

年報及經審核財務報表

信安強積金計劃 800 系列

二零一九年十二月三十一日

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧義，概以英文本為準。

信安強積金計劃 800 系列

目錄

| | 頁數 |
|--------------|-----------|
| 各方名錄 | 1 |
| 投資經理報告書 | 2 – 10 |
| 投資報告 | 11 – 82 |
| 計劃報告 | 83 – 87 |
| 獨立核數師報告書 | 88 – 90 |
| 經審核財務報表 | |
| 損益及其他全面收益表 | 91 – 92 |
| 可撥作權益淨資產報表 | 93 – 96 |
| 計劃成員應佔淨資產變動表 | 97 |
| 現金流量表 | 98 |
| 財務報表附註 | 99 – 130 |
| 獨立核數師鑒證報告書 | 131 – 133 |

信安強積金計劃 800 系列

各方名錄

受託人及管理人

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

保薦人

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

投資經理

信安資金管理（亞洲）有限公司
香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

保管人

花旗銀行
香港中環花園道 3 號冠君大廈 50 樓

核數師

安永會計師事務所
香港中環添美道 1 號中信大廈 22 樓

信安 65 歲後基金
信安核心累積基金
信安環球增長基金
信安長線增值基金
信安長線保證基金
信安平穩回報基金

市況回顧

最新數據保持平穩但開始呈現見底跡象，金融環境處於最寬鬆水平，於 2019 年 11 月及 12 月宏觀經濟仍處於正區間。美國就業情況理想。我們的環球工業生產主要指標繼續指向產出增長低於趨勢，假如復甦可以持續，應會推動採購經理指數 (PMI) 攀升，然而我們的全球製造業採購經理指數 (PMI) (暫定) 仍在收縮區間，最新報 48.4，低於 48.8。美國採購經理協會製造業指數 (ISM) 最令人失望，本月報 47.2，錄得環球金融危機以來最低水平。

全球股市普遍上揚，我們追蹤的 40 個市場中 38 個錄得升幅，當中中國／新興市場升幅最高。本月按本地貨幣計算的回報中位數為 2.7%，年初迄今回報中位數為 19%，遠高於 2018 年的負 11%。債券收益：我們追蹤的 29 國主權債券中 19 國孳息上升，負孳息債總值由 12.3 萬億美元減至 11.3 萬億美元。息差產品回報理想但國庫券輕微下跌。於 2019 年，國庫券及息差產品均錄得極佳回報，與 2018 年的低迷市況大相逕庭。

投資組合策略及展望

各投資組合均按照各自的策略性資產分配目標管理。股票投資分散於美國、歐洲及亞洲，債券部份則投放於投資評級美國公司債券和香港債券，此外並持有部份短期投資／現金作為流動及平衡風險之用。

信安亞洲股票基金

市況回顧

踏入年終，整年一直困擾市場的不明朗因素開始明朗化，環球股市順勢飆升。中美兩國達成第一階段貿易協議鼓動市場氣氛，而沒完沒了的英國脫歐事態終於停止發酵，皆因保守黨在大選中大勝，硬脫歐的可能性甚微。兩宗重大事件產生催化作用，風險胃納增加帶動市況上揚，年底時投資者的目光轉向落後的市場和股份，即新興市場及規模較小的企業，而早前勢如破竹的類似債券型股份則承受獲利回吐沽壓，表現顯著落後。

亞太區（日本除外）股市本季錄得 10.5% 的理想回報，但仍遜於整體新興市場的 11.9%。台灣、中國及南韓三個最大市場創出領先表現，而澳洲和印度則在第四季의 強勁反彈行情中落後。我們的亞太區（日本除外）機會策略第四季表現落後約 60 點子，但整個 2019 曆年則升逾 50 點子。

投資組合策略及展望

整體而言，澳洲股市並不低廉，但我們仍可找到值得吸納的特質股份。其中，在一直由科技硬件股主導的亞洲股市，軟件板塊仍是分散投資的理想選擇。此外，我們認為相對澳洲國內企業，有條件創造離岸盈利的企業可看高一線。

信安資本保證基金
信安港元儲蓄基金
信安強積金保守基金

市況回顧

隨著抗議活動於第四季持續，香港本土政局仍然脆弱不穩。此外，美國通過《香港人權與民主法案》，為市場增添陰霾。香港整體貨幣狀況穩定，貨幣基礎增加 180 億港元，至 16,630 億港元；總結餘增加 130 億港元，至 670 億港元。新股發行和季節性因素導致香港流動資金趨緊，三個月香港銀行同業拆息於季末報 2.43%（上升 17 基點），一年期香港銀行同業拆息報 2.43%（上升 8 基點）。

香港長債孳息上升，但升幅低於美國債券孳息。一年期香港政府債券孳息於季末報 1.83%（下降 8 基點），五年期孳息報 1.74%（上升 53 基點），十年期孳息報 1.79%（上升 58 基點）。香港孳息曲線維持局部倒掛，並趨於陡斜。五年期和十年期港元利率掉期合約利率分別上升 31 和 37 基點，報 1.97% 和 2.05%。Markit 香港債券指數在 2019 年第四季回報為負 0.9%，過去 12 個月回報為 3.8%。

投資組合策略及展望

低利率環境令基金總回報維持偏低。我們尋求締造超越三個月香港銀行同業拆息回報的策略繼續表現良好。聯儲局在 10 月份減息，市場預期當局將在未來 12 個月內再減息一次。歐洲央行和日本央行均繼續實施寬鬆政策，歐洲央行則重啟量寬措施。中美兩國達成第一階段協議，但若貿易緊張局勢進一步升級，可能削弱投資情緒和環球經濟增長。一旦聯儲局再次減息，促使香港利率下調，可能令再投資的遞增回報受壓。然而，隨著香港抗議活動繼續打擊投資氣氛，資金流出香港市場的風險增加。倘若大量資金流出香港，或會使流動性收緊，從而推高港元利率。

信安強積金計劃 800 系列

投資經理報告書（續）

信安中國股票基金

市況回顧

2019 眾多股類中物料、資訊科技和多元化消費品股表現最出色，而公用事業、能源及通訊股本季則落後。

中國經濟活動12月份繼續向好，官方製造業採購經理指數（PMI）12月維持於50.2水平，財新製造業採購經理指數（PMI）則由11月份51.8跌至51.3。出口按年同比增長率由10月份負0.9%下跌至11月份負1.1%，進口增長則由負3.5%回升至2.5%。工業生產由年初至今維持於5.6%水平，零售銷售增幅擴張，由10月份7.2%升至11月份8.0%，優於預期。社會融資總額為17,500億美元，超出預期的14,850億美元。

投資組合策略及展望

中美兩國於 12 月 13 日宣佈達成第一階段貿易協議。在中國國內，11 月數據優於預期，進一步印證我們認為經濟周期性見底的想法。政策方面，中國人民銀行繼續推進利率改革措施，向商業銀行發出指引，所有現有及新造貸款賬目原來採用有指數借貸利率改為貸款基礎利率（LPR），同時一如市場預期調低銀行存款準備金率（RRR）50 點子，而 12 月整體盈利修訂仍處於正區間。有見及此我們對中國取態更正面，當中尤其注視內需板塊的投資機遇。

信安恒指基金
信安香港股票基金

市況回顧

在 2019 年，恒生指數上升 13.6%。香港股票組合的基準指數 – 信安香港指數在季內報升 13.4%，物料、資訊科技和多元化消費品業表現優秀，公用事業、能源和常用消費品業則表現落後。香港 Markit 採購經理指數由 11 月的 38.5 升至 12 月的 42.1。11 月出口增長率輕微回升至負 1.4%，10 月則為負 9.2%，而 11 月進口增長率為負 5.8%，10 月則為負 11.5%。11 月官方消費物價指數升 3.0%，低於市場估計。11 月零售銷售增長按貨值計為負 23.6%，按貨量計則為負 25.4%，連續第三個月出現 20% 跌幅。

投資組合策略及展望

在 12 月份，香港特別行政區的貿易活動仍然停滯不前。短期而言，外圍貿易環境可能繼續面對挑戰。由於抗議活動曠日持久，零售銷售將繼續受到嚴重影響。中國方面，中美兩國在 12 月 13 日宣佈已達成第一階段貿易談判協議。此外，11 月份的國內經濟數據點高於預期，加強我們認為中國將出現週期性觸底回升的觀點。企業的 12 月整體盈利預測繼續向上修訂。因此，我們對中國轉持較正面觀點，並專注於本土消費機遇。

信安香港債券基金

市況回顧

Markit 香港債券指數 2019 年回報率為 3.8%。港元兌美元匯價收報 7.791，高於 2018 年底 7.831 的收盤價，2019 年第一季觸及兌換區間較弱端，但其後於 12 月港元轉強。年初中美貿易關係緩和，但下半年局勢再度緊張，離岸人民幣兌美元匯價回落 1.3%至 6.96，惟最終兩國也達成第一階段迷你協議。恒生指數（Hang Seng Index）2019 年錄得 9.1%升幅（除淨），住宅樓價按中原地產價格指數計算升 2.1%，但已從高峰回落。

示威活動、貿易緊張局勢及環球增長放緩等因素持續窒礙經濟活動，香港經濟下行。2019 年第三季本地生產總值按年同比大幅收縮 2.9%，遠遜於預期，皆因 2019 年第二季按年同比增長放緩至 0.4%，第一季按年同比增長則降至 0.6%，經濟整體疲弱。貿易緊張局勢近期緩和，中美雙方達成迷你協議，但美國與伊朗最近關係緊張，令地緣政治風險上升。貿易戰升溫、美伊爆發軍事衝突和歐洲政治不明朗因素均可能影響商業投資。在香港本地，反修例示威活動繼續打擊市場氣氛，政府宣佈正式撤回條例亦於事無補，資金流出香港的風險正在增加。假如大量資金外流，流動性緊絀或會導致港元利率抽高。

投資組合策略及展望

投資組合整體的存續期目前仍輕微偏短，但增長氣氛好轉或會推高孳息，因此我們會物色機會趁孳息被拋售延長存續期。投資組合仍會維持美元債券的配置以加強利差及流動性。

信安強積金計劃 800 系列

投資經理報告書（續）

信安國際債券基金

市況回顧

2019 年最後一季，貿易緊張局勢緩和，全球央行亦維持寬鬆政策，因此風險類資產表現強勁。中美貿易爭議過去多季一直是波幅的主要源頭，第四季雙方談判取得進展，貿易關係步入緩和的新階段。投資者日漸樂觀中美可取得局部協議，最後兩國於 12 月宣佈達成第一階段貿易協議。

地緣政治風險減退，增長亦略為向好，商品價格上漲亦輕微推高通脹預期，導致主權債券孳息上升和孳息曲線陡斜。環球負孳息債總值減至 11 萬億美元，遠低於 8 月份錄得的 17 萬億美元高峰水平。歐洲方面，德國 10 年期政府債券本季收報負 0.19%，優於季初負 0.57%；周邊國家與德國政府債券的息差跌至 97 點子，接近 2011 年歐元區-亞洲危機以來的低位。美國方面，受地緣政治緊張局勢降溫及聯儲局減息影響，國庫券孳息曲線陡斜。

投資組合策略及展望

整體而言，投資組合的息差及孳息與基準指數相若。存續期定位方面，投資組合的存續期比基準指數短，但投資組合的美元配置持倉存續期則偏長，以賺取美元市場的高孳息。

信安強積金計劃 800 系列

投資經理報告書（續）

信安國際股票基金

市況回顧

踏入年終，整年一直困擾市場的不明朗因素開始明朗化，環球股市順勢飆升。中美兩國達成第一階段貿易協議鼓動市場氣氛，而沒完沒了的英國脫歐事態終於停止發酵，皆因保守黨在大選中大勝，硬脫歐的可能性甚微。兩宗重大時事產生催化作用，風險胃納增加帶動市況上揚，年底時投資者的目光轉向落後的市場和股份，即新興市場及規模較小的企業，而早前勢如破竹的類似債券型股份則承受獲利回吐沽壓，表現顯著落後。

本季以至 2019 全年資訊科技股持續偏強，能源股則一直偏軟，其他板塊的表現則隨着投資者的風險胃納增減和動盪的地緣政治局勢轉變。資訊科技股顯著持續造好，帶動增長型股上揚，按照 MSCI ACWI Style Indices 計算全季領先價值型股近 3%，全年則領先 12%。

投資組合策略及展望

第四季表現輕微落後，主要亦是美國帶動，皆因大型增長股繼續領先小型股，特別是價值類股份。基金投資策略的估值對比指數維持折讓，我們同時調整了定位吸納更多美國境外的投資機遇，以賺取長期以來一直領先的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資經理報告書（續）

信安美國股票基金

市況回顧

美國股市 2019 年依然氣勢如虹，標普 500 指數（S&P 500 Index）及標普 1500 指數（S&P 1500 Index）年初至今的表現高於 30%。北美洲基金第四季錄得 8.65%回報率，相對標普 1500 指數（S&P 1500 Index）落後 11 點子。投資組合的大型股部份回報率為 8.58%，低於標普 500 指數（S&P 500 Index）0.33%。我們的數據顯示美國的價值因素全面領先。季內，投資組合更偏向價值股，因而取得更佳的表现。標普 1500 指數（S&P 1500 Index）及標普 500 指數（S&P 500 Index）中，我們的小型企業因素替代股表現稍遜。我們的小型股持倉持平，因此並未對整體表現構成重大影響。本季我們在全球均輕微傾向於低波幅及低波幅系數股份，而這類防守性股份表現落後，因此略損本季表現。

投資組合策略及展望

一如過往數季，價值型股表現領先，在其他主要因素股類普遍落後的市況下發揮穩定作用。季內我們增加了價值型股持倉，皆因此乃我們動態風險溢價流程的最高信念之一。本季投資組合中的動力偏向已降低，特別是較長期的動力因素股類。整體來說我們的動力型股比重依然偏高，但目前規模已小於 2019 年初。我們仍會規避小型因素股份，美國大型股投資組合為負向，標普 1500 指數(S&P 1500 Index) 投資組合則持平。

信安資金管理（亞洲）有限公司

香港，二零二零年六月十九日

信安強積金計劃 800 系列

投資報告

投資組合

| 成分基金 | 2019 年 | | | 佔資產 淨值 百分比 |
|-------------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| | *單位 | 成本 港幣 | 公允值 港幣 | |
| 信安 65 歲後基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安 65 歲後基金 | 27,367,578.3508 | 294,311,826 | 311,552,520 | 99.77% |
| 信安亞洲股票基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安亞洲股票基金 | 107,874,078.0828 | 2,982,778,008 | 3,464,613,344 | 100.19% |
| 信安資本保證基金 | | | | |
| - 持有的信安保證傘子基金 | | | | |
| - 信安資本保證基金 | 113,302,042.4481 | 1,737,977,545 | 1,824,067,313 | 100.16% |
| 信安核心累積基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安核心累積基金 | 83,007,914.5606 | 932,253,575 | 1,017,876,259 | 100.04% |
| 信安強積金保守基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - Principal Asset Accumulation Fund | 91,390,467.4571 | 1,344,782,684 | 1,375,993,184 | 99.69% |
| 信安中國股票基金 | | | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | | | |
| - 信安中國股票基金（退休金類） | 139,380,225.8991 | 2,397,793,770 | 2,844,457,712 | 100.21% |
| 信安環球增長基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安環球增長基金 | 92,142,719.8948 | 2,024,050,878 | 2,389,878,088 | 100.13% |
| 信安恒指基金 | | | | |
| - 持有的盈富基金 | 39,093,000.0000 | 1,056,847,642 | 1,112,195,850 | 99.96% |
| 信安香港債券基金 | | | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | | | |
| - 信安香港債券基金（退休金類） | 43,644,170.3017 | 515,135,801 | 534,095,534 | 100.26% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | | | |
| - 信安港元儲蓄基金（退休金類） | 124,792,903.5656 | 1,649,790,554 | 1,695,685,974 | 100.47% |

* 各持有量價值佔總資產淨值百分比於交易日計算。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資組合 (續)

| 成分基金 | *單位 | 2019年(續) | | 佔資產 淨值 百分比 |
|-------------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
| | | 成本 港幣 | 公允值 港幣 | |
| 信安香港股票基金 | | | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | | | |
| - 信安香港股票基金 (退休金類) | 72,190,049.9166 | 2,868,957,454 | 3,211,641,474 | 100.11% |
| 信安國際債券基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安國際債券基金 | 41,897,863.7185 | 963,883,227 | 1,024,256,127 | 100.15% |
| 信安國際股票基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安國際股票基金 | 37,664,206.2567 | 1,089,534,528 | 1,348,435,083 | 100.09% |
| 信安長線增值基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安長線增值基金 | 42,153,880.2885 | 1,190,997,631 | 1,387,524,479 | 100.13% |
| 信安長線保證基金 | | | | |
| - 持有的信安保證傘子基金 | | | | |
| - 信安長線保證基金 | 53,232,128.3559 | 986,729,531 | 1,218,819,275 | 100.22% |
| 信安平穩回報基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安平穩回報基金 | 78,609,116.4698 | 1,336,020,519 | 1,459,110,980 | 100.14% |
| 信安美國股票基金 | | | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | | | |
| - 信安美國股票基金 | 41,319,469.9349 | 1,581,614,638 | 1,926,805,398 | 99.63% |

* 各持有量價值佔總資產淨值百分比於交易日計算。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資組合變動表

| | 於 2019 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比 | 於 2018 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 成分基金 | | |
| 信安 65 歲後基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安 65 歲後基金 | 99.77% | 99.86% |
| 信安亞洲股票基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安亞洲股票基金 | 100.19% | 100.19% |
| 信安資本保證基金 | | |
| - 持有的信安保證傘子基金 | | |
| - 信安資本保證基金 | 100.16% | 100.05% |
| 信安核心累積基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安核心累積基金 | 100.04% | 100.13% |
| 信安強積金保守基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - Principal Asset Accumulation Fund | 99.69% | 99.71% |
| 信安中國股票基金 | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | |
| - 信安中國股票基金（退休金類） | 100.21% | 100.04% |
| 信安環球增長基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安環球增長基金 | 100.13% | 100.14% |
| 信安恒指基金 | | |
| - 持有的盈富基金 | 99.96% | 99.79% |
| 信安香港債券基金 | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | |
| - 信安香港債券基金（退休金類） | 100.26% | 99.88% |
| 信安港元儲蓄基金 | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | |
| - 信安港元儲蓄基金（退休金類） | 100.47% | 99.61% |
| 信安香港股票基金 | | |
| - 持有的信安豐裕人生基金 | | |
| - 信安香港股票基金（退休金類） | 100.11% | 100.10% |
| 信安國際債券基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安國際債券基金 | 100.15% | 99.96% |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資組合變動表 (續)

| | 於 2019 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比 | 於 2018 年 12 月 31 日 佔資產淨值 百分比 |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 成分基金 | | |
| 信安國際股票基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安國際股票基金 | 100.09% | 100.21% |
| 信安長線增值基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安長線增值基金 | 100.13% | 100.18% |
| 信安長線保證基金 | | |
| - 持有的信安保證傘子基金 | | |
| - 信安長線保證基金 | 100.22% | 100.07% |
| 信安平穩回報基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安平穩回報基金 | 100.14% | 99.90% |
| 信安美國股票基金 | | |
| - 持有的信安單位信託傘子基金 | | |
| - 信安美國股票基金 | 99.63% | 100.08% |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資收入及表現

| | | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|--|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資表現 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資收益淨額 – 已變現 | | 4,066,208 | 70,630,108 | 6,862,562 | 12,290,387 | 14,062,040 | 90,783,315 | 62,190,052 | 9,864,456 | 13,052,022 | 24,987,986 | 85,324,518 | 18,937,524 | 42,919,741 | 37,087,601 | 15,338,966 | 23,330,097 | 72,338,257 |
| 投資收益淨額 – 未變現 | | 18,311,205 | 388,287,718 | 32,990,363 | 110,556,070 | 13,990,749 | 335,201,295 | 242,751,805 | 77,064,194 | 6,937,739 | 15,029,854 | 278,260,276 | 42,804,243 | 188,071,261 | 119,030,650 | 70,103,215 | 103,545,867 | 287,928,679 |
| | | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資表現 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資收益淨額 – 已變現 | | 208,151 | 187,417,171 | 3,683,486 | 4,408,474 | 7,972,167 | 227,635,522 | 93,230,212 | 40,710,823 | 1,549,351 | 14,332,592 | 184,621,526 | 8,747,441 | 72,601,997 | 46,066,718 | 12,255,513 | 23,381,419 | 111,349,357 |
| 投資收益 / (虧損) 淨額 – 未變現 | | (2,170,224) | (871,101,243) | 20,610,570 | (40,927,467) | 9,017,892 | (557,362,783) | (322,135,828) | (168,968,323) | 6,614,610 | 11,829,750 | (581,090,348) | (18,473,118) | (232,761,682) | (145,780,464) | (40,343,432) | (81,512,977) | (195,570,627) |
| | | 2017 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | #信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | #信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資表現 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資收益淨額 – 已變現 | | 180,203 | 192,149,066 | 3,722,272 | 1,560,923 | 5,303,961 | 165,323,999 | 82,764,171 | 30,533,397 | 2,358,831 | 14,485,112 | 159,710,289 | 7,689,264 | 61,216,842 | 42,171,649 | 13,781,522 | 22,630,512 | 71,204,319 |
| 投資收益淨額 – 未變現 | | 1,099,714 | 857,896,596 | 8,858,745 | 15,994,081 | 1,787,921 | 620,886,061 | 320,834,115 | 173,368,053 | 6,125,779 | 1,707,423 | 583,225,020 | 39,139,062 | 187,567,543 | 156,270,912 | 38,475,198 | 81,447,065 | 135,245,059 |

此等成分基金於二零一七年四月一日成立。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資收入及表現 (續)

| | | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|---|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | - | - | - | - | - | - | - | 34,426,725 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 利息收入 | - | - | - | - | - | - | - | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | - | - | - | - | - | - | - | 30,391,685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 利息收入 | - | - | - | - | - | - | - | 57 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | - | - | 291,646 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 2017 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | #信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | #信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 投資收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 股息收入 | - | - | - | - | - | - | - | 24,928,500 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 利息收入 | - | - | - | - | - | - | - | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | - | - | 357,670 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

此等成分基金於二零一七年四月一日成立。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現

投資記錄二零一九年十二月三十一日

| | 每單位資產淨值(港幣) | | | 資產淨值總值 (港幣) |
|------------|-------------|---------|---------|----------------|
| | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 | |
| 信安 65 歲後基金 | - | - | 11.1024 | 312,275,699 |
| 信安亞洲股票基金 | 41.6422 | 40.2214 | - | 3,457,924,094 |
| 信安資本保證基金 | 11.6281 | 11.5548 | - | 1,821,202,000 |
| 信安核心累積基金 | - | - | 11.9236 | 1,017,474,795 |
| 信安強積金保守基金 | - | - | 11.4486 | 1,380,339,788 |
| 信安中國股票基金 | 16.4893 | 15.9275 | - | 2,838,372,950 |
| 信安環球增長基金 | 25.1395 | 24.6653 | - | 2,386,823,929 |
| 信安恒指基金 | - | - | 15.8107 | 1,112,688,829 |
| 信安香港債券基金 | - | - | 11.0031 | 532,721,321 |
| 信安港元儲蓄基金 | 11.1707 | 11.1197 | - | 1,687,755,000 |
| 信安香港股票基金 | 28.2574 | 27.7569 | - | 3,207,982,028 |
| 信安國際債券基金 | 18.1366 | 17.9368 | - | 1,022,687,637 |
| 信安國際股票基金 | 18.7206 | 18.0837 | - | 1,347,215,860 |
| 信安長線增值基金 | 20.3311 | 19.9472 | - | 1,385,695,985 |
| 信安長線保證基金 | 13.2251 | 12.7080 | - | 1,216,187,856 |
| 信安平穩回報基金 | 18.8265 | 18.4729 | - | 1,457,042,653 |
| 信安美國股票基金 | 20.5613 | 19.8655 | - | 1,933,945,993 |

投資記錄二零一八年十二月三十一日

| | 每單位資產淨值(港幣) | | | 資產淨值總值 (港幣) |
|------------|-------------|---------|---------|----------------|
| | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 | |
| 信安 65 歲後基金 | - | - | 10.1085 | 175,226,621 |
| 信安亞洲股票基金 | 36.5146 | 35.3881 | - | 2,960,698,024 |
| 信安資本保證基金 | 11.5076 | 11.4522 | - | 1,596,007,581 |
| 信安核心累積基金 | - | - | 10.2326 | 594,152,501 |
| 信安強積金保守基金 | - | - | 11.3115 | 1,165,400,140 |
| 信安中國股票基金 | 14.1625 | 13.7262 | - | 2,381,188,960 |
| 信安環球增長基金 | 22.1384 | 21.7727 | - | 2,003,045,150 |
| 信安恒指基金 | - | - | 14.1558 | 904,648,594 |
| 信安香港債券基金 | - | - | 10.6799 | 450,234,692 |
| 信安港元儲蓄基金 | 11.0171 | 10.9668 | - | 1,570,050,786 |
| 信安香港股票基金 | 25.1658 | 24.7447 | - | 2,608,266,844 |
| 信安國際債券基金 | 17.0971 | 16.9088 | - | 797,982,051 |
| 信安國際股票基金 | 15.6540 | 15.1723 | - | 1,083,421,277 |
| 信安長線增值基金 | 18.2483 | 17.9465 | - | 1,204,037,530 |
| 信安長線保證基金 | 12.4822 | 12.0540 | - | 1,114,720,190 |
| 信安平穩回報基金 | 17.2703 | 16.9864 | - | 1,156,378,129 |
| 信安美國股票基金 | 16.4580 | 15.9546 | - | 1,279,708,318 |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

投資記錄二零一七年十二月三十一日

| | 每單位資產淨值(港幣) | | | 資產淨值總值 (港幣) |
|-------------|-------------|---------|---------|----------------|
| | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 | |
| #信安 65 歲後基金 | - | - | 10.3176 | 67,758,671 |
| 信安亞洲股票基金 | 45.3648 | 44.1162 | - | 3,473,055,864 |
| 信安資本保證基金 | 11.4454 | 11.4066 | - | 1,045,166,404 |
| #信安核心累積基金 | - | - | 10.9303 | 329,250,862 |
| 信安強積金保守基金 | - | - | 11.2313 | 750,713,572 |
| 信安中國股票基金 | 16.2832 | 15.8353 | - | 2,608,953,429 |
| 信安環球增長基金 | 24.9735 | 24.6198 | - | 2,072,443,366 |
| 信安恒指基金 | - | - | 15.9628 | 834,955,392 |
| 信安香港債券基金 | - | - | 10.5999 | 337,416,886 |
| 信安港元儲蓄基金 | 10.9190 | 10.8687 | - | 1,090,753,874 |
| 信安香港股票基金 | 29.2936 | 28.8317 | - | 2,622,819,772 |
| 信安國際債券基金 | 17.5392 | 17.3446 | - | 684,103,640 |
| 信安國際股票基金 | 18.1925 | 17.6933 | - | 1,252,312,423 |
| 信安長線增值基金 | 20.0115 | 19.7277 | - | 1,224,192,673 |
| 信安長線保證基金 | 13.0037 | 12.6207 | - | 1,071,906,944 |
| 信安平穩回報基金 | 18.3801 | 18.1208 | - | 932,797,665 |
| 信安美國股票基金 | 17.6186 | 17.1378 | - | 1,233,972,665 |

此等成分基金於二零一七年四月一日成立。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一九年十二月三十一日

| | 基金開支 比率(%) [#] | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|-------------------|----------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安 65 歲後基金 | | | | |
| N 類單位 | 0.82% | 11.1233 | 10.1133 | 9.83% |
| 信安亞洲股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.31% | 42.2546 | 35.3273 | 14.04% |
| I 類單位 | 1.65% | 40.9112 | 34.2363 | 13.66% |
| 信安資本保證基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.28% | 11.6281 | 11.5082 | 1.05% |
| I 類單位 | 1.43% | 11.5548 | 11.4527 | 0.90% |
| 信安核心累積基金 | | | | |
| N 類單位 | 0.82% | 11.9379 | 10.1511 | 16.53% |
| 信安強積金保守基金 | | | | |
| N 類單位 | 0.97% | 11.4486 | 11.3125 | 1.21% |
| 信安中國股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.31% | 16.6934 | 13.6762 | 16.43% |
| I 類單位 | 1.65% | 16.1647 | 13.2545 | 16.04% |
| 信安環球增長基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 25.1728 | 21.8783 | 13.56% |
| I 類單位 | 1.53% | 24.6986 | 21.5163 | 13.29% |
| 信安恒指基金 | | | | |
| N 類單位 | 1.06% | 16.5222 | 13.7206 | 11.69% |
| 信安香港債券基金 | | | | |
| N 類單位 | 1.02% | 11.1959 | 10.6756 | 3.03% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.02% | 11.1707 | 11.0196 | 1.39% |
| I 類單位 | 1.02% | 11.1197 | 10.9692 | 1.39% |
| 信安香港股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 29.6301 | 24.3577 | 12.28% |
| I 類單位 | 1.39% | 29.1266 | 23.9499 | 12.17% |
| 信安國際債券基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.28% | 18.5156 | 17.1647 | 6.08% |
| I 類單位 | 1.28% | 18.3117 | 16.9756 | 6.08% |
| 信安國際股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 18.7604 | 15.4402 | 19.59% |
| I 類單位 | 1.63% | 18.1228 | 14.9646 | 19.19% |
| 信安長線增值基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 20.3473 | 18.1244 | 11.41% |
| I 類單位 | 1.53% | 19.9636 | 17.8242 | 11.15% |
| 信安長線保證基金 | | | | |
| D 類單位 | 2.54% | 13.2379 | 12.4840 | 5.95% |
| I 類單位 | 3.04% | 12.7210 | 12.0552 | 5.43% |
| 信安平穩回報基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 18.8335 | 17.2295 | 9.01% |
| I 類單位 | 1.52% | 18.4802 | 16.9459 | 8.75% |
| 信安美國股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.27% | 20.5949 | 16.1001 | 24.93% |
| I 類單位 | 1.61% | 19.8986 | 15.6071 | 24.51% |

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

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一八年十二月三十一日

| | 基金開支 比率(%) | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安 65 歲後基金 | | | | |
| N 類單位 | 0.87% | 10.4192 | 10.0155 | (2.03)% |
| 信安亞洲股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.33% | 49.1717 | 35.9501 | (19.51)% |
| I 類單位 | 1.67% | 47.8054 | 34.8446 | (19.78)% |
| 信安資本保證基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 11.5076 | 11.4456 | 0.54% |
| I 類單位 | 1.44% | 11.4522 | 11.4067 | 0.40% |
| 信安核心累積基金 | | | | |
| N 類單位 | 0.88% | 11.4034 | 9.9933 | (6.38)% |
| 信安強積金保守基金 | | | | |
| N 類單位 | 1.00% | 11.3115 | 11.2313 | 0.71% |
| 信安中國股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.31% | 18.8287 | 13.8344 | (13.02)% |
| I 類單位 | 1.65% | 18.3065 | 13.4160 | (13.32)% |
| 信安環球增長基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 26.5498 | 21.7771 | (11.35)% |
| I 類單位 | 1.54% | 26.1693 | 21.4183 | (11.56)% |
| 信安恒指基金 | | | | |
| N 類單位 | 1.05% | 17.6972 | 13.5503 | (11.32)% |
| 信安香港債券基金 | | | | |
| N 類單位 | 1.03% | 10.6799 | 10.4117 | 0.75% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.03% | 11.0171 | 10.9204 | 0.90% |
| I 類單位 | 1.03% | 10.9668 | 10.8702 | 0.90% |
| 信安香港股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.31% | 32.4049 | 23.8522 | (14.09)% |
| I 類單位 | 1.40% | 31.8917 | 23.4568 | (14.18)% |
| 信安國際債券基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 17.6787 | 16.8347 | (2.52)% |
| I 類單位 | 1.29% | 17.4828 | 16.6493 | (2.51)% |
| 信安國際股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 19.5426 | 15.0121 | (13.95)% |
| I 類單位 | 1.63% | 19.0017 | 14.5511 | (14.25)% |
| 信安長線增值基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 20.9566 | 18.0152 | (8.81)% |
| I 類單位 | 1.54% | 20.6558 | 17.7180 | (9.03)% |
| 信安長線保證基金 | | | | |
| D 類單位 | 2.55% | 13.0680 | 12.3922 | (4.01)% |
| I 類單位 | 3.05% | 12.6783 | 11.9683 | (4.49)% |
| 信安平穩回報基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.30% | 18.9668 | 17.1177 | (6.04)% |
| I 類單位 | 1.53% | 18.6960 | 16.8371 | (6.26)% |
| 信安美國股票基金 | | | | |
| D 類單位 | 1.29% | 19.8533 | 15.4324 | (6.59)% |
| I 類單位 | 1.62% | 19.2687 | 14.9612 | (6.90)% |

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一七年十二月三十一日

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

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

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

此等成分基金於二零一七年四月一日成立。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一六年十二月三十一日

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

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一五年十二月三十一日

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

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一四年十二月三十一日

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

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一三年十二月三十一日

| | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安亞洲股票基金 | | | |
| D類單位 | 34.8943 | 29.6502 | 2.00% |
| I類單位 | 34.6580 | 29.4291 | 1.49% |
| 信安資本保證基金 | | | |
| D類單位 | 11.4173 | 11.4163 | 0.01% |
| I類單位 | 11.3997 | 11.3997 | - |
| 信安強積金保守基金 | | | |
| N類單位 | 11.2079 | 11.2071 | 0.01% |
| 信安中國股票基金 | | | |
| D類單位 | 11.9969 | 9.4380 | 5.90% |
| I類單位 | 11.8813 | 9.3673 | 5.37% |
| 信安環球增長基金 | | | |
| D類單位 | 20.6305 | 18.2198 | 11.43% |
| I類單位 | 20.5314 | 18.1547 | 11.16% |
| 信安恒指基金 | | | |
| N類單位 | 11.8171 | 9.7846 | 4.61% |
| 信安香港債券基金 | | | |
| N類單位 | 10.2709 | 9.8407 | (2.61)% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | |
| D類單位 | 10.9197 | 10.8617 | 0.51% |
| I類單位 | 10.8977 | 10.8493 | 0.41% |
| 信安香港股票基金 | | | |
| D類單位 | 21.3990 | 17.8862 | 10.28% |
| I類單位 | 21.1940 | 17.7532 | 9.73% |
| 信安國際債券基金 | | | |
| D類單位 | 17.7902 | 16.7340 | (3.30)% |
| I類單位 | 17.7472 | 16.6726 | (3.53)% |
| 信安國際股票基金 | | | |
| D類單位 | 14.9686 | 12.1383 | 25.27% |
| I類單位 | 14.8199 | 12.0763 | 24.65% |
| 信安長線增值基金 | | | |
| D類單位 | 17.2886 | 15.7099 | 7.19% |
| I類單位 | 17.2056 | 15.6539 | 6.93% |
| 信安長線保證基金 | | | |
| D類單位 | 12.7568 | 12.1580 | (0.45)% |
| I類單位 | 12.6718 | 12.0679 | (0.95)% |
| 信安平穩回報基金 | | | |
| D類單位 | 16.7478 | 15.6515 | 3.11% |
| I類單位 | 16.6748 | 15.5957 | 2.86% |
| 信安美國股票基金 | | | |
| D類單位 | 12.7481 | 9.9002 | 30.97% |
| I類單位 | 12.6217 | 9.8496 | 30.32% |

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一二年十二月三十一日

| | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安亞洲股票基金 | | | |
| D類單位 | 32.7840 | 26.3328 | 25.20% |
| I類單位 | 32.6197 | 26.3299 | 24.57% |
| 信安資本保證基金 | | | |
| D類單位 | 11.4162 | 11.3882 | 0.25% |
| I類單位 | 11.3997 | 11.3881 | 0.10% |
| 信安強積金保守基金 | | | |
| N類單位 | 11.2073 | 11.2003 | 0.06% |
| 信安中國股票基金 | | | |
| D類單位 | 10.9387 | 8.9230 | 20.70% |
| I類單位 | 10.8838 | 8.9036 | 20.10% |
| 信安環球增長基金 | | | |
| D類單位 | 18.5711 | 16.0206 | 15.93% |
| I類單位 | 18.5278 | 16.0040 | 15.65% |
| #信安恆指基金 | | | |
| N類單位 | 10.9864 | 8.8068 | 9.38% |
| #信安香港債券基金 | | | |
| N類單位 | 10.2307 | 9.9291 | 2.26% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | |
| D類單位 | 10.8642 | 10.8447 | 0.17% |
| I類單位 | 10.8538 | 10.8438 | 0.07% |
| 信安香港股票基金 | | | |
| D類單位 | 19.0972 | 15.2934 | 25.55% |
| I類單位 | 19.0025 | 15.2815 | 24.93% |
| 信安國際債券基金 | | | |
| D類單位 | 17.9600 | 16.9626 | 4.70% |
| I類單位 | 17.9231 | 16.9617 | 4.45% |
| 信安國際股票基金 | | | |
| D類單位 | 12.0393 | 9.9924 | 18.41% |
| I類單位 | 11.9809 | 9.9708 | 17.82% |
| 信安長線增值基金 | | | |
| D類單位 | 16.1773 | 14.3851 | 12.51% |
| I類單位 | 16.1396 | 14.3843 | 12.24% |
| 信安長線保證基金 | | | |
| D類單位 | 12.5868 | 11.8587 | 6.18% |
| I類單位 | 12.5281 | 11.8576 | 5.65% |
| 信安平穩回報基金 | | | |
| D類單位 | 16.2424 | 14.8685 | 9.02% |
| I類單位 | 16.2046 | 14.8677 | 8.76% |
| 信安美國股票基金 | | | |
| D類單位 | 10.1425 | 8.6367 | 13.99% |
| I類單位 | 10.1040 | 8.6181 | 13.42% |

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

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

本成分基金於二零一二年二月一日成立。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一一年十二月三十一日

| | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安亞洲股票基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 32.8929 | 23.3568 | (14.17)% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 26.1858 | 26.1735 | 0.05% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 26.1854 | 26.1735 | 0.05% |
| 信安資本保證基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 11.3881 | 11.3877 | - |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 11.3881 | 11.3881 | - |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 11.3881 | 11.3881 | - |
| 信安強積金保守基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 11.2003 | 11.1974 | (0.01)% |
| N類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 11.2003 | 11.2003 | - |
| 信安中國股票基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 12.1975 | 7.7566 | 26.44% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 9.0625 | 9.0532 | 0.10% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 9.0624 | 9.0532 | 0.10% |
| 信安環球增長基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 18.5184 | 14.8528 | 9.71% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 15.9705 | 15.9492 | 0.13% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 15.9704 | 15.9492 | 0.13% |
| 信安港元儲蓄基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 10.8882 | 10.8439 | 0.39% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 10.8459 | 10.8456 | - |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 10.8459 | 10.8456 | - |
| 信安香港股票基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 19.4834 | 13.2800 | 22.02% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 15.1967 | 15.1746 | 0.15% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 15.1965 | 15.1746 | 0.14% |
| 信安國際債券基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 17.8558 | 16.3197 | (2.65)% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 17.0267 | 17.0069 | 0.12% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 17.0266 | 17.0069 | 0.12% |
| 信安國際股票基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 11.8673 | 9.1289 | 7.90% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 10.0910 | 10.0857 | 0.05% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 10.0909 | 10.0857 | 0.05% |
| 信安長線增值基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 16.0267 | 13.6358 | 6.17% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 14.3355 | 14.3174 | 0.13% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 14.3354 | 14.3174 | 0.13% |

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

基金淨回報表現 (續)

表現記錄二零一一年十二月三十一日 (續)

| | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安長線保證基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 12.1819 | 11.5808 | (0.40)% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 11.8418 | 11.8275 | 0.12% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 11.8416 | 11.8275 | 0.12% |
| 信安平穩回報基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 16.0571 | 14.4387 | 2.87% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 14.8560 | 14.8404 | 0.11% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 14.8559 | 14.8404 | 0.10% |
| 信安美國股票基金 | | | |
| 於二零一一年十二月二十九日以前 | 9.2253 | 7.4431 | (1.16)% |
| D類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 8.5851 | 8.5395 | (0.53)% |
| I類單位 (於二零一一年十二月二十九日以後) | 8.5851 | 9.5393 | (0.53)% |

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

基金淨回報表現（續）

表現記錄二零一零年十二月三十一日

| | 最高發行價 (港幣) | 最低贖回價 (港幣) | 每年淨投資 回報率(%) |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|
| 信安亞洲股票基金 | 30.8774 | 22.3583 | 18.93% |
| 信安資本保證基金 | 11.3877 | 11.3877 | - |
| 信安強積金保守基金 | 11.1995 | 11.1985 | 0.01% |
| 信安中國股票基金 | 12.5188 | 9.2013 | 9.40% |
| 信安環球增長基金 | 17.8262 | 14.3276 | 11.82% |
| 信安港元儲蓄基金 | 10.9499 | 10.8876 | (0.55)% |
| 信安香港股票基金 | 19.8769 | 13.9909 | 17.50% |
| 信安國際債券基金 | 17.2709 | 15.3135 | 4.71% |
| 信安國際股票基金 | 10.8858 | 8.7212 | 11.79% |
| 信安長線增值基金 | 15.5770 | 12.9315 | 9.81% |
| 信安長線保證基金 | 12.1131 | 11.0277 | 6.06% |
| 信安平穩回報基金 | 15.7131 | 13.5078 | 7.57% |
| 信安美國股票基金 | 8.4986 | 6.8929 | 11.24% |

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

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策

信安 65 歲後基金

投資目標

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

投資結構

為求達致投資目標，本成分基金將投資於單位信託核准匯集投資基金（APIF），即信安單位信託傘子基金－信安 65 歲後基金，其在《強制性公積金計劃（一般）規例》容許下，投資於兩項或以上的被動或主動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃（ITCIS）及／或單位信託核准匯集投資基金（APIF）。在下文「投資策略」一段中載列的限制之規限下，投資經理可酌情決定於被動或主動方式管理的緊貼指數集體投資計劃（ITCIS）及／或單位信託核准匯集投資基金（APIF）的投資配置比例。

投資策略

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

| 資產分配 | 所佔比例 |
|-------------------|----------|
| 環球股票證券 | 15 – 25% |
| 環球債務證券 | 65 – 85% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 10% |

金融期貨、期權買賣交易合約及證券借貸

本成分基金和信安單位信託傘子基金－信安 65 歲後基金均不會訂立任何證券借貸協議、回購協議或訂立任何金融期貨合約或金融期權買賣交易合約。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安 65 歲後基金（續）

實際港元比重

本成分基金將透過進行貨幣對沖操作，訂立貨幣遠期合約，以在信安單位信託傘子基金－信安 65 歲後基金層面維持不低於 30% 的實際港元比重。

風險與回報類別

由於本成分基金主要投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），本成分基金的風險類別一般被視為處於中等水平。本成分基金的風險類別由信安單位信託傘子基金－信安 65 歲後基金的投資經理決定，僅供閣下參考。風險類別基於股票／債券的相對投資比重（包括對歷史表現的評定／回報的波動性）並且將每年予以審核。預期成分基金的回報將會符合本成分基金的投資目標，並且預期成分基金的表現將會符合參考組合（見說明書「強積金預設投資策略」一節下的定義）。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安亞洲股票基金

本基金的目標是透過投資於亞洲股票市場，以達致長線的資本增長。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金，並投資於另一個以亞洲地區的股票為主並可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。投資市場包括但不限於香港、新加坡、南韓、馬來西亞、台灣、泰國、菲律賓、印尼、印度及中國。投資者會共同承擔因本基金持有以這些國家的貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。本基金的風險程度一般視為高，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

| 地理分配* | 所佔比例 |
|-------------|-----------|
| 亞洲（不包括日本）地區 | 80 – 100% |
| 其他 | 0 – 20% |

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安資本保證基金

本基金的目標是為供款提供本金保證之同時，亦能賺取具競爭力的短期回報率。

本基金將投資於一保單下的投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金，其投資主要集中於短期證券的組合。由於本基金以投資位於香港或者在香港持有的較短期的證券以及在《強制性公積金計劃（一般）規例》項下界定的認可財務機構的香港分支機構存放的存款為主，因此可減輕利率波動時所帶來的資本增值或損失。本基金以港元為貨幣單位。

本基金可購置或持有金融期貨合約或金融期權合約，但僅可作對沖用途。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，百分之一百為港元貨幣投資。

由於本基金的單位價格是保證不會下跌，所以投資風險亦減至最低。相對地，低風險所帶來的回報亦會較低。雖然投資於本基金可獲本金保證，但這與銀行或接受存款公司存款有所不同。本基金並不受香港金融管理局管轄。

長期而言，預期本基金將提供較香港銀行儲蓄利率為高的回報率。

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

- 只可以在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記的股份，或者在正常業務過程中可在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記、且其股份證書（如有）存於香港的股份；
- 在香港發行的債務證券，但前提是可在存於香港的股份登記簿中轉讓並登記且（就採用證書形式的債務證券而言）證書存於香港；
- 在香港境外發行的債務證券，但前提是其證書存於香港且可以通過交付形式轉讓（不論是否背書）；

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安資本保證基金（續）

- 由認可財務機構的香港分支機構持有的存款；
- 可在香港變現而於認可單位信託中持有的權益，但前提是該信託的管轄法律是香港法律；

前提是《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一允許該等投資。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安核心累積基金

投資目標

本成分基金的投資目標是透過環球分散方式投資為成員提供資本增值。本成分基金目標持有其 60% 基礎資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在 55% 至 65% 之間上落。本成分基金以港元為貨幣單位。

投資結構

為求達致投資目標，本成分基金將投資於單位信託核准匯集投資基金（APIF），即信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金，後者則在《強制性公積金計劃（一般）規例》容許下，投資於兩項或以上以主動或被動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃（ITCIS）及／或單位信託核准匯集投資基金（APIF）。在此分節「投資策略」一段中載列的限制之規限下，投資經理可酌情決定於被動或主動方式管理的核准緊貼指數集體投資計劃（ITCIS）及／或單位信託核准匯集投資基金(APIF)的配置百分比。

投資策略

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

| 資產分配 | 所佔比例 |
|-------------------|----------|
| 環球股票證券 | 55 – 65% |
| 環球債務證券 | 25 – 45% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 10% |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安核心累積基金（續）

金融期貨、期權買賣交易合約及證券借貸

本成分基金和信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金均不會訂立任何證券借貸協議、回購協議或訂立任何金融期貨合約或金融期權買賣交易合約。

實際港元比重

本成分基金將透過貨幣對沖操作，在信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金層面維持不低於 30% 的實際港元比重。

風險與回報類別

由於本成分基金的股票投資比重相對較高，本成分基金的風險類別一般被視為處於中至高水平。本成分基金的風險類別由信安單位信託傘子基金－信安核心累積基金的投資經理決定，僅供閣下參考。風險類別基於股票／債券的相對投資比重（包括對歷史表現的評定／回報的波動性）並且將每年予以審核。因此，本成分基金的回報將有可能波動，短期尤甚。預期長期回報將會合符本成分基金的投資目標，並且預期成分基金的表現將會合符參考組合（見說明書「強積金預設投資策略」一節下的定義）。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安強積金保守基金

本基金的目標賺取最少相等於強制性公積金計劃管理局所釐定的「訂明儲蓄利率」的淨回報率。該利率廣泛來說應是港元儲蓄賬戶的平均利率。

本基金將投資於一個單位信託基金形式成立的投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金，並投資於以港元為面額的銀行存款、短期證券及高質量貨幣市場工具。本基金因主要間接投資於不同的短期證券及銀行存款，而令其受利率波動時所帶來的資本增值或損失得以減輕。本基金的風險程度一般視為低，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

| <i>資產分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
|-------------------|-----------------|
| 存款證 | 0 – 95% |
| 債務證券 | 0 – 95% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 100% |
| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
| 香港 | 100% |

由於本基金並沒有本金及利息保證，所以投資於本基金與存款於銀行或接受存款公司有所不同。本基金並不受香港金融管理局管轄。

長期而言，預期本基金將可提供與香港銀行儲蓄利率相約的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安中國股票基金

本基金的投資目標是通過主要投資於與中國相關的股票以獲得長期的資本增值。本基金會投資於一投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金。該投資基金將主要投資於中華人民共和國（中國大陸）與經濟有關連的各類行業公司所發行的股票。股票將主要投資於較高比例收入、盈利或業務源自與中國大陸相關營運活動的公司之股票。股票證券包括但不限於股票證券、優先證券、存款票據及於強積金規例所獲准的其他集體投資計劃。股票主要為於香港聯合交易所上市的公司股票。然而，該投資基金亦可投資於其他規例範圍內所獲准的交易所上市的股票。本基金不投資於中華人民共和國的 A 股，但可將不超過其全部資產的 10% 投資於 B 股。

該投資基金可持有現金和短期投資作現金管理用途。本基金以港元為貨幣單位。本基金所持的港元貨幣投資項目，以有效貨幣風險計算，會維持最少 30%。

本基金不會參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

| <i>資產分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
|-------------------|-----------------|
| 股票證券 | 70 – 100% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 30% |
| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
| 中華人民共和國（中國大陸） | 70 – 100% |
| 其他國家 | 0 – 30% |

本基金的風險程度一般視為高。風險／回報概況的分類由投資經理根據過往波幅（即年度回報標準差）和強積金計劃各基金的相對風險水平釐定。投資經理每年均會檢討風險／回報概況的分類，僅作參考用途。長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安環球增長基金

本基金的目標是透過投資於平衡投資組合以達資本的長線增長。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金由投資經理管理。該項核准匯集投資基金將投資於兩個或以上的核准匯集投資基金及／或經積金局批准可由根據強積金條例註冊的公積金計劃投資的緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）（定義見《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第 I 部分），而在選擇這些核准匯集投資基金及指數計劃時，投資經理將尋求達至本基金的目標。透過該等投資，本基金將主要投資於不同國家的股票及債務證券。本基金以平衡的投資理念，為投資者提供國際性的投資機會，而股票的投資比重一般會較債務證券為高。投資者會共同承擔因本基金持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。本基金的風險程度一般視為中等至高，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第 III 部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於 30% 為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安恒指基金

本基金的目標是透過將所有或絕大部分的基金資產投資於盈富基金（一項核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」））單位，從而提供盡量緊貼恒生指數走勢的投資表現。而盈富基金則將其所有或絕大部分的資產投資於在香港證券交易所有限公司上市的股本證券。本基金亦是以港元為貨幣單位。

本基金將透過投資於基礎指數計劃，維持有效貨幣風險以不少於 30% 為港元貨幣投資。

本基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

本基金將不可參與證券借貸協議、回購協議或參與／購置金融衍生工具，包括金融期貨合約及金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

| | |
|-------------------|-----------------|
| <i>資產分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
| 股票證券 | 90 – 100% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 10% |
| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
| 香港 | 20 – 80% |
| 中國 | 20 – 80% |

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安香港債券基金

本基金的投資目標是透過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。本基金會投資於一項投資基金，該投資基金是一個以單位信託形式設立的核准匯集投資基金。該投資基金將主要投資其資產至少 70% 於香港的債務證券（已獲評級或未獲評級），包括（但不限於）由政府、多邊代理機構或公司所發行及以香港貨幣為面額的不同到期日主權及／或非主權，浮動及／或固定的債務證券。該投資基金主要計劃投資的債務證券種類有政府債券、公司債券／債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。此外，該投資基金將不多於其資產 30% 的資金投資於短期投資（例如：票據及存款）或可持有現金。

本基金的風險程度一般視為中等。成員應注意投資於本基金涉及評級調低風險，即債務證券評級被評級機構調低。

本基金以港元為貨幣單位。長期而言，預期本基金將能提供相當於香港通脹率的回報率。

本基金不可參與證券借貸協議、回購協議或參與／購置金融衍生工具，包括金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配和地理分配目標範圍如下：

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於百分之七十為港元貨幣投資。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安港元儲蓄基金

本基金的目標是賺取具競爭力的短至中線回報率。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個投資基金，該投資基金亦屬核准匯集投資基金。該投資基金將投資於一個高質量的短期至中期港元債務證券組合，亦可持有以美元或其他貨幣為面額的資產。本基金的風險程度一般視為低，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
|--------------|-------------|
| 香港 | 70 – 100% |
| 美國 | 0 – 30% |
| 歐洲 | 0 – 30% |
| 其他 | 0 – 20% |

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港銀行港元儲蓄利率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安香港股票基金

本基金的投資目標是通過主要投資於香港股票市場，以獲得長期的資本增值。本基金會投資於一投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金。該投資基金將主要投資於由在香港成立的公司或股份在香港上市的公司所發行的上市股票（包括但不限於在香港聯合交易所上市的 H 股和紅籌股）。該投資基金還可投資於在香港有業務的公司所發行的上市股票。該投資基金可持有現金和短期投資。本基金的風險程度一般視為高，並以港元為貨幣單位。

本基金不會參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

儘管有以上所述，本基金至少 70% 的非現金資產將投資於在香港聯合交易所上市的股票。本基金不投資於中華人民共和國的 A 股，但可將不超過其全部資產的 10% 投資於 B 股。

本基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安國際債券基金

本基金的目標是保持並盡量提高以國際購買力計算的實質資產價值。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金，並投資於另一個主要由不同年期、以各國主要貨幣單位為面值的債務證券（包括主權及非主權的）所組成的核准匯集投資基金。本基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益及虧損。本基金的風險程度一般視為中等，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

| <i>資產分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
|-------------------|-----------------|
| 債務證券 | 70 – 100% |
| 現金及短期投資（例如：票據及存款） | 0 – 30% |
| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
| 亞洲（不包括日本）地區 | 0 – 50% |
| 歐洲 | 0 – 50% |
| 日本 | 0 – 50% |
| 北美洲 | 15 – 85% |
| 其他國家（每個） | 0 – 20% |

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率相若的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安國際股票基金

本基金的目標是透過投資於以單位信託基金形式設立的一個投資基金，以達致長期的資本增長。該投資基金是一個核准匯集投資基金，並投資於另一個主要投資在環球股票市場，亦可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。本基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益及虧損。本基金的風險程度一般視為高，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

| <i>地理分配*</i> | <i>所佔比例</i> |
|--------------|-------------|
| 北美洲 | 0 – 65% |
| 歐洲 | 0 – 60% |
| 亞洲 | 0 – 50% |
| 南美洲 | 0 – 50% |
| 中東 | 0 – 20% |
| 非洲 | 0 – 20% |
| 其他 | 0 – 20% |

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安長線增值基金

本基金的目標是透過投資於平衡投資組合賺取具競爭力的長線回報率。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金由投資經理管理，並投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或指數計劃，而在擇選這些核准匯集投資基金及指數計劃時，投資經理將尋求達至本基金的目標。本基金於同一時間內可投資於不同貨幣，因此投資者會共同承擔持有這些貨幣所帶來的外匯收益及虧損。由於本基金間接持有債務證券，當利率波動時，這些證券亦會為投資者帶來得益及虧損。本基金的風險程度一般視為中等至高，並以港元為貨幣單位。

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

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

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安長線增值基金（續）

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

本基金屬於平衡基金類別。雖然短期的投資回報會因其潛在風險而有所波動，但預期長線回報會較貨幣市場或債券基金為高。

長期而言，預期本基金將提供不低於香港通脹率的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安長線保證基金

本基金目標是為成員提供具競爭力的長線回報，並同時提供最低限度的平均每年回報率保證。

本基金的保證類別為長線保證，並採用長線的投資哲學。基金的資本及回報率保證的擔保人乃其相關保單的提供者（該保單亦是一個核准匯集投資基金）－ 美國信安保險有限公司。

本基金將投資於一個相關的核准匯集投資基金，此基金為一項保單，亦由投資經理管理。相關的核准匯集投資基金將投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或指數計劃，而在選擇這些核准匯集投資基金和指數計劃時，投資經理將尋求達致本基金的目標。

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

基本投資將包括債務證券及股票證券。該等證券可以港元、美元或其他貨幣為計算單位，並與本基金的整體風險回報目標及允許的地域分佈（如下文列明）達致一致。目前，港元與美元掛鈎，但本基金並不保證該關係維持不變，因此投資經理需要有靈活性可選擇其他貨幣的資產。以港元以外的任何貨幣為計算單位的資產可能為基金帶來潛在的收益或虧損，因為基金本身以港元為計算單位。由於本基金間接持有債券和股票證券，當市場波動時，投資於本基金的成員在此等證券將會有收益及虧損。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安長線保證基金（續）

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

本基金屬於有保證的基金類別。其風險比貨幣市場基金高，但若發生合乎規定事項，則可獲本金及回報保證。

長期而言，預期本基金將提供不低於香港通脹率的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安平穩回報基金

本基金的目標是透過投資於平衡投資組合以達至資本的長線增長。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個核准匯集投資基金，此核准匯集投資基金亦由投資經理管理。該項核准匯集投資基金將投資於兩個或以上的核准匯集投資基金及／或指數計劃，而在選擇這些核准匯集投資基金及指收計劃時，投資經理將尋求達至本基金的目標。透過該等投資，本基金將主要投資於不同國家的股票及債務證券。本基金為投資者提供國際性的投資機會，並以債務證券投資比重較多。投資者會共同承擔因本基金持有以美元及其他貨幣為貨幣單位的證券所帶來的外匯收益或虧損。本基金的風險程度一般視為中等，並以港元為貨幣單位。

本基金不可訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

信安美國股票基金

本基金的目標是透過投資於美國股票以取得長線資本增長。本基金將投資於以單位信託基金形式設立的一個投資基金，該投資基金是一個核准匯集投資基金，並投資於另一個以美國股票為主並可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。投資者會共同承擔因本基金持有以美元及其他貨幣為單位的證券所帶來的外匯收益及虧損。本基金的風險程度一般視為高，並以港元為貨幣單位。

本基金不可參與任何金融期貨合約或金融期權合約。

本基金的資產分配及地理分配目標範圍如下：

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

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

本基金會維持以《強制性公積金計劃（一般）規例》附表一第III部分所界定的「有效貨幣風險」計算，不少於30%為港元貨幣投資。

長期而言，預期本基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

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

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論

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

信安 65 歲後基金 – N 類單位

成立日：2017 年 4 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 9.83 | 不適用 | 不適用 | 3.88 |
| 基準指標／表現目標# | 9.63 | 不適用 | 不適用 | 4.18 |
| 表現差異 | 0.20 | 不適用 | 不適用 | -0.30 |

基金於 2017 年 4 月推出，旨在透過全球分散投資的方針，為成員帶來資本增值。

2019 年基金表現領先市場基準指數。基金目前的結構主要投資於指數基金，但卻增加了某些主動型基金持倉，成效理想。年內主動型債券表現領先，成為基金錄得額外回報的最大動力。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安亞洲股票基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Asia Pacific ex Japan & Australia & NZ

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 14.04 | 4.43 | 4.97 | 7.76 |
| 基準指標／表現目標# | 15.52 | 6.47 | 6.13 | 不適用 |
| 表現差異 | -1.48 | -2.04 | -1.16 | 不適用 |

基金 2019 年整體表現大致與基準指數相符，表現差距主要是印度及南韓市場選股未如理想所致。資產配置成效好壞參半，但現金的偏高比重拖低相對表現。行業方面，基金選持的工業及常用消費品股選股成效最佳，通訊服務股選持成效欠理想。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安亞洲股票基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF Asia Pacific ex Japan & Australia & NZ

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 13.66 | 4.02 | 4.59 | 7.54 |
| 基準指標／表現目標# | 15.52 | 6.47 | 6.13 | 不適用 |
| 表現差異 | -1.86 | -2.45 | -1.54 | 不適用 |

基金 2019 年整體表現大致與基準指數相符，表現差距主要是印度及南韓市場選股未如理想所致。資產配置成效好壞參半，但現金的偏高比重拖低相對表現。行業方面，基金選持的工業及常用消費品股選股成效最佳，通訊服務股選持成效欠理想。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安資本保證基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：MPF Prescribed Savings Rate

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 1.05 | 0.35 | 0.21 | 0.79 |
| 基準指標 / 表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 0.94 | 0.32 | 0.19 | 0.34 |

本基金的目標是保證供款的資本價值，並且賺取具競爭性的短期回報率。基金表現持續超出強積金管理局指定的「訂明儲蓄利率」。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安資本保證基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：MPF Prescribed Savings Rate

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 0.90 | 0.27 | 0.14 | 0.75 |
| 基準指標 / 表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 0.79 | 0.24 | 0.12 | 0.30 |

本基金的目標是保證供款的資本價值，並且賺取具競爭性的短期回報率。基金表現持續超出強積金管理局指定的「訂明儲蓄利率」。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安核心累積基金 - N 類單位

成立日：2017 年 4 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 16.53 | 不適用 | 不適用 | 6.62 |
| 基準指標 / 表現目標# | 17.03 | 不適用 | 不適用 | 7.17 |
| 表現差異 | -0.50 | 不適用 | 不適用 | -0.55 |

基金於 2017 年 4 月推出，旨在透過全球分散投資的方針，為成員帶來資本增值。

2019 年基金表現稍落後於市場基準指數。基金目前的結構主要投資於指數基金，但卻增加了某些主動型基金持倉。然而，由於環球小型股持續落後於大型股，主動性股票部分拖累表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安強積金保守基金 – N 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 基金表現* | 1.21 | 0.39 | 0.22 | 0.71 |
| 基準指標／表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 1.10 | 0.36 | 0.20 | 0.26 |

基金順利達到目標，即最少賺取相等於強積金管理局指定「訂明儲蓄利率」（大概是港元存款賬戶的平均利率）的淨回報。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安中國股票基金 - D 類單位

成立日：2007 年 8 月 1 日

參考基準：FTSE MPF China

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 16.43 | 5.62 | 4.65 | 4.11 |
| 基準指標 / 表現目標# | 17.87 | 6.40 | 5.14 | 4.10 |
| 表現差異 | -1.44 | -0.78 | -0.49 | 0.01 |

基金 2019 年整體表現顯著領先基準指數，當中選持的工業及健康護理股對額外回報率表現貢獻最大。資產配置方面，公用事業股比重偏低為基金創造額外利潤。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安中國股票基金-1 類單位

成立日：2007 年 8 月 1 日

參考基準：FTSE MPF China

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 16.04 | 5.20 | 4.28 | 3.81 |
| 基準指標／表現目標# | 17.87 | 6.40 | 5.14 | 4.10 |
| 表現差異 | -1.83 | -1.20 | -0.86 | -0.29 |

基金 2019 年整體表現顯著領先基準指數，當中選持的工業及健康護理股對額外回報率表現貢獻最大。資產配置方面，公用事業股比重偏低為基金創造額外利潤。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安環球增長基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 13.56 | 4.08 | 4.85 | 4.95 |
| 基準指標 / 表現目標# | 15.73 | 6.04 | 5.95 | 不適用 |
| 表現差異 | -2.17 | -1.96 | -1.10 | 不適用 |

基金同時採用由上而下 (資產配置) 及由底向上 (選股) 的投資策略。於 2019 年，由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。債券投資表現優於基準指數，但礙於股票部份表現落後，因此基金亦落後於市場基準指數。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安環球增長基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 13.29 | 3.83 | 4.64 | 4.83 |
| 基準指標 / 表現目標# | 15.73 | 6.04 | 5.95 | 不適用 |
| 表現差異 | -2.44 | -2.21 | -1.31 | 不適用 |

基金同時採用由上而下(資產配置)及由底向上(選股)的投資策略。於 2019 年，由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。債券投資表現優於基準指數，但礙於股票部份表現落後，因此基金亦落後於市場基準指數。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安恆指基金 – N 類單位

成立日：2012 年 2 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 11.69 | 5.87 | 不適用 | 5.96 |
| 基準指標／表現目標# | 13.05 | 7.44 | 不適用 | 8.11 |
| 表現差異 | -1.36 | -1.57 | 不適用 | -2.15 |

基金的資產全數或大部份投資於香港盈富基金單位，投資回報貼近恒生指數的表現。基金的追蹤誤差一直維持於 1% 以下的目標水平，2019 年未扣除費用的表現大致與恒生指數相符。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安香港債券基金 – N 類單位

成立日：2012 年 2 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 3.03 | 1.40 | 不適用 | 1.22 |
| 基準指標 / 表現目標# | 3.78 | 2.56 | 不適用 | 2.36 |
| 表現差異 | -0.75 | -1.16 | 不適用 | -1.14 |

基金 2019 年淨回報領先基準指數，得益於維持美元債券投資以賺取利差及維持流動性。除此之外，存續期組合和板塊配置為基金提供超額收益。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安港元儲蓄基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 1.39 | 0.47 | 0.20 | 0.58 |
| 基準指標 / 表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 1.28 | 0.44 | 0.18 | 0.13 |

基金 2019 年達到目標，回報率超越港元銀行存款利率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安港元儲蓄基金-1 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 1.39 | 0.44 | 0.15 | 0.55 |
| 基準指標／表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 1.28 | 0.41 | 0.13 | 0.10 |

基金 2019 年達到目標，回報率超越港元銀行存款利率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安香港股票基金 - D 類單位

成立日：2006年9月1日

參考基準：FTSE MPF Hong Kong

| | 1年 (%) | 5年 年利率 (%) | 10年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| 基金表現* | 12.28 | 5.48 | 6.01 | 8.10 |
| 基準指標／表現目標# | 14.36 | 6.75 | 5.95 | 7.85 |
| 表現差異 | -2.08 | -1.27 | 0.06 | 0.25 |

基金 2019 年總回報率超越內部基準指數。年內工業、健康護理及地產股選持成效理想，有助表現，但公用事業及資訊科技股選股未如理想，抵消了部份增益。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安香港股票基金 - I 類單位

成立日：2006年9月1日

參考基準：FTSE MPF Hong Kong

| | 1年 (%) | 5年 年利率 (%) | 10年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| 基金表現* | 12.17 | 5.37 | 5.82 | 7.95 |
| 基準指標／表現目標# | 14.36 | 6.75 | 5.95 | 7.85 |
| 表現差異 | -2.19 | -1.38 | -0.13 | 0.10 |

基金 2019 年總回報率超越內部基準指數。年內工業、健康護理及地產股選持成效理想，有助表現，但公用事業及資訊科技股選股未如理想，抵消了部份增益。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安國際債券基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 6.08 | 1.31 | 1.38 | 3.17 |
| 基準指標／表現目標# | 6.47 | 3.80 | 2.34 | 4.37 |
| 表現差異 | -0.39 | -2.49 | -0.96 | -1.20 |

隨著貿易緊張局勢降溫和各國央行繼續採取寬鬆政策，2019 年環球債券錄得極佳回報。基金 2019 年總回報領先基準指數，主要是企業債券比重偏高而信貸息差收窄所致。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安國際債券基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 6.08 | 1.23 | 1.26 | 3.09 |
| 基準指標／表現目標# | 6.47 | 3.80 | 2.34 | 4.37 |
| 表現差異 | -0.39 | -2.57 | -1.08 | -1.28 |

隨著貿易緊張局勢降溫和各國央行繼續採取寬鬆政策，2019 年環球債券錄得極佳回報。基金 2019 年總回報領先基準指數，主要是企業債券比重偏高而信貸息差收窄所致。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安國際股票基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF All-World (35%港元對沖)

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 19.59 | 4.38 | 6.76 | 3.34 |
| 基準指標／表現目標# | 26.32 | 8.86 | 9.33 | 不適用 |
| 表現差異 | -6.73 | -4.48 | -2.57 | 不適用 |

2019 年底，整年一直困擾市場的不明朗因素開始明朗化，風險胃納增加，推動股市飆升。基金 2019 年表現偏差主因是美國及新興市場選股成效未如理想。在美國市場，大型股升幅繼續領先小型股，因此削弱了基金表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安國際股票基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF All-World (35%港元對沖)

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 19.19 | 3.97 | 6.38 | 3.13 |
| 基準指標／表現目標# | 26.32 | 8.86 | 9.33 | 不適用 |
| 表現差異 | -7.13 | -4.89 | -2.95 | 不適用 |

2019 年底，整年一直困擾市場的不明朗因素開始明朗化，風險胃納增加，推動股市飆升。基金 2019 年表現偏差主因是美國及新興市場選股成效未如理想。在美國市場，大型股升幅繼續領先小型股，因此削弱了基金表現。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安長線增值基金 – D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 11.41 | 3.38 | 3.92 | 3.79 |
| 基準指標 / 表現目標# | 12.85 | 5.02 | 4.99 | 不適用 |
| 表現差異 | -1.44 | -1.64 | -1.07 | 不適用 |

基金同時採用由上而下 (資產配置) 及由底向上 (選股) 的投資策略。於 2019 年，由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。債券投資表現優於基準指數，但礙於股票部份表現落後，因此基金亦落後於市場基準指數。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安長線增值基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 11.15 | 3.14 | 3.71 | 3.67 |
| 基準指標 / 表現目標# | 12.85 | 5.02 | 4.99 | 不適用 |
| 表現差異 | -1.70 | -1.88 | -1.28 | 不適用 |

基金同時採用由上而下 (資產配置) 及由底向上 (選股) 的投資策略。於 2019 年，由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。債券投資表現優於基準指數，但礙於股票部份表現落後，因此基金亦落後於市場基準指數。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安長線保證基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 5.95 | 0.76 | 1.76 | 1.48 |
| 基準指標 / 表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 5.84 | 0.73 | 1.74 | 1.03 |

市值回報率已列於上表。2019 年所有投資資產類別均錄得正回報，因此基金的 1 年表現理想。

然而，任何合資格計劃成員均可享有合乎規定結餘上限金額（即按現行 1% 的保證年率增長）或合乎規定期間的市值回報率。因此，成員賬戶的回報或未能達到以上所列的數字。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安長線保證基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：強積金訂明儲蓄利率

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 5.43 | 0.26 | 1.34 | 1.22 |
| 基準指標 / 表現目標# | 0.11 | 0.03 | 0.02 | 0.45 |
| 表現差異 | 5.32 | 0.23 | 1.32 | 0.77 |

市值回報率已列於上表。2019 年所有投資資產類別均錄得正回報，因此基金的 1 年表現理想。

然而，任何合資格計劃成員均可享有合乎規定結餘上限金額（即按現行 1% 的保證年率增長）或合乎規定期間的市值回報率。因此，成員賬戶的回報或未能達到以上所列的數字。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安平穩回報基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 9.01 | 2.59 | 2.87 | 3.37 |
| 基準指標 / 表現目標# | 9.61 | 3.84 | 3.82 | 不適用 |
| 表現差異 | -0.60 | -1.25 | -0.95 | 不適用 |

基金同時採用由上而下 (資產配置) 及由底向上 (選股) 的投資策略。於 2019 年，基金扣除費用前表現優於市場基準指數。由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。選持成效亦理想，皆因相關投資中佔大多數的債券部份表現優秀。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安平穩回報基金 - I 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

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

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|--------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 8.75 | 2.35 | 2.67 | 3.26 |
| 基準指標 / 表現目標# | 9.61 | 3.84 | 3.82 | 不適用 |
| 表現差異 | -0.86 | -1.49 | -1.15 | 不適用 |

基金同時採用由上而下 (資產配置) 及由底向上 (選股) 的投資策略。於 2019 年，基金扣除費用前表現優於市場基準指數。由於各相關投資組合的配置成效俱佳，以及應用基準指數以外的指數集體投資計劃 (ITCIS)，資產配置的分配為正數。選持成效亦理想，皆因相關投資中佔大多數的債券部份表現優秀。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告 (續)

投資目標及政策 (續)

受託人評論 (續)

信安美國股票基金 - D 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF USA (35%港元對沖)

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 24.93 | 7.70 | 10.42 | 3.85 |
| 基準指標／表現目標# | 30.37 | 10.95 | 12.81 | 不適用 |
| 表現差異 | -5.44 | -3.25 | -2.39 | 不適用 |

美國股票於 2019 年表現強勁。基金 2019 年表現遜於基準指數，皆因小型股及價值型股比重偏高而期內美國大型股持續領先。行業方面，能源及健康護理股選持成效未如理想。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

受託人評論（續）

信安美國股票基金-1 類單位

成立日：2000 年 12 月 1 日

參考基準：FTSE MPF USA（35%港元對沖）

| | 1 年 (%) | 5 年 年利率 (%) | 10 年 年利率 (%) | 自成立起 年利率 (%) |
|------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 基金表現* | 24.51 | 7.28 | 10.04 | 3.65 |
| 基準指標／表現目標# | 30.37 | 10.95 | 12.81 | 不適用 |
| 表現差異 | -5.86 | -3.67 | -2.77 | 不適用 |

美國股票於 2019 年表現強勁。基金 2019 年表現遜於基準指數，皆因小型股及價值型股比重偏高而期內美國大型股持續領先。行業方面，能源及健康護理股選持成效未如理想。

* 基金表現是按港元以資產淨值對資產淨值計算的已扣除費用回報。費用及開支詳情請參閱基金的「基金開支比率」。

有別於基金表現，基準指數的回報是以總回報列述，並未計入各項開支的影響，例如交易費和不同外幣匯率估值來源。由於相關指數於 2005 年才設立，因此未能提供 FTSE MPF 指數基金系列自成立至今的回報。基於 MPF Performance Book 並無登載 Willis Towers Watson Composite Benchmarks 自成立至今的回報，因此未能提供。

此外，參考基準指數獲市場上投資經理廣泛認同，但基金的相關基金經理或會採用不同的指數管理投資組合。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

基金淨回報表現評估框架：

信安信託（亞洲）有限公司（「受託人」）及信安資金管理（亞洲）有限公司（「投資經理」）不斷致力評估和改善各成分基金的表現。

我們現已設有投資委員會，專責監察各成分基金及相關基金經理的表現，分別評估絕對回報率和相對同業及基準指數的回報率，表現未如理想的基金更會進一步評估，如有需要則採取適當措施，包括但不限於重新調整策略性資產配置、更換現有相關基金及檢討投資目標和政策。投資委員會每季均向受託人董事會呈交表現業績及改良方案以供審議。

此外，受託人及投資經理均會盡責評估計劃架構，並會考慮進行合併整固，藉此提高營運及行政效率。

信安強積金計劃 800 系列

投資報告（續）

投資目標及政策（續）

投資政策的變動

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

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

信安信託（亞洲）有限公司
香港，二零二零年六月十九日

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告

受託人謹將信安強積金計劃 800 系列（「本計劃」）截至二零一九年十二月三十一日止年度的計劃報告及經審核財務報表呈覽。

本計劃

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

財務發展

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

查詢

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

各方名錄

截至二零一九年十二月三十一日止年度，受託人因向本計劃提供服務而聘用的各方人士詳情載於第 1 頁。

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

管限規則的修訂

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本計劃的管限規則已根據二零一九年二月二十二日的「信安強積金計劃 800 系列」《修訂契約》、二零一九年四月一日的「信安強積金計劃 800 系列」《修訂契約》、二零一九年三月二十九日的《說明書》第一附錄及二零一九年六月五日的《說明書》第二附錄修改。

有關修訂乃關於下列事項：（1）管理費細目的披露；（2）可扣稅自願性供款；（3）信安國際債券基金、信安亞洲股票基金及信安香港股票基金的地區分佈；及（4）其他變更。

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

董事會

信安信託（亞洲）有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的董事為：

David mark Ashton（於二零二零年一月十七日委任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Fick Douglas Alan

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

方熙文

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Guy Richard Montag

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Lam Heung Yeung Herman（於二零一九年六月二十六日委任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

李永權

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Tay Soo Meng

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Wong Chien Kuo James（於二零一九年六月二十六日委任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

控權人

美國信安保險有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：

Borda Pedro Esteban（於二零一九年七月十二日離任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Cheong Wee Yee

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

周詠姬

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

David Mark Ashton（於二零二零年一月十七日委任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Fick Douglas Alan

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Guy Richard Montag

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

黃鈺應

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

控權人（續）

美國信安保險有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：（續）

Principal International (Asia) Limited

香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 10 樓 1001 至 1002 室

Principal Financial Group, Inc.

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

Principal Financial Services, Inc.

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

Principal International, LLC

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

信安強積金計劃 800 系列

計劃報告（續）

控權人

信安資金管理（亞洲）有限公司在本年度及截至本報告刊發日止的控權人為：

Binay Chandgothia

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Cheong Wee Yee（於二零一九年五月三十一日委任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Nora Mary Everett（於二零一九年三月二十九日離任）

香港九龍觀塘觀塘道 392 號創紀之城 6 期 30 樓

Principal International (Asia) Limited

香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 10 樓 1001 至 1002 室

Principal Financial Group, Inc.

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

Principal Financial Services, Inc.

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

Principal International, LLC

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

信安信託（亞洲）有限公司

香港，二零二零年六月十九日

獨立核數師報告書 致信安強積金計劃 800 系列受託人

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第 91 至 130 頁的信安強積金計劃 800 系列（「計劃」）的財務報表，此財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的可撥作權益淨資產報表與截至該日止年度的損益及其他全面收益表、計劃成員應佔淨資產變動表和現金流量表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了計劃於二零一九年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的交易及現金流量。

意見的基礎

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

刊載於年度報告內的其他信息

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

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

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

受託人就財務報表須承擔的責任

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

獨立核數師報告書（續） 致信安強積金計劃 800 系列受託人

受託人就財務報表須承擔的責任（續）

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

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

核數師就審計財務報表承擔的責任

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

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

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

獨立核數師報告書（續）
致信安強積金計劃 800 系列受託人

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

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

根據《強制性公積金計劃（一般）規例》之事項報告

- (a) 我們認為，該等財務報表在各重要方面均按一般規例第 80、81、83 及 84 條而適當編製。
- (b) 就我們所知及所信，我們已獲得進行審核工作所需的一切資料及解釋。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
二零二零年六月十九日

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
|---|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金 計劃 港幣 | |
| 收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | | - | - | - | - | - | - | - | 34,426,725 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34,426,725 |
| 投資收益 | 4 | 22,377,413 | 458,917,826 | 39,852,925 | 122,846,457 | 28,052,789 | 425,984,610 | 304,941,857 | 86,928,650 | 19,989,761 | 40,017,840 | 363,584,794 | 61,741,767 | 230,991,002 | 156,118,251 | 85,442,181 | 126,875,964 | 360,266,936 | - | 2,934,931,023 |
| 利息收入 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,294 | 1,346 |
| | | <u>22,377,413</u> | <u>458,917,826</u> | <u>39,852,925</u> | <u>122,846,457</u> | <u>28,052,789</u> | <u>425,984,610</u> | <u>304,941,857</u> | <u>121,355,427</u> | <u>19,989,761</u> | <u>40,017,840</u> | <u>363,584,794</u> | <u>61,741,767</u> | <u>230,991,002</u> | <u>156,118,251</u> | <u>85,442,181</u> | <u>126,875,964</u> | <u>360,266,936</u> | <u>1,294</u> | <u>2,969,359,094</u> |
| 支出 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 審核費用 | | (2,138) | (38,667) | (20,775) | (7,524) | (15,170) | (31,076) | (26,145) | (11,431) | (5,868) | (20,440) | (34,058) | (10,410) | (14,147) | (15,719) | (14,540) | (15,089) | (16,713) | - | (299,910) |
| 保管費用 | | - | - | - | - | - | - | - | (189,489) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (189,489) |
| 投資管理費用 | 6(a),6(d) | (480,776) | (9,872,135) | (1,322,859) | (1,609,616) | (987,666) | (8,000,090) | (5,968,288) | (392,139) | (1,000,490) | (1,278,505) | (9,117,627) | (1,790,573) | (3,790,717) | (3,518,923) | (1,811,716) | (3,580,434) | (4,972,707) | - | (59,495,261) |
| 投資交易成本 | | - | - | - | - | - | - | - | (1,403,284) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,403,284) |
| 法律及專業費用 | | (17,072) | (35,996) | (18,953) | (77,416) | (14,300) | (29,553) | (24,825) | (11,579) | (5,533) | (17,616) | (33,373) | (10,617) | (14,007) | (14,421) | (12,671) | (15,147) | (20,018) | - | (373,097) |
| 牌照費用 | | - | - | - | - | - | - | - | (255,813) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (255,813) |
| 管理費用 | 6(b) | (344,242) | (12,301,598) | (5,608,907) | (1,211,848) | (2,823,880) | (10,138,351) | (7,775,973) | (2,126,856) | (1,143,225) | (3,958,202) | (9,510,728) | (2,528,305) | (4,510,644) | (4,576,310) | (5,435,738) | (4,405,051) | (5,410,591) | - | (83,810,449) |
| 經營支出 | 6(e) | (28,739) | (734,765) | (260,971) | (80,015) | (220,159) | (571,144) | (445,534) | (236,970) | (87,085) | (267,450) | (583,218) | (154,203) | (261,034) | (266,487) | (231,349) | (225,708) | (275,914) | (1,294) | (4,932,039) |
| 保薦人費用 | 6(a),6(f) | - | (4,936,067) | (2,645,717) | - | (1,975,332) | (4,000,045) | (3,410,450) | (1,568,557) | (800,392) | (2,557,010) | (4,558,813) | (1,432,458) | (1,895,358) | (2,010,813) | (1,811,716) | (2,045,962) | (2,486,354) | - | (38,135,044) |
| 受託人及 管理人費用 | 6(a),6(c) | (961,551) | (23,911,937) | (14,442,761) | (3,219,231) | (6,419,830) | (19,305,645) | (15,720,280) | (5,019,383) | (2,161,058) | (8,821,683) | (16,966,010) | (5,729,834) | (8,877,902) | (9,145,872) | (13,874,695) | (9,437,472) | (12,006,642) | - | (176,021,786) |
| | | <u>(1,834,518)</u> | <u>(51,831,165)</u> | <u>(24,320,943)</u> | <u>(6,205,650)</u> | <u>(12,456,337)</u> | <u>(42,075,904)</u> | <u>(33,371,495)</u> | <u>(11,215,501)</u> | <u>(5,203,651)</u> | <u>(16,920,906)</u> | <u>(40,803,827)</u> | <u>(11,656,400)</u> | <u>(19,363,809)</u> | <u>(19,548,545)</u> | <u>(23,192,425)</u> | <u>(19,724,863)</u> | <u>(25,188,939)</u> | <u>(1,294)</u> | <u>(364,916,172)</u> |
| 計劃成員應佔淨資 產增加及損益 和其他全面收 入總額 | | <u>20,542,895</u> | <u>407,086,661</u> | <u>15,531,982</u> | <u>116,640,807</u> | <u>15,596,452</u> | <u>383,908,706</u> | <u>271,570,362</u> | <u>110,139,926</u> | <u>14,786,110</u> | <u>23,096,934</u> | <u>322,780,967</u> | <u>50,085,367</u> | <u>211,627,193</u> | <u>136,569,706</u> | <u>62,249,756</u> | <u>107,151,101</u> | <u>335,077,997</u> | <u>-</u> | <u>2,604,442,922</u> |

信安強積金計劃 800 系列

損益及其他全面收益表（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
|-------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-------------|
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金 計劃 港幣 | | |
| 收入 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 收益分派收入 | | - | - | - | - | - | - | - | 30,391,685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,391,685 |
| 投資收益/（虧損） | 4 | (1,962,073) | (683,684,072) | 24,294,056 | (36,518,993) | 16,990,059 | (329,727,261) | (228,905,616) | (128,257,500) | 8,163,961 | 26,162,342 | (396,468,822) | (9,725,677) | (160,159,685) | (99,713,746) | (28,087,919) | (58,131,558) | (84,221,270) | - | (2,169,953,774) | |
| 利息收入 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 57 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 869 | 926 |
| 其他收入 | | - | - | 291,646 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 291,646 |
| | | <u>(1,962,073)</u> | <u>(683,684,072)</u> | <u>24,585,702</u> | <u>(36,518,993)</u> | <u>16,990,059</u> | <u>(329,727,261)</u> | <u>(228,905,616)</u> | <u>(97,865,758)</u> | <u>8,163,961</u> | <u>26,162,342</u> | <u>(396,468,822)</u> | <u>(9,725,677)</u> | <u>(160,159,685)</u> | <u>(99,713,746)</u> | <u>(28,087,919)</u> | <u>(58,131,558)</u> | <u>(84,221,270)</u> | <u>869</u> | <u>(2,139,269,517)</u> | |
| 支出 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 審核費用 | | (2,138) | (46,857) | (20,671) | (7,524) | (13,658) | (34,779) | (28,326) | (11,431) | (5,989) | (15,856) | (41,212) | (9,700) | (14,896) | (15,822) | (12,571) | (16,303) | (18,934) | - | (316,667) | |
| 保管費用 | | - | - | - | - | - | - | - | (125,119) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (125,119) |
| 投資交易成本 | | - | - | - | - | - | - | - | (1,659,874) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,659,874) |
| 法律及其他專業 服務費用 | | (27,688) | - | - | (133,767) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (161,455) |
| 牌照費用 | | - | - | - | - | - | - | - | (224,392) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (224,392) |
| 管理費用 | 6(a),6(b) | (1,004,218) | (54,006,555) | (18,548,141) | (3,697,111) | (9,601,279) | (42,369,537) | (31,659,498) | (7,994,055) | (3,984,644) | (13,379,366) | (37,551,634) | (9,473,493) | (19,293,508) | (18,429,383) | (21,309,609) | (16,083,455) | (21,133,848) | - | (329,519,334) | |
| 經營支出 | 6(e) | (55,570) | (714,073) | (262,589) | (189,910) | (46,840) | (552,168) | (431,115) | (234,410) | (83,363) | (252,247) | (578,298) | (153,456) | (253,519) | (253,881) | (215,666) | (224,322) | (270,277) | (869) | (4,772,573) | |
| | | <u>(1,089,614)</u> | <u>(54,767,485)</u> | <u>(18,831,401)</u> | <u>(4,028,312)</u> | <u>(9,661,777)</u> | <u>(42,956,484)</u> | <u>(32,118,939)</u> | <u>(10,249,281)</u> | <u>(4,073,996)</u> | <u>(13,647,469)</u> | <u>(38,171,144)</u> | <u>(9,636,649)</u> | <u>(19,561,923)</u> | <u>(18,699,086)</u> | <u>(21,537,846)</u> | <u>(16,324,080)</u> | <u>(21,423,059)</u> | <u>(869)</u> | <u>(336,779,414)</u> | |
| 計劃成員應佔淨資產增加/(減少)及損益和其他全面收入總額 | | <u>(3,051,687)</u> | <u>(738,451,557)</u> | <u>5,754,301</u> | <u>(40,547,305)</u> | <u>7,328,282</u> | <u>(372,683,745)</u> | <u>(261,024,555)</u> | <u>(108,115,039)</u> | <u>4,089,965</u> | <u>12,514,873</u> | <u>(434,639,966)</u> | <u>(19,362,326)</u> | <u>(179,721,608)</u> | <u>(118,412,832)</u> | <u>(49,625,765)</u> | <u>(74,455,638)</u> | <u>(105,644,329)</u> | <u>-</u> | <u>(2,476,048,931)</u> | |

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表

二零一九年十二月三十一日

| | | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | 強積金 | 總額 | |
|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| 附註 | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 計劃 港幣 | 港幣 | | |
| 資產 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按公允值計入損益賬 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 7 | 311,552,520 | 3,464,613,344 | 1,824,067,313 | 1,017,876,259 | 1,375,993,184 | 2,844,457,712 | 2,389,878,088 | 1,112,195,850 | 534,095,534 | 1,695,685,974 | 3,211,641,474 | 1,024,256,127 | 1,348,435,083 | 1,387,524,479 | 1,218,819,275 | 1,459,110,980 | 1,926,805,398 | - | 28,147,008,594 | |
| | | 1,148,211 | 4,217,087 | - | 2,350,105 | 9,021,757 | 4,685,070 | 2,629,079 | 3,120,891 | 1,724,601 | 2,559,297 | 4,505,198 | 2,754,643 | 2,100,564 | 1,275,042 | - | 2,205,571 | 12,063,007 | - | 56,360,123 | |
| 應收供款 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 108,678,587 | 108,678,587 |
| | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 87,105,481 | 87,105,481 |
| 應收經紀人款項 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | - | - | - | 2,986,933 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,986,933 |
| 現金及現金等價物 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 8 | - | - | - | - | - | - | - | 3,740,458 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 59,113,961 | 62,854,419 |
| | | - | - | - | - | - | - | - | 404 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 404 |
| | | <u>312,700,731</u> | <u>3,468,830,431</u> | <u>1,824,067,313</u> | <u>1,020,226,364</u> | <u>1,385,014,941</u> | <u>2,849,142,782</u> | <u>2,392,507,167</u> | <u>1,122,044,536</u> | <u>535,820,135</u> | <u>1,698,245,271</u> | <u>3,216,146,672</u> | <u>1,027,010,770</u> | <u>1,350,535,647</u> | <u>1,388,799,521</u> | <u>1,218,819,275</u> | <u>1,461,316,551</u> | <u>1,938,868,405</u> | <u>254,898,029</u> | <u>28,464,994,541</u> | |
| 負債 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 待分配款項 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 16,653,877 | 16,653,877 |
| 贖回時應付款項 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 94,950 | 4,665,845 | - | 1,612,482 | 3,332,247 | 5,746,324 | 1,658,851 | 6,206,061 | 2,458,109 | 8,470,075 | 3,225,572 | 2,846,017 | 957,048 | 766,746 | - | 1,862,817 | 1,637,601 | 25,293,059 | 70,833,804 | |
| 應付經紀人款項 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | - | - | - | - | - | - | - | 1,508,326 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,508,326 |
| 應計費用及其他應付款項 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 330,082 | 6,240,492 | 2,865,313 | 1,139,087 | 1,342,906 | 5,023,508 | 4,024,387 | 1,641,320 | 640,705 | 2,020,196 | 4,939,072 | 1,477,116 | 2,362,739 | 2,336,790 | 2,631,419 | 2,411,081 | 3,284,811 | 17,167,025 | 61,878,049 | |
| | | <u>425,032</u> | <u>10,906,337</u> | <u>2,865,313</u> | <u>2,751,569</u> | <u>4,675,153</u> | <u>10,769,832</u> | <u>5,683,238</u> | <u>9,355,707</u> | <u>3,098,814</u> | <u>10,490,271</u> | <u>8,164,644</u> | <u>4,323,133</u> | <u>3,319,787</u> | <u>3,103,536</u> | <u>2,631,419</u> | <u>4,273,898</u> | <u>4,922,412</u> | <u>59,113,961</u> | <u>150,874,056</u> | |
| 計劃成員應佔淨資產 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <u>312,275,699</u> | <u>3,457,924,094</u> | <u>1,821,202,000</u> | <u>1,017,474,795</u> | <u>1,380,339,788</u> | <u>2,838,372,950</u> | <u>2,386,823,929</u> | <u>1,112,688,829</u> | <u>532,721,321</u> | <u>1,687,755,000</u> | <u>3,207,982,028</u> | <u>1,022,687,637</u> | <u>1,347,215,860</u> | <u>1,385,695,985</u> | <u>1,216,187,856</u> | <u>1,457,042,653</u> | <u>1,933,945,993</u> | <u>195,784,068</u> | <u>28,314,120,485</u> | |

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

二零一九年十二月三十一日

| | | 2019 年（續） | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 附註 | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 已發行基金單位總數 | 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - D 類單位 | | - | 5,118,106.4240 | 8,458,976.0290 | - | - | 12,425,275.5480 | 7,101,287.4970 | - | - | 14,187,141.6640 | 6,141,408.8160 | 4,309,336.5870 | 10,978,900.3590 | 8,573,732.1520 | 12,414,969.0520 | 5,294,050.4520 | 6,549,497.8820 |
| - I 類單位 | | - | 80,673,298.0180 | 149,100,647.8570 | - | - | 165,341,184.2290 | 89,530,619.2350 | - | - | 137,528,134.4540 | 109,321,656.8740 | 52,658,608.6180 | 63,133,271.4110 | 60,729,269.3050 | 82,782,232.4700 | 73,479,114.0750 | 90,572,791.1120 |
| - N 類單位 | | 28,126,720.5420 | - | - | 85,332,444.1850 | 120,567,921.4250 | - | - | 70,375,403.0060 | 48,415,378.1040 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 每個基金單位資產淨值 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - D 類單位 | | - | 41.6422 | 11.6281 | - | - | 16.4893 | 25.1395 | - | - | 11.1707 | 28.2574 | 18.1366 | 18.7206 | 20.3311 | 13.2251 | 18.8265 | 20.5613 |
| - I 類單位 | | - | 40.2214 | 11.5548 | - | - | 15.9275 | 24.6653 | - | - | 11.1197 | 27.7569 | 17.9368 | 18.0837 | 19.9472 | 12.7080 | 18.4729 | 19.8655 |
| - N 類單位 | | 11.1024 | - | - | 11.9236 | 11.4486 | - | - | 15.8107 | 11.0031 | - | - | - | - | - | - | - | - |

信安信託（亞洲）有限公司

董事

董事

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

二零一九年十二月三十一日

| | 附註 | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | 強積金計劃 | 總額 | |
|------------------|----|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| | | 信安 65 歲後基金 港幣 | 信安亞洲股票基金 港幣 | 信安資本保證基金 港幣 | 信安核心累積基金 港幣 | 信安強積金保守基金 港幣 | 信安中國股票基金 港幣 | 信安環球增長基金 港幣 | 信安恒指基金 港幣 | 信安香港債券基金 港幣 | 信安港元儲蓄基金 港幣 | 信安香港股票基金 港幣 | 信安國際債券基金 港幣 | 信安國際股票基金 港幣 | 信安長線增值基金 港幣 | 信安長線保證基金 港幣 | 信安平穩回報基金 港幣 | 信安美國股票基金 港幣 | | | |
| 資產 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按公允值計入損益賬之投資項目 | 7 | 174,982,039 | 2,966,214,057 | 1,596,818,724 | 594,928,191 | 1,161,996,428 | 2,382,062,179 | 2,005,787,721 | 902,710,650 | 449,700,752 | 1,563,884,210 | 2,610,899,154 | 797,654,565 | 1,085,724,606 | 1,206,194,044 | 1,115,498,194 | 1,155,195,010 | 1,280,760,726 | - | 23,051,011,250 | |
| 處理中認購項目 | | 512,435 | 2,165,260 | - | 1,182,885 | 6,146,246 | 3,334,851 | 1,582,490 | 3,867,378 | 1,031,819 | 10,737,309 | 3,328,656 | 1,424,701 | 788,132 | 1,114,993 | - | 3,405,365 | 3,044,135 | - | 43,666,655 | |
| 應收供款 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - 僱主 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 104,526,293 | 104,526,293 | |
| - 僱員 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 83,275,762 | 83,275,762 | |
| 應收經紀人款項 | | - | - | - | - | - | - | - | 3,886,229 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,886,229 | |
| 現金及現金等價物 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | 1,076,881 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 52,051,084 | 53,127,965 |
| 其他 | | - | - | - | - | 40,598 | - | - | 20,435 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 61,033 |
| | | <u>175,494,474</u> | <u>2,968,379,317</u> | <u>1,596,818,724</u> | <u>596,111,076</u> | <u>1,168,183,272</u> | <u>2,385,397,030</u> | <u>2,007,370,211</u> | <u>911,561,573</u> | <u>450,732,571</u> | <u>1,574,621,519</u> | <u>2,614,227,810</u> | <u>799,079,266</u> | <u>1,086,512,738</u> | <u>1,207,309,037</u> | <u>1,115,498,194</u> | <u>1,158,600,375</u> | <u>1,283,804,861</u> | <u>239,853,139</u> | <u>23,339,555,187</u> | |
| 負債 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 待分配款項 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 16,322,492 | 16,322,492 |
| 贖回時應付款項 | | 165,516 | 5,935,052 | - | 1,567,372 | 1,842,358 | 2,816,805 | 3,219,953 | 5,981,627 | 324,566 | 3,972,372 | 4,634,137 | 719,744 | 2,468,506 | 2,612,489 | - | 1,595,460 | 3,365,222 | 22,726,015 | 63,947,194 | |
| 應付經紀人款項 | | - | - | - | - | - | - | - | 435,451 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 435,451 | |
| 應計費用及其他應付款項 | | 102,337 | 1,746,241 | 811,143 | 391,203 | 940,774 | 1,391,265 | 1,105,108 | 495,901 | 173,313 | 598,361 | 1,326,829 | 377,471 | 622,955 | 659,018 | 778,004 | 626,786 | 731,321 | 13,002,577 | 25,880,607 | |
| | | <u>267,853</u> | <u>7,681,293</u> | <u>811,143</u> | <u>1,958,575</u> | <u>2,783,132</u> | <u>4,208,070</u> | <u>4,325,061</u> | <u>6,912,979</u> | <u>497,879</u> | <u>4,570,733</u> | <u>5,960,966</u> | <u>1,097,215</u> | <u>3,091,461</u> | <u>3,271,507</u> | <u>778,004</u> | <u>2,222,246</u> | <u>4,096,543</u> | <u>52,051,084</u> | <u>106,585,744</u> | |
| 計劃成員應佔淨資產 | | <u>175,226,621</u> | <u>2,960,698,024</u> | <u>1,596,007,581</u> | <u>594,152,501</u> | <u>1,165,400,140</u> | <u>2,381,188,960</u> | <u>2,003,045,150</u> | <u>904,648,594</u> | <u>450,234,692</u> | <u>1,570,050,786</u> | <u>2,608,266,844</u> | <u>797,982,051</u> | <u>1,083,421,277</u> | <u>1,204,037,530</u> | <u>1,114,720,190</u> | <u>1,156,378,129</u> | <u>1,279,708,318</u> | <u>187,802,055</u> | <u>23,232,969,443</u> | |

信安強積金計劃 800 系列

可撥作權益淨資產報表（續）

二零一九年十二月三十一日

| | | 2018 年（續） | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 附註 | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 已發行基金單位總數 | 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - D 類單位 | | - | 5,187,725,7990 | 8,178,877,9130 | - | - | 12,713,155,3910 | 6,882,422,3650 | - | - | 14,129,160,6510 | 6,272,629,4880 | 3,577,108,0160 | 11,273,578,3650 | 8,592,297,6400 | 12,855,350,4150 | 5,416,581,9020 | 5,992,688,2180 |
| - I 類單位 | | - | 78,310,842,3730 | 131,143,756,8750 | - | - | 160,360,593,3810 | 85,000,146,3030 | - | - | 128,970,443,1120 | 99,027,884,1750 | 43,576,451,2180 | 59,776,245,4050 | 58,353,521,9110 | 79,165,129,2190 | 62,569,764,6120 | 74,027,666,0270 |
| - N 類單位 | | 17,334,637,8810 | - | - | 58,064,482,8320 | 103,027,805,4640 | - | - | 63,906,682,0370 | 42,157,019,0410 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 每個基金單位資產淨值 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - D 類單位 | | - | 36,5146 | 11,5076 | - | - | 14,1625 | 22,1384 | - | - | 11,0171 | 25,1658 | 17,0971 | 15,6540 | 18,2483 | 12,4822 | 17,2703 | 16,4580 |
| - I 類單位 | | - | 35,3881 | 11,4522 | - | - | 13,7262 | 21,7727 | - | - | 10,9668 | 24,7447 | 16,9088 | 15,1723 | 17,9465 | 12,0540 | 16,9864 | 15,9546 |
| - N 類單位 | | 10,1085 | - | - | 10,2326 | 11,3115 | - | - | 14,1558 | 10,6799 | - | - | - | - | - | - | - | - |

信安強積金計劃 800 系列

計劃成員應佔淨資產變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|----------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金計劃 港幣 (附註 5) | | |
| 附註 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 承前結餘 | 175,226,621 | 2,960,698,024 | 1,596,007,581 | 594,152,501 | 1,165,400,140 | 2,381,188,960 | 2,003,045,150 | 904,648,594 | 450,234,692 | 1,570,050,786 | 2,608,266,844 | 797,982,051 | 1,083,421,277 | 1,204,037,530 | 1,114,720,190 | 1,156,378,129 | 1,279,708,318 | 187,802,055 | 23,232,969,443 | |
| 已收及應收供款 | 10 203,588,762 | 784,993,567 | 938,049,962 | 563,318,578 | 917,053,142 | 914,960,819 | 582,275,312 | 921,826,507 | 350,984,033 | 1,112,575,623 | 1,305,209,040 | 482,574,143 | 313,477,604 | 335,494,252 | 305,475,280 | 527,377,160 | 804,063,424 | 7,982,013 | 11,371,279,221 | |
| 已付及應付提款 | 11 (87,082,579) | (694,854,158) | (728,387,525) | (256,637,091) | (717,709,946) | (841,685,535) | (470,066,895) | (823,926,198) | (283,283,514) | (1,017,968,343) | (1,028,274,823) | (307,953,924) | (261,310,214) | (290,405,503) | (266,257,370) | (333,863,737) | (484,903,746) | - | (8,894,571,101) | |
| 計劃成員應佔淨 資產增加及損益 和其他全面收入 總額 | 20,542,895 | 407,086,661 | 15,531,982 | 116,640,807 | 15,596,452 | 383,908,706 | 271,570,362 | 110,139,926 | 14,786,110 | 23,096,934 | 322,780,967 | 50,085,367 | 211,627,193 | 136,569,706 | 62,249,756 | 107,151,101 | 335,077,997 | - | 2,604,442,922 | |
| 結餘結轉 | 312,275,699 | 3,457,924,094 | 1,821,202,000 | 1,017,474,795 | 1,380,339,788 | 2,838,372,950 | 2,386,823,929 | 1,112,688,829 | 532,721,321 | 1,687,755,000 | 3,207,982,028 | 1,022,687,637 | 1,347,215,860 | 1,385,695,985 | 1,216,187,856 | 1,457,042,653 | 1,933,945,993 | 195,784,068 | 28,314,120,485 | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
| 附註 | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金計劃 港幣 (附註 5) | | |
| 承前結餘 | 67,758,671 | 3,473,055,864 | 1,045,166,404 | 329,250,862 | 750,713,572 | 2,608,953,429 | 2,072,443,366 | 834,955,392 | 337,416,886 | 1,090,753,874 | 2,622,819,772 | 684,103,640 | 1,252,312,423 | 1,224,192,673 | 1,071,906,944 | 932,797,665 | 1,233,972,665 | 157,174,616 | 21,789,748,718 | |
| 已收及應收供款 | 10 170,538,286 | 1,110,538,764 | 1,214,202,242 | 500,364,813 | 1,086,258,328 | 1,153,453,524 | 703,181,215 | 1,059,838,849 | 282,779,944 | 1,305,734,355 | 1,498,174,537 | 404,078,782 | 328,471,047 | 394,291,567 | 376,773,769 | 617,037,779 | 736,589,904 | 30,627,439 | 12,972,935,144 | |
| 已付及應付提款 | 11 (60,018,649) | (884,445,047) | (669,115,366) | (194,915,869) | (678,900,042) | (1,008,534,248) | (511,554,876) | (882,030,608) | (174,052,103) | (838,952,316) | (1,078,087,499) | (270,838,045) | (317,640,585) | (296,033,878) | (284,334,758) | (319,001,677) | (585,209,922) | - | (9,053,665,488) | |
| 計劃成員應佔淨 資產增加(減少) 及損益和其他全面 收入總額 | (3,051,687) | (738,451,557) | 5,754,301 | (40,547,305) | 7,328,282 | (372,683,745) | (261,024,555) | (108,115,039) | 4,089,965 | 12,514,873 | (434,639,966) | (19,362,326) | (179,721,608) | (118,412,832) | (49,625,765) | (74,455,638) | (105,644,329) | - | (2,476,048,931) | |
| 結餘結轉 | 175,226,621 | 2,960,698,024 | 1,596,007,581 | 594,152,501 | 1,165,400,140 | 2,381,188,960 | 2,003,045,150 | 904,648,594 | 450,234,692 | 1,570,050,786 | 2,608,266,844 | 797,982,051 | 1,083,421,277 | 1,204,037,530 | 1,114,720,190 | 1,156,378,129 | 1,279,708,318 | 187,802,055 | 23,232,969,443 | |

信安強積金計劃 800 系列

現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 2019 年 港幣 | 2018 年 港幣 |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 經營活動的現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 1,346 | 926 |
| 已收收益分派收入 | | 34,426,725 | 30,391,685 |
| 已收其他收入 | | - | 299,966 |
| 已付經營支出 | | (333,022,549) | (333,306,182) |
| 經營活動所用的現金淨額 | | <u>(298,594,478)</u> | <u>(302,613,605)</u> |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購入投資支出 | | (10,050,625,352) | (11,591,671,790) |
| 出售投資所得款項 | | 7,891,531,202 | 8,045,288,620 |
| 投資活動所用的現金淨額 | | <u>(2,159,094,150)</u> | <u>(3,546,383,170)</u> |
| 融資活動的現金流量 | | | |
| 已收供款 | | 11,350,935,125 | 12,938,886,407 |
| 已付提款 | | (8,883,520,043) | (9,156,826,468) |
| 融資活動產生的現金淨額 | | <u>2,467,415,082</u> | <u>3,782,059,939</u> |
| 現金及現金等價物流入／（流出）淨額 | | 9,726,454 | (66,936,836) |
| 於年初的現金及現金等價物 | | <u>53,127,965</u> | <u>120,064,801</u> |
| 於年末的現金及現金等價物 | | <u><u>62,854,419</u></u> | <u><u>53,127,965</u></u> |
| 現金及現金等價物結餘分析： | | | |
| 銀行結餘 | 8 | <u><u>62,854,419</u></u> | <u><u>53,127,965</u></u> |

二零一九年十二月三十一日

1. 強積金計劃

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

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

於二零一九年十二月三十一日，本計劃共設立了十七項成分基金：

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

二零一九年十二月三十一日

1. 強積金計劃 (續)

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

2.1 編製基準

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

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

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

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

2.2 會計政策及披露之變動

本年度的財務報表採用與以往財務報表一致的會計政策及編製準則。現年度採用新訂及經修訂《香港財務報告準則》並未對財務報表產生重大影響。

二零一九年十二月三十一日

2.3 已頒布但尚未生效的《香港財務報告準則》

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

| | |
|---------------------|---------------------------|
| 《香港財務報告準則》第 9 號（修訂） | <i>利率基準改革¹</i> |
| 《香港會計準則》第 39 號（修訂）及 | |
| 《香港財務報告準則》第 7 號（修訂） | |
| 《香港會計準則》第 1 號（修訂） | <i>重大的定義¹</i> |
| 及《香港會計準則》第 8 號（修訂） | |

¹於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

預期將適用於本計劃的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下：

《香港財務報告準則》第 9 號、《香港會計準則》第 39 號及《香港財務報告準則》第 7 號（修訂）旨在處理銀行同業拆息率改革對財務報告的影響。修訂條文訂明提供暫時寬免，允許於現行利率基準正式被取代之前的不明朗時期繼續進行對沖會計。此外，修訂條文亦規定企業向投資者提供額外資料，以說明直接受上述不明朗因素影響的對沖關係。修訂條文於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效，亦允許提前應用。上述修訂預期不會對本計劃的財務報表構成重大影響。

《香港會計準則》第 1 號及《香港會計準則》第 8 號（修訂）訂明「重大」的新定義。根據新定義，任何資料倘若遺漏、錯誤陳述或含糊若可合理地預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表所作出的決策，即屬於重大。新修訂釐清了重要性應視乎資料的性質或規模而定。錯誤陳述資料若可合理地預期影響主要使用者的決策，即屬重大。本計劃預期會由二零二零年一月一日開始前瞻應用修訂。有關修訂預期不會對本計劃的財務報表構成重大影響。

2.4 主要會計政策

公允值計量

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

2.4 主要會計政策（續）

公允值計量（續）

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

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

第一級：基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級：基於對公允值計量重要的（直接或間接）可觀察最低層輸入數據估值方法

第三級：基於對公允值計量重要的不可觀察最低層輸入數據估值方法

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

投資及其他金融資產

初步確認及計量

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

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

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

本計劃管理金融資產的業務模式是指其管理所持金融資產以創造現金流量的方式。業務模式取決現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者。

所有日常買賣金融資產均在交易日確認，即本計劃承諾購買或售賣資產當日。日常買賣指需要在市場上按規則或慣例訂明的限期內交付資產的買賣。

2.4 主要會計政策 (續)

投資及其他金融資產 (續)

隨後計量

金融資產的隨後計量取決於以下分類：

按公允值計入損益

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

按公允值計入損益的金融資產按公允值於財務狀況表列算，公允值變動淨值於損益表確認。

此類別包括本計劃並無不可撤回地分類為按公允值計入其他全面收益的衍生金融工具及投資。按公允值損益分類為金融資產的股票投資之股息亦在收取派息的權利確立時在損益表確認為股息收益總額。股息相關的經濟利益可能流向本計劃，而股息金額可以可靠地計量。

以已攤銷成本列賬的金融資產 (債務金融工具)

任何債務金融工具如由旨在持金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而鑒於其合約年期於指定日期可收取純粹屬於尚欠本金之本金連利息還款的現金流量，將以已攤銷成本計量。所有計息金融工具的利息收入以實際利息法確認並且透過損益入賬。本計劃將處理中認購項目、應收供款、應收經紀人款項、現金及現金等價物和其他應收款項納入本類別。

金融資產減值

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

2.4 主要會計政策（續）

金融資產減值（續）

通用方法

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

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

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

簡化方法

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

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

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

2.4 主要會計政策（續）

終止確認金融資產

如出現以下情況，一項金融資產（或某一項金融資產或一組同類金融資產的其中一部分）將被初步終止確認（即自本計劃的財務狀況表中移除）：

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

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

金融負債

初步確認及計量

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

所有金融負債初步按公允值計入損益，如屬貸款及借貸則扣除直接招致的交易成本。

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

隨後計量

以已攤銷成本列賬的金融負債（貸款及借款）

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

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

2.4 主要會計政策（續）

終止確認金融負債

如負債的責任已經解除或取消或到期，金融負債將被終止確認。

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

金融工具之抵銷

如果目前有可強制執行的法律權利可抵銷已確認金額，並且擬按淨額計算，或同時變現資產及解決負債，金融資產及金融負債將會被抵銷，淨金額則在財務狀況表呈報。

現金及與現金等值項目

就現金流量表而言，現金及與現金等值項目包括活期存款和可隨時兌換為已知數額之現金、價格變動風險輕微及一般包括於購入後三個月內到期之短期高流動投資，惟扣除本計劃現金管理中須在通知時立即償還的銀行透支。

就財務狀況表而言，銀行存款為銀行結存，包括並無限制用途之定期存款及與現金性質相似的資產。

收入的確認

收入乃按下列基準確認：

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

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

按公允值計入損益的投資已變現及未變現收益和虧損在產生的年度於損益列賬。

支出

所有支出（包括投資管理及保管費用）以應計基準在損益中確認。

2.4 主要會計政策（續）

外幣換算

財務報表以本計劃的功能及呈列貨幣（即港幣）呈列。外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率記錄。貨幣性資產及負債按報表期間完結時的功能貨幣匯率重新換算。所有因貨幣項目結算或匯兌產生的差額均會於損益中確認。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公允值計量的非貨幣項目會使用釐定公允值當日的匯率換算。因換算以公允值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，與確認該項目的公允值變動收益或虧損採用一致方法處理（即該項目已於其他全面收益或損益確認的公允值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

關聯方

任何一方如符合下列情況，將被視為與本計劃有關：

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

或

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

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策（續）

已發行基金單位

本計劃根據金融工具的合約條款主旨，把金融工具分類為金融負債或權益工具。

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

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

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

3. 利息收入

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

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

4. 投資收益和虧損

| | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
|-------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | |
| 已變現收益 | 4,066,208 | 70,630,108 | 6,862,562 | 12,290,387 | 14,062,040 | 90,783,315 | 62,190,052 | 9,864,456 | 13,052,022 | 24,987,986 | 85,324,518 | 18,937,524 | 42,919,741 | 37,087,601 | 15,338,966 | 23,330,097 | 72,338,257 | 604,065,840 |
| 未變現收益 | 18,311,205 | 388,287,718 | 32,990,363 | 110,556,070 | 13,990,749 | 335,201,295 | 242,751,805 | 77,064,194 | 6,937,739 | 15,029,854 | 278,260,276 | 42,804,243 | 188,071,261 | 119,030,650 | 70,103,215 | 103,545,867 | 287,928,679 | 2,330,865,183 |
| 投資收益總額 | <u>22,377,413</u> | <u>458,917,826</u> | <u>39,852,925</u> | <u>122,846,457</u> | <u>28,052,789</u> | <u>425,984,610</u> | <u>304,941,857</u> | <u>86,928,650</u> | <u>19,989,761</u> | <u>40,017,840</u> | <u>363,584,794</u> | <u>61,741,767</u> | <u>230,991,002</u> | <u>156,118,251</u> | <u>85,442,181</u> | <u>126,875,964</u> | <u>360,266,936</u> | <u>2,934,931,023</u> |
| 未變現虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 投資虧損總額 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 投資收益淨額 | <u>22,377,413</u> | <u>458,917,826</u> | <u>39,852,925</u> | <u>122,846,457</u> | <u>28,052,789</u> | <u>425,984,610</u> | <u>304,941,857</u> | <u>86,928,650</u> | <u>19,989,761</u> | <u>40,017,840</u> | <u>363,584,794</u> | <u>61,741,767</u> | <u>230,991,002</u> | <u>156,118,251</u> | <u>85,442,181</u> | <u>126,875,964</u> | <u>360,266,936</u> | <u>2,934,931,023</u> |
| | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | 總額 港幣 |
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | |
| 已變現收益 | 208,151 | 187,417,171 | 3,683,486 | 4,408,474 | 7,972,167 | 227,635,522 | 93,230,212 | 40,710,823 | 1,549,351 | 14,332,592 | 184,621,526 | 8,747,441 | 72,601,997 | 46,066,718 | 12,255,513 | 23,381,419 | 111,349,357 | 1,040,171,920 |
| 未變現收益 | - | - | 20,610,570 | - | 9,017,892 | - | - | - | 6,614,610 | 11,829,750 | - | - | - | - | - | - | - | 48,072,822 |
| 投資收益總額 | <u>208,151</u> | <u>187,417,171</u> | <u>24,294,056</u> | <u>4,408,474</u> | <u>16,990,059</u> | <u>227,635,522</u> | <u>93,230,212</u> | <u>40,710,823</u> | <u>8,163,961</u> | <u>26,162,342</u> | <u>184,621,526</u> | <u>8,747,441</u> | <u>72,601,997</u> | <u>46,066,718</u> | <u>12,255,513</u> | <u>23,381,419</u> | <u>111,349,357</u> | <u>1,088,244,742</u> |
| 未變現虧損 | (2,170,224) | (871,101,243) | - | (40,927,467) | - | (557,362,783) | (322,135,828) | (168,968,323) | - | - | (581,090,348) | (18,473,118) | (232,761,682) | (145,780,464) | (40,343,432) | (81,512,977) | (195,570,627) | (3,258,198,516) |
| 投資虧損總額 | <u>(2,170,224)</u> | <u>(871,101,243)</u> | <u>-</u> | <u>(40,927,467)</u> | <u>-</u> | <u>(557,362,783)</u> | <u>(322,135,828)</u> | <u>(168,968,323)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(581,090,348)</u> | <u>(18,473,118)</u> | <u>(232,761,682)</u> | <u>(145,780,464)</u> | <u>(40,343,432)</u> | <u>(81,512,977)</u> | <u>(195,570,627)</u> | <u>(3,258,198,516)</u> |
| 投資收益/(虧損)淨額 | <u>(1,962,073)</u> | <u>(683,684,072)</u> | <u>24,294,056</u> | <u>(36,518,993)</u> | <u>16,990,059</u> | <u>(329,727,261)</u> | <u>(228,905,616)</u> | <u>(128,257,500)</u> | <u>8,163,961</u> | <u>26,162,342</u> | <u>(396,468,822)</u> | <u>(9,725,677)</u> | <u>(160,159,685)</u> | <u>(99,713,746)</u> | <u>(28,087,919)</u> | <u>(58,131,558)</u> | <u>(84,221,270)</u> | <u>(2,169,953,774)</u> |

5. 計劃成員應佔淨資產變動表 — 「強積金計劃」一列

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

6. 關聯方交易

於二零一九年四月一日之前，本計劃應繳的管理費包括應付予本計劃受託人、管理人、保薦人及投資經理的費用。為履行強制性公積金計劃管理局(「積金局」)規定獨立處理及披露負責主要職務實體的費用。由二零一九年四月一日開始，所有類別的費用均會按照相關信安香港實體的職責披露和獨立處理。上述各方的名單載於第 1 頁的各方名錄內。

由於費用重整，本財務報表呈列的金額及本年度的相關附註與截至二零一八年十二月三十一日止年度呈列的金額不同。

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

(a) 每個成分基金應付的收費率用細目如下：

| | 成分基金層面 (每年資產淨值百分比 %) | | | | | | | |
|------------|----------------------|---------------------|-------|-------|------------|----------------|-------|-------|
| | 保薦人費用 | 2019 年 受託人/管理人費用 | | | 投資管理 費用 | 2018 年 管理費用 | | |
| | | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 | | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 |
| 信安 65 歲後基金 | 無 | 不適用 | 不適用 | 0.50 | 0.25 | 不適用 | 不適用 | 0.75 |
| 信安亞洲股票基金 | 0.20 | 0.65 | 0.99 | 不適用 | 0.40 | 1.25 | 1.59 | 不適用 |
| 信安資本保證基金 | 0.20 | 0.95 | 1.10 | 不適用 | 0.10 | 1.25 | 1.40 | 不適用 |
| 信安核心累積基金 | 無 | 不適用 | 不適用 | 0.50 | 0.25 | 不適用 | 不適用 | 0.75 |
| 信安強積金保守基金 | 0.20 | 不適用 | 不適用 | 0.65 | 0.10 | 不適用 | 不適用 | 0.95 |
| 信安中國股票基金 | 0.20 | 0.65 | 0.99 | 不適用 | 0.40 | 1.25 | 1.59 | 不適用 |
| 信安環球增長基金 | 0.20 | 0.70 | 0.94 | 不適用 | 0.35 | 1.25 | 1.49 | 不適用 |
| 信安恒指基金 | 0.20 | 不適用 | 不適用 | 0.64 | 0.05 | 不適用 | 不適用 | 0.89 |
| 信安香港債券基金 | 0.20 | 不適用 | 不適用 | 0.54 | 0.25 | 不適用 | 不適用 | 0.99 |
| 信安港元儲蓄基金 | 0.20 | 0.69 | 0.69 | 不適用 | 0.10 | 0.99 | 0.99 | 不適用 |
| 信安香港股票基金 | 0.20 | 0.65 | 0.75 | 不適用 | 0.40 | 1.25 | 1.35 | 不適用 |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

6. 關聯方交易（續）

(a) 每個成分基金應付的費用細目如下：（續）

| | 成分基金層面（每年資產淨值百分比 %） | | | | | | | |
|----------|---------------------|---------------------|-------|-------|------------|----------------|-------|-------|
| | 保薦人費用 | 2019 年 受託人／管理人費用 | | | 投資管理 費用 | 2018 年 管理費用 | | |
| | | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 | | D 類單位 | I 類單位 | N 類單位 |
| 信安國際債券基金 | 0.20 | 0.80 | 0.80 | 不適用 | 0.25 | 1.25 | 1.25 | 不適用 |
| 信安國際股票基金 | 0.20 | 0.65 | 0.99 | 不適用 | 0.40 | 1.25 | 1.59 | 不適用 |
| 信安長線增值基金 | 0.20 | 0.70 | 0.94 | 不適用 | 0.35 | 1.25 | 1.49 | 不適用 |
| 信安長線保證基金 | 0.20 | 1.10 | 1.60 | 不適用 | 0.20 | 1.50 | 2.00 | 不適用 |
| 信安平穩回報基金 | 0.20 | 0.70 | 0.94 | 不適用 | 0.35 | 1.25 | 1.49 | 不適用 |
| 信安美國股票基金 | 0.20 | 0.65 | 0.99 | 不適用 | 0.40 | 1.25 | 1.59 | 不適用 |

以上類別的費用均每日應計，在各估值日計算並按月到期支付。

- (b) 於二零一九年四月一日之前，本計劃應繳的管理費包括應付本計劃受託人、管理人、保薦人及投資經理的費用。於二零一九年四月一日之後，支付給各相關方的費用為個別項目獨立披露如 (c) 至 (i)。
- (c) 受託人按照本計劃的規則收取供款然後投資於各成分基金。受託人亦是計劃管理人，負責處理本計劃的日常行政工作，包括記存本計劃的記錄、處理轉移或提取累算權益的申請，以及向參與僱主及計劃成員提供其他客戶服務。
- (d) 各成分基金所持有的所有投資均由投資經理管理。
- (e) 經營支出由管理人支付，然後向成分基金收取。
- (f) 本計劃的保薦人按照其與受託人不時協定，向受託人提供產品設計的意見，並且提供輔助及支援服務，包括但不限於本計劃的業務發展、市場推廣和保薦及產品開發。
- (g) 截至二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日止兩個年度，成分基金並無與投資經理的聯繫人士或授權人士進行任何交易。
- (h) 以上所列的關聯方交易與《強制性公積金計劃條例》及《強積金條例指引》第 II.4 號附件 C 第 I(D)2 部分所界定的「與有聯繫者的交易」相同。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

6. 關聯方交易（續）

(i) 於年結日，費用支出及應付予關聯方的款項如下：

| | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 截至二零一九年十二月三十一日 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 止年度 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資管理費用 | 480,776 | 9,872,135 | 1,322,859 | 1,609,616 | 987,666 | 8,000,090 | 5,968,288 | 392,139 | 1,000,490 | 1,278,505 | 9,117,627 | 1,790,573 | 3,790,717 | 3,518,923 | 1,811,716 | 3,580,434 | 4,972,707 |
| 管理費用 | 344,242 | 12,301,598 | 5,608,907 | 1,211,848 | 2,823,880 | 10,138,351 | 7,775,973 | 2,126,856 | 1,143,225 | 3,958,202 | 9,510,728 | 2,528,305 | 4,510,644 | 4,576,310 | 5,435,738 | 4,405,051 | 5,410,591 |
| 保薦人費用 | - | 4,936,067 | 2,645,717 | - | 1,975,332 | 4,000,045 | 3,410,450 | 1,568,557 | 800,392 | 2,557,010 | 4,558,813 | 1,432,458 | 1,895,358 | 2,010,813 | 1,811,716 | 2,045,962 | 2,486,354 |
| 受託人及管理人費用 | 961,551 | 23,911,937 | 14,442,761 | 3,219,231 | 6,419,830 | 19,305,645 | 15,720,280 | 5,019,383 | 2,161,058 | 8,821,683 | 16,966,010 | 5,729,834 | 8,877,902 | 9,145,872 | 13,874,695 | 9,437,472 | 12,006,642 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 應付投資管理費用 | 74,966 | 1,335,198 | 179,623 | 245,500 | 134,386 | 1,083,840 | 810,749 | 53,388 | 131,399 | 166,232 | 1,231,477 | 252,308 | 520,909 | 472,444 | 239,360 | 498,483 | 740,422 |
| 應付保薦人費用 | - | 667,599 | 359,246 | - | 268,771 | 541,920 | 463,285 | 213,552 | 105,120 | 332,464 | 615,738 | 201,846 | 260,454 | 269,968 | 239,360 | 284,848 | 370,211 |
| 應付受託人及 管理人費用 | 149,932 | 3,234,489 | 1,961,336 | 491,000 | 873,506 | 2,616,133 | 2,135,627 | 683,365 | 283,823 | 1,146,999 | 2,292,033 | 807,384 | 1,221,243 | 1,228,080 | 1,833,347 | 1,315,241 | 1,789,163 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 截至二零一八年十二月三十一日 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 止年度 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 管理費用 | 1,004,218 | 54,006,555 | 18,548,141 | 3,697,111 | 9,601,279 | 42,369,537 | 31,659,498 | 7,994,055 | 3,984,644 | 13,379,366 | 37,551,634 | 9,473,493 | 19,293,508 | 18,429,383 | 21,309,609 | 16,083,455 | 21,133,848 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 應付管理費 | 42,817 | 1,513,796 | 725,953 | 144,923 | 926,484 | 1,210,346 | 960,741 | 263,417 | 145,567 | 508,926 | 1,143,595 | 326,710 | 537,862 | 573,629 | 702,673 | 555,134 | 642,237 |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

7. 按公允值計入損益的投資項目

| | | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 總額 港幣 |
| 集體投資計劃 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上市證券 | | - | - | - | - | - | - | 1,112,195,850 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,112,195,850 |
| 單位信託 | | 311,552,520 | 3,464,613,344 | 1,824,067,313 | 1,017,876,259 | 1,375,993,184 | 2,844,457,712 | 2,389,878,088 | - | 534,095,534 | 1,695,685,974 | 3,211,641,474 | 1,024,256,127 | 1,348,435,083 | 1,387,524,479 | 1,218,819,275 | 1,459,110,980 | 1,926,805,398 | 27,034,812,744 |
| 總額 | | 311,552,520 | 3,464,613,344 | 1,824,067,313 | 1,017,876,259 | 1,375,993,184 | 2,844,457,712 | 2,389,878,088 | 1,112,195,850 | 534,095,534 | 1,695,685,974 | 3,211,641,474 | 1,024,256,127 | 1,348,435,083 | 1,387,524,479 | 1,218,819,275 | 1,459,110,980 | 1,926,805,398 | 28,147,008,594 |
| | | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 總額 港幣 |
| 集體投資計劃 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上市證券 | | - | - | - | - | - | - | 902,710,650 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 902,710,650 |
| 單位信託 | | 174,982,039 | 2,966,214,057 | 1,596,818,724 | 594,928,191 | 1,161,996,428 | 2,382,062,179 | 2,005,787,721 | - | 449,700,752 | 1,563,884,210 | 2,610,899,154 | 797,654,565 | 1,085,724,606 | 1,206,194,044 | 1,115,498,194 | 1,155,195,010 | 1,280,760,726 | 22,148,300,600 |
| 總額 | | 174,982,039 | 2,966,214,057 | 1,596,818,724 | 594,928,191 | 1,161,996,428 | 2,382,062,179 | 2,005,787,721 | 902,710,650 | 449,700,752 | 1,563,884,210 | 2,610,899,154 | 797,654,565 | 1,085,724,606 | 1,206,194,044 | 1,115,498,194 | 1,155,195,010 | 1,280,760,726 | 23,051,011,250 |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

8. 現金及現金等價物

| 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|------------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金計劃 港幣 | 總額 港幣 |
| 銀行結餘 | - | - | - | - | - | - | - | 3,740,458 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 59,113,961 | 62,854,419 |
| 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 | 強積金計劃 港幣 | 總額 港幣 |
| 銀行結餘 | - | - | - | - | - | - | - | 1,076,881 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 52,051,084 | 53,127,965 |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

9. 已發行基金單位

| | 2019 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 | 信安亞洲 股票基金 | 信安資本 保證基金 | 信安核心 累積基金 | 信安強積金 保守基金 | 信安中國 股票基金 | 信安環球 增長基金 | 信安恆指 基金 | 信安香港 債券基金 | 信安港元 儲蓄基金 | 信安香港 股票基金 | 信安國際 債券基金 | 信安國際 股票基金 | 信安長線 增值基金 | 信安長線 保證基金 | 信安平穩 回報基金 | 信安美國 股票基金 |
| D 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2019 年 1 月 1 日的結餘 | - | 5,187,725.7990 | 8,178,877.9130 | - | - | 12,713,155.3910 | 6,882,422.3650 | - | - | 14,129,160.6510 | 6,272,629.4880 | 3,577,108.0160 | 11,273,578.3650 | 8,592,297.6400 | 12,855,350.4150 | 5,416,581.9020 | 5,992,688.2180 |
| 本年度發行單位 | - | 1,509,202.1190 | 4,160,360.4820 | - | - | 4,437,244.3100 | 1,650,797.8340 | - | - | 9,585,491.9260 | 3,319,480.9850 | 2,019,424.7480 | 1,714,920.4080 | 1,464,735.5300 | 2,234,031.0250 | 1,407,799.0250 | 2,645,480.8140 |
| 本年度贖回單位 | - | (1,578,821.4940) | (3,880,262.3660) | - | - | (4,725,124.1530) | (1,431,932.7020) | - | - | (9,527,510.9130) | (3,450,701.6570) | (1,287,196.1770) | (2,009,598.4140) | (1,483,301.0180) | (2,674,412.3880) | (1,530,330.4750) | (2,088,671.1500) |
| 於 2019 年 12 月 31 日的結餘 | - | 5,118,106.4240 | 8,458,976.0290 | - | - | 12,425,275.5480 | 7,101,287.4970 | - | - | 14,187,141.6640 | 6,141,408.8160 | 4,309,336.5870 | 10,978,900.3590 | 8,573,732.1520 | 12,414,969.0520 | 5,294,050.4520 | 6,549,497.8820 |
| I 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2019 年 1 月 1 日的結餘 | - | 78,310,842.3730 | 131,143,756.8750 | - | - | 160,360,593.3810 | 85,000,146.3030 | - | - | 128,970,443.1120 | 99,027,884.1750 | 43,576,451.2180 | 59,776,245.4050 | 58,353,521.9110 | 79,165,129.2190 | 62,569,764.6120 | 74,027,666.0270 |
| 本年度發行單位 | - | 18,993,622.0980 | 77,355,347.0760 | - | - | 56,874,483.8120 | 23,012,184.2530 | - | - | 91,059,214.5650 | 45,327,862.7910 | 25,124,716.7640 | 16,669,345.4220 | 15,953,903.4960 | 22,084,180.6420 | 27,921,544.9070 | 40,897,022.1210 |
| 本年度贖回單位 | - | (16,631,166.4530) | (59,398,456.0940) | - | - | (51,893,892.9640) | (18,481,711.3210) | - | - | (82,501,523.2230) | (35,034,090.0920) | (16,042,559.3640) | (13,312,319.4160) | (13,578,156.1020) | (18,467,077.3910) | (17,012,195.4440) | (24,351,897.0360) |
| 於 2019 年 12 月 31 日的結餘 | - | 80,673,298.0180 | 149,100,647.8570 | - | - | 165,341,184.2290 | 89,530,619.2350 | - | - | 137,528,134.4540 | 109,321,656.8740 | 52,658,608.6180 | 63,133,271.4110 | 60,729,269.3050 | 82,782,232.4700 | 73,479,114.0750 | 90,572,791.1120 |
| N 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2019 年 1 月 1 日的結餘 | 17,334,637.8810 | - | - | 58,064,482.8320 | 103,027,805.4640 | - | - | 63,906,682.0370 | 42,157,019.0410 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本年度發行單位 | 18,859,866.2340 | - | - | 50,001,180.5730 | 80,591,503.9950 | - | - | 60,597,807.0090 | 31,967,702.6240 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本年度贖回單位 | (8,067,783.5730) | - | - | (22,733,219.2200) | (63,051,388.0340) | - | - | (54,129,086.0400) | (25,709,343.5610) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 於 2019 年 12 月 31 日的結餘 | 28,126,720.5420 | - | - | 85,332,444.1850 | 120,567,921.4250 | - | - | 70,375,403.0060 | 48,415,378.1040 | - | - | - | - | - | - | - | - |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

9. 已發行基金單位 (續)

| | 2018 年 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 | 信安亞洲 股票基金 | 信安資本 保證基金 | 信安核心 累積基金 | 信安強積金 保守基金 | 信安中國 股票基金 | 信安環球 增長基金 | 信安恆指 基金 | 信安香港 債券基金 | 信安港元 儲蓄基金 | 信安香港 股票基金 | 信安國際 債券基金 | 信安國際 股票基金 | 信安長線 增值基金 | 信安長線 保證基金 | 信安平穩 回報基金 | 信安美國 股票基金 |
| D 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2018 年 1 月 1 日的結餘 | - | 5,929,538.7270 | 6,844,646.2730 | - | - | 14,990,149.0770 | 7,096,096.3760 | - | - | 10,217,412.0290 | 6,744,416.6630 | 3,514,299.4390 | 12,070,220.2080 | 8,795,019.2990 | 13,003,159.5480 | 5,216,515.7090 | 6,325,439.3260 |
| 本年度發行單位 | - | 994,883.8820 | 5,973,188.0190 | - | - | 3,377,461.7930 | 1,590,307.9060 | - | - | 11,195,227.9100 | 2,493,115.2800 | 1,245,175.6670 | 1,627,076.6940 | 1,479,688.1750 | 2,687,534.4680 | 1,585,703.3610 | 2,662,779.3500 |
| 本年度贖回單位 | - | (1,736,696.8100) | (4,638,956.3790) | - | - | (5,654,455.4790) | (1,803,981.9170) | - | - | (7,283,479.2880) | (2,964,902.4550) | (1,182,367.0900) | (2,423,718.5370) | (1,682,409.8340) | (2,835,343.6010) | (1,385,637.1680) | (2,995,530.4580) |
| 於 2018 年 12 月 31 日的結餘 | - | 5,187,725.7990 | 8,178,877.9130 | - | - | 12,713,155.3910 | 6,882,422.3650 | - | - | 14,129,160.6510 | 6,272,629.4880 | 3,577,108.0160 | 11,273,578.3650 | 8,592,297.6400 | 12,855,350.4150 | 5,416,581.9020 | 5,992,688.2180 |
| I 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2018 年 1 月 1 日的結餘 | - | 72,627,789.8770 | 84,760,019.3360 | - | - | 149,341,479.0120 | 76,980,027.3650 | - | - | 90,092,443.1970 | 84,117,572.4540 | 35,888,172.6470 | 58,368,209.6740 | 53,133,077.1730 | 71,534,859.3880 | 46,185,539.4990 | 65,500,261.3300 |
| 本年度發行單位 | - | 25,029,597.3510 | 100,314,707.1120 | - | - | 67,789,439.8940 | 27,347,379.7260 | - | - | 108,502,941.5720 | 50,343,423.4560 | 22,368,108.2570 | 16,888,044.8590 | 18,775,888.8880 | 27,776,803.0980 | 32,888,035.7340 | 38,332,588.7430 |
| 本年度贖回單位 | - | (19,346,544.8550) | (53,930,969.5730) | - | - | (56,770,325.5250) | (19,327,260.7880) | - | - | (69,624,941.6570) | (35,433,111.7350) | (14,679,829.6860) | (15,480,009.1280) | (13,555,444.1500) | (20,146,533.2670) | (16,503,810.6210) | (29,805,184.0460) |
| 於 2018 年 12 月 31 日的結餘 | - | 78,310,842.3730 | 131,143,756.8750 | - | - | 160,360,593.3810 | 85,000,146.3030 | - | - | 128,970,443.1120 | 99,027,884.1750 | 43,576,451.2180 | 59,776,245.4050 | 58,353,521.9110 | 79,165,129.2190 | 62,569,764.6120 | 74,027,666.0270 |
| N 類單位 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 於 2018 年 1 月 1 日的結餘 | 6,567,281.3510 | - | - | 30,122,689.5210 | 66,841,041.6700 | - | - | 52,306,252.1050 | 31,832,156.7840 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本年度發行單位 | 16,630,115.8180 | - | - | 45,867,445.6630 | 96,502,044.4070 | - | - | 67,790,116.7980 | 26,889,642.9680 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本年度贖回單位 | (5,862,759.2880) | - | - | (17,925,652.3520) | (60,315,280.6130) | - | - | (56,189,686.8660) | (16,564,780.7110) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 於 2018 年 12 月 31 日的結餘 | 17,334,637.8810 | - | - | 58,064,482.8320 | 103,027,805.4640 | - | - | 63,906,682.0370 | 42,157,019.0410 | - | - | - | - | - | - | - | - |

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

10. 已收及應收供款

本計劃的可撥作權益淨資產報表載述的已收及應收供款來源如下：

| | 2019 年 港幣 | 2018 年 港幣 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 僱主 | | |
| - 強制性供款 | 1,049,417,439 | 949,264,231 |
| - 額外自願性供款 | 260,466,110 | 245,985,384 |
| 計劃成員 | | |
| - 強制性供款 | 974,141,889 | 881,080,592 |
| - 額外自願性供款 | 76,894,548 | 73,064,117 |
| | <u>2,360,919,986</u> | <u>2,149,394,324</u> |
| 轉入供款 | | |
| - 其他計劃 | 3,038,760,075 | 3,629,253,949 |
| - 同一計劃 | 1,454,951,195 | 1,924,326,050 |
| | <u>4,493,711,270</u> | <u>5,553,579,999</u> |
| 調配轉入 | 4,425,009,498 | 5,171,945,480 |
| 其他 | 91,638,467 | 98,015,341 |
| 發行基金單位所得款項 | <u>11,371,279,221</u> | <u>12,972,935,144</u> |

二零一九年十二月三十一日

11. 已付及應付提取款項

本計劃的可作福利淨資產變動表載述的已付及應付提取款項來源如下：

| | 2019 年 港幣 | 2018 年 港幣 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 福利 | 458,623,809 | 457,966,900 |
| 轉出款項 | 3,957,884,660 | 3,355,522,374 |
| 沒收金 | 51,349,125 | 67,707,200 |
| 調配轉出 | 4,425,000,282 | 5,171,945,480 |
| 其他 | 1,713,225 | 523,534 |
| 贖回基金單位所得款項 | <u>8,894,571,101</u> | <u>9,053,665,488</u> |

12. 稅項

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

13. 非金錢佣金安排

受託人、管理人、投資經理或其任何關聯方，均不能因安排成分基金的投資交易予任何經紀或洽商人而獲取現金或其他形式的回報。不過，若有關的物品及服務屬於香港證券及期貨事務監察委員會所列的限制，則可予以保留。獲准許的物品及服務必須對計劃成員有明顯的得益並與最佳執行標準相符，其中可包括研究及諮詢服務、投資組合分析、資料及報價服務等，但不包括旅遊、住宿、娛樂或直接金錢報價。截至二零一九年十二月三十一日止年度與二零一八年十二月三十一日止年度，受託人、管理人及投資經理並無訂立任何非金錢佣金安排。

14. 市場推廣費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度與二零一八年十二月三十一日止年度，本計劃並無從成分基金中扣除任何廣告費用、宣傳費用或應付本計劃中介人的佣金或經紀費用。

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

15. 支付預設投資策略成分基金之款項

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 信安 65 歲後基金 | | 信安核心累積基金 | |
|------------------------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 港幣 | 淨資產(%)# | 港幣 | 淨資產(%)# |
| 支付現金支出 | | | | |
| - 審核費用 | 2,138 | | 7,524 | |
| - 銀行收費 | 1,546 | | 5,167 | |
| - 法律及其他專業服務費用 | 3,228 | | 10,532 | |
| - 雜費 | 10,062 | | 11,532 | |
| - 印刷和郵資費用 | 17,131 | | 63,316 | |
| | <u>34,105</u> | 0.01 | <u>98,071</u> | 0.01 |
| 支付服務費用 | | | | |
| - 投資管理費用 | 480,776 | | 1,609,616 | |
| - 管理費用 | 344,242 | | 1,211,848 | |
| - 受託人及管理人費用 | 961,551 | | 3,219,231 | |
| | <u>1,786,569</u> | | <u>6,040,695</u> | |
| 其他應付款項 | | | | |
| - 法律及其他專業服務費用 (非經常) | 13,844 | | 66,884 | |
| | <u>13,844</u> | | <u>66,884</u> | |
| | <u>1,834,518</u> | | <u>6,205,650</u> | |

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | 信安 65 歲後基金 | | 信安核心累積基金 | |
|------------------------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 港幣 | 淨資產(%)# | 港幣 | 淨資產(%)# |
| 支付現金支出 | | | | |
| - 審核費用 | 2,138 | | 7,524 | |
| - 銀行收費 | 863 | | 3,154 | |
| - 雜費 | 38,067 | | 125,250 | |
| - 印刷和郵資費用 | 16,619 | | 61,424 | |
| - 分託管費 | 21 | | 82 | |
| | <u>57,708</u> | 0.04 | <u>197,434</u> | 0.04 |
| 支付服務費用 | | | | |
| - 管理費 | 1,004,218 | | 3,697,111 | |
| | <u>1,004,218</u> | | <u>3,697,111</u> | |
| 其他應付款項 | | | | |
| - 法律及其他專業服務費用 (非經常) | 27,688 | | 133,767 | |
| | <u>27,688</u> | | <u>133,767</u> | |
| | <u>1,089,614</u> | | <u>4,028,312</u> | |

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

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

16. 銀行貸款、透支及其他借款

本計劃於二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日並無任何銀行貸款、透支及其他借款。

17. 承擔

本計劃於二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日並無任何承擔。

18. 或然負債承擔

本計劃於二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日並無任何或然負債。

19. 資產的流通

於二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日，本計劃並無任何法定或合約規定，限制本計劃的資產的可轉讓性。

20. 金融工具之分類

每個類別的金融工具於年結日之賬面值如下：

金融資產

| | 2019 年 | | | 2018 年 | | |
|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | 按公允值 透過損益入賬 港幣 | 已攤銷成本 港幣 | 總額 港幣 | 按公允值 透過損益入賬 港幣 | 已攤銷成本 港幣 | 總額 港幣 |
| 按公允值計入損益賬 之投資項目 | 28,147,008,594 | - | 28,147,008,594 | 23,051,011,250 | - | 23,051,011,250 |
| 處理中認購項目 | - | 56,360,123 | 56,360,123 | - | 43,666,655 | 43,666,655 |
| 應收供款 | | | | | | |
| - 僱主 | - | 108,678,587 | 108,678,587 | - | 104,526,293 | 104,526,293 |
| - 僱員 | - | 87,105,481 | 87,105,481 | - | 83,275,762 | 83,275,762 |
| 應收經紀人賬款 | - | 2,986,933 | 2,986,933 | - | 3,886,229 | 3,886,229 |
| 現金及現金等價物 | - | 62,854,419 | 62,854,419 | - | 53,127,965 | 53,127,965 |
| 其他 | - | 404 | 404 | - | 61,033 | 61,033 |
| | <u>28,147,008,594</u> | <u>317,985,947</u> | <u>28,464,994,541</u> | <u>23,051,011,250</u> | <u>288,543,937</u> | <u>23,339,555,187</u> |

金融負債

| | 2019 年 已攤銷成本 港幣 | 2018 年 已攤銷成本 港幣 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 待分配款項 | 16,653,877 | 16,322,492 |
| 贖回時應付款項 | 70,833,804 | 63,947,194 |
| 應付經紀人賬款 | 1,508,326 | 435,451 |
| 應計費用及其他應付款項 | 61,878,049 | 25,880,607 |
| | <u>150,874,056</u> | <u>106,585,744</u> |

二零一九年十二月三十一日

21. 公允值及公允值層級

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

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

於截至二零一九年十二月三十一日，在公允值層賬面淨值港幣 27,034,812,744 元的第一級單位信託已轉至第二級，因其公允值採用專有定價模型以可觀察報價計算。

於二零一八年十二月三十一日，本計劃的投資的公允值乃按活躍市場的報價計量，故所有金融工具均列作第一層級。

22. 金融風險管理目標及政策

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

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

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

22. 金融風險管理目標及政策（續）

(a) 市場風險

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

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

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

貨幣風險

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

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

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

22. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險敏感性分析

於年結日，假設港幣兌所有相關貨幣（美元除外）升值／貶值 5% 而所有其他變數保持不變，損益及其他全面收益表內記錄的成分基金資產淨值及計劃成員應佔淨資產變動及全面收入總額應縮減／增加以下百分比。二零一八年的分析是按相同的基礎計算。

| | | 於 2019 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|--|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 信安 65 歲 後基金 | 信安亞洲 股票基金 | 信安資本 保證基金 | 信安核心 累積基金 | 信安強積金 保守基金 | 信安中國 股票基金 | 信安環球 增長基金 | 信安恒指 基金 | 信安香港 債券基金 | 信安港元 儲蓄基金 | 信安香港 股票基金 | 信安國際 債券基金 | 信安國際 股票基金 | 信安長線 增值基金 | 信安長線 保證基金 | 信安平穩 回報基金 | 信安美國 股票基金 |
| 資產淨值變動 | | (0.9004)% | 3.1002% | - | 0.5682% | - | 0.1002% | 2.0579% | - | - | - | 0.1136% | 1.9364% | 2.0968% | 1.9833% | 0.2357% | 1.7616% | - |
| | | 於 2018 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 信安 65 歲 後基金 | 信安亞洲 股票基金 | 信安資本 保證基金 | 信安核心 累積基金 | 信安強積金 保守基金 | 信安中國 股票基金 | 信安環球 增長基金 | 信安恒指 基金 | 信安香港 債券基金 | 信安港元 儲蓄基金 | 信安香港 股票基金 | 信安國際 債券基金 | 信安國際 股票基金 | 信安長線 增值基金 | 信安長線 保證基金 | 信安平穩 回報基金 | 信安美國 股票基金 |
| 資產淨值變動 | | (1.0933)% | 2.4649% | - | 0.4176% | - | 0.0882% | 2.0073% | - | 0.0001% | - | 0.0878% | 2.3121% | 2.0761% | 2.0350% | 0.1951% | 1.9422% | - |

22. 金融風險管理目標及政策（續）

(a) 市場風險（續）

利率風險

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

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

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

22. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

利率風險敏感性分析

假設利率於年結日加減 100 點子，各成分基金的資產淨值及計劃成員應佔淨資產的百分比變動應轉變如下。二零一八年的分析是採用相同的基準。

| | 於 2019 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 利率上升 100 點子 | (1.26)% | - | (0.56)% | (0.59)% | (0.03)% | - | (1.61)% | - | (4.26)% | (0.37)% | - | (6.63)% | - | (2.90)% | (3.46)% | (3.90)% | - |
| 利率下降 100 點子 | 1.26% | - | 0.56% | 0.59% | 0.03% | - | 1.61% | - | 4.65% | 0.37% | - | 6.63% | - | 2.90% | 3.59% | 3.90% | - |

| | 於 2018 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 利率上升 100 點子 | (1.30)% | - | (0.58)% | (0.65)% | (0.04)% | - | (1.55)% | - | (3.66)% | (0.35)% | - | (6.13)% | - | (2.75)% | (3.35)% | (3.69)% | - |
| 利率下降 100 點子 | 1.30% | - | 0.58% | 0.65% | 0.04% | - | 1.55% | - | 3.94% | 0.35% | - | 6.13% | - | 2.76% | 3.45% | 3.69% | - |

22. 金融風險管理目標及政策（續）

(a) 市場風險（續）

其他價格風險

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

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

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

信安強積金計劃 800 系列

財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

22. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

其他價格風險敏感性分析

各成分基金於年結日的整體市場風險如下。假設於年結日的投資基金價格上升，各自成分基金的資產淨值及計劃成員應佔淨資產的變動應增加如下；如果按相反方向出現同等轉變，則資產淨值應減少同等但相反的數額。二零一八年的分析是採用相同的基準。

| | | 於 2019 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 整體市場風險 | | 311,552,520 | 3,464,613,344 | 1,824,067,313 | 1,017,876,259 | 1,375,993,184 | 2,844,457,712 | 2,389,878,088 | 1,112,195,850 | 534,095,534 | 1,695,685,974 | 3,211,641,474 | 1,024,256,127 | 1,348,435,083 | 1,387,524,479 | 1,218,819,275 | 1,459,110,980 | 1,926,805,398 |
| 價格變動百分比 | | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 9.07% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| 資產淨值變動 | | 31,155,252 | 346,461,334 | 182,406,731 | 101,787,626 | 137,599,318 | 284,445,771 | 238,987,809 | 100,876,164 | 53,409,553 | 169,568,597 | 321,164,147 | 102,425,613 | 134,843,508 | 138,752,448 | 121,881,928 | 145,911,098 | 192,680,540 |
| | | 於 2018 年 12 月 31 日 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 信安 65 歲 後基金 港幣 | 信安亞洲 股票基金 港幣 | 信安資本 保證基金 港幣 | 信安核心 累積基金 港幣 | 信安強積金 保守基金 港幣 | 信安中國 股票基金 港幣 | 信安環球 增長基金 港幣 | 信安恒指 基金 港幣 | 信安香港 債券基金 港幣 | 信安港元 儲蓄基金 港幣 | 信安香港 股票基金 港幣 | 信安國際 債券基金 港幣 | 信安國際 股票基金 港幣 | 信安長線 增值基金 港幣 | 信安長線 保證基金 港幣 | 信安平穩 回報基金 港幣 | 信安美國 股票基金 港幣 |
| 整體市場風險 | | 174,982,039 | 2,966,214,057 | 1,596,818,724 | 594,928,191 | 1,161,996,428 | 2,382,062,179 | 2,005,787,721 | 902,710,650 | 449,700,752 | 1,563,884,210 | 2,610,899,154 | 797,654,565 | 1,085,724,606 | 1,206,194,044 | 1,115,498,194 | 1,155,195,010 | 1,280,760,726 |
| 價格變動百分比 | | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 13.61% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |
| 資產淨值變動 | | 17,498,204 | 296,621,406 | 159,681,872 | 59,492,819 | 116,199,643 | 238,206,218 | 200,578,772 | 122,858,919 | 44,970,075 | 156,388,421 | 261,089,915 | 79,765,457 | 108,572,461 | 120,619,404 | 111,549,819 | 115,519,501 | 128,076,073 |

22. 金融風險管理目標及政策（續）

(b) 信貸風險

信貸風險是金融工具的交易方於到期日無法履行付款責任或承諾。

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

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

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

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

受限於《香港財務報告準則》第 9 號減值規定的金融資產

本計劃所有金融資產中，只有短期應收賬款、現金及現金等價物和其他受限於《香港財務報告準則》第 9 號的預期信貸虧損模式。於二零一九年十二月三十一日，短期應收賬款、現金及現金等價物和其他總額為港幣 317,985,947 元，而並無作出任何虧損撥備（二零一八年十二月三十一日：總額為港幣 288,543,937 元，並無招致虧損）。此等資產被視為無任何密集的信貸風險，亦無任何資產被視為減值，期內並無任何撇銷金額。

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

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

22. 金融風險管理目標及政策（續）

(b) 信貸風險（續）

受限於《香港財務報告準則》第 9 號減值規定的金融資產（續）

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

不受限於《香港財務報告準則》第 9 號減值規定的金融資產

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

(c) 流動性風險

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

成分基金的其他業務不會帶來巨大的流動性風險。

(d) 特定工具

衍生工具

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

23. 期後事件

二零二零年初開始爆發的新冠狀病毒疫情令受託人及投資經理的經營環境增添不明朗因素。疫症對部分行業的業務以至整體市場的經濟環境均有影響，可能削弱單位持有人的投資資產質素及投資回報。上述影響的嚴重程度須視乎疫情如何發展和持續時間，以及控制措施的成效。隨著事態發展，受託人及投資經理會不時檢討應變措施及風險管理方案。在目前情況下，受託人及投資經理為對流動性或資金頭寸影響甚微。

24. 比較數字

部份比較數字已重新分類以符合現年的呈報要求。

25. 批核財務報表

本財務報表已於二零二零年六月十九日經受託人批核。

獨立核數師鑒證報告書 致信安強積金計劃 800 系列受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）所頒布的《香港審核準則》及參照實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃之審核」對截至二零一九年十二月三十一日止年度之信安強積金計劃 800 系列（「計劃」）財務報表進行審核工作，並於二零二零年六月十九日對該計劃發表了無保留意見的報告。

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

受託人的責任

一般規例規定受託人須確認：

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

我們的獨立性和質量控制

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

本所應用會計師公會頒布的《香港質量控制準則第 1 號》，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則和適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

獨立核數師鑒證報告書（續）
致信安強積金計劃 800 系列受託人

核數師的責任

我們的責任為根據我們進行之程序報告計劃是否符合上述之有關要求。

我們是按照會計師公會所頒布的鑒證業務準則 3000（修訂版）「審核或審閱歷史財務資料外的鑒證業務」及參照實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃之審核」進行我們的工作。我們已計劃和執行鑒證工作以合理確定作出我們認為必需的程式。

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

結論

根據以上所述：

1. 我們認為：
 - (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度內，計劃內的成份基金、資產及所有與計劃有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其它記錄；及
 - (b) 於二零一九年十二月三十一日、二零一九年八月三十日及二零一九年三月二十九日，計劃在各重要方面均符合積金局根據香港強制性公積金計劃條例第 28 條就受禁制投資活動所指明的指引，以及一般規例第 37（2）條、51 條、52 條、第 X 部份和附表 1 所訂明的規定；及
 - (c) 於二零一九年十二月三十一日、二零一九年八月三十日及二零一九年三月二十九日，信安核心累積基金及信安 65 歲後基金在各重要方面均符合香港強制性公積金計劃條例第 34DB（1）（a）、（b）、（c）及（d）條、第 34DC（1）條和第 34DD（1）及（4）（a）條就累算權益及控制支付服務所指明的指引；及
 - (d) 於二零一九年十二月三十一日，信安核心累積基金及信安 65 歲後基金在各重要方面均符合香港強制性公積金計劃條例第 34DD（4）（b）條就實付開支控制所指明的指引。
2. 於二零一九年十二月三十一日，除一般規例許可之情況下，計劃內的資產並無任何產權負擔。

獨立核數師鑒證報告書（續）
致信安強積金計劃 800 系列受託人

其他事項

香港強制性公積金計劃條例第 34DI (1) 及 (2) 條和第 34DK (2) 條就信安核心累積基金及信安 65 歲後基金轉移累算權益至賬目及指明通知所指明的指引，以及第 34DJ (2)、(3)、(4) 及 (5) 條就查找計劃成員所指明的指引，於截至二零一九年十二月三十一日止年度並不適用於受託人，皆因受託人已完成相關的過渡規定，因此並不就此作任何匯報。

預期之使用者及用途

我們的報告僅為受託人根據一般規例第 102 條提交予積金局之用途。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
二零二零年六月十九日