二四年九月二十七日

獨立核數師核證報告書 致我的強積金計劃受託人

本核數師已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港審計準則並參考其頒佈之實務說明第 860.1 號（經修訂），*退休計劃之審核*完成審核我的強積金計劃（「本計劃」）於截至二零二四年三月三十一日止年度之財務報表，並據此於二零二四年九月二十七日發表無保留意見核數師報告書。

根據強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第 102 條，本核數師須就本計劃是否符合強制性公積金計劃條例（「強制性公積金計劃條例」）及一般規例之若干規定作出報告。

受託人之責任

一般規例規定受託人須確保：

- a. 有關本計劃之成分基金、本計劃資產及就本計劃所訂立之一切財務交易之會計及其他記錄均備存妥善；
- b. 強制性公積金計劃管理局就強制性公積金計劃條例第 28 條中有關受禁止投資活動所制訂之指引之規定及一般規例第 37(2)、51 及 52 條及第 X 部及附表 1 之規定均獲遵守；
- c. 強制性公積金計劃條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d) 條以及第 34DC(1)、34DD(1)及(4)條項下之規定均獲遵守；及
- d. 除一般規例所允許外，本計劃資產並無任何產權負擔。

本核數師之獨立性及質量管理

本核數師已遵守香港會計師公會頒佈的「*職業會計師道德守則*」中對獨立性及其他道德的要求，其乃基於誠信、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而制定。

本核數師應用香港質量管理準則第1號「*進行財務報表審核或審閱或其他核證或相關服務委聘之會計師行之質量管理*」，該準則要求本核數師設計、實施及運作質量管理系統，包括有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策或程序。

獨立核數師核證報告書（續）
致我的強積金計劃受託人

核數師之責任

本核數師之責任為根據本核數師進行審核工作之結果，就本計劃是否遵守以上規定作出報告。

本核數師按照香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第 3000 號（經修訂）「*審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘*」，並經參考實務說明第 860.1 號（經修訂）「*退休計劃之審核*」進行審核工作。本核數師已規劃及執行審核工作以就本計劃是否已遵守上述規定獲取合理保證。

本核數師已經參考實務說明第 860.1 號（經修訂）推薦之程序，規劃及進行本核數師認為必需之有關程序，包括以抽查方式審閱從受託人獲取之有關本計劃遵守上述規定之證據。

本核數師相信，本核數師獲取之證據乃充分、適當，並已為本核數師之意見提供基礎。

意見

基於前述：

1. 本核數師認為：

- a. 於截至二零二四年三月三十一日止年度有關本計劃之成分基金、本計劃資產及就本計劃所訂立之一切財務交易之會計及其他記錄均備存妥善；及
- b. 於二零二四年三月三十一日、二零二三年十二月二十九日及二零二三年九月二十九日，強制性公積金計劃管理局就強制性公積金計劃條例第 28 條中有關受禁止投資活動所制訂之指引之規定及一般規例第 37(2)、51 及 52 條及第 X 部及附表 1 之規定在所有重大方面均獲遵守；
- c. 於二零二四年三月三十一日、二零二三年十二月二十九日及二零二三年九月二十九日，強制性公積金計劃條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)條以及第 34DC(1)及 34DD(1)及(4)(a)條中訂明有關我的核心累積基金及我的 65 歲後基金之有關投資累算權益及服務付款控制之規定在所有重大方面均獲遵守；及
- d. 於二零二四年三月三十一日，強制性公積金計劃條例第 34DD(4)(b)條中訂明有關我的核心累積基金及我的 65 歲後基金之實付費用控制之規定在所有重大方面均獲遵守。

獨立核數師核證報告書（續）
致我的強積金計劃受託人

意見（續）

2. 於二零二四年三月三十一日，除一般規例所允許外，本計劃資產並無負有任何產權負擔。

其他事宜

於截至二零二四年三月三十一日止年度內，由於受託人已完成相關過渡性規定，強制性公積金計劃條例第 34DI(1)及(2)條及第 34DK(2)條中訂明有關轉撥累計權益至某一賬戶及指定通知以及第 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條中訂明有關我的核心累積基金及我的 65 歲後基金之尋找計劃成員之規定不適用於受託人。因此，並無就此等章節作出報告。

擬定使用者及用途

本報告擬定僅由受託人根據一般規例第 102 條向強制性公積金計劃管理局提呈，而並非，且不應由任何人作其他目的使用。

執業會計師
香港
二零二四年九月二十七日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

可撥作權益資產淨值報表一本計劃

於二零二四年三月三十一日

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
資產		
成分基金投資	3,104,434,321	3,058,771,390
應收成分基金款項	3,684,450	1,798,157
應收供款	13,545,313	12,790,962
其他應收款項	54,649	37,403
銀行結餘	8,804,788	5,717,597
	<u>3,130,523,521</u>	<u>3,079,115,509</u>
負債		
應付成分基金款項	3,009,215	562,220
應付權益	4,916,448	3,027,029
	<u>7,925,663</u>	<u>3,589,249</u>
計劃股東應佔淨資產	<u>3,122,597,858</u>	<u>3,075,526,260</u>

載於第 16 至第 65 頁的財務報表於二零二四年九月二十七日經受託人批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

.....
董事

.....
董事

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

可撥作權益資產淨值變動報表—本計劃

截至二零二四年三月三十一日止年度

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
計劃股東應佔參與交易所致淨資產增加		
已收及應收供款		
僱主		
— 強制性	85,833,529	87,906,502
— 其他自願性	8,736,803	8,445,646
僱員		
— 強制性	102,903,511	105,998,803
— 其他自願性	27,664,395	32,859,240
由其他計劃轉入	89,915,737	121,253,535
供款附加費	473,144	372,379
	<u>315,527,119</u>	<u>356,836,105</u>
已付及應付權益		
— 退休	(37,013,278)	(19,689,143)
— 提早退休	(9,130,108)	(8,333,549)
— 身故	(2,806,336)	(2,693,584)
— 永久性離開香港	(12,693,980)	(9,373,974)
— 完全喪失行為能力	(376,970)	(445,337)
— 其他自願性供款退回	(126,156)	(1,484,749)
— 小額結餘賬戶	-	(1,411)
— 重疾	(129,636)	(85,294)
轉往其他計劃	(176,367,201)	(144,430,386)
	<u>(238,643,665)</u>	<u>(186,537,427)</u>
沒收供款	-	-
已付及應付權益以及沒收供款小計	<u>(238,643,665)</u>	<u>(186,537,427)</u>
計劃股東應佔營運所致淨資產增加	76,883,454	170,298,678
投資虧損：		
投資虧損淨額	<u>(29,811,856)</u>	<u>(197,131,153)</u>
計劃股東應佔淨資產增加／（減少）	47,071,598	(26,832,475)
年初結餘	<u>3,075,526,260</u>	<u>3,102,358,735</u>
年末結餘	<u><u>3,122,597,858</u></u>	<u><u>3,075,526,260</u></u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

現金流量表 — 本計劃

截至二零二四年三月三十一日止年度

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
營運活動所得現金流量		
成分基金單位認購	(311,671,457)	(360,795,915)
成分基金單位贖回	236,757,372	187,068,067
其他營運現金付款	<u>(17,246)</u>	<u>(17,954)</u>
營運活動所用現金淨額	<u>(74,931,331)</u>	<u>(173,745,802)</u>
融資活動所得現金流量		
已收供款	314,772,768	357,494,231
已付權益	<u>(236,754,246)</u>	<u>(185,883,358)</u>
融資活動所得現金淨額	<u>78,018,522</u>	<u>171,610,873</u>
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	3,087,191	(2,134,929)
年初現金及現金等價物	<u>5,717,597</u>	<u>7,852,526</u>
年末現金及現金等價物（即銀行結餘）	<u><u>8,804,788</u></u>	<u><u>5,717,597</u></u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

損益表—成分基金

截至二零二四年三月三十一日止年度

附註	我的增長基金		我的均衡基金		我的平穩基金		我的環球股票基金		我的亞洲股票基金		我的中國股票基金		我的香港股票基金		我的香港追蹤指數基金		
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	
投資（虧損）／收益																	
來自銀行存款的利息收入	6(d)	489	75	328	48	328	55	677	86	267	35	581	110	419	89	609	157
來自計息證券的利息收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資產生之已變現（虧損）／收益淨額		1,853,021	1,277,653	1,477,345	1,191,996	718,294	930,581	1,999,829	2,008,038	1,155,241	592,453	(4,355,863)	(878,833)	(3,965,775)	(2,438,113)	(3,965,595)	(2,155,099)
投資產生之（虧損）／收益淨額		9,822,432	(29,123,744)	3,895,683	(12,250,874)	2,653,167	(15,336,745)	74,496,237	(26,091,028)	19,099,747	(23,464,043)	(92,463,241)	(51,915,697)	(53,957,012)	(8,852,339)	(23,579,996)	(6,836,267)
管理費回扣	6(c)	1,315,713	1,272,633	646,341	610,407	672,430	650,389	1,177,995	984,478	695,191	667,478	2,903,428	3,119,102	956,905	976,034	-	-
		12,991,655	(26,573,383)	6,019,697	(10,448,423)	4,044,219	(13,755,720)	77,674,738	(23,098,426)	20,950,446	(22,204,077)	(93,915,095)	(49,675,318)	(56,965,463)	(10,314,329)	(22,627,362)	(4,633,049)
投資費用																	
投資管理費	6(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,143)	(77,822)
受託人費用	6(b)	(1,866,992)	(1,809,414)	(1,124,473)	(1,080,664)	(1,169,704)	(1,151,562)	(2,098,082)	(1,802,293)	(937,291)	(901,713)	(2,701,830)	(2,909,418)	(1,290,524)	(1,319,415)	(694,301)	(700,404)
副保管人費用	6(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
交易費	6(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		(1,866,992)	(1,809,414)	(1,124,473)	(1,080,664)	(1,169,704)	(1,151,562)	(2,098,082)	(1,802,293)	(937,291)	(901,713)	(2,701,830)	(2,909,418)	(1,290,524)	(1,319,415)	(771,444)	(778,226)
行政費用																	
指數許可費		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,143)	(32,426)
專業賠償保險		(6,358)	(6,051)	(3,830)	(3,614)	(3,984)	(3,851)	(7,126)	(6,031)	(3,188)	(3,014)	(9,224)	(9,729)	(4,406)	(4,418)	(2,369)	(2,344)
核數師費用		(26,459)	(37,902)	(15,937)	(22,307)	(16,599)	(24,021)	(33,427)	(34,519)	(13,307)	(19,434)	(38,200)	(63,567)	(18,234)	(26,717)	-	-
銀行開支	6(d)	(7,570)	(8,980)	(5,539)	(6,711)	(6,220)	(6,629)	(8,360)	(8,385)	(5,444)	(6,628)	(9,246)	(11,771)	(6,367)	(8,148)	-	-
印刷及郵寄開支		(29,033)	(36,628)	(17,573)	(22,224)	(18,256)	(24,016)	(31,930)	(36,726)	(14,520)	(18,497)	(42,566)	(57,798)	(20,619)	(26,433)	-	-
基金價格公佈開支		(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	(12,226)	(12,326)	-	-
雜項開支		(3,670)	(2,950)	(2,193)	(1,702)	(2,338)	(1,834)	-	(2,618)	(1,831)	(1,489)	(5,899)	(5,286)	(2,673)	(1,923)	-	-
法律及專業費用		(43,694)	(5,360)	(26,446)	(3,241)	(27,587)	(3,481)	(49,414)	(5,385)	(22,279)	(2,671)	(62,007)	(8,473)	(29,856)	(3,971)	-	-
		(129,010)	(110,197)	(83,744)	(72,125)	(87,210)	(76,158)	(142,483)	(105,990)	(72,795)	(64,059)	(179,368)	(168,950)	(94,381)	(83,936)	(34,512)	(34,770)
股東應佔管理 所致淨資產增加／（減少）		10,995,653	(28,492,994)	4,811,480	(11,601,212)	2,787,305	(14,983,440)	75,434,173	(25,006,709)	19,940,360	(23,169,849)	(96,796,293)	(52,753,686)	(58,350,368)	(11,717,680)	(23,433,318)	(5,446,045)

自二零一六年十月一日起，當成分基金淨資產價值低於港幣 160,000,000 元時，受託人將承擔本計劃及成分基金之部分費用。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

損益表—成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

附註	我的環球 債券基金		我的港元 債券基金		我的 人民幣及港元 貨幣市場 基金		我的強積金 保守基金		我的核心 累積基金		我的 65歲後 基金		總計		
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	
投資（虧損）／收益															
來自銀行存款的利息收入	6(d)	154	20	124	26	147	30	8,770,954	5,031,085	338	63	177	32	8,775,592	5,031,911
來自計息證券的利息收入		-	-	-	-	-	-	2,609,475	1,270,804	-	-	-	-	2,609,475	1,270,804
股息收入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,917,620	4,358,160
投資產生之已變現（虧損）／收益淨額		(1,076,234)	(1,785,587)	(154,768)	(294,704)	(88,419)	(73,086)	1,893,171	(253,984)	942,709	488,498	(133,480)	(351,280)	(3,700,524)	(1,741,467)
投資產生之已變現（虧損）／收益變動淨額		230,898	(7,075,316)	2,339,657	(1,526,023)	(670,290)	(2,146,345)	23,725	548,916	21,443,023	(8,664,748)	3,446,729	(3,557,663)	(33,219,241)	(196,291,916)
管理費回扣	6(c)	394,998	373,324	294,801	290,109	38,580	41,315	-	-	-	-	-	-	9,096,382	8,985,269
		(450,184)	(8,487,559)	2,479,814	(1,530,592)	(719,982)	(2,178,086)	13,297,325	6,596,821	22,386,070	(8,176,187)	3,313,426	(3,908,911)	(11,520,696)	(178,387,239)
投資費用															
投資管理費	6(a)	-	-	-	-	-	-	(725,671)	(1,154,647)	(322,249)	(278,342)	(120,165)	(113,727)	(1,245,228)	(1,624,538)
受託人費用	6(b)	(507,412)	(480,559)	(418,872)	(413,156)	(297,173)	(319,149)	(1,738,055)	(2,341,183)	(867,678)	(751,524)	(324,444)	(307,064)	(16,036,831)	(16,287,518)
副保管人費用	6(f)	-	-	-	-	-	-	(15,040)	(11,073)	-	-	-	-	(15,040)	(11,073)
交易費	6(e)	-	-	-	-	-	-	(7,680)	(2,140)	-	-	-	-	(7,680)	(2,140)
		(507,412)	(480,559)	(418,872)	(413,156)	(297,173)	(319,149)	(2,486,446)	(3,509,043)	(1,189,927)	(1,029,866)	(444,609)	(420,791)	(17,304,779)	(17,925,269)
行政費用															
指數許可費		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,143)	(32,426)
專業賠償保險		(1,728)	(1,607)	(1,427)	(1,382)	(1,013)	(1,065)	(5,920)	(5,381)	(2,956)	(2,515)	(1,104)	(1,027)	(54,633)	(52,029)
核數師費用		-	-	-	-	-	-	(24,620)	(20,910)	(3,619)	-	-	-	(190,402)	(249,377)
銀行開支	6(d)	-	-	-	-	-	-	(14,533)	(13,884)	(1,089)	-	-	-	(64,368)	(71,136)
印刷及郵寄開支		-	-	-	-	-	-	(27,394)	(35,054)	(2,669)	-	-	-	(204,560)	(257,376)
基金價格公佈開支		-	-	-	-	-	-	(12,226)	(12,326)	(2,982)	-	-	-	(100,790)	(98,608)
雜項開支		-	-	-	-	-	-	(3,202)	(2,157)	-	-	-	-	(21,806)	(19,959)
法律及專業費用		-	-	-	-	-	-	(40,435)	(5,152)	(15,961)	-	-	-	(317,679)	(37,734)
		(1,728)	(1,607)	(1,427)	(1,382)	(1,013)	(1,065)	(128,330)	(94,864)	(29,276)	(2,515)	(1,104)	(1,027)	(986,381)	(818,645)
股東應佔營運															
所致淨資產增加／（減少）		(959,324)	(8,969,725)	2,059,515	(1,945,130)	(1,018,168)	(2,498,300)	10,682,549	2,992,914	21,166,867	(9,208,568)	2,867,713	(4,330,729)	(29,811,856)	(197,131,153)

自二零一六年十月一日起，當成分基金淨資產價值低於港幣 160,000,000 元時，受託人將承擔本計劃及成分基金之部分費用。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

資產負債表—成分基金

於二零二四年三月三十一日

附註	我的 增長基金		我的 均衡基金		我的 平穩基金		我的環球 股票基金		我的亞洲 股票基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
資產										
核准匯集投資基金										
／核准緊貼指數										
集體投資計劃投資	368,014,209	355,033,577	216,615,979	210,898,952	226,251,735	219,383,274	460,963,190	355,404,124	193,016,428	172,201,345
於計息證券的投資	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應收利息及其他應收款項		107,356	111,506	108,987	53,407	113,678	55,818	226,599	86,112	58,858
匯兌中之供款		288,674	52,055	114,739	25,483	96,503	16,707	488,786	62,429	143,597
基金轉換之應收款項		359,183	314,112	104,558	58,471	84,035	-	1,339,891	306,394	147,625
應收經紀款項		221,000	285,000	-	217,000	276,000	60,000	-	-	226,000
銀行存款	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行結餘		1,729	1,865	269,743	193,644	77,574	175,461	407,379	174,464	170,038
總資產		368,992,151	355,798,115	217,214,006	211,446,957	226,899,525	219,691,260	463,425,845	356,033,523	193,762,546
負債										
基金轉換之應付款項		189,552	68,603	81,717	301,123	323,098	118,317	448,270	81,614	193,513
應付贖回款項		173,849	294,829	197,858	19,620	99,068	113,280	1,033,346	334,300	258,455
應付款項及應計費用		177,709	183,663	106,036	109,983	110,445	115,203	218,082	182,773	92,632
應付經紀款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-
總負債		541,110	547,095	385,611	430,726	532,611	346,800	1,699,698	598,687	544,600
股東應佔淨資產		368,451,041	355,251,020	216,828,395	211,016,231	226,366,914	219,344,460	461,726,147	355,434,836	193,217,946
已發行單位數目		19,189,499.6129	19,065,870.9929	11,841,919.0146	11,782,914.2229	14,814,973.5007	14,533,352.5746	17,320,847.6316	16,038,492.4037	10,207,973.9380
每單位之淨資產值		19.2006	18.6328	18.3102	17.9086	15.2796	15.0924	26.6572	22.1613	18.9281

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

資產負債表—成分基金（續）

於二零二四年三月三十一日

附註	我的中國 股票基金		我的香港 股票基金		我的香港 追蹤指數基金		我的環球 債券基金		我的港幣 債券基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
資產										
核准匯集投資基金										
／核准緊貼指數										
集體投資計劃投資	469,277,487	580,262,591	225,678,854	269,704,625	122,071,793	139,235,004	100,902,565	93,721,291	80,285,000	77,441,111
於計息證券的投資	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應收利息及其他應收款項	211,982	276,386	70,047	88,286	-	-	32,478	33,315	23,185	25,208
匯兌中之供款	394,090	63,337	520,959	25,223	123,720	66,912	96,594	39,150	28,366	11,832
基金轉換之應收款項	9,081	580,540	336,970	945,709	214	176,504	13,661	431,560	495,428	317,150
應收經紀款項	410,000	65,000	-	-	-	868,562	364,000	80,000	27,000	-
銀行存款	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行結餘	184,561	66,744	1,198	1,774	440,505	61,378	43,213	129,597	57,155	1,569
總資產	470,487,201	581,314,598	226,608,028	270,765,617	122,636,232	140,408,360	101,452,511	94,434,913	80,916,134	77,796,870
負債										
基金轉換之應付款項	726,085	43,094	407,070	409,324	186,348	957,525	207,109	667,225	13,046	171,489
應付贖回款項	68,313	301,431	70,230	54,467	86,354	72,927	237,266	22,635	131,117	147,535
應付款項及應計費用	234,265	297,535	112,248	137,915	71,362	78,188	41,698	42,438	32,882	35,538
應付經紀款項	-	-	-	-	166,466	-	-	-	-	-
總負債	1,028,663	642,060	589,548	601,706	510,530	1,108,640	486,073	732,298	177,045	354,562
股東應佔淨資產	469,458,538	580,672,538	226,018,480	270,163,911	122,125,702	139,299,720	100,966,438	93,702,615	80,739,089	77,442,308
已發行單位數目	25,210,025.7434	26,023,419.8265	20,031,994.2497	18,921,578.7629	11,783,592.2407	11,244,323.9657	11,339,929.1381	10,405,361.9180	6,763,623.2966	6,662,447.0897
每單位之淨資產值	18.6218	22.3134	11.2828	14.2780	10.3640	12.3884	8.9036	9.0052	11.9372	11.6237

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

資產負債表—成分基金（續）

於二零二四年三月三十一日

附註	人民幣及港元 貨幣市場 基金		我的強積金 保守基金		我的核心 累積基金		我的 65歲後 基金		總計	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
資產										
核准匯集投資基金										
／核准緊貼指數										
	53,491,654	59,655,364	-	-	187,916,097	148,119,365	65,560,345	58,894,096	2,770,045,336	2,739,954,719
於計息證券的投資	-	-	135,853,056	42,832,466	-	-	-	-	135,853,056	42,832,466
應收利息及其他應收款項	2,987	3,882	641,050	926,411	672	350	275	425	1,598,154	1,718,188
匯兌中之供款	36,047	12,208	451,071	123,441	156,327	23,643	69,742	3,717	3,009,215	562,220
基金轉換之應收款項	-	2,026	882,465	599,022	194,860	113,854	59,344	75,205	4,027,315	3,947,659
應收經紀款項	-	-	-	-	30,000	-	571,000	-	2,125,000	1,575,562
銀行存款	-	-	170,105,446	255,345,498	-	-	-	-	170,105,446	255,345,498
銀行結餘	43,046	58,988	25,309,239	19,130,172	8,485	138,568	175,630	19,955	27,189,495	20,235,311
總資產	53,573,734	59,732,468	333,242,327	318,957,010	188,306,441	148,395,780	66,436,336	58,993,398	3,113,953,017	3,066,171,623
負債										
基金轉換之應付款項	77,052	33,202	739,390	929,687	67,420	123,075	367,643	42,963	4,027,313	3,947,659
應付贖回款項	568,115	-	167,243	391,268	180,877	14,517	412,359	9,987	3,684,450	1,798,157
應付款項及應計費用	22,198	26,820	235,508	227,100	138,302	90,955	47,100	36,172	1,640,467	1,654,417
應付經紀款項	-	-	-	-	-	-	-	-	166,466	-
總負債	667,365	60,022	1,142,141	1,548,055	386,599	228,547	827,102	89,122	9,518,696	7,400,233
股東應佔淨資產	52,906,369	59,672,446	332,100,186	317,408,955	187,919,842	148,167,233	65,609,234	58,904,276	3,104,434,321	3,058,771,390
已發行單位數目	4,983,174.6760	5,528,461.5234	31,326,757.2258	30,941,303.7087	12,646,841.8588	11,287,787.0384	5,823,217.1718	5,472,939.0989		
每單位之淨資產值	10.6170	10.7936	10.6011	10.2584	14.8590	13.1263	11.2668	10.7628		

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

股東應佔淨資產變動報表—成分基金

截至二零二四年三月三十一日止年度

	我的 增長基金		我的 均衡基金		我的 平穩基金		我的環球 股票基金		我的亞洲 股票基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣								
承前結餘	355,251,020	369,914,304	211,016,231	218,579,136	219,344,460	230,369,806	355,434,836	364,634,809	172,290,841	186,250,052
發行單位	32,874,195	37,747,815	20,426,700	21,773,546	22,366,616	26,997,393	39,267,628	40,843,808	15,547,022	17,317,008
已贖回單位	(26,838,263)	(19,913,847)	(16,277,700)	(12,440,725)	(15,034,873)	(15,967,550)	(34,642,994)	(22,255,146)	(14,918,025)	(9,075,779)
轉換成分基金轉入	15,820,259	10,032,657	6,105,811	6,437,210	7,717,871	10,026,949	60,248,550	27,794,173	12,509,961	7,847,852
轉換成分基金轉出	(19,651,823)	(14,036,915)	(9,254,127)	(11,731,724)	(10,814,465)	(17,098,698)	(34,016,046)	(30,576,099)	(12,152,213)	(6,878,443)
	<u>357,455,388</u>	<u>383,744,014</u>	<u>212,016,915</u>	<u>222,617,443</u>	<u>223,579,609</u>	<u>234,327,900</u>	<u>386,291,974</u>	<u>380,441,545</u>	<u>173,277,586</u>	<u>195,460,690</u>
股東應佔營運 所致淨資產（減少）／增加	<u>10,995,653</u>	<u>(28,492,994)</u>	<u>4,811,480</u>	<u>(11,601,212)</u>	<u>2,787,305</u>	<u>(14,983,440)</u>	<u>75,434,173</u>	<u>(25,006,709)</u>	<u>19,940,360</u>	<u>(23,169,849)</u>
結轉結餘	<u>368,451,041</u>	<u>355,251,020</u>	<u>216,828,395</u>	<u>211,016,231</u>	<u>226,366,914</u>	<u>219,344,460</u>	<u>461,726,147</u>	<u>355,434,836</u>	<u>193,217,946</u>	<u>172,290,841</u>
已發行單位數目	<u>2,673,117.0555</u>	<u>2,650,704.6626</u>	<u>1,506,595.1311</u>	<u>1,634,943.9804</u>	<u>2,028,090.4148</u>	<u>2,502,802.0410</u>	<u>4,165,767.6851</u>	<u>3,208,953.5902</u>	<u>1,631,617.5224</u>	<u>1,478,364.9879</u>
已贖回單位數目	<u>2,549,488.4355</u>	<u>1,887,026.0467</u>	<u>1,447,590.3394</u>	<u>1,421,593.9141</u>	<u>1,746,469.4887</u>	<u>2,267,428.5707</u>	<u>2,883,412.4572</u>	<u>2,477,512.0234</u>	<u>1,575,172.1770</u>	<u>942,296.9197</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

股東應佔淨資產變動報表—成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

	我的中國 股票基金		我的香港 股票基金		我的香港 追蹤指數基金		我的環球 債券基金		我的港幣 債券基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣								
承前結餘	580,672,538	605,309,392	270,163,911	248,908,404	139,299,720	132,986,729	93,702,615	95,750,588	77,442,308	78,676,826
發行單位	40,058,550	51,767,238	25,978,331	30,442,009	12,096,899	14,347,571	11,936,277	12,143,014	7,280,672	9,305,471
已贖回單位	(31,470,856)	(26,857,153)	(14,401,811)	(9,857,836)	(8,772,366)	(4,670,452)	(7,542,221)	(6,836,928)	(4,474,538)	(5,260,878)
轉換成分基金轉入	31,511,078	60,382,064	45,113,631	70,288,727	32,268,529	32,630,323	14,793,237	14,148,287	11,947,160	10,515,441
轉換成分基金轉出	(54,516,479)	(57,175,317)	(42,485,214)	(57,899,713)	(29,333,762)	(30,548,406)	(10,964,146)	(12,532,621)	(13,516,028)	(13,849,422)
	566,254,831	633,426,224	284,368,848	281,881,591	145,559,020	144,745,765	101,925,762	102,672,340	78,679,574	79,387,438
股東應佔營運 所致淨資產（減少）／增加	(96,796,293)	(52,753,686)	(58,350,368)	(11,717,680)	(23,433,318)	(5,446,045)	(959,324)	(8,969,725)	2,059,515	(1,945,130)
結轉結餘	469,458,538	580,672,538	226,018,480	270,163,911	122,125,702	139,299,720	100,966,438	93,702,615	80,739,089	77,442,308
已發行單位數目	3,645,147.9352	5,240,615.4979	5,805,722.9301	7,326,668.5043	3,991,224.5390	3,986,001.5509	3,035,980.8474	2,919,925.3663	1,647,248.8635	1,726,463.8735
已贖回單位數目	4,458,542.0183	3,982,498.4331	4,695,307.4433	4,862,094.4838	3,451,956.2640	2,941,407.2580	2,101,413.6273	2,177,007.9298	1,546,072.6566	1,668,474.8422

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

股東應佔淨資產變動報表—成分基金（續）

截至二零二四年三月三十一日止年度

	我的 人民幣及港元 貨幣市場 基金		我的 強積金 保守基金		我的核心 累積基金		我的 65歲後 基金		總計	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
承前結餘	59,672,446	65,988,330	317,408,955	279,154,258	148,167,233	145,112,596	58,904,276	60,595,160	3,058,771,390	3,082,230,390
發行單位	7,821,400	9,979,810	42,784,045	46,394,225	26,883,380	30,081,157	8,796,737	11,069,515	314,118,452	360,209,580
已贖回單位	(4,277,705)	(3,613,262)	(37,549,504)	(31,489,045)	(13,058,507)	(10,922,610)	(9,384,302)	(7,376,216)	(238,643,665)	(186,537,427)
轉換成分基金轉入	7,517,145	19,920,101	91,031,014	133,498,592	25,461,734	13,468,857	16,358,019	13,249,668	378,403,999	430,240,901
轉換成分基金轉出	(16,808,749)	(30,104,233)	(92,256,873)	(113,141,989)	(20,700,865)	(20,364,199)	(11,933,209)	(14,303,122)	(378,403,999)	(430,240,901)
	53,924,537	62,170,746	321,417,637	314,416,041	166,752,975	157,375,801	62,741,521	63,235,005	3,134,246,177	3,255,902,543
股東應佔營運 所致淨資產（減少）／增加	(1,018,168)	(2,498,300)	10,682,549	2,992,914	21,166,867	(9,208,568)	2,867,713	(4,330,729)	(29,811,856)	(197,131,153)
結轉結餘	52,906,369	59,672,446	332,100,186	317,408,955	187,919,842	148,167,233	65,609,234	58,904,276	3,104,434,321	3,058,771,390
已發行單位數目	1,449,714.8985	2,790,169.0973	12,847,552.5004	17,675,163.8976	3,825,374.9843	3,406,533.4542	2,319,744.7739	2,267,378.6464		
已贖回單位數目	1,995,001.7459	3,160,803.0768	12,462,098.9833	14,208,511.6444	2,466,320.1603	2,457,014.5362	1,969,466.7010	2,030,220.7342		

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

1. 一般資料

我的強積金計劃（「本計劃」）乃根據一份於二零一零年四月七日所訂立並受中華人民共和國香港特別行政區法律所管限之集成信託契約而設立之強制性公積金計劃。本計劃旨在向本計劃之成員提供退休福利。

本計劃包括十四個成分基金，即我的增長基金（「增長基金」）、我的均衡基金（「均衡基金」）、我的平穩基金（「平穩基金」）、我的環球股票基金（「環球股票基金」）、我的亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）、我的中國股票基金（「中國股票基金」）、我的香港股票基金（「香港股票基金」）、我的香港追蹤指數基金（「香港追蹤指數基金」）、我的環球債券基金（「環球債券基金」）、我的港元債券基金（「港元債券基金」）、我的人民幣及港元貨幣市場基金（「人民幣及港元貨幣市場基金」）、我的強積金保守基金（「強積金保守基金」）、我的核心累積基金（「核心累積基金」）及我的 65 歲後基金（「65 歲後基金」）。

核心累積基金及 65 歲後基金為新提供之成分基金，自二零一七年四月一日起生效，其與二零一六年強制性公積金計劃（修訂）條例一預設投資策略（「預設投資策略」）之相關變動有關。

本財務報表乃以本計劃之功能貨幣港幣（「港幣」）呈列。

2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。

財務報表已按歷史成本基準編製，惟按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產及負債按公平值計量除外。財務報表乃以港幣呈列，而除另有註明外，所有數值均調整至最接近港幣。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

2.2 會計政策及披露之變動

本計劃已於本年度財務報表首次採納以下適用於本計劃的經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第 1 號及香港財務 報告準則實務報告第 2 號之修訂	<i>會計政策之披露</i>
香港會計準則第 8 號之修訂	<i>會計估計之定義</i>

香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則實務報告第 2 號之修訂 *會計政策之披露*

香港會計準則第 1 號之修訂要求實體披露其重大會計政策資料而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第 2 號之修訂作出重大判斷提供有關如何應用會計政策披露重大性概念的非強制性指引。本計劃已於財務報表附註 3 披露重大會計政策資料。該等修訂對本計劃財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。

香港會計準則第 8 號之修訂 *會計估計之定義*

香港會計準則第 8 號之修訂澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據編製會計估計。由於本計劃的方法及政策與該等修訂一致，故該等修訂對本計劃的財務報表並無影響。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本計劃並無於該等財務報表中提早應用於截至二零二四年三月三十一日止會計年度已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。於該等香港財務報告準則中，預期於生效後與本計劃財務報表相關者如下：

香港會計準則第 1 號之修訂 *負債分類為流動或非流動*（「二零二零年修訂」）¹

¹ 二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

有關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載於下文。

香港會計準則第 1 號之修訂 *負債分類為流動或非流動*

二零二零年修訂澄清將負債分類為流動或非流動負債的規定，包括延遲償還權利的涵義，以及延遲權利必須在報告期末存在。負債的分類不受該實體行使其延遲償還權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清負債可以用其自身權益工具償還，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。該等修訂應追溯應用，並允許提早應用。本計劃目前正在評估該等修訂之影響。基於初步評估，該等修訂預期不會對本計劃的財務報表造成任何重大影響。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策

公平值計量

本計劃及其基礎成分基金按各報告期末的公平值計量其股權投資。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平值時，受託人考慮市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等財務報表中計量及／或披露的公平值均按此基準釐定。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第1級、第2級或第3級，載述如下：

第1級—相同資產或負債於活躍市場中的市場報價（未經調整）

第2級—估值方法（對公平值計量有重大影響的最低等級輸入數據可直接或間接觀察）

第3級—估值方法（對公平值計量有重大影響的最低等級輸入數據不可觀察）

收益確認

金融資產之利息收入於經濟利益很可能將流入本計劃且收入金額能夠可靠計量時確認。利息收入按時間基準，參考未償還本金及適用之實際利率（即於初步確認時透過金融資產之預期可用年期將估計未來現金收入準確貼現至該項資產賬面淨值之比率）計算。

股息收入於收取付款之權利確立時於損益表—成分基金確認，惟經濟利益可能將流入成分基金且金額能夠可靠計量時除外。

管理費回贈於收取付款之權利確立時於損益表—成分基金確認，惟經濟利益可能將流入成分基金且金額能夠可靠計量時除外。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策（續）

金融工具

金融資產及金融負債乃於本計劃成為工具合約條文訂約方時於可撥作權益資產淨值報表—本計劃及資產負債表—成分基金內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。按公平值計入損益之金融資產或金融負債之收購或發行直接應佔之交易成本乃即時於可撥作權益資產淨值變動報表—本計劃及損益表—成分基金確認。金融資產及金融負債（按公平值計入損益之金融資產及金融負債除外）之收購或發行直接應佔之交易成本於初步確認時計入有關金融資產或金融負債之公平值或自有關金融資產或金融負債之公平值扣除（如適用）。

金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本及按公平值計入損益計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本計劃管理彼等的業務模式。本計劃初始按公平值加上（倘金融資產並非按公平值計入損益）交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息（「純粹支付本金及利息」）現金流量。

本計劃管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否將來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃以旨在收集合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有。並非以前述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日（即本計劃承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策（續）

金融資產（續）

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法（參閱下文有關描述金融負債的實際利率法的會計政策）計量，並可能受減值（參閱下文有關金融資產減值的會計政策）影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表一成分基金內確認。所有帶息金融工具的利息收入乃採用實際利率法於損益表一成分基金內確認。

應收利息及其他應收款項、應收供款、匯兌中之供款、基金轉換之應收款項、應收經紀款項、應收成分基金款項、銀行存款及銀行結餘則分類為按攤銷成本計量的金融資產。

按公平值計入損益的金融資產

按本計劃於成分基金之所有投資及按成分基金於核准匯集投資基金 / 核准緊貼指數集體投資計劃之所有投資及帶息證券均分類為按公平值計入損益之金融資產。投資按交易日基準確認，並初步按公平值計量。於初步確認後之報告期末，按公平值計入損益之投資按公平值重新計量，而公平值變動直接於其產生年度之可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃及損益表一成分基金內確認。投資之公平值乃根據其於報告日期之市場報價計算，而並無就估計未來銷售成本作出任何扣減。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策（續）

金融工具（續） **金融負債**

計劃成員應佔淨資產

本計劃賦予計劃成員權利可根據強制性公積金計劃條例於若干情況下透過彼等於成分基金之權益而獲取相等於彼等按比例分佔本計劃之淨資產之現金權益。因此，計劃成員應佔淨資產分類為金融負債。

結欠計劃成員之負債乃於可撥作權益資產淨值報表一本計劃上呈列為「計劃成員應佔淨資產」，並根據本計劃之合共餘下資產（經扣除本計劃之其他負債後）釐定。

成員應佔淨資產

成分基金發行之單位收入賦予成員權利可以相等於彼等按比例分佔成分基金之淨資產之現金，贖回彼等之單位。

結欠成員之負債於資產負債表內呈列為「成員應佔淨資產」，並根據成分基金之剩餘資產（經扣除成分基金之其他負債後）釐定。

其他金融負債

其他金融負債（包括本計劃之應付成分基金款項、應付權益及其他應付款：成分基金之基金轉換之應付款項、應付贖回款項、應付款項及應計費用及應付經紀款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間利息開支之方法。實際利率為按金融負債之預計年期或適用之較短期間，準確貼現估計未來現金付款（包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）至初步確認時之賬面淨值之利率。

利息開支按實際利率基準確認。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策（續）

金融工具（續）

取消確認

只有當資產現金流之合約權利屆滿或將金融資產及該資產所有權之絕大部份風險及回報轉移予另一實體時，本計劃方會取消確認金融資產。倘本計劃並未轉移亦未保留所有權之絕大部份風險及回報，並繼續控制已轉移資產，則本計劃會繼續確認資產，惟以其持續參與為限，以及確認相關負債。倘本計劃仍保留已轉移金融資產之所有權之絕大部份風險及回報，本計劃將繼續確認該金融資產以及亦確認已收所得款項之有抵押借款。

於全面取消確認金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價總數間之差額會於可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃及損益表一成分基金內確認。

本計劃及成分基金使用加權平均成本法釐定取消確認之已變現收益及虧損。

本計劃乃在及僅在本計劃之責任獲解除、取消或屆滿時取消確認金融負債。已取消確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃及損益表一成分基金內確認。

金融資產減值

本計劃確認對並非按公平值計入損益持有的所有債務工具預期信貸虧損的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本計劃預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加信貸風險的風險承擔而言，預期信貸虧損就由未來 12 個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12 個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認起經已顯著增加信貸風險的風險承擔而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3. 重大會計政策（續）

金融工具（續）

金融資產減值（續）

簡化方法

由於本計劃持有的短期應收款項並不包含重大融資成分或採用不調整重大融資成分影響的實際權宜之計，因此本計劃採用與計算預期信貸虧損的簡化方法類似的方法。根據簡化方法，本計劃並不追蹤信貸風險的變化，而是根據每個報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本計劃已根據歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素進行調整。

本計劃供款及權益

供款按應計基準入賬。權益以於財政年度結束前應付之權益為限按應計基準入賬。權益付款指就有關年度已付或應付之所有有效款項。

發行及贖回成分基金單位

發行及贖回單位按交易日基準入賬。

沒收供款

僱主可於終止僱用時沒收尚未歸屬及仍屬於僱主之僱主額外自願性供款。尚未指定作現有員工權益及尚未退還予僱主之沒收款項被視為本計劃之負債。

外幣

以本計劃功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行之交易按於交易日期之現行匯率以各自之功能貨幣（即本計劃經營所在主要經營環境之貨幣）記賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按於該日之現行匯率重新換算。按公平值列賬並以外幣計值之非貨幣項目乃按於釐定公平值日期之現行匯率重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於彼等產生之期間於可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃及損益表一成分基金內確認。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額計入期間可撥作權益資產淨值變動報表一本計劃及損益表一成分基金內。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

3.1 重大會計判斷

結構實體

結構實體指設立目的為使投票權或類似權利不會成為決定控制該實體人士之主要因素（如當任何投票權僅與行政任務有關時）且相關活動以合約安排方式指導之實體。結構實體通常具有以下部份或全部特徵或特性：(a)受限制之活動，(b)有限而明確之目標，例如透過向投資者轉移與結構實體之資產相關之風險及回報而為投資者提供投資機會，(c)如無次級財務支持，該實體缺乏足夠之股本以使結構實體為其活動提供資金及(d)以多個合約相連工具向投資者提供資金，造成信用或其他風險（風險層級）之集中。

本計劃及成分基金將所有於核准匯集投資基金 / 核准緊貼指數集體投資計劃（統稱「投資基金」）之投資視為未綜合結構實體。投資基金運用多項投資策略以達致其各自之投資目標。投資基金透過發行按持有人選擇權可認沽並賦予持有人權力按比例分佔各自基金之淨資產之可贖回單位為其營運提供資金。成分基金持有投資基金之可贖回單位。

成分基金於其投資基金之權益為其於投資基金之投資於年結日之公平值及於本年度於損益中確認之相關收益 / （虧損）淨額。

4. 金融工具

本計劃之金融工具之類別

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	3,104,434,321	3,058,771,390
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>26,089,200</u>	<u>20,344,119</u>
金融負債		
其他金融負債	7,925,663	3,589,249
計劃股東應佔淨資產	<u>3,122,597,858</u>	<u>3,075,526,260</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

成分基金之金融工具之類別

我的增長基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	368,014,209	355,033,577
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>977,942</u>	<u>764,538</u>
金融負債		
其他金融負債	515,593	523,567
股東應佔淨資產	<u>368,451,041</u>	<u>355,251,020</u>

我的均衡基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	216,615,979	210,898,952
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>598,027</u>	<u>548,005</u>
金融負債		
其他金融負債	370,237	416,669
股東應佔淨資產	<u>216,828,395</u>	<u>211,016,231</u>

我的平穩基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	226,251,735	219,383,274
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>647,790</u>	<u>307,986</u>
金融負債		
其他金融負債	516,612	331,814
股東應佔淨資產	<u>226,366,914</u>	<u>219,344,460</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

成分基金之金融工具之類別（續）

我的環球股票基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	460,963,190	355,404,124
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>2,462,655</u>	<u>629,399</u>
金融負債		
其他金融負債	1,670,870	575,231
股東應佔淨資產	<u>461,726,147</u>	<u>355,434,836</u>

我的亞洲股票基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	193,016,428	172,201,345
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>746,118</u>	<u>201,409</u>
金融負債		
其他金融負債	531,763	100,179
股東應佔淨資產	<u>193,217,946</u>	<u>172,290,841</u>

我的中國股票基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	469,277,487	580,262,591
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>1,209,714</u>	<u>1,052,007</u>
金融負債		
其他金融負債	991,977	604,249
股東應佔淨資產	<u>469,458,538</u>	<u>580,672,538</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

成分基金之金融工具之類別（續）

我的香港股票基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	225,678,854	269,704,625
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>929,174</u>	<u>1,060,992</u>
金融負債		
其他金融負債	572,000	584,573
股東應佔淨資產	<u>226,018,480</u>	<u>270,163,911</u>

我的香港追蹤指數基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	122,071,793	139,235,004
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>564,439</u>	<u>1,173,356</u>
金融負債		
其他金融負債	510,530	1,108,640
股東應佔淨資產	<u>122,125,702</u>	<u>139,299,720</u>

我的環球債券基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	100,902,565	93,721,291
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>549,946</u>	<u>713,622</u>
金融負債		
其他金融負債	486,073	732,298
股東應佔淨資產	<u>100,966,438</u>	<u>93,702,615</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

成分基金之金融工具之類別（續）

我的港元債券基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	80,285,000	77,441,111
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>631,134</u>	<u>355,759</u>
金融負債		
其他金融負債	177,045	354,562
股東應佔淨資產	<u>80,739,089</u>	<u>77,442,308</u>

我的人民幣及港元貨幣市場基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	53,491,654	59,655,364
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>82,080</u>	<u>77,104</u>
金融負債		
其他金融負債	667,365	60,022
股東應佔淨資產	<u>52,906,369</u>	<u>59,672,446</u>

我的強積金保守基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	135,853,056	42,832,466
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>197,389,271</u>	<u>276,124,544</u>
金融負債		
其他金融負債	1,118,358	1,527,145
股東應佔淨資產	<u>332,100,186</u>	<u>317,408,955</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

成分基金之金融工具之類別（續）

我的核心累積基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	187,916,097	148,119,365
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>390,344</u>	<u>276,415</u>
金融負債		
其他金融負債	382,980	228,547
股東應佔淨資產	<u>187,919,842</u>	<u>148,167,233</u>

我的65歲後基金

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
金融資產		
按公平值計入損益	65,560,345	58,894,096
按攤銷成本（包括現金及現金等價物）	<u>875,991</u>	<u>99,302</u>
金融負債		
其他金融負債	827,102	89,122
股東應佔淨資產	<u>65,609,234</u>	<u>58,904,276</u>

財務風險管理目標及政策

本計劃的目標乃根據本計劃向其成員提供退休福利。本計劃須承擔不同財務風險。於當前及過往期間，有關風險管理之目標、政策及程序並無任何變動。本計劃的固有風險承擔及本計劃所採用之風險管理政策乃討論如下。

市場風險

市場風險指金融工具之公平值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動之風險。市場風險包括貨幣風險、價格風險及利率風險三種。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具 (續)

財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

貨幣風險

貨幣風險指因外匯匯率變動而引起金融工具的公平值或未來現金流量波動的風險。

於二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日，成分基金須承受主要來自其以不同外幣計值投資的各類產品於核准匯集投資基金 / 核准緊貼指數集體投資計劃投資的貨幣風險。該等成分基金之組成及外幣風險概述可於各自投資經理網站之資料概要查詢。

價格風險

價格風險是指金融工具之公平值因市價變動（因利率風險或貨幣風險產生之變動除外）而波動之風險，不論該等變動是否因個別金融工具或其發行人特有之因素，或影響所有於市場上買賣之類似金融工具之因素而引起。

本計劃須承受其成分基金之價格波動及成分基金之相關投資之價格風險。本計劃及成分基金透過投資組合之多元化以持有不同風險組合投資管理此風險。

於報告期末，倘成分基金及核准匯集投資基金 / 核准緊貼指數集體投資計劃之交易價已上升或下降 10%，而所有其他變量保持不變，計劃成員 / 成員應佔之淨資產將如下文所示增加 / 減少。增加或減少 10%代表管理層對市價之合理可能變動之評估。受託人利用其對各個主要市場「合理變動」之見解，估計用於市場敏感度分析之變化。然而，這並非對成分基金及由本計劃 / 成分基金所維持之核准匯集投資基金 / 核准緊貼指數集體投資計劃之未來變化之預測。

強積金保守基金主要投資於銀行存款，因此其價格風險極低。故此並無呈列敏感度分析。

二零二四年三月三十一日

本計劃

港幣

成分基金投資

3,104,434,321

敏感度分析(+ / -10%)

+/- 310,443,432

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具 (續)

財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

價格風險 (續)

二零二三年三月三十一日

本計劃

成分基金投資	港幣
敏感度分析(+ / -10%)	3,058,771,390 +/- 305,877,139

二零二四年三月三十一日

成分基金

	增長基金 港幣	均衡 基金 港幣	平穩基金 港幣	環球 股票基金 港幣	亞洲 股票基金 港幣	中國 股票基金 港幣	香港股票 基金 港幣
核准匯集投資基金／							
核准緊貼指數集體投資計劃投資	368,014,209	216,615,979	226,251,735	460,963,190	193,016,428	469,277,487	225,678,854
敏感度分析(+ / -10%)	+/- 36,801,421	+/- 21,661,598	+/- 22,625,174	+/- 46,096,319	+/- 19,301,643	+/- 46,927,749	+/- 22,567,885

	香港 追蹤指數 基金 港幣	環球 債券基金 港幣	港元債券 基金 港幣	人民幣及港元 貨幣 市場基金 港幣	核心累積 基金 港幣	65 歲後 基金 港幣
核准匯集投資基金／						
核准緊貼指數集體投資計劃投資	122,071,793	100,902,565	80,285,000	53,491,654	187,916,097	65,560,345
敏感度分析(+ / -10%)	+/- 12,207,179	+/- 10,090,257	+/- 8,028,500	+/- 5,349,165	+/- 18,791,610	+/- 6,556,035

二零二三年三月三十一日

成分基金

	增長基金 港幣	均衡 基金 港幣	平穩基金 港幣	環球 股票基金 港幣	亞洲 股票基金 港幣	中國 股票基金 港幣	香港股票 基金 港幣
核准匯集投資基金／							
核准緊貼指數集體投資計劃投資	355,033,577	210,898,952	219,383,274	355,404,124	172,201,345	580,262,591	269,704,625
敏感度分析(+ / -10%)	+/- 35,503,358	+/- 21,089,895	+/- 21,938,327	+/- 35,540,412	+/- 17,220,135	+/- 58,026,259	+/- 26,970,463

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具 (續)

財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

價格風險 (續)

二零二三年三月三十一日 (續)

成分基金 (續)

	香港 追蹤指數 基金 港幣	環球 債券基金 港幣	港元債券 基金 港幣	人民幣及港元 貨幣市場 基金 港幣	核心 累積 基金 港幣	65歲後 基金 港幣
核准匯集投資基金／ 核准緊貼指數集體投資計劃投資	139,235,004	93,721,291	77,441,111	59,655,364	148,119,365	58,894,096
敏感度分析(+ / -10%)	<u>+/- 13,923,500</u>	<u>+/-9,372,129</u>	<u>+/-7,744,111</u>	<u>+/-5,965,536</u>	<u>+/-14,811,937</u>	<u>+/-5,889,410</u>

利率風險

利率風險指因市場利率變動而導致金融工具的公平值或未來現金流量波動的風險。

本計劃及其成分基金須承受主要來自其相關投資（尤其包括債務證券）的債務證券及基礎核准匯集投資基金的利率風險。其價值主要受利率變動所帶動並因此受利率風險規限。利率上升時，通常先前已發行債務證券之價值將會下降。而若利率下降，則通常先前已發行債務證券之價值將會上升。

按浮動利率計息的本計劃及其成分基金銀行結餘須承受利率風險。該利率風險甚微，因此並無編製敏感度分析。

大部分強積金保守基金的銀行結餘、存款及帶息證券按固定利率計息且時間較短。利率風險甚微，因此並無編製敏感度分析。

信貸風險

信貸風險指因交易對手違反其合約責任而對本計劃造成財務損失的風險。

於報告期末，本計劃及成分基金所承擔的最大信貸風險為可撥作權益資產淨值報表一本計劃及資產負債表一成分基金內所列各項金融資產的賬面值。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險（續）

受香港財務報告準則第9號減值要求規限的金融資產

本計劃及成分基金受香港財務報告準則第 9 號項下的預期信貸虧損模式規限的金融資產為應收經紀款項、應收成分基金款項、基金轉換之應收款項、應收供款、匯兌中之供款、銀行存款、銀行結餘以及應收利息及其他應收款項。於二零二四年及二零二三年三月三十一日，並無就應收經紀款項、應收成分基金款項、基金轉換之應收款項、應收供款、匯兌中之供款、銀行存款、銀行結餘以及應收利息及其他應收款項作出虧損撥備。這些資產視作並無任何集中的信貸風險。期內資產視作並無減值及並無註銷金額。

由於香港財務報告準則第 9 號的預期信貸虧損模式僅影響應收經紀款項、基金轉換之應收款項、應收供款、匯兌中之供款、銀行存款、銀行結餘以及應收利息及其他應收款項，而結餘將於未來 12 個月內到期及並不包含重大融資部分，本計劃及成分基金已採納類似於預期信貸虧損簡化方法的方法。因此，所示的虧損撥備（如有）乃基於全期預期信貸虧損計算。

在計算虧損撥備時，根據應收款項於預期年期過往可觀察的虧損率經前瞻性估計調整後，使用撥備矩陣來釐定。

不受香港財務報告準則第9號減值要求規限的金融資產

這類金融資產（包括債務證券）不受香港財務報告準則第 9 號減值要求規限，因為其按公平值計入損益計量。這些資產根據香港財務報告準則第 9 號計算的賬面值為本計劃及成分基金承擔於相關報告日期就不受香港財務報告準則第 9 號減值要求規限金融工具的最大信貸風險值。

本計劃及成分基金須承受因帶息證券發行人及 / 或往來銀行的信譽所產生的風險。本計劃及成分基金透過與信譽良好及具有較高信用評級（由國際信用評級機構評定）的財務機構交易及投資於符合積金局所訂立指引項下的信貸評級規定的債務工具，藉以限制其信貸風險。

投資經理已制訂一項書面政策，將所締結交易的總價值分散到具備適當信貸質素的認可交易對手之間。管理層持續監察本計劃及成分基金所承擔的風險及其交易對手的信用評級。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險（續）

下表詳述按標準普爾作出的評級或其他國際信貸評級機構作出的同等評級，強積金保守基金之債務投資組合之債務工具之總投資級別。

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
<i>強積金保守基金</i>		
按評級類別劃分之組合		
評級		
AA+	16,169,765	9,148,866
AA	-	-
AA-	32,006,906	14,003,600
A+	57,951,380	4,111,741
A	26,738,134	15,568,259
A-	2,986,871	-
	<u>135,853,056</u>	<u>42,832,466</u>

流通性風險

流通性風險是指本計劃於履行金融負債相關責任時遭遇困難的風險。

本計劃賦予計劃成員權利，使其在若干情況下可根據強積金條例透過其於成分基金的權益以獲取與等同其所佔本計劃淨資產比例的現金權益。因此，本計劃須承受向計劃成員支付權益的潛在風險。因此，本計劃及成分基金均投資於在活躍市場買賣並可隨時出售的相關投資項目，以滿足所需的權益支付要求。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

財務風險管理目標及政策（續）

流通性風險（續）

基於自報告期末至合約到期日的剩餘期間，下表按相關到期組別對本計劃的金融負債進行分析。表內金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，故於 12 個月內到期的結餘相等於其賬面值。

本計劃

	須按要求 償還*	少於 1個月 港幣
<u>二零二四年三月三十一日</u>		
應付成分基金款項	-	3,009,215
應付權益	-	4,916,448
計劃股東應佔淨資產	<u>3,122,597,858</u>	<u>-</u>
	<u>3,122,597,858</u>	<u>7,925,663</u>
<u>二零二三年三月三十一日</u>		
應付成分基金款項	-	562,220
應付權益	-	3,027,029
計劃股東應佔淨資產	<u>3,075,526,260</u>	<u>-</u>
	<u>3,075,526,260</u>	<u>3,589,249</u>
<u>二零二四年三月三十一日</u>		

	增長 基金 港幣	均衡 基金 港幣	平穩 基金 港幣	環球 股票 基金 港幣	亞洲 股票 基金 港幣	中國 股票 基金 港幣	香港 股票 基金 港幣
非衍生金融負債							
少於 1 個月							
應付經紀款項	-	-	-	-	-	-	-
基金轉換之應付款項	189,552	81,717	323,098	448,270	193,513	726,085	407,070
應付贖回款項	173,849	197,858	99,068	1,033,346	258,455	68,313	70,230
應付款項及應計費用	152,192	90,662	94,446	189,254	79,795	197,579	94,700
	<u>515,593</u>	<u>370,237</u>	<u>516,612</u>	<u>1,670,870</u>	<u>531,763</u>	<u>991,977</u>	<u>572,000</u>
須按要求償還*							
成員應佔淨資產	<u>368,451,041</u>	<u>216,828,395</u>	<u>226,366,914</u>	<u>461,726,147</u>	<u>193,217,946</u>	<u>469,458,538</u>	<u>226,018,480</u>
	<u>368,966,634</u>	<u>217,198,632</u>	<u>226,883,526</u>	<u>463,397,017</u>	<u>193,749,709</u>	<u>470,450,515</u>	<u>226,590,480</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

財務風險管理目標及政策（續）

流通性風險（續）

本計劃（續）

二零二四年三月三十一日（續）

	香港 追蹤指數 基金 港幣	環球 債券 基金 港幣	人民幣及港元		強積金 保守基金 基金 港幣	核心 累積 基金 港幣	65 歲後 基金 港幣
			港元 債券 基金 港幣	貨幣 市場 基金 港幣			
非衍生金融負債							
少於 1 個月							
應付經紀款項	166,466	-	-	-	-	-	-
基金轉換之應付款項	186,348	207,109	13,046	77,052	739,390	67,420	367,643
應付贖回款項	86,354	237,266	131,117	568,115	167,243	180,877	412,359
應付款項及應計費用	71,362	41,698	32,882	22,198	211,725	134,683	47,100
	510,530	486,073	177,045	667,365	1,118,358	382,980	827,102
須按要求償還*							
成員應佔淨資產	122,125,702	100,966,438	80,739,089	52,906,369	332,100,186	187,919,842	65,609,234
	122,636,232	101,452,511	80,916,134	53,573,734	333,218,544	188,302,822	66,436,336

* 受計劃產品手冊之贖回政策所規限。

二零二三年三月三十一日

	增長 基金 港幣	均衡 基金 港幣	平穩 基金 港幣	環球 股票 基金 港幣	亞洲 股票 基金 港幣	中國 股票 基金 港幣	香港 股票 基金 港幣
少於 1 個月							
應付經紀款項	-	-	-	-	-	-	-
基金轉換之應付款項	68,603	301,123	118,317	81,614	418	43,094	409,324
應付贖回款項	294,829	19,620	113,280	334,300	21,361	301,431	54,467
應付款項及應計費用	160,135	95,926	100,217	159,317	78,400	259,724	120,782
	523,567	416,669	331,814	575,231	100,179	604,249	584,573
須按要求償還*							
成員應佔淨資產	355,251,020	211,016,231	219,344,460	355,434,836	172,290,841	580,672,538	270,163,911
	355,774,587	211,432,900	219,676,274	356,010,067	172,391,020	581,276,787	270,748,484

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

財務風險管理目標及政策（續）

流通性風險（續）

本計劃（續）

二零二三年三月三十一日（續）

	香港 追蹤指數 基金 港幣	環球 債券 基金 港幣	港元 債券 基金 港幣	人民幣及港元 貨幣 市場 基金 港幣	強積金 保守 基金 港幣	核心 累積 基金 港幣	65 歲後 基金 港幣
非衍生金融負債							
少於 1 個月							
應付經紀款項	-	-	-	-	-	-	-
基金轉換之應付款項	957,525	667,225	171,489	33,202	929,687	123,075	42,963
應付贖回款項	72,927	22,635	147,535	-	391,268	14,517	9,987
應付款項及應計費用	78,188	42,438	35,538	26,820	206,190	90,955	36,172
	<u>1,108,640</u>	<u>732,298</u>	<u>354,562</u>	<u>60,022</u>	<u>1,527,145</u>	<u>228,547</u>	<u>89,122</u>
須按要求償還*							
成員應佔淨資產	<u>139,299,720</u>	<u>93,702,615</u>	<u>77,442,308</u>	<u>59,672,446</u>	<u>317,408,955</u>	<u>148,167,233</u>	<u>58,904,276</u>
	<u>140,408,360</u>	<u>94,434,913</u>	<u>77,796,870</u>	<u>59,732,468</u>	<u>318,936,100</u>	<u>148,395,780</u>	<u>58,993,398</u>

* 受計劃產品手冊之贖回政策所規限。

公平值

金融資產及金融負債的公平值乃按以下方式釐定：

- (i) 成分基金投資的公平值乃按本計劃所投資的成分基金的淨資產總額計算；
- (ii) 於核准匯集投資基金、帶息證券及核准緊貼指數集體投資計劃的投資公平值乃按其於報告期末最後交易價計算，並不會扣除任何估計未來出售成本；
- (iii) 衍生金融工具包括遠期外匯合約乃採用於合約屆滿日期所報的遠期匯率及根據適用於合約屆滿日期所報的利率計算得出的收益率曲線計量；及
- (iv) 其他金融資產及金融負債之公平值乃根據公認之定價模式（基於現金流量貼現分析）或使用可觀察現時市場交易之價格而釐定。

受託人認為，按攤銷成本於財務報表入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

以經常基準按公平值計量之本計劃及成分基金之金融資產及金融負債之公平值

本計劃及成分基金的金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值（特別是所使用的估值技巧及輸入數據）的資料。

本計劃 / 成分基金	金融資產	於以下日期之公平值		公平值級 別	估值技巧及 主要輸入數據
		於以下日期之公平值			
		二零二四年三月 三十一日	二零二三年三月 三十一日		
本計劃	成分基金投資	無活躍市場報價 投資：港幣 3,104,434,321 元	無活躍市場報價 投資：港幣 3,058,771,390 元	第 2 級	來自交易商於非活躍 市場之相同或類似工 具之報價
成分基金 （附註 a）	按公平值計 入損益	活躍市場報價投 資：港幣 2,770,045,336 元	活躍市場報價投 資：港幣 2,739,954,719 元	第 1 級	於活躍市場之報價
成分基金 （附註 b）	按公平值計 入損益	無活躍市場報價 投資：港幣 135,853,056 元	無活躍市場報價 投資：港幣 42,832,466 元	第 2 級	來自交易商於非活躍 市場之相同或類似工 具之報價

附註 a:

增長基金

均衡基金

平穩基金

環球股票基金

亞洲股票基金

中國股票基金

香港股票基金

香港追蹤指數基金

環球債券基金

港元債券基金

人民幣及港元貨幣市場基金

核心累積基金

65 歲後基金

附註 b:

強積金保守基金

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表—本計劃 / 資產負債表—成分基金確認之公平值計量（續）

所披露之所有公平值計量均為經常性公平值計量。

本計劃

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
按公平值計入損益的金融資產				
成分基金投資	-	3,104,434,321	-	3,104,434,321

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
按公平值計入損益的金融資產				
成分基金投資	-	3,058,771,390	-	3,058,771,390

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

增長基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	368,014,209	-	-	368,014,209

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	355,033,577	-	-	355,033,577

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

均衡基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	216,615,979	-	-	216,615,979

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	210,898,952	-	-	210,898,952

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

平穩基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	226,251,735	-	-	226,251,735

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	219,383,274	-	-	219,383,274

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

環球股票基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	460,963,190	-	-	460,963,190

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	355,404,124	-	-	355,404,124

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

亞洲股票基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	193,016,428	-	-	193,016,428

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	172,201,345	-	-	172,201,345

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具 (續)

在可撥作權益資產淨值報表—本計劃 / 資產負債表—成分基金確認之公平值計量 (續)

中國股票基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	469,277,487	-	-	469,277,487

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	580,262,591	-	-	580,262,591

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

香港股票基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	225,678,854	-	-	225,678,854

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	269,704,625	-	-	269,704,625

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

香港追蹤指數基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	<u>122,071,793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122,071,793</u>
	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	<u>139,235,004</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,235,004</u>

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

環球債券基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	<u>100,902,565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,902,565</u>
	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	<u>93,721,291</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93,721,291</u>

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

港元債券基金

	於二零二四年三月三十一日			總計 港幣
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	
金融資產				
按公平值計入損益	80,285,000	-	-	80,285,000

	於二零二三年三月三十一日			總計 港幣
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	
金融資產				
按公平值計入損益	77,441,111	-	-	77,441,111

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

人民幣及港元貨幣市場基金

	於二零二四年三月三十一日			總計 港幣
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	
金融資產				
按公平值計入損益	53,491,654	-	-	53,491,654

	於二零二三年三月三十一日			總計 港幣
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	
金融資產				
按公平值計入損益	59,655,364	-	-	59,655,364

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

強積金保守基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	-	135,853,056	-	135,853,056

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	-	42,832,466	-	42,832,466

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

核心累積基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	187,916,097	-	-	187,916,097

	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	148,119,365	-	-	148,119,365

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

4. 金融工具（續）

在可撥作權益資產淨值報表－本計劃 / 資產負債表－成分基金確認之公平值計量（續）

65 歲後基金

	於二零二四年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	65,560,345	-	-	65,560,345
	<u>65,560,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,560,345</u>
	於二零二三年三月三十一日			
	第 1 級 港幣	第 2 級 港幣	第 3 級 港幣	總計 港幣
金融資產				
按公平值計入損益	58,894,096	-	-	58,894,096
	<u>58,894,096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,894,096</u>

於本年度，第 1 級及第 2 級之間並無轉撥。

5. 稅項

本計劃獲豁免繳納稅務條例第 26A(1A)條項下的香港利得稅及資本增值稅。

6. 與聯繫人之交易

(a) 於各交易日計算及各投資經理收取的淨資產的投資管理費年率如下：

	二零二四年	二零二三年
香港追蹤指數基金		
南方東英資產管理有限公司	0.06%	0.06%
	<u>0.06%</u>	<u>0.06%</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

6. 與聯繫人之交易（續）

(a) （續）

	二零二四年	二零二三年
強積金保守基金 施羅德投資管理（香港）有限公司	<u>0.15%*</u>	<u>0.25%</u>
核心累積基金 施羅德投資管理（香港）有限公司	<u>0.2%</u>	<u>0.2%</u>
65歲後基金 施羅德投資管理（香港）有限公司	<u>0.2%</u>	<u>0.2%</u>

*自二零二四年一月一日起，管理費更改為每年 0.15%。

向成分基金收取的投資管理費披露於其損益表一成分基金內，而成分基金於報告日期的應付投資管理費如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
香港追蹤指數基金	<u>5,606</u>	<u>6,923</u>
強積金保守基金	<u>76,895</u>	<u>67,271</u>
核心累積基金	<u>56,883</u>	<u>24,519</u>
65歲後基金	<u>20,064</u>	<u>9,751</u>

(b) 受託人於每個交易日向所有成分基金收取信託費。該信託費於每個交易日根據其淨資產按每年 0.54%（二零二三年：0.54%）計算。

向成分基金收取的信託費披露於其損益表一成分基金內，而成分基金於報告日期應付的信託費如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
增長基金	<u>150,787</u>	<u>158,546</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

6. 與聯繫人之交易（續）

(b) （續）

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
均衡基金	<u>89,451</u>	<u>94,564</u>
平穩基金	<u>93,223</u>	<u>98,840</u>
環球股票基金	<u>187,732</u>	<u>157,731</u>
亞洲股票基金	<u>78,619</u>	<u>77,100</u>
中國股票基金	<u>196,032</u>	<u>257,783</u>
香港股票基金	<u>93,477</u>	<u>119,332</u>
香港追蹤指數基金	<u>50,451</u>	<u>62,305</u>
環球債券基金	<u>41,566</u>	<u>42,288</u>
港元債券基金	<u>32,778</u>	<u>35,413</u>
人民幣及港元貨幣市場基金	<u>22,128</u>	<u>26,725</u>
強積金保守基金	<u>126,662</u>	<u>135,732</u>
核心累積基金	<u>76,630</u>	<u>66,202</u>
65歲後基金	<u>26,951</u>	<u>26,328</u>

(c) 於本年度內，收取成分基金所投資單位信託基金之投資經理之管理費回贈載於其損益表一成分基金內。成分基金所投資單位信託基金之各自之投資經理將會回贈任何超過協定規模之管理費金額。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

6. 與聯繫人之交易（續）

- (d) 於二零二四年及二零二三年三月三十一日，成分基金擁有以下存於受託人聯營公司中國銀行（香港）有限公司的銀行結餘。年內就該等銀行結餘賺取的利息收入及銀行收費乃載列於下文。

	銀行結餘		利息收入		銀行開支	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
<u>中國銀行（香港）有限公司</u>						
增長基金	1,729	1,865	489	75	3,100	4,450
均衡基金	269,743	193,644	328	48	2,850	4,000
平穩基金	77,574	175,461	328	55	3,425	3,725
環球股票基金	407,379	174,464	677	86	3,550	3,975
亞洲股票基金	170,038	81,132	267	35	3,225	4,375
中國股票基金	184,561	66,744	581	110	2,500	4,325
香港股票基金	1,198	1,774	419	89	3,150	4,750
香港追蹤指數基金	440,505	61,378	609	157	-	-
環球債券基金	43,213	129,597	154	20	-	-
港元債券基金	57,155	1,569	124	26	-	-
人民幣及港元貨幣市場基金	43,046	58,988	147	30	-	-
強積金保守基金	25,309,239	19,130,172	35,760	7,541	7,940	7,390
核心累積基金	8,485	138,568	338	63	200	-
65歲後基金	175,630	19,955	177	32	-	-

- (e) 交易費乃按每項收取或交付基準計算，適用於成分基金的所有類別單位，並須支付予分託管銀行中國銀行（香港）有限公司，金額介乎每筆交易 20 港元至 140 港元（二零二三年：20 港元至 140 港元）。成分基金交易費乃於其損益表—成分基金中披露，於報告日期應付予中國銀行（香港）有限公司的成分基金交易費載列如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
強積金保守基金	<u>1,900</u>	<u>-</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

6. 與聯繫人之交易（續）

- (f) 分託管費適用於成分基金的所有類別單位，並按其保管費率支付予分託管銀行中國銀行（香港）有限公司。成分基金分託管費乃於其損益表—成分基金中披露，於報告日期應付予中國銀行（香港）有限公司的成分基金分託管費載列如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
強積金保守基金	<u>3,739</u>	<u>474</u>

- (g) 以上與聯繫人之交易乃於正常業務過程中及按一般商業條款進行。
- (h) 除上文所披露者外，所有成分基金並未與投資經理之聯繫人或其任何代表進行任何交易。

7. 銀行存款

銀行存款指自期末起六個月內到期並按每年介乎 3.6%至 4.6%（二零二三年：2.61%至 4.24%）之利率計息之定息定期存款。

8. 非金錢佣金安排

投資經理及彼等任何關連人士可由其他人士之代理人或透過該代理人進行交易，而該其他人士已與投資經理或彼等任何關連人士訂立非金錢佣金安排。根據有關安排，該人士將不時為投資經理或彼等任何關連人士提供或獲得商品、服務或其他利益。所提供服務性質可合理被預期有利於本計劃及其成分基金整體及可能改善本計劃及其成分基金之表現。概不就提供商品、服務或其他利益予該人士作出直接付款，而代之以投資經理或彼等任何關連人士承諾給予該人士業務。

年內概無就買賣所有成分基金之資產作出非金錢佣金安排。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

9. 帶息證券

	強積金保守基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
帶息證券		
- 非上市／有價定息證券，年利率為 0.00%至 4.6%及到期日 不超過一年	135,853,056	42,832,466
超過一年	-	-
非上市有價證券市值	<u>135,853,056</u>	<u>42,832,466</u>

10. 市場推廣開支

於截至二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日止年度，並無自成分基金中扣除須支付予本計劃之強積金中介人之廣告費用、推廣費用或佣金或經紀費用。

11. 借貸

於二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日，本計劃及成分基金並無借貸。

12. 或然負債及承擔

於二零二四年三月三十一日及二零二三年三月三十一日，本計劃及成分基金並無或然負債及承擔。

13. 累算權益

於二零二四年三月三十一日，歸屬於會員賬戶之累算權益總額為港幣 3,098,783,076 元（二零二三年：港幣 3,054,397,182 元）。

14. 向預設投資策略成分基金或投資於基金之計劃成員收取之付款

根據強制性公積金法例，就強積金核心累積基金及 65 歲後基金（統稱「預設投資策略基金」）之服務作出之付款總額於單日內不得超出預設投資策略基金各自之淨資產除以該年日數之每年 0.75%（二零二三年：0.75%）之每日水平。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

14. 向預設投資策略成分基金或投資於基金之計劃成員收取之付款（續）

上述服務付款總額包括但不限於就受託人、管理人、投資經理及保薦人及 / 或本計劃及預設投資策略基金之相關投資基金發起人以及該等人士之任何代表所提供之服務已付或應付之費用，而該等費用按預設投資策略基金及其相關投資基金各自之淨資產之百分比計算，但不包括預設投資策略基金及其相關投資基金各自所產生之任何實付費用。

根據強制性公積金法例，就受託人於履行向預設投資策略基金提供服務之受託人責任時按經常性基準產生之實付費用而向預設投資策略基金或投資於預設投資策略基金之成員收取或徵收之所有付款總金額於一年內不得超出預設投資策略基金各自之淨資產之 0.2%（二零二三年：0.2%）。

為此而言，實付費用包括，例如年度審核開支、與經常性活動有關之印刷或郵寄開支（如刊發週年權益報表）、經常性法律及專業費用、慣常並不按淨資產之百分比計算之安全保管收費及預設投資策略基金就預設投資策略基金經常性收購投資產生之交易成本（包括，例如收購相關基金產生之成本）、基金價格公佈開支、銀行開支、政府費用及收費（包括但不限於印花稅及牌照費）、預設投資策略基金之年度法定開支（如賠償基金徵費（如適用））。

預設投資策略基金仍可能被收取或徵收並非按經常基準產生之實付費用，而該等實付費用不受上述法定限額所規限。

向強積金核心累積基金及 65 歲後基金收取之服務付款，實付費用及其他付款披露如下。

附註	核心 累積基金		65 歲後基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
服務付款（「服務付款」）				
-投資管理費	6(a) 322,249	278,342	120,165	113,727
-信託費	6(b) 867,678	751,524	324,444	307,064
	<u>1,189,927</u>	<u>1,029,866</u>	<u>444,609</u>	<u>420,791</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

14. 向預設投資策略成分基金或投資於基金之計劃成員收取之付款（續）

	核心 累積基金		65 歲後基金	
	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
實付費用（「實付費用」）				
- 副保管人費用	-	-	-	-
- 交易費	-	-	-	-
- 指數牌照費	-	-	-	-
- 專業賠償保險	2,956	2,515	1,104	1,027
- 核數師費用	3,619	-	-	-
- 銀行開支	1,089	-	-	-
- 印刷及郵寄開支	2,669	-	-	-
- 法律及專業費用	15,961	-	-	-
- 基金價格公佈開支	2,982	-	-	-
- 雜項開支	-	-	-	-
	<u>29,276</u>	<u>2,515</u>	<u>1,104</u>	<u>1,027</u>
服務付款及實付費用以外之付款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年度付款總額	<u>1,219,203</u>	<u>1,032,381</u>	<u>445,713</u>	<u>421,818</u>
實付費用佔平均淨資產之百分比	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

我的強積金計劃（「本計劃」）

經審核財務報表附註之補充資料
（「補充資料」）

敬啟者：

我們謹此致函乃向閣下提供就截至二零二四年三月三十一日止財政年度刊發之經審核財務報表附註 14 之補充資料。

截至二零二四年三月三十一日止年度核心累積基金之實付開支（「實付開支」）比率（即實付開支佔平均資產淨值之百分比）為 0.02%，四捨五入約整至小數點後兩位。

閣下如對本通知之內容有任何疑問，請即時致電(852) 2929 3366 聯絡我們的客戶服務代表。

此 致

中銀國際英國保誠信託有限公司

二零二五年三月十日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

概況

我的強積金計劃（「本計劃」）於二零一零年七月一日開始運作。於截至二零二四年三月三十一日止年度，其提供十四個成分基金，供其成員投資各自的供款。該等成分基金為：

1. 我的增長基金（「增長基金」）
2. 我的均衡基金（「均衡基金」）
3. 我的平穩基金（「平穩基金」）
4. 我的環球股票基金（「環球股票基金」）
5. 我的亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
6. 我的中國股票基金（「中國股票基金」）
7. 我的香港股票基金（「香港股票基金」）
8. 我的香港追蹤指數基金（「香港追蹤指數基金」）
9. 我的環球債券基金（「環球債券基金」）
10. 我的港元債券基金（「港元債券基金」）
11. 我的人民幣及港元貨幣市場基金（「人民幣及港元貨幣市場基金」）
12. 我的強積金保守基金（「強積金保守基金」）
13. 我的核心累積基金（「核心累積基金」）
14. 我的 65 歲後基金（「65 歲後基金」）（統稱為「成分基金」）

於上述成分基金中，只有強積金保守基金將直接投資於容許的投資項目。香港追蹤指數基金將投資於積金局批准的緊貼指數集體投資計劃（「核准緊貼指數集體投資計劃」）。其餘成分基金將投資於核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）。

核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃各自己獲積金局及證監會批准。

投資政策

各成分基金的投資政策已詳細載於本計劃之計劃產品手冊。現概述如下：

1. 增長基金

我的增長基金為一隻混合資產基金，旨在長期積累實際財富，但同時管理短期回報的波動性。我的增長基金旨在通過投資富達環球投資基金的增長基金來實現其投資目標，富達環球投資基金為由富達基金（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金。

我的增長基金的風險狀況一般被視為中高。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資政策（續）

2. 均衡基金

我的均衡基金為一隻混合資產基金，旨在透過投資於施羅德強積金傘形基金的施羅德強積金均衡基金（由施羅德投資管理（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金）基金，實現超過香港薪酬通脹（如香港政府統計處刊發的《香港統計月刊》所示）的長期回報。

我的均衡基金的風險狀況一般被視為中高。

3. 平穩基金

我的平穩基金為一隻混合資產基金，旨在透過投資於（由施羅德投資管理（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金）施羅德強積金傘型基金的施羅德強積金平穩增長基金，以獲取高於香港物價通脹（以甲類消費物價指數計算）的長期回報。

我的平穩基金的風險狀況一般被視為中。

4. 環球股票基金

我的環球股票基金為一隻股票基金，旨在透過投資於（由施羅德投資管理（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金）施羅德強積金傘型基金的施羅德強積金國際基金，以獲取長期資本增值。預期長期回報將略高於香港物價通脹（以甲類消費物價指數計算）。

我的環球股票基金的風險狀況一般被視為高。

5. 亞洲股票基金

我的亞洲股票基金為一隻股票基金，旨在產生與亞太地區主要股票市場指數相關的回報，但同時管理短期回報的波動性。我的亞洲股票基金旨在透過投資於富達環球投資基金的亞太股票基金（強積金）（由富達基金（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金），以實現投資目標。

我的亞洲股票基金的風險狀況一般被視為高。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資政策（續）

6. 中國股票基金

我的中國股票基金為一隻股票基金，旨在透過投資於由 JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited 管理的核准匯集投資基金（APIF）- 摩根大通特別行政區港元大中華基金，為投資者提供長期資本增值。

我的中國股票基金的風險狀況一般為高。

7. 香港股票基金

我的香港股票基金為一隻股票基金，旨在通過投資於由富達基金（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金(APIF)富達環球投資基金的香港股票基金，獲取與香港主要股票市場指數相關的回報。

我的香港股票基金的風險狀況一般為高。

8. 香港追蹤指數基金

我的香港追蹤指數基金為一隻股票基金，旨在通過投資南方東英恒生指數 ETF 來追蹤香港恒生指數的表現，南方東英恒生指數 ETF 為南方東英 ETF Series III（由南方東英資產管理有限公司管理的緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)）的子基金。

我的香港追蹤指數基金的風險狀況一般為高。

9. 環球債券基金

我的環球債券基金為一隻債券基金，旨在通過投資於由富達基金（香港）有限公司管理的核准匯集投資基金(APIF)富達環球投資基金的國際債券基金，獲取與主要債券市場指數相關的回報，同時限制短期回報的波幅。

我的環球債券基金的風險狀況一般為中低。

10. 港元債券基金

我的港元債券基金為一隻債券基金，旨在透過投資於由 JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited 管理的核准匯集投資基金（APIF）- 摩根大通特別行政區港元債券基金，為投資者提供長期資本增值。

我的港元債券基金的風險狀況一般為中低。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資政策 (續)

11. 人民幣及港元貨幣市場基金

我的人民幣及港元貨幣市場基金為一隻貨幣市場基金，旨在通過投資兩隻核准匯集投資基金安聯精選人民幣貨幣市場基金及安聯精選港幣現金基金（均為安聯全球投資者精選基金的子基金）來實現長期收入及資本收益。

我的人民幣及港元貨幣市場基金的風險狀況一般為中低。

12. 強積金保守基金

我的強積金保守基金旨在取得高於港元儲蓄賬戶利率的回報。

我的強積金保守基金的風險狀況一般為低。

13. 核心累積基金

我的核心累積基金旨在透過環球分散方式投資為計劃成員提供資本增值。

參考投資組合乃為實物分派(DIS)目的而採用，旨在為我的核心累積基金的表現和資產配置提供參考。我的核心累積基金的長期回報預期與參考投資組合的回報相似。

我的核心累積基金的風險狀況為中，因此，我的核心累積基金專為退休前超過 10 年的投資者而設計。

14. 65 歲後基金

我的 65 歲後基金旨在透過環球分散方式投資為計劃成員提供穩定增值。

參考投資組合乃為實物分派(DIS)目的而採用，旨在為我的 65 歲後基金的表現和資產配置提供參考。我的 65 歲後基金的長期回報預期與參考投資組合的回報相似。

我的 65 歲後基金的風險狀況為中低，因此，我的 65 歲後基金專為退休前 15 年或以下的投資者而設計。

對本計劃之投資政策的修訂

於本財政年度內，投資政策陳述書並無任何對隨附於本計劃的投資風險將有重大影響的修訂。詳情請參閱計劃手冊。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論

A. 受託人對本計劃所持投資的分析評論及其評論的支持性資料

1. 我的增長基金 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	3.05	1.97	3.71	4.88
基準				
韋萊韜悅綜合指標 (>80% - 100% Equity) ^{附註 13}	6.73	4.29	5.26	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	不適用
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年及 10 年內的表現低於基準。</p> <p>由於股票比重增加及偏向發達市場，本基金年內產生正回報。受到頗具韌性的經濟數據及美聯儲鴿派立場的支持，美國股市領漲。雖然對日本及歐洲的配置為基金增加了價值，但由於對中國經濟復甦的擔憂，對香港的投資比重抵銷了部分回報。同時，持有債券及現金的回報平淡。</p> <p>投資經理一直在積極管理資產配置。於回顧期的下半年，由於投資者對風險資產的情緒向好轉變，同時經濟數據頗具韌性，投資經理減少了對債券及現金的總體配置，並將收入轉向股票，尤其是發達市場的股票。</p> <p>投資經理實施的其他優化措施包括：策略性地運用指數基金及交易所買賣基金來分散投資組合及把握投資機會，以及擴大投資機會，提升的資產配置靈活性。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

2. 我的均衡基金 [#] 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	2.24	2.80	3.50	4.52
基準 香港薪酬通脹(%) ^{附註 4、13}	3.80	2.40	3.19	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現高於基準	表現高於基準	不適用
受託人評論	<p>本基金 1 年內的表現低於基準，5 年及 10 年內的表現高於基準。</p> <p>均衡型基金於本財政年度錄得正回報，但表現遜於香港薪酬通脹基準。在韌性增長、對人工智能的持續熱情高漲以及二零二三年底通脹數據疲軟的背景下，美國股票為期內的正回報帶來最大貢獻。投資者消除了對長期維持高利率的擔憂，並對二零二四年可能降息持樂觀態度。歐洲股市亦因積極情緒及降息預期而走高。鑒於對日本利好的經濟週期、企業管治改革及強勁的企業盈利的樂觀情緒持續升溫，外國投資者持續買入，推動期內日本股市回升。由於投資者持續擔憂經濟增長疲弱，中國內地及香港股市下跌。貨幣影響亦帶來利好，受惠於投資組合的貨幣對沖持倉。</p> <p>面對政府債券收益率上升的環境，期內投資組合的固定收益表現略微遜色。受利率持續高企的預期推動，期內收益率普遍上升。儘管貨幣政策方向由「利率於更長時間維持較高水平」轉向二零二四年年可能減息，導致二零二三年年第四季度收益率下跌，但由於通脹數據意外走高削弱即將減息的樂觀預期，收益率於二零二四年年初再度上升。整體而言，固定收益配置造成輕微拖累，抵銷股票帶來的部份利好貢獻。</p> <p>就更長期間而言，基金表現依然較基準強勁。投資經理繼續專注於風險管理和戰術實施，以把握場機會，並相信基金長期而言能夠繼續表現良好。</p>			

自二零二三年九月二十九日起，基礎核准匯集投資基金的實際信託費更改為每年 0.085%。
自二零二四年一月一日起，基礎核准匯集投資基金的實際投資管理費更改為每年 0.30%。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

3. 我的平穩基金 [#] 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
基準	1.24	1.35	2.23	3.15
甲類消費物價指數(%) ^{附註 5、6、13}	2.32	2.02	2.62	3.14
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年及 10 年內的表現低於基準，推出至今的表現高於基準。</p> <p>平穩型基金於本財政年度錄得正回報，但表現遜於消費者物價指數基準。在美國經濟增長穩健、圍繞人工智能的熱情持續高漲及通脹數據於二零二三年底放軟，美國股票為期內表現帶來最大貢獻。投資者克服對利率於更長時間內維持高企的憂慮，樂觀認為二零二四年有望減息。鑒於對日本利好的經濟週期、企業管治改革及強勁的企業盈利的樂觀情緒持續升溫，外國投資者持續買入，日本股市亦為期內的正回報帶來貢獻。受情緒利好及減息預期推動，期內歐洲及亞洲（日本除外）股市亦錄得升幅，而中國內地股市則因投資者對經濟增長疲弱的擔憂持續而下跌。除股票外，貨幣影響亦帶來利好，受惠於離岸人民幣及歐元的貨幣對沖。</p> <p>期內，由於利率持續高企的預期推動環球政府債券收益率上升，投資組合的固定收益下跌。儘管貨幣政策方向由「利率於更長時間維持較高水平」轉向二零二四年可能減息，導致二零二三年第四季度收益率下跌，但由於通脹數據意外走高削弱即將減息的樂觀預期，收益率於二零二四年第一季度再度上升。整體而言，股票的利好貢獻被固定收益造成的拖累部份抵銷。</p> <p>就更長期間而言，基金表現依然較基準強勁。在當前市場環境下，投資經理繼續專注於風險管理及戰術實施，並相信基金長期而言能夠繼續表現良好。</p>			

自二零二三年九月二十九日起，基礎核准匯集投資基金的實際信託費更改為每年 0.085%。
自二零二四年一月一日起，基礎核准匯集投資基金的實際投資管理費更改為每年 0.30%。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

4. 我的環球股票基金 ^{*#} 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	20.29	7.56	5.04	7.43
基準 甲類消費物價指數(%) ^{附註 5、6、13}	2.32	2.02	2.62	3.14
與基準的差異	表現高於基準	表現高於基準	表現高於基準	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年、10 年內及推出至今的表現高於基準。</p> <p>環球股票基金於二零二三年四月至二零二四年三月期間的表現優於消費物價指數基準。期內全球股市錄得上漲，其中美國股市是對基金表現的最大貢獻。二零二三年四月至七月期間，經濟衰退憂慮消退及人工智能及科技股熱潮為美國股票帶來支持。然而，由於市場充分消化利率持續高企的預期，美國股市於八月底走弱。儘管如此，10 月底通脹數據降溫加強了市場對聯儲局已經結束加息周期並將於二零二四年開始減息的預期。於二零二四年第一季度，由於美國經濟穩健及對人工智能的熱情持續高漲，市場持續回升，推動美國股票於期內錄得強勁表現。</p> <p>於二零二四年減息預期及更多跡象顯示區內經濟復甦，期內，歐洲股亦上升。在市場對日本利好的經濟週期、企業管治改革及強勁的企業盈利的樂觀情緒升溫的支持下，日本股票亦帶來貢獻。</p> <p>投資經理的經濟預測顯示，在美國就業市場穩健及環球製造業復甦的推動下，經濟增長前景良好。據信，盈利增長強勁的預期及利好的流動性環境可為股票帶來支持。</p>			

* 施羅德投資管理（香港）有限公司於二零二零年六月十九日接替富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司出任新的基礎核准匯集投資基金的投資經理。我的環球股票基金為一隻股票基金，旨在通過投資施羅德強積金傘形基金的施羅德強積金國際基金謀取長期的資本增長。長期回報預計將稍高香港物價通脹（以甲類消費物價指數為依據）。因此，基準相應地調整為甲類消費物價指數。

自二零二三年九月二十九日起，基礎核准匯集投資基金的實際信託費更改為每年 0.085%。
自二零二四年一月一日起，基礎核准匯集投資基金的實際投資管理費更改為每年 0.30%。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

5. 我的亞洲股票基金 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	11.53	2.35	4.31	4.77
基準 富時強積金亞太 (除日本及香港) 指數 (35% 港幣對沖) ^{附註 10.13}	18.64	10.08	7.08	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	不適用
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年及 10 年內的表現低於基準。</p> <p>基金於期內錄得正回報。由於市場預期美國聯儲局的緊縮週期或已見頂，區內市場在期內下半部份強勢回升。</p> <p>市場對人工智能相關記憶體的需求感到樂觀，支持台灣及南韓等以資訊科技業為主並涉足美國業務的市場高收。印度經濟增長強勁，繼續帶動當地股市造好。然而，中國市場仍不獲追。</p> <p>海外資金在二零二三年持續流入印度股市，加上經濟增長動力強勁，提振 Jindal Stainless 的持倉表現。投資者對需求復甦感到樂觀，因為晶片和節點的下行週期似乎已經觸底。世芯電子是先進特殊應用積體電路 (ASIC) 服務業的環球龍頭，由於其 70% 的業務涉及人工智能，因此可望受惠於與人工智能相關的 ASIC 需求迅速增長。</p> <p>年內，投資經理積極發掘新機遇，並新增前景穩健、估值吸引的公司持倉。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

6. 我的中國股票基金 ^{附註 11} 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	(16.55)	0.71	4.28	4.88
基準 富時強積金大中華指數 ^{附註 12、13}	(7.38)	(0.69)	4.13	4.29
與基準的差異	表現低於基準	表現高於基準	表現高於基準	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年內的表現低於基準，5 年、10 年內及推出至今的表現高於基準。</p> <p>中國股市表現未盡人意，主要是由於消費者及企業信心脆弱：於二零二二年底解除封鎖後，預計被壓抑的需求將推動消費的快速復甦，但消費者依然持謹慎態度。實際上，二零二三年家庭儲蓄總額繼續增長。此外，負債累累的房地產市場導致房地產行業的持續疲軟，對經濟產生了廣泛的影響。另一方面，政策制定者無意推出規模龐大的支持措施，導致盈利不佳及情緒低迷。其他不利因素包括出口需求疲軟、地緣政治局勢持續升溫及人民幣走軟。</p> <p>在表現歸因方面，由於普遍的避險情緒，金融板塊的選股為主要拖累因素，高收益的大型國有銀行股的表現優於高增長銀行股。滙豐銀行是最大拖累因素，因為該股受惠於聯儲局於更長時間內維持較高利率的言論。消費復甦拖累多個板塊的一些持倉，例如必需消費品、電子商務和健康護理等。可再生能源亦是表現失利的另一個板塊：作為中國能源轉型的穩健領域，在太陽能供應鏈中，投資經理低估了新增供應量，最終產品定價受壓，引致幾家太陽能產品公司的利潤率跌幅超出預期。</p> <p>令人振奮的是，科技板塊（主要拖累板塊）在台灣持股強勁復甦的引領下成為主要貢獻因素。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

7. 我的香港股票基金 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	(20.98)	(7.59)	0.05	0.89
基準 富時強積金香港指數 ^{附註 13}	(17.46)	(7.13)	0.45	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	不適用
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年及 10 年內的表現低於基準。</p> <p>本基金於一年內產生了負回報。金融板塊的證券選擇拖累表現，而工業及資訊技術板塊的證券選擇則利好相對回報。</p> <p>對拼多多持偏高比重為基金帶來利好表現。相反，在消費開支和信心復甦乏力的情況下，投資者保持審慎。在此環境下，李寧的持倉令回報受壓。然而，投資經理仍對李寧維持高確信度，因為隨著民眾對健康生活的意識提高，並日漸青睞中國本土品牌，令運動服裝的滲透率上升，因此該股提供長期結構性增長機會。</p> <p>投資經理加強投資組合構建，調整相關行業比重，以降低潛在意外風險及盡量提高股票理念的價值。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

8. 我的香港追蹤指數基金* 推出日期: 28/7/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	(16.34)	(8.44)	(0.68)	0.26
基準 恒生指數股息累計指數 ^{附註 7、13}	(15.82)	(7.78)	0.48	1.51
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年、10 年內及推出至今的表現低於基準。</p> <p>現金阻力、交易成本、累積證券之錯誤配置、複息效應及股息預扣稅等各種因素拖累表現。</p> <p>投資經理通過在基金層面保持低現金敞口並試圖將交易成本降至最低繼續將跟蹤誤差降至最低。存在一系列控制措施以幫助限制策略中的任何偏差，包括每日跟蹤評估、事後表現分析、年度投資組合評估。</p>			

* 自二零二一年九月二十日起，南方東英資產管理有限公司取代道富環球投資管理亞洲有限公司擔任新的基礎核准匯集投資基金的投資經理。我的香港追蹤指數基金為一隻股票基金，旨在通過投資南方東英恒生指數 ETF 來追蹤香港恒生指數的表現，南方東英恒生指數 ETF 為南方東英 ETF Series III (由南方東英資產管理有限公司管理的緊貼指數集體投資計劃 (ITCIS)) 的子基金。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

9. 我的環球債券基金* 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 2}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	(1.13)	(3.52)	(2.46)	(0.85)
基準 富時環球政府債券指數 (35%對沖港元) ^{附註 7、13}	0.10	(1.53)	0.07	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	不適用
受託人評論	<p>該基金於 1 年、5 年及 10 年內的表現低於基準。</p> <p>鑑於期限結構配置和信貸選擇失利，基金期內錄得負回報。隨著通脹升溫及地緣政治緊張局勢繼續主導市場氣氛，區內主權債券收益率在期內揚升。投資經理對美元和英鎊存續期的配置最利淡回報。然而，歐元和日圓存續期持倉為表現增值。行業方面，銀行和經紀商、週期性消費品及非週期性消費品等多個行業的持倉為表現帶來支持。歐元區週邊國家政府債券的持倉則削弱回報。</p> <p>投資經理對環球經濟前景的觀點較目前的市場普遍預測更為負面。有跡象顯示中低收入群體消費者轉弱，在缺乏進一步財政支持的情況下，可能導致美國經濟放緩。投資經理認為，鑑於德國表現疲弱，市場價格可能反映歐洲的減息步伐較美國早。其他地區方面，英倫銀行表示可能在年內減息，但減息將取決於經濟數據。</p> <p>在此環境下，投資經理維持若干國家 / 地區 (美國、歐洲和英國) 的小量存續期長倉，因為與各自的長期潛在增長率比較，這些國家 / 地區目前的收益率水平無以為繼。在市場波動加劇及利率上升的環境下，投資經理繼續把握估值吸引的機會，增持優質政府債券。</p>			

* 自二零二零年六月十九日起，富達基金 (香港) 有限公司取代富蘭克林鄧普頓投資 (亞洲) 有限公司擔任新的基礎核准匯集投資基金的投資經理。我的環球債券基金為一隻債券基金，旨在通過投資富達全球投資基金 (由富達基金 (香港) 有限公司管理的核准匯集投資基金) 的國際債券基金，在短期內產生與主要債券市場指數相關的回報，同時限制回報的波動性。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

10. 我的港元債券基金 ^{附註 11} 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	2.87%	0.60%	1.45%	1.33%
基準 Markit iBoxx ALBI Hong Kong (總回報) ^{附註 12、13}	3.05%	1.05%	2.09%	2.11%
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準	表現低於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年、10 年內及推出至今的表現均低於基準。</p> <p>多年來表現的主要貢獻主要由投資經理的積極管理所推動。於一年期間，主要貢獻來自證券選擇及與基準相比相對較高的利差。同時，主動的存續期管理及基準外的美元債券持倉改善了波動性及流動性狀況。</p> <p>幾乎所有的經濟數據表明全球經濟形成趨勢增長。值得一提的是，金融環境明顯放寬已成為經濟增長的支撐。</p> <p>對於中國，預計二零二四年中國增長穩定，通縮有望減輕，但由於消費者及風險資產情緒仍然弱於預期，中國經濟仍面臨挑戰。財政政策及穩定的貨幣環境，將是支撐本地生產總值的決定性因素。</p> <p>亞洲投資級別債券息差於年底處於多年最低水平附近。據認為，到二零二四年，亞洲增長及企業基本面將保持穩健。於利率及利差大幅上揚之後，預計可在部分新發行債券機會中尋找價值。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

11. 我的人民幣及港元貨幣市場基金 推出日期: 06/10/2014	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 2}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	(1.64)	0.42	不適用	0.63
基準 70% x 三個月離岸人民幣香港銀行同業拆息+ 30%積金局訂明儲蓄利率 ^{附註 8、13}	(1.54)	1.06	不適用	不適用
與基準的差異	表現低於基準	表現低於基準	不適用	不適用
受託人評論	<p>本基金 1 年及 5 年內的表現均低於基準。</p> <p>基金於截至二零二四年三月的一年期內錄得負回報，表現遜於基準。基金的回報受到人民幣貶值的負面影響，表現遜於基準。基金繼續主動比較人民幣與港元貨幣市場匯率，以取得最佳回報。</p> <p>於截至二零二四年三月三十一日止的 12 個月內，離岸人民幣兌美元貶值了 5.6%。大部分匯率損失乃於期初累積，當時中國的經濟增長指標弱於預期，加劇市場對中國疫後復甦停滯不前的擔憂。中美兩國利率及債券收益率的差距擴大，亦令離岸人民幣進一步下跌。離岸人民幣兌美元隨後回升，主要受惠於市場對美國減息時機及幅度的預期轉變，導致美元疲軟。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

12. 我的強積金保守基金* 推出日期: 28/07/2010	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 1}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	3.34	1.04	0.56	0.43
基準 積金局訂明儲蓄利率 ^{附註 8、13}	0.83	0.23	0.12	0.09
與基準的差異	表現高於基準	表現高於基準	表現高於基準	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年、10 年內及推出至今的表現均高於基準。</p> <p>於年內，本基金的回報高於其基準。本基金的回報主要來自香港特別行政區、中國、日本、澳大利亞及新加坡的定期存款、香港特別行政區的超短期企業信貸及中國內地的存款證。</p>			

*自二零二四年一月一日起，管理費更改為每年 0.15%。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

13. 我的核心累積基金 推出日期: 01/04/2017	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 3}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	13.20	6.26	不適用	5.82
基準 韋萊韜悅強積金預設投資策略 參考組合—核心累積基金 ^{附註 9、13}	12.87	5.81	不適用	5.76
與基準的差異	表現高於基準	表現高於基準	不適用	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年內及推出至今的表現均高於基準。</p> <p>基金於過往一年的表現優於基準。主要貢獻來自股票配置；股票的增持把握住了過往 12 個月的部分市場反彈。</p> <p>投資經理繼續透過配置不同風格的股票以以跑贏參考指數。於過往 12 個月，基金逐漸從相對平衡的風格輪換為傾向於質素型、動力及增長風格。風格輪換是因投資經理認為，在經濟穩健、企業盈利強勁及二零二四年預期減息的支持下，股票增長環境將利好。除超配股票外，基金的風格配置亦推動基金表現領先。</p>			

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論 (續)

14. 我的 65 歲後基金 推出日期: 01/04/2017	年化回報 (以百分比表示) ^{附註 3}			
	1 年	5 年	10 年	推出至今
	4.68	1.43	不適用	1.72
基準 韋萊韜悅強積金預設投資策略 參考組合—65 歲後基金 ^{附註 9、13}	4.45	1.11	不適用	1.66
與基準的差異	表現高於基準	表現高於基準	不適用	表現高於基準
受託人評論	<p>本基金 1 年、5 年內及推出至今的表現均高於基準。</p> <p>基金於過往一年的表現優於基準。主要貢獻來自股票配置，於過往 12 個月內，股票配置的表現優於固定收益。</p> <p>基金的基本股票策略旨在透過配置不同的風格（如質素及增長）來跑贏參考指數。期內，基金減少風格的配置，同時增加對質素、動力及增長風格的傾向。配置調整反映了這一觀點，即股票表現仍有望受惠於經濟穩健、企業盈利強勁及二零二四年減息預期。除超配股票外，風格配置亦推動了基金表現領先。</p> <p>於本季度，政府債券收益率隨市場情緒及經濟指標的變化而調整。10 年期政府債券收益率全面上升（意味著價格下跌）。公司債券的表現超過政府債券。</p>			

附註:

- 1 年、5 年、10 年及推出至今的扣除費用後的年化回報及基準數據（如適用）取自韋萊韜悅（Willis Towers Watson）或投資經理。
- 1 年及 5 年的扣除費用後的年化回報取自韋萊韜悅（Willis Towers Watson）或投資經理，但並無提供基準數據，因此使用定制基準。
- 1 年、5 年及推出至今的扣除費用後的年化回報及基準數據（如適用）為截至各財政年度的最後一個交易日。
- 香港薪酬通脹數據為截至二零二三年十二月三十一日。因此，香港通脹的表現僅供參考。
- 甲類消費物價指數為香港特別行政區政府統計處刊發的《香港統計月刊》所示。
- 由於消費物價指數按月發佈，表現基準回報將自二零二零年七月一日起開始計算。
- 恒生指數股息累計指數由恒生指數有限公司根據恒生資訊服務有限公司的許可按照「股息累計指數」發佈及編製。該指數將考慮價格變動和股息派付。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

8. 積金局訂明儲蓄利率由強制性公積金計劃管理局每月發佈。該利率乃根據香港三家發鈔銀行就存款額為 120,000 港元的港元儲蓄戶口提供的現時應付利率的簡單平均利率釐定。
9. 就我的核心累積基金及我的 65 歲後基金而言，參考組合指香港投資基金公會為預設投資策略(DIS)之目的而發佈的強積金業界制定的參考組合，為我的核心累積基金及我的 65 歲後基金的表現及資產配置提供共同參考點。
10. 自二零二二年十二月一日起，基準由富時全球亞太（除日本及香港）更改為富時強積金亞太（除日本及香港）。調整的理據是為了成員的利益，因為在我的亞洲股票基金同一同業組別的 4 隻基金中，有 3 隻使用富時強積金，而其餘 1 隻則使用富時強積金亞太（除日本、香港、澳大利亞及新西蘭）。該調整是使基準與其同行保持一致，以讓我的亞洲股票基金表現與基準的比較更加合理。
11. 我的中國股票基金及我的港元債券基金截至二零二四年三月二十八日的表現數據。
12. 投資經理提供的截至二零二四年三月二十八日的基準數據。
13. 二零二四年三月的基準回報數據乃源自韋萊韜悅或投資經理（基於最新可得數據）。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

受託人評論（續）

B. 與受託人評估框架以獲得其評論及受託人之行動（如有）以解決其在A節評論中提出的問題有關的支持性資料

各成分基金的表現由受託人進行持續監察並每季匯報至投資委員會。投資委員會得到受託人高級管理團隊（「團隊」）的協助，團隊從委員會獲得指引並在必要時採取行動。倘發現本計劃內的基金表現不佳，團隊會與投資經理進行溝通和了解，及在必要時採取糾正措施以解決表現不佳的問題；並針對投資回報的改善進度進行持續監控。所有措施及其進展將向投資委員會報告以作進一步討論。在需要時，投資委員會將上報受託人之董事局，以獲得指示和作出進一步行動。

受託人採用的監控機制會根據基金表現在短期（1年）和中期（3年）對照基準或同類基金類別回報中位數表現*，以監察表現不佳的問題是否持續。如基金表現持續不及基準或同類基金類別，受託人將會晤投資經理，以檢視及討論現有的投資策略並提出即時行動方案。投資委員會將監察由投資經理提出的行動方案及進展直至基金表現有所改善或是否有需要進一步採取加強措施或行動為止。

如前部份就各成分基金所述，截至二零二四年三月三十一日止年度，本計劃內成分基金的表現各不相同。受託人將聯同投資經理繼續監察該等基金表現，並在需要時採取任何必要的措施。

年內成份基金根據各自的投資政策及強制性公積金計劃條例在所有重大方面的規定進行投資。

* 同類基金類別回報中位數表現被分為四分位：第一、第二、第三及第四個分位。同類基金的分類由韋萊韜悅決定。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

交易成本

成分基金的交易成本如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣
增長基金	-	-
均衡基金	-	-
平穩基金	-	-
環球股票基金	-	-
亞洲股票基金	-	-
中國股票基金	-	-
香港股票基金	-	-
香港追蹤指數基金	-	-
環球債券基金	-	-
港元債券基金	-	-
人民幣及港元貨幣市場基金	-	-
強積金保守基金	-	-
核心累積基金	-	-
65歲後基金	-	-

基金費用比率

成分基金的年度基金費用比率（「基金費用比率」）如下：

	二零二四年	二零二三年
增長基金	1.06413%	1.05%
均衡基金	1.04717%	1.04%
平穩基金	1.03714%	1.04%
環球股票基金	1.04974%	1.06%
亞洲股票基金	1.08875%	1.08%
中國股票基金	1.07493%	1.06%
香港股票基金	1.06062%	1.04%
香港追蹤指數基金	0.72203%	0.73%
環球債券基金	0.98600%	0.99%
港元債券基金	1.02949%	1.03%
人民幣及港元貨幣市場基金	0.93596%	0.94%
強積金保守基金	0.80556%	1.21%
核心累積基金	0.76914%	0.76%
65歲後基金	0.74511%	0.76%

附註：考慮到相較傳統集體投資計劃（「集體投資計劃」），不動產投資信託（「不動產投資信託」）的性質更接近於上市公司，就計算基金費用比率而言，於上市不動產投資信託的投資的處理方式與上市公司股份投資相同，有關不動產投資信託的費用及收費自截至二零二四年三月三十一日止財政年度起將不再計入成分基金或核准匯集投資基金的「相關基金成本」。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績

1. 淨收入／（虧損）

於財政年度內來自本計劃之成分基金的淨收入／（虧損）金額（不包括投資增值或減值）如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二二年 港幣
增長基金	(679,800)	(646,903)	(739,510)
均衡基金	(561,548)	(542,334)	(607,576)
平穩基金	(584,156)	(577,276)	(653,754)
環球股票基金	(1,061,893)	(923,719)	(958,652)
亞洲股票基金	(314,628)	(298,259)	(340,322)
中國股票基金	22,811	40,844	124,209
香港股票基金	(427,581)	(427,228)	(436,943)
香港追蹤指數基金	4,112,273	3,545,321	(208,229)
環球債券基金	(113,988)	(108,822)	(126,051)
港元債券基金	(125,374)	(124,403)	(149,524)
人民幣及港元貨幣市場基金	(259,459)	(278,869)	(203,440)
強積金保守基金	8,765,653	2,697,982	1,563,846
核心累積基金	(1,218,865)	(1,032,318)	(975,918)
65歲後基金	(445,536)	(421,786)	(466,891)
	<u>7,107,909</u>	<u>902,230</u>	<u>(4,178,755)</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

2. 投資增值或減值

於財政年度內各成分基金增值／(減值)的金額如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二二年 港幣
增長基金	11,675,453	(27,846,091)	(36,601,063)
均衡基金	5,373,028	(11,058,878)	(17,518,724)
平穩基金	3,371,461	(14,406,164)	(18,202,946)
環球股票基金	76,496,066	(24,082,990)	14,542,488
亞洲股票基金	20,254,988	(22,871,590)	(23,874,235)
中國股票基金	(96,819,104)	(52,794,530)	(189,263,967)
香港股票基金	(57,922,787)	(11,290,452)	(78,051,795)
香港追蹤指數基金	(27,545,591)	(8,991,366)	(31,421,037)
環球債券基金	(845,336)	(8,860,903)	(5,992,272)
港元債券基金	2,184,889	(1,820,727)	(2,317,891)
人民幣及港元貨幣市場基金	(758,709)	(2,219,431)	2,183,323
強積金保守基金	1,916,896	294,932	(1,563,114)
核心累積基金	22,385,732	(8,176,250)	4,700,366
65歲後基金	3,313,249	(3,908,943)	(852,618)
	<u>(36,919,765)</u>	<u>(198,033,383)</u>	<u>(384,233,485)</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

3. 本計劃資產的價值

於財政年度末運用適用會計原則確定的來自本計劃基金投資的各成分基金之計劃資產的價值如下：

	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二二年 港幣
增長基金	368,451,041	355,251,020	369,914,304
均衡基金	216,828,395	211,016,231	218,579,136
平穩基金	226,366,914	219,344,460	230,369,806
環球股票基金	461,726,147	355,434,836	364,634,809
亞洲股票基金	193,217,946	172,290,841	186,250,052
中國股票基金	469,458,538	580,672,538	605,309,392
香港股票基金	226,018,480	270,163,911	248,908,404
香港追蹤指數基金	122,125,702	139,299,720	132,986,729
環球債券基金	100,966,438	93,702,615	95,750,588
港元債券基金	80,739,089	77,442,308	78,676,826
人民幣及港元貨幣市場基金	52,906,369	59,672,446	65,988,330
強積金保守基金	332,100,186	317,408,955	279,154,258
核心累積基金	187,919,842	148,167,233	145,112,596
65歲後基金	65,609,234	58,904,276	60,595,160
	<u>3,104,434,321</u>	<u>3,058,771,390</u>	<u>3,082,230,390</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

4. 業績表

i) 綜合表

	於三月二十八日之		於三月三十一日之	
	淨資產總計*		淨資產總計	
	二零二四年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二二年 港幣
增長基金	368,262,217	368,451,041	355,251,020	369,914,304
均衡基金	216,719,730	216,828,395	211,016,231	218,579,136
平穩基金	226,359,784	226,366,914	219,344,460	230,369,806
環球股票基金	461,176,321	461,726,147	355,434,836	364,634,809
亞洲股票基金	193,070,705	193,217,946	172,290,841	186,250,052
中國股票基金	469,479,521	469,458,538	580,672,538	605,309,392
香港股票基金	225,862,021	226,018,480	270,163,911	248,908,404
香港追蹤指數基金	122,188,330	122,125,702	139,299,720	132,986,729
環球債券基金	100,932,193	100,966,438	93,702,615	95,750,588
港元債券基金	80,307,715	80,739,089	77,442,308	78,676,826
人民幣 及港元貨幣市場基金	53,494,832	52,906,369	59,672,446	65,988,330
強積金保守基金	331,893,126	332,100,186	317,408,955	279,154,258
核心累積基金	187,895,841	187,919,842	148,167,233	145,112,596
65歲後基金	65,546,929	65,609,234	58,904,276	60,595,160

* 截至二零二四年三月三十一日止年度的最後交易日為二零二四年三月二十八日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

4. 業績表 (續)

i) 綜合表 (續)

	於三月二十八日之 每單位淨資產*		於三月三十一日之 每單位淨資產	
	二零二四年 港幣	二零二四年 港幣	二零二三年 港幣	二零二二年 港幣
增長基金	19.2006	19.2006	18.6328	20.2114
均衡基金	18.3102	18.3102	17.9086	18.8925
平穩基金	15.2796	15.2796	15.0924	16.1120
環球股票基金	26.6572	26.6572	22.1613	23.8213
亞洲股票基金	18.9281	18.9281	16.9719	19.3698
中國股票基金	18.6218	18.6218	22.3134	24.4418
香港股票基金	11.2828	11.2828	14.2780	15.1247
香港追蹤指數基金	10.3640	10.3640	12.3884	13.0382
環球債券基金	8.9036	8.9036	9.0052	9.9095
港元債券基金	11.9372	11.9372	11.6237	11.9126
人民幣 及港元貨幣市場基金	10.6170	10.6170	10.7936	11.1861
強積金保守基金	10.6011	10.6011	10.2584	10.1604
核心累積基金	14.8590	14.8590	13.1263	14.0364
65歲後基金	11.2668	11.2668	10.7628	11.5732

* 截至二零二四年三月三十一日止年度的最後交易日為二零二四年三月二十八日

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

4. 業績表 (續)

ii) 業績往績

	增長基金	均衡基金	平穩基金	環球 股票基金	亞洲 股票基金	中國 股票基金	香港 股票基金	香港追蹤 指數基金	環球 債券基金	港元 債券基金	人民幣及 港元貨幣 市場基金	強積金 保守基金	核心 累積基金	65 歲後 基金
<i>截至二零二四年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價 (港幣)	19.2890	18.3808	15.3307	26.6587	18.9348	22.3615	14.3801	12.6189	9.1468	11.9721	10.7946	10.6011	14.8590	11.2670
最低贖回價 (港幣)	16.7265	16.5315	13.9591	21.6038	15.7216	16.9886	10.1965	9.3458	8.3342	11.3171	10.4032	10.2604	12.7125	10.3275
年化投資回報淨額*	3.05%	2.24%	1.24%	20.29%	11.53%	-16.54%	-20.98%	-16.34%	-1.13%	2.70%	-1.64%	3.34%	13.20%	4.68%
<i>截至二零二三年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價 (港幣)	20.4393	19.0551	16.1925	24.0854	19.6248	24.5063	16.0073	13.7483	9.8861	11.8597	11.1789	10.2584	14.1022	11.5817
最低贖回價 (港幣)	15.6238	15.3172	13.3361	19.1636	14.8238	15.9320	10.0246	8.9185	8.2875	10.9745	10.3068	10.1598	11.7169	10.1169
年化投資回報淨額*	-7.81%	-5.21%	-6.33%	-6.97%	-12.38%	-8.71%	-5.60%	-4.98%	-9.13%	-2.43%	-3.51%	0.96%	-6.48%	-7.00%
<i>截至二零二二年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價 (港幣)	23.4163	21.4472	18.0865	25.6546	22.8264	34.5501	21.7024	17.2179	10.9133	12.6361	11.2080	10.1604	14.7106	12.2557
最低贖回價 (港幣)	18.5336	17.6024	15.3530	22.0150	17.7652	21.2878	12.6829	10.9311	9.8009	11.7907	10.7873	10.1588	13.4850	11.4718
年化投資回報淨額*	-9.08%	-7.70%	-7.52%	4.99%	-11.57%	-23.90%	-26.59%	-21.06%	-5.91%	-3.04%	3.52%	0.00%	3.53%	-2.04%
<i>截至二零二一年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價 (港幣)	23.7492	21.7208	18.2555	22.9470	23.8605	37.8618	24.2309	18.0144	11.0868	12.5663	10.9216	10.1604	13.7345	12.0608
最低贖回價 (港幣)	15.2753	14.4035	13.4696	14.6812	14.3076	18.0986	14.4183	13.0925	10.4707	12.1813	10.0749	10.1510	10.1623	10.8355
年化投資回報淨額*	42.04%	39.18%	27.44%	50.35%	51.15%	75.93%	40.37%	22.85%	-0.05%	-0.27%	6.58%	0.09%	30.78%	8.53%
<i>截至二零二零年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價 (港幣)	19.2426	17.3608	15.3043	20.0216	18.4520	21.5067	17.6284	16.7020	10.8800	12.4035	10.4358	10.1508	11.9301	11.2832
最低贖回價 (港幣)	14.0631	13.5218	12.8185	13.6147	13.0656	16.2849	13.3464	12.4133	10.3327	11.5977	10.0256	10.0674	9.5651	10.4628
年化投資回報淨額*	-10.13%	-7.78%	-4.35%	-18.48%	-14.03%	1.64%	-12.32%	-16.51%	-1.06%	5.49%	-2.46%	0.83%	-5.50%	3.72%

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度 投資收入及業績 (續)

4. 業績表 (續)

ii) 業績往績 (續)

	增長基金	均衡基金	平穩基金	環球 股票基金	亞洲 股票基金	中國 股票基金	香港 股票基金	香港追蹤 指數基金	環球 債券基金	港元 債券基金	人民幣及 港元貨幣 市場基金	強積金 保守基金	核心 累積基金*	65歲後 基金*
<i>截至二零一九年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價(港幣)	18.3857	16.7534	14.7440	20.0246	17.9297	20.3638	18.2552	16.4895	10.7927	11.7213	10.6310	10.0670	11.0621	10.4953
最低贖回價(港幣)	15.3486	14.5239	13.2780	16.4164	14.6334	14.4702	14.0575	13.6769	10.3150	11.1082	10.0127	10.0268	9.9811	10.0053
年化投資回報淨額*	-1.70%	-2.59%	-2.02%	-4.32%	-1.97%	-7.13%	-1.70%	6.02%	-1.04%	3.62%	-1.95%	0.40%	1.47%	2.32%
<i>截至二零一八年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價(港幣)	19.1713	17.4746	15.2902	21.1074	18.4221	20.7359	18.6754	16.6523	10.7805	11.6032	10.6248	10.0268	11.2784	10.3436
最低贖回價(港幣)	14.7266	14.1619	13.0059	17.5215	14.0058	14.2648	13.0118	11.7485	10.4657	11.2126	9.7549	10.0262	9.9562	9.9749
年化投資回報淨額*	19.27%	14.87%	11.97%	8.31%	21.16%	34.76%	29.96%	27.65%	2.52%	0.16%	8.43%	0.01%	8.11% [^]	2.57% [^]
<i>截至二零一七年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價(港幣)	14.9654	14.3224	13.0835	17.9381	14.3018	14.6403	13.3842	12.0954	10.6566	11.5718	9.9600	10.0262	-	-
最低贖回價(港幣)	12.7535	12.6524	12.1316	14.0315	11.7244	11.3467	10.4399	9.7410	10.2071	10.9476	9.6094	10.0254	-	-
年化投資回報淨額*	12.13%	9.66%	5.68%	18.41%	16.67%	18.06%	17.90%	15.48%	-1.17%	-0.71%	-1.90%	0.01%	-	-
<i>截至二零一六年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價(港幣)	15.6553	14.3483	13.1854	17.8109	14.4688	16.0763	14.9641	14.3579	11.0959	11.3333	10.0882	10.0254	-	-
最低贖回價(港幣)	11.8403	11.9763	11.6171	13.2341	10.6045	10.4513	9.6452	9.1754	10.3694	11.0019	9.6738	10.0247	-	-
年化投資回報淨額*	-8.61%	-4.74%	-2.90%	-11.03%	-9.41%	-13.82%	-14.37%	-18.38%	-3.21%	1.80%	-0.62%	0.01%	-	-
<i>截至二零一五年三月三十一日止年度</i>														
最高發行價(港幣)	14.5781	13.7209	12.7683	17.1417	13.7430	14.1064	12.9791	12.9196	11.6292	11.1787	10.0360	10.0247	-	-
最低贖回價(港幣)	13.1034	12.7952	12.1754	15.0855	12.3480	11.8099	10.8367	10.8934	10.8820	10.4733	9.9026	10.0240	-	-
年化投資回報淨額*	8.62%	5.14%	3.59%	4.05%	8.20%	15.68%	15.64%	13.77%	-3.87%	6.08%	0.28%	0.01%	-	-

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資收入及業績 (續)

4. 業績表 (續)

ii) 業績往績 (續)

* 年化投資回報淨額表述為每單位淨資產於年結日與財政年度年初的百分比變動，惟首年除外，我的核心累積基金及我的65歲後基金於二零一七年四月一日[^]使用初始發行價港幣10.00元。

附註： 過往業績未必可指示未來業績。投資者務請留意單位價格及其收入不獲保證，可能下降及上升。

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資組合變動表

		佔淨資產百分比	
		於二零二四年 三月三十一日	於二零二三年 三月三十一日
1.	增長基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	富達環球投資基金 - 增長基金 A 類別	99.88	99.94
	投資總額	99.88	99.94
2.	均衡基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	施羅德強積金均衡基金 - A 類別單位	99.90	99.94
	投資總額	99.90	99.94
3.	平穩基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	施羅德強積金平穩增長基金 - A 類別單位	99.95	100.02
	投資總額	99.95	100.02
4.	環球股票基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	施羅德強積金國際基金 - A 類別	99.83	99.99
	投資總額	99.83	99.99
5.	亞洲股票基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	富達環球投資基金 - 亞太股票基金 (強積金) A 類別	99.90	99.95
	投資總額	99.90	99.95

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資組合變動表 (續)

		佔淨資產百分比	
		於二零二四年 三月三十一日	於二零二三年 三月三十一日
6.	中國股票基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	摩根宜安大中華基金 - A 類別	99.96	99.93
	投資總額	99.96	99.93
7.	香港股票基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	富達環球投資基金 - 香港股票基金 A 類別	99.85	99.83
	投資總額	99.85	99.83
8.	香港追蹤指數基金		
	香港 - 核准緊貼指數集體投資計劃		
	南方東英恒生指數 ETF	99.96	99.95
	投資總額	99.96	99.95
9.	環球債券基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	富達環球投資基金 - 國際債券基金 - A 類別	99.94	100.02
	投資總額	99.94	100.02
10.	港元債券基金		
	香港 - 核准匯集投資基金		
	摩根宜安港元債券基金 - A 類別	99.44	100.00
	投資總額	99.44	100.00

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

投資組合變動表 (續)

		佔淨資產百分比	
		於二零二四年 三月三十一日	於二零二三年 三月三十一日
11.	人民幣及港元貨幣市場基金		
	<i>香港 - 核准匯集投資基金</i>		
	安聯精選基金-安聯精選港元現金基金		
	- 普通類別	36.17	35.73
	安聯精選基金-安聯精選人民幣貨幣市場基金		
	- 普通類別 (港元)	64.94	64.24
	投資總額	<u>101.11</u>	<u>99.97</u>
12.	強積金保守基金		
	<i>以港元計值</i>		
	定期存款	51.26	80.45
	存單	-	2.54
	債務證券	40.92	10.95
	投資總額	<u>92.18</u>	<u>93.94</u>
13.	核心累積基金		
	<i>香港 - 核准匯集投資基金</i>		
	施羅德強積金核心 60 / 40 基金 -B 類別	99.998	99.97
	投資總額	<u>99.998</u>	<u>99.97</u>
14.	65 歲後基金		
	<i>香港 - 核准匯集投資基金</i>		
	施羅德強積金核心 20 / 80 基金 -B 類別	99.93	99.98
	投資總額	<u>99.93</u>	<u>99.98</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	佔 淨資產 百分比
1. 增長基金			
香港- 核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 增長基金			
A 類別	1,388,366	<u>368,014,209</u>	<u>99.88</u>
投資總額		<u>368,014,209</u>	<u>99.88</u>
投資總額，按成本計		<u>307,128,291</u>	
2. 均衡基金			
香港- 核准匯集投資基金			
施羅德強積金均衡基金 -			
A 類別單位	7,387,994	<u>216,615,979</u>	<u>99.90</u>
投資總額		<u>216,615,979</u>	<u>99.90</u>
投資總額，按成本計		<u>178,425,792</u>	
3. 平穩基金			
香港- 核准匯集投資基金			
施羅德強積金平穩增長基金 -			
A 類別單位	9,178,569	<u>226,251,735</u>	<u>99.95</u>
投資總額		<u>226,251,735</u>	<u>99.95</u>
投資總額，按成本計		<u>202,023,201</u>	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME

我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
4. 環球股票基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i> 施羅德強積金國際基金 - A 類別	14,209,716	460,963,190	99.83
投資總額		<u>460,963,190</u>	<u>99.83</u>
投資總額，按成本計		<u>336,411,642</u>	
5. 亞洲股票基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i> 富達環球投資基金 - 亞太股票基金 (強積金) A 類別	6,198,344	193,016,428	99.90
投資總額		<u>193,016,428</u>	<u>99.90</u>
投資總額，按成本計		<u>154,812,094</u>	
6. 中國股票基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i> 摩根宜安大中華基金 - A 類別	2,958,315	469,277,487	99.96
投資總額		<u>469,277,487</u>	<u>99.96</u>
投資總額，按成本計		<u>539,762,347</u>	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> <u>港幣</u>	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
7. 香港股票基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i>			
富達環球投資基金 - 香港股票基金 A 類別	1,050,304	<u>225,678,854</u>	<u>99.85</u>
投資總額		<u>225,678,854</u>	<u>99.85</u>
投資總額，按成本計		<u>304,411,461</u>	
8. 香港追蹤指數基金			
<i>香港- 核准緊貼指數</i>			
<i>集體投資計劃</i>			
南方東英恒生指數 ETF	7,267,000	<u>122,071,793</u>	<u>99.96</u>
投資總額		<u>122,071,793</u>	<u>99.96</u>
投資總額，按成本計		<u>163,555,027</u>	
9. 環球債券基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i>			
富達環球投資基金 - 國際債券基金 - A 類別	877,337	<u>100,902,565</u>	<u>99.94</u>
投資總額		<u>100,902,565</u>	<u>99.94</u>
投資總額，按成本計		<u>115,143,981</u>	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
10. 港元債券基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i>			
摩根宜安港元債券基金- A 類別	3,557,156	<u>80,285,000</u>	<u>99.44</u>
投資總額		<u>80,285,000</u>	<u>99.44</u>
投資總額, 按成本計		<u>79,103,926</u>	
11. 人民幣及港元貨幣市場基金			
<i>香港- 核准匯集投資基金</i>			
安聯精選基金-安聯精選港元現金基金			
- 普通類別	1,416,291	19,134,094	36.17
安聯精選基金-安聯精選人民幣貨幣市場基金			
- 普通類別 (港元)	3,117,746	<u>34,357,560</u>	<u>64.94</u>
投資總額		<u>53,491,654</u>	<u>101.11</u>
投資總額, 按成本計		<u>53,427,198</u>	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
12. 強積金保守基金			
<i>定期存款</i>			
以港元計值			
Agricultural Bank of China - HK Branch 4.6%			
22 April 2024	20,619,787	20,619,787	6.21
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 4.53%			
15 April 2024	3,348,426	3,348,426	1.01
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 4.55%			
18 April 2024	6,973,320	6,973,320	2.10
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 4.16%			
08 April 2024	4,048,999	4,048,999	1.22
BNP Paribas 3.6%			
03 April 2024	8,022,108	8,022,108	2.42
Australia and New Zealand Banking Group Ltd 4.23%			
08 April 2024	15,036,468	15,036,468	4.53
BNP Paribas 3.8%			
06 June 2024	4,270,830	4,270,830	1.29
China Construction Bank (Asia) Corporation Limited 4.43%			
04 June 2024	17,379,874	17,379,874	5.24
China Construction Bank (Asia) Corporation Limited 4.48%			
07 June 2024	11,142,060	11,142,060	3.36
Dah Sing Bank Limited 4.2% 15 April 2024	8,942,474	8,942,474	2.69
Dah Sing Bank Limited 4.4% 05 April 2024	16,317,105	16,317,105	4.92
Industrial and Commercial Bank of China 3.95%			
05 April 2024	8,000,000	8,000,000	2.41
Industrial and Commercial Bank of China 4.25%			
29 April 2024	5,113,451	5,113,451	1.54
Overseas-chinese banking corporation 4.35%			
02 April 2024	12,000,000	12,000,000	3.62
Sumitomo Mitsui Banking Limited 4.58%			
19 April 2024	28,890,543	28,890,543	8.70
		<u>170,105,445</u>	<u>51.26</u>

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	佔 淨資產 百分比
12. 強積金保守基金 (續)			
債券			
以港元計值			
Barclays Bank Plc 3.8% A 25 July 2024	7,000,000	7,157,469	2.16
Bank Of Montreal 4.875% A 02 July 2024	8,000,000	8,290,516	2.50
BMW Finance Nv 2.74% A 24 May 2024	9,000,000	9,186,131	2.77
Citigroup Global Markets HLDGS Inc 2.95% A 28 April 2024	8,000,000	8,207,889	2.47
Commonwealth Bank Of Australia 5.15% A 21 July 2024	6,000,000	6,219,277	1.87
Commonwealth Bank Of Australia 5.23% A 26 July 2024	6,000,000	6,221,472	1.87
First Abu Dhabi Bank PICS 0.85% A 29 Jun2024	1,000,000	996,781	0.30
Airport Authority Hong Kong 2.8% Q 26 June 2024	5,000,000	4,994,572	1.50
HKCG Finance Ltd 0.7% Q 24 May 2024	3,000,000	2,986,871	0.90
Hong Kong Mortgage Corp Ltd 0.71% A 26 April 2024	7,000,000	7,030,764	2.12
Hong Kong Mortgage Corp Ltd 4% A 29 April 2024	3,000,000	3,108,576	0.94
Hong Kong Mortgage Corp Ltd 4% A 02 May 2024	1,000,000	1,035,854	0.31
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd/Dubai 4.6% A 24 May 2024	7,000,000	7,270,637	2.19
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd/Dubai DIFC 4.6% S/A 07 June 2024	2,000,000	2,073,476	0.62
National Australia Bank Ltd 5.05 A 12 July 2024	11,000,000	11,407,121	3.44
QNB Finance Ltd 0% A 18 August 2024	7,000,000	6,875,610	2.07
Royal Bank Of Canada 3.29% A 16 June 2024	7,000,000	7,162,255	2.16
China Development Bank Hong Kong 4.5% S/A 14 June 2024	6,000,000	6,010,476	1.81
China Development Bank Hong Kong 2.85% S/A 19 July 2024	16,000,000	16,012,412	4.82

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度
於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
12. 強積金保守基金 (續)			
債券 (續)			
以港元計值			
Standard Chartered Bank 0.75% A 17 May 2024	6,000,000	6,013,162	1.81
Standard Chartered Bank 3.12% A 06 June 2024	3,000,000	3,068,332	0.92
Standard Chartered Bank 3.35% A 06 July 2024	1,000,000	1,021,205	0.31
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 4% Q 16 April 2024	1,500,000	1,511,715	0.46
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 0.7% Q 16 June 2024	1,000,000	992,301	0.30
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 2.55% Q 24 July 2024	1,000,000	998,181	0.30
		<u>135,853,056</u>	<u>40.92</u>
投資總額		<u>305,958,501</u>	<u>92.18</u>
投資總額, 按成本計		<u>303,049,222</u>	
13. 核心累積基金			
香港- 核准匯集投資基金			
施羅德強積金核心 60 / 40 基金 - B 類別	11,976,807	187,916,097	99.998
投資總額		<u>187,916,097</u>	<u>99.998</u>
投資總額, 按成本計		<u>153,407,740</u>	

MY CHOICE MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME
 我的強積金計劃

投資報告書

截至二零二四年三月三十一日止年度

於二零二四年三月三十一日之投資組合 (續)

	<u>持有</u>	<u>市值</u> 港幣	<u>佔</u> <u>淨資產</u> <u>百分比</u>
14. 65歲後基金			
香港 - 核准匯集投資基金			
施羅德強積金核心 20 / 80 基金 - B 類別	5,495,419	<u>65,560,345</u>	<u>99.93</u>
投資總額		<u>65,560,345</u>	<u>99.93</u>
投資總額，按成本計		<u>63,628,034</u>	

附註：

1. 投資乃按貿易日期基準入賬。
2. 上文所列基礎核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃已於二零二四年三月三十一日經積金局及證監會批准。
3. 儘管本計劃已獲積金局及證監會批准，有關授權或批准並不構成積金局或證監會對本計劃的官方推薦。

我的 MY CHOICE
強積金計劃
MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEME



我的強積金計劃

管治報告

截至二零二四年三月三十一日止年度



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



PRUDENTIAL
保誠集團

中銀國際英國保誠信託有限公司

目錄

第一節：信託人管治架構.....	2
1.1 概覽.....	2
1.2 董事會（「董事會」）.....	2
投資委員會.....	3
審計委員會.....	3
信託服務.....	3
1.3 管理層委員會.....	3
第二節：評估範疇.....	4
2.1 「物有所值」評估.....	4
投資選擇.....	4
計劃架構.....	5
整體表現.....	5
費用及收費.....	6
向強積金計劃成員提供優質服務.....	8
強積金基金的涵蓋範圍及強積金產品作為強積金計劃成員退休支柱之一的適 合性.....	10
投資經理遴選、持續審查及監督.....	11
2.2 可持續投資策略及實施進展.....	13
ESG 融合.....	14
2.3 總結.....	17
第三節：核准聲明.....	17



第一節：信託人管治架構

1.1 概覽

中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）作為我的強積金計劃（「計劃」）的信託人已建立穩健的管治架構，以確保其業務高效運行及審慎監督管理及運營。中銀保誠信託董事會（「董事會」）對計劃的整體業務及合規性負最終責任，並確保其成員利益根據管治信託文件得到保障。董事會將其日常職責轉授予轄下委員會及中銀保誠信託的管理團隊（「管理層」）。管治架構及其向董事會匯報調查結果及評估成效的機制載述下文。

1.2 董事會（「董事會」）

中銀保誠信託董事會由8（八）名執行董事及非執行董事組成。4（四）名董事由中銀集團信託人有限公司提名，包括中銀保誠信託行政總裁（「行政總裁」）。2（兩）名董事由Prudential Corporation Holdings Limited（「保誠集團」）提名，其餘2（兩）名為獨立董事。彼等的職責是討論及決策與業務運營有關的事項以及管理層匯報的任何重大事宜並至少每季召開一次會議。董事會的角色、權力及責任載述於經核准的董事會職權範圍。董事會為管理層提供領導及指引，並全面負責本公司的業務及管理。

董事會致力於持續改善企業管治，每年開展自我評估問卷調查，以確定需作出改善的範疇。該等評估涵蓋的主題較為全面，包括董事會組成、提交予董事會的資料質素、董事會審查流程、問責制的清晰度、行政總裁評估及行為準則。董事的潛在利益衝突已予清除且董事持續接受與本公司業務相關的培訓。與過往三年相比，今年，董事會取得的分數最高，反映我們對卓越管治實務的持續貢獻。

董事會已將本公司的日常管理權轉授予管理層。管理層代表（包括行政總裁及各部門主管）定期出席董事會會議，提供最新情況。為讓本公司能夠有效且高效運營，行政總裁可隨時直接領導管理層執行本公司策略及解決管理層所提出的任何問題。

積金局於二零二三年六月二十七日發出通函，要求檢討信託人的現有管治原則，中銀保誠信託已檢討及確保我們的措施符合積金局的期望，包括董事會中獨立非執行董事的任期及人數。

董事會設有兩個下屬委員會，即投資委員會及審計委員會，該等委員會向董事會匯報。



投資委員會

投資委員會由3（三）名成員組成，每季度召開一次會議。成員包括行政總裁及由股東提名並經董事會核准的2（兩）名成員。委員會須向董事會負責，履行其監察計劃投資表現的責任，並透過明確的績效考核機制及程序確保投資管理的有效性。

本公司管理層定期與投資經理會面，並向投資委員會報告計劃的表現事宜及改進情況。

審計委員會

審計委員會由董事會成立，負責就風險管理、管治架構及內部控制事宜向董事會提出建議及監督管理層。審計委員會由4（四）名成員組成。成員包括董事會的1（一）名獨立非執行董事及由股東提名並經董事會核准的3（三）名成員。審計委員會每季度召開一次會議，透過管理層發出的各種風險及內部控制報告（包括但不限於季度主要風險報告及年度內部控制報告）監控及評估第一道及第二道防線。審計委員會在認為有必要時會進一步向董事會匯報及上報任何重大事宜。

信託服務

在中銀保誠信託設立信託部，以確保負有信託責任的事項得到獨立審查。中銀保誠信託遵照信託原則，並監督投資資產的投資限制及業務各個方面的利益衝突（「利益衝突」）。信託部根據強積金規例及其披露的基金文件監察成分基金及核准匯集投資基金的投資限制。

中銀保誠信託的所有部門負責於其日常業務中識別利益衝突（無論實際或潛在）。當業務中出現任何新情況或市況變化，而可能產生利益衝突情形時，各部門應將該等變化及潛在影響向風險管理委員會匯報審查。中銀保誠信託管理層於檢討利益衝突時，須以計劃成員的利益為依歸，並根據適用的利益衝突監管及行為守則標準檢討利益衝突的情況。每個月產生的所有利益衝突事宜將向風險管理委員會匯報，以供進行呈報及管理。利益衝突登記冊由風險合規與法律部備存，並由管理委員會每年至少審查一次。利益衝突項目的任何剔除均應由風險合規與法律部主管及行政總裁聯合簽署。

1.3 管理層委員會

為管理日常業務及運營，行政總裁亦成立4（四）個其他委員會，包括：管理委員會、風險管理委員會、新業務接納委員會及IT與項目指導委員會。部門負責人向該等委員會提供定期報告並上報關鍵或緊急事項；管理層則向董事會報告相關最新事項，繼而向董事會上報重大事項。該等委員會每月或按計劃定期召開會議。



第二節：評估範疇

2.1 「物有所值」評估

中銀保誠信託致力踐行「物有所值」理念，並依託行之有效的治理架構，協助成員實現退休儲蓄目標。

中銀保誠信託全年持續進行評估，以檢討計劃能否持續提供「物有所值」的服務，包括評估投資選擇、產品合適性、基金表現、費用及收費水平及服務質素。

此外，中銀保誠信託就遴選、委任、持續檢討及監察計劃投資經理確立最佳慣例。中銀保誠信託亦完全遵照其信託責任開展業務，包括但不限於監察利益衝突。管理委員會報告及審查任何已發現的問題並在有需要時進一步向董事會上報。

投資選擇

計劃是根據於二零一零年四月七日訂立的信託契約及其後的更改契約而設立的強積金計劃，並受中華人民共和國香港特別行政區法律管轄。

截至二零二四年三月三十一日止年度，計劃共有十四個成分基金（統稱「成分基金」）。每一個成分基金各自擁有獨特而明顯的投資目標及政策，它們是：

- i. 我的增長基金
- ii. 我的均衡基金
- iii. 我的平穩基金
- iv. 我的環球股票基金
- v. 我的亞洲股票基金
- vi. 我的中國股票基金
- vii. 我的香港股票基金
- viii. 我的香港追蹤指數基金
- ix. 我的環球債券基金
- x. 我的港元債券基金
- xi. 我的人民幣及港元貨幣市場基金
- xii. 我的強積金保守基金
- xiii. 我的核心累積基金
- xiv. 我的 65 歲後基金

可選基金的範圍構成計劃向計劃成員提供價值的不可或缺的重要部分。管理層負責遴選成分基金及其各自基礎基金的投資經理。在評估投資經理候選人時所參照的關鍵標準包括組織的聲譽、計劃成員的適合性、投資程序、收費和表現及 ESG 融合方法。



為向強積金計劃成員提供物有所值的投資方案，中銀保誠信託不斷與計劃成員及其中介人開展定期產品／表現考核及調查。中銀保誠信託定期考慮為計劃增加合適及適當的成分基金之舉措，旨在為計劃提供更多元化的成分基金選擇，從而為計劃成員提高整體價值。我們亦會繼續致力於豐富成員的投資選擇，並將尋求在下一個計劃年度增設新的成分基金，以滿足成員多元化的退休規劃需求，惟須獲得監管機構批准。

管理層亦將不斷與投資委員會合作更改投資經理及／或基金選擇建議，以供董事會進一步批准。

計劃架構

計劃在投資管理上採納「開放式架構」，即基礎投資由外部投資經理管理。計劃項下的 14 個成分基金直接接入相應的核准匯集投資基金，惟「我的香港追蹤指數基金」（接入由南方東英資產管理有限公司（「南方東英」）管理的緊貼指數集體投資計劃）及「我的強積金保守基金」（由施羅德投資管理（香港）有限公司管理的獨立委託）除外。其他 12 個接入核准匯集投資基金的成分基金由 4 家投資經理（即 Allianz Global Investors Asia Pacific Limited（「AllianzGI」）、富達基金（香港）有限公司（「富達基金」）、JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited（「JPMAM」）及施羅德投資管理（香港）有限公司（「施羅德投資管理」））管理。各經理均已制定全公司層面的 ESG 政策，並表示在投資管理及風險管理過程中已將 ESG 因素考慮在內。

整體表現

成分基金的表現是評估計劃為任何成員提供的價值的核心支柱。

中銀保誠信託已建立定期考核機制，以釐定基金在不同時期內的相對表現。

- 基金表現考核在預先確定的期間或必要時進行，同時兼顧市場最佳慣例及持份者的反饋。
- 用於評估每個成分基金表現的基準在應用於基金表現考核之前，亦會定期進行檢討。
- 其他表現監察機制包括季度考核、盡職審查會議及與獲委任投資經理進行的其他臨時會議或評估。主要結果向管理委員會及投資委員會報告。如有必要，投資委員會將結果上報董事會。
- 此外，作為持續監察過程的一部分，投資經理須正式完成年度盡職審查。

請參閱計劃截至二零二四年三月三十一日止年度的年報及經審核財務報表中的「投資報告—受託人評論」一節，以了解對照有關基準，計劃下每個成分基金的 1 年、5 年、10 年及自推出以來的投資回報分析。





費用及收費

向成員收取的開支及費用乃評估計劃是否踐行「物有所值」理念的另一個重要指標。

- 中銀保誠信託每年對照相關行業資料監察成分基金的基金開支比率（「基金開支比率」）。
- 管理層定期檢討計劃成分基金的表現及基金開支比率與同業的比較，並在董事會會議上說明。

下表披露計劃的管理費（「管理費」）及基金開支比率。計劃所述的基金開支比率指向成員收取的實際費用佔基金資產的百分比，而管理費包括計劃及其基礎基金的信託人、託管人、行政管理人、投資經理收取的費用。



費用及收費	資產淨值* (百萬港元)	最近期管理費 (每年自有關成分基金資產中扣除的資產淨值 %)		最近期基金開支比率 (每年%)	
		基金	行業平均值 ⁺	基金	行業平均值 [^]
我的增長基金	368.26	0.99%	1.43%	1.06%	1.64%
我的均衡基金	216.72	0.96%	1.32%	1.05%	1.53%
我的平穩基金	226.36		1.33%	1.04%	1.56%
我的核心累積基金**	187.90	0.74%	0.74%	0.77%	0.77%
我的 65 歲後基金**	65.55		0.74%	0.75%	0.78%
我的環球股票基金	461.18	0.97%	1.30%	1.05%	1.47%
我的亞洲股票基金	193.07	0.99%	1.39%	1.09%	1.61%
我的中國股票基金	469.48		1.41%	1.07%	1.80%
我的香港股票基金	225.86		1.34%	1.06%	1.55%
我的香港追蹤指數基金	122.19	0.70%	0.78%	0.72%	0.84%
我的環球債券基金	100.93	0.97%	1.22%	0.99%	1.20%
我的港元債券基金	80.31	0.99%	1.23%	1.03%	1.37%
我的人民幣及港元貨幣市場基金	53.49	最高 0.79%	0.94%	0.94%	0.90%
我的強積金保守基金	331.89	0.79%	0.84%	0.81%	1.12%

* 數據截至二零二四年三月二十八日

**核心累積基金及 65 歲後基金的管理費及實付開支設有法定上限。

⁺ 資料來源：於積金局網站發佈的強積金基金平台 — 數據截至二零二四年五月三十一日。該等數據乃截至本表編製日期（二零二四年七月二日）的最新可用數據。最近期管理費的行業平均值為同一基金類型下的平均數據。倘一隻基金的管理費處於一定範圍內，我們使用最高值進行比較。

[^] 資料來源：於積金局網站發佈的強積金基金平台 — 數據截至二零二四年五月三十一日。該等數據乃截至本表編製日期（二零二四年七月二日）的最新可用數據。最近期基金開支比率的行業平均值為同一基金類型下的平均數據，並按各自的資產淨值加權計算。

計劃管理費及基金開支比率在行業內極具競爭力；大多數資產類別所收取的費用低於或等於行業平均值。



向強積金計劃成員提供優質服務

中銀保誠信託認為，除基金表現及收取的費用外，為計劃成員提供優質服務是另一個優先考慮的「物有所值」理念。

中銀保誠信託一直積極引導僱主及計劃成員善用電子服務及優化升級的熱線中心服務，包括開戶、供款、管理賬戶、轉移及提取計劃權益的數字化服務功能。

中銀保誠信託將僱主及僱員的反饋意見視為重中之重。衡量標準及投訴審查機制已設立，並由管理層密切監察。關於提高服務質素的意見及建議是各委員會及董事會會議的常規議程項目。計劃僱主及成員提升用戶體驗的關鍵領域概述如下：

服務類別	提供服務
僱主服務	
多種供款前提醒方式	是
多種供款支付方式	是
多種供款數據提交方式	是
向僱主提供人力資源及發薪軟件	是
在僱主網站上提供網上資訊及電子功能	是
供款提醒及提示	是
僱主溝通及報告	是



服務類別	提供服務
成員服務	
網上重新調配投資組合及基金轉換	是
成員熱線服務	是
自助網上個人成員賬戶開戶	是
自助網上可扣稅自願性供款賬戶開戶	是
自助網上特別自願性供款賬戶開戶	是
自助網上強積金轉移	是
自助網上強積金提取	是
網頁版功能	是
移動應用程式功能	是
僱主供款提示	是
新註冊電子成員可索取最近 2 個計劃年度的電子周年報表	新功能於二零二三年推出
成員溝通及教育	
網站教育內容	是
成員溝通策略	是
成員通訊	是
社交媒體應用	是
投訴政策查閱	可在計劃官方網站查閱
專屬投訴渠道	設有公開公佈的專屬投訴熱線／電子郵件

中銀保誠信託亦善用各種社交媒體平台，加強與市場大眾的溝通及強積金教育。

中銀保誠信託繼續推廣電子服務，令僱主及成員的數字化普及率穩步上升。截至二零二四年三月二十八日，計劃僱主及成員的數字化普及率分別為 **35%** 及 **41%**。



強積金基金的涵蓋範圍及強積金產品作為強積金計劃成員退休支柱之一的適合性

全方位的強積金計劃因應不同的個人風險特徵及投資目標提供廣泛且全面的基金選擇，以滿足計劃成員的需求。

計劃現時提供具有多元化投資目標及風險特徵的廣泛基金選擇，包括由國際知名投資經理管理的預設投資策略基金，以確保成分基金選擇適合不同年齡組別及風險偏好。

中銀保誠信託按需要定期檢討旗下基金選擇（至少每年一次），並將尋求在下一個計劃年度增設新的成分基金及作出相關更動，以滿足成員多元化的退休規劃需求，惟須獲得監管機構批准。

評估項目	強積金基金的覆蓋範圍及適合性
基金選擇數目	14
是否提供混合資產基金	✓
環球／亞洲股票基金選擇	✓
主動及被動香港／中國股票基金	✓
環球／港元債券基金選擇	✓
貨幣市場基金選擇	✓
是否提供預設投資策略基金	✓
開放式架構容許及時添加大眾化／新基金	✓
使用多個外部基金經理	✓ 所有成分基金均由能勝任的外部基金經理管理



投資經理遴選、持續審查及監督

作為核准強積金信託人，中銀保誠信託有責任遴選、委任、持續審查及監察投資經理的表現。除了晨星 5P 定性基金遴選標準，即人員（**People**）（資源／專業人士數目及其經驗和專業水平）、流程（**Process**）（投資及風險管理流程）、母公司（**Parent**）（資產管理公司層級的機構能力）、表現（**Performance**）（歷史往績及未來展望）、價格（**Price**）（物有所值及成本效益），中銀保誠信託亦考慮了基於其回測結果的主流定量分析，如資產分配、風險、回報、波幅、最大回撤率、夏普比率、阿爾法、貝塔、R 平方、上行／下行市場捕獲率、ESG 評級（如有）及總費用比率等。此外，中銀保誠信託評估其他自定因素，例如有關基金經理的持續支援及專業建議，以便在進一步取得監管機構批准之前達成結論。

為有效識別及監察基金表現事宜，成立強積金表現考核小組（「考核小組」），負責規管與監察基金表現有關的考核程序及方法。考核小組由來自財務及基金服務部、退休金服務部、信託部、業務發展及客戶管理部、風險合規與法律部的代表以及行政總裁組成。考核小組負責識別計劃內的基金表現或投資經理事宜，並在需要時上報投資委員會及董事會。

信託人對每個成分基金及投資經理的表現進行持續監督且每季度向投資委員會報告。投資委員會由考核小組支援，考核小組聽取委員會的指示並於有需要時採取行動。倘計劃基金的表現欠佳，考核小組將與投資經理溝通，要求作出解釋，並於有需要時採取補救措施，以解決表現欠佳的問題；投資回報的改善進展將獲持續監測。所有已採取的行動及其進度將向投資委員會匯報，以供進一步討論。如有必要，投資委員會將問題上報董事會，以尋求指引及採取進一步行動。

信託人採用監測機制，根據短期（1 年）及中期表現（3 年）與基準或同類回報表現中位數*的對比情況，監測基金於一定期限內的表現欠佳情況，以確定是否持續表現欠佳。倘基金表現持續低於基準或同類基金，信託人將與投資經理會面，以審查及討論現行投資策略，並提出即時行動計劃。

*資料來源：韋萊韜悅



考核小組的另一項主要職能是舉行與投資顧問 **Goji** 的季度會議，並在有需要時與相關投資經理一同審查基金表現，並討論任何表現事宜的補救措施。考核小組跟蹤改進舉措，以降低表現不佳的風險，並監督投資經理所採取措施的進展及成效，繼而向投資委員會報告整體改進計劃。

評估二零二三年至二零二四年聘用的投資經理：

成分基金名稱	成分／基礎基金投資經理	基金架構	成分／基礎基金投資經理最近期服務／表現考核
我的增長基金	富達基金（香港）有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的均衡基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的平穩基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的環球股票基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的亞洲股票基金	富達基金（香港）有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的中國股票基金	摩根資產管理(亞太)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的香港股票基金	富達基金（香港）有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的香港追蹤指數基金	南方東英資產管理有限公司	聯接基金	二零二三年五月
我的環球債券基金	富達基金（香港）有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的港元債券基金	摩根資產管理(亞太)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的人民幣及港元貨幣市場基金	安聯環球投資亞太有限公司	投資組合管理基金	二零二三年八月
我的強積金保守基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	直接投資	二零二四年二月
我的核心累積基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	聯接基金	二零二四年二月
我的 65 歲後基金	施羅德投資管理(香港)有限公司	聯接基金	二零二四年二月

備註：基金表現考核包括與投資經理的會面及書面跟進。



2.2 可持續投資策略及實施進展

隨著國際社會對環境保護、社會責任及企業管治(ESG)的日益重視，越來越多的機構設有在這方面的整合計劃，並致力為客戶、持份者及社會創造共享價值。

中銀國際英國保誠信託有限公司作為一間承諾致力於環境保護、社會責任和企業管治的公司，我們努力地對周遭的社會作出正面的影響，同時亦反映了我們在永續建設公司業務發展和營運的願景。

中銀保誠信託深知，採納可持續投資策略在計劃資產的投資及風險管理過程成為不可或缺的一環。鑒於強積金的長期投資性質，與環境保護、社會責任及企業管治(「ESG」)有關的因素息息相關，並成為投資的重要考量因素。作為信託人，我們身負信託責任，必須以成員的最佳利益行事，並確保投資經理在投資決策及風險管理過程中，考量在財務上事關重大的 ESG 風險因素。

董事會設定融入 ESG 因素的指引並對其進行監督，指派投資委員會檢討及監察計劃投資的 ESG 事宜及所有 ESG 的管理。管理層下屬信託部及風險合規與法律部協助監督 ESG 風險的合規情況，並透過投資委員會定期向董事會更新 ESG 融合情況。ESG 融合成為投資委員會會議及與投資經理的表現考核會議的常設議程項目。

成立 ESG 專注小組，旨在代表董事會及管理委員會制定本公司與 ESG 事宜相關的策略以及檢討本公司與 ESG 事宜相關的慣例及舉措，確保其保持有效性和及時性。ESG 主管及 ESG 專注小組成員須由管理委員會委任，任期最長為 1 年，可再延長兩次，每次 1 年。ESG 專注小組的成員須由管理委員會審查，並每年向董事會提供更新名單。ESG 專注小組每季度向管理委員會提供有關 ESG 事宜的最新資訊。管理委員會須適時向董事會進一步提供最新資訊／向董事會正式上報。

中銀保誠信託參考中銀香港(控股)有限公司的可持續發展政策及法律及法規規定的有關可持續發展原則(如適用)，制定「環境、社會及管治政策」(「ESG 政策」)。ESG 政策將參照內外部要求／發展(如適用)進行更新，並由管理委員會管理及按年檢討。中銀保誠信託提供培訓及溝通，以提高中銀保誠信託內部及計劃成員的 ESG 意識。我們的 ESG 政策已登載於本公司網站，可供計劃成員下載。



ESG 融合

就我的香港追蹤指數基金接入由南方東英管理的緊貼指數集體投資計劃而言，中銀保誠信託注意到，投資經理已將氣候相關風險管理納入其投資管理及風險控制慣例，以妥善管理氣候相關風險，同時抓住轉型及低碳發展的投資機會，並促進被投資公司改善其氣候相關風險。通過積極參與活動，南方東英與被投資公司及政策制定者進行溝通，以改善市場慣例或信息披露。

AllianzGI 將可持續發展因素（尤其是與氣候變化相關的因素）整合到投資方法、流程、產品開發及業務運營中。AllianzGI 已識別短期、中期及長期內與氣候變化相關的多種過渡及物理風險及機遇。

JPMAM 已識別六項主要投資管理優先事項，以解決對成分基金的投資構成最重大長期財務風險及機遇的 ESG 事宜。六項優先事項包括氣候變化、自然資本及生態系統、人力資本管理、持份者參與、管治及長期策略對接。

富達基金的可持續投資原則包括可持續投資框架、可持續解決方案方法、排除、投資管理及參與、在投資管理過程中融合 ESG 風險及機遇以及區域可持續發展法規的合規概述。富達基金融合可持續發展的工具包括金融研究及評級、ESG 評級、可持續發展目標對接及氣候評級。

施羅德投資管理將 ESG 因素納入其跨投資團隊及資產類別的研究與投資決策中，旨在為客戶實現經風險調整的回報最大化。ESG 融合為識別、分析有關重大的 ESG 因素並將其納入投資決策，以及對投資組合的持續監控及與被投資公司或資產管理團隊溝通的過程。施羅德投資管理確定 6 個溝通的優先主題，包括氣候變化、自然資本及生物多樣性、人權、人力資本管理、多樣性及包容性以及企業管治。

中銀保誠信託負有監察成分基金投資經理的 ESG 融合的信託責任。中銀保誠信託已審閱其最新的可持續發展報告及政策，以確保擁有穩健的機制，將 ESG 風險及機遇融入其投資方法。就彼等為 PRI 簽署方而言，中銀保誠信託審閱了其最新的 PRI 評估報告，以了解在資產類別之間以及與當地及全球同行的負責任投資慣例的比較。

根據證監會的氣候風險通告，投資經理須報告有關集體投資計劃的碳足跡。下表向計劃成員提供成分基金下核准匯集投資基金／基礎投資基金的碳排放數據概覽。



核准匯集投資基金／基礎投資基金的碳足跡

成分基金名稱	核准匯集投資基金／基礎投資基金名稱	碳足跡噸二氧化碳當量／投資百萬美元*	按資產淨值計算的覆蓋率%	截至下列日期的數據
我的人民幣及港元貨幣市場基金	Allianz Choice RMB Money Market Fund ¹	2.68	6	二零二三年九月三十日
	Allianz Choice HK\$ Cash Fund ¹	4.87	14	二零二三年九月三十日
我的中國股票基金	摩根宜安大中華基金 ²	0.046	100	二零二四年六月三十日
我的港元債券基金	摩根宜安港元債券基金 ²	23.5	94	二零二四年六月三十日
我的增長基金	Fidelity Global Investment Fund - Growth Fund ³	88.17	59.86	二零二四年三月三十一日
我的亞洲股票基金	Fidelity Global Investment Fund - Asia Pacific Equity Fund (MPF) ³	105.23	100	二零二四年三月三十一日
我的香港股票基金	Fidelity Global Investment Fund - Hong Kong Equity Fund ³	178.69	100	二零二四年三月三十一日
我的環球債券基金	Fidelity Global Investment Fund - World Bond Fund ^{3^A}	41.57	10.11	二零二四年三月三十一日

* 碳足跡（每投資百萬美元噸二氧化碳當量（tCO₂e））乃基於與各基金的基礎投資相關的範圍 1 及範圍 2 溫室氣體排放量

- 資料來源：Allianz Global Investors Asia Pacific Limited。
<https://hk.allianzgi.com/zh-hk/retirement/downloads/fund-literature>
- 目前，JPMAM 使用氣候數據供應商 Trucost 的碳足跡數據計量上市股票及公司債券投資組合的碳足跡及使用另一家氣候數據供應商 MSCI 的碳足跡數據計量主權債務碳足跡。在沒有排放數據的情況下，按照分層方法填補缺漏，該方法包括 Trucost 排放估算模型和使用行業／子行業平均值的內部排放數據缺漏填補方法。用於計算投資組合碳足跡的公式與證監會及碳核算金融聯盟（PCAF）推薦的方法一致。資料來源：JPMAM。
<https://am.jpmorgan.com/hk/zh/asset-management/per/self-service-center/forms-literature/>
- 突出顯示的基金被標記為數據可用性低。這可能會導致所示的碳足跡可能無法代表整個投資組合。
- 碳足跡主要來自外部數據服務供應商 Institutional Shareholder Services Inc. 及其聯屬公司（ISS）。資料來源：富達基金（香港）有限公司



成分資金名稱	核准匯集投資基金名稱	計量指標*	單位	截至二零二三年九月三十日
我的均衡投資組合	Schroder MPF Balanced Investment Fund	碳足跡（範圍 1 及 2）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	45.25
		合資格證券覆蓋率	百分比	87.67%
		碳足跡（範圍 3）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	275.07
		合資格證券覆蓋率	百分比	87.37%
我的平穩投資組合	Schroder MPF Stable Growth Fund	碳足跡（範圍 1 及 2）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	51
		合資格證券覆蓋率	百分比	75.94%
		碳足跡（範圍 3）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	227
		合資格證券覆蓋率	百分比	75.59%
我的環球股票投資組合	Schroder MPF International Fund	碳足跡（範圍 1 及 2）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	30.19
		合資格證券覆蓋率	百分比	98.98%
		碳足跡（範圍 3）	（噸二氧化碳當量／投資百萬美元）	314.3
		合資格證券覆蓋率	百分比	98.80%

* 碳足跡（範圍 1 及 2）涵蓋基金基礎投資產生的範圍 1 排放（來自由組織控制或擁有的來源的直接排放）及範圍 2 排放（來自組織所消耗購買購入能源產生的間接排放）的總和。

碳足跡（範圍 3）涵蓋基金基礎投資產生的範圍 3 排放（來自組織價值鏈上下游的間接排放）的總和。需要注意的是，獲得範圍 3 數據仍具有挑戰，且很大一部分數據乃基於相對於範圍 1 及 2 排放的估計數據。碳足跡（範圍 3）的披露屬自願披露。

碳數據由 MSCI 提供。碳足跡以每年每投資百萬美元的噸二氧化碳當量列示。

覆蓋率指投資組合中具有碳足跡數據的合資格證券的加權百分比。合資格證券包括上市股票（特別是普通股及優先股）、公司債券、交易所交易基金（ETF）及房地產投資信託基金（REIT），但不包括現金及現金等價物。主權及準主權以及相關證券亦不包括在內，因為碳核算金融聯盟（PCAF）近期方公佈該等證券的計算方法。

資料來源：施羅德投資管理(香港)有限公司



2.3 總結

中銀保誠信託在監督及管理強積金計劃方面，繼續展現穩健的企業管治常規。該組織仍然致力於為成員提供物有所值的產品，並進一步加強了其審查流程，以確保計劃的產品保持合適性及性價比。

全面的基金表現評估機制使中銀保誠信託能夠密切監察整個計劃的投資活動及回報。中銀保誠信託正與各投資經理緊密協作，以實施改進行動計劃。此外，中銀保誠信託正與所有經理合作，將 **ESG** 因素深入整合到其投資及風險管理慣例中。

中銀保誠信託高度重視提升計劃「物有所值」的產品及服務，並與投資經理及其他持份者攜手合作，不斷完善。其繼續開發合適且適當的投資方案，為計劃成員優化基金平台。

中銀保誠信託定期進行基金表現考核，以監察及推動基金回報的提升方案。表現不及預期的成分基金會列入監察機制，以便與受影響的投資經理進一步接洽，更好了解其計劃及尋求最新措施，以提升受影響基金的基金表現。由於強積金的投資週期較長，中銀保誠信託信納成分基金的獲委任投資經理的表現符合合理預期，而審查及尋求改進措施為一個持續的過程。

中銀保誠信託與成分基金的投資經理合作，將 **ESG** 因素充分納入投資及風險管理過程，並持續監察及向成員提供最新進展。

中銀保誠信託致力透過持續推廣網上服務及收集計劃成員的反饋意見，改善及提升客戶服務，以提升整體服務流程。展望未來，中銀保誠信託將保持其客戶服務能力，並積極與業界持份者合作，確保計劃於二零二五年成功過渡至新的積金易平台，以保障成員的長遠利益。

第三節：核准聲明

計劃的管治報告已於二零二四年九月二十七日獲得董事會批准。

