

富达环球投资基金

报告及财务报表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

本年报的中英文内容如有差异, 概以英文版本为准

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

报告及财务报表

目录	页码
管理及行政	1
投资管理人报告	2 – 5
投资报告（未经审计）	6 – 212
受托人致份额持有人报告	213
独立审计师报告	214 – 217
资产净值表	218 – 229
综合收益表	230 – 242
份额持有人应占资产净值变动表	243 – 256
现金流量表	257 – 268
财务报表附注	269 – 382

管理及行政

投资管理人*

富达基金（香港）有限公司
香港
金钟道 88 号
太古广场二座 21 楼

次投资管理人

FIL Investments International
Oakhill House, 130 Tonbridge Road,
Hildenborough,
Tonbridge, Kent,
TN11 9DZ
United Kingdom

FIL (Luxembourg) S.A.（包括其任何分支机构）**
2a, Rue Albert Borschette,
BP 2174, L-1246 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg

FIL Investments (Japan) Limited
7-7-7 Roppongi
Minato Ward
Tokyo 106-0032, Japan

受托人、基金登记机构及保管人

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
香港中环皇后大道中一号

审计师

德勤•关黄陈方会计师行
香港
金钟道 88 号
太古广场一座 35 楼

法律顾问

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

* 自二零二六年二月二日起生效：香港湾仔皇后大道东 1 号太古广场三座 18 楼

** 自二零二六年三月二日起，FIL (Luxembourg) S.A.（包括其任何分支机构）并入 FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l。

投资管理人报告

年报

截至二零二五年十二月三十一日

本年报并不构成买卖份额的要约。份额的发售基于现行基金说明书（及其中提及的文件）中所包含的信息。富达环球投资基金（“本基金”）现行基金说明书和最新年报副本可于投资管理人的注册办事处索取。

投资管理人报告（续）

二零二五年环球市场回顾 – 综合管理人报告

美国

二零二五年美国股市实现稳健回报。投资者的关注点每季度都在转变，人工智能、贸易紧张局势、企业盈利以及不断变化的货币政策预期共同左右市场情绪。强劲的企业盈利（尤其是大型公司和科技类公司的盈利）为市场表现提供了支持。人工智能仍是市场的主要驱动力，这得益于持续的人工智能和数字基础设施相关投资。然而，对人工智能交易过热的担忧，令市场不时出现波动。二零二五年初，中国的深度求索（DeepSeek）推出具成本效益的人工智能模型，引发股价急剧但短暂的下跌，而年内稍后时间市场出现进一步震荡。此外，随着关于人工智能的“赢家与输家”论调逐渐浮现人工智能相关股票的表现出现显著分化。随着时间推移，在货币政策更趋宽松与财政刺激的支撑下，市场广度有所改善。下半年，美联储累计降息 75 个基点以支持日趋疲软的劳动力市场，而根据二零二五年十一月的数据，美国通胀率稳定在 2.7% 左右。《大而美法案》（One Big Beautiful Bill）提出的财政激励措施发挥了正面作用，而衰退风险的消退进一步改善宏观经济环境。与此同时，贸易政策和政治风险成为市场波动的源头。四月份的关税公告引发了市场急剧回调。但随后最严苛的关税提案被撤回，在强劲盈利增长（尤其是受益于人工智能及自动化的板块）的支持下，市场出现强劲反弹。所有板块均录得正回报，其中通信服务和信息技术板块的表现显著优于大盘。在人工智能热潮的推动下，增长股的表现跑赢价值股。

欧洲

欧洲股市在二零二五年实现强劲回报，表现优于全球多数同类市场。欧洲经济增长虽有所放缓但未陷入萎缩、通胀压力缓解，以及转向更为宽松的货币政策，都有利于市场表现。尽管如此，年内也出现部分板块盈利下调、估值上升及政治与地缘政治风险高企等情况，令市场对二零二六年的预期有所降温。尽管贸易争端和地缘政治紧张局势屡次引发市场剧烈波动，但欧洲股市仍展现出强劲韧性。企业盈利整体稳健，区内财政政策明确转向增加国防与基础设施开支，令市场情绪得到支持。年末美欧贸易紧张局势虽加剧，市场再度波动，但投资者需求依然旺盛。具有吸引力的相对估值、韧性十足的盈利以及持续的资金流入，都利好该资产类别。货币政策也进一步助推市场表现。欧洲央行连续降息，将存款利率降至 2%，改善了金融环境并提振风险偏好。市场领涨板块与美国差异显著：价值股和周期股领涨，欧洲中小盘股则开始回升，且在部分时段跑赢大盘，这得益于利率下行和国内投资上升。

日本

期内日本股市大幅上涨，日经 225 指数与东证指数均创下收盘历史新高。二零二五年初，市场对美国关税及其对全球经济影响的担忧抑制投资者情绪，但对等关税暂缓实施、科技股上涨以及强劲的企业盈利支撑股市表现。七月，美国总统特朗普宣布与日本达成贸易协议，将对日本进口商品征收关税设定为 15%，远低于最初公布的税率。于回顾期初，市场主要受以日本央行与美国联邦储备局（美联储）为核心的央行政策预期驱动。首相高市早苗新内阁组建获得市场积极反应，同样对股市形成支持。日本央行关键短期利率于回顾期末维持在 0.75%，日元则跌至每美元 157 日元附近。

投资管理人报告（续）

二零二五年环球市场回顾 – 综合管理人报告（续）

日本（续）

市场基本面仍然向好。市场普遍预期东证指数每股盈利于二零二五财年增长约 6%，二零二六财年增长约 11%，季末估值约为 12 个月预期盈利的 16 倍。临近年末，在企业持续进行股份回购的支撑下，市场技术面表现向好，海外资金至十二月仍保持净流入。年内所有板块均录得正回报，能源、房地产、公用事业和金融板块领涨。

亚太区（日本除外）

亚太区股市年内走高，升幅主要集中在下半年。上半年，市场对美国可能陷入衰退的担忧，以及美国关税落地带来的不确定性，抑制了对台湾等以出口为主的亚洲主要市场的投资情绪。尽管美国“解放日”关税方案在四月初引发全球股市震荡，但在美国开始与贸易伙伴协商协议并提出短期暂缓执行后，投资者情绪有所修复。下半年，美中贸易紧张局势缓和，且人工智能带动信息技术股上涨，共同推动区内指数走高。在此背景下，科技股领涨的行情带动韩国和台湾股市大幅上涨。中国及香港股市同样录得可观回报。香港股市在首次公开招股大幅反弹、新增资金流入和交投活跃度提升的支持下走高。与此同时，中国股市因持续的政策支持预期和中美贸易谈判取得进展而上涨。另一方面，印度股市因美国关税措施引发的担忧而表现疲弱。

债券

全球固定收益市场虽几经剧烈波动，但总体上仍实现了正回报。市场情绪受到货币政策调整、持续的贸易紧张局势以及美国、欧洲和英国不断变化的财政动态的影响。期初，央行释放的强硬信号曾令市场承压，但随后美国和英国通胀数据低于预期，帮助稳定了债券收益率。二月和三月，新一轮关税公告、日益加剧的经济衰退担忧以及通胀预期上升，推动了市场对美国国债的避险需求，而德国国债收益率则因国防开支相关的财政压力日益加剧而出现波动。四月，美国全面加征关税的提案一度将长期国债收益率推升至 5% 以上，随后部分政策回调恢复了市场信心。受避险资金流入推动，德国国债表现出色，而英国国债（金边债券）在强劲通胀数据公布后走弱。五月，受美国主权评级下调及持续的财政不确定性影响，全球长期主权债券收益率普遍上升。六月，地缘政治局势演变及美联储面临的压力导致债券市场走势分化：美国国债收益率下行，而德国国债收益率则攀升。七月，经济数据走强、通胀持续以及美国扩大关税，使发达市场收益率曲线进一步走陡。九月初，疲软的美国就业报告和不断攀升的失业率促使美联储降息 25 个基点，随后在十月和十二月再次降息，10 年期国债收益率一度逼近 4%。受大量供应和服务业通胀居高不下影响，英国金边债券波动剧烈，但后期温和的通胀数据强化了市场对英格兰银行将于二零二六年初降息的预期，从而引发了一轮上涨行情。欧洲主权债券，特别是德国国债和法国 OAT 债券，因财政及地缘政治不确定性而承压。总体而言，在全球宏观经济背景不断变化的背景下，期内美国 10 年期国债和英国金边债券收益率有所下降，而德国、日本、中国和澳大利亚的收益率则有所上升。在基本面稳定和投资者需求强劲的支持下，信用市场保持韧性。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

投资管理人报告（续）

投资管理人公司董事

二零二六年四月二十四日

投资报告（未经审计）

富达环球投资基金（“本基金”）是根据富达基金（香港）有限公司（作为投资管理人）与汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（作为受托人）（“受托人”）于二零零零年八月三十日签订的信托契约（经修订）设立的单位信托。

本基金为伞子基金，于年内提供三十四只具有不同投资目标和政策的子基金（“子基金”）。本基金的子基金包括：

人生阶段基金

- 均衡基金
- 资本稳定基金
- 增长基金
- 退休易基金
- 平稳增长基金

环球债券货币对冲基金

- 环球债券港元基金

储蓄易基金

- 富达“储蓄易”2020 基金¹
- 富达“储蓄易”2025 基金
- 富达“储蓄易”2030 基金
- 富达“储蓄易”2035 基金
- 富达“储蓄易”2040 基金
- 富达“储蓄易”2045 基金
- 富达“储蓄易”2050 基金

第一层基金

- 美洲股票基金（强积金）
- 亚太股票基金（强积金）
- 中国 A 股基金（强积金）²
- 欧洲股票基金（强积金）
- 环球股票基金
- 人民币债券基金（强积金）
- 国际债券基金

市场投资基金

- 美洲股票基金
- 亚太股票基金
- 中国 A 股基金²
- 欧洲股票基金
- 环球债券基金
- 环球企业债券基金
- 香港债券基金
- 香港股票基金
- 日本股票基金
- 人民币债券基金

货币市场基金

- 港元货币基金
- 美元货币基金

预设投资策略基金

- 65 岁后基金
- 核心累积基金

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

² 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

每只子基金的投资均采用独立及明确的投资政策，各自的投资目标及政策载列如下。年内，投资目标及政策未发生任何变化。

本基金的受托人确认尽其所知及所信，并根据本基金的投资管理人于年内所提供的信息显示，本基金的每只子基金的运作均符合各自的投资目标及政策。

人生阶段基金

均衡基金

投资目标

子基金旨在通过集中投资于全球股票市场，同时通过将余下资产投资于全球债券、现金及现金等价物，保留一定程度的多元化资产，以建立长期的资本价值。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

由于子基金可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

投资政策

均衡基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或紧贴指数集合投资计划（“ITCIS”）。

均衡基金可合计将其最新可动用资产净值的最多 **40%** 投资于环球债券基金及环球债券货币基金，并可将其最新可动用资产净值的最多 **35%** 投资于香港股票基金。

资本稳定基金

投资目标

子基金旨在通过集中投资于较少波动的资产，例如全球债券、现金及现金等价物，同时保留有限的全球股票投资，以取得长期的正回报。

子基金拟限制在短期内资本基础附带的风险。

由于子基金可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

投资政策

资本稳定基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

资本稳定基金可合计将其最新可动用资产净值的最多 **75%** 投资于环球债券基金及环球债券货币基金。

投资报告（未经审计）

人生阶段基金（续）

增长基金

投资目标

子基金旨在通过主要投资于全球股票市场，同时可灵活地投资于全球债券、现金及现金等价物，以建立长期实质的财富。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

由于子基金可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

投资政策

增长基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

增长基金可将其最新可动用资产净值的最多 **45%** 投资于香港股票基金。

平稳增长基金

投资目标

子基金旨在通过投资于涵盖全球股票、全球债券、现金及现金等价物的广泛多元化投资组合，以取得长期的正回报。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

由于子基金可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

投资政策

平稳增长基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

平稳增长基金可合计将其最新可动用资产净值的最多 **60%** 投资于环球债券基金及环球债券货币基金。

投资报告（未经审计）

人生阶段基金（续）

退休易基金

投资目标

子基金集中投资于全球政府及企业债券、现金及现金等价物等较低波动的资产，同时旨在维持相对较少的投资于较高风险资产（例如环球股票），目标是通过取得长远高于香港通胀率的稳定整体回报，以应对退休需要。

子基金预期将采取动态资产分配策略，并可（通过其在相关基金的投资）把其最新可动用资产净值的最高 **90%** 投资于环球债券，以及其最新可动用资产净值的最高 **50%** 投资于环球股票。

由于子基金（通过其在相关基金的投资）可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

子基金致力维持最少 **30%** 资产净值的港元货币风险。

投资政策

退休易基金是一只基金中的基金，投资于 **ITCIS**、市场投资基金、货币市场基金及 / 或环球债券港元基金。在一般市况下，退休易基金将投资于五只或以上的相关基金，而且将不会把其资产净值的 **90%** 或以上投资于单一相关基金。

退休易基金可把其最新可动用资产净值的 **30%** 或以上投资于环球债券港元基金、贝莱德荟萃基金 — **iShares 安硕环球股票指数基金[^]**（此乃一只 **ITCIS**），以及下列各只市场投资基金：环球企业债券基金、环球债券基金、亚太股票基金及香港股票基金。

投资管理人采取动态资产分配策略，致力根据投资管理人对不同因素的观点（包括但不限于基本经济及市场状况、全球投资趋势、个别资产类别的相对吸引力、市场可供投资的证券及发行人），把子基金的资产分配至不同的资产类别，目的是平衡资本损失风险，以及取得符合子基金投资目标的收益及增长。

退休易基金（通过其在相关基金的投资）并无订明其相关基金对任何地区、国家、行业类别或市值的投资限制。

在二零二五年七月三十一日之前，退休易基金（通过其在相关基金的投资）可通过沪深港通将其资产净值的**最多10%**投资于中国**A**股及中国**B**股。

由二零二五年七月三十一日起，退休易基金（通过其在相关基金的投资）可通过沪深港通及 / 或投资管理人的合格外国投资者（“**QFI**”）身份将其资产净值的**最多20%**投资于中国**A**股及中国**B**股。

若任何相关基金的衍生工具风险承担净额超过其资产净值的**50%**，退休易基金将不会投资于该相关基金。

[^] 贝莱德荟萃基金 — **iShares 安硕环球股票指数基金**的投资目标是提供于扣除费用和开支之前紧贴富时强积金环球指数（港元非对冲总回报）（“有关指数”）表现之投资回报。为了达到其投资目标，贝莱德荟萃基金 — **iShares 安硕环球股票指数基金**的管理人打算采用具代表性抽样策略通过投资于特征为与有关指数高度相关的投资组合，主要投资于有关指数的成分证券。有关指数由在积金局核准的证券交易所上市的合资格大型和中型公司组成，占可投资市场资本范围的 **90%**。

投资报告（未经审计）

环球债券货币对冲基金

环球债券港元基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值**70%**）投资于全球（包括新兴市场）债务证券（包括但不限于可转换债券、企业债券及政府债券），以提供与主要债券市场指数相关的回报。

子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于**30%**间接投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券(CoCos)。

在二零二五年七月三十一日之前，子基金可将其资产净值的最多**10%**间接投资于中国内地的境内债务证券。

由二零二五年七月三十一日起，子基金可将其资产净值的最多**20%**间接投资于中国内地的境内债务证券。

子基金致力通过实行全面港元对冲策略以减低货币汇价波幅。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

投资政策

环球债券港元基金是一只联接基金，投资于环球债券基金（属于证监会认可基金）。

投资者应注意，这只子基金并非《单位信托守则》第**8.7**章所指的对冲基金或另类投资基金。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的**50%**或以上，令投资组合的持仓适度集中。

投资报告（未经审计）

储蓄易基金

富达“储蓄易”2020 基金¹

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零二零年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零二零年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2020 基金¹是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

富达“储蓄易”2025 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零二五年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零二五年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2025 基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

富达“储蓄易”2030 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零二零年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零二零年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2030 基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

¹子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

储蓄易基金（续）

富达“储蓄易”2035 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零三五年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零三五年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2035 基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

富达“储蓄易”2040 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零四零年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零四零年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2040 基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

富达“储蓄易”2045 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零四五年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零四五年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2045 基金是一只基金中的基金，投资于五只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

投资报告（未经审计）

储蓄易基金（续）

富达“储蓄易”2050 基金

投资目标

为投资者取得长期的资本增长至二零五零年。

一般投资于一系列涵盖世界各地（包括新兴市场）市场的广泛资产类别。初期投资于股票的比重较高，惟临近二零五零年，投资于债券及现金的比重将较高。

投资政策

富达“储蓄易”2050 基金是一只基金中的基金，投资于五只或以上子基金（可能包括市场投资基金、货币市场基金及环球债券货币基金）及 / 或 ITCIS。

第一层基金

美洲股票基金（强积金）

投资目标

子基金（通过其在相关基金的投资）旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于北美洲股票市场，即在北美洲上市、设置总公司或经营主要业务的公司的股票，以提供与北美洲股市主要指数相关的回报。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

子基金致力维持最少 30%资产净值的港元货币风险。

投资政策

美洲股票基金（强积金）是一只联接基金，投资于富达环球投资基金的美洲股票基金，后者直接投资于市场及属于证监会认可基金。

亚太股票基金（强积金）

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于亚太股票市场，即在亚太区上市、设置总公司或经营主要业务的公司的股票，以提供与亚太股市主要指数相关的回报。亚太国家及地区包括但不限于澳大利亚、中国内地、香港、印度、印尼、韩国、马来西亚、新西兰、菲律宾、新加坡、台湾及泰国（部份被视为新兴市场）。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资报告（未经审计）

第一层基金（续）

亚太股票基金（强积金）（续）

投资政策

亚太股票基金（强积金）是一只联接基金，投资于亚太股票基金，后者直接投资于市场及属于证监会认可基金。

由二零二五年七月三十一日起，亚太股票基金（强积金）（通过其在亚太股票基金的投资）可通过沪深港通及 / 或投资管理人的 QFI 身份将其资产净值的最多 20% 投资于中国 A 股及中国 B 股。

亚太股票基金资产净值的最多 10% 可投资于在并非核准证券交易所（定义见第 485A 章《强制性公积金计划（一般）规例》（“《一般规例》”））的证券交易所上市的股份。

中国 A 股基金（强积金）¹

投资目标

子基金（通过其在相关基金的投资）旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于在上海证券交易所（“上交所”）及深圳证券交易所（“深交所”）上市的中国 A 股（包括在创业板及 / 或科创板上市的中国 A 股），以提供与中国股市主要指数相关的回报。相关基金将通过沪深港通及 / 或投资管理人的 QFI 身份投资于中国 A 股。为免生疑问，相关基金将不会仅通过 QFI 制度把其资产净值的 70% 或以上投资于中国 A 股。

相关基金可投资于中国 A 股，并无任何行业、类别或市值限制。

相关基金可就现金管理目的，将其资产净值的少于 30% 投资于上述以外的其他市场或证券，例如在中国设立总部或进行大部份业务的公司的股本证券，以及货币市场工具及 / 或现金。

子基金致力维持最少 30% 资产净值的港元货币风险。

投资政策

中国 A 股基金（强积金）是一只联接基金，投资于富达环球投资基金的中国 A 股基金，后者直接投资于市场及属于证监会认可基金。

中国 A 股基金（强积金）只可订立货币远期合约作对冲用途。

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

第一层基金（续）

欧洲股票基金（强积金）

投资目标

子基金（通过其在相关基金的投资）旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于欧洲股票市场，以提供与欧洲股市主要指数相关的回报。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

子基金致力维持最少 30% 资产净值的港元货币风险。

投资政策

欧洲股票基金（强积金）是一只联接基金，投资于富达环球投资基金的欧洲股票基金，后者直接投资于市场及属于证监会认可基金。

环球股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于环球股票市场，以提供与环球股市主要指数相关的回报。由于子基金可于全球作投资，因此可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资政策

环球股票基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上子基金（可能包括市场投资基金及货币市场基金）及 / 或 ITCIS。

环球股票基金可将其最新可动用资产净值的最多 70% 投资于美洲股票基金，及其最新可动用资产净值的最多 65% 投资于欧洲股票基金，惟美洲股票基金及欧洲股票基金两者的合计投资总额，最多不可超过环球股票基金的最新可动用资产净值的 90%。

人民币债券基金（强积金）

投资目标

子基金旨在主要通过间接（即最少其资产净值 70%）投资于在中国内地或以外发行或分销，并以人民币计值的债务证券及存款（包括但不限于可转换债券、企业债券、政府债券、商业票据、中期票据、浮息票据、货币市场工具、存款证、银行存款及议定定期存款），以取得收益及资本增值。

投资报告（未经审计）

第一层基金（续）

人民币债券基金（强积金）（续）

投资目标（续）

在符合《一般规例》的规定及证监会发出的规定和指引下，子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 **30%**间接投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：额外一级资本、二级资本工具或主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券 (CoCos)。

子基金致力通过把其资产净值的最少 **30%**实行港元对冲策略，以减低货币汇价波幅。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

投资政策

人民币债券基金（强积金）是一只联接基金，投资于人民币债券基金，后者直接投资于市场及属于证监会认可基金。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 **50%**或以上，令投资组合的持仓适度集中。

人民币债券基金（强积金）只可订立货币远期合约作对冲用途。

国际债券基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于全球（包括新兴市场）债务证券（包括但不限于可转换债券、企业债券及政府债券），以提供与主要债券市场指数相关的回报。

在二零二五年七月三十一日之前，子基金可将其资产净值的最多 **10%**间接投资于中国内地的境内债务证券。

由二零二五年七月三十一日起，子基金可将其资产净值的最多 **20%**间接投资于中国内地的境内债务证券。

在符合《一般规例》的规定及证监会发出的规定和指引下，子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 **30%**间接投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券 (CoCos)。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

投资报告（未经审计）

第一层基金（续）

国际债券基金（续）

投资政策

国际债券基金是一只基金中的基金，投资于环球债券港元基金及环球债券基金。

国际债券基金可将其最新可动用资产净值的最多 **80%** 投资于环球债券基金，并可将其最新可动用资产净值的最多 **40%** 投资于环球债券港元基金。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 **50%** 或以上，令投资组合的持仓适度集中。

市场投资基金

美洲股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于北美洲股票市场，即在北美洲上市、设置总公司或经营主要业务的公司的股票，以提供与北美洲股市主要指数相关的回报。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资政策

美洲股票基金直接投资于市场。

美洲股票基金可购入金融期货合约及金融期权合约作对冲及其他用途。若美洲股票基金购入该等投资工具作对冲以外的用途，则有关用途仅限于用作解决与相关投资的证券市场之间的任何结算错配。

亚太股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于亚太股票市场，即在亚太区上市、设置总公司或经营主要业务的公司的股票，以提供与亚太股市主要指数相关的回报。亚太国家及地区包括但不限于澳大利亚、中国内地、香港、印度、印尼、韩国、马来西亚、新西兰、菲律宾、新加坡、台湾及泰国（部份被视为新兴市场）。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

亚太股票基金（续）

投资政策

亚太股票基金直接投资于市场。

其资产净值的最多 10%可投资于在并非核准证券交易所（定义见《一般规例》）的证券交易所上市的股份。

由二零二五年七月三十一日起，亚太股票基金可通过沪深港通及 / 或投资管理人的 QFI 身份将其资产净值的最多 20%投资于中国 A 股及中国 B 股。

中国 A 股基金¹

投资目标

子基金旨在通过沪深港通及 / 或投资管理人的 QFI 身份集中（即最少其资产净值 70%）投资于在上交所及深交所上市的中国 A 股（包括在创业板及 / 或科创板上市的中国 A 股），以提供与中国股市主要指数相关的回报。为免生疑问，子基金将不会仅通过 QFI 制度将其资产净值的 70%或以上投资于中国 A 股。

子基金可投资于中国 A 股，并无任何行业、类别或市值限制。

子基金可就现金管理目的，将其资产净值的少于 30%投资于上述以外的其他市场或证券，例如在中国设立总部或进行大部份业务的公司的股本证券，以及货币市场工具及 / 或现金。

投资政策

中国 A 股基金直接投资于市场。子基金只可订立货币远期合约作对冲用途。

欧洲股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于欧洲股票市场，以提供与欧洲股市主要指数相关的回报。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资政策

欧洲股票基金直接投资于市场。

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

环球债券基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于全球（包括新兴市场）债务证券（包括但不限于可转换债券、企业债券及政府债券），以提供与主要债券市场指数相关的回报。

在符合《一般规例》的规定及证监会发出的规定和指引下，子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 **30%** 投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券(CoCos)。

在二零二五年七月三十一日之前，子基金可将其资产净值的最多**10%**投资于中国内地的境内债务证券。

由二零二五年七月三十一日起，子基金可将其资产净值的最多**20%**投资于中国内地的境内债务证券。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

投资政策

环球债券基金直接投资于市场。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的**50%**或以上，令投资组合的持仓适度集中。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

环球企业债券基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于由公司以不同货币及在不同市场 / 地区（包括新兴市场）发行的投资级别[^]债务证券，以提供回报。

子基金可将其资产净值的最多 **30%**投资于环球其他债务证券（包括但不限于由政府、政府机构/实体、央行或储备银行，以及多边国际组织发行的债务证券），以及现金及现金等价物。

子基金可将其资产净值少于 **30%**投资于可转换债券。

子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 **30%**投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：额外一级资本、二级资本工具或主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券(CoCos)。

在二零二五年七月三十一日之前，子基金可将其资产净值的最多 **10%**投资于中国内地的境内债务证券。

由二零二五年七月三十一日起，子基金可将其资产净值的最多 **20%**投资于中国内地的境内债务证券。

投资政策

环球企业债券基金直接投资于市场。

环球企业债券基金将不会投资于：-

(a) 股票（惟因转换可转换债券，子基金可持有最多 **10%**资产净值的股票。尽管有上述规定，投资管理人将致力在可转换债券转换为股票之前，出售该等可转换债券，或在转换为股票后，尽快在经考虑例如市场状况等多项因素的情况下出售有关股票）；

(b) 资产抵押证券（包括按揭抵押证券及资产抵押商业票据）或结构性存款；

(c) 由信贷评级低于投资级别的任何单一国家（包括该国的政府或该国的公共或当地政府机构）发行或担保的证券。

[^] 由惠誉、穆迪及标准普尔等国际认可信贷评级机构给予评级。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

香港债券基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于全球（包括新兴市场）以港元计值的债务证券（包括但不限于可转换债券、企业债券及政府债券），以提供与债券市场主要指数相关的回报。

子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 **30%** 投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：额外一级资本、二级资本工具或主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券(CoCos)。

子基金致力限制在短期内港元市场回报的波幅。

子基金拟通过实行港元对冲策略以减低货币汇价波幅（投资以非港元计算）。

投资政策

香港债券基金直接投资于市场。

香港股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于香港股票市场，即在香港上市的公司或在香港设置总公司或经营主要业务的公司（包括在香港以外上市的公司）的股票，以提供与香港股市主要指数相关的回报。投资于此等公司可能涉及投资于被视为新兴市场的国家 / 地区，例如中国内地。

投资政策

香港股票基金直接投资于市场。

其资产净值的最多 **10%** 可投资于在并非核准证券交易所（定义见《一般规例》）的证券交易所上市的股份。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 **50%** 或以上，令投资组合的持仓适度集中。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

日本股票基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 70%）投资于日本股票市场，以提供与日本股市主要指数相关的回报。

子基金拟控制在短期内回报的波幅。

投资政策

日本股票基金直接投资于市场。

人民币债券基金

投资目标

子基金旨在主要通过直接（即最少其资产净值 70%）投资于在中国内地以外发行或分销，并以人民币计值的债务证券及存款（包括但不限于可转换债券、企业债券、政府债券、商业票据、中期票据、浮息票据、货币市场工具、存款证、银行存款及议定定期存款），以取得收益及资本增值。

子基金可将其资产净值的最多 30%投资于以非人民币货币（例如美元、港元、日元或欧元）计值的债务证券及存款。

子基金在遵守其投资政策及限制的情况下，可将其资产净值少于 30%投资于具吸收亏损特点的投资工具，包括以下各类投资工具：额外一级资本、二级资本工具或主顺位非优先受偿债券（又称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下被视作具吸收亏损能力的其他合资格投资工具。若发生触发事件，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。然而，为免生疑问，这只子基金将不会投资于或然可换股证券(CoCos)。

子基金拟限制在短期内回报的波幅。

投资政策

人民币债券基金直接投资于市场。

子基金可通过债券通，直接投资于在中国银行间债券市场买卖的中国内地的境内债务证券。

在决定是否投资于中国内地或以外发行的债务证券时，投资管理人将考虑不同因素，包括但不限于遵守有关的投资限制及《一般规例》，以及投资能否为子基金带来符合其风险水平的回报和足够的广泛性，以便适当分散风险，减低集中投资和流动性风险，以及提高灵活性，长远而言有助在不同的市况下取得稳定增长。

投资报告（未经审计）

市场投资基金（续）

人民币债券基金（续）

投资政策（续）

投资管理人拟把人民币债券基金资产净值的最多 100%投资于以人民币计值的资产，并且一般将只会在考虑前段载列的因素后，考虑投资于以其他货币计值的资产。

人民币债券基金所投资的债务证券须符合《一般规例》附表 1 所述的有关规定，包括但不限于最低信贷评级规定，或债务证券须由《一般规例》附表 1 所界定的“获豁免当局”所发行，或债务证券的本金偿还和利息支付须由获豁免当局提供无条件担保等规则。

基于最低信贷评级规定，人民币债券基金一般将不会投资于获积金局核准的信贷评级机构评级低于投资级别或未获评级的债务证券。然而，若有关债务证券符合《一般规例》附表 1 所述的其他相关规定（包括下列各项），基金则可作出有关投资：

- (a) 由获豁免当局发行（根据《一般规例》附表 1 第 7(2)(a)条的规定）；
- (b) 本金的偿还和利息的支付是由获豁免当局无条件担保（根据《一般规例》附表 1 第 7(2)(b)条的规定）；或
- (c) 在核准证券交易所上市，而该证券是由有股份在该交易所或另一间核准证券交易所上市的公司或法团发行或担保（根据《一般规例》附表 1 第 7(2)(d)条的规定）。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 50%或以上，令投资组合的持仓适度集中。

人民币债券基金将不会投资于：

- (a) 股票（惟因转换可转换债券，人民币债券基金可持有最多 10%资产净值的股票。尽管有上述规定，投资管理人将致力在可转换债券转换为股票之前，出售该等可转换债券，或在转换为股票后，尽快在经考虑例如市场状况等多项因素的情况下出售有关股票）；
- (b) 资产抵押证券（包括按揭抵押证券及资产抵押商业票据）或结构性存款；
- (c) 由信贷评级低于投资级别的任何单一国家（包括该国的政府或该国的公共或当地政府机构）发行或担保的证券。

人民币债券基金只可订立金融期货合约、金融期权合约及 / 或货币远期合约作对冲用途。

投资报告（未经审计）

货币市场基金

港元货币基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于在全球（包括新兴市场）发行的以港元计值短期存款及货币市场工具，以提供与港元储蓄利率相等或较佳的每月正回报。

子基金拟减低资本附带的风险。

投资政策

港元货币基金直接投资于市场。港元货币基金的投资组合将包括港元存款及货币市场工具，并按符合《一般规例》第 37 条所载方式进行投资。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 **50%**或以上，令投资组合的持仓适度集中。

美元货币基金

投资目标

子基金旨在通过集中（即最少其资产净值 **70%**）投资于在全球（包括新兴市场）发行的以美元计值短期存款及货币市场工具，以提供与美元联邦基金利率相等或较佳的每月正回报。

子基金拟减低资本附带的风险。

投资政策

美元货币基金直接投资于市场。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 **50%**或以上，令投资组合的持仓适度集中。

投资报告（未经审计）

预设投资策略基金

65 岁后基金

投资目标

子基金旨在通过环球多元化的投资方式，以取得稳定增长。

子基金目标把 20%的资产净值投资于较高风险资产（例如环球股票），其余则投资在较低风险资产（例如环球债务证券、现金及现金等价物，以及《一般规例》下的其他获准许投资项目）。因应市场变动，投资于较高风险资产的资产分配可介乎 15%至 25%之间。

子基金致力维持最少 30%资产净值的港元货币风险。

投资政策

65 岁后基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上获《一般规例》允许的 APIF（可包括主动管理的 APIF）及 / 或 ITCIS。

预期 65 岁后基金在相关 APIF 及 / 或 ITCIS 的投资，将会以由强积金业界就“65 岁后基金”（定义见《强积金条例》）所建立并由香港投资基金公会刊发的参考组合为依据，并由投资管理人酌情厘定及管理。65 岁后基金在相关 APIF 及 / 或 ITCIS 的资产分配，将以符合其投资目标的比例及方式作出，尤其是把 20%的资产净值投资于较高风险资产，其余则投资在较低风险资产。

子基金持有的十大持仓 / 证券可能占其资产净值的 50%或以上，令投资组合的持仓适度集中。

核心累积基金

投资目标

子基金旨在通过环球多元化的投资方式，以取得资本增长。

子基金目标把 60%的资产净值投资于较高风险资产（例如环球股票），其余则投资在较低风险资产（例如环球债务证券、现金及现金等价物，以及《一般规例》下的其他获准许投资项目）。因应市场变动，投资于较高风险资产的资产分配可介乎 55%至 65%之间。

子基金致力维持最少 30%资产净值的港元货币风险。

投资政策

核心累积基金是一只基金中的基金，投资于两只或以上获《一般规例》允许的 APIF（可包括主动管理的 APIF）及 / 或 ITCIS。

预期核心累积基金在相关 APIF 及 / 或 ITCIS 的投资，将会以由强积金业界就“核心累积基金”（定义见《强积金条例》）所建立并由香港投资基金公会刊发的参考组合为依据，并由投资管理人酌情厘定及管理。核心累积基金在相关 APIF 及 / 或 ITCIS 的资产分配，将以符合其投资目标的比例及方式作出，尤其是把 60%的资产净值投资于较高风险资产，其余则投资在较低风险资产。

投资报告（未经审计）

业绩表

亚太股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	176,040	106,947	184,496
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	2,942,430	1,131,642	968,486
投资所得收入			
银行存款利息	2,833	4,059	4,278
股息	281,906	272,583	316,026
	284,739	276,642	320,304
总投资净额	15,327,746	12,334,749	11,702,459
总资产净值（按最后成交市价计算）	15,288,700	12,473,400	11,701,330
份额净值：			
A 类份额（港元）	680.99	542.78	495.68
B 类份额（港元）	25.22	19.95	18.08
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	684.23	471.87	25.46
2024	593.88	471.77	9.50
2023	497.11	428.75	10.05
2022	581.87	407.76	(21.43)
2021	662.99	551.50	(2.73)
2020	589.37	362.78	17.56
2019	503.70	415.45	18.26
2018	515.72	407.43	(11.42)
2017	478.59	352.61	36.12
2016	380.44	292.48	5.92
B 类份额			
2025	25.31	17.38	26.42
2024	21.78	17.21	10.34
2023	18.13	15.62	10.92
2022	20.91	14.74	(20.87)
2021	23.67	19.81	(2.00)
2020	21.02	12.86	18.49
2019	17.83	14.59	19.14
2018	17.99	14.29	(10.78)
2017	16.69	12.20	37.14
2016	13.13	10.05	6.75

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

香港股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	349,230	483,939	529,933
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	3,266,565	1,955,797	(3,944,347)
投资所得收入			
银行存款利息	274	1,541	1,803
股息	387,857	537,948	611,284
	388,131	539,489	613,087
总投资净额	12,443,721	13,214,737	16,111,971
总资产净值（按最后成交市价计算）	12,699,676	13,268,926	16,331,471
份额净值：			
A 类份额（港元）	339.63	259.82	220.91
B 类份额（港元）	17.60	13.36	11.28
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	361.07	243.11	30.72
2024	303.43	194.10	17.61
2023	304.29	211.93	(15.64)
2022	337.56	190.36	(18.49)
2021	458.60	311.81	(15.43)
2020	379.88	251.89	18.15
2019	327.60	268.20	16.21
2018	351.26	264.71	(12.65)
2017	316.93	223.52	42.56
2016	244.16	180.93	1.34
B 类份额			
2025	18.68	12.51	31.74
2024	15.58	9.91	18.44
2023	15.43	10.82	(15.00)
2022	16.98	9.63	(17.88)
2021	22.92	15.68	(14.77)
2020	18.96	12.50	19.02
2019	16.14	13.19	17.13
2018	17.15	13.00	(12.03)
2017	15.46	10.83	43.68
2016	11.80	8.70	2.09

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

65 岁后基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(1,159)	(873)	(673)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	55,160	31,791	50,571
投资所得收入			
银行存款利息	21	115	152
总投资净额	1,017,372	870,656	687,435
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,023,090	873,970	701,908
份额净值：			
A 类份额（港元）	12.69	11.99	11.52
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	12.73	11.81	5.84
2024	12.21	11.37	4.08
2023	11.56	10.67	7.97
2022	12.45	10.39	(14.43)
2021	12.57	12.04	1.38
2020	12.30	10.70	8.85
2019	11.34	10.25	10.35
2018	10.44	10.15	(0.97)
2017	10.37	9.98	3.40

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动。首个财务期间（二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

美洲股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	73,222	70,407	102,160
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	1,465,544	1,945,619	2,712,880
投资所得收入			
银行存款利息	3,253	5,954	9,826
股息	82,555	77,842	111,372
	<u>85,808</u>	<u>83,796</u>	<u>121,198</u>
总投资净额	12,239,689	10,070,243	11,297,208
总资产净值（按最后成交市价计算）	12,299,803	10,301,252	11,672,840
份额净值：			
A 类份额（港元）	357.80	306.66	248.08
B 类份额（港元）	59.28	50.42	40.48
C 类份额（港元） ¹	11.65	不适用	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

美洲股票基金（续）

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ² %
A 类份额			
2025	361.46	259.14	16.68
2024	322.54	243.17	23.61
2023	249.02	196.63	24.51
2022	262.91	193.68	(24.10)
2021	264.02	204.63	26.23
2020	207.96	126.10	15.19
2019	180.83	135.61	30.47
2018	160.65	130.28	(6.28)
2017	148.55	128.32	15.93
2016	129.13	107.70	6.45
B 类份额			
2025	59.87	42.70	17.57
2024	53.01	39.69	24.56
2023	40.64	31.85	25.44
2022	42.27	31.32	(23.53)
2021	42.44	32.65	27.19
2020	33.18	20.00	16.05
2019	28.63	21.31	31.45
2018	25.20	20.47	(5.56)
2017	23.17	19.87	16.78
2016	19.98	16.56	7.29
C 类份额¹			
2025	11.77	8.48	-

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

² 年度净投资回报指年内 / 期内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

美洲股票基金（强积金）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 ² 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(142)	77	(108)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	270,430	157,561	16,080
投资所得收入			
银行存款利息	-*	2	-*
总投资净额	2,159,408	1,490,007	313,469
总资产净值（按最后成交市价计算）	2,159,406	1,490,023	313,560
份额净值：			
A 类份额（港元）	14.86	12.81	10.38
B 类份额（港元）	15.12	12.94	10.40
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	15.01	10.82	16.00
2024	13.47	10.17	23.41
2023	10.42	8.99	10.38
B 类份额			
2025	15.27	10.95	16.85
2024	13.60	10.20	24.42
2023	10.44	9.00	10.40

¹ 年度净投资回报指期内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零二三年八月三十一日至二零二三年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

² 子基金于二零二三年八月三十一日发行。

* 表示金额少于1,000港元。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

亚太股票基金（强积金）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(1,534)	(1,774)	(1,387)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	1,101,721	673,211	503,911
投资所得收入			
银行存款利息	401	12	97
总投资净额	5,425,507	4,761,838	5,100,961
总资产净值（按最后成交市价计算）	5,482,339	4,761,667	5,100,280
份额净值：			
A 类份额（港元）	40.74	32.88	29.34
B 类份额（港元）	25.66	20.56	18.20
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	41.04	28.75	23.91
2024	35.13	28.20	12.07
2023	29.38	25.84	10.22
2022	34.23	24.32	(21.08)
2021	39.04	32.50	(2.80)
2020	34.70	21.33	18.19
2019	29.52	24.34	18.24
2018	30.01	23.86	(10.91)
2017	27.88	20.67	35.16
2016	22.20	17.21	5.74
B 类份额			
2025	25.82	18.01	24.81
2024	21.92	17.51	12.97
2023	18.23	16.01	11.04
2022	20.93	14.96	(20.51)
2021	23.71	19.86	(2.04)
2020	21.05	12.86	19.06
2019	17.77	14.55	19.14
2018	17.81	14.24	(10.22)
2017	16.53	12.17	36.16
2016	13.04	10.06	6.58

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

均衡基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	18,944	10,945	5,838
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	1,031,705	471,857	286,772
投资所得收入			
银行存款利息	241	770	212
股息	32,831	31,549	17,796
	33,072	32,319	18,008
总投资净额	6,470,609	5,789,175	5,724,635
总资产净值（按最后成交市价计算）	6,623,979	5,888,007	5,752,054
份额净值：			
A 类份额（港元）	299.83	254.71	235.95
B 类份额（港元）	22.28	18.79	17.28
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	301.71	240.74	17.71
2024	276.05	227.13	7.95
2023	245.53	215.09	4.82
2022	279.89	203.38	(19.07)
2021	296.03	271.75	0.64
2020	276.37	193.77	14.38
2019	241.72	204.17	17.07
2018	242.01	203.31	(9.19)
2017	227.28	183.95	23.59
2016	192.55	163.48	1.60
B 类份额			
2025	22.39	17.79	18.57
2024	20.33	16.64	8.74
2023	17.86	15.73	5.62
2022	20.20	14.76	(18.49)
2021	21.23	19.61	1.36
2020	19.80	13.80	15.25
2019	17.19	14.41	17.91
2018	16.97	14.35	(8.54)
2017	15.93	12.80	24.55
2016	13.36	11.30	2.32

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

资本稳定基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	4,774	3,904	3,279
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	193,912	59,095	110,913
投资所得收入			
银行存款利息	81	251	87
股息	4,936	5,435	3,753
	5,017	5,686	3,840
总投资净额	1,940,333	1,818,522	1,900,540
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,994,531	1,876,586	1,910,203
份额净值：			
A 类份额（港元）	210.55	191.62	186.78
B 类份额（港元）	16.20	14.63	14.15
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	211.78	188.32	9.88
2024	203.01	182.29	2.59
2023	189.48	171.85	4.92
2022	215.02	168.03	(17.36)
2021	224.26	214.02	(1.75)
2020	219.25	178.21	11.37
2019	196.89	178.57	10.03
2018	192.83	177.43	(4.04)
2017	186.46	163.72	13.53
2016	172.93	156.03	1.68
B 类份额			
2025	16.27	14.38	10.73
2024	15.47	13.81	3.39
2023	14.26	13.00	5.68
2022	16.06	12.62	(16.78)
2021	16.65	15.91	(1.05)
2020	16.26	13.14	12.14
2019	14.50	13.06	10.86
2018	14.01	12.96	(3.40)
2017	13.54	11.80	14.36
2016	12.44	11.17	2.42

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

中国 A 股基金

	二零二五年 ¹ 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	4,584
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	123,630
投资所得收入	
银行存款利息	26
股息	7,244
	7,270
总投资净额	822,039
总资产净值（按最后成交市价计算）	830,670
份额净值：	
A 类份额（港元）	13.28
B 类份额（港元）	13.36

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ² %
A 类份额			
2025	13.34	8.89	13.28
B 类份额			
2025	13.42	8.90	13.36

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
² 年度净投资回报指期内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零二五年二月二十八日至二零二五年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

中国 A 股基金（强积金）

	二零二五年 ¹ 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(8)
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	75,138
投资所得收入 银行存款利息	4
总投资净额	526,397
总资产净值（按最后成交市价计算）	526,454
份额净值：	
A 类份额（港元）	13.27
B 类份额（港元）	13.35

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ² %
A 类份额 2025	13.34	8.99	13.27
B 类份额 2025	13.42	8.90	13.35

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 年度净投资回报指期内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零二五年二月二十八日至二零二五年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

核心累积基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(5,430)	(3,991)	(2,857)
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	616,355	356,862	381,720
投资所得收入 银行存款利息	98	451	461
总投资净额	5,234,766	4,078,375	3,146,148
总资产净值（按最后成交市价计算）	5,252,278	4,093,423	3,191,533
份额净值： A 类份额（港元）	<u>18.41</u>	<u>16.15</u>	<u>14.63</u>
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	18.47	15.12	13.99
2024	16.63	14.41	10.39
2023	14.68	12.79	14.75
2022	15.20	12.02	(16.06)
2021	15.23	13.71	10.15
2020	13.79	9.94	12.66
2019	12.27	10.30	17.92
2018	11.38	10.13	(5.03)
2017	10.93	9.93	9.30

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

欧洲股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	99,646	77,211	258,317
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	1,140,199	(78,061)	1,251,293
投资所得收入			
银行存款利息	257	598	770
股息	115,903	103,344	263,770
	116,160	103,942	264,540
总投资净额	6,611,921	5,701,088	8,624,795
总资产净值（按最后成交市价计算）	6,639,375	5,753,860	8,788,524
份额净值：			
A 类份额（港元）	270.82	216.27	220.40
B 类份额（港元）	26.42	20.94	21.18
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	271.41	210.94	25.22
2024	248.20	211.84	(1.87)
2023	221.37	188.01	16.94
2022	233.82	156.63	(18.12)
2021	234.65	198.91	13.04
2020	205.32	122.67	6.49
2019	191.73	149.27	26.07
2018	191.12	147.44	(15.77)
2017	180.07	143.05	25.54
2016	147.00	126.08	(1.74)
B 类份额			
2025	26.47	20.46	26.17
2024	23.98	20.36	(1.13)
2023	21.27	18.04	17.86
2022	22.14	14.91	(17.53)
2021	22.19	18.70	13.90
2020	19.29	11.45	7.29
2019	17.88	13.81	27.08
2018	17.56	13.64	(15.18)
2017	16.54	13.04	26.55
2016	13.35	11.42	(1.06)

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

欧洲股票基金（强积金）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 ² 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(112)	256	(283)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	27,796	(1,841)	2,380
投资所得收入			
银行存款利息	-*	1	1
总投资净额	208,156	95,905	36,495
总资产净值（按最后成交市价计算）	209,038	95,923	36,565
份额净值：			
A 类份额（港元）	12.69	10.54	10.51
B 类份额（港元）	12.91	10.64	10.54
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	12.70	10.13	20.40
2024	11.78	10.15	0.29
2023	10.54	9.09	10.51
B 类份额			
2025	12.93	10.25	21.33
2024	11.87	10.18	0.95
2023	10.57	9.10	10.54

¹ 年度净投资回报指期内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零二三年八月三十一日至二零二三年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

² 子基金于二零二三年八月三十一日发行。

* 表示金额少于 1,000 港元。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2020 基金²

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(1,057)	(596)	(888)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	18,616	27,127	31,843
投资所得收入			
银行存款利息	32	83	21
股息	181	2,085	1,188
	213	2,168	1,209
总投资净额	-	596,735	656,410
总资产净值（按最后成交市价计算）	-	605,392	660,180
份额净值：			
A 类份额（港元）	-	28.09	27.03
B 类份额（港元）	-	18.12	17.35
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	29.29	27.39	3.35
2024	29.55	26.35	3.92
2023	27.39	25.02	4.61
2022	30.93	24.97	(16.59)
2021	31.89	30.64	(0.45)
2020	31.12	25.11	10.47
2019	28.22	24.62	13.82
2018	28.12	24.48	(6.53)
2017	26.48	21.32	24.32
2016	22.22	18.47	1.87
B 类份额			
2025	18.94	17.70	3.64
2024	19.05	16.92	4.44
2023	17.50	16.05	5.09
2022	19.66	15.93	(16.15)
2021	20.18	19.39	0.05
2020	19.68	15.82	11.00
2019	17.76	15.41	14.39
2018	17.52	15.32	(6.06)
2017	16.50	13.22	25.00
2016	13.75	11.40	2.33

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2025 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(144)	(1,191)	(1,087)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	112,488	48,010	47,018
投资所得收入			
银行存款利息	43	111	42
股息	3,521	2,649	1,970
	3,564	2,760	2,012
总投资净额	1,170,667	892,127	921,303
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,202,723	905,039	926,821
份额净值：			
A 类份额（港元）	33.98	30.69	29.24
B 类份额（港元）	22.04	19.81	18.78
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	34.33	29.89	10.72
2024	32.53	28.34	4.96
2023	30.31	26.83	5.03
2022	34.82	25.23	(19.49)
2021	36.82	33.71	1.62
2020	34.03	22.73	14.77
2019	29.68	24.30	20.24
2018	30.01	24.21	(11.33)
2017	27.81	21.59	28.99
2016	22.56	18.42	1.46
B 类份额			
2025	22.25	19.32	11.26
2024	20.97	18.20	5.48
2023	19.37	17.21	5.56
2022	22.14	16.11	(19.10)
2021	23.31	21.43	2.14
2020	21.53	14.32	15.32
2019	18.68	15.18	21.23
2018	18.62	15.12	(10.67)
2017	17.24	13.29	29.92
2016	13.85	11.26	2.23

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2030 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	4,649	(2,122)	(3,373)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	249,028	125,070	62,295
投资所得收入			
银行存款利息	34	114	37
股息	8,690	5,010	1,938
	8,724	5,124	1,975
总投资净额	1,476,362	1,243,285	1,166,694
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,488,533	1,259,278	1,173,047
份额净值：			
A 类份额（港元）	39.33	32.78	29.74
B 类份额（港元）	25.74	21.34	19.21
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	39.70	30.50	19.98
2024	35.72	28.45	10.22
2023	31.26	26.98	5.09
2022	35.76	25.02	(20.08)
2021	38.11	34.31	1.75
2020	34.80	22.34	15.31
2019	30.20	24.43	21.50
2018	30.62	24.35	(12.13)
2017	28.27	21.70	30.52
2016	22.68	18.40	1.45
B 类份额			
2025	25.97	19.89	20.62
2024	23.21	18.38	11.09
2023	20.06	17.41	5.84
2022	22.76	16.02	(19.44)
2021	24.10	21.83	2.50
2020	21.98	14.03	16.17
2019	18.93	15.20	22.46
2018	18.92	15.15	(11.51)
2017	17.46	13.30	31.48
2016	13.87	11.20	2.23

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2035 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	3,616	(2,211)	(3,283)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	275,868	135,799	60,137
投资所得收入			
银行存款利息	32	102	40
股息	9,727	4,761	1,850
	9,759	4,863	1,890
总投资净额	1,548,635	1,266,657	1,166,162
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,553,558	1,282,066	1,172,637
份额净值：			
A 类份额（港元）	40.37	33.25	29.90
B 类份额（港元）	26.39	21.57	19.25
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	40.80	30.64	21.41
2024	36.39	28.52	11.20
2023	31.60	27.08	4.99
2022	36.14	25.03	(20.34)
2021	38.58	34.56	1.85
2020	35.10	22.19	15.61
2019	30.37	24.47	21.98
2018	30.84	24.40	(12.51)
2017	28.45	21.79	30.80
2016	22.78	18.44	1.49
B 类份额			
2025	26.64	19.91	22.35
2024	23.56	18.37	12.05
2023	20.20	17.41	5.77
2022	22.93	15.97	(19.75)
2021	24.31	21.92	2.62
2020	22.10	13.89	16.50
2019	18.97	15.17	22.86
2018	18.99	15.13	(11.82)
2017	17.51	13.31	31.85
2016	13.88	11.19	2.23

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2040 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	10,035	(5,488)	(7,840)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	669,790	335,683	149,624
投资所得收入			
银行存款利息	65	207	80
股息	23,596	11,780	4,466
	23,661	11,987	4,546
总投资净额	3,599,617	2,939,146	2,788,868
总资产净值（按最后成交市价计算）	3,610,964	2,970,663	2,802,847
份额净值：			
A 类份额（港元）	41.39	33.76	30.23
B 类份额（港元）	26.87	21.75	19.33
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	41.84	31.05	22.60
2024	37.00	28.83	11.68
2023	32.00	27.39	5.04
2022	36.55	25.20	(20.39)
2021	39.00	34.93	1.95
2020	35.46	22.29	15.62
2019	30.68	24.67	22.19
2018	31.16	24.60	(12.63)
2017	28.74	21.98	30.95
2016	22.98	18.59	1.48
B 类份额			
2025	27.14	20.05	23.54
2024	23.80	18.44	12.52
2023	20.32	17.49	5.86
2022	23.03	15.97	(19.81)
2021	24.41	22.00	2.71
2020	22.17	13.86	16.50
2019	19.04	15.19	23.09
2018	19.06	15.15	(12.01)
2017	17.57	13.34	32.01
2016	13.91	11.20	2.23

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2045 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	1,729	(142)	(141)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	75,894	32,091	11,890
投资所得收入			
银行存款利息	7	20	7
股息	2,678	1,097	387
	<u>2,685</u>	<u>1,117</u>	<u>394</u>
总投资净额	434,657	311,347	251,155
总资产净值（按最后成交市价计算）	436,073	314,528	252,668
份额净值：			
A 类份额（港元）	18.64	15.20	13.63
B 类份额（港元）	20.11	16.28	14.49
	<u>最高</u>	<u>最低</u>	<u>年度净投资</u>
	<u>申购价</u>	<u>赎回价</u>	<u>回报¹</u>
	<u>港元</u>	<u>港元</u>	<u>%</u>
A 类份额			
2025	18.85	13.96	22.63
2024	16.69	13.00	11.52
2023	14.43	12.34	5.09
2022	16.49	11.33	(20.43)
2021	17.61	15.75	1.75
2020	16.02	10.06	15.33
2019	13.89	11.16	22.27
2018	14.14	11.13	(12.82)
2017	13.03	9.97	30.95
2016	10.43	8.43	1.43
B 类份额			
2025	20.31	14.98	23.53
2024	17.84	13.82	12.35
2023	15.23	13.10	5.92
2022	17.27	11.94	(19.86)
2021	18.32	16.48	2.52
2020	16.65	10.39	16.27
2019	14.33	11.43	23.13
2018	14.37	11.39	(12.16)
2017	13.24	10.05	32.00
2016	10.49	8.44	2.14

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

富达“储蓄易”2050 基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	4,161	(107)	(173)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	154,444	63,546	22,796
投资所得收入			
银行存款利息	14	40	14
股息	5,779	2,088	762
	5,793	2,128	776
总投资净额	882,795	612,111	495,835
总资产净值（按最后成交市价计算）	885,616	618,280	498,895
份额净值：			
A 类份额（港元）	18.66	15.16	13.58
B 类份额（港元）	20.13	16.23	14.43
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	18.87	13.94	23.09
2024	16.66	12.96	11.63
2023	14.40	12.30	5.03
2022	16.46	11.29	(20.53)
2021	17.59	15.72	1.69
2020	16.00	10.05	15.27
2019	13.88	11.15	22.29
2018	14.12	11.12	(12.83)
2017	13.02	9.95	31.12
2016	10.41	8.43	1.12
B 类份额			
2025	20.34	14.95	24.03
2024	17.80	13.77	12.47
2023	15.19	13.06	5.79
2022	17.24	11.89	(19.95)
2021	18.30	16.45	2.47
2020	16.63	10.38	16.21
2019	14.31	11.41	23.15
2018	14.35	11.38	(12.10)
2017	13.22	10.04	31.94
2016	10.47	8.44	2.04

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

环球债券基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	324,092	280,331	300,863
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	413,445	(697,330)	275,225
投资所得收入			
银行存款利息	3,072	4,857	3,343
债券利息	311,070	267,391	318,448
	<u>314,142</u>	<u>272,248</u>	<u>321,791</u>
总投资净额	9,362,528	8,969,271	11,235,651
总资产净值（按最后成交市价计算）	9,875,557	9,457,627	12,083,880
份额净值：			
A类份额（港元）	155.18	145.03	151.90
B类份额（港元）	11.97	11.11	11.55
C类份额（港元） ¹	10.45	不适用	不适用
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

¹ C类份额于二零二五年三月三日发行。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

环球债券基金（续）

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ² %
A 类份额			
2025	156.31	142.74	7.00
2024	155.61	143.32	(4.52)
2023	152.93	138.11	5.25
2022	177.34	136.02	(19.01)
2021	189.29	176.69	(5.72)
2020	189.17	165.87	11.10
2019	173.54	162.45	4.84
2018	167.93	157.45	(1.07)
2017	165.50	149.02	9.06
2016	163.61	147.81	1.61
B 类份额			
2025	12.03	10.93	7.74
2024	11.89	10.92	(3.81)
2023	11.62	10.48	6.06
2022	13.28	10.25	(18.37)
2021	14.07	13.22	(5.05)
2020	14.06	12.25	11.95
2019	12.77	11.90	5.64
2018	12.23	11.52	(0.34)
2017	12.00	10.75	9.86
2016	11.77	10.58	2.36
C 类份额¹			
2025	10.53	9.95	-

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

² 年度净投资回报指年内 / 期内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

环球债券港元基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(86)	(410)	(110)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	78,639	17,286	223,657
投资所得收入			
银行存款利息	3	13	170
总投资净额	2,446,161	2,728,287	4,855,453
总资产净值（按最后成交市价计算）	2,450,970	2,728,211	4,855,245
份额净值：			
A 类份额（港元）	117.36	115.26	116.02
B 类份额（港元）	13.78	13.42	13.41
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	118.63	113.59	1.82
2024	119.01	111.56	(0.66)
2023	116.55	107.69	4.56
2022	130.31	108.36	(15.28)
2021	134.65	129.21	(2.68)
2020	135.52	125.03	7.93
2019	127.18	117.03	6.41
2018	117.17	113.67	1.27
2017	116.32	112.37	1.79
2016	117.89	110.08	3.54
B 类份额			
2025	13.91	13.23	2.68
2024	13.83	12.92	0.07
2023	13.47	12.43	5.42
2022	14.83	12.41	(14.63)
2021	15.21	14.63	(1.97)
2020	15.26	14.02	8.80
2019	14.22	13.02	7.21
2018	13.03	12.58	2.04
2017	12.83	12.33	2.49
2016	12.88	11.97	4.36

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

环球企业债券基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	142,141	100,191	83,019
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	140,092	(67,960)	114,768
投资所得收入			
银行存款利息	1,414	1,466	1,102
债券利息	131,666	108,120	83,467
商业票据利息	-	28	23
存单利息	703	1,686	-
	133,783	111,300	84,592
总投资净额	2,786,357	2,846,092	1,921,079
总资产净值（按最后成交市价计算）	2,944,310	2,955,599	1,982,394
份额净值：			
A 类份额（港元）	9.87	9.03	8.97
B 类份额（港元）	10.19	9.25	9.12
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	9.89	8.90	9.30
2024	9.42	8.71	0.67
2023	9.01	8.15	9.39
2022	9.84	7.65	(17.34)
2021	10.07	9.82	(0.80)
B 类份额			
2025	10.20	9.11	10.16
2024	9.63	8.87	1.43
2023	9.16	8.27	10.28
2022	9.85	7.70	(16.72)
2021	10.07	9.82	(0.70)

¹ 年度净投资回报指数内的份额价格变动百分比。首个财务期间（二零二一年十一月一日至二零二一年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

环球股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	14,410	(15,312)	6,448
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	1,397,409	1,264,120	1,292,691
投资所得收入			
银行存款利息	142	441	226
股息	14,804	8,494	8,621
	14,946	8,935	8,847
总投资净额	8,958,694	7,656,711	7,728,840
总资产净值（按最后成交市价计算）	8,990,524	7,698,978	7,758,607
份额净值：			
A 类份额（港元）	422.88	358.57	309.23
B 类份额（港元）	38.57	32.44	27.75
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	424.67	316.03	17.94
2024	373.51	303.44	15.96
2023	310.17	259.37	18.88
2022	340.48	244.57	(23.31)
2021	342.53	288.23	16.44
2020	291.30	178.24	13.51
2019	257.07	197.98	27.55
2018	240.61	193.05	(10.57)
2017	225.29	187.36	20.46
2016	188.86	160.52	3.02
B 类份额			
2025	38.73	28.65	18.90
2024	33.78	27.24	16.90
2023	27.84	23.10	19.77
2022	30.10	21.75	(22.74)
2021	30.26	25.31	17.33
2020	25.56	15.55	14.36
2019	22.39	17.11	28.52
2018	20.65	16.68	(9.90)
2017	19.33	15.95	21.38
2016	16.07	13.58	3.79

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

增长基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	104,572	58,009	38,399
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	3,633,564	1,786,858	918,440
投资所得收入			
银行存款利息	661	1,848	594
股息	112,780	80,230	43,753
	<u>113,441</u>	<u>82,078</u>	<u>44,347</u>
总投资净额	20,151,335	17,051,753	16,311,583
总资产净值（按最后成交市价计算）	20,560,299	17,286,147	16,405,838
份额净值：			
A 类份额（港元）	341.71	282.13	254.69
B 类份额（港元）	<u>25.67</u>	<u>21.04</u>	<u>18.86</u>
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	343.92	260.29	21.12
2024	309.37	243.84	10.77
2023	268.00	230.67	5.07
2022	306.62	215.02	(20.14)
2021	325.97	294.05	1.96
2020	297.70	192.57	15.47
2019	257.93	210.39	20.67
2018	261.59	209.68	(11.74)
2017	242.09	187.81	29.12
2016	196.18	160.86	1.33
B 类份额			
2025	25.80	19.45	22.01
2024	23.03	18.06	11.56
2023	19.71	17.05	5.90
2022	22.38	15.78	(19.59)
2021	23.63	21.45	2.74
2020	21.56	13.87	16.29
2019	18.54	15.02	21.57
2018	18.54	14.96	(11.08)
2017	17.15	13.21	30.02
2016	13.77	11.24	2.09

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

港元货币基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	337,412	370,919	355,076
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	1,268	1,987	(66)
投资所得收入			
银行存款利息	104,544	91,696	105,227
债券利息	-	6,038	-
商业票据利息	4,466	61,074	79,718
存单利息	238,764	215,558	174,903
	<u>347,774</u>	<u>374,366</u>	<u>359,848</u>
总投资净额	8,143,925	6,781,514	5,962,546
总资产净值（按最后成交市价计算）	12,101,941	8,957,722	8,464,359
份额净值：			
A 类份额（港元）	104.48	101.71	97.66
B 类份额（港元）	11.91	11.56	11.06
M 类份额（港元）	12.03	11.67	11.16
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

港元货币基金（续）

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	104.48	101.73	2.72
2024	101.71	97.69	4.15
2023	97.63	94.18	3.73
2022	94.14	93.36	0.85
2021	93.36	93.36	-
2020	93.36	92.77	0.65
2019	92.76	91.54	1.34
2018	91.53	90.74	0.87
2017	90.74	90.69	0.06
2016	90.69	90.69	-
B 类份额			
2025	11.91	11.56	3.01
2024	11.56	11.07	4.52
2023	11.06	10.64	4.05
2022	10.63	10.52	1.05
2021	10.52	10.52	-
2020	10.52	10.42	0.96
2019	10.42	10.24	1.76
2018	10.24	10.11	1.29
2017	10.11	10.07	0.40
2016	10.07	10.04	0.30
M 类份额			
2025	12.03	11.67	3.08
2024	11.67	11.16	4.57
2023	11.16	10.72	4.20
2022	10.71	10.59	1.13
2021	10.59	10.58	0.09
2020	10.58	10.48	0.95
2019	10.48	10.29	1.85
2018	10.29	10.15	1.38
2017	10.15	10.10	0.50
2016	10.10	10.06	0.40

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

香港债券基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	67,110	64,293	65,554
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	63,972	12,110	89,099
投资所得收入			
银行存款利息	551	446	894
债券利息	68,920	63,838	65,898
存单利息	189	730	392
	69,660	65,014	67,184
总投资净额	1,878,238	1,733,005	1,664,639
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,957,720	1,768,212	1,750,738
份额净值：			
A 类份额（港元）	135.66	127.33	122.85
B 类份额（港元）	15.57	14.51	13.89
C 类份额（港元） ¹	10.47	不适用	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

香港债券基金（续）

	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ² %
A 类份额			
2025	135.66	127.02	6.54
2024	129.68	121.69	3.65
2023	122.84	114.83	6.96
2022	127.34	110.30	(9.91)
2021	129.63	125.66	(0.43)
2020	128.05	120.43	6.00
2019	121.72	114.49	5.46
2018	114.56	110.82	0.88
2017	115.50	109.44	3.83
2016	114.53	108.80	(0.39)
B 类份额			
2025	15.57	14.48	7.31
2024	14.75	13.80	4.46
2023	13.89	12.89	7.76
2022	14.18	12.36	(9.23)
2021	14.39	13.92	0.35
2020	14.15	13.23	6.79
2019	13.32	12.47	6.26
2018	12.47	12.01	1.63
2017	12.45	11.74	4.60
2016	12.26	11.59	0.34
C 类份额¹			
二零二五年	10.47	9.99	-

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

² 年度净投资回报指年内 / 期内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

日本股票基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	37,059	48,716	83,538
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	386,428	79,407	635,615
投资所得收入			
银行存款利息	28	66	125
股息	40,955	59,303	102,897
	<u>40,983</u>	<u>59,369</u>	<u>103,022</u>
总投资净额	2,691,958	2,488,770	4,608,480
总资产净值（按最后成交市价计算）	2,722,229	2,503,931	4,629,634
份额净值：			
A 类份额（港元）	144.09	118.38	115.25
B 类份额（港元）	<u>27.15</u>	<u>22.14</u>	<u>21.39</u>
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	146.64	102.38	21.72
2024	130.16	104.20	2.72
2023	117.51	97.91	14.51
2022	129.61	90.23	(20.88)
2021	139.85	117.02	0.82
2020	126.89	71.92	25.24
2019	100.88	79.90	23.97
2018	112.44	80.16	(20.54)
2017	103.10	78.08	29.49
2016	83.77	67.52	(5.77)
B 类份额			
2025	27.63	19.19	22.63
2024	24.30	19.43	3.51
2023	21.73	18.04	15.31
2022	23.71	16.60	(20.25)
2021	25.52	21.30	1.57
2020	23.03	12.98	26.17
2019	18.17	14.29	24.91
2018	19.96	14.33	(19.94)
2017	18.28	13.75	30.48
2016	14.73	11.81	(5.05)

1 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

退休易基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	405	40	(4)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	17,634	2,438	2,059
投资所得收入			
银行存款利息	3	6	1
股息	453	100	-
	<u>456</u>	<u>106</u>	<u>1</u>
总投资净额	333,088	57,855	30,602
总资产净值（按最后成交市价计算）	335,863	58,752	30,657
份额净值：			
A 类份额（港元）	10.31	9.38	8.87
B 类份额（港元）	10.53	9.53	8.97
	<u><u>10.31</u></u>	<u><u>9.38</u></u>	<u><u>8.87</u></u>
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	10.36	9.08	9.91
2024	9.69	8.70	5.75
2023	8.89	8.08	8.70
2022	9.95	7.98	(18.24)
2021	10.09	9.88	(0.20)
B 类份额			
2025	10.57	9.24	10.49
2024	9.83	8.80	6.24
2023	8.99	8.16	9.39
2022	9.96	8.02	(17.92)
2021	10.09	9.89	(0.10)

¹ 年度净投资回报指期内的份额价格变动百分比。首个财务期间
（二零二一年十一月一日至二零二一年十二月三十一日）所显示为实际净投资回报。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

人民币债券基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	17,831	8,991	12,328
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	32,361	2,017	281
投资所得收入			
银行存款利息	107	205	221
债券利息	18,960	17,434	16,358
存单利息	-	416	310
	19,067	18,055	16,889
总投资净额	604,203	508,092	488,989
总资产净值（按最后成交市价计算）	632,297	526,191	516,353
份额净值：			
A 类份额（港元）	127.73	117.92	116.28
B 类份额（港元）	139.32	127.66	124.92
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	127.73	117.92	8.32
2024	122.04	115.60	1.41
2023	118.17	112.98	1.86
2022	123.47	108.88	(7.29)
2021	123.36	117.99	3.77
2020	118.67	105.35	9.42
2019	109.18	104.48	3.85
2018	110.04	102.49	(0.96)
2017	105.42	95.91	9.60
2016	100.86	96.19	(2.04)
B 类份额			
2025	139.32	127.67	9.13
2024	131.86	124.24	2.19
2023	126.08	121.20	2.63
2022	130.72	115.96	(6.59)
2021	130.47	124.15	4.55
2020	124.64	110.00	10.25
2019	113.21	108.10	4.64
2018	113.24	105.84	(0.21)
2017	108.25	97.75	10.43
2016	102.24	97.73	(1.29)

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

人民币债券基金（强积金）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(99)	(97)	(104)
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	37,018	9,793	10,770
投资所得收入			
银行存款利息	-*	-*	-*
总投资净额	554,307	468,277	452,868
总资产净值（按最后成交市价计算）	554,339	468,270	452,864
份额净值：			
A 类份额（港元）	118.16	110.67	109.13
B 类份额（港元）	128.88	119.78	117.23
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	118.16	110.67	6.77
2024	114.54	108.50	1.41
2023	110.93	106.05	1.83
2022	115.93	102.22	(7.32)
2021	115.67	112.92	1.92
2020	113.45	104.28	6.56
2019	106.47	102.44	4.03
2018	105.23	101.05	0.09
2017	102.41	94.83	7.48
2016	99.09	95.12	(2.59)
B 类份额			
2025	128.88	119.79	7.60
2024	123.73	116.60	2.18
2023	118.35	113.75	2.60
2022	122.75	108.86	(6.62)
2021	122.36	118.82	2.69
2020	119.16	108.89	7.36
2019	110.99	105.98	4.83
2018	108.29	104.38	0.85
2017	104.97	96.66	8.28
2016	100.46	96.94	(1.85)

* 表示金额少于 1,000 港元

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

平稳增长基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	42,762	29,701	27,110
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	1,590,771	597,306	607,959
投资所得收入			
银行存款利息	456	1,524	513
股息	48,042	47,209	31,286
	48,498	48,733	31,799
总投资净额	12,222,994	11,104,654	11,078,162
总资产净值（按最后成交市价计算）	12,594,060	11,241,858	11,148,422
份额净值：			
A 类份额（港元）	256.54	225.24	214.46
B 类份额（港元）	19.16	16.70	15.78
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	258.06	217.72	13.90
2024	241.69	207.69	5.03
2023	220.44	195.99	4.96
2022	251.31	188.45	(18.53)
2021	264.04	247.13	(0.66)
2020	252.46	190.23	13.24
2019	222.97	195.02	13.62
2018	220.72	193.96	(6.67)
2017	210.23	176.79	18.73
2016	186.15	163.25	1.74
B 类份额			
2025	19.24	16.17	14.73
2024	17.87	15.29	5.83
2023	16.11	14.40	5.69
2022	18.23	13.75	(17.92)
2021	19.03	17.92	0.11
2020	18.17	13.61	14.06
2019	15.93	13.84	14.44
2018	15.55	13.76	(6.01)
2017	14.81	12.36	19.63
2016	12.98	11.34	2.48

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

美元货币基金

	二零二五年 千美元	二零二四年 千美元	二零二三年 千美元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	22,336	24,003	24,617
资本增值 / （减值）			
- 已变现及未变现	54	1,118	(8)
投资所得收入			
银行存款利息	4,709	5,358	9,007
债券利息	1,582	493	-
商业票据利息	-	1,006	2,709
存单利息	16,542	17,569	13,423
	22,833	24,426	25,139
总投资净额	422,336	375,016	318,820
总资产净值（按最后成交市价计算）	509,609	438,181	475,396
份额净值：			
A 类份额（美元）	15.57	14.93	14.17
B 类份额（美元）	12.77	12.21	11.56
	最高 申购价 美元	最低 赎回价 美元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	15.57	14.93	4.30
2024	14.93	14.18	5.36
2023	14.17	13.51	4.96
2022	13.50	13.31	1.43
2021	13.31	13.31	-
2020	13.31	13.24	0.53
2019	13.24	12.98	2.00
2018	12.98	12.77	1.64
2017	12.77	12.68	0.71
2016	12.68	12.67	0.08
B 类份额			
2025	12.77	12.21	4.59
2024	12.21	11.57	5.62
2023	11.56	10.99	5.19
2022	10.99	10.81	1.67
2021	10.81	10.79	0.19
2020	10.79	10.70	0.84
2019	10.70	10.45	2.39
2018	10.45	10.24	2.05
2017	10.24	10.13	1.09
2016	10.13	10.07	0.60

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

业绩表（续）

国际债券基金

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
净收入 / （亏损）（不包括资本增值 / （减值））	(990)	(923)	(790)
资本增值 / （减值） - 已变现及未变现	94,794	(48,022)	95,274
投资所得收入			
银行存款利息	-*	-*	-*
总投资净额	1,581,461	1,652,321	1,784,897
总资产净值（按最后成交市价计算）	1,581,407	1,652,216	1,784,830
份额净值：			
A 类份额（港元）	119.54	113.80	117.47
B 类份额（港元）	12.55	11.86	12.15
	最高 申购价 港元	最低 赎回价 港元	年度净投资 回报 ¹ %
A 类份额			
2025	120.40	112.07	5.04
2024	120.36	111.57	(3.12)
2023	118.13	107.59	5.02
2022	135.01	106.85	(17.65)
2021	142.68	135.05	(4.70)
2020	142.56	128.07	9.99
2019	132.10	123.07	5.37
2018	125.21	119.52	(0.28)
2017	124.31	115.16	6.33
2016	124.00	113.38	2.30
B 类份额			
2025	12.63	11.68	5.82
2024	12.52	11.57	(2.39)
2023	12.22	11.11	5.84
2022	13.76	10.95	(17.05)
2021	14.43	13.73	(4.02)
2020	14.42	12.88	10.84
2019	13.22	12.26	6.20
2018	12.40	11.88	0.49
2017	12.26	11.30	7.12
2016	12.13	11.04	3.08

* 表示金额少于 1,000 港元

¹ 年度净投资回报指年内的份额价格变动百分比。

投资报告（未经审计）

投资组合

亚太股票基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
澳大利亚			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD ORD NPV	945,985	178,432	1.17
ARISTOCRAT LEISURE LTD ORD NPV	155,215	46,872	0.31
BHP BILLITON LTD ORD NPV	1,538,546	363,270	2.38
COLES GROUP LTD ORD NPV	1,407,551	156,636	1.02
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA ORD NPV	515,344	429,502	2.81
EVOLUTION MINING LTD ORD NPV	1,929,568	126,994	0.83
HANSEN TECHNOLOGIES LTD ORD NPV	1,523,182	41,743	0.27
HUB24 LTD ORD NPV	138,763	69,323	0.45
LYNAS CORPORATION LIMITED ORD NPV	565,254	36,498	0.24
MACQUARIE GROUP LTD ORD NPV	193,925	204,532	1.34
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ORD NPV	631,121	138,598	0.91
NORTHERN STAR RESOURCES LTD ORD NPV	1,055,752	146,475	0.96
ORIGIN ENERGY LTD ORD NPV	2,671,297	159,311	1.04
PALADIN ENERGY LTD ORD NPV	1,043,981	51,965	0.34
SIGMA PHARMACEUTICALS LTD ORD NPV	9,711,644	148,198	0.97
SIMS GROUP LTD ORD NPV	561,593	52,439	0.34
SOUTH32 LTD ORD NPV	3,808,429	70,372	0.46
SUNCORP GROUP LTD ORD NPV	954,818	87,472	0.57
WESFARMERS LTD ORD NPV	139,173	58,577	0.38
WESTPAC BANKING CORP LTD ORD NPV	761,295	152,526	1.00
中国			
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD ORD CNY1 CC	20,371	30,793	0.20
HUAMING POWER EQUIPMENT CO LTD ORD CNY1 SZHK	2,712,950	75,753	0.50
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 CC	335,997	56,232	0.36
ORBEC INC ORD CNY1 CC	750,318	75,026	0.49
TENCENT HOLDINGS LTD ORD HKD0.00002	75,300	45,105	0.30
UBTECH ROBOTICS CORP LTD ORD CNY1	118,850	15,011	0.10

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

亚太股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
香港			
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD0.000003125	440,200	62,860	0.41
BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS LTD ORD USD0.00001	9,888,000	44,100	0.29
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD ORD NPV	1,452,000	55,641	0.37
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD ORD NPV	275,600	40,238	0.26
印度			
AFFLE INDIA LTD ORD INR10	307,305	47,886	0.31
BHARAT ELECTRONICS LTD ORD INR10 (DEMAT)	3,719,870	128,727	0.84
BHARTI AIRTEL LTD ORD INR5 (DEMAT) (NSE)	1,330,812	242,665	1.59
EICHER MOTORS LIMITED ORD INR1.0 (DEMAT)	206,332	130,661	0.85
ETERNAL LTD ORD INR1	7,462,509	179,689	1.18
HDFC BANK LTD ORD INR1 (DMT)	4,963,259	426,033	2.79
HDFC COMPANY LTD ORD INR10	2,144,875	139,281	0.91
HINDALCO INDUSTRIES LTD ORD INR1 (DEMAT)	1,676,201	128,712	0.84
HOME FIRST FINANCE CO INDIA LTD ORD INR2	1,389,549	119,877	0.78
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD ORD NPV	170,634	33,957	0.22
ICICI BANK LTD ORD INR10	2,329,482	270,905	1.77
ICICI PRUDENTIAL ASSET MANAGEMENT CO LTD/INDIA ORD NPV	139,398	32,124	0.21
INFOSYS LTD ORD INR5 (DMT)	2,106,956	294,748	1.93
JINDAL STAINLESS LTD ORD INR2	1,302,280	94,648	0.62
LENSKART SOLUTIONS LTD ORD NPV	849,620	33,161	0.22
MAKEMYTRIP LTD COM NPV	146,226	93,465	0.61
MANKIND PHARMA LTD ORD NPV	390,754	74,327	0.49
MARUTI SUZUKI INDIA LTD ORD INR5 (DMT)	137,454	198,752	1.30
MAX INDIA LTD/NEW	855,421	77,420	0.50
NATIONAL SECURITIES DEPOSITORY LTD ORD INR2	484,830	44,637	0.29
NATL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD ORD INR10 (DEMAT)	915,340	87,369	0.57
NTPC ORD INR10 (DEMAT)	6,565,125	187,361	1.23
POLYCAB INDIA LTD ORD INR10	3,733,856	256,003	1.68
REC LTD ORD INR10 (NSE)	721,558	108,145	0.71
RELIANCE INDUSTRIES LTD ORD INR10 (DMT)	2,032,862	276,460	1.81

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

亚太股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
印度（续）			
SUN PHARMACEUTICALS INDUSTRIES LTD ORD INR1 (DEMAT)	334,204	49,771	0.33
ULTRATECH CEMENT LTD ORD INR10(DMT)	166,716	170,132	1.11
印尼			
BANK CENTRAL ASIA TBK PT IDR12.5 (DEMAT)	39,280,000	148,055	0.97
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR ORD IDR100	14,650,400	56,076	0.37
MAYORA INDAH ORD IDR500 (DMT)	45,551,000	45,288	0.29
马来西亚			
GAMUDA ORD MYR1	9,380,106	89,598	0.59
HONG LEONG BANK BHD ORD MYR1	3,152,800	133,887	0.88
MALAYAN BANKING ORD MYR1	2,678,300	53,837	0.35
SARAWAK OIL PALMS ORD MYR1	895,000	6,455	0.04
菲律宾			
METROPOLITAN BANK & TRUST CO ORD PHP20	7,763,780	70,359	0.46
新加坡			
DBS GROUP HLDGS LTD ORD NPV	969,500	330,714	2.16
FIRST RESOURCES LTD ORD NPV	2,964,100	37,495	0.25
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP ORD NPV	1,059,200	126,677	0.83
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD ORD NPV	3,448,600	94,971	0.62
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD ORD NPV	667,600	18,385	0.12
韩国			
DOOSAN ENERBILITY ORD KRW5000	141,362	57,514	0.38
HPSP CO LTD ORD KRW500	191,402	34,645	0.23
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD ORD NPV	28,332	118,485	0.78
HYUNDAI MOTOR CO ORD KRW5000	132,992	213,057	1.39
KB FINANCIAL GROUP ORD KRW5000	213,039	143,540	0.94

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

亚太股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
韩国（续）			
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD ORD KRW5000	56,685	49,525	0.32
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD ORD KRW5000	47,730	104,962	0.69
KT&G CORP ORD KRW5000	181,055	139,012	0.91
LG CHEMICAL LTD ORD KRW5000	66,352	119,384	0.78
NAVER CORP ORD KRW100	104,818	137,339	0.90
POSCO HOLDINGS INC KRW5000	51,150	84,293	0.55
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD ORD KRW2500	11,793	108,004	0.71
SAMSUNG E&A CO LTD ORD KRW5000	882,889	114,728	0.75
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD ORD KRW100	1,349,604	874,323	5.72
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREF KRW100	257,747	124,224	0.81
SAMSUNG FIRE & MARINE INS ORD KRW500	66,944	179,769	1.17
SK HYNIX INC ORD KRW5000	157,023	552,320	3.61
SK SQUARE CO LTD ORD KRW500	47,262	93,974	0.61
台湾			
ACCTON TECHNOLOGY CORP ORD TWD10	421,000	123,584	0.81
ADVANTECH CO LTD ORD TWD10	1,006,000	71,771	0.47
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD ORD TWD10	44,000	38,258	0.25
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD ORD TWD10	221,000	82,667	0.54
CHUNG HSIN ELECTRIC & MACHINERY MFG CORP ORD TWD10	1,068,000	39,552	0.26
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD ORD TWD10	18,672,000	232,197	1.52
DELTA ELECTRONICS INC ORD TWD10	894,000	213,268	1.39
ELITE MATERIAL CO LTD ORD TWD10	293,000	119,397	0.78
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD ORD TWD10	5,328,000	116,543	0.76
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD ORD TWD10	555,000	94,452	0.62
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO ORD TWD10	4,245,000	242,388	1.59
KING SLIDE WORKS CO LTD ORD TWD10	84,000	78,032	0.51
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD ORD TWD10	929,000	66,393	0.43
MEDIATEK INC ORD TWD10	315,000	111,586	0.73

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

亚太股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
台湾（续）			
NAN YA PLASTIC CORP ORD TWD10	4,589,000	68,435	0.45
POYA CO LTD ORD TWD10	524,080	57,058	0.37
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,910,000	1,501,310	9.82
WIWYNN CORP ORD TWD10	96,000	106,659	0.70
泰国			
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	14,812,200	70,627	0.46
C.P. ALL PCL ORD THB1 (FR)	4,881,000	52,154	0.34
KASIKORNBANK PCL ORD THB10 (FR)	1,981,800	94,741	0.62
美国			
RESMED INC NPV (CDI) (10 CDI REPS 1 ORD SHR)	742,111	138,436	0.90
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7832600 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY KRW SELL USD 1435.2300000 02/01/2026		(50)	(-*)
BUY USD SELL HKD 7.7848220 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY AUD SELL USD 1.4957968 05/01/2026		(16)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7831400 05/01/2026		(1)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7843900 05/01/2026		-*	-*
投资总额（附注）		15,327,746	100.26
其他负债净值		(39,046)	(0.26)
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人 应占资产净值		15,288,700	100.00
按成本计的投资总额		12,035,863	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港股票基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
中国			
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD H SHR ORD CNY1	6,323,500	139,623	1.10
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD ORD HKD0.1	731,200	58,898	0.46
BAIDU INC ORD USD0.000000625	755,900	99,401	0.78
BAOSHAN IRON & STEEL CO ORD CNY1 CC	7,428,583	61,714	0.49
BYD CO LTD ORD CNY1 SZHK	486,047	52,964	0.42
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H SHR ORD CNY1	97,566,000	750,283	5.91
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP H SHR ORD CNY1	11,162,000	74,116	0.58
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD ORD HKD0.1	11,857,000	176,788	1.39
CHINA OILFIELD SERVICES LTD ORD CNY1	8,298,000	58,003	0.46
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP H SHR ORD CNY1	9,294,000	43,403	0.34
CHINA RAILWAY GROUP LTD H ORD CNY1	29,348,000	112,403	0.89
CHINA RESOURCES BEVERAGE HOLDINGS CO LTD ORD USD0.0000005	1,158,200	11,651	0.09
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	494,855	202,663	1.60
FIRST TRACTOR COMPANY LTD H SHS ORD CNY1	4,800,000	40,128	0.32
FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR (1 ADR REPS 20 ORD SHRS)	2,061,361	172,159	1.36
HAIER SMART HOME CO LTD ORD CNY1	4,117,000	99,961	0.79
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD ORD NPV	4,097,200	50,887	0.40
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA H SHS ORD CNY1	78,779,000	495,520	3.90
INNOVENT BIOLOGICS INC ORD USD0.000 01	1,622,500	123,716	0.97
IQIYI INC ADR (1 ADR REPS 7 ORD SHS)	3,169,724	47,369	0.37
JD.COM INC ORD NPV	1,171,502	130,740	1.03
LENOVO GROUP LTD ORD NPV	20,644,000	191,163	1.51

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.1	3,251,606	27,834	0.22
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	570,191	36,058	0.28
MEDLIVE TECHNOLOGY CO LTD ORD USD0.00001	6,351,000	61,605	0.49
MEITUAN ORD USD0.00001	4,500,850	464,938	3.66
NETEASE INC ORD USD0.0001	1,071,100	229,858	1.81
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ORD USD0.001	5,723,300	241,752	1.90
NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP ORD CNY1	827,500	15,888	0.13
PETROCHINA CO LTD H SHRS CNY1	5,378,000	45,068	0.35
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LTD H SHR COM CNY1	7,409,000	482,696	3.80
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD ORD CNY1 SZHK	665,362	141,306	1.11
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP ORD HKD0.1	4,011,500	245,504	1.93
SINOPHARM GROUP CO LTD H SHR ORD CNY1	3,986,400	77,496	0.61
SPRING AIRLINES CO LTD A SHR ORD CNY1	1,384,850	91,884	0.72
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD ORD HKD0.1	1,601,700	104,991	0.83
TENCENT HOLDINGS LTD ORD HKD0.00002	1,936,200	1,159,784	9.13
TIMES ELECTRIC CO LTD H SHRS CNY1	7,505,800	282,368	2.22
TSINGTAO BREWERY CO LTD H SHRS ORD CNY1	3,106,000	151,324	1.19
TUHU CAR INC ORD USD0.00002	3,029,000	48,888	0.38
WEIBO CORP SPON ORD USD0.00025 (1ADR REPS 1 SHARE)	634,418	50,466	0.40
WEICHAJ POWER CO LTD H SHRS ORD CNY1	7,029,000	132,497	1.04
XIAOMI CORP CLASS B ORD USD0.0000025	3,845,000	151,108	1.19
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD ORD HKD0.1	27,215,654	80,830	0.64

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
YADEA GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.00001	7,546,000	85,798	0.68
YIFENG PHARMACY CHAIN CO ORD CNY1 CC	2,344,000	56,773	0.45
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.0001	8,719,000	101,315	0.80
英国			
HSBC HLDGS PLC ORD USD0.5 (HKSE)	8,764,432	1,072,766	8.45
香港			
AIA GROUP LTD ORD USD1	6,134,200	490,123	3.86
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD0.000003125	7,298,100	1,042,169	8.21
AUX ELECTRIC CO LTD ORD USD0.000005	977,600	13,149	0.10
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD ORD HKD0.1	13,930,000	67,143	0.53
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD ORD NAP	16,105,500	197,292	1.55
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDING CO ORD NPV	18,115,000	81,880	0.64
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD ORD NPV	7,024,000	184,169	1.45
CHINA RESOURCES LAND LTD ORD HKD0.1	1,257,167	34,195	0.27
CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LTD ORD HKD0.01	15,652,000	18,626	0.15
CHOW SANG SANG ORD HKD0.25	1,395,000	17,019	0.13
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD ORD HKD1	2,613,000	138,358	1.09
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD ORD NPV	2,392,000	91,661	0.72
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD1	699,996	285,318	2.25
HUTCHMED CHINA LTD ORD USD0.1	3,000,500	61,870	0.49
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD ORD HKD0.025	19,717,000	55,208	0.43
MAN WAH HOLDINGS LTD ORD HKD0.4	11,330,400	51,780	0.41

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
新加坡			
ASMPT LTD ORD HKD0.1	2,646,400	204,964	1.61
TRIP.COM GROUP LTD ORD USD0.00125	809,489	448,457	3.53
台湾			
MINTH GROUP LTD ORD HKD0.1	3,972,000	125,992	0.99
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7833100 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7848020 02/01/2026		-*	-*
BUY USD SELL HKD 7.7844200 05/01/2026		(-*)	(-*)
投资总额（附注）		12,443,721	97.98
其他资产净值		255,955	2.02
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		12,699,676	100.00
按成本计的投资总额		10,894,955	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

65 岁后基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在香港成立			
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	878,960.170	234,111	22.88
iShares 安硕环球政府债券指数基金 - X 类别	7,243,109.330	779,756	76.22
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金 - 港元货币基金 – M 类别	291,337.426	3,505	0.34
投资总额（附注）		1,017,372	99.44
其他资产净值		5,718	0.56
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		1,023,090	100.00
按成本计的投资总额		958,234	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
百慕大			
ARCH CAPITAL GROUP LTD COM USD0.01	39,756	29,681	0.24
加拿大			
BANK OF MONTREAL COM NPV	26,031	26,347	0.21
BANK OF NOVA SCOTIA COM NPV	11,019	6,334	0.05
BARRICK MINING CORP COM NPV	18,525	6,289	0.05
CAMECO CORP ORD NPV	10,835	7,732	0.06
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE COM NPV	10,064	7,111	0.06
CANADIAN NATL RAILWAY CO NPV	27,427	21,141	0.17
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD COM NPV	64,344	16,986	0.14
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD COM NPV	15,321	8,791	0.07
CELESTICA INC (SUBORDINATE VOTING SHRS) COM NPV (TORONTO)	5,097	11,751	0.10
CGI INC CL A COM NPV	17,864	12,860	0.10
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE COM NPV	33,860	23,151	0.19
DOLLARAMA INC COM NPV	5,286	6,157	0.05
ENBRIDGE INC COM NPV	73,106	27,265	0.22
GREAT-WEST LIFECO INC COM NPV	23,954	9,207	0.07
INDUSTRIAL ALLIANCE LIFE INSURANCE COMPANY COM NPV	8,620	8,704	0.07
LOBLAW COMPANIES LTD COM NPV	35,269	12,427	0.10
MANULIFE FINANCIAL CORP COM NPV (TOR)	23,931	6,773	0.05
METRO INC COM NPV	23,918	13,417	0.11
PEMBINA PIPELINE CORP COM NPV	43,782	13,000	0.11
POWER CORP OF CANADA COM NPV	41,829	17,327	0.14
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC COM NPV	13,063	6,947	0.06
ROYAL BANK OF CANADA COM NPV	48,895	64,965	0.53
SUNCOR ENERGY INC COM NPV (TOR)	47,317	16,368	0.13
TMX GROUP LTD COM NPV	20,850	6,184	0.05
TORONTO-DOMINION BANK ORD NPV (TORONTO)	60,876	44,716	0.36
TRANSCANADA CORPORATION COM NPV	34,783	14,928	0.12
WASTE CONNECTIONS INC COM NPV	27,005	36,912	0.30
WESTON (GEORGE) LTD COM NPV	11,121	5,979	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
爱尔兰			
CRH PLC COM EUR0.32	6,297	6,116	0.05
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC COM USD0.00001	12,732	27,291	0.22
TE CONNECTIVITY PLC COM USD0.01	3,771	6,678	0.05
卢森堡			
SPOTIFY TECHNOLOGY SA ORD EUR0.000625	2,796	12,638	0.10
荷兰			
NXP SEMICONDUCTORS COM NPV	12,511	21,137	0.17
瑞士			
CHUBB LTD COM CHF24.15	13,701	33,285	0.27
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC COM USD0.01	1,099	11,926	0.10
美国			
3M CO COM USD0.01	13,732	17,112	0.14
ABBOTT LABORATORIES COM NPV	43,299	42,225	0.34
ABBVIE INC COM USD0.01	52,101	92,659	0.75
ACCENTURE PLC COM USD0.00002	4,605	9,617	0.08
ADOBE INC COM USD0.0001	18,282	49,803	0.40
ADVANCED MICRO DEVICES INC COM USD0.01	55,879	93,145	0.76
AFLAC INC COM USD0.1	12,609	10,822	0.09
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM USD0.01	12,710	13,461	0.11
AIRBNB INC-CLASS A COM USD0.0001	6,496	6,862	0.06
ALIGN TECHNOLOGY INC COM USD0.0001	5,191	6,309	0.05
ALLSTATE CORP COM USD0.01	3,652	5,917	0.05
ALPHABET INC CL A USD0.001	174,007	423,922	3.45
ALPHABET INC-CL C COM USD0.001	135,350	330,587	2.69
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333	33,556	15,060	0.12
AMAZON.COM INC COM USD0.01	295,141	530,247	4.31
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC COM USD6.5	6,102	5,477	0.04

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
AMERICAN EXPRESS CO COM USD0.2	2,058	5,926	0.05
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (AIG) COM USD2.50	10,024	6,675	0.05
AMERICAN TOWER CORP REIT COM USD0.01	5,019	6,859	0.06
AMERIPRISE FINANCIAL INC COM USD0.01	1,684	6,427	0.05
AMERISOURCEBERGEN CORP COM USD0.01	6,494	17,072	0.14
AMETEK INC COM USD0.01	10,267	16,407	0.13
AMGEN INC COM USD0.0001	15,269	38,900	0.32
AMPHENOL CORP CL A COM USD0.001	49,450	52,015	0.42
ANALOG DEVICES INC COM USD0.167	27,915	58,925	0.48
AON PLC COM USD0.01	9,513	26,129	0.21
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC ORD USD0.0001	10,630	11,977	0.10
APPLE INC COM NPV	419,244	887,130	7.21
APPLIED MATERIALS INC COM USD0.01	31,127	62,263	0.51
APPLOVIN CORP COM USD0.00003	7,473	39,193	0.32
ARES MANAGEMENT CORP COM NPV	6,913	8,697	0.07
ARISTA NETWORKS INC COM USD0.0001	29,935	30,530	0.25
AT&T INC COM USD1	78,644	15,205	0.12
AUTODESK INC COM USD0.01	2,521	5,808	0.05
AUTOMATIC DATA PROCESSING COM USD0.1	23,460	46,970	0.38
BAKER HUGHES COMPANY COM USD0.0001	54,849	19,442	0.16
BANK OF AMERICA CORP COM USD0.01	233,165	99,816	0.81
BANK OF NEW YORK MELLON CORP COM USD0.01	6,830	6,171	0.05
BECTON DICKINSON & CO COM USD1	3,931	5,938	0.05
BERKSHIRE HATHAWAY INC - CLASS B COM USD0.0033	46,331	181,264	1.47
BIOGEN INC COM USD0.0005	4,201	5,755	0.05
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A COM USD5	8	47,000	0.38
BLACKROCK FUNDING INC/DE COM NPV	7,097	59,125	0.48
BLOCK INC COM0.000001	11,423	5,787	0.05
BOOKING HOLDINGS INC COM USD0.008	926	38,599	0.31
BOSTON SCIENTIFIC CORP COM USD0.01	40,005	29,690	0.24

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO COM USD0.1	104,509	43,877	0.36
BROADCOM INC COM NPV	147,546	397,470	3.23
BROWN & BROWN INC COM USD0.1	27,617	17,132	0.14
BURLINGTON STORES INC COM USD0.0001	3,006	6,758	0.05
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC COM USD0.01	13,400	32,602	0.27
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP COM USD0.01	9,626	18,159	0.15
CARDINAL HEALTH INC COM NPV	11,679	18,681	0.15
CATERPILLAR INC COM USD1	16,191	72,195	0.59
CENTENE CORP COM NPV	39,731	12,725	0.10
CBRE GROUP INC CL A COM USD0.01	9,602	12,017	0.10
CHENIERE ENERGY INC COM USD0.003	7,997	12,085	0.10
CHEVRON CORP COM USD0.75	64,057	75,990	0.62
CHURCH & DWIGHT CO INC COM USD1	30,384	19,830	0.16
CINTAS CORP COM NPV	13,467	19,714	0.16
CISCO SYSTEMS INC COM USD0.001	38,999	23,382	0.19
CITIGROUP INC COM USD0.01	8,645	7,852	0.06
CME GROUP INC COM USD0.01	15,380	32,690	0.27
COCA-COLA CO/THE COM USD0.25	114,724	62,426	0.51
COGNIZANT TECH SOLUTIONS A SHS COM USD0.01	27,451	17,734	0.14
COMCAST CORP CL A COM USD0.01	44,113	10,263	0.08
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01 (USD)	8,597	6,264	0.05
CORNING INC COM USD0.50	9,087	6,193	0.05
CORPAY INC COM USD0.001	3,386	7,931	0.06
COSTAR GROUP INC COM USD0.01	18,146	9,497	0.08
COSTCO WHOLESALE CORP COM USD0.005	14,881	99,882	0.81
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC COM NPV	7,365	26,872	0.22
CROWN CASTLE INC REIT USD0.01	14,249	9,856	0.08
CSX CORP COM USD1	92,202	26,015	0.21
CVS HEALTH CORP USD0.01	26,466	16,348	0.13
DANAHER CORP COM USD0.01	26,033	46,386	0.38
DATADOG INC CLASS A ORD USD0.00001	14,708	15,568	0.13
DELL TECHNOLOGIES INC C SHRS COM NPV	13,145	12,879	0.10
DOLLAR GENERAL CORP COM USD0.875	11,728	12,120	0.10
DOLLAR TREE INC COM USD0.01	14,671	14,047	0.11
DOORDASH INC COM USD0.00001	10,239	18,049	0.15
DUKE ENERGY HOLDING CORP COM USD0.001	16,238	14,814	0.12
EATON CORPORATION PLC COM USD0.01	3,077	7,628	0.06
EBAY INC COM USD0.001	22,950	15,559	0.13
ECOLAB INC COM USD1	3,157	6,451	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM USD1	9,684	6,426	0.05
ELECTRONIC ARTS INC COM USD0.01	12,433	19,773	0.16
ELI LILLY & CO COM NPV	19,850	166,041	1.35
EOG RESOURCES INC COM USD0.01	7,117	5,817	0.05
EVEREST RE GROUP LTD COM USD0.01	11,897	31,424	0.26
EXPEDIA INC COM USD0.001	3,816	8,415	0.07
EXXON MOBIL CORP COM NPV	22,018	20,623	0.17
FAIR ISAAC CORP COM USD0.01	1,340	17,633	0.14
FEDEX CORP COM USD0.1	5,717	12,854	0.10
FORTINET INC COM USD0.001	11,633	7,190	0.06
FREEPORT-MCMORAN INC COM USD0.1	34,396	13,598	0.11
GALLAGHER (ARTHUR J.) & CO COM USD0.1	9,506	19,148	0.16
GARMIN LIMITED COM CHF10	3,913	6,178	0.05
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC COM NPVW/I	44,213	28,226	0.23
GE VERNOVA INC COM USD0.01	7,806	39,710	0.32
GENERAL DYNAMICS CORP COM USD1	8,600	22,535	0.18
GENERAL ELECTRIC CO COM USD0.06	34,830	83,507	0.68
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	29,795	18,859	0.15
GILEAD SCIENCES INC COM USD0.001	49,306	47,104	0.38
GOLDMAN SACHS GROUP INC COM USD0.01	9,622	65,831	0.54
HARTFORD INSURANCE GROUP INC COM USD0.01	16,132	17,303	0.14
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	1,860	6,759	0.06
HILTON INC COM 0.01	5,688	12,717	0.10
HOLOGIC INC COM USD0.01	19,912	11,545	0.09
HOME DEPOT INC COM USD0.05	30,160	80,778	0.66
HONEYWELL INTERNATIONAL INC COM USD1	26,674	40,504	0.34
HUNT (JB) TRANSPORT SERVICES INC COM USD0.01	4,290	6,489	0.05
IDEXX LABORATORIES INC COM USD0.1	2,650	13,954	0.11
ILLUMINA INC COM USD0.01	5,864	5,986	0.05
INGERSOLL RAND INC COM USD0.010	11,860	7,313	0.06
INTEL CORP COM USD0.001	113,333	32,550	0.26
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC COM USD0.01	37,434	47,190	0.38
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP COM USD0.2	8,143	18,774	0.15
INTL FLAVORS & FRAGRANCES INC COM USD0.125	10,954	5,746	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
INTUIT INC COM USD0.01	12,426	64,068	0.52
INTUITIVE SURGICAL INC COM USD0.001	9,691	42,720	0.35
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	8,436	14,801	0.12
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	64,943	104,610	0.85
JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	95,868	240,437	1.95
KINDER MORGAN INC COM USD0.01	45,517	9,739	0.08
KLA CORP COM USD0.001	7,082	66,979	0.54
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC COM USD1	12,459	28,469	0.23
LABCORP HOLDINGS INC COM USD0.1	2,839	5,544	0.05
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	46,542	62,012	0.50
LINDE PLC COM NPV	18,296	60,721	0.49
LOCKHEED MARTIN CORP COM USD1	1,710	6,438	0.05
LOWE'S COMPANIES INC COM USD0.5	15,368	28,847	0.23
M&T BANK CORP COM USD0.5	19,365	30,369	0.25
MARATHON PETROLEUM CORP COM NPV	3,902	4,939	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL INC CL A COM USD0.01	5,990	14,464	0.12
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC COM USD1	28,636	41,350	0.34
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC COM USD0.01	2,860	13,861	0.11
MARVELL TECHNOLOGY INC COM USD0.002	33,229	21,979	0.18
MASTERCARD INC A COM USD0.0001 USD0.0001	30,400	135,081	1.10
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	9,854	23,441	0.19
MCKESSON CORP COM USD0.01	3,666	23,406	0.19
MEDTRONIC PLC COM USD0.1	47,761	35,710	0.29
MERCK & CO INC COM USD0.5	54,941	45,013	0.37
META PLATFORMS INC	73,638	378,338	3.08
METLIFE INC COM USD0.01	45,797	28,139	0.23
MICROCHIP TECHNOLOGY INC COM USD0.001	21,439	10,633	0.09
MICROSOFT CORP COM USD0.00001	212,811	801,075	6.51
MONDELEZ INTERNATIONAL INC COM NPV	22,826	9,564	0.08
MONGODB INC COM NPV	2,288	7,474	0.06
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC COM USD0.001	1,306	9,213	0.07
MONSTER BEVERAGE CORP COM NPV	10,191	6,082	0.05
MOODY'S CORPORATION COM USD0.01	1,979	7,869	0.06
MORGAN STANLEY COM USD0.01	33,294	46,006	0.37

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
MOTOROLA SOLUTIONS INC COM USD0.01	8,378	24,996	0.20
MSCI INC CL A COM USD0.01	7,533	33,640	0.27
NETFLIX INC COM USD0.001	137,344	100,231	0.81
NEWMONT MINING CORP COM USD1.6	16,811	13,065	0.11
NEWS CORP A COM NPV	39,981	8,128	0.07
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	60,322	37,693	0.31
NIKE INC CL B COM NPV (USD)	30,707	15,227	0.12
NORFOLK SOUTHERN CORP COM USD1	3,267	7,342	0.06
NORTHERN TRUST CORP COM USD1.667	11,236	11,946	0.10
NRG ENERGY INC COM 0.01	4,506	5,585	0.05
NUCOR CORP COM USD0.4	9,596	12,183	0.10
NVIDIA CORP COM USD0.001	675,757	980,944	7.98
OMNICOM GROUP COM USD0.15	25,296	15,899	0.13
ORACLE CORP COM USD0.01	23,862	36,201	0.29
O'REILLY AUTOMOTIVE INC COM USD0.01	11,033	7,833	0.06
PACCAR INC COM USD1	14,975	12,764	0.10
PACKAGING CORP OF AMERICA COM USD0.01	6,374	10,231	0.08
PALANTIR TECHNOLOGIES INC COM USD0.001	10,825	14,977	0.12
PALO ALTO NETWORKS INC COM USD0.0001	13,875	19,893	0.16
PARKER HANNIFIN CORP COM USD0.5	6,517	44,585	0.36
PAYPAL HOLDINGS INC COM USD0.0001 W/I	26,401	11,997	0.10
PEPSICO INC COM USD0.017	21,354	23,854	0.19
PFIZER INC COM USD0.05	111,420	21,594	0.18
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC COM NPV	49,410	61,687	0.50
PHILIPS 66 COM NPV	5,567	5,591	0.05
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC COM USD5	18,327	29,775	0.24
PROCTER & GAMBLE CO/THE COM NPV	16,935	18,890	0.15
PROGRESSIVE CORP/THE COM USD1	19,341	34,281	0.28
PROLOGIS INC COM USD0.01	27,938	27,760	0.23
PRUDENTIAL FINANCIAL INC COM USD0.01	6,968	6,122	0.05
PUBLIC STORAGE USD0.1	10,730	21,673	0.18
PURE STORAGE INC - CLASS A COM USD0.0001	8,917	4,651	0.04
QNITY ELECTRONICS INC COM USD0.01	10,408	6,614	0.05
QUALCOMM INC COM USD0.0001	4,611	6,139	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
QUANTA SERVICES INC COM USD0.00001	4,232	13,903	0.11
QUEST DIAGNOSTICS COM USD0.01	7,841	10,591	0.09
RAYMOND JAMES FINANCIAL IND COM USD0.01	4,887	6,108	0.05
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP COM USD1	4,399	6,280	0.05
REALTY INCOME CORPORATION REIT COM USD1	69,240	30,379	0.25
REGENERON PHARMACEUTICALS INC COM USD0.001	3,373	20,264	0.16
REPUBLIC SERVICES INC ORD USD0.01	10,340	17,056	0.14
RESMED INC COM USD0.004 (NYSE)	2,975	5,578	0.05
ROBINHOOD MARKETS INC COM USD0.0001	30,976	27,269	0.22
ROBLOX CORP COM USD0.0001	15,006	9,464	0.08
ROCKWELL AUTOMATION INC COM USD1	3,113	9,427	0.08
ROPER TECHNOLOGIES INC COM USD0.01	4,525	15,678	0.13
ROSS STORES INC COM USD0.01	4,301	6,030	0.05
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD COM USD0.01	2,851	6,189	0.05
ROYALTY PHARMA PLC COM NPV	96,243	28,945	0.24
S&P GLOBAL INC COM USD1	3,676	14,952	0.12
SALESFORCE INC COM USD0.001	31,663	65,287	0.53
SERVICENOW INC COM USD0.001	17,145	20,443	0.17
SHOPIFY INC COM NPV	22,619	28,385	0.23
SIMON PROPERTY GROUP INC COM USD0.0001	10,713	15,435	0.13
SLB N.V. COM USD0.01	76,021	22,710	0.18
SNOWFLAKE INC COM NPV	2,960	5,054	0.04
SOUTHERN CO COM USD5	19,581	13,290	0.11
STERIS PLC COM GBP0.1	4,516	8,911	0.07
STRATEGY INC A COM USD0.001	4,373	5,172	0.04
STRYKER CORP COM USD0.1	9,692	26,514	0.22
SYNOPSYS INC COM USD0.01	6,106	22,324	0.18
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC COM USD0.01	7,262	14,472	0.12
TARGET CORP COM USD0.0833	8,392	6,385	0.05
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM USD0.01	1,777	7,064	0.06
TESLA INC COM USD0.001	44,363	155,288	1.26
THE CHARLES SCHWAB CORP COM USD0.01	8,250	6,416	0.05
THE CIGNA GROUP COM USD0.01	4,626	9,910	0.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC COM USD1	11,907	53,702	0.44
TJX CO INC COM USD1	30,634	36,627	0.30

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
T-MOBILE US INC COM USD0.0001	10,572	16,708	0.14
TRANE TECHNOLOGIES PLC COM USD1	6,323	19,154	0.16
TRANSDIGM GROUP INC COM USD0.01	564	5,838	0.05
TRAVELERS COMPANIES INC (THE) COM NPV	19,214	43,379	0.35
TRUIST FINANCIAL CORP COM USD5	24,584	9,416	0.08
TWILIO INC A SHRS COM USD0.001	5,884	6,514	0.05
TYLER TECHNOLOGIES INC COM USD0.01	2,401	8,483	0.07
UBER TECHNOLOGIES INC COM USD0.00001	47,434	30,168	0.25
UNION PACIFIC CORP COM USD2.5	23,408	42,146	0.34
UNITEDHEALTH GROUP INC COM USD0.01	20,621	52,984	0.43
US BANCORP COM USD0.01	18,925	7,860	0.06
VALERO ENERGY CORP	4,312	5,464	0.04
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A COM USD0.00001	14,386	24,996	0.20
VERALTO CORP COM NPV	23,673	18,385	0.15
VERISK ANALYTICS INC COM USD0.001	9,575	16,671	0.14
VERIZON COMMUNICATIONS INC COM USD0.1	31,206	9,893	0.08
VERTEX PHARMACEUTICALS INC COM USD0.01	3,817	13,469	0.11
VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	8,287	10,450	0.09
VISA INC CL A SHS COM USD0.0001	66,120	180,491	1.47
VISTRA ENERGY CORP COM NPV	8,828	11,085	0.09
VULCAN MATERIALS CO COM USD1	3,056	6,784	0.06
WABTEC CORPORATION COM USD0.01	9,481	15,752	0.13
WALMART INC COM USD0.1	133,372	115,655	0.94
WALT DISNEY CO COM USD0.01	49,937	44,221	0.36
WARNER BROS DISCOVERY INC COM NPV	32,555	7,303	0.06
WASTE MANAGEMENT INC COM USD0.01	3,513	6,008	0.05
WATERS CORP COM USD0.01	1,892	5,593	0.05
WELLS FARGO & CO COM USD1.67	120,417	87,353	0.71
WELLTOWER INC REIT USD1	29,462	42,564	0.35
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC COM USD0.25	12,505	26,780	0.22
WESTERN DIGITAL CORP COM USD0.01	11,691	15,676	0.13
WILLIAMS COS INC COM USD1	53,554	25,056	0.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC COM USD0.000304635	3,454	8,834	0.07
WORKDAY INC CL A COM USD0.001	17,894	29,914	0.24
XCEL ENERGY INC COM USD2.5	9,362	5,382	0.04
YUM! BRANDS INC COM NPV	7,508	8,841	0.07

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
美国（续）			
ZILLOW GROUP INC CLASS C COM NPV	11,102	5,895	0.05
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM			
USD0.01	19,373	13,559	0.11
ZOETIS INC COM USD0.01	9,479	9,283	0.08
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC COM			
USD0.001	19,231	12,916	0.11
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7832600 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY USD SELL CAD 1.3698500 02/01/2026		-*	-*
BUY USD SELL HKD 7.7848220 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7843900 05/01/2026		-*	-*
投资总额（附注）		12,239,689	99.51
其他资产净值		60,114	0.49
于二零二五年十二月三十一日			
份额持有人应占资产净值		12,299,803	100.00
按成本计的投资总额		10,127,954	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美洲股票基金（强积金）

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B类别	36,433,071.097	2,159,752	100.01
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL CAD 5.6607430 22/01/2026		(59)	(-*)
BUY HKD SELL CAD 5.6578760 22/01/2026		(35)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(240)	(0.01)
BUY HKD SELL USD 7.7737150 22/01/2026		(10)	(-*)
投资总额（附注）		2,159,408	100.00
其他负债净值		(2)	(-*)
于二零二五年十二月三十一日			
份额持有人应占资产净值		2,159,406	100.00
按成本计的投资总额		1,840,303	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

亚太股票基金（强积金）

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 亚太股票基金 – B 类别	215,600,894.209	5,437,455	99.18
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL AUD 5.1717980 22/01/2026		(2,161)	(0.04)
BUY HKD SELL CNH 1.1060210 22/01/2026		(325)	(0.01)
BUY HKD SELL SGD 6.0459630 22/01/2026		(165)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(317)	(0.01)
BUY USD SELL HKD 7.7793920 22/01/2026		(2)	(-*)
BUY USD SELL INR 91.0760000 22/01/2026		(8,978)	(0.16)
投资总额（附注）		5,425,507	98.96
其他资产净值		56,832	1.04
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		5,482,339	100.00
按成本计的投资总额		3,756,254	

富达环球投资基金—亚太股票基金（强积金）基金是一只联接基金，仅投资于富达环球投资基金—亚太股票基金。富达环球投资基金—亚太股票基金的投资组合在财务报表第64至68页披露。

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

均衡基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	768,458.500	127,725	1.93
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	2,247,190.980	428,764	6.47
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	17,354,599.080	381,954	5.76
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	29,042,700.000	271,114	4.09
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	10,452,200.000	56,337	0.85
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	9,895,800.000	343,384	5.18
iShares Core MSCI China ETF	15,072,200.000	399,715	6.03
香港盈富基金	14,003,000.000	361,557	5.46
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	3,044,053.965	264,125	3.99
在卢森堡成立			
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	39,863.000	31,663	0.48
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	293,539.000	281,620	4.25
iShares U.S. Healthcare ETF	335,649.000	170,075	2.57
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	8,785,987.035	520,833	7.86
- 亚太股票基金 - B 类别	26,909,827.305	678,666	10.25
- 中国 A 股基金（强积金）- B 类别	6,302,287.629	84,136	1.27
- 欧洲股票基金 - B 类别	18,414,791.241	486,519	7.35
- 环球债券基金 - B 类别	41,732,101.208	499,533	7.54
- 环球债券港元基金 - B 类别	4,551,294.088	62,717	0.95

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

均衡基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准汇集投资基金（续）			
在香港成立（续）			
富达环球投资基金（续）			
- 环球企业债券基金 – B类别	60,799,132.385	619,543	9.35
- 港元货币基金 – B类别	1,364,916.786	16,253	0.25
- 香港债券基金 – B类别	1,440,688.373	22,431	0.34
- 香港股票基金 – B类别	7,946,962.276	139,867	2.11
- 日本股票基金 – B类别	7,612,395.647	206,677	3.12
- 美元货币基金 – B类别	158,362.636	15,741	0.24
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(340)	(0.01)
投资总额（附注）		6,470,609	97.68
其他资产净值		153,370	2.32
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		6,623,979	100.00
按成本计的投资总额		5,658,347	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

资本稳定基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	69,676.420	11,581	0.58
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	163,553.160	31,206	1.57
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	2,132,450.190	46,933	2.35
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	5,616,900.000	52,434	2.63
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	3,160,800.000	17,037	0.85
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1,648,800.000	57,213	2.87
iShares Core MSCI China ETF	1,337,000.000	35,457	1.78
香港盈富基金	1,155,500.000	29,835	1.50
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV – Global Government Bond UCITS ETF	1,569,841.416	136,211	6.83
在卢森堡成立			
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	12,045.000	9,567	0.48
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	39,918.000	38,297	1.92
iShares U.S. Healthcare ETF	82,680.000	41,894	2.10
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B类别	1,485,458.634	88,058	4.42
- 亚太股票基金 – B类别	3,916,349.740	98,770	4.95
- 中国A股基金（强积金） – B类别	1,335,204.091	17,825	0.89
- 欧洲股票基金 – B类别	2,969,775.889	78,462	3.93
- 环球债券基金 – B类别	40,497,458.578	484,755	24.31
- 环球债券港元基金 – B类别	9,428,615.805	129,926	6.51
- 环球企业债券基金 – B类别	32,958,593.485	335,848	16.84

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

资本稳定基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
核准汇集投资基金（续）			
在香港成立（续）			
富达环球投资基金（续）			
- 港元货币基金 – B 类别	1,142,585.880	13,605	0.68
- 香港债券基金 – B 类别	2,284,658.405	35,572	1.78
- 香港股票基金 – B 类别	1,255,539.666	22,098	1.11
- 日本股票基金 – B 类别	1,202,426.874	32,646	1.64
- 美元货币基金 – B 类别	957,914.318	95,218	4.77
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(115)	(0.01)
投资总额（附注）		<u>1,940,333</u>	<u>97.28</u>
其他资产净值		<u>54,198</u>	<u>2.72</u>
于二零二五年 十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		<u>1,994,531</u>	<u>100.00</u>
按成本计的投资总额		<u>1,819,870</u>	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国A股基金¹

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
中国			
ACROBIOSYSTEMS CO LTD ORD CNY1 SZHK	63,370.000	3,816	0.46
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD ORD CNY1 SZHK	94,100.000	1,152	0.14
ANGEL YEAST CO LTD ORD CNY1 CC	36,300.000	1,771	0.21
ANHUI EXPRESSWAY CO LTD ORD CNY1 CC	110,100.000	1,820	0.22
ANHUI TRUCHUM ADVANCED MAT ORD CNY1 SZHK	968,000.000	14,313	1.72
ANHUI YINGLIU ELECTROMECHANIC ORD CNY1 CC	35,700.000	1,662	0.20
ANJOY FOODS GROUP CO LTD CC ORD CNY1	13,600.000	1,202	0.14
ARCHERMIND TECHNOLOGY CO LTD	44,200.000	2,266	0.27
ARCTECH SOLAR HOLDING CO LTD ORD CNY1 CC	27,698.000	1,301	0.16
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLOGY CORP L TD ORD CNY1 CC	28,719.000	1,179	0.14
BANK OF CHINA LTD ORD CNY1 CC	1,437,400.000	9,184	1.11
BANK OF HANGZHOU CO LTD ORD CNY1 CC	666,500.000	11,357	1.37
BANK OF NANJING CO LTD ORD CNY1 CC	646,700.000	8,243	0.99
BAOJI TITANIUM INDUSTRY CO LTD ORD CNY1 CC	54,700.000	2,406	0.29
BAOSHAN IRON & STEEL CO ORD CNY1 CC	77,300.000	642	0.08
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPM ENT CO LTD ORD CNY1 SZHK	70,700.000	10,318	1.24
BEIJING KONRUNS PHARMACEUTICAL CO LTD A SHS ORD CNY1	207,100.000	9,169	1.10
BEIJING SINNET TECHNOLOGY ORD CNY1 SZHK	112,000.000	1,562	0.19
BEIJING ULTRAPOWER SOFTWARE CO LTD ORD CNY1 SZHK	189,700.000	2,437	0.29
BILIBILI INC ORD NPV	9,920.000	1,914	0.23
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT ORD CNY1 SZHK	353,400.000	1,659	0.20
BROADEX TECHNOLOGIES CO LTD ORD CNY1 SZHK	15,200.000	2,407	0.29
BYD CO LTD ORD CNY1 SZHK	64,700.000	7,050	0.85

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	占资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD ORD CNY1 CC	13,543.000	20,472	2.46
CHAOZHOU THREECIRCLE GROU ORD CNY1 SZHK	39,500.000	2,015	0.24
CHIFENG JILONG GOLD MINING-A SHRS CC ORD CNY1	156,800.000	5,462	0.66
CHINA CONSTRUCTION BANK ORD CNY1 CC	848,386.000	8,779	1.06
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION LTD ORD CNY1	264,800.000	5,182	0.62
CHINA JUSHI CO LTD A SHRS ORD CNY1 CC	76,600.000	1,461	0.18
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD ORD CNY1 CC	274,900.000	12,906	1.55
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD ORD CNY1 CC	76,400.000	3,929	0.47
CHINA PACIFIC INSURANCE GR ORD CNY1 CC	175,500.000	8,202	0.99
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	27,700.000	1,434	0.17
CHINA SHENHUA ENERGY CO ORD CNY1 CC	43,000.000	1,942	0.23
CHINA STATE CONSTRUCTION ORD CNY1 CC	238,400.000	1,364	0.16
CHINA YANGTZE POWER CO LTD ORD CNY1 CC	21,700.000	658	0.08
CHONGQING BAIYA SANITARY PRODUCTS C O LTD ORD CNY1 SZHK	105,200.000	2,562	0.31
CHONGQING DEPARTMENT STORE ORD CNY1 CC	34,900.000	1,012	0.12
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD ORD CNY1 CC	113,000.000	814	0.10
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP C O LTD ORD CNY1 SZHK	36,700.000	670	0.08
CITIC SECURITIES CO ORD CNY1 CC	476,700.000	15,262	1.84
CMOC GROUP LTD CO LTD ORD CNY0.2CC	552,400.000	12,320	1.48
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	60,400.000	24,736	2.98
DUALITY BIOTHERAPEUTICS INC ORD USD0.0001	15,800.000	4,712	0.57

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
EAST MONEY INFORMATION CO LTD ORD CNY1 SZHK	412,600.000	10,665	1.28
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	17,500.000	5,218	0.63
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD ORD CNY1 SZHK	37,600.000	18,066	2.18
FARSOON TECHNOLOGIES CO LTD ORD CNY1 CC	60,826.000	4,488	0.54
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD ORD CNY1 CC	242,500.000	16,779	2.02
FUYAO GROUP GLASS INDUSTR ORD CNY1 CC	6,900.000	498	0.06
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD A SHRS ORD CNY1 SZHK	178,980.000	12,552	1.51
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC ORD CNY1 CC	43,900.000	10,488	1.26
GLARUN TECHNOLOGY CO LTD A SHR ORD CNY1 CC	90,795.000	2,861	0.34
GOERTEK INC ORD CNY1 SZHK	20,900.000	670	0.08
GREEN TEA GROUP LTD ORD USD0.00002	1,230,400.000	8,145	0.98
GUANGDONG HAID GROUP CO ORD CNY1 SZHK	12,500.000	772	0.09
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD A SHS ORD CNY1	17,700.000	914	0.11
GUOBO ELECTRONICS CO LTD ORD CNY1 CC	4,585.000	476	0.06
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIA CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	18,100.000	687	0.08
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI ORD CNY0 SZHK	5,300.000	335	0.04
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD ORD CNY1 CC	90,200.000	2,266	0.27
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD ORD CNY1 SZHK	31,200.000	11,209	1.35
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO LTD ORD CNY1 SZHK	68,700.000	7,684	0.93
HUI LYU ECOLOGICAL TECHNOLOGY GROUP S CO LTD ORD CNY1 SZHK	189,500.000	4,628	0.56
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 CC	12,685.000	3,174	0.38
IEIT SYSTEMS CO LTD ORD CNY1 SZHK	12,900.000	958	0.12
IND & COMM BK OF CHINA ORD CNY1 CC	1,811,900.000	16,022	1.93

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
INNER MONGOLIA XINGYE MINING CO LTD ORD CNY1 SZHK	13,600.000	540	0.07
INNER MONGOLIA YILI INDUS ORD CNY1 CC	46,100.000	1,470	0.18
INNOVENT BIOLOGICS INC ORD USD0.00001	152,000.000	11,590	1.40
JIANGSU FINANCIAL LEASING CO LTD ORD CNY1 CC	133,300.000	910	0.11
JIANGSU HENGLI HIGHPRESSUR ORD CNY1 CC	42,100.000	5,160	0.62
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C ORD CNY1 CC	215,300.000	14,302	1.72
JIANGSU XINQUAN AUTOMOTIVE TRIM CO LTD ORD CNY1 CC	62,000.000	5,108	0.61
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC ORD CNY1 SZHK	53,500.000	581	0.07
JILIN OLED MATERIAL TECH CO LTD ORD CNY1 CC	80,400.000	2,448	0.29
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO ORD CNY1 CC	590,700.000	10,263	1.24
JINHONG GAS CO LTD ORD CNY1 CC	71,041.000	1,552	0.19
JUNEYAO AIRLINES CO LTD A CC ORD CNY1	104,600.000	1,736	0.21
JUNSHI BIO ORD NPV	188,800.000	4,029	0.49
KINGNET NETWORK CO LTD ORD CNY1 SZHK	406,000.000	9,901	1.19
KWEICHOW MOUTAI CO LTD ORD CNY1 CC	14,100.000	21,654	2.61
LENS TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	11,000.000	371	0.04
LIGAO FOODS CO LTD ORD CNY1 SZHK	2,600.000	125	0.02
LUOYANG XINQIANGLIAN SLEWING BEARIN G CO LTD ORD CNY1 SZHK	17,900.000	826	0.10
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	124,100.000	7,848	0.94
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD OR D CNY1 SZHK	41,500.000	3,771	0.45
MIDEA GROUP CO LTD ORD CNY1 SZHK	11,300.000	985	0.12
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 CC	88,154.000	11,580	1.39
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD ORD CNY1 SZHK	209,700.000	11,828	1.42
NANJING IRON & STEEL CO LTD A CC ORD CNY1	121,800.000	714	0.09

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN ORD CNY1 CC	33,000.000	827	0.10
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD ORD CNY1 SZHK	9,475.000	4,851	0.58
NEW CHINA LIFE INSURANCE C ORD CNY1 CC	96,500.000	7,500	0.90
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 CC	8,400.000	807	0.10
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	190,800.000	16,421	1.98
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD CNY1 SZHK	152,700.000	528	0.06
PETROCHINA CO LTD ORD CNY1 CC	183,500.000	2,130	0.26
PING AN INSURANCE GROUP CO ORD CNY1 CC	54,800.000	4,180	0.50
POCO HOLDING CO LTD ORD CNY1 SZHK	77,450.000	6,159	0.74
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	250,295.000	1,703	0.21
QILU BANK CO LTD ORD CNY1 CC	1,465,600.000	9,381	1.13
QINGDAO PORT INTERNATIONAL CO LTD ORD CNY1 CC	242,500.000	2,255	0.27
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY ORD CNY1 SZHK	93,600.000	2,939	0.35
S F HOLDING CO LTD A SHRS ORD CNY1 SZHK	62,500.000	2,671	0.32
SAIC MOTOR CORP LTD ORD CNY1 CC	118,700.000	2,015	0.24
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD ORD CNY1 CC	51,900.000	1,223	0.15
SATELLITE CHEMICAL CO LTD ORD CNY1 SZHK	55,200.000	1,088	0.13
SG MICRO CORP ORD CNY1 SZHK	42,040.000	3,218	0.39
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD ORD CNY1 CC	54,600.000	1,298	0.16
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L ORD CNY1 CC	160,000.000	1,536	0.18
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	76,660.000	6,300	0.76
SHANGHAI FUDAN MIROELECTRONICS COMPANY LTD-H SHARES ORD CNY0.1	107,000.000	4,849	0.58
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD A SHRS ORD CNY1	40,118.000	1,528	0.18

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD ORD CNY1 CC	508,377.000	5,267	0.63
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD-A ORD CNY1 SZHK	14,200.000	385	0.05
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE ORD CNY1 CC	16,149.000	3,092	0.37
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	24,900.000	1,455	0.18
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD ORD CNY1 SZHK	107,500.000	9,030	1.09
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS CO LTD ORD CNY1 SZHK	4,400.000	1,201	0.14
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD ORD CNY1 SZHK	3,500.000	743	0.09
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD ORD CNY1 SZHK	17,600.000	1,104	0.13
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL CO LTD ORD CNY1 SZHK	271,100.000	4,610	0.56
SHENZHEN SILKROAD DIGITAL VISION CO LTD A SHS ORD CNY1	100.000	2	0.00
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD ORD CNY1	2,800.000	1,098	0.13
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	125,300.000	3,458	0.42
SPRING AIRLINES CO LTD A SHR ORD CNY1	24,300.000	1,612	0.19
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT ORD CNY1 SZHK	27,900.000	5,321	0.64
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD ORD CNY1 SZHK	1,700.000	117	0.01
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD ORD CNY1 SZHK	157,300.000	4,587	0.55
SUZHOU DONGSHAN PRECISION A SHS ORD CNY1 SZHK	90,000.000	8,496	1.02
SUZHOU SHIJIA SCIENCE & TECHNOLOGY INC ORD CNY1 A	114,500.000	3,536	0.43
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP ORD CNY1 SZHK	188,500.000	954	0.11
TENCENT HOLDINGS LTD ORD HKD0.00002	12,300.000	7,368	0.89
TIANQI LITHIUM INDUSTRIES INC A SHS ORD CNY1 SZHK	42,500.000	2,625	0.32

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
TRANSPORTATION TELECOMMUNICATION & INFORMATION DEVELOPMENT INC LTD ZHE	335,700.000	23,135	2.79
TSINGTAO BREWERY CO LTD ORD CNY1 CC	9,200.000	628	0.08
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD ORD CNY1 SZHK	10,500.000	3,367	0.41
WANHUA CHEMICAL GROUP CO ORD CNY1 CC	29,700.000	2,540	0.31
WEICHAI HEAVY MACHINERY CO LTD ORD CNY1 SZHK	55,480.000	1,690	0.20
WEICHAI POWER CO LTD ORD CNY1 SZHK	107,500.000	2,062	0.25
WESTERN METAL MATERIALS CO LTD ORD CNY1 SZHK	11,400.000	579	0.07
WESTERN SUPERCONDUCTING TE ORD CNY1 CC	46,096.000	3,834	0.46
WOLONG ELECTRIC GROUP CO L ORD CNY1 CC	107,340.000	5,877	0.71
WULIANGYE YIBIN CO LTD A SHRS ORD CNY1 SZHK	1,300.000	154	0.02
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	46,100.000	3,756	0.45
WUXI APPTEC CO LTD ORD CNY1 CC	27,000.000	2,729	0.33
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD A SHS ORD CNY1 SZHK	71,300.000	3,974	0.48
XIAMEN FARATRONIC CO LTD ORD CNY1 CC	17,000.000	1,990	0.24
YANGTZE OPTICAL ELECTRONIC CO LTD ORD CNY1 A	79,138.000	4,426	0.53
YANTAI CHINA PET FOODS CO LTD ORD CNY1 SZHK	82,800.000	4,779	0.58
YANTAI JEREH OILFIELD ORD CNY1 SZHK	10,700.000	845	0.10
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD ORD CNY1 SZHK	80,200.000	2,937	0.35
YUTONG BUS CO LTD ORD CNY1 CC	455,900.000	16,624	2.00
ZAI LAB LTD ORD USD0.00006	47,000.000	642	0.08
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES ORD CNY1 CC	49,900.000	888	0.11

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国 A 股基金¹（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
中国（续）			
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD A CC ORD CNY1	19,600.000	1,238	0.15
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD ORD CNY1 CC	93,600.000	7,125	0.86
ZHEJIANG NHU CO LTD ORD CNY1 SZHK	72,100.000	2,025	0.24
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD ORD CNY1 SZHK	368,500.000	22,728	2.74
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO LT D ORD CNY1 SZHK	72,000.000	3,806	0.46
ZHEJIANG YINLUN MACHINERY CO LTD OR D CNY1 SZHK	125,900.000	5,307	0.64
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD ORD CNY1 SZHK	27,600.000	18,774	2.26
ZIJIN MINING GROUP CO LTD ORD CNY0.1 CC	238,000.000	9,148	1.10
ZTE CORP ORD CNY1 SZHK	55,500.000	2,342	0.28
香港			
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD ORD HKD0.025	1,141,000.000	7,051	0.85
投资总额（附注）		822,039	98.96
其他资产净值		8,631	1.04
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		830,670	100.00
按成本计的投资总额		737,218	

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

中国A股基金（强积金）¹

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 中国 A 股基金 – B 类别	39,482,577.887	527,487	100.20
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL CNH 1.1060329 22/01/2026		(1,090)	(0.21)
投资总额（附注）		526,397	99.99
其他资产净值		57	0.01
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		526,454	100.00
按成本计的投资总额		449,443	

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

核心累积基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在香港成立			
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	12,456,552.330	3,317,800	63.17
iShares 安硕环球政府债券指数基金 - X 类别	17,647,359.460	1,899,825	36.17
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金 - 港元货币基金 – M 类别	1,424,973.137	17,141	0.33
投资总额（附注）		5,234,766	99.67
其他资产净值		17,512	0.33
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		5,252,278	100.00
按成本计的投资总额		4,253,457	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
奥地利			
BAWAG GROUP AG ORD NPV	2,876.000	3,391	0.05
ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN ORD NPV	6,381.000	6,002	0.09
OMV AG NPV	16,520.000	7,176	0.11
比利时			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ORD NPV	87,944.000	44,136	0.66
KBC GROEP ORD NPV	19,144.000	19,469	0.29
UCB ORD NPV	8,831.000	19,261	0.29
百慕大			
HISCOX LTD ORD GBP0.056179	23,163.000	3,451	0.05
塞浦路斯			
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC ORD EUR .1	87,004.000	6,315	0.09
丹麦			
A P MOLLER-MAERSK A SHR ORD DKK1000	212.000	3,799	0.06
A P MOLLER-MAERSK B SHR ORD DKK1000	339.000	6,074	0.09
CARLSBERG B SHRS ORD DKK20	14,983.000	15,316	0.23
COLOPLAST B SHR ORD DKK1	8,185.000	5,474	0.08
DANSKE BANK A/S ORD DKK10	25,496.000	9,942	0.15
DHL GROUP ORD NPV	62,448.000	26,676	0.40
DSV A/S ORD DKK1	14,514.000	28,688	0.43
GENMAB ORD DKK1	2,514.000	6,237	0.09
NOVO NORDISK A/S-B ORD DKK0.1	182,334.000	72,582	1.09
NOVOZYMES A/S B SHRS ORD DKK2	26,241.000	13,097	0.20
芬兰			
ELISA ORD NPV	28,212.000	9,733	0.15
KONE CORP B ORD EUR1	22,611.000	12,517	0.19
METSO CORPORATION ORD NPV	24,423.000	3,344	0.05
NESTE ORD NPV	40,618.000	7,207	0.11
NORDEA BANK ABP ORD EUR1	292,961.000	43,076	0.65

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
芬兰（续）			
SAMPO OYJ-A SHS ORD NPV	35,716.000	3,373	0.05
WARTSILA B SHR ORD EUR3.5	21,425.000	5,954	0.09
法国			
AIRBUS SE ORD EUR1	42,409.000	76,915	1.16
AXA ORD EUR2.29	136,169.000	50,986	0.77
BNP PARIBAS ORD EUR2	73,498.000	54,280	0.82
BUREAU VERITAS ORD EUR0.12	53,400.000	13,268	0.20
CAPGEMINI SA ORD EUR8	21,646.000	28,147	0.42
CARREFOUR SA ORD EUR2.5	109,651.000	14,264	0.21
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN ORD EUR4	22,285.000	17,715	0.27
DANONE ORD EUR0.25	26,175.000	18,371	0.28
EIFFAGE SA ORD EUR4	10,638.000	11,903	0.18
ENGIE ORD EUR1	134,607.000	27,575	0.41
ESSILORLUXOTTICA ORD EUR0.18	20,255.000	49,974	0.75
HERMES INTERNATIONAL ORD NPV	2,607.000	50,570	0.76
IPSEN SA ORD EUR1	16,785.000	18,259	0.27
KERING ORD EUR4	1,964.000	5,404	0.08
L'AIR LIQUIDE ORD EUR5.5	55,666.000	81,550	1.23
LEGRAND PROMESSES ORE EUR4	19,436.000	22,609	0.34
L'OREAL ORD EUR0.2	19,625.000	65,768	0.99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT ORD EUR0.3	7,139.000	42,093	0.63
ORANGE SA ORD EUR4	204,021.000	26,483	0.40
REXEL ORD EUR5 (PSE)	36,284.000	11,141	0.17
SAFRAN ORD EUR0.2	33,966.000	92,341	1.39
SANOFI ORD EUR2	66,970.000	50,641	0.76
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD EUR4	46,022.000	98,823	1.49
SOCIETE GENERALE A ORD EUR1.25	48,007.000	30,158	0.45
TOTALENERGIES SE ORD EUR2.5	166,230.000	84,473	1.27
VEOLIA ENVIRONNEMENT ORD EUR5	12,174.000	3,307	0.05
VINCI ORD EUR2.5	49,648.000	54,485	0.82
德国			
ADIDAS ORD NPV	2,116.000	3,270	0.05
ALLIANZ (REG) ORD NPV (XETRA)	19,165.000	68,413	1.03
BAYER ORD NPV	28,627.000	9,685	0.15
BASF SE ORD NPV	17,673.000	7,178	0.11
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG ORD EUR1 (XETRA)	19,192.000	16,341	0.25
COMMERZBANK ORD NPV	71,379.000	23,555	0.35

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
德国（续）			
DEUTSCHE BANK ORD NPV (XETRA)	54,898.000	16,616	0.25
DEUTSCHE BOERSE ORD NPV	15,872.000	32,457	0.49
DEUTSCHE TELEKOM (REG) ORD NPV	306,965.000	77,616	1.17
DWS GROUP GMBH & CO KGAA ORD NPV	23,801.000	12,293	0.19
E.ON ORD EUR1	198,749.000	29,296	0.44
FRESEN.MED.CARE AG INH ON ORD NPV	12,519.000	4,665	0.07
FRESENIUS SE & CO KGaA ORD NPV	21,310.000	9,541	0.14
HANNOVER RUECK SE ORD NPV	2,494.000	6,069	0.09
HEIDELBERGCEMENT ORD NPV	10,183.000	20,758	0.31
HOCHTIEF ORD NPV	1,257.000	3,872	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP AG ORD NPV	68,313.000	37,512	0.57
MERCK KGAA ORD NPV	6,007.000	6,732	0.10
MTU AERO ENGINES ORD NPV	5,587.000	18,146	0.27
MUENCHENER RUECKVER AG - REG	9,863.000	50,688	0.76
NEMETSCHEK SE ORD NPV	15,540.000	13,183	0.20
RHEINMETALL ORD NPV	525.000	7,492	0.11
RWE ORD NPV	46,122.000	19,082	0.29
SAP SE ORD NPV (XETRA)	88,031.000	167,664	2.53
SCOUT24 AG ORD NPV	20,040.000	15,718	0.24
SIEMENS ENERGY AG ORD NPV	53,780.000	59,191	0.89
SIEMENS (REG) ORD NPV	65,624.000	143,464	2.16
TALANX ORD NPV	3,205.000	3,334	0.05
英国			
3I GROUP PLC ORD GBP0.73863	52,857.000	18,056	0.27
ADMIRAL GROUP PLC ORD GBP0.001	10,109.000	3,361	0.05
ANGLO AMERICAN PLC ORD USD0.6239	32,324.000	10,440	0.16
ASTRAZENECA PLC ORD USD0.25	98,261.000	141,860	2.14
AUTO TRADER GROUP PLC ORD GBP1	203,277.000	12,479	0.19
AVIVA PLC ORD GBP0.25	136,676.000	9,793	0.15
BAE SYSTEMS PLC ORD GBP0.025	267,932.000	48,078	0.72
BARCLAYS PLC ORD GBP0.25	517,402.000	25,781	0.39
BEAZLEY PLC/UK ORD GBP0.9	83,351.000	7,260	0.11
BP PLC ORD USD0.25	484,534.000	21,955	0.33
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC ORD GBP0.25	80,613.000	35,564	0.54
BUNZL PLC ORD GBP0.32142857	67,203.000	14,606	0.22
BURBERRY GROUP PLC ORD GBP0.0005	25,271.000	3,357	0.05
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC ORD EUR0.01	33,318.000	23,894	0.36

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
英国（续）			
COMPASS GROUP PLC ORD GBP0.10625	198,269.000	49,070	0.74
DIAGEO PLC ORD GBP0.28935	160,892.000	27,010	0.41
DIPLOMA PLC ORD GBP0.05	27,465.000	15,225	0.23
ENDEAVOUR MINING PLC ORD USD0.01	13,773.000	5,583	0.08
ENTAIN PLC ORD EUR0.01	42,350.000	3,399	0.05
GSK PLC ORD GBP 31.250000000	260,150.000	49,691	0.75
HALEON PLC ORD GBP0.01	983,543.000	38,593	0.58
HALMA PLC ORD GBP0.1	46,074.000	17,066	0.26
HSBC HLDGS PLC ORD USD0.5 (LONDON)	922,409.000	113,352	1.71
INFORMA PLC ORD GBP0.27	114,335.000	10,581	0.16
IMPERIAL BRANDS PLC ORD GBP0.1	86,052.000	28,099	0.42
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP ORD GBP0.1896657	11,616.000	12,720	0.19
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC ORD GBP0.2	41,316.000	8,884	0.13
INTERTEK GRP PLC ORD GBP0.01	30,292.000	14,671	0.22
IMI PLC ORD GBP0.2857	32,240.000	8,398	0.13
KINGFISHER PLC GBP 0.15714	308,869.000	10,112	0.15
LLOYDS BANKING GROUP PLC ORD GBP0.1	4,696,651.000	48,305	0.73
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC ORD GBP0.069186	62,046.000	58,150	0.88
MARKS & SPENCER GROUP PLC ORD GBP0.25	98,489.000	3,403	0.05
NATIONAL GRID PLC ORD GBP0.11395	398,571.000	47,632	0.72
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	630,585.000	43,030	0.65
NEXT PLC ORD GBP0.1	14,972.000	21,443	0.32
RECKITT BENCKISER GROUP PLC ORD GBP20	72,872.000	45,790	0.69
RENTOKIL INITIAL PLC ORD GBP1	250,972.000	11,758	0.18
RELX PLC ORD GBP0.144397	187,482.000	59,276	0.89
RIGHTMOVE PLC ORD GBP0.001	163,046.000	8,869	0.13
RIO TINTO PLC ORD GBP0.1(LSE)	102,631.000	64,403	0.97
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC ORD GBP0.2	654,498.000	78,799	1.19
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY ORD GBP50	86,439.000	19,719	0.30
SEGRO PLC ORD GBP0.01	172,970.000	13,045	0.20
SHELL PLC ORD EUR0.07	190,508.000	54,648	0.82
SMITH & NEPHEW PLC ORD USD0.2	25,675.000	3,329	0.05
STANDARD CHARTERED PLC ORD USD0.5 (LONDON)	163,352.000	31,159	0.47
ST JAMES'S PLACE CAPITAL PLC ORD GBP0.15	69,897.000	10,131	0.15
TESCO PLC ORD GBP0.005	603,366.000	27,907	0.42

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
英国（续）			
THE SAGE GROUP PLC ORD GBP0.01	137,788.000	15,623	0.24
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	68,873.000	35,039	0.53
VERISURE PLC ORD NPV	29,336.000	3,754	0.06
VODAFONE GROUP PLC ORD USD0.002095	1,149,710.000	11,902	0.18
WEIR GROUP PLC ORD GBP0.125	12,345.000	3,678	0.06
希腊			
EUROBANK SA ORD EUR.22	95,808.000	3,000	0.05
GREEK ORGANIZATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS ORD EUR0.3 (OPAP SA)	75,942.000	13,259	0.20
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION ORD EUR2.83	12,488.000	1,925	0.03
NATIONAL BANK OF GREECE ORD EUR0.3	36,669.000	4,358	0.07
PIRAEUS BANK SA ORD EUR.93	160,441.000	9,964	0.15
香港			
PRUDENTIAL PLC ORD GBP0.05	227,467.000	27,255	0.41
爱尔兰			
AIB GROUP PLC ORD EUR0.625 (DUBLIN)	250,980.000	21,107	0.32
BANK OF IRELAND GROUP PLC ORD NPV	89,451.000	13,390	0.20
KERRY GROUP PLC A ORD EUR0.125	7,093.000	5,057	0.08
意大利			
ASSICURAZIONI GENERALI ORD EUR1	25,276.000	8,260	0.12
BANCA MEDIOLANUM SPA	30,097.000	5,357	0.08
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA ORD NPV	137,444.000	11,471	0.17
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC ORD EUR3	29,598.000	3,139	0.05
ENEL SPA ORD EUR1	189,897.000	15,410	0.23
ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA(ENI) ORD NPV	81,650.000	12,047	0.18
FERRARI ORD EUR0.01	11,631.000	33,885	0.51
FINECOBANK BANCA FINECO ORD NPV	59,483.000	12,071	0.18
INTERPUMP GROUP SPA ORD EUR.52	20,224.000	8,648	0.13
INTESA SANPAOLO ORD EUR0.52	649,152.000	35,136	0.53
ITALGAS SPA ORD NPV	76,282.000	6,635	0.10

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
意大利（续）			
LEONARDO FINMECCANICA ORD EUR4.4	7,372.000	3,313	0.05
MONCLER SPA ORD NPV	19,773.000	9,927	0.15
PIRELLI & C SPA ORD NPV	127,038.000	6,801	0.10
POSTE ITALIANE SPA ORD NPV	17,194.000	3,376	0.05
PRYSMIAN ORD EUR0.1	9,143.000	7,220	0.11
RECORDATI ORD EUR0.125	21,812.000	9,678	0.15
UNICREDIT ORD NPV	122,296.000	79,285	1.19
泽西岛（海峡群岛）			
EXPERIAN PLC ORD USD0.1	115,478.000	40,657	0.61
GLENCORE PLC ORD USD0.01	929,394.000	39,557	0.60
卢森堡			
TENARIS SA ORD USD1	23,678.000	3,574	0.05
墨西哥			
FRESNILLO PLC ORD USD0.5	10,486.000	3,660	0.06
荷兰			
ABN AMRO GROUP NV ORD EUR1	26,948.000	7,338	0.11
ADYEN NV ORD NPV	1,860.000	23,379	0.35
ARGENX SE ORD NPV	3,584.000	23,484	0.35
ASM INTL ORD EUR0.04	2,873.000	13,594	0.20
ASML HDG COM EUR0.09 (AMSTERDAM)	29,799.000	250,992	3.78
ASR NEDERLAND NV ORD EUR0.16	14,515.000	8,043	0.12
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES EUR0.91	5,070.000	6,199	0.09
EURONEXT ORD EUR1.6	9,620.000	11,256	0.17
FERROVIAL SE ORD EUR0.01	19,049.000	9,640	0.15
HEINEKEN ORD EUR1.6	11,167.000	7,119	0.11
ING GROEP NV ORD EUR0.24	257,457.000	56,508	0.85
JDE PEET'S BV ORD 0.01	45,022.000	13,112	0.20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV ORD EUR0.01	94,297.000	30,058	0.45
KONINKLIJKE KPN N.V. ORD EUR0.04	451,045.000	16,394	0.25
KONINKLIJKE PHILIPS NV ORD EUR0.2	43,906.000	9,328	0.14
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE ORD EUR3.5	26,875.000	3,345	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
荷兰（续）			
NN GROUP NV WI ORD NPV	13,485.000	8,104	0.12
STELLANTIS NV ORD EUR0.01	35,270.000	3,050	0.04
PROSUS NV ORD NPV	96,532.000	46,636	0.70
QIAGEN NV ORD EURO 0.01	13,150.000	4,671	0.07
WOLTERS KLUWER ORD EUR0.12	32,584.000	26,313	0.40
挪威			
DNB BANK ASA ORD NOK12.5	30,862.000	6,704	0.10
YARA INTERNATIONAL ORD NOK1.7	10,705.000	3,420	0.05
MOWI ASA ORD NOK7.5	29,983.000	5,627	0.08
ORKLA ASA A SHS ORD NOK1.25	38,748.000	3,364	0.05
TELENOR ASA ORD NOK6	111,868.000	12,664	0.19
波兰			
ALLEGRO.EU SA ORD PLN0.01	63,417.000	4,259	0.06
KGHM POLSKA MIEDZ ORD PLN10	14,358.000	8,730	0.13
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORD PLN1.25	36,771.000	7,651	0.12
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI ORD PLN1	24,332.000	4,486	0.07
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE ORD PLN1	22,916.000	3,311	0.05
葡萄牙			
BANCO COMERCIAL PORTUGUES ORD EUR1 (REGS)	569,181.000	4,663	0.07
GALP ENERGIA SGPS B SHR	38,097.000	5,095	0.08
俄罗斯			
LUKOIL ORD RUB0.025	182,352.000	-	0.00
PJSC SBERBANK OF RUSSIA ORD RUB3	2,419,440.000	-	0.00
西班牙			
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS ORD EUR0.5	11,698.000	9,073	0.14
AMADEUS IT GROUP ORD EUR0.01	26,638.000	15,302	0.23

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
西班牙（续）			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA ORD EUR0.49	513,132.000	94,050	1.42
BANCO SANTANDER ORD EUR0.5	1,308,967.000	120,495	1.81
BANKINTER ORD EUR0.3	59,215.000	7,662	0.12
CAIXABANK ORD EUR1	74,145.000	7,079	0.11
CELLNEX TELECOM SAU ORD NPV	16,264.000	4,078	0.06
IBERDROLA S.A. ORD EUR0.75	188,297.000	31,784	0.48
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA (INDITEX) ORD EUR0.03	104,965.000	54,059	0.81
REPSOL SA ORD EUR1	30,247.000	4,403	0.07
TELEFONICA S.A. ORD EUR1	295,171.000	9,425	0.14
瑞典			
ADDTECH AB ORD SEK.75	21,004.000	5,806	0.09
ASSA ABLOY-B ORD SEK1	115,220.000	34,914	0.53
ATLAS COPCO A SHS ORD SEK0.1278	226,636.000	31,774	0.48
ATLAS COPCO AB ORD SEK.639	137,429.000	17,289	0.26
BOLIDEN AB ORD NPV (STOCKHOLM)	17,042.000	7,413	0.11
EPIROC AB-A ORD NPV	19,891.000	3,525	0.05
ERICSSON LM B SHRS ORD NPV	42,987.000	3,288	0.05
ESSITY AB ORD NPV	14,847.000	3,324	0.05
EVOLUTION AB ORD SEK0.003	27,233.000	14,481	0.22
HEXAGON ORD B ORD NPV	114,295.000	10,567	0.16
INDUTRADE AB ORD SEK1	38,525.000	7,819	0.12
INDUSTRIVARDEN AB-C SHRS ORD SEK2.5	9,570.000	3,353	0.05
INVESTOR A SHR ORD SEK6.25	23,836.000	6,615	0.10
INVESTOR B SHR ORD SEK6.25	151,529.000	42,270	0.64
LIFCO AB ORD NPV	55,849.000	16,598	0.25
SAAB AB ORD NPV	20,597.000	9,349	0.14
SANDVIK ORD NPV	85,193.000	21,622	0.33
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A SEK10 (SEB A)	32,677.000	5,383	0.08
SVENSKA HANDELSBANKEN A SHRS ORD NPV	29,502.000	3,346	0.05
SWEDBANK ORD NPV	26,505.000	7,186	0.11
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB ORD SEK .55	54,854.000	15,413	0.23
TELIA CO ORD SEK3.2	150,362.000	4,999	0.08
TELE2 B SHR ORD NPV	120,284.000	15,696	0.24

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
瑞典（续）			
TRELLEBORG AB ORD NPV B SHARE	9,864.000	3,271	0.05
VOLVO AB B SHS ORD NPV	107,742.000	26,917	0.41
瑞士			
ABB LTD (REG) ORD CHF0.12 (VIRT-X)	121,942.000	70,947	1.07
ALCON INC ORD CHF0.04	9,464.000	5,884	0.09
AMRIZE LTD ORD NPV	62,557.000	26,778	0.40
BELIMO HOLDING AG ORD CHF1	413.000	3,169	0.05
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU ORD CHF10	100.000	11,387	0.17
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG ORD CHF1	54,327.000	91,830	1.38
COCA-COLA HBC AG-CDI NPV	17,608.000	7,082	0.11
DSM-FIRMENICH AG ORD EUR0.01	10,395.000	6,534	0.10
GALDERMA GROUP AG ORD CHF0.01	6,973.000	11,105	0.17
GEBERIT REG ORD CHF0.10	1,933.000	11,767	0.18
GIVAUDAN ORD CHF10 (REG)	301.000	9,303	0.14
HELVETIA BALOISE HOLDING AG ORD CHF0.02	1,655.000	3,402	0.05
HOLCIM LTD ORD CHF2	27,960.000	21,360	0.32
LINDT & SPRUENGLI (REG) ORD CHF100	10.000	11,436	0.17
LOGITECT INTL ORD CHF0.25 (REG)	10,268.000	8,226	0.12
LONZA GROUP REG CHF1	3,752.000	19,824	0.30
NESTLE SA ORD CHF0.1 (REG)	91,962.000	71,140	1.07
NOVARTIS (REG) CHF20	126,318.000	136,016	2.05
PARTNERS GROUP HOLDING ORD CHF0.01	1,543.000	14,892	0.22
PSP SWISS PROP ORD CHF8.1	11,012.000	15,525	0.23
ROCHE HOLDINGS-GENUSSCHEIN ORD NPV	45,781.000	147,617	2.22
ROCHE HLDG (BR) ORD CHF1	4,091.000	13,472	0.20
SANDOZ GROUP AG NPV	22,547.000	12,812	0.19
SCHINDLER HOLDING ORD CHF0.1 (PART CERT)	1,130.000	3,322	0.05
SGS SA ORD CHF0.04	15,942.000	14,231	0.21
SIG COMBIBLOC GROUP AG ORD NPV	70,835.000	7,892	0.12
SIKA AG-REG ORD CHF0.01	12,826.000	20,489	0.31
STRAUMANN HOLDING AG (REG) CHF0.1	3,487.000	3,202	0.05
SWISSCOM (REG) ORD CHF17	2,769.000	15,656	0.24
SWISS LIFE HOLDING ORD CHF46	380.000	3,423	0.05
SWISS PRIME SITE ORD CHF15.3	7,007.000	8,481	0.13
SWISS RE LTD ORD CHF0.10	5,956.000	7,774	0.12

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
瑞士（续）			
TEMENOS AG ORD CHF5	9,637.000	7,536	0.11
UBS GROUP ORD NPV	255,923.000	92,930	1.40
VAT GROUP AG ORD CHF0.1	1,062.000	4,026	0.06
VZ HOLDING AG ORC CHF0.25	7,228.000	10,609	0.16
ZURICH INSURANCE GROUP ORD CHF0.1 (VIRT-X)	2,858.000	16,898	0.25
外汇现货 / 远期合约			
BUY EUR SELL HKD 9.1447410 02/01/2026		(1)	(-*)
BUY EUR SELL USD 1.1747150 02/01/2026		(-*)	(-*)
BUY HKD SELL EUR 9.1567800 02/01/2026		1	-*
BUY USD SELL EUR 1.1764600 02/01/2026		-*	-*
BUY HKD SELL EUR 9.1456000 05/01/2026		2	-*
BUY USD SELL EUR 1.1748900 05/01/2026		1	-*
投资总额（附注）		6,611,921	99.59
其他资产净值		27,454	0.41
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		6,639,375	100.00
按成本计的投资总额		6,271,755	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

欧洲股票基金（强积金）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
-欧洲股票基金 – B 类别	7,883,410.689	208,280	99.64
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL CHF 9.7978180 22/01/2026		(38)	(0.02)
BUY HKD SELL CHF 9.8282070 22/01/2026		(-*)	(-*)
BUY HKD SELL EUR 9.1463000 22/01/2026		10	-*
BUY HKD SELL EUR 9.1638920 22/01/2026		6	-*
BUY HKD SELL GBP 10.4029170 22/01/2026		(94)	(0.04)
BUY HKD SELL GBP 10.4103700 22/01/2026		(8)	(-*)
投资总额（附注）		208,156	99.58
其他资产净值		882	0.42
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		209,038	100.00
按成本计的投资总额		187,204	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2020 基金¹

于二零二五年十二月三十一日，该子基金并无持有任何投资。

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2025基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	85,376.390	14,190	1.18
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	144,543.970	27,579	2.29
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1,510,527.660	33,245	2.76
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	3,881,800.000	36,237	3.01
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	1,941,200.000	10,463	0.87
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	357,000.000	12,388	1.03
iShares Core MSCI China ETF	1,968,800.000	52,213	4.34
香港盈富基金	1,014,000.000	26,181	2.18
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	548,550.672	47,596	3.96
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	26,181.000	25,118	2.09
iShares U.S. Healthcare ETF	62,975.000	31,910	2.65
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	831,729.375	49,305	4.10
- 亚太股票基金 - B 类别	2,525,816.326	63,701	5.30
- 欧洲股票基金 - B 类别	2,180,967.958	57,621	4.79
- 环球债券基金 - B 类别	1,010,096.461	12,091	1.00
- 环球债券港元基金 - B 类别	43,472,660.081	599,053	49.81

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2025基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金（续）			
在香港成立（续）			
富达环球投资基金（续）			
- 港元货币基金 – B 类别	2,746,248.174	32,701	2.72
- 香港股票基金 – B 类别	938,363.541	16,515	1.37
- 日本股票基金 – B 类别	830,926.764	22,560	1.88
投资总额（附注）		1,170,667	97.33
其他资产净值		32,056	2.67
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		1,202,723	100.00
按成本计的投资总额		1,112,579	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2030基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	390,959.390	64,981	4.36
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	719,279.010	137,238	9.22
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	4,557,384.670	100,303	6.74
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	6,678,500.000	62,344	4.19
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	2,338,600.000	12,605	0.85
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	407,800.000	14,150	0.95
iShares Core MSCI China ETF	6,265,800.000	166,169	11.16
香港盈富基金	4,375,500.000	112,976	7.59
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	788,606.095	68,425	4.60
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	57,376.000	55,046	3.70
iShares U.S. Healthcare ETF	75,595.000	38,305	2.57

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2030 基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	2,102,045.610	124,609	8.37
- 亚太股票基金 - B 类别	6,815,793.534	171,894	11.55
- 欧洲股票基金 - B 类别	4,128,403.379	109,073	7.33
- 环球债券基金 - B 类别	622,066.610	7,446	0.50
- 环球债券港元基金 - B 类别	7,578,555.106	104,433	7.01
- 环球企业债券基金 - B 类别	983,003.957	10,017	0.67
- 香港股票基金 - B 类别	3,363,596.316	59,199	3.98
- 日本股票基金 - B 类别	2,105,537.576	57,165	3.84
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(16)	(-*)
投资总额（附注）		1,476,362	99.18
其他资产净值		12,171	0.82
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		1,488,533	100.00
按成本计的投资总额		1,282,692	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2035基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	497,096.840	82,622	5.32
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	739,769.200	141,148	9.08
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	5,172,140.170	113,833	7.33
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	7,785,400.000	72,677	4.68
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	2,457,800.000	13,247	0.85
iShares Core CSI 300 ETF – HKD	383,400.000	13,304	0.85
iShares Core MSCI China ETF	7,744,400.000	205,381	13.22
香港盈富基金	5,131,000.000	132,482	8.53
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	45,775.874	3,972	0.26
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	56,368.000	54,079	3.48
iShares U.S. Healthcare ETF	91,267.000	46,246	2.98

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2035 基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	2,361,498.916	139,990	9.01
- 亚太股票基金 - B 类别	7,828,416.555	197,433	12.71
- 欧洲股票基金 - B 类别	5,688,197.782	150,282	9.67
- 环球债券基金 - B 类别	650,162.138	7,782	0.50
- 环球债券港元基金 - B 类别	3,313,840.047	45,665	2.94
- 香港股票基金 - B 类别	3,299,501.337	58,071	3.74
- 日本股票基金 - B 类别	2,594,459.280	70,440	4.53
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(19)	(-*)
投资总额（附注）		1,548,635	99.68
其他资产净值		4,923	0.32
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人 应占资产净值		1,553,558	100.00
按成本计的投资总额		1,333,908	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2040基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	1,174,240.960	195,171	5.41
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1,976,243.080	377,067	10.44
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	14,584,968.850	320,998	8.89
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	18,028,000.000	168,291	4.66
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	5,680,600.000	30,618	0.85
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1,042,200.000	36,164	1.00
iShares Core MSCI China ETF	18,022,000.000	477,944	13.24
香港盈富基金	14,418,000.000	372,273	10.31
在卢森堡成立			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	4,775.000	12,443	0.34
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	103,186.000	98,996	2.74
iShares U.S. Healthcare ETF	193,578.000	98,087	2.72
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	5,256,117.139	311,582	8.63
- 亚太股票基金 - B 类别	19,443,852.113	490,374	13.58
- 欧洲股票基金 - B 类别	11,955,493.498	315,864	8.75
- 环球债券基金 - B 类别	1,511,166.638	18,089	0.50
- 环球债券港元基金 - B 类别	2,251,214.857	31,022	0.86
- 香港股票基金 - B 类别	6,559,957.097	115,455	3.19
- 日本股票基金 - B 类别	4,759,635.984	129,224	3.58

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2040 基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7773537 22/01/2026		(45)	(-*)
投资总额（附注）		3,599,617	99.69
其他资产净值		11,347	0.31
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人 应占资产净值		3,610,964	100.00
按成本计的投资总额		3,058,023	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2045基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	101,962.710	16,947	3.89
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	185,599.900	35,413	8.12
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	1,499,815.440	33,009	7.57
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	2,133,300.000	19,914	4.57
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	668,000.000	3,601	0.82
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	111,500.000	3,869	0.89
iShares Core MSCI China ETF	2,085,800.000	55,315	12.68
香港盈富基金	1,609,000.000	41,544	9.53
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	3,734.105	324	0.07
在卢森堡成立			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	1,382.000	3,601	0.83
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	12,290.000	11,791	2.70
iShares U.S. Healthcare ETF	21,658.000	10,974	2.52

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2045 基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B类别	799,234.248	47,379	10.87
- 亚太股票基金 – B类别	2,312,175.575	58,313	13.37
- 欧洲股票基金 – B类别	1,807,131.892	47,745	10.95
- 环球债券港元基金 – B类别	59,128.952	815	0.19
- 香港股票基金 – B类别	1,282,383.941	22,570	5.17
- 日本股票基金 – B类别	793,323.270	21,539	4.94
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(6)	(-*)
投资总额（附注）		434,657	99.68
其他资产净值		1,416	0.32
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		436,073	100.00
按成本计的投资总额		382,536	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2050基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	145,212.400	24,136	2.73
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	389,183.770	74,256	8.38
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	3,039,773.890	66,902	7.55
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4,305,000.000	40,187	4.54
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	1,345,200.000	7,251	0.82
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	183,400.000	6,364	0.72
iShares Core MSCI China ETF	4,414,200.000	117,064	13.22
香港盈富基金	3,655,500.000	94,385	10.65
在卢森堡成立			
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	1,450.000	3,779	0.43
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	31,598.000	30,315	3.42
iShares U.S. Healthcare ETF	43,835.000	22,211	2.51
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	1,677,034.995	99,415	11.23
- 亚太股票基金 - B 类别	4,779,841.255	120,548	13.61
- 欧洲股票基金 - B 类别	3,704,693.243	97,878	11.05
- 环球债券港元基金 - B 类别	2,010.801	28	-*
- 香港股票基金 - B 类别	1,850,476.486	32,568	3.68
- 日本股票基金 - B 类别	1,676,549.687	45,518	5.14

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

富达“储蓄易”2050 基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(10)	(-*)
投资总额（附注）		882,795	99.68
其他资产净值		2,821	0.32
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		885,616	100.00
按成本计的投资总额		778,158	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球债券基金

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券			
澳元			
AUSTRALIA (GOVT OF) (SER 158) 1.25% 21/05/2032	24,135,000	103,327	1.05
AUSTRALIA (GOVT OF) (SER 162) (REG S) 1.75% 21/06/2051	12,100,000	32,187	0.33
AUSTRALIA (GOVT OF) (SER 164) (REG S) 0.5% 21/09/2026	12,750,000	64,604	0.65
AUSTRALIAN GOVERNMENT SER 150 (REG) (REG S) 3% 21/03/2047	10,350,000	38,802	0.39
英镑			
UK (GILTS) (REG S) (REG) 0.625% 22/10/2050	25,925,000	100,219	1.02
UK (GILTS) (REG S) (REG) 0.875% 31/07/2033	26,690,000	218,551	2.21
UK (GILTS) (REG S) (REG) 1.75% 22/07/2057	6,975,000	34,401	0.35
UK TREASURY (REG S) (REG) 1.5% 22/07/2047	24,700,000	136,664	1.38
UK TREASURY (REG) (REG S) 1.25% 22/07/2027	5,940,000	59,927	0.61
加元			
CANADA (GOVT OF) 0.5% 01/12/2030	22,000,000	110,723	1.12
CANADA (GOVT OF) 2% 01/12/2051	7,000,000	27,706	0.28
CANADA (GOVT OF) 2.75% 01/05/2027	10,930,000	62,300	0.63
人民币			
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 1.35% 25/09/2026 (INTERBANK)	259,250,000	288,844	2.93
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 2.05% 15/04/2029 (INTERBANK)	270,000,000	306,252	3.10
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 2.64% 15/01/2028 (INTERBANK)	115,000,000	131,390	1.33
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 2.8% 15/11/2032 (INTERBANK)	366,850,000	436,640	4.42
欧元			
ALPHABET INC (REG) 2.875% 06/11/2031	3,401,000	30,761	0.31
BUNDESCHATZANWEISINGEN (SER 189) (REG S) (BR) 2.1% 12/04/2029	19,240,000	174,908	1.77
BUNDESCHATZANWEISINGEN (SER 190) (REG S) (BR) 2.5% 11/10/2029	50,250,000	462,103	4.68
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND (REG S) (BR) 0% 15/08/2052	30,770,000	113,424	1.15

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
欧元（续）			
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND (REG S) (BR) 1.8% 15/08/2053	8,520,000	55,016	0.56
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (REG S) (B R) 2.5% 15/02/2035	6,760,000	60,237	0.61
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (REG S) (BR) 2.6% 15/08/2034	75,090,000	676,713	6.85
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (REG S) (BR) 2.6% 15/08/2035	37,600,000	336,434	3.41
EQUINIX EU 2 FINANCING C 4% 19/05/2034	2,002,000	18,345	0.19
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 5.125% 04/05/2037	1,425,000	13,196	0.13
日元			
JAPAN (30 YEAR ISSUE) (SER 66) 0.4% 20/03/2050	3,100,000,000	81,137	0.82
JAPAN (GOVT OF) (SER 12) 0.5% 20/03/2059	758,050,000	16,540	0.17
JAPAN (GOVT OF) (SER 149) 1.5% 20/06/2034	2,075,000,000	99,698	1.01
JAPAN (GOVT OF) (SER 15) 1% 20/03/2062	850,000,000	21,412	0.22
JAPAN (GOVT OF) (SER 352) 0.1% 20/09/2028	5,900,000,000	284,287	2.88
JAPAN (GOVT OF) (SER 375) 1.1% 20/06/2034	2,000,000,000	93,008	0.94
墨西哥比索			
MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 7.75% 29/05/2031	191,225,000	79,817	0.81
新西兰元			
NEW ZEALAND (GOVT OF) (SER 528) .25 % 15/05/2028	6,000,000	25,107	0.25
挪威克朗			
NORWEGIAN GOVERNMENT (REG S) SER 479 1.75% 17/02/2027	26,195,000	19,741	0.20
波兰兹罗提			
POLAND (GOVT OF) (SER 1030) 1.25% 25/10/2030	35,335,000	66,191	0.67

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
新加坡元			
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01/09/2030	7,500,000	47,507	0.48
瑞典克朗			
SWEDEN (GOVT OF) (SER 1064) (REG) 1.375% 23/06/2071	30,510,000	14,308	0.14
美元			
EAGLE FUNDING LUXCO SARL (SER REGS) (REG S) 5.5% 17/08/2030	5,113,000	40,465	0.41
EQUINOR ASA (REG) 4.5% 03/09/2030	1,007,000	7,962	0.08
NOVARTIS CAPITAL CORP (REG) 4.1% 05/11/2030	7,419,000	57,718	0.58
REPSOL E&P CAP MARKETS (SER 144A) 5.976% 16/09/2035	2,018,000	16,021	0.16
SAUDI ARABIAN OIL CO (SER REGS) (REG S) 5.375% 02/06/2035	2,138,000	17,177	0.17
US TREASURY 3.625% 15/02/2053	17,175,000	108,552	1.10
US TREASURY 3.75% 31/08/2031	21,910,000	170,103	1.72
US TREASURY 3.875% 15/02/2043	8,820,000	61,937	0.63
US TREASURY 4% 31/03/2030	28,000,000	220,824	2.24
US TREASURY 4.25% 15/03/2027	14,840,000	116,504	1.18
US TREASURY 4.25% 15/08/2035	19,630,000	154,122	1.56
US TREASURY 4.25% 15/11/2034	181,165,000	1,427,049	14.46
US TREASURY 4.25% 30/11/2026	32,160,000	251,889	2.55
US TREASURY 4.25% 31/01/2030	28,175,000	224,259	2.27
US TREASURY 4.375% 31/01/2032	64,010,000	512,511	5.19
US TREASURY 4.5% 15/11/2054	55,270,000	407,012	4.12
US TREASURY 4.625% 15/02/2035	10,220,000	82,689	0.84
US TREASURY 4.75% 15/05/2055	6,490,000	49,800	0.50
US TREASURY 4.875% 31/10/2028	14,880,000	119,955	1.21
US TREASURY N/B 1.875% 15/11/2051	2,500,000	10,791	0.11

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
浮动利率票据			
欧元			
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (SER 10Y) (REG S) (BR) 2.2% 15/02/2034	41,410,000	363,427	3.68
外汇现货 / 远期合约			
BUY CNH SELL USD 7.0313461 15/01/2026		182	-*
BUY EUR SELL USD 1.174963 15/01/2026		(14)	(-*)
BUY JPY SELL USD 154.84761 15/01/2026		(286)	(-*)
BUY USD SELL CNH 7.046493 15/01/2026		(235)	(-*)
BUY USD SELL EUR 1.166213 15/01/2026		(230)	(-*)
BUY USD SELL JPY 156.27533 15/01/2026		70	-*
BUY USD SELL MXN 18.246047 15/01/2026		(124)	(-*)
BUY USD SELL NOK 10.15271 15/01/2026		(7)	(-*)
BUY USD SELL SGD 1.292878 15/01/2026		(22)	(-*)
投资总额（附注）		9,362,528	94.81
其他资产净值		513,029	5.19
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		9,875,557	100.00
按成本计的投资总额		9,803,098	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球债券港元基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值百分 比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 环球债券基金 – B 类别	204,522,383.519	2,448,133	99.88
外汇现货 / 远期合约			
BUY AUD SELL HKD 5.1675000 22/01/2026		12	-*
BUY CAD SELL HKD 5.6644720 22/01/2026		7	-*
BUY CNH SELL HKD 0.9037050 22/01/2026		31	-*
BUY GBP SELL HKD 10.4103700 22/01/2026		17	-*
BUY GBP SELL HKD 10.4300600 22/01/2026		12	-*
BUY HKD SELL AUD 5.1698490 22/01/2026		(231)	(0.01)
BUY HKD SELL CAD 5.6607430 22/01/2026		(155)	(0.01)
BUY HKD SELL CNH 0.9041345 22/01/2026		(2,452)	(0.10)
BUY HKD SELL EUR 9.1463000 22/01/2026		146	0.01
BUY HKD SELL GBP 10.4029170 22/01/2026		(833)	(0.03)
BUY HKD SELL JPY 19.8644710 22/01/2026		1,955	0.08
BUY HKD SELL MXN 2.3224110 22/01/2026		(39)	(-*)
BUY HKD SELL NOK 0.7682680 22/01/2026		(8)	(-*)
BUY HKD SELL PLN 2.1632874 22/01/2026		5	-*
BUY HKD SELL SEK 0.8391330 22/01/2026		(7)	(-*)
BUY HKD SELL SGD 6.0466270 22/01/2026		(12)	(-*)
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(378)	(0.02)
BUY HKD SELL USD 7.7742260 22/01/2026		(4)	(-*)
BUY JPY SELL HKD 19.8543730 22/01/2026		(38)	(-*)
投资总额（附注）		2,446,161	99.80
其他资产净值		4,809	0.20
于二零二五年十二月三十一日份额持有人应占资产 净值		2,450,970	100.00
按成本计的投资总额		2,399,414	

富达环球投资基金—环球债券港元基金是一只联接基金，仅投资于富达环球投资基金—环球债券基金。富达环球投资基金—环球债券基金的投资组合在财务报表第 124 至 127 页披露。

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券			
英镑			
AA BOND CO LTD (SER EMTN) (REG S) (BR) 6.85% 31/07/2031	404,000	4,518	0.15
AROUNDTOWN SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 3% 16/10/2029	1,855,000	18,050	0.61
MOTABILITY OPERATIONS GR (SER EMTN) (REG S) (BR) 6.25% 22/01/2045	721,000	7,687	0.26
NORTHUMBRIAN WATER FIN (SER EMTN) (REG S) (BR) 5.5% 02/10/2037	4,725,000	47,672	1.62
SW (FINANCE) I PLC (SER EMTN) (REG S) (BR) 7% 16/04/2040	1,500,000	15,781	0.54
UK (GILTS) (REG S) (REG) 4.375% 31/01/2040	1,000,000	9,937	0.34
WESSEX WATER SERVS FIN (BR) 5.375% 10/03/2028	900,000	9,558	0.32
WESTFIELD STRATFORD NO 2 (REG S) (BR) 1.642% 04/08/2026	5,960,000	61,606	2.09
加元			
CANADA (GOVT OF) (REG) 4% 01/06/2041	3,120,000	18,431	0.63
CANADA (GOVT OF) 2% 01/12/2051	820,000	3,245	0.11
CANADA (GOVT OF) 3% 01/06/2034	1,100,000	6,107	0.21
CANADIAN GOVERNMENT 2.75% 01/12/2048	1,110,000	5,286	0.18
FORTIS INC (REG) 2.18% 15/05/2028	1,800,000	10,025	0.34
ROGERS COMMUNICATIONS IN (REG) 3.75% 15/04/2029	3,000,000	17,163	0.58
欧元			
ABN AMRO BANK NV (SER EMTN) (REG S) (BR) 3% 22/09/2032	2,900,000	26,037	0.88
ACEF HOLDING SCA (REG S) (REG) 1.25% 26/04/2030	1,900,000	15,881	0.54
AMERICAN MEDICAL SYST EU 3.25% 08/03/2034	1,542,000	13,810	0.47
AMERICAN TOWER CORP (REG) 3.625% 30/05/2032	1,600,000	14,706	0.50
ANGLO AMERICAN CAPITAL (SER EMTN) (REG S) (BR) 4.5% 15/09/2028	1,640,000	15,624	0.53
AROUNDTOWN SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 0.375% 15/04/2027	1,700,000	15,084	0.51
BPCE ASSURANCES SA (REG S) (BR) 4.125% 22/10/2035	500,000	4,571	0.16
BUNDESCHATZANWEISINGEN (SER 188) (REG S) (BR) 2.4% 19/10/2028	900,000	8,270	0.28
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (REG S) (BR) 2.6% 15/08/2035	1,300,000	11,632	0.40

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
欧元（续）			
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND (SER 10Y) (REG S) (BR) 2.2% 15/02/2034	1,940,000	17,026	0.58
CARLSBERG BREWERIES A/S (SER EMTN) (REG S) (BR) 3% 28/08/2029	1,225,000	11,241	0.38
CCEP FINANCE IRELAND DAC (REG S) (REG) .875% 06/05/2033	2,000,000	15,351	0.52
CIE GENERALE DES ESTABLI (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.375% 16/05/2036	800,000	7,125	0.24
DEUTSCHE EUROSHOP (REG S) (BR) 4.5% 15/10/2030	1,900,000	17,474	0.59
ENBW INTL FINANCE BV (SER EMTN) (REG S) (BR) 4.3% 23/05/2034	2,700,000	25,942	0.88
ENBW INTL FINANCE BV (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.75% 20/11/2035	1,850,000	16,850	0.57
ENGIE SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.25% 11/01/2032	3,500,000	31,809	1.08
GRAND CITY PROPERTIES SA (SER EMTN) (REG S) 4.375% 09/01/2030	600,000	5,699	0.19
HEINEKEN NV (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.276% 29/10/2032	1,600,000	14,538	0.49
HOLCIM FINANCE LUX SA (REG S) (BR) 0.5% 23/04/2031	3,400,000	27,015	0.92
ISLANDSBANKI (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.875% 20/09/2030	1,308,000	12,141	0.41
KPNINKLIJKE KPN NV (SER GMTN) (REG S) (BR) .875% 15/11/2033	1,500,000	11,211	0.38
LEG IMMOBILIEN SE (SER EMTN) (REG S) (BR) 0.875% 17/01/2029	3,800,000	32,562	1.11
LINDE PLC (SER EMTN) (REG S) (BR) 1% 30/09/2051	4,000,000	17,827	0.61
LOGICOR FINANCING SARL (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.25% 18/07/2029	677,000	6,394	0.22
LOGICOR FINANCING SARL (SER EMTN) (REG S) (REG) 1.625% 17/01/2030	1,700,000	14,531	0.49
NORDEA BANK ABP (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.5% 17/09/2035	1,400,000	12,650	0.43
NYKREDIT REALKREDIT AS (SER EMTN) (REG S) 3.875% 09/07/2029	1,360,000	12,763	0.43
ONCOR ELECTRIC DELIVERY (SER REGS) (REG S) 3.625% 15/06/2034	1,086,000	9,867	0.34
ORANGE SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 4.125% 13/11/2045	700,000	6,158	0.21

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
欧元（续）			
P3 GROUP SARL (SER EMTN) (REG S) (BR) 4% 19/04/2032	3,447,000	31,739	1.08
PACIFIC LIFE GF II (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.125% 18/06/2031	1,925,000	17,413	0.59
PUBLIC PROPERTY INVEST A (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.875% 16/10/2031	1,927,000	17,321	0.59
ROADSTER FINANCE DAC (SER EMTN) (REG S) (BR) 2.375% 08/12/2027	1,145,000	10,458	0.36
SIEMENS ENERGY FINAN BV (REG S) (BR) 4.25% 05/04/2029	1,600,000	15,166	0.51
SWEDBANK AB (SER GMTN) (REG S) (BR) 4.375% 05/09/2030	3,500,000	33,773	1.15
TELEPERFORMANCE (SER EMTN) (REG S) (BR) .25% 26/11/2027	1,400,000	12,240	0.42
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.625% 18/03/2033	1,321,000	11,996	0.41
UNICREDIT SPA (REG S) (BR) 1.8% 20/01/2030	1,250,000	10,931	0.37
VOLKSWAGEN BANK GMBH (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.5% 19/06/2031	1,200,000	10,930	0.37
美元			
ABBVIE INC (REG) 4.05% 21/11/2039	2,558,000	17,829	0.61
AIR PRODUCTS & CHEMICALS (REG) 2.7% 15/05/2040	2,000,000	11,747	0.40
ALCON FINANCE CORP (SER 144A) 5.75% 06/12/2052	2,750,000	21,693	0.74
AMEREN CORP (REG) 5.375% 15/03/2035	1,950,000	15,598	0.53
ANGLO AMERICAN CAPITAL (SER 144A) 6% 05/04/2054	1,220,000	9,500	0.32
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR (REG) 3.5% 01/06/2030	4,000,000	30,429	1.03
AON NORTH AMERICA INC (REG) 5.45% 01/03/2034	1,800,000	14,598	0.50
APA CORP (REG) 6.75% 15/02/2055	1,000,000	7,722	0.26
APPLE INC (REG) 1.25% 20/08/2030	9,450,000	65,227	2.22
ARTHUR J GALLAGHER & CO (REG) 5.15% 15/02/2035	1,850,000	14,568	0.49
ATHENE GLOBAL FUNDING (SER 144A) (R EG) 2.673% 07/06/2031	4,200,000	29,134	0.99
BAXTER INTERNATIONAL INC (REG) 3.132% 01/12/2051	1,456,000	7,110	0.24
BAXTER INTERNATIONAL INC (REG) 5.65% 15/12/2035	1,867,000	14,755	0.50
BEAZLEY INSUR DAC (REG S) (REG) 5.5% 10/09/2029	2,000,000	15,859	0.54

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
美元（续）			
BIOMED INC (REG) 3.25% 15/02/2051	1,405,000	7,194	0.24
BMW US CAPITAL LLC (SER REGS) (REG S) (REG) 5.2% 11/08/2035	2,300,000	18,096	0.61
BP CAP MARKETS AMERICA (REG) 3% 24/02/2050	1,500,000	7,652	0.26
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.5% 01/04/2063	1,500,000	9,231	0.31
CITIGROUP INC (REG) 6.125% 25/08/2036	2,000,000	16,618	0.56
CK HUTCHISON INTNL 21 (SER 144A) (REG) 2.5% 15/04/2031	4,375,000	31,118	1.06
CROWN CASTLE INC (REG) 5.8% 01/03/2034	3,000,000	24,618	0.84
CROWN CASTLE INTL CORP 2.25% 15/01/2031	3,000,000	20,907	0.71
DENSO CORP (SER REGS) (REG S) 1.239% 16/09/2026	2,315,000	17,667	0.60
DOLLAR TREE INC (REG) 3.375% 01/12/2051	1,379,000	7,223	0.25
DT MIDSTREAM INC (SER 144A) (REG) 4.3% 15/04/2032	1,800,000	13,491	0.46
DT MIDSTREAM INC (SER 144A) (REG) 4.375% 15/06/2031	1,000,000	7,647	0.26
EMD FINANCE LLC (SER 144A) 5% 15/10/2035	930,000	7,287	0.25
EMD FINANCE LLC (SER REGS) (REG S) 5% 15/10/2035	2,400,000	18,819	0.64
FLUTTER TREASURY DAC (SER 144A) 6.375% 29/04/2029	2,000,000	16,048	0.55
FORD MOTOR COMPANY (REG) 6.1% 19/08/2032	725,000	5,827	0.20
FORD MOTOR COMPANY (REG) 7.45% 16/07/2031	750,000	6,443	0.22
FORD MOTOR CREDI (REG) 3.625% 17/06/2031	1,100,000	7,835	0.27
FOUNDRY JV HOLDCO LLC 6.4% 25/01/2038	1,700,000	14,156	0.48
GLENORE FUNDING LLC (SER 144A) 5.893% 04/04/2054	2,000,000	15,534	0.53
GLENORE FUNDING LLC (SER 144A) 6.141% 01/04/2055	1,220,000	9,849	0.33
HA SUSTAINABLE INF CAP (REG) 6.75% 15/07/2035	1,900,000	15,473	0.53
HARBOUR ENERGY PLC (SER 144A) (REG) 5.5% 15/10/2026	3,886,000	30,094	1.02

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
美元（续）			
ICON INVESTMENTS SIX DAC (REG) 6% 08/05/2034	1,600,000	13,174	0.45
INTESA SANPAOLO SPA (SER 144A) 7.2% 28/11/2033	2,000,000	17,776	0.60
INTL BK RECON & DEVELOP (BR) 1.093% 31/03/2032	1,700,000	13,232	0.45
INTL FLAVOR & FRAGRANCES (SER 144A) (REG) 3.468% 01/12/2050	1,331,000	7,051	0.24
IQVIA INC (REG) 6.25% 01/02/2029	3,000,000	24,584	0.84
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO (REG) 6.75% 15/03/2034	2,000,000	17,210	0.58
KEYSPAN CORP 8% (REG) 15/11/2030	1,805,000	15,982	0.54
LENOVO GROUP LTD (SER REGS) (REG S) 6.536% 27/07/2032	3,000,000	25,513	0.87
LKQ CORP (REG) 5.75% 15/06/2028	1,700,000	13,666	0.46
LYB INT FINANCE III (REG) 3.8% 01/10/2060	1,762,000	8,548	0.29
MARS INC (SER 144A) (REG) 5.7% 01/05/2055	2,768,000	21,524	0.73
MICROSOFT CORP (REG) 3.3% 06/02/2027	4,230,000	32,797	1.11
MICROSOFT CORP (SER 144A) 2.5% 15/09/2050	2,975,000	14,044	0.48
NATL GRID ELECT TRANS (SER EMTN) (R E G S) (BR) 2.5% 29/01/2031	2,000,000	13,707	0.47
NOMURA HOLDINGS INC (REG) 2.71% 22/01/2029	1,675,000	12,450	0.42
NORDEA BANK ABP (SER 144A) 5.375% 22/09/2027	2,000,000	15,956	0.54
QUANTA SERVICES INC (REG) 3.05% 01/10/2041	1,500,000	8,681	0.29
ROYALTY PHARMA PLC (REG) 3.35% 02/09/2051	1,382,000	7,147	0.24
SMURFIT WESTROCK FIN (REG) 5.418% 15/01/2035	3,800,000	30,485	1.04
SOUTHERN CAL EDISON (REG) 5.9% 01/03/2055	2,450,000	18,452	0.63
STANLEY BLACK & DECKER I (REG) 2.75 % 15/11/2050	1,604,000	7,409	0.25
SUZANO AUSTRIA G (REG) 3.125% 15/01/2032	2,000,000	13,886	0.47
T-MOBILE USA INC (REG) 5.5% 15/01/2055	2,000,000	14,806	0.50

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
美元（续）			
UNITED RENTALS NORTH AM (SER 144A) 6% 15/12/2029	1,950,000	15,576	0.53
UNITEDHEALTH GROUP INC (REG) 5.05% 15/04/2053	3,180,000	22,464	0.76
UNITEDHEALTH GROUP INC (REG) 5.625% 15/07/2054	2,030,000	15,533	0.53
US TREASURY 4% 15/11/2035	1,800,000	13,827	0.47
US TREASURY 4.625% 15/05/2054	1,840,000	13,832	0.47
US TREASURY 4.75% 15/05/2055	1,830,000	14,042	0.48
US TREASURY 4.75% 15/08/2055	1,090,000	8,368	0.28
US TREASURY 4.875% 15/08/2045	9,790,000	77,142	2.62
WEIR GROUP PLC/THE (SER 144A) 5.35% 06/05/2030	3,040,000	24,312	0.83
WILLIS NORTH AMERICA INC (REG) 3.875% 15/09/2049	2,500,000	14,474	0.49
XYLEM INC (REG) 2.25% 30/01/2031	3,271,000	23,106	0.78

浮动利率票据

英镑

SSE PLC (SER .)(BR) (REG S) VAR PERP 31/12/2049	3,000,000	31,450	1.07
---	-----------	--------	------

欧元

ALPHA BANK SA (SER EMTN) (BR) (REG S) VAR 30/10/2031	954,000	8,634	0.29
BANK OF IRELAND GROUP (SER EMTN) (REG) (REG S) VAR 13/11/2029	2,000,000	19,154	0.65
BP CAPITAL MARKETS PLC (REG S) VAR PERP 31/12/2049	1,000,000	9,182	0.31
DNB BANK ASA (SER EMTN) (BR) (REG S) VAR 20/05/2031	3,100,000	28,391	0.96
MORGAN STANLEY (SER EMTN) (REG) VAR 21/03/2035	4,000,000	37,095	1.26
NEXTERA ENERGY CAPITAL (REG) VAR 15/05/2056	984,000	9,017	0.31
NEXTERA ENERGY CAPITAL (SER .)VAR 15/05/2056	966,000	8,853	0.30
NYKREDIT REALKREDIT AS (REG) (REG S) VAR 24/04/2035	1,400,000	13,006	0.44
ORANGE SA (SER EMTN) (BR) (REG S) VAR PERP 31/12/2049	1,000,000	9,758	0.33

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
浮动利率票据（续）			
欧元（续）			
VERIZON COMMUNICATIONS (SER .)(REG) VAR 15/06/2056	2,357,000	21,600	0.73
ZURICH FINANCE IRELAND (SER EMTN) (BR) (REG S) VAR 17/09/2050	1,845,000	15,782	0.54
美元			
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA VAR 31/01/2056	1,100,000	8,784	0.30
AFRICAN DEVELOPMENT BANK (REG) VAR PERP 31/12/2049	2,700,000	21,098	0.72
ALLIANZ SE (BR) (REG S) VAR 30/01/2049	2,000,000	15,790	0.54
ALLIANZ SE (SER 144A) VAR 03/09/2054	2,200,000	17,491	0.59
ASAHI MUTUAL LIFE INSURA (REG S) VAR PERP 31/12/2049	1,900,000	15,491	0.53
AUST & NZ BANKING GROUP (SER 144A) (REG) VAR 18/09/2034	1,000,000	8,030	0.27
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 15/09/2034	2,000,000	16,650	0.57
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 22/07/2027	2,315,000	17,790	0.60
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 25/10/2035	1,950,000	15,548	0.53
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 27/04/2033	1,000,000	7,786	0.26
BNP PARIBAS (SER 144A) VAR 05/12/2034	3,000,000	24,836	0.84
BPCE SA (SER 144A) (REG) VAR 14/01/2037	2,000,000	14,210	0.48
CAIXABANK SA (SER 144A) (REG) VAR 15/06/2035	2,500,000	20,758	0.70
CAIXABANK SA (SER 144A) VAR 13/09/2034	2,000,000	17,383	0.59
CITIGROUP INC VAR 01/05/2032	3,090,000	21,896	0.74
COOPERATIEVE RABOBANK UA (SER 144A) VAR 06/04/2028	1,000,000	7,748	0.26
CREDIT AGRICOLE SA (SER 144A) (REG) VAR 10/01/2033	2,590,000	19,971	0.68
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS (SER REGS) (REG S) VAR PERP 31/12/2049	2,000,000	16,326	0.56
DEUTSCHE BANK NY (REG) VAR 18/09/2031	2,000,000	14,848	0.50
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 14/09/2033	2,000,000	16,488	0.56

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
浮动利率票据（续）			
美元（续）			
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 24/01/2036	5,800,000	47,233	1.60
KBC GROUP NV (SER 144A) VAR 19/01/2029	809,000	6,505	0.22
MEIJI YASUDA LIFE INSURA (SER REGS) (REG S) VAR 11/06/2055	1,000,000	8,084	0.28
MIZUHO FINANCIAL GROUP (REG) VAR 22/05/2032	2,000,000	13,834	0.47
MORGAN STANLEY (REG) VAR 19/01/2038	1,800,000	14,783	0.50
MORGAN STANLEY (REG) VAR 21/07/2034	2,000,000	16,178	0.55
MUNICH RE (SER REGS) (REG) (REG S) VAR 23/05/2042	1,600,000	13,024	0.44
SOCIETE GENERALE (SER 144A) (REG) V AR 10/01/2034	2,000,000	16,983	0.58
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (SER 144A) (REG) VAR 11/06/2027	2,200,000	16,932	0.58
UBS GROUP AG (SER 144A) VAR 08/02/2035	2,000,000	16,381	0.56
WELLS FARGO & COMPANY VAR 30/04/2041	1,000,000	6,055	0.21
WESTPAC BANKING CORP (REG) VAR 15/11/2035	1,250,000	8,800	0.30

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球企业债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约			
BUY EUR SELL USD 1.1746910 05/01/2026		(3)	(-*)
BUY EUR SELL USD 1.1773650 05/01/2026		(188)	(0.01)
BUY GBP SELL USD 1.3518070 05/01/2026		(648)	(0.02)
BUY USD SELL EUR 1.1590750 05/01/2026		(1,106)	(0.04)
BUY USD SELL EUR 1.1642610 05/01/2026		(65)	(-*)
BUY USD SELL GBP 1.3217600 05/01/2026		(2,234)	(0.07)
BUY USD SELL EUR 1.1790980 05/02/2026		168	0.01
BUY USD SELL GBP 1.3517410 05/02/2026		623	0.02
投资总额（附注）		2,786,357	94.64
其他资产净值		157,953	5.36
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		2,944,310	100.00
按成本计的投资总额		2,740,816	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球股票基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	11,114,822.170	1,847,395	20.55
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	2,381,602.080	454,410	5.05
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	9,543,741.870	210,046	2.34
在香港成立			
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	6,860,200.000	36,977	0.41
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	4,393,700.000	152,461	1.70
iShares Core MSCI China ETF	2,776,400.000	73,630	0.82
香港盈富基金	5,154,000.000	133,076	1.48
在美国成立			
iShares Latin American 40 ETF	200,977.000	47,633	0.53
iShares S&P 500 Growth ETF	460,756.000	442,047	4.92
iShares U.S. Healthcare ETF	351,368.000	178,040	1.98
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B类别	61,744,953.199	3,660,241	40.71
- 亚太股票基金 - B类别	27,902,910.138	703,711	7.83
- 欧洲股票基金 - B类别	32,413,317.285	856,360	9.52
- 香港股票基金 - B类别	1,343,158.805	23,640	0.26
- 日本股票基金 - B类别	5,157,399.645	140,023	1.56

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

环球股票基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(996)	(0.01)
投资总额（附注）		8,958,694	99.65
其他资产净值		31,830	0.35
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		8,990,524	100.00
按成本计的投资总额		7,380,381	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

增长基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	3,432,003.300	570,433	2.77
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	8,877,441.430	1,693,816	8.24
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	62,299,426.480	1,371,136	6.67
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	109,838,100.000	1,025,339	4.99
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	48,464,200.000	261,222	1.27
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	33,586,100.000	1,165,438	5.67
iShares Core MSCI China ETF	59,658,000.000	1,582,130	7.69
香港盈富基金	49,498,000.000	1,278,038	6.22
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	1,003,631.142	87,082	0.42
在卢森堡成立			
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	123,218.000	97,873	0.48
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	1,075,846.000	1,032,160	5.02
iShares U.S. Healthcare ETF	1,227,158.000	621,808	3.02

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

增长基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B类别	32,460,102.028	1,924,235	9.36
- 亚太股票基金 - B类别	108,162,971.496	2,727,870	13.27
- 中国 A 股基金（强积金）-B	21,323,804.976	284,673	1.38
- 欧洲股票基金 - B类别	76,094,332.463	2,010,412	9.78
- 环球债券基金 - B类别	33,553,921.215	401,640	1.95
- 环球债券港元基金 - B类别	6,924,928.529	95,426	0.46
- 环球企业债券基金 - B类别	5,549,415.132	56,549	0.28
- 港元货币基金 - B类别	3,244,523.330	38,634	0.19
- 香港债券基金 - B类别	991,236.744	15,434	0.07
- 香港股票基金 - B类别	38,632,887.801	679,939	3.31
- 日本股票基金 - B类别	40,007,893.357	1,086,214	5.28
- 美元货币基金 - B类别	448,790.569	44,610	0.22

外汇现货 / 远期合约

BUY HKD SELL USD7.7746000 22/01/2026	(776)	(-*)
投资总额（附注）	20,151,335	98.01
其他资产净值	408,964	1.99
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值	20,560,299	100.00
按成本计的投资总额	16,918,536	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

港元货币基金

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 港元 计价			
澳大利亚			
BANK OF CHINA/SYDNEY (SER Cd..)(REG S) 0% 27/02/2026	240,000,000	238,880	1.97
IND & COMM BK CHN/SYDNEY (SER CD) (REGS) 0% 16/03/2026	100,000,000	99,391	0.82
IND & COMM BK CHN/SYDNEY (SER CD) (REG S) 0% 05/02/2026	110,000,000	109,642	0.91
IND & COMM BK CHN/SYDNEY (SER Cd) (REG S) 0% 24/02/2026	250,000,000	248,779	2.06
IND & COMM BK CHN/SYDNEY (SER CD) (REG S) 0% 30/01/2026	420,000,000	418,865	3.46
开曼群岛			
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG) 4.05% 09/02/2026	50,000,000	50,000	0.41
德国			
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSE NSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN (HONG KONG BRANCH) 0% 30/01/2026	500,000,000	498,661	4.12
英国			
STANDARD CHARTERED BANK (SER EMTN) (BR) (REG S) 4.2% 17/01/2026	12,000,000	12,001	0.10
香港			
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER CD) (REG S) 0% 06/02/2026	400,000,000	398,689	3.29
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER Cd..)(REG S) 0% 27/02/2026	205,000,000	204,050	1.69
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER ZCCD) (REG S) 0% 08/01/2026	150,000,000	149,906	1.24
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER ZCCD) (REG S) 0% 08/04/2026	320,000,000	317,744	2.63
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER ZCCD) (REG S) 0% 16/03/2026	175,000,000	173,982	1.44
BANCO SANTANDER SA HK (SER CD) (REG S) 0% 14/01/2026	370,000,000	369,551	3.05
BANCO SANTANDER SA HK (SER ZCCD) (REG S) 0% 02/02/2026	200,000,000	199,443	1.65
BANK OF CHINA/HONG KONG (SER CD) (REG S) 0% 08/04/2026	150,000,000	148,922	1.23
BANK OF CHINA/HONG KONG (SER ZCCD) (REG S) 0% 24/03/2026	100,000,000	99,295	0.82

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

港元货币基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 港元 计价（续）			
香港（续）			
BANK OF CHINA/HONG KONG (SER ZCCD) (REG S) 0% 26/01/2026	102,000,000	101,783	0.84
CANADIAN IMP BK COMM HK (SER cd) (R EG S) 0% 11/09/2026	100,000,000	97,955	0.81
DZ BANK HONG KONG (SER CD) (REG S) 0% 09/02/2026	225,000,000	224,190	1.85
KDB ASIA LTD (SER CD) (REG S) 0% 09/02/2026	300,000,000	298,916	2.47
KDB ASIA LTD (SER ZCCD) (REG S) 0% 10/02/2026	100,000,000	99,676	0.82
WHEELOCK MTN BVI LTD (SER EMTN) (REG) 1.93% 14/01/2026	20,000,000	19,990	0.17
澳门			
BANK OF CHINA/MACAU (SER CD.)(REG S) 0% 13/02/2026	103,000,000	102,607	0.85
BANK OF CHINA/MACAU (SER Cd.)(REG S) 0% 27/02/2026	300,000,000	298,600	2.46
新加坡			
NATIXIS/SINGAPORE (SER CD) (REG S) 0% 26/02/2026	383,000,000	381,268	3.15
NATIXIS/SINGAPORE (SER ZCCD) (REG S) 0% 14/01/2026	500,000,000	499,419	4.13
NATIXIS/SINGAPORE (SER ZCCD) (REG S) 0% 22/04/2026	200,000,000	198,312	1.64
SAUDI NTL BANK SG (SER CD) (REG S) 0% 20/01/2026	600,000,000	598,846	4.95
SAUDI NTL BANK SG (SER cd) (REG S) 0% 20/02/2026	120,000,000	119,430	0.99
SAUDI NTL BANK SG (SER cd) (REG S) 0% 22/01/2026	130,000,000	129,726	1.07
SAUDI NTL BANK SG (SER FXCD) (BR) (REG S) 3% 02/09/2026	100,000,000	99,811	0.82
SAUDI NTL BANK SG (SER ZCCD) (REG S) 0% 24/03/2026	120,000,000	119,208	0.98
UOB HONG KONG ZCP 05/01/2026	150,000,000	149,951	1.24
UOB HONG KONG ZCP 08/01/2026	100,000,000	99,942	0.83
韩国			
CHINA CONSTRUCT BK/SEOUL (SER CD) (REG S) 0% 13/03/2026	270,000,000	268,411	2.22
CHINA CONSTRUCT BK/SEOUL (SER ZCCD) (REG S) 0% 13/03/2026	250,000,000	248,543	2.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

港元货币基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 港元 计价（续）			
韩国（续）			
IND & COMM BK CHN/SEOUL (SER Cd) (REG S) 0% 21/01/2026	250,000,000	249,540	2.06
投资总额（附注）		8,143,925	67.29
其他资产净值		3,958,016	32.71
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		12,101,941	100.00
按成本计的投资总额		8,143,751	
		公允价值 千港元	资产净值 百分比
每日流动资产		1,631,568	13.48
每周流动资产		3,242,108	26.79
		4,873,676	40.27

本基金投资组合的加权平均届满期和加权平均有效期分别为 39 天。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港债券基金

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券			
港元			
AGI FINANCE PTY LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.66% 28/01/2032	3,000,000	3,190	0.16
AIRPORT AUTHORITY HK (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.5% 14/01/2055	14,000,000	15,066	0.77
ASCENDAS REIT (SER EMTN) (BR) 3.57% 20/03/2029	11,000,000	11,092	0.57
ASIAN DEVELOPMENT BANK (SER EMTN) (REG) 2.931% 16/06/2028	10,000,000	10,053	0.51
AUSGRID FINANCE PTY LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.08% 15/06/2029	19,000,000	19,492	1.00
AUSNET SERVICES HOLDINGS (SER EMTN) (BR) 3.45% 06/03/2034	21,000,000	20,395	1.04
AUSNET SERVICES HOLDINGS (SER GMTN) (BR) 3.21% 28/02/2028	60,000,000	59,953	3.06
BANCO SANTANDER SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 4.03% 13/12/2028	30,000,000	30,667	1.57
BANK OF NOVA SCOTIA SER EMTN (REGS) 3.12% 16/02/2027	20,000,000	20,002	1.02
BMW FINANCE NV (SER EMTN) (REG S) 3.59% 04/10/2029	20,000,000	20,218	1.03
BNP PARIBAS (SER EMTN) (REG S) (BR) 4.3% 14/10/2034	62,000,000	62,350	3.18
BOC AVIATION PTE.LTD 3.25% (REG S) (REG) SER GMTN 27/07/2027	30,000,000	30,156	1.54
CITIGROUP GLOBAL MARKETS (SER GMTN) (REG S) (REG) 2.59% 18/01/2032	3,000,000	2,835	0.14
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES (SER GMTN)	40,000,000	39,952	2.04
CITIGROUP INC (SER GMTN) (REG S) (REG) 1.66% 18/10/2027	10,000,000	9,737	0.50
CITIGROUP INC (SER GMTN) (REG S) (REG) 1.56% 01/06/2027	40,000,000	39,168	2.00
CMT MTN PTE LTD (SER GMTN) (REG S) (BR) 2.5% 27/11/2030	25,000,000	23,947	1.22
COMMONWEALTH BANK AUST (SER EMTN) (REG) 4.22% 04/03/2035	26,000,000	27,080	1.38
CORP ANDINA DE FOMENTO (SER EMTN) 4.27% 19/07/2028	80,000,000	81,882	4.18
DBS GROUP HOLDINGS LTD (SER GMTN) (REG S) (REG) 3.25% 19/11/2030	36,000,000	36,252	1.85
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.6% 05/12/2030	20,000,000	20,013	1.02

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
港元（续）			
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.69% 19/12/2030	30,000,000	30,040	1.54
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) 4.06% 14/06/2027	20,000,000	20,241	1.03
ENGIE SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 2.65% 26/09/2032	1,000,000	923	0.05
EXPORT-IMPORT BANK KOREA (SER GMTN) (REG S) 4.35% 21/02/2035	17,000,000	18,051	0.92
GOLDMAN SACHS FIN C INTL (SER EMTN) (REG) 4.5% 12/06/2029	23,000,000	23,991	1.23
HK CYBERPORT MANAGE (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.2% 19/08/2035	80,000,000	79,627	4.07
HKCG FINANCE LTD (SER EMTN) (BR) 3.4% 08/09/2031	16,000,000	16,062	0.82
HKCG FINANCE LTD (SER EMTN) (BR) 3.75% 26/08/2031	18,000,000	18,388	0.94
HKCG FINANCE LTD (SER EMTN) (REG S) (BR) 1.98% 21/08/2030	30,000,000	28,455	1.45
HKCG FINANCE LTD (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.35% 21/05/2030	20,000,000	20,151	1.03
HKCG FINANCE LTD (SER MTN) 4.85% 08/08/2039	2,000,000	2,146	0.11
HKCG FINANCE LTD SER MTN 4.72% 23/09/2039	1,000,000	1,070	0.06
HONG KONG (GOVT OF) (SER GMTN) (REG S) (REG) 3.85% 10/06/2055	35,000,000	35,711	1.82
HONGKONG ELECTRIC FIN SER EMTN 3% 26/01/2031	5,000,000	4,923	0.25
HONGKONG ELECTRIC FINANCE (SER MTN) 3.95% 10/05/2030	5,000,000	5,162	0.26
HONGKONG LAND NOTES CO L SER EMTN (REG S) (BR) 3.83% 05/11/2028	10,000,000	10,205	0.52
INTL FINANCE CORP (SER GMTN) 3.123% 08/05/2028	5,000,000	5,054	0.26
JPMORGAN CHASE & CO (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.93% 11/09/2035	20,000,000	19,967	1.02
KOREA EXPRESSWAY CORP (SER EMTN) (REG S) 3.25% 24/11/2028	30,000,000	30,126	1.54
KOREA EXPRESSWAY CORP (SER GMTN) (R EG S) 3.735% 20/07/2035	20,000,000	20,191	1.03
KOREA HYDRO & NUCLEAR PO (SER EMTN) (BR) 5.16% 06/10/2032	44,000,000	47,980	2.45

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
港元（续）			
KOREA RAILROAD CORP (SER EMTN) 3.36% 30/03/2028	20,000,000	20,146	1.03
LINK CB LTD (REG S) (REG) CONV 4.5% 12/12/2027	90,000,000	91,305	4.66
MACQUARIE GROUP LTD (SER EMTN) (BR) 2.04% 06/07/2028	45,000,000	43,678	2.23
MERRILL LYNCH BV (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.555% 26/09/2030	18,000,000	18,135	0.93
MTR CORP CI LTD SER EMTN (REG S) (BR) 3% 24/02/2037	30,000,000	28,682	1.47
NATIONAL AUSTRALIA BANK (SER GMTN) (REG S) (BR) 4.7% 03/08/2032	85,000,000	86,435	4.42
NBN CO LTD (SER GMTN) (REG S) (BR) 4.8% 07/12/2033	5,000,000	5,324	0.27
OPTUS FINANCE PTY LTD (SER EMTN) (B R) 4.635% 07/06/2033	10,000,000	10,612	0.54
PSA TREASURY PTE LTD (SER GMTN) (BR) 2.6597% 25/02/2031	15,000,000	14,586	0.75
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.565% 25/06/2027	50,000,000	51,157	2.61
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG) 4.5% 27/02/2030	10,000,000	10,346	0.53
QNB FINANCE LTD (SER ETMN) 2.322% 8/9/2031	30,000,000	27,783	1.42
ROYAL BANK OF CANADA (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.805% 08/06/2029	50,000,000	50,658	2.59
SGSP AUSTRALIA ASSETS (SER EMTN) (BR) 4.32% 25/03/2035	53,000,000	54,646	2.79
SGSP AUSTRALIA ASSETS SER EMTN (REG S) (REG) 3.33% 21/05/2027	22,000,000	22,031	1.13
VICTORIA POWER NETWORKS (SER EMTN) (BR) 4.23% 25/05/2033	1,000,000	1,030	0.05
WELLS FARGO BANK NA (SER EMTN) (REG S) (REG) 4.12% 22/04/2030	50,000,000	51,670	2.64
美元			
DENSO CORP (SER REGS) (REG S) 1.239 % 16/09/2026	835,000	6,372	0.32
ENN CLEAN ENERGY (SER REGS) 3.375% 12/05/2026	1,249,000	9,677	0.50
FAR EAST HORIZON LTD (SER EMTN) (RE G S) (REG) 6.625% 16/04/2027	2,300,000	18,296	0.94

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
美元（续）			
FWD GROUP HOLDINGS LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 7.635% 02/07/2031	1,400,000	12,108	0.62
GUOREN P&C INSURANCE (REG S) (REG) 3.35% 01/06/2026	825,000	6,380	0.33
KB KOOKMIN CARD CO LTD (REG S) (REG) 1.5% 13/05/2026	3,000,000	23,130	1.18
KB SECURITIES CO LTD (REG S) (REG) 2.125% 01/11/2026	2,000,000	15,307	0.78
MEITUAN (REG S) (REG) CONV 0% 27/04/2028	3,600,000	27,908	1.42
NORINCHUKIN BANK (SER REGS) (REG S) (REG) 1.284% 22/09/2026	3,000,000	22,924	1.17
SHINHAN FINANCIAL GROUP (SER REGS) (REG S) (REG) 1.35% 10/01/2026	2,000,000	15,557	0.80
SINOCHEM OFFSHORE CAPITA (SER EMTN) (REG S) (REG) 1.5% 23/09/2026	2,000,000	15,285	0.78
SINOPEC GRP DEV 2018 (SER REGS) (RE G S) 1.45% 08/01/2026	1,330,000	10,348	0.53
SK ON CO LTD (REG S) (REG) 5.375% 1 1/05/2026	2,000,000	15,629	0.80
浮动利率票据			
港元			
COMMONWEALTH BANK AUST (SER EMTN) (REG) VAR 13/09/2032	50,000,000	51,473	2.63
美元			
MIZUHO FINANCIAL GROUP (REG) VAR 22 /05/2027	2,000,000	15,380	0.79
货币市场工具			
港元			
BANK OF MONTREAL (SER EMTN) (BR) 3.92% 04/05/2029	2,000,000	2,039	0.10

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

香港债券基金（续）

	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约		
BUY HKD SELL USD 7.754743 12/02/2026	(310)	(0.02)
BUY HKD SELL USD 7.760437 12/02/2026	(16)	(-*)
BUY USD SELL HKD 7.740944 12/02/2026	557	0.03
BUY USD SELL HKD 7.765837 12/02/2026	5	-*
BUY USD SELL HKD 7.769205 12/02/2026	1	-*
投资总额（附注）	1,878,238	95.94
其他资产净值	79,482	4.06
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值	1,957,720	100.00
按成本计的投资总额	1,858,168	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资			
日本			
ADVANTEST CORP ORD NPV	35,100	34,223	1.26
AEON CO LTD ORD NPV	110,200	13,555	0.50
AGC INC ORD NPV	5,700	1,470	0.05
AIR WATER INC ORD NPV	19,400	2,174	0.08
AISIN SEIKI CO LTD ORD NPV	30,800	4,475	0.16
AJINOMOTO CO INC ORD NPV	73,800	12,156	0.45
ALFRESA HOLDINGS CORPORATION ORD NPV	11,900	1,436	0.05
ALPS ALPINE CO LTD ORD NPV (LONDON INTL)	12,700	1,257	0.05
AMANO CORP ORD NPV	39,500	8,262	0.30
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ORD NPV	91,300	7,433	0.27
ASAHI INTECC CO LTD ORD NPV	8,800	1,284	0.05
ASAHI KASEI CORP ORD NPV	59,300	4,090	0.15
ASHIKAGA HOLDINGS CO LTD ORD NPV	58,400	3,010	0.11
ASICS CORP ORD NPV	48,500	9,043	0.33
ASTELLAS PHARMA INC ORD NPV	144,700	15,039	0.55
AZBIL CORP ORD NPV	21,000	1,483	0.05
BAYCURRENT CONSULTING INC ORD NPV	22,800	7,359	0.27
BIPROGY INC ORD NPV	13,700	3,683	0.14
BRIDGESTONE CORP ORD NPV	81,800	14,274	0.52
BROTHER INDUSTRIES LTD ORD NPV	19,700	3,054	0.11
CANON INC ORD NPV	61,100	14,057	0.52
CANON MARKETING JAPAN INC ORD NPV	12,700	4,339	0.16
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO ORD NPV	36,000	7,753	0.28
CHIBA BANK LTD ORD NPV	20,200	1,753	0.06
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC ORD NPV	20,200	2,419	0.09
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD ORD NPV	36,200	14,817	0.54
CHUGIN FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	11,900	1,460	0.05
COCA-COLA WEST HOLDINGS COMPANY LIMITED ORD NPV	9,600	1,511	0.06
COMSYS HOLDINGS CORP ORD NPV	15,300	3,460	0.13
COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD ORD NPV	7,500	1,555	0.06
DAI NIPPON PRINTING CO LTD ORD NPV	11,900	1,592	0.06
DAIFUKU CO LTD ORD NPV	9,600	2,349	0.09
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC ORD NPV	123,900	8,020	0.29
DAIICHI SANKYO CO LTD ORD NPV	101,700	16,908	0.62
DAIKIN INDUSTRIES LTD ORD NPV	12,700	12,663	0.47

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD ORD NPV	21,000	5,420	0.20
DAIWA SECURITIES GROUP INC ORD NPV	40,900	2,783	0.10
DENSO CORP ORD NPV	72,100	7,726	0.28
DEXERIALS CORPORATION ORD NPV	25,100	3,276	0.12
DISCO CORP ORD NPV	6,900	16,505	0.61
DOWA HOLDINGS CO LTD ORD NPV	6,500	2,399	0.09
EAST JAPAN RAILWAY CO ORD NPV	74,500	15,286	0.56
EBARA CORP ORD NPV	21,500	3,933	0.14
EISAI CO LTD ORD NPV	8,300	1,921	0.07
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD ORD NPV	18,900	2,969	0.11
ENEOS HOLDINGS INC ORD NPV	192,400	10,576	0.39
FANUC CORP ORD NPV	40,500	12,236	0.45
FAST RETAILING CO LTD ORD NPV	15,200	42,978	1.58
FOOD & LIFE COMPANIES LTD ORD NPV	14,000	5,501	0.20
FUJI ELECTRIC CO LTD ORD NPV	8,800	5,178	0.19
FUJI FILM HOLDINGS CORP ORD NPV	76,000	12,620	0.46
FUJIKURA LTD ORD NPV	25,400	21,997	0.81
FUJITSU LTD ORD NPV	129,900	27,924	1.03
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	10,900	2,743	0.10
GOLDWIN INC ORD NPV	21,000	2,617	0.10
GUNMA BANK LTD ORD NPV	15,300	1,312	0.05
HACHIJUNI BANK LTD ORD NPV	15,800	1,332	0.05
HIROGIN HOLDINGS INC ORD NPV	17,600	1,382	0.05
HIROSE ELECTRIC CO LTD ORD NPV	2,600	2,233	0.08
HITACHI LTD ORD NPV	344,800	83,931	3.08
HONDA MOTOR CO LTD ORD NPV	167,400	12,768	0.47
HORIBA LTD ORD NPV	2,900	2,298	0.08
HOSHIZAKI CORPORATION ORD NPV	6,500	1,683	0.06
HOYA CORP ORD NPV	25,000	29,403	1.08
HULIC CO LTD ORD NPV	18,900	1,609	0.06
IBIDEN CO LTD ORD NPV	4,200	1,404	0.05
IDEMITSU KOSAN CO LTD ORD NPV	23,300	1,369	0.05
IHI CORPORATION ORD NPV	32,100	4,391	0.16
INFORMATION SERVICES			
INTERNATIONAL- DENTSU LTD ORD NPV	19,500	2,651	0.10
INFRONEER HOLDINGS INC ORD NPV	14,000	1,486	0.05
INPEX CORPORATION ORD NPV	81,800	12,702	0.47
INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	22,400	3,076	0.11
ISUZU MOTORS LTD ORD NPV	45,700	5,536	0.20

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
IT HOLDINGS CORP ORD NPV	16,600	4,333	0.16
ITOCHU CORP ORD NPV	340,000	33,345	1.23
IYOGIN HOLDINGS INC ORD NPV	10,600	1,343	0.05
J.FRONT RETAILING CO LTD ORD NPV	33,400	3,640	0.13
JAPAN EXCHANGE GROUP INC ORD NPV	135,300	11,260	0.41
JAPAN POST BANK CO LTD ORD NPV	102,700	11,265	0.41
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD ORD NPV	69,400	5,688	0.21
JAPAN TOBACCO INC ORD NPV	99,500	27,867	1.02
JFE HOLDINGS INC ORD NPV	27,700	2,748	0.10
JGC HOLDINGS CORP ORD NPV	36,900	3,482	0.13
JTEKT CORPORATION ORD NPV	15,800	1,361	0.05
JX ADVANCED METALS CORP ORD NPV	18,000	1,752	0.06
KAJIMA CORP ORD NPV	22,000	6,374	0.23
KAKAKU.COM INC ORD NPV	66,300	7,612	0.28
KAMIGUMI CO LTD ORD NPV	23,700	5,955	0.22
KANDENKO CO LTD ORD NPV	5,700	1,423	0.05
KANSAI ELECTRIC POWER CO. INC. ORD NPV	46,600	5,681	0.21
KANSAI PAINT CO LTD ORD NPV	28,100	3,454	0.13
KAO CORP ORD NPV	22,400	6,964	0.26
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD. ORD NPV	3,900	2,010	0.07
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD ORD NPV	13,200	1,430	0.05
KDDI CORP ORD NPV	229,800	30,907	1.14
KEWPIE CORPORATION ORD NPV	6,500	1,396	0.05
KEYENCE CORP ORD JPY50	15,600	43,907	1.61
KIKKOMAN CORP ORD NPV	80,800	5,705	0.21
KINDEN CORPORATION ORD NPV	4,400	1,484	0.05
KIRIN HOLDINGS CO LTD ORD NPV	34,700	4,046	0.15
KOBE STEEL LTD ORD NPV	38,600	3,970	0.15
KOITO MANUFACTURING CO LTD ORD NPV	42,600	4,887	0.18
KOMATSU LTD ORD JPY50	35,800	8,889	0.33
KONAMI HOLDINGS CORP ORD NPV	4,400	4,660	0.17
KONICA MINOLTA INC ORD NPV	76,500	2,584	0.10
KUBOTA CORPORATION ORD NPV	29,800	3,280	0.12
KYOCERA CORP ORD NPV	56,700	6,184	0.23
KYOTO FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	21,000	3,574	0.13

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
KYOWA HAKKO KOGYO CO LTD ORD NPV	12,700	1,594	0.06
KYUDENKO CORP ORD NPV	3,600	1,376	0.05
KYUSHU ELECTRIC POWER ORD NPV	16,600	1,384	0.05
KYUSHU FIN HOLDINGS INC ORD NPV	39,900	2,017	0.07
LASERTEC CORP ORD NPV	6,200	9,127	0.34
LION CORP ORD NPV	17,100	1,400	0.05
LIXIL CORP ORD NPV	32,900	3,095	0.11
M3 INC ORD NPV	79,100	8,304	0.31
MABUCHI MOTOR CO LTD ORD NPV	19,200	1,371	0.05
MAKITA CORP ORD NPV	6,500	1,529	0.06
MARUBENI CORP ORD NPV	80,700	17,444	0.64
MARUI GROUPD CO LTD ORD NPV	8,800	1,408	0.05
MARUWA CO LTD ORD NPV	700	1,481	0.05
MATSUKIYOCOCOKARA & CO ORD NPV	37,300	5,023	0.18
MAZDA MOTOR CORP ORD NPV	95,400	5,775	0.21
MEDICEO PALTAC HLDGS CO LTD ORD NPV	10,100	1,389	0.05
MEIJI HOLDINGS CO ORD NPV	8,300	1,436	0.05
MINEBEA MITSUMI INC ORD NPV	23,700	3,697	0.14
MISUMI GROUP INC ORD NPV	38,200	4,642	0.17
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO ORD NP V	82,600	3,753	0.14
MITSUBISHI CORP ORD NPV	272,800	48,578	1.78
MITSUBISHI ELECTRIC CORP ORD NPV	153,400	34,926	1.28
MITSUBISHI ESTATE CO LTD ORD JPY50	76,500	14,515	0.53
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD ORD NPV	171,100	32,626	1.20
MITSUBISHI MATERIALS CORP ORD NPV	8,800	1,604	0.06
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP ORD NPV	866,900	107,318	3.94
MITSUBISHI UFJ LEASE AND FINANCE COMPANY LIMITED ORD NPV	22,000	1,432	0.05
MITSUMI & CO LTD ORD NPV	213,100	49,132	1.80
MITSUMI CHEMICALS INC ORD NPV	17,600	1,750	0.06
MITSUMI FUDOSAN CO LTD ORD NPV	183,800	16,251	0.60
MITSUMI KINZOKU CO LTD ORD NPV	5,200	4,554	0.17
MITSUMI OSK LINES LTD ORD NPV	6,200	1,450	0.05
MIURA CO LTD ORD NPV	20,200	3,048	0.11
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	185,600	52,533	1.93
MODEC INC ORD NPV	4,400	2,600	0.10

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD ORD NPV	7,500	1,387	0.05
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC ORD NPV	40,200	7,352	0.27
MURATA MANUFACTURING CO LTD ORD NPV	137,100	22,099	0.81
NAGASE & CO LTD ORD NPV	9,600	1,813	0.07
NAMCO BANDAI HLDGS INC ORD NPV	19,400	4,019	0.15
NANKAI ELECTRIC RAILWAY CO LTD ORD NPV	19,400	2,861	0.11
NEC CORP ORD NPV	102,800	27,106	1.00
NEXON CO LTD ORD NPV	42,200	8,020	0.29
NGK INSULATORS LTD ORD NPV	61,500	10,234	0.38
NH FOODS LTD ORD NPV	5,200	1,693	0.06
NICHIREI CORP ORD NPV	14,500	1,344	0.05
NIDEC CORP ORD JPY50	34,200	3,621	0.13
NIFCO INC. ORD NPV	38,200	9,189	0.34
NINTENDO CO LTD ORD NPV	43,800	23,044	0.85
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD ORD NPV	8,800	2,690	0.10
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO LTD ORD NPV	8,300	1,381	0.05
NIPPON KAYAKU CO. LTD ORD NPV	35,200	2,939	0.11
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD ORD NPV	39,500	2,055	0.08
NIPPON SANZO HOLDINGS CORP ORD NPV	18,000	4,172	0.15
NIPPON SHINYAKU CO LTD ORD NPV	22,800	6,397	0.24
NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL ORD NPV	210,400	6,705	0.25
NIPPON YUSEN KABUSHIKI KAISHA ORD NPV	14,500	3,656	0.13
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES ORD NPV	12,200	3,249	0.12
NISSHIN SEIFUN GROUP INC ORD NPV	15,000	1,432	0.05
NITERRA CO LTD ORD NPV	16,600	5,680	0.21
NITTO DENKO CORP ORD NPV	60,800	11,216	0.41
NOF CORP ORD NPV	21,500	3,215	0.12
NOMURA HLDGS INC ORD NPV	130,900	8,457	0.31
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS ORD NPV	29,000	1,393	0.05
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD ORD NPV	39,400	11,780	0.43

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
NS SOLUTIONS CORP ORD NPV	6,500	1,427	0.05
NSK LIMITED ORD NPV	46,600	2,258	0.08
NTT INC ORD NPV	1,001,100	7,840	0.29
OBAYASHI CORP ORD NPV	49,200	7,987	0.29
OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD ORD NPV	11,900	4,995	0.18
OBIC CO LTD ORD NPV	47,000	11,487	0.42
OLYMPUS CORP ORD NPV	64,100	6,317	0.23
OMRON CORPORATION ORD NPV	6,500	1,278	0.05
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD ORD NPV	56,200	6,063	0.22
ORACLE CORP JAPAN ORD NPV	7,800	5,109	0.19
ORGANO CORPORATION ORD NPV	2,100	1,351	0.05
ORIENTAL LAND CO LTD ORD JPY50	17,600	2,533	0.09
ORIX CORP ORD NPV	75,600	17,096	0.63
OSAKA GAS CO LTD ORD NPV	25,900	6,984	0.26
OTSUKA CORP ORD NPV	25,400	4,076	0.15
OTSUKA HOLDINGS CO LTD ORD NPV	34,200	15,069	0.55
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP ORD NPV	185,400	8,583	0.32
PANASONIC HOLDINGS CORP ORD NPV	107,100	10,762	0.40
PARK24 CO LTD ORD NPV	21,500	2,231	0.08
PERSOL HOLDINGS CO LTD ORD NPV	419,000	6,046	0.22
RAKUTEN GROUP INC ORD NPV	115,900	5,778	0.21
RECRUIT HOLDINGS CO LTD ORD NPV	119,800	52,630	1.93
RENEASAS ELECTRONICS CORP ORD NPV	153,400	16,301	0.60
RESONA HOLDINGS INC ORD NPV	93,100	6,902	0.25
RESORTTRUST INC ORD JPY50	30,300	2,953	0.11
RICOH CO LTD ORD NPV	34,200	2,333	0.09
RINNAI CORP ORD NPV	7,000	1,376	0.05
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD ORD NPV	56,700	7,399	0.27
RYOHIN KEIKAKU CO LTD ORD NPV	38,600	5,332	0.20
SANKYO CO LTD ORD NPV	40,900	5,161	0.19
SANKYU INC ORD NPV	4,900	2,057	0.08
SANRIO CO LTD ORD NPV	13,700	3,345	0.12
SANTEN PHARMACEUTICAL CO ORD NPV	42,600	3,440	0.13
SANWA HOLDINGS CORP ORD NPV	6,500	1,317	0.05
SAPPORO HOLDINGS LTD ORD NPV	19,500	1,633	0.06
SBI HOLDINGS INC ORD NPV	45,300	7,592	0.28

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
SCREEN HOLDINGS CO LTD ORD NPV	4,400	3,330	0.12
SCSK CORP ORD NPV	18,000	5,058	0.19
SECOM CO LTD ORD NPV	28,500	7,887	0.29
SEIKO EPSON CORP ORD NPV	23,300	2,294	0.08
SEKISUI CHEMICAL CO LTD ORD NPV	26,800	3,507	0.13
SEKISUI HOUSE LTD ORD NPV	15,300	2,658	0.10
SEVEN & I HOLDINGS LTD ORD NPV	137,900	15,411	0.57
SG HOLDINGS CO LTD ORD NPV	21,500	1,530	0.06
SHIKOKU ELECTRIC POWER COMPANY INCORPORATION ORD NPV	19,400	1,494	0.06
SHIMADZU CORP ORD NPV	24,600	5,091	0.19
SHIMAMURA CO LTD ORD NPV	13,200	6,699	0.25
SHIMANO INC ORD NPV	5,400	4,434	0.16
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD ORD NPV	153,000	37,023	1.36
SHIONOGI & CO LTD ORD NPV	64,600	9,113	0.34
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC ORD N PV	17,600	2,125	0.08
SHOWA DENKO K K ORD NPV	12,300	3,986	0.15
SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC ORD NPV	41,300	4,089	0.15
SKYLARK HOLDINGS CO LTD ORD NPV	38,200	6,383	0.23
SMC CORP JAPAN ORD NPV	1,800	4,868	0.18
SOCIONEXT INC ORD NPV	11,900	1,294	0.05
SOFTBANK CORP ORD NPV	1,354,600	14,449	0.53
SOFTBANK GROUP CORP ORD NPV	283,600	61,964	2.28
SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD ORD NPV	92,300	5,644	0.21
SOJITZ CORP ORD NPV	7,500	1,813	0.07
SOMPO HOLDINGS INC ORD NPV	80,700	21,383	0.79
SONY FINANCIAL HOLDINGS INC ORD NPV	367,600	3,030	0.11
SONY GROUP CORP ORD NPV	483,000	96,513	3.55
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD ORD NPV	8,800	1,250	0.05
STANLEY ELECTRIC CO LTD ORD NPV	15,800	2,415	0.09
SUBARU CORPORATION ORD NPV	42,200	7,114	0.26
SUMCO CORP ORD NPV	28,500	2,031	0.07
SUMITOMO BAKELITE CO LTD ORD NPV	17,600	4,512	0.17
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD ORD NPV	88,300	1,954	0.07
SUMITOMO CORP ORD NPV	38,600	10,374	0.38
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD ORD NPV	34,700	10,899	0.40

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
SUMITOMO FORESTRY CO LTD ORD NPV	16,600	1,323	0.05
SUMITOMO METAL MINING CO LTD ORD NPV	11,900	3,756	0.14
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	213,800	53,519	1.97
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDING ORD NPV	18,000	4,270	0.16
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD ORD NPV	31,800	6,209	0.23
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES ORD NPV	25,900	3,104	0.11
SUNDRUG CO LTD ORD NPV	6,500	1,390	0.05
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LTD ORD NPV	5,700	1,338	0.05
SUZUKI MOTOR CORP ORD NPV	140,000	16,229	0.60
SYSMEX CORP ORD NPV	27,200	2,083	0.08
T&D HOLDINGS INC ORD NPV	23,700	4,254	0.16
TAISEI CORP ORD NPV	9,300	6,851	0.25
TAIYO HOLDINGS CO LTD ORD NPV	22,400	5,297	0.19
TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD ORD NPV	6,200	1,365	0.05
TAKASHIMAYA CO LTD ORD NPV	25,900	2,111	0.08
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD ORD NPV	111,100	26,674	0.98
TDK CORP ORD NPV	77,300	8,487	0.31
TEIJIN LTD ORD NPV	20,700	1,393	0.05
TERUMO CORP ORD NPV	103,100	11,622	0.43
TOBU RAILWAY CO LTD ORD NPV	11,400	1,495	0.06
TODA CORP ORD NPV	22,800	1,433	0.05
TOHO CO LTD ORD NPV	9,300	3,685	0.14
TOHO GAS CO LTD ORD NPV	5,700	1,320	0.05
TOHOKU ELECTRIC POWER ORD NPV	27,700	1,586	0.06
TOKIO MARINE HLDG INC ORD NPV	161,000	46,506	1.71
TOKYO CENTURY CORP ORD NPV	14,000	1,410	0.05
TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS INC ORD NPV	54,000	1,763	0.07
TOKYO ELECTRON LTD ORD NPV	34,400	58,626	2.15
TOKYO GAS CO LTD ORD NPV	11,400	3,513	0.13
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD ORD NPV	7,000	2,017	0.07
TOKYO SEIMITSU CO LTD ORD NPV	2,600	1,434	0.05
TOKYO TATEMONO CO LTD ORD NPV	7,800	1,373	0.05
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP ORD NPV	18,900	1,341	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	持有量 股份	公允价值 千港元	资产净值 百分比
上市 / 挂牌投资（续）			
日本（续）			
TORAY INDUSTRIES INC ORD NPV	124,700	6,316	0.23
TOTO LTD ORD NPV	12,700	2,733	0.10
TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD ORD NPV	7,000	1,330	0.05
TOYO SUISAN KAISHA LTD ORD NPV	11,400	6,085	0.22
TOYO TIRE & RUBBER CO LTD ORD NPV	11,900	2,562	0.09
TOYODA GOSEI CO LTD ORD NPV	14,000	2,741	0.10
TOYOTA INDUSTRIES CORP ORD NPV	3,300	2,917	0.11
TOYOTA MOTOR CORP ORD NPV	814,400	135,719	4.99
TOYOTA TSUSHO CORP ORD NPV	25,900	6,783	0.25
TREND MICRO INC ORD NPV	10,100	3,261	0.12
TSURUHA HOLDINGS INC ORD NPV	9,640	1,378	0.05
ULVAC INC ORD NPV	5,700	2,004	0.07
UNICHARM CORPORATION ORD NPV	68,500	3,044	0.11
USS CO LTD ORD NPV	106,800	9,106	0.33
VISIONAL INC ORD NPV	8,800	4,374	0.16
WEST JAPAN RAILWAY CO ORD NPV	9,300	1,444	0.05
YAKULT HONSHA CO LTD ORD NPV	11,400	1,386	0.05
YAMADA DENKI CO LTD ORD NPV	57,100	1,473	0.05
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	18,900	1,992	0.07
YAMAHA MOTOR CO LTD ORD NPV	24,100	1,388	0.05
YAMATO HOLDINGS CO LTD ORD NPV	12,200	1,338	0.05
YAMATO KOGYO CO LTD ORD NPV	2,600	1,380	0.05
YAMAZAKI BAKING CO LTD ORD NPV	11,900	1,946	0.07
YASKAWA ELECTRIC CORP ORD NPV	18,400	4,345	0.16
YOKOGAWA ELECTRIC CORP ORD NPV	15,300	3,811	0.14
YOKOHAMA FINANCIAL GROUP INC ORD NPV	94,000	6,038	0.22
Z HOLDINGS CORP NPV	65,000	1,347	0.05
ZENKOKU HOSHO CO LTD ORD NPV	51,000	7,904	0.29
ZENSHO HOLDINGS CO LTD ORD NPV	2,600	1,159	0.04
ZOZO INC ORD NPV	37,800	2,423	0.09

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

日本股票基金（续）

	公允价值 千港元	资产净值 百分比
外汇现货 / 远期合约		
BUY HKD SELL JPY 20.0964200 05/01/2026	1	-*
BUY HKD SELL JPY 20.1166140 05/01/2026	1	-*
BUY USD SELL JPY 156.4301000 05/01/2026	-*	-*
BUY USD SELL JPY 156.5860000 05/01/2026	1	-*
投资总额（附注）	2,691,958	98.89
其他资产净值	30,271	1.11
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值	2,722,229	100.00
按成本计的投资总额	2,455,778	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

退休易基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	272,100.000	2,540	0.76
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	258,600.000	1,394	0.42
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	94,900.000	3,293	0.98
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	302,644.340	80,609	24.00
在爱尔兰成立			
HSBC MSCI World UCITS ETF	57,187.000	19,916	5.93
在卢森堡成立			
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	4,017.000	3,191	0.95
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	3,481.000	3,339	0.99
iShares U.S. Healthcare ETF	10,548.000	5,345	1.59
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 亚太股票基金 – B 类别	352,607.881	8,893	2.65
- 环球债券基金 – B 类别	531,950.784	6,367	1.89
- 环球债券港元基金 – B 类别	9,901,160.931	136,438	40.62
- 环球企业债券基金 – B 类别	4,977,026.343	50,716	15.10
- 港元货币基金 – B 类别	310,874.070	3,702	1.10
- 香港股票基金 – B 类别	417,349.418	7,345	2.19
投资总额（附注）		333,088	99.17
其他资产净值		2,775	0.83
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		335,863	100.00
按成本计的投资总额		318,378	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

人民币债券基金

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券			
人民币			
AGRICUL DEV BANK CHINA (REG S) 3.8% 27/10/2030	15,000,000	18,077	2.86
AIRPORT AUTHORITY HK (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.85% 14/01/2035	23,500,000	27,163	4.30
ALIBABA GROUP HOLDING (REG S) (REG) 2.8% 28/11/2029	11,500,000	13,040	2.06
ALIBABA GROUP HOLDING (REG S) (REG) 3.5% 28/11/2044	3,500,000	4,112	0.65
BAIDU INC (REG S) (REG) 2.7% 12/03/2030	7,000,000	7,914	1.25
BAIDU INC (REG S) (REG) 3% 12/03/2035	10,000,000	11,377	1.80
BPCE SA (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.5% 14/12/2026	9,000,000	10,152	1.61
CHINA CINDA 2020 I MNGMN (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.58% 25/06/2028	2,380,000	2,659	0.42
CHINA DEVELOPMENT BK/HK (REG S) (RE G) 2.6% 23/04/2029	9,600,000	10,961	1.73
CHINA MENGNIU DAIRY (REG S) (REG) 2.3% 30/07/2035	10,320,000	11,122	1.76
CHINA WATER AFFAIRS GRP (REG S) (REG) 3.45% 27/01/2030	10,000,000	11,473	1.81
CHUBB INA HOLDINGS LLC (SER .) (REG S) (REG) 2.5% 06/08/2030	6,000,000	6,674	1.06
CITIGROUP GLOBAL MARKETS (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.42% 16/01/2029	9,000,000	10,396	1.64
CMS INTNTNL GEMSTONE (SER EMTN) (RE G S) (REG) 3.3% 18/09/2026	9,000,000	10,126	1.60
DBS GROUP HOLDINGS LTD (REG S) (REG) (SER EMTN) 3.7% 03/03/2031	16,670,000	18,639	2.95
DEVELOPMENT BANK OF KAZA (REG S) 3.35% 01/09/2028	11,000,000	12,343	1.95
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) (BR) 3.67% 13/07/2028	3,000,000	3,454	0.55
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.4% 29/08/2028	7,000,000	7,807	1.23
EMIRATES NBD BANK PJSC (SER EMTN) 2.98% 11/07/2035	6,000,000	6,653	1.05
EX-IM BK INDIA/L (SER EMTN) 3.45% 25/06/2026	14,000,000	15,709	2.48
EXPORT IMPORT BANK CHINA (BR) 4.15% 18/06/2027	1,000,000	1,155	0.18

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

人民币债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
人民币（续）			
EXPORT-IMPORT BANK KOREA (SER GMTN) (BR) 3.16% 03/06/2034	7,000,000	8,052	1.27
FAR EAST HORIZON LTD (SER EMTN) (RE G S) (REG) 4.25% 14/02/2028	12,020,000	13,723	2.17
HAITONG INTL FIN HLDGS (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.3% 01/03/2027	6,000,000	6,785	1.07
HKCG FINANCE LTD (SER EMTN) 3% 19/01/2026	9,000,000	10,041	1.59
HSBC HOLDINGS PLC (SER EMTN) (REG) 3.4% 29/06/2027	8,000,000	8,982	1.42
HUAFA 2024 CO (REG S) (REG) 3.05% 17/10/2028	2,000,000	2,209	0.35
HUAFA 2024 CO (REG S) (REG) 4.5% 23/12/2027	3,600,000	4,096	0.65
HYSAN MTN LTD (SER EMTN) 3.1% 14/11/2026	7,000,000	7,831	1.24
HYSAN MTN LTD (SER EMTN) 3.15% 13/06/2026	3,000,000	3,352	0.53
INPC GLOBAL CAPITAL (REG S) (REG) 2.6% 25/01/2026	4,000,000	4,461	0.71
JPMORGAN CHASE & CO (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.4% 25/07/2030	16,000,000	17,484	2.77
MEITUAN (SER .) (REG S) (REG) 3.1% 05/11/2035	3,000,000	3,282	0.52
MTR CORP LTD (SER EMTN) (REG S) (RE G) 3.05% 20/09/2054	14,040,000	16,223	2.57
NATIONAL AUSTRALIA BANK (SER GMTN) (REG S) 3.56% 10/02/2026	5,000,000	5,585	0.88
NESTLE FINANCE INTL LTD (SER EMTN) (REG S) (BR) 2.8% 29/05/2035	16,500,000	18,473	2.92
PSA TREASURY PTE LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.7% 03/06/2035	12,500,000	14,005	2.22
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (BR) 3.3% 13/01/2026	1,000,000	1,116	0.18
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.2% 01/12/2028	10,000,000	11,103	1.76
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG S) 4% 14/03/2027	7,000,000	7,970	1.26
SNB FUNDING LTD (SER EMTN) (REG) 3.58% 14/06/2034	10,000,000	11,413	1.81

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

人民币债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
债券（续）			
人民币（续）			
SOCIETE GENERALE (SER EMTN) (REG S) (BR) 3.55% 16/06/2029	4,000,000	4,509	0.71
SWIRE PROPERT MTN FIN (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.4% 03/09/2029	11,000,000	12,545	1.98
SWIRE PROPERT MTN FIN (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.45% 22/07/2035	8,000,000	9,038	1.43
SWIRE PROPERT MTN FIN (SER EMTN) 3.4% 18/01/2026	5,000,000	5,578	0.88
TCCL FINANCE LTD (SER EMTN) 2.8% 06/09/2027	12,500,000	14,045	2.22
TEMASEK FINANCIAL I LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.55% 30/07/2055	7,100,000	7,504	1.19
TEMASEK FINANCIAL I LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 2.75% 28/08/2034	6,000,000	6,908	1.09
TEMASEK FINANCIAL I LTD (SER EMTN) (REG S) (REG) 3.1% 28/08/2054	13,660,000	16,255	2.57
UNITED OVERSEAS BANK LTD (SER GMTN) (REG S) 4.5% 06/04/2032	16,000,000	18,405	2.91
WESTPAC BANKING CORP (SER EMTN) (BR) 3.53% 09/02/2026	5,000,000	5,584	0.88
港元			
LINK CB LTD (REG S) (REG) CONV 4.5% 12/12/2027	9,000,000	9,131	1.44
美元			
CHINA MODERN DAIRY HOLDI (REG S) (R EG) 2.125% 14/07/2026	1,000,000	7,686	1.22
ENN CLEAN ENERGY (SER REGS) 3.375% 12/05/2026	1,550,000	12,009	1.90
GREAT WALL INTL V (REG S) (REG) 2.875% 23/11/2026	1,000,000	7,679	1.21
HAIDILAO INTERNATIONAL H (REG S) (REG) 2.15% 14/01/2026	700,000	5,445	0.86
HAITONG INTL SECURITIES (REG S) (REG) 2.125% 20/05/2026	700,000	5,395	0.85
LINK FINANCE CAYMAN 2009 SER EMTN (REG S) (REG) 2.875% 21/07/2026	1,200,000	9,301	1.47
MEITUAN (REG S) (REG) CONV 0% 27/04/2028	1,500,000	11,628	1.84
TFI OVERSEAS INVESTMENT (SER EMTN) (REG S) (REG) 6.25% 31/05/2026	700,000	5,476	0.87

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

人民币债券基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千港元	资产净值 百分比
浮动利率票据			
人民币			
BNP PARIBAS (SER EMTN) (BR) (REG S) VAR 17/08/2031	18,000,000	20,148	3.19
OTP BANK NYRT (SER EMTN) (REG) (REG S) VAR 30/06/2028	10,000,000	11,142	1.76
外汇现货 / 远期合约			
BUY CNH SELL HKD 0.9134015 12/02/2026		1,647	0.26
BUY CNH SELL HKD 0.9117545 12/02/2026		33	0.01
BUY CNH SELL HKD 0.9119943 12/02/2026		31	_*
BUY CNH SELL HKD 0.9110083 12/02/2026		75	0.01
BUY CNH SELL HKD 0.9077524 12/02/2026		27	_*
BUY CNH SELL HKD 0.9045161 12/02/2026		31	0.01
BUY CNH SELL HKD 0.9026862 12/02/2026		12	_*
BUY CNH SELL HKD 0.9032020 12/02/2026		32	0.01
BUY HKD SELL CNH 0.9134489 12/02/2026		(46)	(0.01)
BUY HKD SELL CNH 0.9105877 12/02/2026		(92)	(0.01)
BUY HKD SELL CNH 0.9064942 12/02/2026		(39)	(0.01)
BUY HKD SELL USD 7.7604370 12/02/2026		(110)	(0.02)
BUY HKD SELL USD 7.7660930 12/02/2026		(2)	(-*)
BUY USD SELL HKD 7.7690620 12/02/2026		1	_*
投资总额（附注）		604,203	95.55
其他资产净值		28,094	4.45
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人 应占资产净值		632,297	100.00
按成本计的投资总额		589,590	

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

人民币债券基金（强积金）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 人民币债券基金 – B类别	3,989,876.194	555,870	100.27
远期外汇合约			
BUY HKD SELL CNH 1.1060785 22/01/2026		(1,563)	(0.28)
投资总额（附注）		554,307	99.99
其他资产净值		32	0.01
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		554,339	100.00
按成本计的投资总额		511,108	

富达环球投资基金—人民币债券基金（强积金）是一只联接基金，仅投资于富达环球投资基金—人民币债券基金。富达环球投资基金—人民币债券基金的投资组合在财务报表第161至164披露。

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

平稳增长基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准紧贴指数集合投资计划			
在英国成立			
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	770,294.940	128,031	1.02
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	2,848,210.130	543,438	4.32
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	17,766,393.040	391,017	3.10
在香港成立			
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	41,737,100.000	389,616	3.09
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	19,776,200.000	106,594	0.85
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	13,336,400.000	462,773	3.67
iShares Core MSCI China ETF	17,833,000.000	472,931	3.76
香港盈富基金	20,837,000.000	538,011	4.27
在爱尔兰成立			
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	9,411,986.600	816,653	6.48
在卢森堡成立			
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	75,696.000	60,126	0.48
在美国成立			
iShares S&P 500 Growth ETF	365,685.000	350,836	2.79
iShares U.S. Healthcare ETF	639,449.000	324,013	2.57

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

平稳增长基金（续）

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 美洲股票基金 - B 类别	12,918,611.730	765,815	6.08
- 亚太股票基金 - B 类别	37,949,210.913	957,079	7.60
- 中国 A 股基金（强积金）- B 类别	10,372,909.895	138,478	1.10
- 欧洲股票基金 - B 类别	25,806,720.969	681,814	5.41
- 环球债券基金 - B 类别	184,500,382.915	2,208,470	17.54
- 环球债券港元基金 - B 类别	31,352,752.879	432,041	3.43
- 环球企业债券基金 - B 类别	147,804,430.484	1,506,127	11.96
- 港元货币基金 - B 类别	4,008,859.646	47,735	0.38
- 香港债券基金 - B 类别	13,630,851.536	212,233	1.69
- 香港股票基金 - B 类别	12,599,721.424	221,755	1.76
- 日本股票基金 - B 类别	15,326,162.939	416,105	3.30
- 美元货币基金 - B 类别	522,928.561	51,980	0.41
外汇现货 / 远期合约			
BUY HKD SELL USD 7.7746000 22/01/2026		(677)	(0.01)
投资总额（附注）		12,222,994	97.05
其他资产净值		371,066	2.95
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		12,594,060	100.00
按成本计的投资总额		11,017,311	

附注：投资按成交日的价值入账。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美元货币基金

	持有量 面值	公允价值 千美元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 美元 计价			
澳大利亚			
MUFG BANK LTD SYDNEY (SER CD) (REG S) 0% 21/01/2026	20,000,000	19,955	3.91
MUFG BANK LTD SYDNEY (SER CD) (REG S) 0% 24/03/2026	15,000,000	14,869	2.92
MUFG BANK LTD SYDNEY (SER CD) (REG S) 0% 30/01/2026	10,000,000	9,968	1.96
SYDNEY AIRPORT FINANCE (SER 144A) 3.625% 28/04/2026	5,650,000	5,637	1.11
WOODSIDE FINANCE LTD (SER 144A) (REG) 3.7% 15/09/2026	681,000	678	0.13
英属维尔京群岛			
ENN CLEAN ENERGY (SER REGS) (REG) (REG S) 3.375% 12/05/2026	1,841,000	1,834	0.36
开曼群岛			
QNB FINANCE LTD (SER EMTN) (REG) (REG S) 1.375% 26/01/2026	470,000	469	0.09
中国			
HAIDILAO INTERNATIONAL H (REG) (REG S) 2.15% 14/01/2026	16,276,000	16,262	3.19
JD.COM INC (REG) 3.875% 29/04/2026	1,863,000	1,861	0.37
SINOPEC GRP DEV 2018 (SER REGS) (REG S) (REG) 1.45% 08/01/2026	10,000,000	9,995	1.96
英国			
TORONTO DOM BK (LONDON) (SER CD) (REG S) 0% 08/04/2026	10,000,000	9,902	1.94
TORONTO DOM BK (LONDON) (SER CD) (REG S) 0% 09/02/2026	10,000,000	9,897	1.94

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美元货币基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千美元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 美元 计价（续）			
香港			
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER CD) (REG S) 0% 14/01/2026	10,000,000	9,985	1.96
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER CD) (REG S) 0% 23/03/2026	14,000,000	13,879	2.72
AGRICULTURAL BK CHINA/HK (SER ZCCD) (REG S) 0% 17/03/2026	25,000,000	24,798	4.87
CHINA CINDA 2020 I MNGMN (SER EMTN) (REG) (REG S) 1.875% 20/01/2026	5,250,000	5,243	1.03
CK PROPERTY FINANCE MTN (SER EMTN) (REG S) (BR) 1.375% 30/06/2026	17,500,000	17,256	3.39
KDB ASIA LTD (SER ZCCD) (REG S) 0% 12/02/2026	15,000,000	14,931	2.93
KDB ASIA LTD (SER ZCCD) (REG S) 0% 23/03/2026	11,000,000	10,905	2.14
ZHEJIANG SEAPORT (REG) (REG S) 1.98% 17/03/2026	10,000,000	9,955	1.95
印度			
TML HOLDINGS PTE LTD (REG) (REG S) 4.35% 09/06/2026	6,000,000	5,988	1.18
日本			
DENSO CORP (SER REGS) (REG) (REG S) 1.239% 16/09/2026	200,000	196	0.04
ITOCHU CORP (REG S) (REG) 1.564% 30/03/2026	5,145,000	5,112	1.00
NOMURA HOLDINGS INC (REG) 5.709% 09/01/2026	5,000,000	5,002	0.98
NORINCHUKIN BANK (SER REGS) (REG S) (REG) 1.284% 22/09/2026	6,000,000	5,878	1.16
NTT FINANCE CORP (SER REGS) (REG) (REG S) 1.162% 03/04/2026	3,500,000	3,473	0.68
SUMITOMO MITSUI FINL GRP (REG) .948 % 12/01/2026	5,500,000	5,494	1.08
SUMITOMO MITSUI FINL GRP (REG) 5.46 4% 13/01/2026	2,000,000	2,001	0.39
澳门			
IND & COMM BK CHN MACAU (SER CD) (REG S) 0% 10/03/2026	20,000,000	19,850	3.89

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美元货币基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千美元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 美元 计价（续）			
新加坡			
BANK OF CHINA/SINGAPORE (SER ZCCD) (REG S) 0% 10/03/2026	20,000,000	19,850	3.89
BANK OF CHINA/SINGAPORE (SER ZCCD) (REG S) 0% 17/03/2026	25,000,000	24,797	4.87
CTBC BANK CO LTD/SINGAPO (SER CD) (REG S) 0% 20/02/2026	20,000,000	19,889	3.90
KEXIM GLOBAL SINGAPORE (SER CD) (REG S) 0% 12/02/2026	10,500,000	10,451	2.05
KEXIM GLOBAL SINGAPORE (SER CD) (REG S) 0% 13/02/2026	10,000,000	9,953	1.95
ONGC VIDESH VANKORNEFT (REG) (REG S) 3.75% 27/07/2026	5,000,000	4,984	0.98
SAUDI NTL BANK SG (SER ZCCD) (REG S) 0% 14/01/2026	50,000,000	49,924	9.80
韩国			
HYUNDAI CAPITAL SERVICES (SER 144A) (REG) 1.25% 08/02/2026	400,000	399	0.08
HYUNDAI CAPITAL SERVICES (SER REGS) (REG) (REG S) 1.25% 08/02/2026	4,100,000	4,088	0.80
KOREA INV & SECS CO LTD (REG) (REG S) 2.125% 19/07/2026	1,000,000	987	0.19
KOREA MINE REHABILITATION AND MINERAL RESOURCES CORPORATION	250,000	248	0.05
KOREA NATIONAL OIL CORP (SER REGS) (REG S) (REG) 1.25% 07/04/2026	2,000,000	1,985	0.39
LG CHEM LTD (SER REGS) (REG S) (REG) 1.375% 07/07/2026	5,000,000	4,927	0.97
MIRAE ASSET SECURITIES (REG S) (REG) 6.875% 26/07/2026	2,000,000	2,033	0.40
SHINHAN FINANCIAL GROUP (SER REGS) (REG) (REG S) 1.35% 10/01/2026	1,800,000	1,799	0.35

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

美元货币基金（续）

	持有量 面值	公允价值 千美元	资产净值 百分比
货币市场工具 - 美元 计价（续）			
美国			
7-ELEVEN INC (SER REGS) (REG S) (REG) 0.95% 10/02/2026	800,000	797	0.16
ARES CAPITAL CORP (REG) 2.15% 15/07/2026	4,000,000	3,952	0.77
投资总额（附注）		422,336	82.87
其他资产净值		87,273	17.13
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		509,609	100.00
按成本计的投资总额		422,380	
附注：投资按成交日的价值入账。			
		公允价值 千美元	资产净值 百分比
每日流动资产		41,346	8.11
每周流动资产		104,798	20.56
		146,144	28.67

本基金投资组合的加权平均届满期和加权平均有效期分别为 55 及 55 天。

投资报告（未经审计）

投资组合（续）

国际债券基金

	持有量 份额	公允价值 千港元	资产净值 百分比
核准汇集投资基金			
在香港成立			
富达环球投资基金			
- 环球债券基金 – B 类别	83,710,183.423	1,002,011	63.36
- 环球债券港元基金 – B 类别	42,050,062.477	579,450	36.64
投资总额（附注）		1,581,461	100.00
其他负债净值		(54)	(-*)
于二零二五年十二月三十一日 份额持有人应占资产净值		1,581,407	100.00
按成本计的投资总额		1,572,033	

附注：投资按成交日的价值入账。

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

投资报告（未经审计）

投资组合变动表

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
亚太股票基金		
上市 / 挂牌投资		
澳大利亚	17.74	21.06
中国	1.94	2.13
香港	1.32	0.36
印度	25.62	30.57
印尼	1.63	2.44
马来西亚	1.85	3.46
菲律宾	0.47	1.03
新加坡	3.97	3.64
韩国	21.20	10.55
台湾	21.94	21.11
泰国	1.42	3.05
美国	0.90	0.60
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
香港股票基金		
上市 / 挂牌投资		
中国	62.38	73.22
英国	8.62	8.91
香港	22.74	17.87
新加坡	5.25	-
台湾	1.01	-
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
65 岁后基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在香港成立		
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	23.01	22.43
iShares 安硕环球政府债券指数基金 - X 类别	76.65	77.57
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 港元货币基金 – M 类别	0.34	-
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
美洲股票基金		
上市 / 挂牌投资		
百慕大	0.24	-
加拿大	3.76	3.41
爱尔兰	0.33	-
卢森堡	0.10	-
荷兰	0.17	0.73
瑞典	-	0.97
瑞士	0.37	-
美国	95.03	94.89
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
美洲股票基金（强积金）		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 美洲股票基金 - B 类别	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
亚太股票基金（强积金）		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 亚太股票基金 - B 类别	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
均衡基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	1.97	7.50
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	6.63	3.57
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.10
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	5.90	6.22

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
均衡基金（续）		
核准紧贴指数集合投资 计划（续）		
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.19	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.87	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	5.31	1.94
iShares Core MSCI China ETF	6.18	5.37
iShares FTSE China A50 ETF	-	4.55
香港盈富基金	5.59	6.07
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	4.08	5.64
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	1.50
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	0.49	-
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	4.35	2.60
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.07
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.37
iShares U.S. Healthcare ETF	2.63	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	8.05	8.48
- 亚太股票基金 - B 类别	10.49	9.12
- 中国 A 股基金（强积金）-B	1.30	-
- 欧洲股票基金 - B 类别	7.52	9.22
- 环球债券基金 - B 类别	7.72	6.09
- 环球债券港元基金 - B 类别	0.97	2.54
- 环球企业债券基金 - B 类别	9.57	9.09

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
均衡基金（续）		
核准汇集投资基金（续）		
在香港成立（续）		
富达环球投资基金（续）		
– 港元货币基金 – B 类别	0.25	0.56
– 香港债券基金 – B 类别	0.35	0.43
– 香港股票基金 – B 类别	2.16	4.07
– 日本股票基金 – B 类别	3.19	2.78
– 美元货币基金 – B 类别	0.24	0.12
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
资本稳定基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	0.60	3.00
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	1.61	3.11
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	0.04
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	2.42	3.27
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	2.70	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.88	-
iShares Core CSI 300 ETF – HKD	2.95	1.83
iShares Core MSCI China ETF	1.82	2.00
iShares FTSE China A50 ETF	-	1.11
香港盈富基金	1.54	1.63

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 持有量的百分比
资本稳定基金（续）		
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	7.02	6.99
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	0.49	1.52
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	1.97	3.35
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.58
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.37
iShares U.S. Healthcare ETF	2.16	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	4.54	3.69
- 亚太股票基金 - B 类别	5.09	4.20
- 中国 A 股基金（强积金） - B 类别	0.92	-
- 欧洲股票基金 - B 类别	4.04	3.04
- 环球债券基金 - B 类别	24.98	21.63
- 环球债券港元基金 - B 类别	6.70	14.90
- 环球企业债券基金 - B 类别	17.31	15.12
- 港元货币基金 - B 类别	0.70	1.53
- 香港债券基金 - B 类别	1.83	1.97
- 香港股票基金 - B 类别	1.14	1.04
- 日本股票基金 - B 类别	1.68	0.65
- 美元货币基金 - B 类别	4.91	2.43
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	
中国 A 股基金 ¹		
上市 / 挂牌投资		
中国	99.14	
香港	0.86	
	100.00	
中国 A 股基金（强积金） ¹		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 中国 A 股基金 – B 类别	100.00	
	100.00	
	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月十一日 占持有量的百分比
核心累积基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在香港成立		
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	63.38	62.70
iShares 安硕环球政府债券指数基金 - X 类别	36.29	37.30
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 港元货币基金 – M 类别	0.33	-
	100.00	100.00

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
欧洲股票基金		
上市 / 挂牌投资		
奥地利	0.24	-
比利时	1.25	1.32
百慕大	0.05	-
塞浦路斯	0.10	-
丹麦	2.83	3.92
芬兰	1.28	2.68
法国	16.67	22.49
德国	13.37	7.33
英国	22.81	30.47
希腊	0.50	-
香港	0.41	-
爱尔兰	0.60	3.22
意大利	4.09	1.86
泽西岛（海峡群岛）	1.21	-
卢森堡	0.05	-
墨西哥	0.06	-
荷兰	8.69	5.03
挪威	0.49	1.10
波兰	0.43	-
葡萄牙	0.15	-
西班牙	5.48	3.17
瑞典	4.89	2.57
瑞士	14.35	13.58
美国	-	1.26
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
欧洲股票基金（强积金）		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 欧洲股票基金 – B 类别	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
富达“储蓄易”2020 基金¹		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	-	3.99
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	-	4.07
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	0.24
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	-	3.24
在香港成立		
iShares Core CSI 300 ETF – HKD	-	1.18
iShares Core MSCI China ETF	-	4.07
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.51
香港盈富基金	-	1.55
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	-	9.87
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	1.01
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	-	3.19
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.09
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.38

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
--	-------------------------------	-------------------------------

富达“储蓄易”2020 基金¹（续）

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金

- 美洲股票基金 - B 类别	-	4.36
- 亚太股票基金 - B 类别	-	5.24
- 欧洲股票基金 - B 类别	-	3.48
- 环球债券港元基金 - B 类别	-	38.31
- 环球企业债券基金 - B 类别	-	7.39
- 港元货币基金 - B 类别	-	2.55
- 香港股票基金 - B 类别	-	0.76
- 日本股票基金 - B 类别	-	0.83
- 美元货币基金 - B 类别	-	2.69
	-	100.00

富达“储蓄易”2025 基金

核准紧贴指数集合投资计划

在英国成立

HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	1.21	3.27
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	2.36	3.38
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	0.81
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	2.84	3.33

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 持有量的百分比
富达“储蓄易”2025 基金（续）		
核准紧贴指数集合投资计划（续）		
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	3.10	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.89	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1.05	0.30
iShares Core MSCI China ETF	4.46	4.73
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.49
香港盈富基金	2.24	0.04
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	4.07	9.36
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	1.01
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	2.14	3.18
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.09
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.42
iShares U.S. Healthcare ETF	2.73	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	4.21	6.97
- 亚太股票基金 - B 类别	5.44	6.75
- 欧洲股票基金 - B 类别	4.92	4.47
- 环球债券基金 - B 类别	1.04	-
- 环球债券港元基金 - B 类别	51.17	34.56
- 环球企业债券基金 - B 类别	-	9.92
- 港元货币基金 - B 类别	2.79	0.18
- 香港股票基金 - B 类别	1.41	4.10
- 日本股票基金 - B 类别	1.93	1.64
	100.00	100.00

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
--	-------------------------------	-------------------------------

富达“储蓄易”2030 基金

核准紧贴指数集合投资计划

在英国成立

HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	4.40	7.44
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	9.30	4.31
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	0.61
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	6.79	5.76

在香港成立

CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.22	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.85	-
iShares Core CSI 300 ETF – HKD	0.96	0.39
iShares Core MSCI China ETF	11.26	6.80
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.96
香港盈富基金	7.65	0.37

在爱尔兰成立

HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	4.63	7.53
---	------	------

在卢森堡成立

Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	1.69
--------------------------------------	---	------

在美国成立

iShares S&P 500 Growth ETF	3.73	3.15
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.09
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.45
iShares U.S. Healthcare ETF	2.60	-

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
-------------------------------	-------------------------------

富达“储蓄易”2030 基金（续）

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金

- 美洲股票基金 - B 类别	8.44	10.40
- 亚太股票基金 - B 类别	11.65	11.88
- 欧洲股票基金 - B 类别	7.39	12.25
- 环球债券基金 - B 类别	0.50	-
- 环球债券港元基金 - B 类别	7.07	0.98
- 环球企业债券基金 - B 类别	0.68	2.34
- 香港股票基金 - B 类别	4.01	16.60
- 日本股票基金 - B 类别	3.87	5.00
	100.00	100.00

富达“储蓄易”2035 基金

核准紧贴指数集合投资计划

在英国成立

HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	5.34	8.50
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	9.11	3.55
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.29
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	7.35	5.03

在香港成立

CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.69	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.86	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.86	0.37
iShares Core MSCI China ETF	13.26	7.29
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.97
香港盈富基金	8.55	1.38

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
富达“储蓄易”2035 基金（续）		
核准紧贴指数集合投资计划（续）		
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.26	3.69
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	0.19
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	3.49	3.12
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.08
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.45
iShares U.S. Healthcare ETF	2.99	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	9.04	10.83
- 亚太股票基金 - B 类别	12.75	13.06
- 欧洲股票基金 - B 类别	9.70	13.94
- 环球债券基金 - B 类别	0.50	-
- 环球债券港元基金 - B 类别	2.95	0.25
- 环球企业债券基金 - B 类别	-	0.10
- 香港股票基金 - B 类别	3.75	18.19
- 日本股票基金 - B 类别	4.55	6.72
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
--	-------------------------------	-------------------------------

富达“储蓄易”2040 基金

核准紧贴指数集合投资计划

在英国成立

HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	5.42	7.86
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	10.47	4.14
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	2.43
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	8.92	7.76

在香港成立

CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.68	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.85	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1.00	1.09
iShares Core MSCI China ETF	13.28	8.83
iShares FTSE China A50 ETF	-	1.00
香港盈富基金	10.34	0.45

在爱尔兰成立

HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	-	1.17
---	---	------

在卢森堡成立

Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	0.35	-
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	0.49

在美国成立

iShares S&P Growth 500 ETF	2.75	3.16
iShares U.S. Healthcare ETF	2.72	-
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.09
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.46

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
-------------------------------	-------------------------------

富达“储蓄易”2040 基金（续）

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	8.66	10.96
- 亚太股票基金 – B 类别	13.62	13.28
- 欧洲股票基金 – B 类别	8.78	12.95
- 环球债券基金 – B 类别	0.50	-
- 环球债券港元基金 – B 类别	0.86	0.11
- 环球企业债券基金 – B 类别	-	0.36
- 香港股票基金 – B 类别	3.21	17.77
- 日本股票基金 – B 类别	3.59	4.64
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
富达“储蓄易”2045 基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	3.90	7.28
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	8.15	4.31
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.87
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	7.59	7.46
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.58	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.83	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.89	0.99
iShares Core MSCI China ETF	12.73	8.12
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.94
香港盈富基金	9.55	0.48
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.07	0.06
在卢森堡成立		
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	0.83	-
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr Ucits ETF	-	0.20
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	2.71	3.12
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.08
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.43
iShares U.S. Healthcare ETF	2.53	-

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
富达“储蓄易”2045 基金（续）		

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金

- 美洲股票基金 - B 类别	10.90	11.76
- 亚太股票基金 - B 类别	13.42	12.99
- 欧洲股票基金 - B 类别	10.98	13.73
- 环球债券港元基金 - B 类别	0.19	0.11
- 环球企业债券基金 - B 类别	-	0.22
- 香港股票基金 - B 类别	5.19	19.64
- 日本股票基金 - B 类别	4.96	5.21
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

富达“储蓄易”2050 基金

核准紧贴指数集合投资计划

在英国成立

HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	2.73	7.52
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	8.41	4.51
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	2.18
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	7.58	7.66

在香港成立

CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	4.56	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.82	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.72	0.97
iShares Core MSCI China ETF	13.26	7.77
iShares FTSE China A50 ETF	-	1.35
香港盈富基金	10.69	0.48

在卢森堡成立

Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	0.43	-
-----------------------------------	------	---

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
富达“储蓄易”2050 基金（续）		

核准紧贴指数集合投资计划（续）

在美国成立

iShares S&P 500 Growth ETF	3.43	3.08
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.06
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.40
iShares U.S. Healthcare ETF	2.52	-

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	11.26	11.53
- 亚太股票基金 – B 类别	13.65	12.35
- 欧洲股票基金 – B 类别	11.09	13.29
- 环球债券港元基金 – B 类别	-*	0.02
- 香港股票基金 – B 类别	3.69	20.57
- 日本股票基金 – B 类别	5.16	5.26
	100.00	100.00

* 金额少于 1,000 港元或资产净值的 0.01%。

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
环球债券基金		
债券		
澳元	2.55	2.60
英镑	5.87	5.45
加元	2.14	2.23
人民币	12.43	10.06
欧元	20.73	18.74
日元	6.37	6.14
墨西哥比索	0.85	2.70
新西兰元	0.27	0.26
挪威克朗	0.21	0.19
波兰兹罗提	0.71	1.04
新加坡元	0.51	0.48
瑞典克朗	0.15	0.15
美元	43.33	44.22
	96.12	94.26
	-----	-----
浮动利率票据		
欧元	3.88	5.74
	3.88	5.74
	-----	-----
	100.00	100.00
	=====	=====
环球债券港元基金		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 环球债券基金 – B 类别	100.00	100.00
	=====	=====

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
环球企业债券基金		
债券		
英镑	6.27	10.96
加元	2.16	2.24
欧元	22.35	20.65
美元	43.56	39.71
	<u>74.34</u>	<u>73.56</u>
	-----	-----
浮动利率票据		
英镑	1.13	4.53
欧元	6.47	5.01
美元	18.06	16.90
	<u>25.66</u>	<u>26.44</u>
	-----	-----
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
	=====	=====
环球股票基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	20.62	26.85
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	5.07	6.70
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.01
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	2.35	4.53

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
环球股票基金（续）		
核准紧贴指数集合投资计划（续）		
在香港成立		
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.41	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	1.70	-
iShares Core MSCI China ETF	0.82	0.08
iShares FTSE China A50 ETF	-	0.11
香港盈富基金	1.49	-
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	4.93	5.12
iShares Latin American 40 ETF	0.53	-
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.44
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.43
iShares U.S. Healthcare ETF	1.99	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	40.85	39.73
- 亚太股票基金 - B 类别	7.86	5.98
- 欧洲股票基金 - B 类别	9.56	6.58
- 香港股票基金 - B 类别	0.26	0.26
- 日本股票基金 - B 类别	1.56	1.18
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
增长基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	2.83	8.80
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	8.41	4.21
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.18
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	6.80	5.19
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	5.09	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	1.30	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	5.78	3.95
iShares Core MSCI China ETF	7.85	6.43
iShares FTSE China A50 ETF	-	4.13
香港盈富基金	6.34	3.87
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.43	2.05
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	0.70
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	0.49	-
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	5.12	2.60
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.05
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.40
iShares U.S. Healthcare ETF	3.09	-

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
增长基金（续）		

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	9.55	10.78
- 亚太股票基金 - B 类别	13.54	11.99
- 中国 A 股基金（强积金） - B 类别	1.41	-
- 欧洲股票基金 - B 类别	9.98	12.62
- 环球债券基金 - B 类别	1.99	1.58
- 环球债券港元基金 - B 类别	0.47	0.22
- 环球企业债券基金 - B 类别	0.28	1.01
- 港元货币基金 - B 类别	0.19	0.11
- 香港债券基金 - B 类别	0.08	0.09
- 香港股票基金 - B 类别	3.37	9.96
- 日本股票基金 - B 类别	5.39	6.97
- 美元货币基金 - B 类别	0.22	0.11
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

港元货币基金

货币市场工具 - 港元计价

澳大利亚	13.70	0.91
英属维尔京群岛	-	1.98
开曼群岛	0.61	5.96
中国	-	57.38
德国	6.12	-
法国	-	3.67
英国	0.15	0.96
香港	35.66	19.05
澳门	4.93	-
荷兰	-	0.74
新加坡	29.42	7.76
韩国	9.41	1.09
美国	-	0.50
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
香港债券基金		
债券		
港元	85.74	70.35
美元	10.59	24.82
	<u>96.33</u>	<u>95.17</u>
浮动利率票据		
港元	2.74	2.94
美元	0.82	1.26
	<u>3.56</u>	<u>4.20</u>
货币市场工具		
港元	0.11	0.52
美元	-	0.11
	<u>0.11</u>	<u>0.63</u>
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
日本股票基金		
上市 / 挂牌投资		
日本	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
退休易基金		
核准紧贴指数集合投资 计划		
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	0.76	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.42	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	0.99	-
iShares Core MSCI China ETF	-	0.07
iShares 安硕环球股票指数基金 - X 类别	24.20	16.80
香港盈富基金	-	0.05

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
退休易基金（续）		
核准紧贴指数集合投资 计划（续）		
在爱尔兰成立		
HSBC MSCI World UCITS ETF	5.98	11.11
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	0.96	-
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	2.25
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	1.00	3.37
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.58
iShares U.S. Healthcare ETF	1.61	-
iShares US Technology ETF	-	0.50
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	-	2.04
- 亚太股票基金 - B 类别	2.67	1.89
- 环球债券基金 - B 类别	1.91	-
- 环球债券港元基金 - B 类别	40.96	33.44
- 环球企业债券基金 - B 类别	15.23	25.26
- 港元货币基金 - B 类别	1.11	1.55
- 香港股票基金 - B 类别	2.20	0.09
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
人民币债券基金		
债券		
人民币	82.57	76.05
港元	1.52	-
美元	10.72	19.81
	<u>94.81</u>	<u>95.86</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
人民币债券基金（续）		
浮动利率票据		
人民币	5.19	0.42
美元	-	3.72
	<u>5.19</u>	<u>4.14</u>
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
人民币债券基金（强积金）		
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金 - 人民币债券基金 – B 类别	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
平稳增长基金		
核准紧贴指数集合投资计划		
在英国成立		
HSBC Index Tracker Investment Funds American Index Fund	1.05	5.63
HSBC Index Tracker Investment Funds European Index Fund	4.44	3.63
HSBC Index Tracker Investment Funds FTSE 100 Index Fund	-	1.04
HSBC Index Tracker Investment Funds Japan Index Fund	3.20	3.75
在香港成立		
CSOP FTSE Hong Kong Equity ETF	3.19	-
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	0.87	-
iShares Core CSI 300 ETF - HKD	3.79	1.90
iShares Core MSCI China ETF	3.87	3.78
iShares FTSE China A50 ETF	-	2.66
香港盈富基金	4.40	3.77

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
平稳增长基金（续）		
核准紧贴指数集合投资计划（续）		
在爱尔兰成立		
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	6.68	7.28
在卢森堡成立		
Lyxor US Treasury 10+Y Dr UCITS ETF	0.49	-
Lyxor US Treasury 7-10Y Dr UCITS ETF	-	1.49
在美国成立		
iShares S&P 500 Growth ETF	2.87	2.56
iShares US Consumer Discretionary ETF	-	1.05
iShares US Consumer Staples ETF	-	0.35
iShares U.S. Healthcare ETF	2.65	-
核准汇集投资基金		
在香港成立		
富达环球投资基金		
- 美洲股票基金 - B 类别	6.27	6.20
- 亚太股票基金 - B 类别	7.83	6.54
- 中国 A 股基金（强积金） - B 类别	1.13	-
- 欧洲股票基金 - B 类别	5.58	5.47
- 环球债券基金 - B 类别	18.07	16.03
- 环球债券港元基金 - B 类别	3.53	7.60
- 环球企业债券基金 - B 类别	12.32	11.21
- 港元货币基金 - B 类别	0.39	0.60
- 香港债券基金 - B 类别	1.74	1.85
- 香港股票基金 - B 类别	1.81	2.61
- 日本股票基金 - B 类别	3.40	2.71
- 美元货币基金 - B 类别	0.43	0.29
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

投资组合变动表（续）

	于二零二五年 十二月三十一日 占持有量的百分比	于二零二四年 十二月三十一日 占持有量的百分比
美元货币基金		
货币市场工具 - 美元计价		
澳大利亚	12.10	0.70
英属维尔京群岛	0.43	3.97
加拿大	-	2.56
开曼群岛	0.11	3.01
中国	6.66	41.61
法国	-	2.71
英国	4.69	3.30
香港	25.32	12.69
印度	1.42	-
日本	6.43	17.70
澳门	4.70	2.67
马来西亚	-	0.77
新加坡	33.11	0.19
韩国	3.90	3.07
瑞士	-	0.96
美国	1.13	4.09
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

国际债券基金

核准汇集投资基金

在香港成立

富达环球投资基金		
- 环球债券基金 – B 类别	63.36	62.40
- 环球债券港元基金 – B 类别	36.64	37.60
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情

于二零二五年十二月三十一日，子基金持有的金融衍生工具概述如下：

外汇现货 / 远期合约

于二零二五年十二月三十一日，子基金持有的未平仓外汇现货 / 远期合约如下：

亚太股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	115	港元	893	二零二六年一月二日	花旗银行	(-*)
美元	1,746	韩元	2,505,460	二零二六年一月二日	汇丰银行首尔分行	(50)
港元	1,563	美元	201	二零二六年一月二日	加拿大帝国商业银行	(-*)
美元	822	澳元	1,230	二零二六年一月五日	布朗兄弟哈里曼公司	(16)
美元	1,989	港元	15,480	二零二六年一月五日	花旗银行	(1)
美元	201	港元	1,565	二零二六年一月五日	加拿大帝国商业银行	-*

香港股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	43	港元	337	二零二六年一月二日	加拿大帝国商业银行	-*
美元	190	港元	1,477	二零二六年一月二日	加拿大帝国商业银行	(-*)
港元	2,457	美元	316	二零二六年一月五日	加拿大帝国商业银行	(-*)

美洲股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	90	港元	701	二零二六年一月二日	摩根大通银行	(-*)
加元	25	美元	18	二零二六年一月二日	花旗银行	-*
港元	1,832	美元	235	二零二六年一月二日	加拿大帝国商业银行	(-*)
美元	504	港元	3,922	二零二六年一月五日	加拿大帝国商业银行	-*

美洲股票基金（强积金）

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
加元	3,390	港元	19,191	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(59)
加元	1,697	港元	9,601	二零二六年一月二十二日	巴克莱银行	(35)
美元	87,220	港元	678,099	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(240)
美元	2,613	港元	20,310	二零二六年一月二十二日	巴克莱银行	(10)

亚太股票基金（强积金）

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
澳元	131,940	港元	682,364	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(2,161)

* 金额少于 1,000 港元。

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情（续）

外汇现货 / 远期合约（续）

亚太股票基金（强积金）（续）

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
离岸人民币	35,210	港元	38,942	二零二六年一月二十二日	美国银行	(325)
新加坡元	19,557	港元	118,241	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(165)
美元	115,062	港元	894,562	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(317)
港元	7,779	美元	1,000	二零二六年一月二十二日	美国银行	(2)
印度卢比	9,276,465	美元	101,854	二零二六年一月二十二日	美国银行	(8,978)

均衡基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	123,380	港元	959,229	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(340)

资本稳定基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	41,732	港元	324,453	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(115)

中国 A 股基金（强积金）¹

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
离岸人民币	117,959	港元	130,466	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(1,090)

欧洲股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
港元	2,239	欧元	245	二零二六年一月二日	加拿大皇家银行	(1)
美元	45	欧元	38	二零二六年一月二日	瑞士银行伦敦分行	-*
欧元	93	港元	856	二零二六年一月二日	加拿大帝国商业银行	1
欧元	7	美元	8	二零二六年一月二日	加拿大皇家银行	-*
欧元	447	港元	4,087	二零二六年一月五日	加拿大皇家银行	2
欧元	220	美元	259	二零二六年一月五日	瑞士银行伦敦分行	1

欧洲股票基金（强积金）

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
瑞士法郎	1,083	港元	10,612	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(38)
瑞士法郎	34	港元	331	二零二六年一月二十二日	加拿大皇家银行	-*
欧元	4,185	港元	38,273	二零二六年一月二十二日	花旗银行	10
欧元	311	港元	2,854	二零二六年一月二十二日	布朗兄弟哈里曼公司	6
英镑	1,563	港元	16,263	二零二六年一月二十二日	花旗银行	(94)
英镑	149	港元	1,552	二零二六年一月二十二日	布朗兄弟哈里曼公司	(8)

* 金额少于 1,000 港元。

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情（续）

外汇现货 / 远期合约（续）

富达“储蓄易”2030 基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	5,692	港元	44,256	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(16)

富达“储蓄易”2035 基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	7,072	港元	54,980	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(19)

富达“储蓄易”2040 基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	16,393	港元	127,452	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(45)

富达“储蓄易”2045 基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	2,300	港元	17,878	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(6)

富达“储蓄易”2050 基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	3,700	港元	28,768	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(10)

环球债券基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	3,169	离岸人民币	22,282	二零二六年一月十五日	加拿大帝国商业银行	182
美元	4,216	欧元	3,588	二零二六年一月十五日	加拿大皇家银行	(14)
美元	3,035	日元	470,000	二零二六年一月十五日	摩根大通银行	(286)
离岸人民币	22,282	美元	3,162	二零二六年一月十五日	瑞士银行伦敦分行	(235)
欧元	3,588	美元	4,184	二零二六年一月十五日	摩根大通银行	(230)
日元	470,000	美元	3,008	二零二六年一月十五日	摩根大通银行	70
墨西哥比索	21,792	美元	1,194	二零二六年一月十五日	巴克莱银行	(124)
挪威克朗	1,416	美元	139	二零二六年一月十五日	巴克莱银行	(7)
新加坡元	611	美元	473	二零二六年一月十五日	法国巴黎银行	(22)

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情（续）

外汇现货 / 远期合约（续）

环球债券港元基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
港元	3,077	澳元	596	二零二六年一月二十二日	美国银行	12
港元	2,708	加元	478	二零二六年一月二十二日	美国银行	7
港元	3,950	离岸人民币	3,569	二零二六年一月二十二日	美国银行	31
港元	3,358	英镑	323	二零二六年一月二十二日	布朗兄弟哈里曼公司	17
港元	3,754	英镑	360	二零二六年一月二十二日	美国银行	12
澳元	12,609	港元	65,188	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(231)
加元	8,813	港元	49,889	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(155)
离岸人民币	265,369	港元	293,506	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(2,452)
欧元	62,873	港元	575,052	二零二六年一月二十二日	花旗银行	146
英镑	13,928	港元	144,895	二零二六年一月二十二日	花旗银行	(833)
日元	2,983,459	港元	150,191	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	1,955
墨西哥比索	36,880	港元	15,880	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(39)
挪威克朗	3,103	港元	2,384	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(8)
波兰兹罗提	5,607	港元	12,128	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	5
瑞典克朗	1,394	港元	1,170	二零二六年一月二十二日	法国巴黎银行	(7)
新加坡元	1,510	港元	9,131	二零二六年一月二十二日	布朗兄弟哈里曼公司	(12)
美元	137,391	港元	1,068,162	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(378)
美元	1,296	港元	10,077	二零二六年一月二十二日	花旗银行	(4)
港元	2,804	日元	55,667	二零二六年一月二十二日	布朗兄弟哈里曼公司	(38)

环球企业债券基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	2,111	欧元	1,797	二零二六年一月五日	布朗兄弟哈里曼公司	(3)
美元	9,731	欧元	8,265	二零二六年一月五日	法国巴黎银行	(188)
美元	16,657	英镑	12,322	二零二六年一月五日	瑞士银行伦敦分行	(648)
欧元	9,245	美元	10,716	二零二六年一月五日	加拿大皇家银行	(1,106)
欧元	817	美元	951	二零二六年一月五日	法国巴黎银行	(65)
英镑	12,322	美元	16,287	二零二六年一月五日	瑞士银行伦敦分行	(2,234)
欧元	8,265	美元	9,745	二零二六年二月五日	法国巴黎银行	168
英镑	12,322	美元	16,656	二零二六年二月五日	瑞士银行伦敦分行	623

环球股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	361,708	港元	2,812,137	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(996)

增长基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	281,808	港元	2,190,942	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(776)

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情（续）

外汇现货 / 远期合约（续）

香港债券基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	17,886	港元	138,701	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	(310)
美元	1,369	港元	10,624	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	(16)
港元	138,455	美元	17,886	二零二六年二月十二日	加拿大皇家银行	557
港元	5,871	美元	756	二零二六年二月十二日	布朗兄弟哈里曼公司	5
港元	3,885	美元	500	二零二六年二月十二日	花旗银行	1

日本股票基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
日元	3,898	港元	194	二零二六年一月五日	加拿大皇家银行	-*
日元	26,413	港元	1,313	二零二六年一月五日	花旗银行	1
日元	368	美元	2	二零二六年一月五日	瑞士银行伦敦分行	1
日元	23,226	美元	148	二零二六年一月五日	瑞士银行伦敦分行	1

人民币债券基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
港元	83,709	离岸人民币	76,460	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	1,647
港元	1,848	离岸人民币	1,685	二零二六年二月十二日	花旗银行	33
港元	1,722	离岸人民币	1,570	二零二六年二月十二日	花旗银行	31
港元	4,435	离岸人民币	4,040	二零二六年二月十二日	花旗银行	75
港元	2,042	离岸人民币	1,854	二零二六年二月十二日	布朗兄弟哈里曼公司	27
港元	3,109	离岸人民币	2,812	二零二六年二月十二日	花旗银行	31
港元	3,780	离岸人民币	3,414	二零二六年二月十二日	加拿大皇家银行	32
港元	1,574	离岸人民币	1,421	二零二六年二月十二日	花旗银行	12
离岸人民币	2,115	港元	2,315	二零二六年二月十二日	布朗兄弟哈里曼公司	(46)
离岸人民币	5,088	港元	5,588	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	(92)
离岸人民币	2,976	港元	3,283	二零二六年二月十二日	布朗兄弟哈里曼公司	(39)
美元	9,478	港元	73,553	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	(110)
美元	261	港元	2,027	二零二六年二月十二日	加拿大帝国商业银行	(2)
港元	3,224	美元	415	二零二六年二月十二日	花旗银行	1

人民币债券基金（强积金）

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
离岸人民币	170,016	港元	188,050	二零二六年一月二十二日	巴克莱银行	(1,563)

* 金额少于 1,000 港元。

投资报告（未经审计）

金融衍生工具的详情（续）

外汇现货 / 远期合约（续）

平稳增长基金

已售货币	已售金额 以千计	已购货币	已购金额 以千计	结算日期	交易对手	公允价值 千港元
美元	245,951	港元	1,912,173	二零二六年一月二十二日	加拿大帝国商业银行	(677)

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的总敞口的资料

下表分析截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，用于任何目的的金融衍生工具所产生的最低、最高和平均总敞口所占子基金的总资产净值百分比。

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
美洲股票基金（强积金）		
最低总敞口	31.72	29.74
最高总敞口	39.09	37.51
平均总敞口	33.29	33.15
	=====	=====
亚太股票基金（强积金）		
最低总敞口	54.80	29.34
最高总敞口	68.14	68.03
平均总敞口	63.88	43.16
	=====	=====
均衡基金		
最低总敞口	14.30	-
最高总敞口	20.68	16.10
平均总敞口	16.38	6.60
	=====	=====
资本稳定基金		
最低总敞口	10.82	-
最高总敞口	21.09	12.34
平均总敞口	17.47	4.48
	=====	=====
中国 A 股基金¹		
最低总敞口	-	不适用
最高总敞口	0.01	不适用
平均总敞口	-	不适用
	=====	=====

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的总敞口的资料（续）

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
中国 A 股基金（强积金）¹		
最低总敞口	-	不适用
最高总敞口	26.58	不适用
平均总敞口	<u>24.09</u>	<u>不适用</u>
欧洲股票基金（强积金）		
最低总敞口	31.87	31.56
最高总敞口	39.25	37.88
平均总敞口	<u>33.70</u>	<u>33.05</u>
富达“储蓄易”2020 基金²		
最低总敞口	-	-
最高总敞口	13.65	2.54
平均总敞口	<u>0.69</u>	<u>0.37</u>
富达“储蓄易”2025 基金		
最低总敞口	-	-
最高总敞口	1.54	3.02
平均总敞口	<u>0.23</u>	<u>0.44</u>
富达“储蓄易”2030 基金		
最低总敞口	2.97	-
最高总敞口	18.70	12.79
平均总敞口	<u>8.71</u>	<u>3.98</u>

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的总敞口的资料（续）

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
富达“储蓄易”2035 基金		
最低总敞口	3.49	-
最高总敞口	18.99	15.50
平均总敞口	<u>7.84</u>	<u>5.56</u>
富达“储蓄易”2040 基金		
最低总敞口	3.49	-
最高总敞口	17.99	13.86
平均总敞口	<u>7.46</u>	<u>5.03</u>
富达“储蓄易”2045 基金		
最低总敞口	4.07	-
最高总敞口	17.43	14.51
平均总敞口	<u>7.52</u>	<u>4.73</u>
富达“储蓄易”2050 基金		
最低总敞口	3.25	-
最高总敞口	16.38	15.17
平均总敞口	<u>6.75</u>	<u>4.77</u>
环球债券基金		
最低总敞口	0.29	4.79
最高总敞口	6.23	16.35
平均总敞口	<u>4.29</u>	<u>10.60</u>

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的总敞口的资料（续）

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
环球债券港元基金		
最低总敞口	94.06	94.32
最高总敞口	107.86	99.82
平均总敞口	<u>97.41</u>	<u>97.37</u>
环球企业债券基金		
最低总敞口	3.83	3.51
最高总敞口	26.19	28.78
平均总敞口	<u>10.78</u>	<u>14.49</u>
环球股票基金		
最低总敞口	27.36	17.88
最高总敞口	39.37	35.47
平均总敞口	<u>31.70</u>	<u>30.52</u>
增长基金		
最低总敞口	10.62	-
最高总敞口	19.87	16.40
平均总敞口	<u>14.47</u>	<u>6.92</u>
香港债券基金		
最低总敞口	0.04	10.47
最高总敞口	30.14	24.41
平均总敞口	<u>9.78</u>	<u>17.49</u>

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的总敞口的资料（续）

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
人民币债券基金		
最低总敞口	24.73	31.93
最高总敞口	51.90	63.02
平均总敞口	<u>34.02</u>	<u>41.37</u>
人民币债券基金（强积金）		
最低总敞口	-	-
最高总敞口	38.21	-
平均总敞口	<u>34.09</u>	<u>-</u>
平稳增长基金		
最低总敞口	14.15	-
最高总敞口	20.33	15.12
平均总敞口	<u>16.12</u>	<u>6.25</u>

投资报告（未经审计）

有关金融衍生工具所产生的净敞口的资料

下表分析截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，用于任何目的的金融衍生工具所产生的最低、最高和平均净敞口所占子基金的总资产净值百分比。

	二零二五年 占资产净值 的百分比	二零二四年 占资产净值 的百分比
人民币债券基金		
最低净敞口	-	-
最高净敞口	24.52	-
平均净敞口	<u>16.31</u>	<u>-</u>

受托人致份额持有人报告

就截至二零二五年十二月三十一日止年度而言，我们特此确认：

- (a) 我们认为，富达基金（香港）有限公司（“投资管理人”）在所有重大方面均已按照二零零零年八月三十日的《信托契约》（经修订）的规定管理富达环球投资基金（“本基金”）；
- (b) 年内，我们并未发现汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（“保管人”）、投资管理人及其代表有任何未能履行其所须承担的义务的情况，除非先前已向强制性公积金计划管理局（“积金局”）报告相关未能履行义务的情况；
- (c) 我们并不知悉年内发生任何与本基金有关而未向积金局报告的重大事件；
- (d) 年内，已在所有重大方面遵守组成文件、《单位信托及互惠基金守则》、《强制性公积金计划条例》、《强制性公积金计划（一般）规例》、《强积金投资基金披露守则》及积金局发布的其他有关指引的规定，除非先前已向积金局报告任何不遵守规定的情况；及
- (e) 年内并无任何未向积金局申报的重大变动（包括保管人、投资管理人及投资管理人代表的变动）。

我们声明，年内，我们对为本基金之目的而委任或雇佣的所有人士进行了监督和适当的控制。

仅代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

.....
杨苑 - 董事

.....
Dagmar Baeuerle - 董事

香港，二零二六年四月二十四日

独立审计师报告
致富达环球投资基金受托人

财务报表的审计报告

意见

本审计师（以下简称“我们”）已审计载于第269至383页的亚太股票基金、香港股票基金、65岁后基金、美洲股票基金、美洲股票基金（强积金）、亚太股票基金（强积金）、均衡基金、资本稳定基金、中国A股基金、中国A股基金（强积金）、核心累积基金、欧洲股票基金、欧洲股票基金（强积金）、富达“储蓄易”2020基金、富达“储蓄易”2025基金、富达“储蓄易”2030基金、富达“储蓄易”2035基金、富达“储蓄易”2040基金、富达“储蓄易”2045基金、富达“储蓄易”2050基金、环球债券基金、环球债券港元基金、环球企业债券基金、环球股票基金、增长基金、港元货币基金、香港债券基金、日本股票基金、退休易基金、人民币债券基金、人民币债券基金（强积金）、平稳增长基金、美元货币基金及国际债券基金（富达环球投资基金（“基金”）的子基金，统称“子基金”）各自的财务报表，当中包括各子基金于二零二五年十二月三十一日的资产净值表，以及综合收益表、份额持有人应占资产净值变动表，以及截至该日止年度的现金流量表，以及财务报表附注，包括重要的会计政策信息。

我们认为，财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则会计准则》，真实而中肯地反映各子基金于二零二五年十二月三十一日的财务状况，以及截至该日止年度的财务交易及现金流量。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会所颁布的《香港审计准则》，并参照《实务说明》第860.1号（经修订）“退休计划的审计”的规定进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会的《专业会计师道德守则》（“《守则》”），我们独立于子基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

重要事项说明 – 子基金终止

请注意财务报表附注1，其中指出富达环球投资基金 - “储蓄易”2020基金（“储蓄易2020”）的所有份额持有人已于二零二五年六月三十日获全额赎回，且自该日起储蓄易2020再无任何投资或业务。储蓄易2020的受托人及管理人于二零二五年九月二十五日提议终止储蓄易2020。储蓄易2020的终止已获强制性公积金计划管理局（“积金局”）及香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）批准。

独立审计师报告
致富达环球投资基金受托人（续）

财务报表的审计报告（续）

重要事项说明 – 子基金终止（续）

因此，储蓄易2020的财务报表已按非持续经营基准编制，其中包括将储蓄易2020的资产减记至其可收回金额。储蓄易2020的财务报表已就于报告期末负有义务的任何合同承诺计提拨备。储蓄易2020的财务报表未就报告期末尚无现行法定或推定义务的未来损失或负债计提任何拨备。就此事而言，我们的意见未作修改。

其他信息

子基金受托人和管理人（统称“管理层”）须对其他信息负责。其他信息包括刊载于年报内的信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他信息，我们亦不对该等信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

管理层和治理层就财务报表须承担的责任

子基金的管理层须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则会计准则》拟备真实而中肯的财务报表，并对子基金管理层认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，子基金的管理层负责评估各子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非管理层有意把子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

独立审计师报告
致富达环球投资基金受托人（续）

财务报表的审计报告（续）

审计师就财务报表的审计须承担的责任

管理层和治理层就财务报表须承担的责任 -（续）

此外，子基金的管理层亦须负责确保该等财务报表已根据子基金的组成文件（“组成文件”）、《强制性公积金计划条例》（“《强积金条例》”）、《强制性公积金计划（一般）规例》（“《一般规例》”）、《强积金投资基金披露守则》（“《强积金守则》”）、强制性公积金计划管理局（“积金局”）发布的指引II.5及香港证监会发布的《单位信托及互惠基金守则》（“《单位信托守则》”）附录E的相关披露规定恰当地编制。

治理层须负责监督子基金的财务报告过程。

审计师就财务报表的审计须承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并仅向阁下出具包括我们的意见在内的审计师报告。我们并不就本报告之内容对任何其他人士承担任何责任或接受任何义务。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响综合财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。此外，我们必须评估子基金的财务报表在所有要项上是否已根据组成文件、《强积金条例》、《一般规例》、《强积金守则》、积金局发布的指引II.5及香港证监会发布的《单位信托守则》的相关披露规定妥为编制。

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。

独立审计师报告
致富达环球投资基金受托人（续）

财务报表的审计报告（续）

审计师就财务报表的审计须承担的责任 - （续）

- 评估管理层所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对各子基金（储蓄易 2020 除外）的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映相关交易和事项。

我们与治理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

根据组成文件、《强积金条例》、《一般规例》、《强积金守则》、积金局发布的指引II.5及香港证监会发布的《单位信托守则》附录E的相关披露规定作出的报告

- a. 我们认为，财务报表在所有要项上已根据组成文件、《强积金条例》、《一般规例》、《强积金守则》、积金局发布的指引II.5及香港证监会发布的《单位信托守则》附录E的相关披露规定妥为编制；及
- b. 我们已获得就我们所知及所信审计工作所需的所有信息及解释。

出具本独立审计师报告的审计项目合伙人为夏康耀（执业证书编号：P06612）。

德勤·关黄陈方会计师行
执业会计师
香港
二零二六年四月二十四日

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

218

资产净值表

	附注	二零二五年 千港元	亚太股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	65 岁后基金 二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	15,327,813	12,334,756	12,443,721	13,214,737	1,017,372	870,656
发行份额应收款项		7,767	4,453	19,923	22,772	11,026	4,629
出售投资应收款项		122,207	-	-	36,549	1,231	646
应收股息		9,299	8,499	29,373	1,700	-	-
应收利息		3	11	-*	1	-	-*
其他应收款项		-	-	-	-	30	44
现金及现金等价物	12(c)	86,523	268,708	254,698	82,901	3,767	3,553
总资产		<u>15,553,612</u>	<u>12,616,427</u>	<u>12,747,715</u>	<u>13,358,660</u>	<u>1,033,426</u>	<u>879,528</u>
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	67	7	-*	-	-	-
赎回份额应付款项		19,238	23,843	46,057	44,425	8,328	763
购买投资应付款项		134,064	37,641	-	43,326	1,864	4,668
其他应付款项		111,543	81,536	1,982	1,983	144	127
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>264,912</u>	<u>143,027</u>	<u>48,039</u>	<u>89,734</u>	<u>10,336</u>	<u>5,558</u>
份额持有人应占资产净值		<u>15,288,700</u>	<u>12,473,400</u>	<u>12,699,676</u>	<u>13,268,926</u>	<u>1,023,090</u>	<u>873,970</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

219

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	美洲股票基金 二零二四年 千港元	美洲股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	亚太股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	12,239,689	10,070,244	2,159,752	1,490,007	5,437,455	4,761,838
发行份额应收款项		14,590	36,676	7,682	26,453	4,635	2,193
出售投资应收款项		-	-	5,311	9,233	5,966	10,282
应收股息		4,150	3,667	-	-	-	-
应收利息		3	12	-	-	2	-*
其他应收款项		133	66	-	8	9,496	-
现金及现金等价物	12(c)	76,203	231,072	22	26	47,575	56
总资产		<u>12,334,768</u>	<u>10,341,737</u>	<u>2,172,767</u>	<u>1,525,727</u>	<u>5,505,129</u>	<u>4,774,369</u>
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	-*	1	344	-	11,948	-
赎回份额应付款项		33,734	39,406	5,311	9,233	5,966	10,282
购买投资应付款项		-	-	7,682	26,453	4,636	2,193
其他应付款项		1,231	1,078	24	18	240	227
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>34,965</u>	<u>40,485</u>	<u>13,361</u>	<u>35,704</u>	<u>22,790</u>	<u>12,702</u>
份额持有人应占资产净值		<u>12,299,803</u>	<u>10,301,252</u>	<u>2,159,406</u>	<u>1,490,023</u>	<u>5,482,339</u>	<u>4,761,667</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	均衡基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	资本稳定基金 二零二四年 千港元	中国 A 股基金 ¹ 二零二五年 千港元
资产						
流动资产						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	6,470,949	5,789,175	1,940,448	1,818,522	822,039
发行份额应收款项		585	680	48	2,136	-
出售投资应收款项		7,921	7,889	2,881	2,021	-
应收利息		-*	1	-*	-*	-
其他应收款项		3,631	3,375	757	870	13
现金及现金等价物	12(c)	151,070	96,694	53,476	57,105	8,808
总资产		<u>6,634,156</u>	<u>5,897,814</u>	<u>1,997,610</u>	<u>1,880,654</u>	<u>830,860</u>
负债						
流动负债						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	340	-	115	-	-
赎回份额应付款项		7,921	7,889	2,881	2,021	-
购买投资应付款项		555	673	43	2,008	-
其他应付款项		1,361	1,245	40	39	190
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>10,177</u>	<u>9,807</u>	<u>3,079</u>	<u>4,068</u>	<u>190</u>
份额持有人应占资产净值		<u>6,623,979</u>	<u>5,888,007</u>	<u>1,994,531</u>	<u>1,876,586</u>	<u>830,670</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	中国 A 股基金（强积金） ¹ 二零二五年 千港元	二零二五年 千港元	核心累积基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	欧洲股票基金 二零二四年 千港元
资产						
流动资产						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	527,487	5,234,766	4,078,375	6,611,922	5,701,094
发行份额应收款项		-	10,292	4,247	6,348	3,049
出售投资应收款项		-	6,001	6,103	314	-
应收股息		-	-	-	3,401	5,911
应收利息		-	-*	-*	-*	1
其他应收款项		13	152	191	17,133	16,514
现金及现金等价物	12(c)	57	19,281	17,000	19,278	41,637
总资产		<u>527,557</u>	<u>5,270,492</u>	<u>4,105,916</u>	<u>6,658,396</u>	<u>5,768,206</u>
负债						
流动负债						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	1,090	-	-	1	6
赎回份额应付款项		-	13,798	7,314	17,903	13,645
购买投资应付款项		-	3,713	4,604	-	-
其他应付款项		13	703	575	1,117	695
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>1,103</u>	<u>18,214</u>	<u>12,493</u>	<u>19,021</u>	<u>14,346</u>
份额持有人应占资产净值		<u>526,454</u>	<u>5,252,278</u>	<u>4,093,423</u>	<u>6,639,375</u>	<u>5,753,860</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	欧洲股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2020 基金 ¹ 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2025 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	208,296	95,905	-	596,735	1,170,667	892,127
发行份额应收款项		1,507	492	-	49	595	326
出售投资应收款项		587	1,040	-	1,703	1,878	4,604
应收利息		-	-	-	-*	-*	-*
其他应收款项		-	8	-	254	413	352
现金及现金等价物	12(c)	895	20	164	8,561	31,953	12,807
总资产		211,285	97,465	164	607,302	1,205,506	910,216
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	140	-	-	-	-	-
赎回份额应付款项		587	1,040	-	1,703	1,878	4,604
购买投资应付款项		1,508	492	-	46	535	321
其他应付款项		12	10	164	161	370	252
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		2,247	1,542	164	1,910	2,783	5,177
份额持有人应占资产净值		209,038	95,923	-	605,392	1,202,723	905,039

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	富达“储蓄易”2030 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2035 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2040 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	1,476,378	1,243,285	1,548,654	1,266,657	3,599,662	2,939,146
发行份额应收款项		1,344	814	2,996	1,685	848	331
出售投资应收款项		799	4,717	2,990	1,397	3,029	4,371
应收利息		-*	-	-*	-*	-*	-*
其他应收款项		759	507	770	480	1,723	1,231
现金及现金等价物	12(c)	11,798	15,979	4,734	15,418	10,930	31,399
总资产		<u>1,491,078</u>	<u>1,265,302</u>	<u>1,560,144</u>	<u>1,285,637</u>	<u>3,616,192</u>	<u>2,976,478</u>
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	16	-	19	-	45	-
赎回份额应付款项		799	4,717	2,990	1,397	3,029	4,371
购买投资应付款项		1,344	814	2,996	1,685	848	331
其他应付款项		386	493	581	489	1,306	1,113
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>2,545</u>	<u>6,024</u>	<u>6,586</u>	<u>3,571</u>	<u>5,228</u>	<u>5,815</u>
份额持有人应占资产净值		<u>1,488,533</u>	<u>1,259,278</u>	<u>1,553,558</u>	<u>1,282,066</u>	<u>3,610,964</u>	<u>2,970,663</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	富达“储蓄易”2045 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2050 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球债券基金 二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	434,663	311,347	882,805	612,111	9,363,446	8,975,868
发行份额应收款项		443	132	3,008	553	7,235	5,282
出售投资应收款项		2,266	713	1,174	804	-	-
应收利息		-*	-*	-*	-*	82,973	82,208
其他应收款项		190	115	392	229	-	-
现金及现金等价物	12(c)	1,327	3,135	2,604	6,058	443,172	440,267
总资产		438,889	315,442	889,983	619,755	9,896,826	9,503,625
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	6	-	10	-	918	6,597
赎回份额应付款项		2,266	713	1,174	804	19,314	38,325
购买投资应付款项		443	132	3,008	553	-	-
其他应付款项		101	69	175	118	1,037	1,076
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		2,816	914	4,367	1,475	21,269	45,998
份额持有人应占资产净值		436,073	314,528	885,616	618,280	9,875,557	9,457,627

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	环球债券港元基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球企业债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球股票基金 二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	2,450,318	2,728,389	2,790,601	2,847,883	8,959,690	7,656,711
发行份额应收款项		1,945	1,391	333	274	4,368	7,104
出售投资应收款项		3,406	13,524	9,792	-	9,891	11,297
应收股息		-	-	-	-	220	-
应收利息		-	-	40,363	38,849	-*	-*
其他应收款项		-	-	320	-	2,570	3,473
现金及现金等价物	12(c)	4,923	11	122,693	73,060	29,169	38,929
总资产		2,460,592	2,743,315	2,964,102	2,960,066	9,005,908	7,717,514
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	4,157	102	4,244	1,791	996	-
赎回份额应付款项		3,406	13,524	1,320	2,351	9,891	11,297
购买投资应付款项		1,945	1,391	13,919	-	4,368	7,104
其他应付款项		114	87	309	325	129	135
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		9,622	15,104	19,792	4,467	15,384	18,536
份额持有人应占资产净值		2,450,970	2,728,211	2,944,310	2,955,599	8,990,524	7,698,978

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

226

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	港元货币基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港债券基金 二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	20,152,111	17,051,753	8,143,925	6,781,514	1,878,564	1,733,073
发行份额应收款项		6,121	2,955	-	-	956	2,533
出售投资应收款项		20,933	18,811	-	-	-	-
应收利息		-*	2	9,900	25,627	21,454	20,136
其他应收款项		11,581	9,617	-	-	-	-
原始期限超过三个月的定期存款		-	-	1,145,735	-	-	-
现金及现金等价物	12(c)	398,273	225,754	3,295,984	2,424,071	60,202	19,130
总资产		<u>20,589,019</u>	<u>17,308,892</u>	<u>12,595,544</u>	<u>9,231,212</u>	<u>1,961,176</u>	<u>1,774,872</u>
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	776	-	-	-	326	68
赎回份额应付款项		20,933	18,811	25,834	80,604	2,921	6,390
购买投资应付款项		5,937	2,941	466,666	192,055	-	-
其他应付款项		1,074	993	1,103	831	209	202
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>28,720</u>	<u>22,745</u>	<u>493,603</u>	<u>273,490</u>	<u>3,456</u>	<u>6,660</u>
份额持有人应占资产净值		<u>20,560,299</u>	<u>17,286,147</u>	<u>12,101,941</u>	<u>8,957,722</u>	<u>1,957,720</u>	<u>1,768,212</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

227

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	2,691,958	2,488,775	333,088	57,855	604,492	510,099
发行份额应收款项		3,009	1,256	159	133	479	350
出售投资应收款项		-	-	290	794	-	-
应收股息		2,676	2,640	-	-	-	-
应收利息		-*	-*	-	-*	6,991	6,495
其他应收款项		-	-	374	25	-	-
现金及现金等价物	12(c)	35,399	18,705	2,427	885	23,012	12,673
总资产		<u>2,733,042</u>	<u>2,511,376</u>	<u>336,338</u>	<u>59,692</u>	<u>634,974</u>	<u>529,617</u>
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	-	5	-	-	289	2,007
赎回份额应付款项		10,427	7,103	358	797	2,316	1,356
购买投资应付款项		-	-	105	130	-	-
其他应付款项		386	337	12	13	72	63
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>10,813</u>	<u>7,445</u>	<u>475</u>	<u>940</u>	<u>2,677</u>	<u>3,426</u>
份额持有人应占资产净值		<u>2,722,229</u>	<u>2,503,931</u>	<u>335,863</u>	<u>58,752</u>	<u>632,297</u>	<u>526,191</u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	人民币债券基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	平稳增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千美元	美元货币基金 二零二四年 千美元
资产							
流动资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	555,870	468,277	12,223,671	11,104,654	422,336	375,016
发行份额应收款项		479	278	4,743	1,836	-	-
出售投资应收款项		1,919	1,138	10,867	13,072	-	-
应收利息		-*	-*	-*	1	976	1,471
其他应收款项		-	-	5,848	5,724	-	-
原始期限超过三个月的定期存款		-	-	-	-	-	15,422
现金及现金等价物	12(c)	50	9	365,653	132,102	99,820	68,423
总资产		558,318	469,702	12,610,782	11,257,389	523,132	460,332
负债							
流动负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10	1,563	-	677	-	-	-
赎回份额应付款项		1,919	1,138	10,867	13,072	3,565	2,443
购买投资应付款项		479	278	4,506	1,817	9,902	19,659
其他应付款项		18	16	672	642	56	49
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		3,979	1,432	16,722	15,531	13,523	22,151
份额持有人应占资产净值		554,339	468,270	12,594,060	11,241,858	509,609	438,181

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

资产净值表（续）

	附注	二零二五年 千港元	国际债券基金 二零二四年 千港元
资产			
流动资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	1,581,461	1,652,321
发行份额应收款项		2,803	1,080
出售投资应收款项		3,199	10,862
现金及现金等价物	12(c)	60	4
总资产		<u>1,587,523</u>	<u>1,664,267</u>
负债			
流动负债			
赎回份额应付款项		3,199	10,862
购买投资应付款项		2,803	1,080
其他应付款项		114	109
负债（不包括份额持有人应占资产净值）		<u>6,116</u>	<u>12,051</u>
份额持有人应占资产净值		<u><u>1,581,407</u></u>	<u><u>1,652,216</u></u>

代表
汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

杨苑 - 董事
二零二六年四月二十四日

Dagmar Baeuerle - 董事

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

230

综合收益表

	附注	二零二五年 千港元	亚太股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	65 岁后基金 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	2,833	4,059	274	1,541	21	115
股息		321,517	312,636	409,025	560,070	-	-
回佣收入	12(a)	-	-	-	-	304	270
其他收入		_*	-	_*	_*	_*	-
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / (亏损)		1,062,694	1,497,847	843,512	(1,326,937)	18,398	8,517
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / (亏损) 变动		1,879,736	(366,205)	2,423,053	3,282,734	36,762	23,274
汇兑净收益 / (亏损)		(9,576)	(17,683)	(123)	(1,298)	_*	_*
净收入 / (亏损) 总额		3,257,204	1,430,654	3,675,741	2,516,110	55,485	32,176
开支							
投资管理费	12(a)	137	173	6,374	8,663	942	785
受托人费用	12(b)	12,527	12,153	11,980	14,238	443	382
保管费及银行费用	12(c)	7,166	7,337	4,718	5,336	-	-
法律及其他专业费用		271	240	94	70	4	2
审计师酬金	7	145	156	154	135	10	10
会计费	12	66	65	89	48	5	4
利息开支		-	_*	_*	_*	-	-
注册费		28	5	5	6	5	5
手续费	12(d)	622	818	229	579	36	37
交易费	12(e),13	37,273	34,266	14,624	24,230	-	-
初步开支	14	-	-	-	-	16	16
其他经营开支	12(c)	114	136	511	947	23	17
经营开支总额		58,349	55,349	38,778	54,252	1,484	1,258
除税前净收入 / (亏损)		3,198,855	1,375,305	3,636,963	2,461,858	54,001	30,918
资本利得税		(40,774)	(96,663)	-	-	-	-
预扣税	8(f)	(39,611)	(40,053)	(21,168)	(22,122)	-	-
份额持有人应占资产净值增加 / (减少)		3,118,470	1,238,589	3,615,795	2,439,736	54,001	30,918

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	美洲股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	美洲股票基金（强积金） 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	亚太股票基金（强积金） 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	3,253	5,954	-*	2	401	12
股息		111,182	106,792	-	-	-	-
报销收入	12(b)	-	-	-	32	-	-
其他收入		22	179	-*	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		1,429,397	1,721,409	68,490	56,053	204,847	395,923
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		36,147	224,210	201,940	101,508	896,874	277,288
汇兑净收益 / （亏损）		112	(614)	(-*)	103	(65)	(2)
净收入 / （亏损）总额		1,580,113	2,057,930	270,430	157,698	1,102,057	673,221
开支							
投资管理费	12(a)	70	57	8	7	1,587	1,504
受托人费用	12(b)	9,577	9,156	-	-	-	-
保管费及银行费用	12(c)	1,034	1,035	3	5	24	49
法律及其他专业费用		42	20	7	2	20	11
审计师酬金	7	119	122	22	9	55	74
会计费	12(d)	54	52	29	4	44	51
利息开支		-	-	-	-	48	-
注册费		5	5	5	5	5	5
手续费	12(d)	189	201	-	-	-	-
交易费	12(e),13	1,536	2,209	-	-	-	-
其他经营开支	12(c)	94	97	68	28	87	90
经营开支总额		12,720	12,954	142	60	1,870	1,784
除税前净收入 / （亏损）		1,567,393	2,044,976	270,288	157,638	1,100,187	671,437
预扣税	8(f)	(28,627)	(28,950)	-	-	-	-
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		1,538,766	2,016,026	270,288	157,638	1,100,187	671,437

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	均衡基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	资本稳定基金 二零二四年 千港元	中国 A 股基金 ¹ 二零二五年 千港元
收入						
银行存款利息	12(c)	241	770	81	251	26
股息		34,674	31,955	5,416	5,567	8,031
报销收入	12(b)	3,633	3,374	758	869	28
其他收入		13	-*	11	-*	-
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 /（亏损）		460,594	441,807	79,613	94,994	38,809
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 /（亏损）变动		571,111	30,050	114,299	(35,899)	84,821
汇兑净收益 /（亏损）		(1,078)	(8,435)	(218)	(1,552)	(11)
净收入 /（亏损）总额		1,069,188	499,521	199,960	64,230	131,704
开支						
投资管理费	12(a)	14,011	13,314	-*	107	135
受托人费用		-	-	-	-	372
保管费及银行费用	12(c)	704	474	142	114	97
法律及其他专业费用		25	12	8	4	-*
审计师酬金	7	69	79	22	18	9
会计费	12(d)	50	52	29	27	3
利息开支		69	-*	21	-*	-
注册费		5	5	5	5	6
手续费	12(d)	62	53	59	60	541
交易费	12(e),13	1,588	2,193	421	671	1,509
其他经营开支	12(c)	113	131	87	93	31
经营开支总额		16,696	16,313	794	1,099	2,703
除税前净收入 /（亏损）		1,052,492	483,208	199,166	63,131	129,001
预扣税	8(f)	(1,843)	(406)	(480)	(132)	(787)
份额持有人应占资产净值增加 /（减少）		1,050,649	482,802	198,686	62,999	128,214

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	中国 A 股基金（强积金） ¹ 二零二五年 千港元	二零二五年 千港元	核心累积基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	欧洲股票基金 二零二四年 千港元
收入						
银行存款利息	12(c)	4	98	451	257	598
股息		-	-	-	135,633	212,122
回佣收入	12(a)	-	1,496	1,282	-	-
报销收入	12(b)	28	-	-	-	-
其他收入		-	-	-*	48	270
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		(1,816)	182,001	123,565	1,198,729	431,268
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		76,954	434,354	233,297	(58,530)	(509,329)
汇兑净收益 / （亏损）		(-*)	-*	-*	6,773	(6,115)
净收入 / （亏损）总额		75,170	617,949	358,595	1,282,910	128,814
开支						
投资管理费	12(a)	3	4,627	3,714	19	116
受托人费用	12(b)	-	2,175	1,808	4,434	6,766
保管费及银行费用	12(c)	4	-	-	1,516	2,109
法律及其他专业费用		-*	18	7	871	359
审计师酬金	7	2	48	49	66	92
会计费	12(d)	1	21	22	30	38
利息开支		-	-	-	-	4
注册费		6	5	5	5	5
手续费	12(d)	-	36	37	1,090	518
交易费	12(e),13	-	-	-	15,215	10,783
初步开支	14	-	62	62	-	1
其他经营开支	12(c)	24	32	20	89	95
经营开支总额		40	7,024	5,724	23,335	20,886
除税前净收入 / （亏损）		75,130	610,925	352,871	1,259,575	107,928
预扣税	8(f)	-	-	-	(19,730)	(108,778)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		75,130	610,925	352,871	1,239,845	(850)

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	欧洲股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2020 基金 ¹ 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2025 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	-*	1	32	83	43	111
股息		-	-	181	2,158	3,784	2,783
报销收入	12(b)	-	32	57	253	415	352
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		2,724	4,671	27,002	36,233	74,441	54,400
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		25,072	(6,512)	(8,386)	(9,106)	38,047	(6,390)
汇兑净收益 / （亏损）		-*	277	(24)	(769)	(103)	(1,005)
净收入 / （亏损）总额		27,796	(1,531)	18,862	28,852	116,627	50,251
开支							
投资管理费	12(a)	14	13	635	1,757	3,540	2,772
保管费及银行费用	12(c)	5	8	24	31	87	44
法律及其他专业费用		1	-*	314	89	4	2
审计师酬金	7	1	1	53	9	11	13
会计费	12(d)	20	-*	41	4	24	5
利息开支		-	-	-	1	1	-*
注册费		5	5	-	5	5	5
手续费	12(d)	-	-	30	63	43	63
交易费	12(e), 13	-	-	79	202	221	306
其他经营开支	12(c)	66	27	127	87	84	88
经营开支总额		112	54	1,303	2,248	4,020	3,298
除税前净收入 / （亏损）		27,684	(1,585)	17,559	26,604	112,607	46,953
预扣税	8(f)	-	-	-	(73)	(263)	(134)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		27,684	(1,585)	17,559	26,531	112,344	46,819

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	富达“储蓄易”2030 基金		富达“储蓄易”2035 基金		富达“储蓄易”2040 基金	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	34	114	32	102	65	207
股息		9,140	5,180	10,096	4,939	24,203	12,208
报销收入	12(b)	759	507	771	480	1,724	1,231
其他收入		-*	-*	-*	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		119,822	101,946	131,817	98,841	284,579	254,617
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		129,206	23,124	144,051	36,958	385,211	81,066
汇兑净收益 / （亏损）		(156)	(1,678)	(127)	(1,642)	(193)	(5,089)
净收入 / （亏损）总额		258,805	129,193	286,640	139,678	695,589	344,240
开支							
投资管理费	12(a)	3,975	5,387	6,062	5,236	13,682	12,242
保管费及银行费用	12(c)	180	68	181	65	433	163
法律及其他专业费用		5	3	5	2	13	6
审计师酬金	7	15	17	15	17	35	39
会计费	12(d)	26	26	26	26	35	36
利息开支		2	-*	1	1	13	-
注册费		4	5	5	5	5	5
手续费	12(d)	48	61	48	63	42	67
交易费	12(e), 13	328	413	349	402	778	943
其他经营开支	12(c)	95	95	95	95	121	116
经营开支总额		4,678	6,075	6,787	5,912	15,157	13,617
除税前净收入 / （亏损）		254,127	123,118	279,853	133,766	680,432	330,623
预扣税	8(f)	(450)	(170)	(369)	(178)	(607)	(428)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		253,677	122,948	279,484	133,588	679,825	330,195

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	富达“储蓄易”2045 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2050 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球债券基金 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	7	20	14	40	3,072	4,857
债券利息		-	-	-	-	311,070	267,391
股息		2,747	1,141	5,922	2,183	-	-
报销收入	12(b)	191	115	393	229	-	-
其他收入		-*	-*	-*	-*	2,085	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		34,032	22,452	69,967	46,486	23,908	(362,547)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		41,862	9,639	84,477	17,060	389,537	(334,783)
汇兑净收益 / （亏损）		(8)	(511)	(32)	(956)	19,364	20,157
净收入 / （亏损）总额		78,831	32,856	160,741	65,042	749,036	(404,925)
开支							
投资管理费	12(a)	835	545	1,551	1,037	271	175
受托人费用	12(b)	-	-	-	-	9,374	9,829
保管费及银行费用	12(c)	55	18	100	34	1,488	1,591
法律及其他专业费用		1	1	3	1	40	21
审计师酬金	7	4	4	7	7	110	150
会计费	12(d)	22	21	23	23	69	84
利息开支		-	-	1	-	-	69
注册费		5	5	5	5	5	5
手续费	12(d)	49	57	45	58	45	50
交易费	12(e),13	85	96	168	197	-	-
初步开支	14	-	32	-	58	-	-
其他经营开支	12(c)	83	84	90	88	97	100
经营开支总额		1,139	863	1,993	1,508	11,499	12,074
除税前净收入 / （亏损）		77,692	31,993	158,748	63,534	737,537	(416,999)
预扣税	8(f)	(69)	(44)	(143)	(95)	-	-*
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		77,623	31,949	158,605	63,439	737,537	(416,999)

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

237

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	环球债券港元基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球企业债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球股票基金 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	3	13	1,414	1,466	142	441
债券利息		-	-	131,666	108,120	-	-
商业票据利息		-	-	-	28	-	-
存单利息		-	-	703	1,686	-	-
报销收入	12(b)	-	-	-	-	2,573	3,492
股息		-	-	-	-	17,399	9,828
其他收入		-*	-*	53	7	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		11,723	85,873	26,049	21,029	425,711	1,713,858
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		66,916	(68,587)	114,043	(88,989)	971,698	(449,738)
汇兑净收益 / （亏损）		136	(120)	12,265	(7,842)	(421)	(24,109)
净收入 / （亏损）总额		78,778	17,179	286,193	35,505	1,417,102	1,253,772
开支							
投资管理费	12(a)	13	44	296	416	-*	-*
受托人费用	12(b)	-	-	2,852	2,312	-	-
保管费及银行费用	12(c)	45	39	526	309	838	786
法律及其他专业费用		12	8	12	4	33	16
审计师酬金	7	32	70	41	14	90	121
会计费	12(d)	34	50	37	25	60	70
利息开支		-	-	-	-	9	19
注册费		5	4	5	5	5	5
手续费	12(d)	-	-	91	104	29	54
交易费	12(e),13	-	-	-	-	1,515	2,438
初步开支		-	-	17	-	-	-
其他经营开支	12(c)	84	88	83	85	109	121
经营开支总额		225	303	3,960	3,274	2,688	3,630
除税前净收入 / （亏损）		78,553	16,876	282,233	32,231	1,414,414	1,250,142
预扣税	8(f)	-	-	-	-*	(2,595)	(1,334)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		78,553	16,876	282,233	32,231	1,411,819	1,248,808

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	港元货币基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港债券基金 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	661	1,848	104,544	91,696	551	446
债券利息		-	-	-	6,038	68,920	63,838
商业票据利息		-	-	4,466	61,074	-	-
存单利息		-	-	238,764	215,558	189	730
报销收入	12(b)	11,590	9,553	-	-	-	-
股息		118,210	81,505	-	-	-	-
其他收入		9	(-*)	-*	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及 金融负债的已变现收益 / （亏损）		1,690,369	1,368,078	1,094	2,018	(10,662)	(17,002)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融 负债的未变现收益 / （亏损）变动		1,943,195	418,780	174	(31)	74,634	29,112
汇兑净收益 / （亏损）		(3,495)	(17,407)	(-*)	-*	(156)	1,483
净收入 / （亏损）总额		3,760,539	1,862,357	349,042	376,353	133,476	78,607
开支							
投资管理费	12(a)	8,767	8,026	4,577	13	40	19
受托人费用	12(b)	-	-	3,935	2,143	1,784	1,668
保管费及银行费用	12(c)	2,151	1,249	1,481	911	367	358
法律及其他专业费用		73	35	41	17	7	4
审计师酬金	7	202	209	106	166	21	19
会计费	12(d)	110	106	47	36	29	27
利息开支		288	15	-	-	6	-
注册费		6	6	5	5	5	5
手续费	12(d)	52	42	50	38	53	20
交易费	12(e),13	5,090	6,288	-	-	-	-
其他经营开支	12(c)	234	239	120	118	82	84
经营开支总额		16,973	16,215	10,362	3,447	2,394	2,204
除税前净收入 / （亏损）		3,743,566	1,846,142	338,680	372,906	131,082	76,403
预扣税	8(f)	(5,430)	(1,275)	-	-	-	-
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		3,738,136	1,844,867	338,680	372,906	131,082	76,403

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
收入							
银行存款利息	12(c)	28	66	3	6	107	205
债券利息		-	-	-	-	18,960	17,434
存单利息		-	-	-	-	-	416
报销收入	12(b)	-	-	77	44	-	-
股息		45,503	65,892	480	104	-	-
其他收入		-*	651	1	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		423,717	223,616	3,450	3,691	(347)	(8,030)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		(37,289)	(144,209)	14,184	(1,253)	32,708	10,047
汇兑净收益 / （亏损）		801	(4,801)	(16)	(26)	(366)	(8,299)
净收入 / （亏损）总额		432,760	141,215	18,179	2,566	51,062	11,773
开支							
投资管理费	12(a)	4	11	4	4	-*	-*
受托人费用	12(b)	2,071	3,112	-	-	551	494
保管费及银行费用	12(c)	440	676	16	4	160	129
法律及其他专业费用		10	7	1	-*	2	1
审计师酬金	7	29	40	1	1	6	7
会计费	12(d)	13	17	-*	-*	22	22
利息开支		-	7	-*	-	-	-
注册费		5	5	5	4	5	5
手续费	12(d)	327	349	20	27	44	25
交易费	12(e),13	1,744	2,191	22	18	-	-
初步开支		-	-	17	-	-	-
其他经营开支	12(c)	82	88	27	26	80	82
经营开支总额		4,725	6,503	113	84	870	765

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
除税前净收入 / （亏损）		428,035	134,712	18,066	2,482	50,192	11,008
预扣税	8(f)	(4,548)	(6,589)	(27)	(4)	-	-
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		423,487	128,123	18,039	2,478	50,192	11,008

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

241

综合收益表（续）

	附注	人民币债券基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	平稳增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千美元	美元货币基金 二零二四年 千美元
收入							
银行存款利息	12(c)	-*	-*	456	1,524	4,709	5,358
债券利息		-	-	-	-	1,582	493
商业票据利息		-	-	-	-	-	1,006
存单利息		-	-	-	-	16,542	17,569
报销收入	12(b)	-	-	5,852	5,721	-	-
股息		-	-	51,457	47,998	-	-
其他收入		-*	-*	29	-*	-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		4,917	4,491	595,343	669,104	98	1,092
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		32,101	5,302	995,428	(71,798)	(44)	26
汇兑净收益 / （亏损）		-*	-*	(1,629)	(14,163)	-*	-*
净收入 / （亏损）总额		37,018	9,793	1,646,936	638,386	22,887	25,544
开支							
投资管理费	12(a)	-*	-*	5,528	5,230	-*	1
受托人费用	12(b)	-	-	-	-	403	372
保管费及银行费用	12(c)	6	-	1,085	793	67	26
法律及其他专业费用		2	1	47	23	2	1
审计师酬金	7	5	6	131	134	5	4
会计费	12(d)	2	3	79	75	2	2
利息开支		-	-	129	9	-*	-
注册费		5	5	5	5	-*	1
手续费	12(d)	-	-	51	51	6	5
交易费	12(e),13	-	-	2,802	4,109	-	-
其他经营开支	12(c)	79	82	131	161	12	11
经营开支总额		99	97	9,988	10,590	497	423
除税前净收入 / （亏损）		36,919	9,696	1,636,948	627,796	22,390	25,121
预扣税	8(f)	-	-	(3,415)	(789)	-	-
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		36,919	9,696	1,633,533	627,007	22,390	25,121

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

综合收益表（续）

	附注	二零二五年 千港元	国际债券基金 二零二四年 千港元
收入			
银行存款利息	12(c)	-*	-*
其他收入		-*	-*
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）		(7,527)	(41,480)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动		102,321	(6,542)
汇兑净收益 / （亏损）		-*	-*
净收入 / （亏损）总额		94,794	(48,022)
开支			
投资管理费	12(a)	870	795
法律及其他专业费用		7	4
审计师酬金	7	19	25
会计费	12(d)	9	10
注册费		5	5
其他经营开支	12(c)	80	84
经营开支总额		990	923
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		93,804	(48,945)

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

份额持有人应占资产净值变动表

	附注	二零二五年 千港元	亚太股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	65 岁后基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		12,473,400	11,701,330	13,268,926	16,331,471	873,970	701,908
发行份额所得款项	5	3,107,139	4,168,297	5,563,620	4,239,891	321,200	296,644
赎回份额所付款项	5	(3,410,309)	(4,634,816)	(9,748,665)	(9,742,172)	(226,081)	(155,500)
来自份额交易的增加 / (减少) 净额		(303,170)	(466,519)	(4,185,045)	(5,502,281)	95,119	141,144
份额持有人应占资产净值增加 / (减少)		3,118,470	1,238,589	3,615,795	2,439,736	54,001	30,918
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		15,288,700	12,473,400	12,699,676	13,268,926	1,023,090	873,970
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		36,933.013	25,174.844	2,959,115.423	5,840,483.161	72,874,906.336	60,923,769.301
已申购份额		16,145.048	36,431.216	1,003,276.833	1,052,072.494	26,078,467.422	25,123,528.377
已赎回份额		(15,183.823)	(24,673.047)	(1,295,280.226)	(3,933,440.232)	(18,387,443.164)	(13,172,391.342)
年末流通在外份额		37,894.238	36,933.013	2,667,112.030	2,959,115.423	80,565,930.594	72,874,906.336
B 类份额							
年初流通在外份额		624,166,168.332	646,360,629.855	935,008,717.498	1,333,236,639.646	不适用	不适用
已申购份额		142,577,377.723	209,348,999.898	328,596,974.808	325,357,772.006	不适用	不适用
已赎回份额		(161,570,778.091)	(231,543,461.421)	(593,750,194.446)	(723,585,694.154)	不适用	不适用
年末流通在外份额		605,172,767.964	624,166,168.332	669,855,497.860	935,008,717.498	不适用	不适用

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	美洲股票基金		美洲股票基金（强积金）		亚太股票基金（强积金）	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		10,301,252	11,672,840	1,490,023	313,560	4,761,667	5,100,280
发行份额所得款项	5	6,141,747	6,759,234	1,428,019	1,671,041	657,827	854,367
赎回份额所付款项	5	(5,681,962)	(10,146,848)	(1,028,924)	(652,216)	(1,037,342)	(1,864,417)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		459,785	(3,387,614)	399,095	1,018,825	(379,515)	(1,010,050)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		1,538,766	2,016,026	270,288	157,638	1,100,187	671,437
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		12,299,803	10,301,252	2,159,406	1,490,023	5,482,339	4,761,667
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		34,126.021	41,448.700	78,404.500	78,404.500	6,089,247.963	6,225,498.493
已申购份额		26,161.873	64,938.866	-	-	270,916.927	323,516.638
已赎回份额		(25,534.357)	(72,261.545)	-	-	(548,291.037)	(459,767.168)
年末流通在外份额		34,753.537	34,126.021	78,404.500	78,404.500	5,811,873.853	6,089,247.963
B 类份额							
年初流通在外份额		204,064,449.836	288,035,816.210	115,010,046.170	30,048,953.210	221,818,900.178	270,076,729.832
已申购份额		112,147,078.390	143,017,291.457	105,275,892.266	139,110,941.014	29,588,984.819	42,153,935.455
已赎回份额		(108,940,092.243)	(226,988,657.831)	(77,589,450.030)	(54,149,848.054)	(47,015,728.811)	(90,411,765.109)
年末流通在外份额		207,271,435.983	204,064,449.836	142,696,488.406	115,010,046.170	204,392,156.186	221,818,900.178

份额持有人应占资产净值变动表（续）

已发行份额数量	美洲股票基金		美洲股票基金（强积金）		亚太股票基金（强积金）	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额
C 类份额¹						
年初流通在外份额	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
已申购份额	3,887.385	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
已赎回份额	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
年末流通在外份额	<u>3,887.385</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	二零二五年 千港元	均衡基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	资本稳定基金 二零二四年 千港元	中国 A 股基金 ¹ 二零二五年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		5,888,007	5,752,054	1,876,586	1,910,203	-
发行份额所得款项	5	622,897	599,666	262,314	252,931	705,087
赎回份额所付款项	5	(937,574)	(946,515)	(343,055)	(349,547)	(2,631)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(314,677)	(346,849)	(80,741)	(96,616)	702,456
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		1,050,649	482,802	198,686	62,999	128,214
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		6,623,979	5,888,007	1,994,531	1,876,586	830,670
已发行份额数量		份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额						
年初 / 期初流通在外份额		7,052,917.030	7,396,636.141	46.601	184,116.231	-
已申购份额		933,468.365	1,055,137.562	-	278.794	1,903,864.375
已赎回份额		(1,235,940.300)	(1,398,856.673)	-	(184,348.424)	-
年末 / 期末流通在外份额		6,750,445.095	7,052,917.030	46.601	46.601	1,903,864.375
B 类份额						
年初 / 期初流通在外份额		217,724,487.831	231,852,957.061	128,262,954.550	132,526,860.784	-
已申购份额		17,824,554.066	18,558,450.207	17,111,409.107	17,406,904.665	60,493,965.882
已赎回份额		(29,117,517.796)	(32,686,919.437)	(22,266,109.168)	(21,670,810.899)	(239,928.210)
年末 / 期末流通在外份额		206,431,524.101	217,724,487.831	123,108,254.489	128,262,954.550	60,254,037.672

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	中国 A 股基金（强积金） ¹ 二零二五年 千港元	二零二五年 千港元	核心累积基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	欧洲股票基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		-	4,093,423	3,191,533	5,753,860	8,788,524
发行份额所得款项	5	451,324	1,199,090	1,138,517	4,969,267	1,891,395
赎回份额所付款项	5	-	(651,160)	(589,498)	(5,323,597)	(4,925,209)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		451,324	547,930	549,019	(354,330)	(3,033,814)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		75,130	610,925	352,871	1,239,845	(850)
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		526,454	5,252,278	4,093,423	6,639,375	5,753,860
已发行份额数量						
		份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额						
年初 / 期初流通在外份额		-	253,315,489.652	218,006,534.575	70,061.186	70,656.376
已申购份额		38,854.375	70,133,306.074	73,069,335.477	21,457.647	54,381.688
已赎回份额		-	(38,261,652.441)	(37,760,380.400)	(69,221.530)	(54,976.878)
年末 / 期末流通在外份额		38,854.375	285,187,143.285	253,315,489.652	22,297.303	70,061.186
B 类份额						
年初 / 期初流通在外份额		-	不适用	不适用	274,022,750.402	414,167,377.572
已申购份额		39,373,060.966	不适用	不适用	197,748,626.212	84,167,923.871
已赎回份额		-	不适用	不适用	(220,714,270.402)	(224,312,551.041)
年末 / 期末流通在外份额		39,373,060.966	不适用	不适用	251,057,106.212	274,022,750.402

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	欧洲股票基金（强积金）		富达“储蓄易”2020 基金 ¹		富达“储蓄易”2025 基金	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		95,923	36,565	605,392	660,180	905,039	926,821
发行份额所得款项	5	232,568	143,152	29,893	83,202	468,548	138,515
赎回份额所付款项	5	(147,137)	(82,209)	(652,844)	(164,521)	(283,208)	(207,116)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		85,431	60,943	(622,951)	(81,319)	185,340	(68,601)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		27,684	(1,585)	17,559	26,531	112,344	46,819
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		209,038	95,923	-	605,392	1,202,723	905,039
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		156,809.000	156,809.000	11,796,001.603	13,425,256.386	17,360,806.277	19,076,452.719
已申购份额		-	-	684,944.708	1,885,055.262	12,978,635.673	2,536,734.713
已赎回份额		-	-	(12,480,946.311)	(3,514,310.045)	(6,262,863.274)	(4,252,381.155)
年末流通在外份额		156,809.000	156,809.000	-	11,796,001.603	24,076,578.676	17,360,806.277
B 类份额							
年初流通在外份额		8,853,416.514	3,311,798.715	15,113,486.286	17,123,394.616	18,776,170.016	19,639,903.698
已申购份额		19,539,674.502	12,910,318.510	571,288.623	1,718,981.088	2,440,199.319	3,160,561.041
已赎回份额		(12,362,019.267)	(7,368,700.711)	(15,684,774.909)	(3,728,889.418)	(3,783,602.612)	(4,024,294.723)
年末流通在外份额		16,031,071.749	8,853,416.514	-	15,113,486.286	17,432,766.723	18,776,170.016

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	富达“储蓄易”2030 基金		富达“储蓄易”2035 基金		富达“储蓄易”2040 基金	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		1,259,278	1,173,047	1,282,066	1,172,637	2,970,663	2,802,847
发行份额所得款项	5	188,447	157,023	239,660	168,330	341,966	302,029
赎回份额所付款项	5	(212,869)	(193,740)	(247,652)	(192,489)	(381,490)	(464,408)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(24,422)	(36,717)	(7,992)	(24,159)	(39,524)	(162,379)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		253,677	122,948	279,484	133,588	679,825	330,195
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		1,488,533	1,259,278	1,553,558	1,282,066	3,610,964	2,970,663
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		22,022,960.033	22,997,273.570	21,648,783.560	22,008,904.151	48,416,694.497	51,683,054.027
已申购份额		3,221,265.685	2,965,429.404	4,133,772.542	3,215,858.611	5,376,515.106	5,646,537.164
已赎回份额		(3,561,894.044)	(3,939,742.941)	(4,108,254.251)	(3,575,979.202)	(5,985,100.839)	(8,912,896.694)
年末流通在外份额		21,682,331.674	22,022,960.033	21,674,301.851	21,648,783.560	47,808,108.764	48,416,694.497
B 类份额							
年初流通在外份额		25,165,157.339	25,440,536.611	26,052,274.681	26,722,384.993	61,399,055.341	64,141,261.367
已申购份额		3,143,391.536	3,054,071.254	3,640,353.686	3,112,576.977	5,882,176.014	5,667,124.655
已赎回份额		(3,621,944.549)	(3,329,450.526)	(3,990,623.060)	(3,782,687.289)	(6,549,055.243)	(8,409,330.681)
年末流通在外份额		24,686,604.326	25,165,157.339	25,702,005.307	26,052,274.681	60,732,176.112	61,399,055.341

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	富达“储蓄易”2045 基金		富达“储蓄易”2050 基金		环球债券基金	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		314,528	252,668	618,280	498,895	9,457,627	12,083,880
发行份额所得款项	5	139,322	94,737	282,754	189,762	12,242,818	5,170,686
赎回份额所付款项	5	(95,400)	(64,826)	(174,023)	(133,816)	(12,562,425)	(7,379,940)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		43,922	29,911	108,731	55,946	(319,607)	(2,209,254)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		77,623	31,949	158,605	63,439	737,537	(416,999)
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		436,073	314,528	885,616	618,280	9,875,557	9,457,627
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		5,588,081.482	4,271,843.235	10,311,070.789	8,375,131.068	163,439.172	66,810.360
已申购份额		4,397,645.347	3,325,076.722	8,456,663.320	5,835,863.951	311,967.131	383,350.877
已赎回份额		(2,687,562.489)	(2,008,838.475)	(5,395,066.174)	(3,899,924.230)	(347,220.631)	(286,722.065)
年末流通在外份额		7,298,164.340	5,588,081.482	13,372,667.935	10,311,070.789	128,185.672	163,439.172
B 类份额							
年初流通在外份额		14,099,824.582	13,414,753.830	28,454,125.650	26,675,309.355	849,045,168.395	1,045,286,439.197
已申购份额		3,537,324.792	2,926,749.145	7,722,817.293	6,693,021.303	1,048,270,385.444	447,885,798.317
已赎回份额		(2,719,611.563)	(2,241,678.393)	(4,592,637.912)	(4,914,205.008)	(1,074,526,775.236)	(644,127,069.119)
年末流通在外份额		14,917,537.811	14,099,824.582	31,584,305.031	28,454,125.650	822,788,778.603	849,045,168.395
C 类份额 ¹							
年初流通在外份额		不适用	不适用	不适用	不适用	-	不适用
已申购份额		不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用
已赎回份额		不适用	不适用	不适用	不适用	-	不适用
年末流通在外份额		不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	二零二五年 千港元	环球债券港元基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球企业债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球股票基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		2,728,211	4,855,245	2,955,599	1,982,394	7,698,978	7,758,607
发行份额所得款项	5	5,135,626	1,077,222	530,562	1,960,165	1,256,949	1,549,008
赎回份额所付款项	5	(5,491,420)	(3,221,132)	(824,084)	(1,019,191)	(1,377,222)	(2,857,445)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(355,794)	(2,143,910)	(293,522)	940,974	(120,273)	(1,308,437)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		78,553	16,876	282,233	32,231	1,411,819	1,248,808
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		2,450,970	2,728,211	2,944,310	2,955,599	8,990,524	7,698,978
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		58.370	153,198.301	6,168,836.372	8,055,566.693	162.356	162.356
已申购份额		82,052.073	72,543.941	2,171,371.354	1,008,098.326	-	-
已赎回份额		-	(225,683.872)	(3,828,538.623)	(2,894,828.647)	-	-
年末流通在外份额		82,110.443	58.370	4,511,669.103	6,168,836.372	162.356	162.356
B 类份额							
年初流通在外份额		203,149,445.015	360,625,774.916	313,387,002.609	209,434,084.700	237,266,402.452	279,510,772.236
已申购份额		377,945,874.702	80,416,997.792	51,931,650.498	210,781,482.303	36,382,953.457	50,734,541.725
已赎回份额		(403,946,713.917)	(237,893,327.693)	(80,812,663.800)	(106,828,564.394)	(40,568,941.595)	(92,978,911.509)
年末流通在外份额		177,148,605.800	203,149,445.015	284,505,989.307	313,387,002.609	233,080,414.314	237,266,402.452

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	二零二五年 千港元	增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	港元货币基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港债券基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		17,286,147	16,405,838	8,957,722	8,464,359	1,768,212	1,750,738
发行份额所得款项	5	1,461,346	1,378,789	9,609,111	4,580,820	594,211	439,891
赎回份额所付款项	5	(1,925,330)	(2,343,347)	(6,803,572)	(4,460,363)	(535,785)	(498,820)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(463,984)	(964,558)	2,805,539	120,457	58,426	(58,929)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		3,738,136	1,844,867	338,680	372,906	131,082	76,403
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		20,560,299	17,286,147	12,101,941	8,957,722	1,957,720	1,768,212
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		3,919,175.966	4,080,961.178	985,293.478	168.860	40,166.887	70.657
已申购份额		212,246.073	232,985.125	27,719,073.266	985,124.618	-	40,096.230
已赎回份额		(369,810.939)	(394,770.337)	(10,558,273.000)	-	-	-
年末流通在外份额		3,761,611.100	3,919,175.966	18,146,093.744	985,293.478	40,166.887	40,166.887
B 类份额							
年初流通在外份额		768,821,003.384	814,760,118.669	240,114,631.804	275,868,250.273	121,479,218.785	125,982,518.517
已申购份额		59,944,373.462	65,004,082.138	167,405,438.075	117,366,363.297	39,313,605.275	30,431,001.296
已赎回份额		(78,094,188.638)	(110,943,197.423)	(141,647,314.908)	(153,119,981.766)	(35,483,469.351)	(34,934,301.028)
年末流通在外份额		750,671,188.208	768,821,003.384	265,872,754.971	240,114,631.804	125,309,354.709	121,479,218.785
M 类份额							
年初流通在外份额		不适用	不适用	520,938,520.362	484,683,570.931	不适用	不适用
已申购份额		不适用	不适用	404,635,166.534	275,211,911.517	不适用	不适用
已赎回份额		不适用	不适用	(340,314,644.808)	(238,956,962.086)	不适用	不适用
年末流通在外份额		不适用	不适用	585,259,042.088	520,938,520.362	不适用	不适用

份额持有人应占资产净值变动表（续）

已发行份额数量	二零二五年 份额	增长基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	港元货币基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	香港债券基金 二零二四年 份额
C 类份额 ¹						
年初流通在外份额	不适用	不适用	不适用	不适用	-	不适用
已申购份额	不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用
已赎回份额	不适用	不适用	不适用	不适用	-	不适用
年末流通在外份额	不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		2,503,931	4,629,634	58,752	30,657	526,191	516,353
发行份额所得款项	5	1,649,812	1,132,315	309,572	53,567	275,741	184,601
赎回份额所付款项	5	(1,855,001)	(3,386,141)	(50,500)	(27,950)	(219,827)	(185,771)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(205,189)	(2,253,826)	259,072	25,617	55,914	(1,170)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		423,487	128,123	18,039	2,478	50,192	11,008
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		2,722,229	2,503,931	335,863	58,752	632,297	526,191
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		4,071.028	75,453.486	77,759.000	77,759.000	77.510	77.510
已申购份额		157.940	7,233.926	-	-	-	-
已赎回份额		(304.874)	(78,616.384)	-	-	-	-
年末流通在外份额		3,924.094	4,071.028	77,759.000	77,759.000	77.510	77.510
B 类份额							
年初流通在外份额		113,031,746.250	215,932,685.186	6,084,600.966	3,340,383.482	4,121,663.972	4,133,090.107
已申购份额		63,947,671.959	50,349,943.258	30,713,030.414	5,692,171.344	2,063,091.486	1,446,836.964
已赎回份额		(76,769,068.145)	(153,250,882.194)	(4,989,978.018)	(2,947,953.860)	(1,646,686.694)	(1,458,263.099)
年末流通在外份额		100,210,350.064	113,031,746.250	31,807,653.362	6,084,600.966	4,538,068.764	4,121,663.972

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	人民币债券基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	平稳增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千美元	美元货币基金 二零二四年 千美元
于一月一日份额持有人应占资产净值		468,270	452,864	11,241,858	11,148,422	438,181	475,396
发行份额所得款项	5	235,391	165,585	1,112,207	1,103,310	381,390	578,588
赎回份额所付款项	5	(186,241)	(159,875)	(1,393,538)	(1,636,881)	(332,352)	(640,924)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		49,150	5,710	(281,331)	(533,571)	49,038	(62,336)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		36,919	9,696	1,633,533	627,007	22,390	25,121
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		554,339	468,270	12,594,060	11,241,858	509,609	438,181
已发行份额数量							
		份额	份额	份额	份额	份额	份额
A 类份额							
年初流通在外份额		77.510	77.510	3,159,908.475	3,231,445.088	6,280.208	91,779.407
已申购份额		-	-	458,233.415	476,727.516	16,853.916	85,550.230
已赎回份额		-	-	(552,166.696)	(548,264.129)	(18,604.085)	(171,049.429)
年末流通在外份额		77.510	77.510	3,065,975.194	3,159,908.475	4,530.039	6,280.208
B 类份额							
年初流通在外份额		3,909,139.785	3,862,645.366	630,541,813.986	662,338,085.234	35,860,919.248	40,977,610.253
已申购份额		1,888,715.278	1,383,403.230	55,999,637.833	60,848,257.120	30,650,989.964	48,811,047.446
已赎回份额		(1,496,776.584)	(1,336,908.811)	(70,294,883.252)	(92,644,528.368)	(26,613,360.877)	(53,927,738.451)
年末流通在外份额		4,301,078.479	3,909,139.785	616,246,568.567	630,541,813.986	39,898,548.335	35,860,919.248

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

份额持有人应占资产净值变动表（续）

	附注	二零二五年 千港元	国际债券基金 二零二四年 千港元
于一月一日份额持有人应占资产净值		1,652,216	1,784,830
发行份额所得款项	5	444,785	639,133
赎回份额所付款项	5	(609,398)	(722,802)
来自份额交易的增加 / （减少）净额		(164,613)	(83,669)
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）		93,804	(48,945)
于十二月三十一日份额持有人应占资产净值		1,581,407	1,652,216
已发行份额数量			
		份额	份额
A 类份额			
年初流通在外份额		966,633.720	853,985.990
已申购份额		149,676.336	182,439.448
已赎回份额		(109,637.343)	(69,791.718)
年末流通在外份额		1,006,672.713	966,633.720
B 类份额			
年初流通在外份额		129,980,259.206	138,567,734.343
已申购份额		34,731,847.885	51,304,006.422
已赎回份额		(48,362,167.880)	(59,891,481.559)
年末流通在外份额		116,349,939.211	129,980,259.206

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

257

现金流量表

	二零二五年 千港元	亚太股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	65 岁后基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / (减少) 就以下项目作出调整：	3,118,470	1,238,589	3,615,795	2,439,736	54,001	30,918
利息收入	(2,833)	(4,059)	(274)	(1,541)	(21)	(115)
股息	(321,517)	(312,636)	(409,025)	(560,070)	-	-
预扣税	39,611	40,053	21,168	22,122	-	-
	<u>2,833,731</u>	<u>961,947</u>	<u>3,227,664</u>	<u>1,900,247</u>	<u>53,980</u>	<u>30,803</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	(25,784)	59,732	(6,777)	1,794	(3,389)	2,335
其他应收款项变动净额	-	-	-	-	14	12
其他应付款项变动净额	(80,018)	(83,287)	-*	(579)	17	18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(2,993,057)	(632,293)	771,016	2,897,238	(146,716)	(183,221)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	60	3	-*	(4)	-	-
	<u>(265,068)</u>	<u>306,102</u>	<u>3,991,903</u>	<u>4,798,696</u>	<u>(96,094)</u>	<u>(150,053)</u>
经营活动产生 / (所动用) 的现金	(265,068)	306,102	3,991,903	4,798,696	(96,094)	(150,053)
已收利息	2,841	4,055	275	1,552	21	116
已收股息	391,131	356,949	360,183	558,190	-	-
	<u>128,904</u>	<u>667,106</u>	<u>4,352,361</u>	<u>5,358,438</u>	<u>(96,073)</u>	<u>(149,937)</u>
经营活动产生 / (所动用) 的现金净额	<u>128,904</u>	<u>667,106</u>	<u>4,352,361</u>	<u>5,358,438</u>	<u>(96,073)</u>	<u>(149,937)</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	3,103,825	4,169,481	5,566,469	4,229,960	314,803	295,014
赎回份额所付款项	(3,414,914)	(4,636,322)	(9,747,033)	(9,758,647)	(218,516)	(156,159)
	<u>(311,089)</u>	<u>(466,841)</u>	<u>(4,180,564)</u>	<u>(5,528,687)</u>	<u>96,287</u>	<u>138,855</u>
融资活动产生 / (所动用) 的现金净额	<u>(311,089)</u>	<u>(466,841)</u>	<u>(4,180,564)</u>	<u>(5,528,687)</u>	<u>96,287</u>	<u>138,855</u>
现金及现金等价物增加 / (减少) 净额	<u>(182,185)</u>	<u>200,265</u>	<u>171,797</u>	<u>(170,249)</u>	<u>214</u>	<u>(11,082)</u>
年初现金及现金等价物	268,708	68,443	82,901	253,150	3,553	14,635
年末现金及现金等价物	<u>86,523</u>	<u>268,708</u>	<u>254,698</u>	<u>82,901</u>	<u>3,767</u>	<u>3,553</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>86,523</u>	<u>268,708</u>	<u>254,698</u>	<u>82,901</u>	<u>3,767</u>	<u>3,553</u>

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	美洲股票基金 二零二四年 千港元	美洲股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	美洲股票基金（强积金） 二零二四年 千港元	亚太股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	亚太股票基金（强积金） 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	1,538,766	2,016,026	270,288	157,638	1,100,187	671,437
就以下项目作出调整：						
利息收入	(3,253)	(5,954)	(-*)	(2)	(401)	(12)
股息	(111,182)	(106,792)	-	-	-	-
预扣税	28,627	28,950	-	-	-	-
	<u>1,452,958</u>	<u>1,932,230</u>	<u>270,288</u>	<u>157,636</u>	<u>1,099,786</u>	<u>671,425</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	-	-	(14,849)	(2,183)	6,759	(2,539)
其他应收款项变动净额	-	-	8	2	(9,496)	26
其他应付款项变动净额	153	(6)	6	6	13	(532)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(2,169,445)	1,226,968	(669,745)	(1,176,435)	(675,617)	386,092
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	(1)	(3)	344	(103)	11,948	(46,969)
	<u>(716,335)</u>	<u>3,159,189</u>	<u>(413,948)</u>	<u>(1,021,077)</u>	<u>433,393</u>	<u>1,007,503</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金	(716,335)	3,159,189	(413,948)	(1,021,077)	433,393	1,007,503
已收利息	3,262	5,992	-*	2	399	12
已收股息	82,005	78,698	-	-	-	-
	<u>(631,068)</u>	<u>3,243,879</u>	<u>(413,948)</u>	<u>(1,021,075)</u>	<u>433,792</u>	<u>1,007,515</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	6,163,833	6,751,925	1,446,790	1,666,331	655,385	855,418
赎回份额所付款项	(5,687,634)	(10,140,545)	(1,032,846)	(645,322)	(1,041,658)	(1,862,929)
	<u>476,199</u>	<u>(3,388,620)</u>	<u>413,944</u>	<u>1,021,009</u>	<u>(386,273)</u>	<u>(1,007,511)</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额	476,199	(3,388,620)	413,944	1,021,009	(386,273)	(1,007,511)
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	(154,869)	(144,741)	(4)	(66)	47,519	4
年初现金及现金等价物	231,072	375,813	26	92	56	52
	<u>76,203</u>	<u>231,072</u>	<u>22</u>	<u>26</u>	<u>47,575</u>	<u>56</u>
年末现金及现金等价物	76,203	231,072	22	26	47,575	56
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及 原始期限不超过三个月的银行存款）	76,203	231,072	22	26	47,575	56

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	均衡基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	资本稳定基金 二零二四年 千港元	中国 A 股基金 ¹ 二零二五年 千港元
经营活动产生的现金流量					
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	1,050,649	482,802	198,686	62,999	128,214
就以下项目作出调整：					
利息收入	(241)	(770)	(81)	(251)	(26)
股息	(34,674)	(31,955)	(5,416)	(5,567)	(8,031)
预扣税	1,843	406	480	132	787
	<u>1,017,577</u>	<u>450,483</u>	<u>193,669</u>	<u>57,313</u>	<u>120,944</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	(150)	2,938	(2,825)	2,289	-
其他应收款项变动净额	(256)	(2,153)	113	(467)	(13)
其他应付款项变动净额	116	117	1	(16)	190
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(681,774)	(64,454)	(121,926)	82,018	(822,039)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	340	(86)	115	-	-
	<u>335,853</u>	<u>386,845</u>	<u>69,147</u>	<u>141,137</u>	<u>(700,918)</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金	335,853	386,845	69,147	141,137	(700,918)
已收利息	242	770	81	251	26
已收股息	32,831	32,624	4,936	5,595	7,244
	<u>368,926</u>	<u>420,239</u>	<u>74,164</u>	<u>146,983</u>	<u>(693,648)</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金净额	<u>368,926</u>	<u>420,239</u>	<u>74,164</u>	<u>146,983</u>	<u>(693,648)</u>
融资活动产生的现金流量					
发行份额所得款项	622,992	600,497	264,402	252,231	705,087
赎回份额所付款项	(937,542)	(950,207)	(342,195)	(351,113)	(2,631)
	<u>(314,550)</u>	<u>(349,710)</u>	<u>(77,793)</u>	<u>(98,882)</u>	<u>702,456</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额	<u>(314,550)</u>	<u>(349,710)</u>	<u>(77,793)</u>	<u>(98,882)</u>	<u>702,456</u>
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	<u>54,376</u>	<u>70,529</u>	<u>(3,629)</u>	<u>48,101</u>	<u>8,808</u>
年初 / 期初现金及现金等价物	<u>96,694</u>	<u>26,165</u>	<u>57,105</u>	<u>9,004</u>	<u>-</u>
年末 / 期末现金及现金等价物	<u>151,070</u>	<u>96,694</u>	<u>53,476</u>	<u>57,105</u>	<u>8,808</u>
现金及现金等价物结余分析：					
现金及银行存款（即现金及 原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>151,070</u>	<u>96,694</u>	<u>53,476</u>	<u>57,105</u>	<u>8,808</u>

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	中国 A 股基金（强积金） ¹ 二零二五年 千港元	二零二五年 千港元	核心累积基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	欧洲股票基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量					
份额持有人应占资产净值增加 /（减少）	75,130	610,925	352,871	1,239,845	(850)
就以下项目作出调整：					
利息收入	(4)	(98)	(451)	(257)	(598)
股息	-	-	-	(135,633)	(212,122)
预扣税	-	-	-	19,730	108,778
	<u>75,126</u>	<u>610,827</u>	<u>352,420</u>	<u>1,123,685</u>	<u>(104,792)</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	-	(789)	(1,439)	(314)	-
其他应收款项变动净额	(13)	39	36	-	-
其他应付款项变动净额	13	128	147	422	(191)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(527,487)	(1,156,391)	(932,227)	(910,828)	2,923,705
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	1,090	-	-	(5)	2
	<u>(451,271)</u>	<u>(546,186)</u>	<u>(581,063)</u>	<u>212,960</u>	<u>2,818,724</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金					
已收利息	4	98	453	258	601
已收股息	-	-	-	117,794	180,472
	<u>(451,267)</u>	<u>(546,088)</u>	<u>(580,610)</u>	<u>331,012</u>	<u>2,999,797</u>
融资活动产生的现金流量					
发行份额所得款项	451,324	1,193,045	1,135,766	4,965,968	1,893,784
赎回份额所付款项	-	(644,676)	(587,576)	(5,319,339)	(4,932,442)
	<u>451,324</u>	<u>548,369</u>	<u>548,190</u>	<u>(353,371)</u>	<u>(3,038,658)</u>
融资活动产生 /（所动用）的现金净额					
	<u>451,324</u>	<u>548,369</u>	<u>548,190</u>	<u>(353,371)</u>	<u>(3,038,658)</u>
现金及现金等价物增加 /（减少）净额	<u>57</u>	<u>2,281</u>	<u>(32,420)</u>	<u>(22,359)</u>	<u>(38,861)</u>
年初 / 期初现金及现金等价物	<u>-</u>	<u>17,000</u>	<u>49,420</u>	<u>41,637</u>	<u>80,498</u>
年末 / 期末现金及现金等价物	<u><u>57</u></u>	<u><u>19,281</u></u>	<u><u>17,000</u></u>	<u><u>19,278</u></u>	<u><u>41,637</u></u>
现金及现金等价物结余分析：					
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u><u>57</u></u>	<u><u>19,281</u></u>	<u><u>17,000</u></u>	<u><u>19,278</u></u>	<u><u>41,637</u></u>

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	欧洲股票基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2020 基金 ¹ 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2025 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少） 就以下项目作出调整：	27,684	(1,585)	17,559	26,531	112,344	46,819
利息收入	-*	(1)	(32)	(83)	(43)	(111)
股息	-	-	(181)	(2,158)	(3,784)	(2,783)
预扣税	-	-	-	73	263	134
	<u>27,684</u>	<u>(1,586)</u>	<u>17,346</u>	<u>24,363</u>	<u>108,780</u>	<u>44,059</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	1,469	(2,266)	1,657	480	2,940	(3,847)
其他应收款项变动净额	8	2	254	(196)	(61)	(272)
其他应付款项变动净额	2	(2)	3	(5)	118	4
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(112,391)	(59,133)	596,735	59,675	(278,540)	29,176
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	140	(277)	-	-	-	-
	<u>(83,088)</u>	<u>(63,262)</u>	<u>615,995</u>	<u>84,317</u>	<u>(166,763)</u>	<u>69,120</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金	(83,088)	(63,262)	615,995	84,317	(166,763)	69,120
已收利息	-*	1	32	83	43	111
已收股息	-	-	181	2,122	3,521	2,692
	<u>(83,088)</u>	<u>(63,261)</u>	<u>616,208</u>	<u>86,522</u>	<u>(163,199)</u>	<u>71,923</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金净额	<u>(83,088)</u>	<u>(63,261)</u>	<u>616,208</u>	<u>86,522</u>	<u>(163,199)</u>	<u>71,923</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	231,553	144,428	29,942	83,216	468,279	138,551
赎回份额所付款项	(147,590)	(81,219)	(654,547)	(165,012)	(285,934)	(203,307)
	<u>83,963</u>	<u>63,209</u>	<u>(624,605)</u>	<u>(81,796)</u>	<u>182,345</u>	<u>(64,756)</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额	<u>83,963</u>	<u>63,209</u>	<u>(624,605)</u>	<u>(81,796)</u>	<u>182,345</u>	<u>(64,756)</u>
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	<u>875</u>	<u>(52)</u>	<u>(8,397)</u>	<u>4,726</u>	<u>19,146</u>	<u>7,167</u>
年初现金及现金等价物	20	72	8,561	3,835	12,807	5,640
年末现金及现金等价物	<u>895</u>	<u>20</u>	<u>164</u>	<u>8,561</u>	<u>31,953</u>	<u>12,807</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	895	20	164	8,561	31,953	12,807

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	富达“储蓄易”2030 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2035 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	富达“储蓄易”2040 基金 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 /（减少）	253,677	122,948	279,484	133,588	679,825	330,195
就以下项目作出调整：						
利息收入	(34)	(114)	(32)	(102)	(65)	(207)
股息	(9,140)	(5,180)	(10,096)	(4,939)	(24,203)	(12,208)
预扣税	450	170	369	178	607	428
	<u>244,953</u>	<u>117,824</u>	<u>269,725</u>	<u>128,725</u>	<u>656,164</u>	<u>318,208</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	4,448	(3,258)	(282)	2,321	1,859	819
其他应收款项变动净额	(252)	(408)	(290)	(382)	(492)	(995)
其他应付款项变动净额	(107)	51	92	63	193	111
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(233,093)	(76,580)	(281,997)	(100,470)	(660,516)	(150,218)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	16	(11)	19	(25)	45	(60)
	<u>15,965</u>	<u>37,618</u>	<u>(12,733)</u>	<u>30,232</u>	<u>(2,747)</u>	<u>167,865</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金	15,965	37,618	(12,733)	30,232	(2,747)	167,865
已收利息	34	114	32	102	65	208
已收股息	8,690	5,070	9,727	4,821	23,596	11,909
	<u>24,689</u>	<u>42,802</u>	<u>(2,974)</u>	<u>35,155</u>	<u>20,914</u>	<u>179,982</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金净额	<u>24,689</u>	<u>42,802</u>	<u>(2,974)</u>	<u>35,155</u>	<u>20,914</u>	<u>179,982</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	187,917	156,524	238,349	166,837	341,449	302,087
赎回份额所付款项	(216,787)	(189,984)	(246,059)	(193,317)	(382,832)	(465,285)
	<u>(28,870)</u>	<u>(33,460)</u>	<u>(7,710)</u>	<u>(26,480)</u>	<u>(41,383)</u>	<u>(163,198)</u>
融资活动产生 /（所动用）的现金净额	<u>(28,870)</u>	<u>(33,460)</u>	<u>(7,710)</u>	<u>(26,480)</u>	<u>(41,383)</u>	<u>(163,198)</u>
现金及现金等价物增加 /（减少）净额	<u>(4,181)</u>	<u>9,342</u>	<u>(10,684)</u>	<u>8,675</u>	<u>(20,469)</u>	<u>16,784</u>
年初现金及现金等价物	15,979	6,637	15,418	6,743	31,399	14,615
	<u>11,798</u>	<u>15,979</u>	<u>4,734</u>	<u>15,418</u>	<u>10,930</u>	<u>31,399</u>
年末现金及现金等价物	<u>11,798</u>	<u>15,979</u>	<u>4,734</u>	<u>15,418</u>	<u>10,930</u>	<u>31,399</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	11,798	15,979	4,734	15,418	10,930	31,399
	<u>11,798</u>	<u>15,979</u>	<u>4,734</u>	<u>15,418</u>	<u>10,930</u>	<u>31,399</u>

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	富达“储蓄易”2045 基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	富达“储蓄易”2050 基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球债券基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	77,623	31,949	158,605	63,439	737,537	(416,999)
就以下项目作出调整：						
利息收入	(7)	(20)	(14)	(40)	(314,142)	(272,248)
股息	(2,747)	(1,141)	(5,922)	(2,183)	-	-
预扣税	69	44	143	95	-	-*
	<u>74,938</u>	<u>30,832</u>	<u>152,812</u>	<u>61,311</u>	<u>423,395</u>	<u>(689,247)</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	(1,242)	189	2,085	742	-	-
其他应收款项变动净额	(75)	(63)	(163)	(132)	-	-
其他应付款项变动净额	32	20	57	33	(39)	(58)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(123,316)	(60,186)	(270,694)	(116,264)	(387,578)	2,275,571
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	6	(6)	10	(12)	(5,679)	(9,191)
	<u>(49,657)</u>	<u>(29,214)</u>	<u>(115,893)</u>	<u>(54,322)</u>	<u>30,099</u>	<u>1,577,075</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金						
已收利息	7	21	14	40	313,377	301,551
已收股息	2,678	1,108	5,779	2,113	-	-
	<u>(46,972)</u>	<u>(28,085)</u>	<u>(110,100)</u>	<u>(52,169)</u>	<u>343,476</u>	<u>1,878,626</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	139,011	94,643	280,299	189,436	12,240,865	5,178,321
赎回份额所付款项	(93,847)	(64,922)	(173,653)	(134,232)	(12,581,436)	(7,373,424)
	<u>45,164</u>	<u>29,721</u>	<u>106,646</u>	<u>55,204</u>	<u>(340,571)</u>	<u>(2,195,103)</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额						
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	(1,808)	1,636	(3,454)	3,035	2,905	(316,477)
年初现金及现金等价物	3,135	1,499	6,058	3,023	440,267	756,744
年末现金及现金等价物	<u>1,327</u>	<u>3,135</u>	<u>2,604</u>	<u>6,058</u>	<u>443,172</u>	<u>440,267</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>1,327</u>	<u>3,135</u>	<u>2,604</u>	<u>6,058</u>	<u>443,172</u>	<u>440,267</u>

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

264

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	环球债券港元基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球企业债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球股票基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	78,553	16,876	282,233	32,231	1,411,819	1,248,808
就以下项目作出调整：						
利息收入	(3)	(13)	(133,783)	(111,300)	(142)	(441)
股息	-	-	-	-	(17,399)	(9,828)
预扣税	-	-	-	-*	2,595	1,334
	<u>78,550</u>	<u>16,863</u>	<u>148,450</u>	<u>(79,069)</u>	<u>1,396,873</u>	<u>1,239,873</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	10,672	(5,709)	4,127	(5,036)	(1,330)	7,249
其他应收款项变动净额	-	18	(320)	-	903	(1,948)
其他应付款项变动净额	27	(186)	(16)	81	(6)	78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	278,071	2,194,981	57,282	(926,053)	(1,302,979)	72,890
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	4,055	(67,815)	2,453	1,040	996	(761)
	<u>371,375</u>	<u>2,138,152</u>	<u>211,976</u>	<u>(1,009,037)</u>	<u>94,457</u>	<u>1,317,381</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金						
已收利息	3	13	132,269	94,735	142	442
已收股息	-	-	-	-	14,584	9,492
	<u>371,378</u>	<u>2,138,165</u>	<u>344,245</u>	<u>(914,302)</u>	<u>109,183</u>	<u>1,327,315</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	5,135,072	1,080,167	530,503	1,960,234	1,259,685	1,547,619
赎回份额所付款项	(5,501,538)	(3,218,368)	(825,115)	(1,019,479)	(1,378,628)	(2,863,306)
	<u>(366,466)</u>	<u>(2,138,201)</u>	<u>(294,612)</u>	<u>940,755</u>	<u>(118,943)</u>	<u>(1,315,687)</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额						
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	4,912	(36)	49,633	26,453	(9,760)	11,628
年初现金及现金等价物	11	47	73,060	46,607	38,929	27,301
年末现金及现金等价物	<u>4,923</u>	<u>11</u>	<u>122,693</u>	<u>73,060</u>	<u>29,169</u>	<u>38,929</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>4,923</u>	<u>11</u>	<u>122,693</u>	<u>73,060</u>	<u>29,169</u>	<u>38,929</u>

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

265

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	港元货币基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港债券基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	3,738,136	1,844,867	338,680	372,906	131,082	76,403
就以下项目作出调整：						
利息收入	(661)	(1,848)	(347,774)	(374,366)	(69,660)	(65,014)
股息	(118,210)	(81,505)	-	-	-	-
预扣税	5,430	1,275	-	-	-	-
	<u>3,624,695</u>	<u>1,762,789</u>	<u>(9,094)</u>	<u>(1,460)</u>	<u>61,422</u>	<u>11,389</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	874	6,324	274,611	192,055	-	-
其他应收款项变动净额	(1,964)	(6,047)	-	-	-	-
原始期限超过三个月的定期存款变动净额	-	-	(1,145,735)	708,770	-	-
其他应付款项变动净额	81	187	272	(9)	7	19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(3,100,358)	(739,764)	(1,362,411)	(818,968)	(145,491)	(68,227)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	776	(406)	-	-	258	(139)
	<u>524,104</u>	<u>1,023,083</u>	<u>(2,242,357)</u>	<u>80,388</u>	<u>(83,804)</u>	<u>(56,958)</u>
经营活动产生 / （所动用）的现金	524,104	1,023,083	(2,242,357)	80,388	(83,804)	(56,958)
已收利息	663	1,850	363,501	351,569	68,342	64,159
已收股息	112,780	84,155	-	-	-	-
	<u>637,547</u>	<u>1,109,088</u>	<u>(1,878,856)</u>	<u>431,957</u>	<u>(15,462)</u>	<u>7,201</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	1,458,180	1,379,209	9,609,111	4,580,820	595,788	438,927
赎回份额所付款项	(1,923,208)	(2,349,987)	(6,858,342)	(4,426,818)	(539,254)	(495,951)
	<u>(465,028)</u>	<u>(970,778)</u>	<u>2,750,769</u>	<u>154,002</u>	<u>56,534</u>	<u>(57,024)</u>
融资活动产生 / （所动用）的现金净额	(465,028)	(970,778)	2,750,769	154,002	56,534	(57,024)
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	<u>172,519</u>	<u>138,310</u>	<u>871,913</u>	<u>585,959</u>	<u>41,072</u>	<u>(49,823)</u>
年初现金及现金等价物	225,754	87,444	2,424,071	1,838,112	19,130	68,953
年末现金及现金等价物	<u>398,273</u>	<u>225,754</u>	<u>3,295,984</u>	<u>2,424,071</u>	<u>60,202</u>	<u>19,130</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	398,273	225,754	496	-	60,202	19,130
原始期限不超过三个月的定期存款	-	-	3,295,488	2,424,071	-	-
	<u>398,273</u>	<u>225,754</u>	<u>3,295,984</u>	<u>2,424,071</u>	<u>60,202</u>	<u>19,130</u>

富达环球投资基金
截至二零二五年十二月三十一日止年度

266

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 /（减少）	423,487	128,123	18,039	2,478	50,192	11,008
就以下项目作出调整：						
利息收入	(28)	(66)	(3)	(6)	(19,067)	(18,055)
股息	(45,503)	(65,892)	(480)	(104)	-	-
预扣税	4,548	6,589	27	4	-	-
	<u>382,504</u>	<u>68,754</u>	<u>17,583</u>	<u>2,372</u>	<u>31,125</u>	<u>(7,047)</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	-	-	479	(664)	-	-
其他应收款项变动净额	-	-	(349)	(13)	-	-
其他应付款项变动净额	49	(188)	(1)	3	9	5
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(203,183)	2,119,713	(275,233)	(27,253)	(94,393)	(19,192)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	(5)	(3)	-	-	(1,718)	89
	<u>179,365</u>	<u>2,188,276</u>	<u>(257,521)</u>	<u>(25,555)</u>	<u>(64,977)</u>	<u>(26,145)</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金						
已收利息	28	67	3	6	18,571	18,678
已收股息	40,919	60,912	453	100	-	-
	<u>220,312</u>	<u>2,249,255</u>	<u>(257,065)</u>	<u>(25,449)</u>	<u>(46,406)</u>	<u>(7,467)</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金净额						
	<u>220,312</u>	<u>2,249,255</u>	<u>(257,065)</u>	<u>(25,449)</u>	<u>(46,406)</u>	<u>(7,467)</u>
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	1,648,059	1,132,811	309,546	53,440	275,612	184,555
赎回份额所付款项	(1,851,677)	(3,390,055)	(50,939)	(27,171)	(218,867)	(185,827)
	<u>(203,618)</u>	<u>(2,257,244)</u>	<u>258,607</u>	<u>26,269</u>	<u>56,745</u>	<u>(1,272)</u>
融资活动产生 /（所动用）的现金净额						
	<u>(203,618)</u>	<u>(2,257,244)</u>	<u>258,607</u>	<u>26,269</u>	<u>56,745</u>	<u>(1,272)</u>
现金及现金等价物增加 /（减少）净额						
	<u>16,694</u>	<u>(7,989)</u>	<u>1,542</u>	<u>820</u>	<u>10,339</u>	<u>(8,739)</u>
年初现金及现金等价物	18,705	26,694	885	65	12,673	21,412
年末现金及现金等价物	<u>35,399</u>	<u>18,705</u>	<u>2,427</u>	<u>885</u>	<u>23,012</u>	<u>12,673</u>
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>35,399</u>	<u>18,705</u>	<u>2,427</u>	<u>885</u>	<u>23,012</u>	<u>12,673</u>

现金流量表（续）

	人民币债券基金（强积金） 二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	平稳增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千美元	美元货币基金 二零二四年 千美元
经营活动产生的现金流量						
份额持有人应占资产净值增加 / （减少）	36,919	9,696	1,633,533	627,007	22,390	25,121
就以下项目作出调整：						
利息收入	-*	-*	(456)	(1,524)	(22,833)	(24,426)
股息	-	-	(51,457)	(47,998)	-	-
预扣税	-	-	3,415	789	-	-
	36,919	9,696	1,585,035	578,274	(443)	695
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	(580)	19	4,894	3,714	(9,757)	19,659
其他应收款项变动净额	-	-	(124)	(3,338)	-	-
其他应付款项变动净额	2	3	30	96	7	(42)
原始期限超过三个月的定期存款变动净额	-	-	-	-	15,422	14,578
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	(87,593)	(15,409)	(1,119,017)	(26,378)	(47,320)	(56,196)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动净额	1,563	-	677	(114)	-	-
经营活动产生 / （所动用）的现金	(49,689)	(5,691)	471,495	552,254	(42,091)	(21,306)
已收利息	-*	-*	457	1,526	23,328	23,468
已收股息	-	-	48,042	48,811	-	-
经营活动产生 / （所动用）的现金净额	(49,689)	(5,691)	519,994	602,591	(18,763)	2,162
融资活动产生的现金流量						
发行份额所得款项	235,190	165,612	1,109,300	1,104,870	381,390	578,588
赎回份额所付款项	(185,460)	(159,921)	(1,395,743)	(1,641,987)	(331,230)	(639,679)
融资活动产生 / （所动用）的现金净额	49,730	5,691	(286,443)	(537,117)	50,160	(61,091)
现金及现金等价物增加 / （减少）净额	41	-*	233,551	65,474	31,397	(58,929)
年初现金及现金等价物	9	9	132,102	66,628	68,423	127,352
年末现金及现金等价物	50	9	365,653	132,102	99,820	68,423
现金及现金等价物结余分析：						
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	50	9	365,653	132,102	99,820	68,423

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

现金流量表（续）

	二零二五年 千港元	国际债券基金 二零二四年 千港元
经营活动产生的现金流量		
份额持有人应占资产净值增加 /（减少）	93,804	(48,945)
就以下项目作出调整：		
利息收入	-*	-*
	<u>93,804</u>	<u>(48,945)</u>
出售投资应收款项 / 购买投资应付款项变动净额	9,386	(12,042)
其他应付款项变动净额	5	24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	70,860	132,576
	<u>174,055</u>	<u>71,613</u>
经营活动产生 /（所动用）的现金		
已收利息	-*	-*
经营活动产生 /（所动用）的现金净额	<u>174,055</u>	<u>71,613</u>
	-----	-----
融资活动产生的现金流量		
发行份额所得款项	443,062	647,301
赎回份额所付款项	(617,061)	(718,929)
	<u>(173,999)</u>	<u>(71,628)</u>
融资活动产生 /（所动用）的现金净额	<u>(173,999)</u>	<u>(71,628)</u>
	-----	-----
现金及现金等价物增加 /（减少）净额	<u>56</u>	<u>(15)</u>
年初现金及现金等价物	<u>4</u>	<u>19</u>
年末现金及现金等价物	<u>60</u>	<u>4</u>
	=====	=====
现金及现金等价物结余分析：		
现金及银行存款（即现金及原始期限不超过三个月的银行存款）	<u>60</u>	<u>4</u>
	=====	=====

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。
第 269 至第 382 页的附注为该等财务报表的组成部分。

财务报表附注

1 一般数据

富达环球投资基金（“本基金”）是根据于二零零零年八月三十日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）设立并受信托契约约束的单位信托基金。本基金已获得香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）认可，并得到香港强制性公积金计划管理局（“积金局”）的批准。

本基金为伞子基金，并于截至二零二五年十二月三十一日止年度内提供三十四只具有不同投资目标和政策的子基金（“子基金”）。本基金的子基金包括：

人生阶段基金

- 均衡基金
- 资本稳定基金
- 增长基金
- 退休易基金
- 平稳增长基金

环球债券货币对冲基金

- 环球债券港元基金

储蓄易基金

- 富达“储蓄易”2020 基金¹
- 富达“储蓄易”2025 基金
- 富达“储蓄易”2030 基金
- 富达“储蓄易”2035 基金
- 富达“储蓄易”2040 基金
- 富达“储蓄易”2045 基金
- 富达“储蓄易”2050 基金

第一层基金

- 美洲股票基金（强积金）
- 亚太股票基金（强积金）
- 中国 A 股基金（强积金）²
- 欧洲股票基金（强积金）
- 环球股票基金
- 人民币债券基金（强积金）
- 国际债券基金

市场投资基金

- 美洲股票基金
- 亚太股票基金
- 中国 A 股基金²
- 欧洲股票基金
- 环球债券基金
- 环球企业债券基金
- 香港债券基金
- 香港股票基金
- 日本股票基金
- 人民币债券基金

货币市场基金

- 港元货币基金
- 美元货币基金

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

² 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

财务报表附注

1 一般数据（续）

预设投资策略基金

- 65 岁后基金
- 核心累积基金

每只子基金的份额均分为四类：A 类别、B 类别、M 类别（M 类别份额仅以港元货币基金的形式发行）和 C 类别（C 类别份额仅以美洲股票基金、环球债券基金及香港债券基金的形式发行）。

- A 类别份额及 B 类别份额可向根据《香港强制性公积金计划条例》（“条例”）注册的退休计划的受托人以及投资管理人决定的若干机构投资者发行。
- M 类别份额仅向由投资管理人管理或提供咨询服务的基金或投资组合或经投资管理人同意的基金或投资组合发行。
- C 类别份额可通过指定分销商向香港公众发行。

富达“储蓄易”2020 基金（“储蓄易 2020”）的终止

储蓄易 2020 的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。在富达退休集成信托储蓄易 2020 的合并及终止完成后，投资管理人申请终止储蓄易 2020 并撤回其核准。

积金局已于二零二六年二月十三日批准终止及撤回核准，香港证监会已于二零二六年二月十六日批准终止及撤回认可资格。

2 应用新订及经修订的《香港财务报告准则会计准则》

于本年度强制生效的《香港财务报告准则会计准则》修订本

于本年度，本基金已在编制财务报表时首次应用以下由香港会计师公会（“香港会计师公会”）颁布，并于本基金二零二五年一月一日开始年度期间强制生效的《香港财务报告准则会计准则》修订本：

《香港会计准则第 21 号》修订本	缺乏可兑换性
-------------------	--------

于本期间应用《香港财务报告准则会计准则》修订本，对本基金于本期间及／或该等财务报表所载的披露并无重大影响。

财务报表附注

2 应用新订及经修订的《香港财务报告准则会计准则》（续）

已颁布但尚未生效的新订及经修订《香港财务报告准则会计准则》

本基金并未提早应用以下已颁布但尚未生效的《香港财务报告准则会计准则》修订本：

《香港会计准则第 21 号》修订本	换算至恶性通货膨胀呈列货币 ³
《香港财务报告会计准则第 9 号》 及《香港财务报告会计准则第 7 号》修订本	金融工具分类及计量之修订 ²
《香港财务报告会计准则第 9 号》 及《香港财务报告会计准则第 7 号》修订本	涉及依赖自然能源的电力的合约 ²
《香港财务报告会计准则第 10 号》 及《香港会计准则第 28 号》修订本	投资者与其联营企业或合资企业之间资产出售或投入 ¹
《香港财务报告准则会计准则》之 修订本	《香港财务报告准则会计准则》年度改进 — 第 11 册 ²
《香港财务报告会计准则第 18 号》	呈列和披露财务报表 ³

¹ 于待定日期或之后开始的年度期间生效

² 于二零二六年一月一日或之后开始的年度期间生效

³ 于二零二七年一月一日或之后开始的年度期间生效

受托人及投资管理人预期，应用所有《香港财务报告准则会计准则》修订本于可预见未来将不会对财务报表产生重大影响。

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息

编制该等财务报表所应用的重要的会计政策列载如下。除另有说明外，所呈报两个年度均贯彻采用有关会计政策。

(a) 财务报表编制基准

该等财务报表根据由香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则会计准则》编制。该等财务报表按历史成本法常规编制，并于各报告期末根据下文所载会计政策的解释，经重估以公允价值计量的金融资产及金融负债（包括衍生金融工具）作出修订。

编制符合《香港财务报告准则会计准则》的财务报表要求使用某些关键会计估计。当中还要求受托人及投资管理人在采用子基金的会计政策时作出有关判断。其中，涉及高度判断或复杂性或对财务报表而言属重大的假设及估计的范畴已披露于附注 4。

已视需要对比较数据作出调整，以符合本年度所用的呈列和分类基准。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债

(i) 分类

资产

子基金根据子基金管理该等金融资产的业务模式及金融资产的合约现金流量特征，对其投资进行分类。

金融资产组合以公允价值基准管理及评估业绩。子基金主要关注公允价值信息，并利用该等信息评估资产的表现以作出决策。子基金并未选择不可撤销地将任何股票指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。子基金的债务证券的合约现金流量仅为本金和利息，但该等证券既不是为收取合约现金流量而持有，也不是为收取合约现金流量及出售而持有。收取合约现金流量仅为实现子基金业务模式目标的附带结果。因此，所有投资均以公允价值计量且其变动计入当期损益。

负债

公允价值为负的衍生工具合约列示为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债。因此，子基金将其所有投资组合分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债。

子基金政策要求投资管理人及受托人以公允价值基准评估该等金融资产及负债的信息，以及其他相关财务信息。

(ii) 确认、终止确认及计量

正规途径的投资交易在交易日确认，即子基金承诺购买或出售该项投资的日期。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债初始按公允价值确认。衍生工具于订立衍生工具合约之日按公允价值确认。交易成本于产生时计入综合收益表内，列作开支。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债（续）

(iii) 公允价值估计

初始确认后，所有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债均按公允价值计量。“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债”类别的公允价值变动产生的损益，列入其产生期间内的综合收益表内，按“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动”及“出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）”入账。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的股息收入，在子基金确立收取付款的权利以后，于综合收益表内确认为股息。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的利息收入，基于有效利率法，于综合收益表内确认为利息收入。任何衍生工具公允价值的后续变动均即时计入综合收益表。

公允价值是指市场参与者于计量日进行有序交易时，出售资产所收取的价格或转让负债所支付的价格。于活跃市场上交易的金融资产及负债（如公开交易股票及债务证券）的公允价值以报告日收盘时的市场报价为基准。子基金所持金融资产及金融负债的市场报价为最后成交价。

对其他子基金的投资估值乃根据各底层基金管理人确定的底层基金最新可用份额净值计算。未于证券交易所上市或交投清淡的投资则以经纪机构报价格作估值。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(c) 公允价值架构各级之间的转移

公允价值架构各级之间的转移被视为于报告期期初发生。

(d) 抵销金融工具

如果子基金目前有法定强制执行权利可抵销已确认金额及拟按净额基准结算或同时变现资产及偿还负债，则将抵销金融资产及负债，并于资产净值表内列报有关净额。法定强制执行权利不得取决于未来事件，并必须在日常业务过程中及在子基金或交易对手违约、资不抵债或破产时可强制执行。

(e) 收入

利息收入按时间比例基准使用实际利率法确认，包括现金及现金等价物及以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务证券产生的利息收入。

股息收入在收取付款的权利确定时确认，并将相应外国预扣税记为开支。

其他收入按累计基准计算并计入综合收益表。

(f) 开支

所有支出按累计基准计算并计入综合收益表。

(g) 可赎回份额

子基金发行两类或两类以上可赎回份额，可由份额持有人选择赎回。各类份额的权利不尽相同，并无任何从属关系。该等份额被归类为金融负债。可赎回份额可于任何交易日回售给相关子基金，按比例换取等于该份额类别应占子基金资产净值的现金。份额可每日赎回。

可赎回份额按赎回金额列账，即份额持有人行使权利向子基金回售份额而于年度截止日应支付的金额。

子基金可应份额持有人的选择，按子基金于发行或赎回时的份额净值发行及赎回可赎回份额。子基金的份额净值的计算方法是：各类别可赎回份额的份额持有人应占资产净值除以各相应类别流通在外可赎回份额总数。根据子基金条例规定，投资持仓依据用于确定发行及赎回的份额净值的最后成交市价作出估值。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(h) 发行及赎回份额的所得款项及应付款项

发行及赎回份额所得款项及应付款项计入子基金的份额持有人应占资产净值变动表。份额发行价及赎回价根据有关交易日收盘时的份额净值计算。

(i) 外币换算

(i) 功能和列报货币

子基金财务报表所列项目以子基金运作所处主要经济环境的货币（“功能货币”）计量。所有子基金的财务报表均以港元（“港元”）列报，美元货币基金除外，其财务报表以美元（“美元”）列报。列报货币也是每只子基金的功能货币。

(ii) 交易和结余

外币交易按交易日现行的汇率换算为功能货币。外币资产及负债按年终日的现行汇率换算为功能货币。

外币换算所产生的汇兑损益计入综合收益表。

与现金及现金等价物相关的汇兑损益以“汇兑净收益 / （亏损）”于综合收益表中列示。

与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债相关的汇兑损益在综合收益表中，以“出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的已变现收益 / （亏损）”及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动”列示。

(j) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括存于银行的现金、由存款日起计原始期限不超过三个月的银行存款（已扣除银行透支（如有））。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(k) 出售投资应收款项 / 购买投资应付款项

出售投资应收款项 / 购买投资应付款项是指已签订合约，但于年终日尚未结算或交付的证券买卖应收及应付款项。出售投资应收款项的结算以收取现金流量为持有目的。该等金额以公允价值初始入账，后续以实际利率法按摊销成本入账。于各报告日，如果信用风险自初始确认以来显著增加，子基金应以相当于整个存续期预期信用亏损的金额计量出售投资应收款项的亏损拨备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，则应以相当于未来十二个月预期信用亏损的金额计量亏损拨备。经纪机构面对重大财务困难、经纪机构可能面临破产或财务重组，以及拖欠付款均被视作可能需要计提亏损拨备的指标。如果信用风险增加至被认为达到信用减值的程度，则利息收入将根据经亏损拨备调整后的账面余额计算。管理层将任何合约付款逾期三十天以上定义为信用风险显著增加；逾期九十天以上则被视为信用减值。

(l) 预提费用

预提费用以公允价值初始入账，后续以实际利率法按摊销成本入账。

(m) 其他应收款项

其他应收款项以公允价值初始入账，后续以实际利率法按摊销成本减去减值拨备后的所得金额入账。

(n) 结构性实体

结构性实体指在设立该实体时投票权或类似权利并非决定该实体控制人士的主要因素，例如，任何投票权只涉及行政管理任务，相关活动由合同安排指导。结构性实体通常具有以下部分或全部特点或特质：**(a)**限制性业务活动；**(b)**狭义而明确的目标；例如通过将结构性实体资产的相关风险及回报转移至投资者，为投资者提供投资机会；**(c)**股权不足以在没有次级财务支持的情况下允许结构性实体为业务融资；以及**(d)**以向投资者发出多个合约连结工具的形式融资，因而导致信用或其他风险集中（分层结构）。

子基金认为，其所有于其他被投资基金（“底层基金”）的投资均属对不合并入账的结构性实体的投资。子基金对投资目的为实现中长期资本增值及投资策略不包括使用杠杆的底层基金进行投资。底层基金由投资管理人管理，并采用不同的投资策略以实现各自的投资目标。底层基金通过发行可赎回份额为业务融资。该等份额可由持有人选择回售，并有权按比例获得各基金资产净值的一部分。子基金持有其各底层基金的可赎回份额。

财务报表附注

3 财务报表编制基准及重要的会计政策相关信息（续）

(n) 结构性实体（续）

各底层基金的公允价值变动在综合收益表中以“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的未变现收益 / （亏损）变动”列示。

(o) 交易费

交易费为购买 / 出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债而产生的成本，包括向代理、经纪机构及交易商支付的费用及佣金。交易费在产生时即刻计入损益表，列作开支。

(p) 预计负债

当子基金因过往事件承担现时（法定或推定）义务，可能需要履行义务，且能够可靠地估计义务金额时，则计提预计负债。

预计负债计提金额为经考虑有关义务的风险及不确定因素后，于报告期末对履行现时义务所需对价的最佳估计。当预计负债按履行现时义务所需的预计现金流量计量时，其账面值为该等现金流量的现值（此时，货币时间价值影响重大）。

4 关键会计估计及判断

(a) 关键会计估计及假设

投资管理人就未来作出估计及假设，而所得出的会计估计难免偏离有关实际结果。投资管理人将基于过往经验及其他因素，包括在当前情况下被认为是合理的对未来事件的预期，持续对估计进行评估。极可能导致对下一财政年度资产及负债账面值作出重大调整的估计及假设论述如下。

投资的公允价值

子基金持有多项未上市债务证券，其估值参考经纪机构报价。在确定该等投资的公允价值时，投资管理人对来自经纪机构的信息及所用报价的数量及质量作出判断及估计。该等报价可能是参考性价值，无强制执行性或法律约束力。因此，经纪机构报价未必反映截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日的证券实际交易价格。实际成交价可能与经纪机构提供的报价不同。投资管理人认为，在无任何其他可靠市场信息的情况下，可用的经纪机构报价反映了对公允价值的最佳估计。

(b) 关键判断

在编制该等财务报表时，投资管理人基于未来可能发生的情况作出判断。投资管理人作出的判断可能与相关实际结果不同。请参阅财务报表附注8。

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值

如基金说明书所述，每只子基金的份额持有人应占份额净值向下约整至最接近的 0.01 港元（或如适用，0.01 美元）。

份额持有人应占份额净值的计算方法是份额持有人应占资产净值除以二零二五年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日的已发行份额总数。明细如下：

	二零二五年 份额	亚太股票基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	香港股票基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	65 岁后基金 二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	37,894.238	36,933.013	2,667,112.030	2,959,115.423	80,565,930.594	72,874,906.336
- B 类份额	605,172,767.964	624,166,168.332	669,855,497.860	935,008,717.498	不适用	不适用
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	680.99 港元	542.78 港元	339.63 港元	259.82 港元	12.69 港元	11.99 港元
- B 类份额	25.22 港元	19.95 港元	17.60 港元	13.36 港元	不适用	不适用

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	二零二五年 份额	美洲股票基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	美洲股票基金（强积金） 二零二四年 份额	二零二五年 份额	亚太股票基金（强积金） 二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	34,753.537	34,126.021	78,404.500	78,404.500	5,811,873.853	6,089,247.963
- B 类份额	207,271,435.983	204,064,449.836	142,696,488.406	115,010,046.170	204,392,156.186	221,818,900.178
- C 类份额 ²	3,887.385	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	357.80 港元	306.66 港元	14.86 港元	12.81 港元	40.74 港元	32.88 港元
- B 类份额	59.28 港元	50.42 港元	15.12 港元	12.94 港元	25.66 港元	20.56 港元
- C 类份额 ²	11.65 港元	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	二零二五年 份额	均衡基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	资本稳定基金 二零二四年 份额	中国 A 股基金 ¹ 二零二五年 份额	
年末 / 期末流通在外份额：						
- A 类份额	6,750,445.095	7,052,917.030	46.601	46.601	1,903,864.375	
- B 类份额	206,431,524.101	217,724,487.831	123,108,254.489	128,262,954.550	60,254,037.672	
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	299.83 港元	254.71 港元	210.55 港元	191.62 港元	13.28 港元	
- B 类份额	22.28 港元	18.79 港元	16.20 港元	14.63 港元	13.36 港元	

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² C 类份额于二零二五年三月三日发行。

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	中国 A 股基金（强积金） ¹			核心累积基金			欧洲股票基金	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额		二零二五年 份额	二零二四年 份额		二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末 / 期末流通在外份额：								
- A 类份额	38,854.375	285,187,143.285		253,315,489.652	22,297.303		70,061.186	
- B 类份额	39,373,060.966	不适用		不适用	251,057,106.212		274,022,750.402	
份额持有人应占份额净值								
- A 类份额	13.27 港元	18.41 港元		16.15 港元	270.82 港元		216.27 港元	
- B 类份额	13.35 港元	不适用		不适用	26.42 港元		20.94 港元	
	欧洲股票基金（强积金）			富达“储蓄易”2020 基金 ²			富达“储蓄易”2025 基金	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额		二零二五年 份额	二零二四年 份额		二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末流通在外份额：								
- A 类份额	156,809.000	156,809.000	-	11,796,001.603	24,076,578.676		17,360,806.277	
- B 类份额	16,031,071.749	8,853,416.514	-	15,113,486.286	17,432,766.723		18,776,170.016	
份额持有人应占份额净值								
- A 类份额	12.69 港元	10.54 港元	-	28.09 港元	33.98 港元		30.69 港元	
- B 类份额	12.91 港元	10.64 港元	-	18.12 港元	22.04 港元		19.81 港元	

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	富达“储蓄易”2030 基金		富达“储蓄易”2035 基金		富达“储蓄易”2040 基金	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	21,682,331.674	22,022,960.033	21,674,301.851	21,648,783.560	47,808,108.764	48,416,694.497
- B 类份额	24,686,604.326	25,165,157.339	25,702,005.307	26,052,274.681	60,732,176.112	61,399,055.341
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	39.33 港元	32.78 港元	40.37 港元	33.25 港元	41.39 港元	33.76 港元
- B 类份额	25.74 港元	21.34 港元	26.39 港元	21.57 港元	26.87 港元	21.75 港元
	富达“储蓄易”2045 基金		富达“储蓄易”2050 基金		环球债券基金	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	7,298,164.340	5,588,081.482	13,372,667.935	10,311,070.789	128,185.672	163,439.172
- B 类份额	14,917,537.811	14,099,824.582	31,584,305.031	28,454,125.650	822,788,778.603	849,045,168.395
- C 类份额 ¹	不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	18.64 港元	15.20 港元	18.66 港元	15.16 港元	155.18 港元	145.03 港元
- B 类份额	20.11 港元	16.28 港元	20.13 港元	16.23 港元	11.97 港元	11.11 港元
- C 类份额 ¹	不适用	不适用	不适用	不适用	10.45 港元	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	环球债券港元基金			环球企业债券基金		环球股票基金
	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	82,110.443	58.370	4,511,669.103	6,168,836.372	162.356	162.356
- B 类份额	177,148,605.800	203,149,445.015	284,505,989.307	313,387,002.609	233,080,414.314	237,266,402.452
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	117.36 港元	115.26 港元	9.87 港元	9.03 港元	422.88 港元	358.57 港元
- B 类份额	13.78 港元	13.42 港元	10.19 港元	9.25 港元	38.57 港元	32.44 港元
	增长基金		港元货币基金		香港债券基金	
	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	3,761,611.100	3,919,175.966	18,146,093.744	985,293.478	40,166.887	40,166.887
- B 类份额	750,671,188.208	768,821,003.384	265,872,754.971	240,114,631.804	125,309,354.709	121,479,218.785
- M 类份额	不适用	不适用	585,259,042.088	520,938,520.362	不适用	不适用
- C 类份额 ¹	不适用	不适用	不适用	不适用	3,887.385	不适用
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	341.71 港元	282.13 港元	104.48 港元	101.71 港元	135.66 港元	127.33 港元
- B 类份额	25.67 港元	21.04 港元	11.91 港元	11.56 港元	15.57 港元	14.51 港元
- M 类份额	不适用	不适用	12.03 港元	11.67 港元	不适用	不适用
- C 类份额 ¹	不适用	不适用	不适用	不适用	10.47 港元	不适用

¹ C 类份额于二零二五年三月三日发行。

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	二零二五年 份额	日本股票基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	退休易基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	人民币债券基金 二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	3,924.094	4,071.028	77,759.000	77,759.000	77.510	77.510
- B 类份额	100,210,350.064	113,031,746.250	31,807,653.362	6,084,600.966	4,538,068.764	4,121,663.972
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	144.09 港元	118.38 港元	10.31 港元	9.38 港元	127.73 港元	117.92 港元
- B 类份额	27.15 港元	22.14 港元	10.53 港元	9.53 港元	139.32 港元	127.66 港元
	人民币债券基金（强积金） 二零二五年 份额	二零二四年 份额	二零二五年 份额	平稳增长基金 二零二四年 份额	二零二五年 份额	美元货币基金 二零二四年 份额
年末流通在外份额：						
- A 类份额	77.510	77.510	3,065,975.194	3,159,908.475	4,530.039	6,280.208
- B 类份额	4,301,078.479	3,909,139.785	616,246,568.567	630,541,813.986	39,898,548.335	35,860,919.248
份额持有人应占份额净值						
- A 类份额	118.16 港元	110.67 港元	256.54 港元	225.24 港元	15.57 美元	14.93 美元
- B 类份额	128.88 港元	119.78 港元	19.16 港元	16.70 港元	12.77 美元	12.21 美元

财务报表附注

5 已发行份额数量及份额持有人应占份额净值（续）

	二零二五年 份额	国际债券基金 二零二四年 份额
年末流通在外份额：		
- A 类别份额	1,006,672.713	966,633.720
- B 类别份额	<u>116,349,939.211</u>	<u>129,980,259.206</u>
份额持有人应占份额净值：		
- A 类别份额	119.54 港元	113.80 港元
- B 类别份额	<u>12.55 港元</u>	<u>11.86 港元</u>

6 金融风险管理

使用金融工具的策略

子基金的业务须承受各种金融风险：市场风险（包括价格风险、利率风险及外汇风险）、信用风险及流动性风险。此外，子基金还面临多种操作风险，例如托管风险。托管风险是指由于保管人破产或疏忽而导致托管证券遭受损失的风险。尽管相关法律框架已经设立以消除保管人所持证券价值受损的风险，但如果该等法律框架失效，子基金转移证券的能力可能暂时受损。子基金的整体风险管理计划致力于最大限度地降低上述风险对子基金财务表现的潜在不利影响。子基金可根据《一般规例》及信托条款的条款，使用金融期货合约、金融期权合约及 / 或即期 / 远期外汇合约降低若干风险敞口。

投资管理人和次投资管理人认为基础研究有助发掘投资机会。“由下而上”的投资流程推动了投资决策及投资组合的执行。

子基金的资产主要包括金融工具，如单位信托、股权投资、固定收益投资、货币市场工具和现金。该等资产根据各只子基金的公开投资政策持有。投资管理人以达到投资目标为目的，决定各类投资之间的资产配置。

(a) 市场风险

(i) 价格风险

市场价格风险是指金融工具的价值因市场价格的变化而波动的风险。子基金因投资于股票、债务证券和底层基金而面临价格风险，上述投资均按以公允价值计量且其变动计入当期损益计量。投资管理人和次投资管理人通过证券选择、投资组合分散及持续监控来管理此风险，包括根据附注 6(a)(i)所列相关基准分析投资组合的风险敞口。

子基金面临的最高价格风险为其投资的账面价值。子基金因所持底层基金权益产生亏损而面临的最高风险敞口等于有关投资的公允价值总额，一旦完全出售底层基金的份额，子基金便不再面临相关风险。于截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，因投资底层基金而产生的净收益 / （亏损）列载于每只子基金的综合收益表。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(i) 价格风险（续）

下表概述于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，子基金相关基准上升 / 下跌对子基金份额持有人应占资产净值的影响（美洲股票基金（强积金）、中国 A 股基金、中国 A 股基金（强积金）、欧洲股票基金（强积金）、港元货币基金、美元货币基金、人民币债券基金、人民币债券基金（强积金）除外）。于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，两项货币市场基金和四项债券基金的份额持有人应占资产净值所受的影响已于附注 6(a)(ii) 中的利率风险部分作出概述。有关分析假设基准的指数成份因可能出现的合理变动而增加 / 减少，但所有其他因素维持不变，并且子基金投资的公允价值依据与指数的历史相关性发生变动。

子基金	基准成份	可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
		二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金	富时强积金亚太区（日本、香港及中国 A 股除外）净回报指数	13%	17%	1,964,594	1,930,076
香港股票基金	富时强积金香港指数	22%	30%	2,836,392	4,078,229
65 岁后基金	强积金预设投资策略 65 岁后基金参考组合	5%	7%	53,125	65,669
美洲股票基金	富时强积金北美洲指数	12%	17%	1,546,089	1,690,973
亚太股票基金 （强积金）	富时强积金亚太区（日本、香港及中国 A 股除外）净回报指数 （对冲港元）	12%	16%	619,052	679,330
均衡基金	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区（日本、香港指数及中国 A 股除外）净回报指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数 （35%对冲港元） 富时强积金中国 A 股指数 （35%对冲港元） 一个月香港银行同业拆息	9%	14%	643,915	767,190

6 金融风险(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

子基金	基准成份	可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
		二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
资本稳定基金	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区(日本、香港指 数及中国A股除外)净回报指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数 (35%对冲港元) 富时强积金中国A股对冲指数 (35%对冲港元) 一个月香港银行同业拆息	7%	9%	138,513	172,264
核心累积基金	强积金预设投资策略核心累积基金 参考组合	8%	11%	416,176	469,196
欧洲股票基金	富时强积金欧洲指数	13%	18%	895,434	1,015,392
富达“储蓄 易”2020 基金 ¹	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区(日本及香港除 外)指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数(对 冲港元) 一个月香港银行同业拆息	8%	9%	-	50,517
富达“储蓄 易”2025 基金	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区(日本及香港除 外)指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数(对 冲港元) 一个月香港银行同业拆息	8%	13%	102,887	112,847

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(i) 价格风险（续）

子基金	基准成份	可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
		二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
富达“储蓄易”2030 基金	富时强积金北美洲指数	11%	16%	165,694	190,649
	富时强积金亚太区（日本及香港除外）指数				
	富时强积金欧洲指数				
	富时强积金香港指数				
	富时强积金日本指数				
	富时强积金世界政府债券指数（对冲港元）				
富达“储蓄易”2035 基金	富时强积金北美洲指数	11%	16%	182,700	203,421
	富时强积金亚太区（日本及香港除外）指数				
	富时强积金欧洲指数				
	富时强积金香港指数				
	富时强积金日本指数				
	富时强积金世界政府债券指数（对冲港元）				
富达“储蓄易”2040 基金	富时强积金北美洲指数	12%	17%	435,297	476,838
	富时强积金亚太区（日本及香港除外）指数				
	富时强积金欧洲指数				
	富时强积金香港指数				
	富时强积金日本指数				
	富时强积金世界政府债券指数（对冲港元）				
富达“储蓄易”2045 基金	富时强积金北美洲指数	12%	17%	52,712	51,101
	富时强积金亚太区（日本及香港除外）指数				
	富时强积金欧洲指数				
	富时强积金香港指数				
	富时强积金日本指数				
	富时强积金世界政府债券指数（对冲港元）				
富达“储蓄易”2050 基金	富时强积金北美洲指数	12%	17%	107,874	101,061
	富时强积金亚太区（日本及香港除外）指数				
	富时强积金欧洲指数				
	富时强积金香港指数				
	富时强积金日本指数				
	富时强积金世界政府债券指数（对冲港元）				

6 金融风险管理的(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

子基金	基准成份	可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
		二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
环球债券基金	富时强积金世界政府债券总回报指数	7%	9%	717,314	895,818
环球企业债券基金	彭博全球综合企业指数	7%	10%	188,345	276,485
环球债券港元基金	富时强积金世界政府债券指数 (对冲港元)	4%	6%	129,202	193,606
环球股票基金	富时强积金环球总回报指数 (毛额, 35%对冲港元)	11%	15%	1,004,772	1,181,737
增长基金	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区(日本、香港及中国 A 股除外) 净回报指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数 (35%对冲港元) 富时强积金中国 A 股对冲指数 (35%对冲港元) 一个月香港银行同业拆息	11%	16%	2,307,975	2,617,693
香港债券基金	麦凯德 iBoxx 亚洲当地债券指数 港元指数	4%	5%	65,601	85,378
日本股票基金	富时强积金日本指数	11%	15%	303,624	394,742
平稳增长基金	富时强积金北美洲指数 富时强积金亚太区(日本、香港指数及中国 A 股除外) 净回报指数 富时强积金欧洲指数 富时强积金香港指数 富时强积金日本指数 富时强积金世界政府债券指数 (35%对冲港元) 富时强积金中国 A 股对冲指数 (35%对冲港元) 一个月香港银行同业拆息	8%	12%	1,045,971	1,266,323

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(i) 价格风险（续）

子基金	基准成份	可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
		二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
国际债券基金	富时强积金世界政府债券指数 （35%对冲港元基准）	6%	8%	105,514	146,948
退休易基金	MSCI 世界指数（净值） 富时环球亚太区（日本及香港 除外）指数 彭博全球综合企业指数 富时强积金香港指数 一个月香港银行同业拆息（每 富时世界国债指数（港元对冲 总回报）	7%	10%	23,579	5,505

投资管理人依据其对每个主要市场的“合理变动”的观点，估计上述市场敏感性分析中使用的变动。

上述披露以绝对值显示，其变动及影响可能为正面，也可能是负面。市场指数的百分比变动将按投资管理人对市场波幅及其他相关因素的最新观点每年作出修订，例如贝塔值调整。

可能发生的合理变动百分比基于过去十二个月相关指数的实际历史变化，不包括小概率或“最坏情况”情境或“压力测试”，也不代表投资管理人对子基金的未来回报的预测。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(ii) 利率风险

利率风险来自付息资产与负债的公允价值及未来现金流量因现行市场利率水平波动而产生的影响。子基金所持固定收益证券使其面临公允价值利率风险，所持浮动利率票据以及现金及现金等价物使其面临现金流量利率风险。

本基金采用伞型基金结构，并于年内提供三十四个独立资产池的基金份额，每只子基金均有其自身的投资政策和风险特征。

就亚太股票基金、香港股票基金、美洲股票基金、美洲股票基金（强积金）、亚太股票基金（强积金）、中国 A 股基金¹、中国 A 股基金（强积金）¹、欧洲股票基金、欧洲股票基金（强积金）及日本股票基金而言，由于该等子基金主要投资于由投资管理人管理的股票及股票基金，故其大部分金融资产及负债并不付息。因此，该等子基金没有因现行市场利率水平波动产生的重大风险。任何超额现金及现金等价物均按短期市场利率进行投资。

就 65 岁后基金、均衡基金、资本稳定基金、核心累积基金、富达“储蓄易”2020 基金²、富达“储蓄易”2025 基金、富达“储蓄易”2030 基金、富达“储蓄易”2035 基金、富达“储蓄易”2040 基金、富达“储蓄易”2045 基金、富达“储蓄易”2050 基金、环球债券基金、环球债券港元基金、增长基金、环球企业债券基金、港元货币基金、香港债券基金、退休易基金、人民币债券基金、人民币债券基金（强积金）、平稳增长基金、美元货币基金及国际债券基金而言，资产包括债务证券、货币市场工具、债券基金及货币基金投资，因此面临因现行市场利率水平波动产生的风险。

相关集合投资计划产生的间接利率风险由各投资管理人进行管理。

本基金面临现金存款及短期借款（如有）现行市场利率水平波动所附带的风险。然而，相比子基金的资产净值规模，有关风险无足轻重。

下表概述直接面临利率风险的子基金。该表按合约重新定价日期或到期日（以较早者为准）划分，以公允价值计量子基金的资产和交易负债。

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(ii) 利率风险（续）

环球债券基金

于二零二五年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	443,172	-	-	-	443,172
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	605,337	2,538,123	6,219,734	252	9,363,446
其他资产	-	-	-	90,208	90,208
总资产	1,048,509	2,538,123	6,219,734	90,460	9,896,826
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	918	918
其他负债	-	-	-	20,351	20,351
总负债	-	-	-	21,269	21,269
利率敏感性缺口总额	1,048,509	2,538,123	6,219,734		
于二零二四年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	440,267	-	-	-	440,267
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	581,736	2,380,302	5,995,477	18,353	8,975,868
其他资产	-	-	-	87,490	87,490
总资产	1,022,003	2,380,302	5,995,477	105,843	9,503,625
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	6,597	6,597
其他负债	-	-	-	39,401	39,401
总负债	-	-	-	45,998	45,998
利率敏感性缺口总额	1,022,003	2,380,302	5,995,477		

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(ii) 利率风险（续）

环球企业债券基金

于二零二五年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	122,693	-	-	-	122,693
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	109,367	656,043	2,024,400	791	2,790,601
其他资产	-	-	-	50,808	50,808
总资产	232,060	656,043	2,024,400	51,599	2,964,102
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	4,244	4,244
其他负债	-	-	-	15,548	15,548
总负债	-	-	-	19,792	19,792
利率敏感性缺口总额	232,060	656,043	2,024,400		
于二零二四年十二月三十一日	千港元 1 年 以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年 以上	千港元 不附 息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	73,060	-	-	-	73,060
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	157,483	732,444	1,953,423	4,533	2,847,883
其他资产	-	-	-	39,123	39,123
总资产	230,543	732,444	1,953,423	43,656	2,960,066
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	1,791	1,791
其他负债	-	-	-	2,676	2,676
总负债	-	-	-	4,467	4,467
利率敏感性缺口总额	230,543	732,444	1,953,423		

6 金融风险管理的(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

港元货币基金

于二零二五年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
原始期限超过三个月的定期存款	1,145,735	-	-	-	1,145,735
现金及现金等价物	3,295,984	-	-	-	3,295,984
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,143,925	-	-	-	8,143,925
其他资产	-	-	-	9,900	9,900
总资产	12,585,644	-	-	9,900	12,595,544
负债					
其他负债	-	-	-	493,603	493,603
总负债	-	-	-	493,603	493,603
利率敏感性缺口总额	12,585,644	-	-		
于二零二四年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	2,424,071	-	-	-	2,424,071
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,781,514	-	-	-	6,781,514
其他资产	-	-	-	25,627	25,627
总资产	9,205,585	-	-	25,627	9,231,212
负债					
其他负债	-	-	-	273,490	273,490
总负债	-	-	-	273,490	273,490
利率敏感性缺口总额	9,205,585	-	-		

6 金融风险管理的(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

香港债券基金

于二零二五年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	60,202	-	-	-	60,202
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	140,609	1,048,755	688,637	563	1,878,564
其他资产	-	-	-	22,410	22,410
总资产	200,811	1,048,755	688,637	22,973	1,961,176
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	326	326
其他负债	-	-	-	3,130	3,130
总负债	-	-	-	3,456	3,456
利率敏感性缺口总额	200,811	1,048,755	688,637		
于二零二四年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	19,130	-	-	-	19,130
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	124,965	1,106,232	501,615	261	1,733,073
其他资产	-	-	-	22,669	22,669
总资产	144,095	1,106,232	501,615	22,930	1,774,872
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	68	68
其他负债	-	-	-	6,592	6,592
总负债	-	-	-	6,660	6,660
利率敏感性缺口总额	144,095	1,106,232	501,615		

6 金融风险管理的（续）

(a) 市场风险（续）

(ii) 利率风险（续）

人民币债券基金

于二零二五年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	23,012	-	-	-	23,012
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	132,526	241,305	228,772	1,889	604,492
其他资产	-	-	-	7,470	7,470
总资产	155,538	241,305	228,772	9,359	634,974
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	289	289
其他负债	-	-	-	2,388	2,388
总负债	-	-	-	2,677	2,677
利率敏感性缺口总额	155,538	241,305	228,772		
于二零二四年十二月三十一日	千港元 1 年以下	千港元 1 至 5 年	千港元 5 年以上	千港元 不付息	千港元 总计
资产					
现金及现金等价物	12,673	-	-	-	12,673
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	174,753	194,763	136,673	3,910	510,099
其他资产	-	-	-	6,845	6,845
总资产	187,426	194,763	136,673	10,755	529,617
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,007	2,007
其他负债	-	-	-	1,419	1,419
总负债	-	-	-	3,426	3,426
利率敏感性缺口总额	187,426	194,763	136,673		

6 金融风险(管理)(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

美元货币基金

于二零二五年十二月三十一日	千美元 1年以下	千美元 1至5年	千美元 5年以上	千美元 不付息	千美元 总计
资产					
现金及现金等价物	99,820	-	-	-	99,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	422,336	-	-	-	422,336
其他资产	-	-	-	976	976
总资产	522,156	-	-	976	523,132
负债					
其他负债	-	-	-	13,523	13,523
总负债	-	-	-	13,523	13,523
利率敏感性缺口总额	522,156	-	-		

于二零二四年十二月三十一日	千美元 1年以下	千美元 1至5年	千美元 5年以上	千美元 不付息	千美元 总计
资产					
原始期限超过三个月的定期存款	15,422	-	-	-	15,422
现金及现金等价物	68,423	-	-	-	68,423
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	375,016	-	-	-	375,016
其他资产	-	-	-	1,471	1,471
总资产	458,861	-	-	1,471	460,332
负债					
其他负债	-	-	-	22,151	22,151
总负债	-	-	-	22,151	22,151
利率敏感性缺口总额	458,861	-	-		

为管理投资于货币市场证券的子基金所面临的利率风险，子基金将维持其加权平均届满期不可超逾 90 天。这表示以加权平均天数计，子基金按经调整利率进行再投资所需的时间。下表显示以下两只子基金于年末的平均到期期限：

	二零二五年十二月三十一日 天数	二零二四年十二月三十一日 天数
港元货币基金	39	40
美元货币基金	55	73

6 金融风险(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，若利率增加或下调每25个基点，而所有其他可变因素维持不变，以下子基金的份额持有人应占资产净值将减少或增加如下：

子基金	债务证券投资		加息 / 减息 25个基点 份额持有人应占 资产净值减少 / 增加	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
65岁后基金	783,261	675,408	12,793	11,229
均衡基金	1,236,218	1,089,999	18,279	17,071
资本稳定基金	1,094,924	1,046,881	15,199	16,105
核心累积基金	1,916,966	1,521,080	31,172	25,289
富达“储蓄易”2020基金 ¹	-	304,007	-	4,633
富达“储蓄易”2025基金	643,845	398,449	9,949	6,689
富达“储蓄易”2030基金	121,896	41,204	1,964	661
富达“储蓄易”2035基金	53,447	4,457	870	75
富达“储蓄易”2040基金	49,111	13,813	799	220
富达“储蓄易”2045基金	815	1,034	13	17
富达“储蓄易”2050基金	28	134	-*	2
环球债券基金	9,363,194	8,957,515	160,848	164,223
环球债券港元基金	2,448,133	2,706,191	39,874	46,990
环球企业债券基金	2,789,810	2,843,350	42,330	46,000
增长基金	652,293	528,647	9,071	8,106
港元货币基金	8,143,925	6,781,514	2,372	2,000
香港债券基金	1,878,001	1,732,812	18,088	15,386
退休易基金	197,223	34,859	3,053	561
人民币债券基金	602,603	506,189	6,258	3,818
人民币债券基金 (强积金)	555,870	468,277	5,502	3,398
平稳增长基金	4,458,586	4,172,730	66,639	66,628
国际债券基金	1,581,461	1,652,321	25,747	28,604
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元货币基金	422,336	375,016	161	136

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于1,000港元。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(ii) 利率风险（续）

投资管理人和次投资管理人每日监控整体利率敏感性，并由风险监督委员会每季度进行审查。

投资管理人已利用各主要市场的“可能合理变动”观点，估计上述利率风险敏感性分析所用的变动。

上述披露以绝对值显示，其变动及影响可能为正面，也可能是负面。基点的变动将按投资管理人对市场利率敏感度及其他相关因素的现时观点，每年作出修订。

(iii) 货币风险

子基金所持有的资产主要以港元及美元（功能货币）计价。由于其自身的份额以港元或美元计价，而其他货币计价的资产价值将随汇率变动而波动，因此子基金面临货币风险。子基金亦订立外汇合约，旨在从经济上对冲部分或全部有关风险，或增加对优先外币的投资。

以下子基金的资产净值中至少 30% 的港元风险受到对冲并每日进行监控：65 岁后基金、美洲股票基金（强积金）、亚太股票基金（强积金）、均衡基金、资本稳定基金、中国 A 股基金（强积金）¹、核心累积基金、欧洲股票基金（强积金）、环球债券港元基金、环球股票基金、增长基金、退休易基金、人民币债券基金（强积金）、平稳增长基金、国际债券基金、富达“储蓄易”2020 基金²、富达“储蓄易”2025 基金、富达“储蓄易”2030 基金、富达“储蓄易”2035 基金、富达“储蓄易”2040 基金、富达“储蓄易”2045 基金及富达“储蓄易”2050 基金。

投资管理人和次投资管理人有时会采用经济对冲技术以尝试抵消货币风险。然而，无法保证对冲技术可实现预期效果。鉴于港元在联系汇率制度下与美元挂钩，投资管理人认为因港元兑美元汇率波动而产生的汇率风险极小。下表概述了各子基金以港元及美元以外的货币计价的货币资产及负债，以及其对合理可能的汇率波动的敏感度。货币风险表未披露于有关年度内仅持有港元或美元投资的子基金：65 岁后基金、核心累积基金、国际债券基金、退休易基金、港元货币基金及美元货币基金。

港元与美元正式挂钩，并在 7.75 至 7.85（二零二四年：7.76 至 7.84）的区间波动。

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(iii) 货币风险（续）

亚太股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	1	1	5%	5%	-*	-*
英镑	3	-	5%	5%	-*	-
印度卢比	40,730	8,168	5%	5%	2,037	408
韩元	19,942	2,914	5%	5%	997	146
马来西亚 林吉特	(223)	-	5%	5%	(11)	-
新台币	(11,016)	4,811	5%	5%	(551)	241

香港股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
英镑	2	(1)	5%	5%	-*	(-*)
人民币	29,373	-	5%	5%	1,469	-

美洲股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	-	22	5%	5%	-	1
加元	756	1,041	5%	5%	38	52
英镑	2	-	5%	5%	-*	-

美洲股票基金（强积金）

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
加元	(28,886)	(18,505)	5%	5%	(1,444)	(925)

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 货币风险(续)

亚太股票基金(强积金)

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	(684,525)	(587,799)	5%	5%	(34,226)	(29,390)
印度卢比	(801,759)	(796,294)	5%	5%	(40,088)	(39,815)
人民币	(39,268)	(42,766)	5%	5%	(1,963)	(2,138)
新加坡元	(118,404)	(95,833)	5%	5%	(5,920)	(4,792)

均衡基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	25	48	5%	5%	1	2
英镑	(-*)	277	5%	5%	(-*)	14

资本稳定基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	7	16	5%	5%	-*	1
英镑	(-*)	56	5%	5%	(-*)	3
韩元	-	155	5%	5%	-	8

中国 A 股基金¹

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
英镑	1	不适用	5%	不适用	-*	不适用
人民币	2,331	不适用	5%	不适用	117	不适用

中国 A 股基金(强积金)¹

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
人民币	(131,556)	不适用	5%	不适用	(6,578)	不适用

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险管理 (续)

(a) 市场风险 (续)

(iii) 货币风险 (续)

欧洲股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
丹麦克朗	1,251	1,201	5%	5%	63	60
欧元	20,273	41,488	5%	5%	1,014	2,074
英镑	2,346	2,097	5%	5%	117	105
瑞典克朗	-	38	5%	5%	-	2
南非兰特	514	-	5%	5%	26	-

欧洲股票基金 (强积金)

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
瑞士法郎	(10,982)	-	5%	5%	(549)	-
欧元	(41,110)	-	5%	5%	(2,056)	-
英镑	(17,916)	-	5%	5%	(896)	-

富达“储蓄易”2020 基金¹

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	-	3	5%	5%	-	-*
英镑	-	13	5%	5%	-	1

富达“储蓄易”2025 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	4	5	5%	5%	-*	-*
英镑	-	18	5%	5%	-	1

富达“储蓄易”2030 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	5	5	5%	5%	-*	-*
英镑	(-*)	36	5%	5%	(-*)	2

富达“储蓄易”2035 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	5	3	5%	5%	-*	-*
英镑	(-*)	37	5%	5%	(-*)	2

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理 (续)

(a) 市场风险 (续)

(iii) 货币风险 (续)

富达“储蓄易”2040 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	12	27	5%	5%	1	1
英镑	(-*)	105	5%	5%	(-*)	5

富达“储蓄易”2045 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	1	3	5%	5%	-*	-*
英镑	(-*)	10	5%	5%	(-*)	1

富达“储蓄易”2050 基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	2	6	5%	5%	-*	-*
英镑	(-*)	22	5%	5%	(-*)	1

环球债券基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	261,780	217,398	5%	5%	13,089	10,870
加元	201,167	200,262	5%	5%	10,058	10,013
瑞士法郎	10	9	5%	5%	1	-*
丹麦克朗	1	1	5%	5%	-*	-*
欧元	2,330,303	2,226,101	5%	5%	116,515	111,305
英镑	570,857	491,527	5%	5%	28,543	24,576
以色列	36,630	18,616	5%	5%	1,832	931
新谢克尔						
日元	597,916	550,553	5%	5%	29,896	27,528
墨西哥比索	70,898	82,693	5%	5%	3,545	4,135
挪威克朗	18,961	16,451	5%	5%	948	823
新西兰元	25,274	23,444	5%	5%	1,264	1,172
波兰兹罗提	66,380	51,610	5%	5%	3,319	2,581
人民币	1,188,446	1,129,420	5%	5%	59,422	56,471
瑞典克朗	14,497	13,449	5%	5%	725	672
新加坡元	44,276	39,722	5%	5%	2,214	1,986
南非兰特	1	1	5%	5%	-*	-*

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 货币风险(续)

环球债券港元基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	(62,330)	60,981	5%	5%	(3,117)	3,049
加元	(47,330)	55,181	5%	5%	(2,367)	2,759
欧元	(574,905)	659,223	5%	5%	(28,745)	32,961
英镑	(138,588)	147,234	5%	5%	(6,929)	7,362
日元	(145,470)	155,413	5%	5%	(7,274)	7,771
墨西哥比索	(15,919)	21,762	5%	5%	(796)	1,088
挪威克朗	(2,392)	2,018	5%	5%	(120)	101
波兰兹罗提	(12,123)	12,135	5%	5%	(606)	607
人民币	(291,977)	309,284	5%	5%	(14,599)	15,464
瑞典克朗	(1,177)	1,551	5%	5%	(59)	78
新加坡元	(9,143)	8,709	5%	5%	(457)	435

环球企业债券基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	20,500	11,558	5%	5%	1,025	578
加元	99,274	93,255	5%	5%	4,964	4,663
瑞士法郎	6,226	5,432	5%	5%	311	272
欧元	741,413	689,054	5%	5%	37,071	34,453
英镑	80,973	116,554	5%	5%	4,049	5,828
日元	15,486	15,415	5%	5%	774	771

环球股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	13	51	5%	5%	1	3
英镑	-*	1,001	5%	5%	-*	50

增长基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	116	157	5%	5%	6	8
英镑	-*	794	5%	5%	-*	40

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险管理（续）

(a) 市场风险（续）

(iii) 货币风险（续）

香港债券基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
澳元	3	2	5%	5%	-*	-*
欧元	20	14	5%	5%	1	1
英镑	5	5	5%	5%	-*	-*
人民币	6	5	5%	5%	-*	-*

日本股票基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
英镑	(1)	-	5%	5%	(-*)	-
日元	9,996	3,736	5%	5%	500	187

人民币债券基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	5	5	5%	5%	-*	-*
英镑	11	9	5%	5%	1	-*
人民币	633,983	333,686	5%	5%	31,699	16,684

人民币债券基金（强积金）

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
人民币	(189,611)	2	5%	5%	(9,481)	-*

平稳增长基金

	投资		可能出现的 合理变动		对份额持有人 应占资产净值的影响	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年	二零二四年	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
欧元	40	110	5%	5%	2	6
英镑	-*	451	5%	5%	-*	23

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

投资管理人已利用汇率的“可能合理变动”观点，估计上述货币风险敏感性分析所用的变动。

上述披露以绝对值显示，其变动及影响可能为正面，也可能是负面。汇率的百分比变动将按投资管理人对汇率波幅及其他相关因素的现时观点每年作出修订。

6 金融风险管理（续）

(b) 信用风险

信用风险是指发行人或交易对手未能或不愿履行子基金所订明的债务承担。

子基金所面临的主要信用风险主要集中于其对债务证券的投资。子基金在交易衍生产品、现金及现金等价物、出售投资应收款项、应收股息、应收利息以及其他应收款项余额时亦面临交易对手风险。

子基金的金融资产或会受信用风险集中的影响，主要包括债务证券投资、银行存款及保管人持有的资产。根据积金局的规定，存款必须存入《一般规例》附表 1 所界定的认可财务机构或合资格海外银行。因此，现金结余及保管人所引致的信用风险被认为不重大。

投资于债券和货币市场工具的六只子基金面临信用风险。由于基金按以下规定持有债务证券，故可降低有关风险：(i)最低信用评级；(ii)除非属《强制性公积金计划（一般）规例》附表 1 第 7(1)条定义的获豁免当局（“获豁免当局”），否则任何单一发行人的持有量最高占资产净值的 10%；及 / 或(iii)符合获豁免当局定义（或由获豁免当局提供无条件担保）的任何单一发行人的持有量，最高占资产净值的 30%。两只货币市场子基金主要投资于《一般规例》附表 1 所界定的认可财务机构或合资格海外银行发行的存单。

6 金融风险管理（续）

(b) 信用风险（续）

下表概述投资组合的信用评级：

子基金	信用评级	于十二月三十一日	
		二零二五年	二零二四年
环球债券基金	AAA ¹ /AAA ² /AAA ³	30%	72%
	AA ¹ /AA ² /AA ³	42%	3%
	A ¹ /A ² /A ³	7%	8%
	AA+u ³	7%	2%
	BBB ¹ /Baa ² /BBB ³	2%	3%
	未有评级 ^{##}	12%	12%
	总计	100%	100%
环球企业债券基金	AAA ¹ /AAA ² /AAA ³	7%	11%
	AA ¹ /AA ² /AA ³	8%	2%
	A ¹ /A ² /A ³	31%	29%
	BBB ¹ /Baa ² /BBB ³	54%	54%
	BB ¹	-	1%
	F1+ ³	-	-*
	WR ²	-	-*
	未有评级 ^{##}	-	3%
	总计	100%	100%
香港债券基金	AAA ¹ /AAA ² /AAA ³	1%	3%
	AA ¹ /AA ² /AA ³	26%	7%
	A ¹ /A ² /A ³	62%	64%
	BBB ¹ /Baa ² /BBB ³	10%	23%
	F1+u ³	-	1%
	未有评级 ^{##}	1%	2%
	总计	100%	100%
人民币债券基金	AAA ¹ /Aaa ² /AAA ³	5%	1%
	AA ¹ /AA ² /AA ³	19%	19%
	A ¹ /A ² /A ³	44%	47%
	BBB ¹ /Baa ² /BBB ³	30%	30%
	未有评级 ^{##}	2%	3%
	总计	100%	100%

¹ 标准普尔

² 穆迪

³ 惠誉

^{##} 信用评级机构未提供评级。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1%。

6 金融风险管理（续）

(b) 信用风险（续）

投资管理人采用交易对手风险管理框架，通过使用内部信用评估和外部信用评级机构评级，并计及当前及未来潜在的信用风险敞口，计量、监控和管理交易对手的信用风险。

所有挂牌证券的交易，均通过认可的经纪于交付时结算 / 支付。由于几乎所有证券的交付仅在经纪收取款项时进行，故因违约而可能产生亏损的风险偏低。在购买证券时，则于经纪收取有关证券时支付款项。若其中一方未能履行责任，有关交易将告失效。

子基金通过与就有关投资工具取得令人满意的信用评级，以及子基金认为其根基稳固的经纪交易商、银行及受监管交易所进行大部分投资及合约承担活动，以限制信用风险。

投资管理人和次投资管理人每日均监察子基金的信用状况，而风险监督委员会每季度将进行回顾。

本基金利用违约概率、违约风险配置和违约损失率以计量信用风险和预期信用亏损。管理层在确定任何预期信用亏损时会考虑历史分析和前瞻性信息。

年结的最高信用风险是载列于资产净值表内的金融资产账面值。

于二零二五年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日，所有其他应收款项、应收经纪款项、现金以及短期存款将于一个月内结清。投资管理人认为违约概率接近于零，因为交易对手有强大能力在短期内履行合约义务。由于任何该等减值对子基金而言并不重大，因此并未确认任何亏损拨备。

(c) 流动性不足风险

流动性不足风险是指子基金未能备有足够的现金及资源，以在到期时全面承担偿债的责任，或须订立甚为不利的条款，方能履行偿债的责任。

子基金受每日现金赎回子基金的份额影响。子基金把大部分资产投资于在活跃市场买卖、并可轻易出售的投资。并未上市或挂牌的投资项目受限于占资产净值最高 15%。

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

若在任何一天申购日，投资管理人接获的总计赎回份额申请，超过资产净值的 10%，投资管理人可选择把赎回总额限制为资产净值的 10%。在这个情况下，所有赎回申请将按比例调减，以确保赎回总额低于 10%。余下未处理的赎回申请，将于下一个申购日，较其后接获的赎回申请优先处理。这个程序有助于基金管理流动性不足的风险，以及保障尚余份额持有人的利益。在二零二五年及二零二四年，投资管理人并未限制任何赎回申请。

子基金具有短期借款以确保结算的能力。于二零二五年及二零二四年期间，未发生此类借款。

子基金可能会不时投资于场外交易的现货 / 远期外汇合约，该等合约不在有组织的市场上交易，且可能缺乏流动性。

下表根据从年结日至合约到期日的剩余期间，分析子基金划分至有关到期组别的非衍生金融负债。下表所载金额为非贴现现金流量。

	亚太股票基金		香港股票基金		65 岁后基金	
	1 个月 以下 千港元	1 至 3 个月 千港元	1 个月 以下 千港元	1 至 3 个月 千港元	1 个月 以下 千港元	1 至 3 个月 千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	19,238	-	46,057	-	8,328	-
购买投资应付款项	134,064	-	-	-	1,864	-
其他应付款项	111,391	152	1,775	207	135	9
份额持有人应占资产净值	15,288,700	-	12,699,676	-	1,023,090	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	15,553,393	152	12,747,508	207	1,033,417	9
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	23,843	-	44,425	-	763	-
购买投资应付款项	37,641	-	43,326	-	4,668	-
其他应付款项	81,377	159	1,770	213	118	9
份额持有人应占资产净值	12,473,400	-	13,268,926	-	873,970	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	12,616,261	159	13,358,447	213	879,519	9

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	美洲股票基金		美洲股票基金（强积金）		亚太股票基金（强积金）		均衡基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日								
赎回份额应付款项	33,734	-	5,311	-	5,966	-	7,921	-
购买投资应付款项	-	-	7,682	-	4,636	-	555	-
其他应付款项	1,120	111	10	14	169	71	1,283	78
份额持有人应占资产净值	12,299,803	-	2,159,406	-	5,482,339	-	6,623,979	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	12,334,657	111	2,172,409	14	5,493,110	71	6,633,738	78
于二零二四年十二月三十一日								
赎回份额应付款项	39,406	-	9,233	-	10,282	-	7,889	-
购买投资应付款项	-	-	26,453	-	2,193	-	673	-
其他应付款项	962	116	9	9	153	74	1,164	81
份额持有人应占资产净值	10,301,252	-	1,490,023	-	4,761,667	-	5,888,007	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	10,341,620	116	1,525,718	9	4,774,295	74	5,897,733	81

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	资本稳定基金		中国 A 股基金 ¹		中国 A 股基金（强积金） ¹		核心累积基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日								
赎回份额应付款项	2,881	-	-	-	-	-	13,798	-
购买投资应付款项	43	-	-	-	-	-	3,713	-
其他应付款项	14	26	178	12	10	3	658	45
份额持有人应占资产净值	1,994,531	-	830,670	-	526,454	-	5,252,278	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	1,997,469	26	830,848	12	526,464	3	5,270,447	45
于二零二四年十二月三十一日								
赎回份额应付款项	2,021	-	不适用	不适用	不适用	不适用	7,314	-
购买投资应付款项	2,008	-	不适用	不适用	不适用	不适用	4,604	-
其他应付款项	13	26	不适用	不适用	不适用	不适用	527	48
份额持有人应占资产净值	1,876,586	-	不适用	不适用	不适用	不适用	4,093,423	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	1,880,628	26	不适用	不适用	不适用	不适用	4,105,868	48

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	欧洲股票基金		欧洲股票基金（强积金）		富达“储蓄易”2020 基金 ¹	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	17,903	-	587	-	-	-
购买投资应付款项	-	-	1,508	-	-	-
其他应付款项	1,022	95	11	1	160	4
份额持有人应占资产净值	6,639,375	-	209,038	-	-	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	6,658,300	95	211,144	1	160	4
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	13,645	-	1,040	-	1,703	-
购买投资应付款项	-	-	492	-	46	-
其他应付款项	598	97	9	1	152	9
份额持有人应占资产净值	5,753,860	-	95,923	-	605,392	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	5,768,103	97	97,464	1	607,293	9

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	富达“储蓄易”2025 基金		富达“储蓄易”2030 基金		富达“储蓄易”2035 基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	1,878	-	799	-	2,990	-
购买投资应付款项	535	-	1,344	-	2,996	-
其他应付款项	358	12	370	16	565	16
份额持有人应占资产净值	1,202,723	-	1,488,533	-	1,553,558	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	1,205,494	12	1,491,046	16	1,560,109	16
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	4,604	-	4,717	-	1,397	-
购买投资应付款项	321	-	814	-	1,685	-
其他应付款项	239	13	476	17	472	17
份额持有人应占资产净值	905,039	-	1,259,278	-	1,282,066	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	910,203	13	1,265,285	17	1,285,620	17

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	富达“储蓄易”2040 基金		富达“储蓄易”2045 基金		富达“储蓄易”2050 基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	3,029	-	2,266	-	1,174	-
购买投资应付款项	848	-	443	-	3,008	-
其他应付款项	1,268	38	98	3	168	7
份额持有人应占资产净值	3,610,964	-	436,073	-	885,616	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	3,616,109	38	438,880	3	889,966	7
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	4,371	-	713	-	804	-
购买投资应付款项	331	-	132	-	553	-
其他应付款项	1,074	39	65	4	110	8
份额持有人应占资产净值	2,970,663	-	314,528	-	618,280	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	2,976,439	39	315,438	4	619,747	8

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	环球债券基金		环球债券港元基金		环球企业债券基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	19,314	-	3,406	-	1,320	-
购买投资应付款项	-	-	1,945	-	13,919	-
其他应付款项	893	144	36	78	281	28
份额持有人应占资产净值	9,875,557	-	2,450,970	-	2,944,310	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	9,895,764	144	2,456,357	78	2,959,830	28
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	38,325	-	13,524	-	2,351	-
购买投资应付款项	-	-	1,391	-	-	-
其他应付款项	926	150	29	58	304	21
份额持有人应占资产净值	9,457,627	-	2,728,211	-	2,955,599	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	9,496,878	150	2,743,155	58	2,958,254	21

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	环球股票基金		增长基金		港元货币基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	9,891	-	20,933	-	25,834	-
购买投资应付款项	4,368	-	5,937	-	466,666	-
其他应付款项	17	112	852	222	922	181
份额持有人应占资产净值	8,990,524	-	20,560,299	-	12,101,941	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	9,004,800	112	20,588,021	222	12,595,363	181
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	11,297	-	18,811	-	80,604	-
购买投资应付款项	7,104	-	2,941	-	192,055	-
其他应付款项	19	116	761	232	641	190
份额持有人应占资产净值	7,698,978	-	17,286,147	-	8,957,722	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	7,717,398	116	17,308,660	232	9,231,022	190

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	香港债券基金		日本股票基金		退休易基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	2,921	-	10,427	-	358	-
购买投资应付款项	-	-	-	-	105	-
其他应付款项	186	23	334	52	11	1
份额持有人应占资产净值	1,957,720	-	2,722,229	-	335,863	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	1,960,827	23	2,732,990	52	336,337	1
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	6,390	-	7,103	-	797	-
购买投资应付款项	-	-	-	-	130	-
其他应付款项	178	24	284	53	12	1
份额持有人应占资产净值	1,768,212	-	2,503,931	-	58,752	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	1,774,780	24	2,511,318	53	59,691	1

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	人民币债券基金		人民币债券基金（强积金）		平稳增长基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	2,316	-	1,919	-	10,867	-
购买投资应付款项	-	-	479	-	4,506	-
其他应付款项	65	7	11	7	523	149
份额持有人应占资产净值	632,297	-	554,339	-	12,594,060	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	634,678	7	556,748	7	12,609,956	149
于二零二四年十二月三十一日						
赎回份额应付款项	1,356	-	1,138	-	13,072	-
购买投资应付款项	-	-	278	-	1,817	-
其他应付款项	56	7	9	7	487	155
份额持有人应占资产净值	526,191	-	468,270	-	11,241,858	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	527,603	7	469,695	7	11,257,234	155

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	美元货币基金		国际债券基金	
	1 个月 以下	1 至 3 个月	1 个月 以下	1 至 3 个月
	千美元	千美元	千港元	千港元
于二零二五年十二月三十一日				
赎回份额应付款项	3,565	-	3,199	-
购买投资应付款项	9,902	-	2,803	-
其他应付款项	51	5	90	24
份额持有人应占资产净值	509,609	-	1,581,407	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	523,127	5	1,587,499	24
于二零二四年十二月三十一日				
赎回份额应付款项	2,443	-	10,862	-
购买投资应付款项	19,659	-	1,080	-
其他应付款项	44	5	84	25
份额持有人应占资产净值	438,181	-	1,652,216	-
金融负债（不包括总额结算衍生工具）	460,327	5	1,664,242	25

截至二零二五年十二月三十一日止年度

财务报表附注

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

子基金主要投资于预期可在七天或以下套现的证券，以管理流动性不足风险。下表说明所持资产的预期流动性：

	亚太股票基金		香港股票基金		65 岁后基金		美洲股票基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	15,548,608	12,608,966	12,718,342	13,356,960	1,033,396	879,484	12,331,641	10,339,530
7 天至少于 1 个月	-	-	29,373	-	27	25	2,919	2,141
1 至少于 3 个月	5,004	2,913	-	-	-	-	75	-
3 至 12 个月	-	4,548	-	1,700	-	-	-	-
12 个月以上	-	-	-	-	-	-	133	66
	美洲股票基金（强积金）		亚太股票基金（强积金）		均衡基金		资本稳定基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	2,172,767	1,525,080	5,495,633	4,747,580	6,630,525	5,893,788	1,996,853	1,879,629
7 天至少于 1 个月	-	647	9,496	26,789	3,631	4,026	757	1,025
1 至少于 3 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
12 个月以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	中国 A 股基金 ¹		中国 A 股基金（强积金） ¹		核心累积基金		欧洲股票基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	830,847	不适用	527,544	不适用	5,270,340	4,105,725	6,639,022	5,751,692
7 天至少于 1 个月	13	不适用	13	不适用	142	119	999	-
1 至少于 3 个月	-	不适用	-	不适用	-	-	1,242	-
3 至 12 个月	-	不适用	-	不适用	-	-	-	-
12 个月以上	-	不适用	-	不适用	-	-	17,133	16,514

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

截至二零二五年十二月三十一日止年度

财务报表附注

6 金融风险(续)

(c) 流动性不足风险(续)

	欧洲股票基金(强积金)		富达“储蓄易”2020 基金 ¹		富达“储蓄易”2025 基金		富达“储蓄易”2030 基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	211,269	97,009	164	607,048	1,205,093	909,864	1,490,319	1,264,665
7 天至少于 1 个月	16	456	-	254	413	352	759	637
1 至少于 3 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
12 个月以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	富达“储蓄易”2035 基金		富达“储蓄易”2040 基金		富达“储蓄易”2045 基金		富达“储蓄易”2050 基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	1,559,374	1,285,048	3,614,469	2,975,012	438,699	315,307	889,591	619,490
7 天至少于 1 个月	770	589	1,723	1,466	190	135	392	265
1 至少于 3 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
3 至 12 个月	-	-	-	-	-	-	-	-
12 个月以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	环球债券基金		环球债券港元基金		环球企业债券基金		环球股票基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	450,421	445,559	2,458,407	2,721,117	134,048	77,040	9,003,338	7,711,786
7 天至少于 1 个月	6,132	24,599	2,185	22,198	10,627	7,274	2,570	5,728
1 至少于 3 个月	35,985	173,591	-	-	13,262	52,609	-	-
3 至 12 个月	646,431	484,097	-	-	125,402	137,276	-	-
12 个月以上	8,757,857	8,375,779	-	-	2,680,443	2,685,867	-	-

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

截至二零二五年十二月三十一日止年度

财务报表附注

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	增长基金		港元货币基金		香港债券基金		日本股票基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	20,577,438	17,297,436	3,452,489	2,831,356	61,409	21,729	2,730,366	2,508,736
7 天至少于 1 个月	11,581	11,456	3,148,795	2,412,912	27,398	1,798	-	-
1 至少于 3 个月	-	-	3,985,781	2,753,435	8,927	26,522	2,676	2,640
3 至 12 个月	-	-	2,008,479	1,233,509	125,632	116,975	-	-
12 个月以上	-	-	-	-	1,737,810	1,607,848	-	-
	退休易基金		人民币债券基金		人民币债券基金（强积金）		平稳增长基金	
	总资产		总资产		总资产		总资产	
	于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日		于十二月三十一日	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
7 天以下	335,964	59,667	30,482	19,518	558,318	469,702	12,604,934	11,250,459
7 天至少于 1 个月	54	25	26,641	6,348	-	-	5,848	6,930
1 至少于 3 个月	-	-	13,058	23,805	-	-	-	-
3 至 12 个月	-	-	94,716	148,510	-	-	-	-
12 个月以上	-	-	470,077	331,436	-	-	-	-
	美元货币基金		国际债券基金					
	总资产		总资产					
	于十二月三十一日		于十二月三十一日					
	二零二五年	二零二四年	二零二五年	二零二四年				
	千美元	千美元	千港元	千港元				
7 天以下	99,850	88,635	1,587,523	1,664,267				
7 天至少于 1 个月	136,821	68,710	-	-				
1 至少于 3 个月	214,552	94,204	-	-				
3 至 12 个月	71,909	208,783	-	-				
12 个月以上	-	-	-	-				

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

下表概述于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，持有各子基金份额超过 10% 的份额持有人数量：

	二零二五年 份额持有人数目	二零二四年 份额持有人数目
亚太股票基金	2	2
香港股票基金	2	3
65 岁后基金	1	1
美洲股票基金	3	3
美洲股票基金（强积金）	1	1
亚太股票基金（强积金）	1	1
均衡基金	1	1
资本稳定基金	1	1
中国 A 股基金 ¹	2	不适用
中国 A 股基金（强积金） ¹	3	不适用
核心累积基金	1	1
欧洲股票基金	4	2
欧洲股票基金（强积金）	1	1
富达“储蓄易”2020 基金 ²	-	2
富达“储蓄易”2025 基金	2	2
富达“储蓄易”2030 基金	2	2
富达“储蓄易”2035 基金	2	2
富达“储蓄易”2040 基金	2	2
富达“储蓄易”2045 基金	2	2
富达“储蓄易”2050 基金	2	2
环球债券基金	3	3
环球债券港元基金	3	3
环球企业债券基金	3	2
环球股票基金	1	1
增长基金	2	2
港元货币基金	2	2

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(c) 流动性不足风险（续）

	二零二五年 份额持有人数目	二零二四年 份额持有人数目
香港债券基金	3	3
日本股票基金	2	2
退休易基金	1	1
人民币债券基金	2	2
人民币债券基金（强积金）	1	1
平稳增长基金	2	2
美元货币基金	1	1
国际债券基金	1	1

联接基金和基金中基金的流动性不足风险主要在底层基金层面进行管理。该等基金可能持有现金或现金等价物，进而可能面临流动性不足的风险。然而，有关风险对于各子基金的资产净值而言不重大。投资管理人和次投资管理人每日均监察流动性状况，而风险监督委员会每季度将进行监察。超过子基金资产净值 10% 的重大赎回请求亦会每日进行监控。

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计

在活跃市场交易的金融资产及负债（如公开交易衍生工具及交易证券）的公允价值，是以年结日收市时的市场报价为基础。子基金采用最后成交市价作为其金融资产及金融负债的公允价值输入数据。当公允价值为正时，所有衍生工具均作为资产入账；当公允价值为负时，则作为负债入账。

活跃市场即资产或负债交易以足够的频率及数量进行以持续地提供定价信息的市场。

若一项金融工具的报价可即时及定期从交易所、交易员、经纪、行业团体、定价服务或监管机构取得，而有关价格代表实际及定期出现并按正常商业关系进行的市场交易，该金融工具即被视为在一个活跃市场挂牌。

没有在活跃市场买卖的金融资产及负债的公允价值利用估值技术确定。子基金选取多种方法，并主要根据每个年结日当时的市场情况作出假设。用于非标准化金融工具（如现货 / 远期外汇合约）的估值技术，包括采用市场参与者通常使用的估值技术，最大限度地利用市场输入数据，并尽可能少地依赖实体特有的输入数据。

其他应收款项及应付款项的账面值减去减值拨备总额，假设与其公允价值相若。用作披露的金融负债公允价值，是按子基金为相若的金融工具所取得的现时市场利率，折减未来的合约现金流量估计所得。

公允价值架构的等级如下：

- 相同资产或负债在活跃市场的报价（未经调整）（第一级）。
- 除第一级所包括外，该资产和负债的可观察的其他输入，可为直接（即例如价格）或间接（即源自价格）（第二级）。
- 资产或负债并非依据可观察市场信息的输入（即非可观察输入）（第三级）。

将全数公允价值计量分类的公允价值架构等级，乃取决于最低等级的输入对全数公允价值计量的重要性。基于这个目的，一项输入对全数公允价值计量的重要性将获评估。若一项公允价值计量利用的可观察输入，须按不可观察输入作大幅调整，该计量属第三级计量。评估个别输入对全数公允价值计量的重要性须依赖判断，并考虑有关资产或负债的特定因素。

如何界定为“可观察”须依赖子基金的重要判断。子基金视可观察数据为可即时取得、定期分发或更新、可靠及可认证、非专有，以及由活跃于相关市场的独立来源所提供的市场数据。

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

下表分析根据公允价值架构，子基金于二零二五年及二零二四年十二月三十一日以公允价值计量的金融资产和负债（按类别划分）：

	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
亚太股票基金				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 股票	15,327,813	-	-	15,327,813
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>15,327,813</u>	<u>-*</u>	<u>-</u>	<u>15,327,813</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	67	-	67
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>67</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 股票	12,334,756	-	-	12,334,756
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>12,334,756</u>	<u>-*</u>	<u>-</u>	<u>12,334,756</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	7	-	7
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
香港股票基金				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 股票	12,443,721	-	-	12,443,721
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>12,443,721</u>	<u>-*</u>	<u>-</u>	<u>12,443,721</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>-*</u>	<u>-</u>	<u>-*</u>

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险管理的（续）

(d) 公允价值估计（续）

香港股票基金（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	13,214,734	-	-	13,214,734
- 衍生工具	-	3	-	3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>13,214,734</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>13,214,737</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
65 岁后基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	3,505	-	-	3,505
- 核准紧贴指数集合投资计划	<u>1,013,867</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,013,867</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>1,017,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,017,372</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准紧贴指数集合投资计划	<u>870,656</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>870,656</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>870,656</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>870,656</u>

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

美洲股票基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	12,239,689	-	-	12,239,689
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	12,239,689	-*	-	12,239,689
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-*	-	-*
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-*	-	-*
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	10,070,236	-	-	10,070,236
- 衍生工具	-	8	-	8
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	10,070,236	8	-	10,070,244
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	1	-	1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	1	-	1
美洲股票基金（强积金）				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	2,159,752	-	-	2,159,752
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	2,159,752	-	-	2,159,752
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	344	-	344
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	344	-	344

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

美洲股票基金（强积金）（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	1,489,368	-	-	1,489,368
- 衍生工具	-	639	-	639
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,489,368	639	-	1,490,007
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-
亚太股票基金（强积金）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	5,437,455	-	-	5,437,455
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	5,437,455	-	-	5,437,455
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	11,948	-	11,948
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	11,948	-	11,948

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

亚太股票基金（强积金）（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	4,735,049	-	-	4,735,049
- 衍生工具	-	26,789	-	26,789
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	4,735,049	26,789	-	4,761,838
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-
均衡基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	3,352,916	-	-	3,352,916
- 核准紧贴指数集合投资计划	3,118,033	-	-	3,118,033
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	6,470,949	-	-	6,470,949
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	340	-	340
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	340	-	340

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

均衡基金（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	3,038,852	-	-	3,038,852
- 核准紧贴指数集合投资计划	2,749,672	-	-	2,749,672
- 衍生工具	-	651	-	651
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>5,788,524</u>	<u>651</u>	<u>-</u>	<u>5,789,175</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
资本稳定基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	1,432,783	-	-	1,432,783
- 核准紧贴指数集合投资计划	<u>507,665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>507,665</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>1,940,448</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,940,448</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	115	-	115
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>115</u>	<u>-</u>	<u>115</u>

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

资本稳定基金（续）

于二零二四年十二月三十一日	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	1,276,473	-	-	1,276,473
- 核准紧贴指数集合投资计划	541,894	-	-	541,894
- 衍生工具	-	155	-	155
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>1,818,367</u>	<u>155</u>	<u>-</u>	<u>1,818,522</u>

中国 A 股基金 ¹	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 股票	822,039	-	-	822,039
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>822,039</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>822,039</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

中国 A 股基金（强积金） ¹	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	527,487	-	-	527,487
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>527,487</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>527,487</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	1,090	-	1,090
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>1,090</u>	<u>-</u>	<u>1,090</u>

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

财务报表附注

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
核心累积基金				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	17,141	-	-	17,141
- 核准紧贴指数集合投资计划	5,217,625	-	-	5,217,625
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	5,234,766	-	-	5,234,766
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准紧贴指数集合投资计划	4,078,375	-	-	4,078,375
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	4,078,375	-	-	4,078,375
欧洲股票基金				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	6,611,918	-	-	6,611,918
- 衍生工具	-	4	-	4
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	6,611,918	4	-	6,611,922
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	1	-	1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	1	-	1
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	5,701,043	-	-	5,701,043
- 衍生工具	-	51	-	51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	5,701,043	51	-	5,701,094
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	6	-	6
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	6	-	6

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

欧洲股票基金（强积金）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	208,280	-	-	208,280
- 衍生工具	-	16	-	16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>208,280</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>208,296</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	140	-	140
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>140</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	95,457	-	-	95,457
- 衍生工具	-	448	-	448
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>95,457</u>	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>95,905</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6 金融风险(管理)(续)

(d) 公允价值估计(续)

富达“储蓄易”2020 基金 ¹	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	-	-	-	-
- 核准紧贴指数集合投资计划	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	-	-	-
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	391,543	-	-	391,543
- 核准紧贴指数集合投资计划	205,192	-	-	205,192
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	596,735	-	-	596,735
富达“储蓄易”2025 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	853,547	-	-	853,547
- 核准紧贴指数集合投资计划	317,120	-	-	317,120
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,170,667	-	-	1,170,667
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	611,873	-	-	611,873
- 核准紧贴指数集合投资计划	280,254	-	-	280,254
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	892,127	-	-	892,127

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

富达“储蓄易”2030 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	643,836	-	-	643,836
- 核准紧贴指数集合投资计划	832,542	-	-	832,542
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>1,476,378</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,476,378</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融负债				
- 衍生工具	-	16	-	16
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	739,004	-	-	739,004
- 核准紧贴指数集合投资计划	504,151	-	-	504,151
- 衍生工具	-	130	-	130
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	<u>1,243,155</u>	<u>130</u>	<u>-</u>	<u>1,243,285</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6 金融风险管理的(续)

(d) 公允价值估计(续)

富达“储蓄易”2035 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	669,663	-	-	669,663
- 核准紧贴指数集合投资计划	878,991	-	-	878,991
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,548,654	-	-	1,548,654
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	19	-	19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	19	-	19
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	799,084	-	-	799,084
- 核准紧贴指数集合投资计划	467,464	-	-	467,464
- 衍生工具	-	109	-	109
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,266,548	109	-	1,266,657
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

富达“储蓄易”2040 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	1,411,610	-	-	1,411,610
- 核准紧贴指数集合投资计划	2,188,052	-	-	2,188,052
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	3,599,662	-	-	3,599,662
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	45	-	45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	45	-	45
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	1,765,294	-	-	1,765,294
- 核准紧贴指数集合投资计划	1,173,617	-	-	1,173,617
- 衍生工具	-	235	-	235
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	2,938,911	235	-	2,939,146
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

富达“储蓄易”2045 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	198,361	-	-	198,361
- 核准紧贴指数集合投资计划	236,302	-	-	236,302
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	434,663	-	-	434,663
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	6	-	6
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	6	-	6
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	198,188	-	-	198,188
- 核准紧贴指数集合投资计划	113,139	-	-	113,139
- 衍生工具	-	20	-	20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	311,327	20	-	311,347
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

富达“储蓄易”2050 基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	395,955	-	-	395,955
- 核准紧贴指数集合投资计划	486,850	-	-	486,850
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	882,805	-	-	882,805
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	10	-	10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	10	-	10
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	385,745	-	-	385,745
- 核准紧贴指数集合投资计划	226,330	-	-	226,330
- 衍生工具	-	36	-	36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	612,075	36	-	612,111
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

环球债券基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	9,363,194	-	9,363,194
- 衍生工具	-	252	-	252
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	9,363,446	-	9,363,446
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	918	-	918
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	918	-	918
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	8,957,515	-	8,957,515
- 衍生工具	-	18,353	-	18,353
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	8,975,868	-	8,975,868
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	6,597	-	6,597
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	6,597	-	6,597
环球债券港元基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	2,448,133	-	-	2,448,133
- 衍生工具	-	2,185	-	2,185
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	2,448,133	2,185	-	2,450,318
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	4,157	-	4,157
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	4,157	-	4,157

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

环球债券港元基金 （续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	2,706,191	-	-	2,706,191
- 衍生工具	-	22,198	-	22,198
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>2,706,191</u>	<u>22,198</u>	<u>-</u>	<u>2,728,389</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	102	-	102
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>102</u>	<u>-</u>	<u>102</u>
环球企业债券基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	2,789,810	-	2,789,810
- 衍生工具	-	791	-	791
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>-</u>	<u>2,790,601</u>	<u>-</u>	<u>2,790,601</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	4,244	-	4,244
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>4,244</u>	<u>-</u>	<u>4,244</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	2,843,350	-	2,843,350
- 衍生工具	-	4,533	-	4,533
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>-</u>	<u>2,847,883</u>	<u>-</u>	<u>2,847,883</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	1,791	-	1,791
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>1,791</u>	<u>-</u>	<u>1,791</u>

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

环球股票基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	5,383,975	-	-	5,383,975
- 核准紧贴指数集合投资计划	3,575,715	-	-	3,575,715
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>8,959,690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,959,690</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	996	-	996
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>996</u>	<u>-</u>	<u>996</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	4,112,420	-	-	4,112,420
- 核准紧贴指数集合投资计划	3,542,036	-	-	3,542,036
- 衍生工具	-	2,255	-	2,255
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>7,654,456</u>	<u>2,255</u>	<u>-</u>	<u>7,656,711</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

增长基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	9,365,636	-	-	9,365,636
- 核准紧贴指数集合投资计划	10,786,475	-	-	10,786,475
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>20,152,111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,152,111</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	776	-	776
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>776</u>	<u>-</u>	<u>776</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	9,452,422	-	-	9,452,422
- 核准紧贴指数集合投资计划	7,597,492	-	-	7,597,492
- 衍生工具	-	1,839	-	1,839
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>17,049,914</u>	<u>1,839</u>	<u>-</u>	<u>17,051,753</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

港元货币基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	8,143,925	-	8,143,925
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	8,143,925	-	8,143,925
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	6,781,514	-	6,781,514
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	6,781,514	-	6,781,514
香港债券基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	1,878,001	-	1,878,001
- 衍生工具	-	563	-	563
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	1,878,564	-	1,878,564
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	326	-	326
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	326	-	326

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

香港债券基金（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	1,732,812	-	1,732,812
- 衍生工具	-	261	-	261
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	1,733,073	-	1,733,073
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	68	-	68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	68	-	68
日本股票基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	2,691,955	-	-	2,691,955
- 衍生工具	-	3	-	3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	2,691,955	3	-	2,691,958
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	-	-	-
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 股票	2,488,772	-	-	2,488,772
- 衍生工具	-	3	-	3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	2,488,772	3	-	2,488,775
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	5	-	5
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	5	-	5

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

退休易基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	213,461	-	-	213,461
- 核准紧贴指数集合投资计划	119,627	-	-	119,627
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	333,088	-	-	333,088
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	37,184	-	-	37,184
- 核准紧贴指数集合投资计划	20,671	-	-	20,671
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	57,855	-	-	57,855
人民币债券基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	602,603	-	602,603
- 衍生工具	-	1,889	-	1,889
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	604,492	-	604,492
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	289	-	289
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	-	289	-	289

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

人民币债券基金（续）	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 债务证券	-	506,189	-	506,189
- 衍生工具	-	3,910	-	3,910
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	-	510,099	-	510,099
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	2,007	-	2,007
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	-	2,007	-	2,007
人民币债券基金（强积金）				
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	555,870	-	-	555,870
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	555,870	-	-	555,870
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债				
- 衍生工具	-	1,563	-	1,563
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总负债	-	1,563	-	1,563
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
- 核准汇集投资基金	468,277	-	-	468,277
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的总资产	468,277	-	-	468,277

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

平稳增长基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	7,639,632	-	-	7,639,632
- 核准紧贴指数集合投资计划	4,584,039	-	-	4,584,039
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>12,223,671</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,223,671</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	677	-	677
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>677</u>	<u>-</u>	<u>677</u>
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集				
投资基金	6,785,849	-	-	6,785,849
- 核准紧贴指数集合投资计划	4,317,599	-	-	4,317,599
- 衍生工具	-	1,206	-	1,206
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	<u>11,103,448</u>	<u>1,206</u>	<u>-</u>	<u>11,104,654</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 衍生工具	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总负债	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6 金融风险管理的（续）

(d) 公允价值估计（续）

美元货币基金	第一级 千美元	第二级 千美元	第三级 千美元	总计 千美元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	422,336	-	422,336
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	422,336	-	422,336
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	375,016	-	375,016
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	-	375,016	-	375,016
国际债券基金	第一级 千港元	第二级 千港元	第三级 千港元	总计 千港元
于二零二五年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	1,581,461	-	-	1,581,461
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,581,461	-	-	1,581,461
于二零二四年十二月三十一日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 核准汇集 投资基金	1,652,321	-	-	1,652,321
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总资产	1,652,321	-	-	1,652,321

6 金融风险管理（续）

(d) 公允价值估计（续）

投资的价值以活跃市场的市场报价为基础，因此被分类为第一级的投资，包括活跃上市股票及核准汇集投资基金。子基金不会就该等工具调整报价。

在不被视为活跃的市场交易的金融工具，但其估值以市场报价、交易员报价或由可观察输入所支持的另类定价来源为基础，将被分类为第二级。这包括债务证券和场外衍生工具。由于第二级投资包括在非活跃市场中交易及 / 或受转让限制的仓位，因此估值可能需进行调整，以反映其流动性不足及 / 或不可转让性，该等调整通常基于可获得的市场信息。

被分类为第三级的投资具大量非可观察的输入，因其交易并不频繁。于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，子基金并未持有被分类为第三级的任何投资。

于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，子基金所持投资水平之间并无转移。

资产净值表所列子基金于报告日的资产及负债（不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债）按摊销成本列账，其账面值是公允价值的合理近似值。

(e) 资本风险管理

子基金的资本以份额持有人应占资产净值代表。份额持有人应占资产净值可能在每天出现显著的变动，因为子基金受份额持有人酌情决定的每天的申购及赎回要求所影响。子基金在管理资本方面的目标，是保障其持续运作，为份额持有人提供回报，以及为其他利益相关者提供权益，并维持强劲的资本基础，以支持子基金在投资活动的发展。

为维持或调整资本结构，子基金的政策将执行下列工作：

- 监察每天的申购及赎回相对于流动资产的水平；及
- 根据本基金的信托契约赎回及发行基金份额。

受托人及投资管理人根据份额持有人应占资产净值的价值，监察资本状况。

7 审计师酬金

审计师酬金由投资管理人及受托人分配予各子基金，并按每日应计基准。

8 税项

- (a) 由于子基金已获根据香港《证券及期货条例》第 104 条获认可为集合投资计划，因此根据香港《税务条例》第 26A(1A)条获豁免缴纳利得税，故并未就香港利得税作出拨备。
- (b) 子基金投资在香港联交所上市的中华人民共和国（“中国”）公司的股份（“H 股”）。根据中国企业所得税法，子基金或须就买卖 H 股变现的资本收益缴纳中国税项。然而，基于下列原因管理人并未于财务报表中就该等收益产生的税项计提拨备：管理人相信根据现有的税务法，子基金可以维持不呈交税务报表的现状，且有关资本收益的中国税项不大可能施行。
- (c) 子基金投资于在中国上市的公司B股。根据当前中国税法，非居民从中国公司转让股份所得收益应缴纳10%的预扣所得税，除非根据相关税收协定或通告可享受免税待遇。国家税务总局（“国税总局”）对于B股资本收益预扣所得税的适用问题一直未予以明确，在国税总局进一步澄清之前，投资管理人认为，子基金是否须承担相关责任以及责任范围存在不确定性，且于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，尚未就此计提任何拨备。在进行评估时，投资管理人考虑以下因素：(a)《内地和香港特别行政区关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排》的适用性，(b)缺乏相关税收的预扣机制，(c)当前的执法环境，以及(d)当前的市场惯例。该评估代表投资管理人的最佳估算，而最终应付的款项或会显著不同。如果征收预扣税，则税额为总收益的10%，基于该假设，下表概述子基金可能面临的最大税务责任，该负债根据截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日所有B股投资中已变现收益和未变现收益计算得出：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金		
最大税务责任	2,849	2,849
香港股票基金		
最大税务责任	5,600	5,600

投资管理人已评估子基金承担有关税务责任的风险，并认为于二零二五年和二零二四年十二月三十一日，有关风险较低，因此未计提任何拨备。

8 税项（续）

- (d) 外国投资组合投资者需缴纳因转让公司普通股、股票型基金份额或商业信托份额等资本资产而产生的印度资本利得税。转让持有12个月或以下的上市普通股的短期资本利得，于二零二四年七月二十二日或之前处置的，税率为15%；而于二零二四年七月二十三日及之后处置的，税率则为20%（另加适用的附加费和税款）。转让持有超过12个月的上市普通股的长期资本利得，于二零二四年七月二十二日或之前处置的，税率为10%；而于二零二四年七月二十三日及之后处置的，税率则为12.5%（另加适用的附加费和税款）。截至二零一九年一月三十一日的长期资本收益享有免税待遇。于二零二五年十二月三十一日，亚太股票基金就印度证券的未实现长期资本收益计提约110,025,000港元（二零二四年：80,177,000港元）的税务拨备。
- (e) 澳大利亚税法规定，只要满足若干所有权条件和其他标准，自二零一一年七月一日或之后实现的外国基金收益即可免税。于二零二五年十二月三十一日，投资管理人认为，在有关财务报表获批准之日，不太可能就子基金作出的澳大利亚投资征收资本利得税。投资管理人认为，子基金应满足法例中的标准，并符合免税资格。因此，于二零二五年和二零二四年十二月三十一日，均未计提有关税务拨备。该评估代表投资管理人的最佳估算。
- (f) 本年度收到的若干股息和利息收入已缴纳预扣税。
- (g) 波兰的外国投资者在出售时须缴纳资本利得税。于二零二五年十二月三十一日，投资管理人已评估环球债券基金及欧洲股票基金可能面临的波兰资本利得税。该评估代表了投资管理人的最佳估计，并表明由有关资本利得税引致的任何潜在负债不重大。因此，财务报表中未确认相关拨备。

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该等投资包括股票证券、债券、核准汇集投资基金、商业票据、存单、浮动利率票据、金融衍生工具（如远期或即期合约）以及非上市单位信托。

于二零二五年和二零二四年十二月三十一日，子基金投资于以下类型的投资：

	二零二五年 千港元	亚太股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	65 岁后基金 二零二四年 千港元
股票	15,327,813	12,334,756	12,443,721	13,214,734	-	-
核准汇集投资基金	-	-	-	-	3,505	-
核准紧贴指数集合投资计划	-	-	-	-	1,013,867	870,656
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-*	-*	-*	3	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	15,327,813	12,334,756	12,443,721	13,214,737	1,017,372	870,656

	二零二五年 千港元	美洲股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	美洲股票基金（强积金） 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	亚太股票基金（强积金） 二零二四年 千港元
股票	12,239,689	10,070,236	-	-	-	-
核准汇集投资基金	-	-	2,159,752	1,489,368	5,437,455	4,735,049
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-*	8	-	639	-	26,789
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	12,239,689	10,070,244	2,159,752	1,490,007	5,437,455	4,761,838

	二零二五年 千港元	均衡基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	资本稳定基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	中国 A 股基金 ¹ 二零二四年 千港元
股票	-	-	-	-	822,039	不适用
核准汇集投资基金	3,352,916	3,038,852	1,432,783	1,276,473	-	不适用
核准紧贴指数集合投资计划	3,118,033	2,749,672	507,665	541,894	-	不适用
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	651	-	155	-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	6,470,949	5,789,175	1,940,448	1,818,522	822,039	不适用

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。
* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

	中国 A 股基金（强积金） ¹		核心累积基金		欧洲股票基金
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二四年 千港元
股票	-	不适用	-	-	5,701,043
核准汇集投资基金	527,487	不适用	17,141	-	-
核准紧贴指数集合投资计划	-	不适用	5,217,625	4,078,375	-
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	不适用	-	-	51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	527,487	不适用	5,234,766	4,078,375	5,701,094
	欧洲股票基金（强积金）		环球债券港元基金		富达“储蓄易”2020 基金 ²
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二四年 千港元
核准汇集投资基金	208,280	95,457	2,448,133	2,706,191	391,543
核准紧贴指数集合投资计划	-	-	-	-	205,192
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	16	448	2,185	22,198	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	208,296	95,905	2,450,318	2,728,389	596,735
	富达“储蓄易”2025 基金		富达“储蓄易”2030 基金		富达“储蓄易”2035 基金
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二四年 千港元
核准汇集投资基金	853,547	611,873	643,836	739,004	799,084
核准紧贴指数集合投资计划	317,120	280,254	832,542	504,151	467,464
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	-	-	130	109
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	1,170,667	892,127	1,476,378	1,243,285	1,266,657
	富达“储蓄易”2040 基金		富达“储蓄易”2045 基金		富达“储蓄易”2050 基金
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二四年 千港元
核准汇集投资基金	1,411,610	1,765,294	198,361	198,188	385,745
核准紧贴指数集合投资计划	2,188,052	1,173,617	236,302	113,139	226,330
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	235	-	20	36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	3,599,662	2,939,146	434,663	311,347	612,111

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

²子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

	二零二五年 千港元	环球债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球企业债券基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	环球股票基金 二零二四年 千港元
核准汇集投资基金	-	-	-	-	5,383,975	4,112,420
核准紧贴指数集合投资计划	-	-	-	-	3,575,715	3,542,036
债务证券	9,363,194	8,957,515	2,789,810	2,843,350	-	-
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	252	18,353	791	4,533	-	2,255
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	9,363,446	8,975,868	2,790,601	2,847,883	8,959,690	7,656,711
	二零二五年 千港元	增长基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	港元货币基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	香港债券基金 二零二四年 千港元
核准汇集投资基金	9,365,636	9,452,422	-	-	-	-
核准紧贴指数集合投资计划	10,786,475	7,597,492	-	-	-	-
债务证券	-	-	8,143,925	6,781,514	1,878,001	1,732,812
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	1,839	-	-	563	261
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	20,152,111	17,051,753	8,143,925	6,781,514	1,878,564	1,733,073
	二零二五年 千港元	日本股票基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	退休易基金 二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	人民币债券基金 二零二四年 千港元
股票	2,691,955	2,488,772	-	-	-	-
核准汇集投资基金	-	-	213,461	37,184	-	-
核准紧贴指数集合投资计划	-	-	119,627	20,671	-	-
债务证券	-	-	-	-	602,603	506,189
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	3	3	-	-	1,889	3,910
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	2,691,958	2,488,775	333,088	57,855	604,492	510,099

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

	人民币债券基金（强积金）			平稳增长基金		美元货币基金
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二五年 千美元	二零二四年 千美元
核准汇集投资基金	555,870	468,277	7,639,632	6,785,849	-	-
核准紧贴指数集合投资计划	-	-	4,584,039	4,317,599	-	-
债务证券	-	-	-	-	422,336	375,016
衍生工具—现货 / 远期外汇合约	-	-	-	1,206	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	555,870	468,277	12,223,671	11,104,654	422,336	375,016
		国际债券基金				
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元				
核准汇集投资基金	1,581,461	1,652,321				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	1,581,461	1,652,321				

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

于二零二五年和二零二四年十二月三十一日，未平仓外汇远期及现货合约所引致的金融负债概述如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金	67	7
香港股票基金	-*	-
美洲股票基金	-*	1
美洲股票基金（强积金）	344	-
亚太股票基金（强积金）	11,948	-
均衡基金	340	-
资本稳定基金	115	-
中国 A 股基金（强积金） ¹	1,090	不适用
欧洲股票基金	1	6
欧洲股票基金（强积金）	140	-
富达“储蓄易”2030 基金	16	-
富达“储蓄易”2035 基金	19	-
富达“储蓄易”2040 基金	45	-
富达“储蓄易”2045 基金	6	-
富达“储蓄易”2050 基金	10	-
环球债券基金	918	6,597
环球债券港元基金	4,157	102
环球企业债券基金	4,244	1,791
环球股票基金	996	-
增长基金	776	-

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（续）

（续）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港债券基金	326	68
日本股票基金	-	5
人民币债券基金	289	2,007
人民币债券基金（强积金）	1,563	-
平稳增长基金	677	-

11 银行贷款、透支及其他借贷

在本年度内，除环球企业债券基金外，货币市场基金、预设投资策略基金以及市场投资基金在受托人的控股公司拥有非承诺性的透支额度。该等透支额度由受托人控股公司各账户中持有的投资持股及 / 或现金作为担保。子基金于二零二五年及二零二四年十二月三十一日均无任何银行贷款、透支及其他借贷。

12 与相关各方的交易

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，子基金与相关各方（包括受托人及其相关各方（亦作为子基金投资者的名义持有人）、投资管理人及其关联人士、代表或关联人士）进行任何交易。投资管理人和受托人的关联人士指根据香港证监会制定的《单位信托及互惠基金守则》中所定义的人士。所有该等交易均按通常业务运作及正常商业条款进行。

(a) 投资管理费

投资管理人富达基金（香港）有限公司有权收取各子基金 A 类别份额资产净值每年最高 2%（二零二四年：2%）的费用，但预设投资策略基金除外，投资管理人有权就该基金收取每年最高 0.75%（二零二四年：0.75%）的费用，及就属市场投资基金的各子基金而言，有权收取 C 类别份额资产净值每年最高 2%（二零二四年：零）的费用，有关费用在各估值日计算及累算。截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，投资管理人按以下比例获得各子基金资产净值的费用：

人生阶段基金（除资本稳定基金及退休易基金外）	每年 0.73%
资本稳定基金	每年 0.71%
退休易基金	每年 0.50%
第一层基金	每年 0.75%
环球债券港元基金	每年 0.75%
货币市场基金	每年 0.25%
“储蓄易”基金（除富达“储蓄易”2020 ¹ 基金、富达“储蓄易”2025 基金及富达“储蓄易”2030 基金外）	每年 0.75%
富达“储蓄易”2020 ¹ 基金、富达“储蓄易”2025 基金及富达“储蓄易”2030 基金	每年 0.50%
市场投资基金	A 类别份额每年 0.75%
市场投资基金（美洲股票基金）	C 类别份额每年 1.5%
市场投资基金（环球债券基金及香港债券基金）	C 类别份额每年 0.8%
预设投资策略基金	每年 0.10%

各子基金的 B 类别份额以及港元货币基金的 M 类别份额无需缴纳任何投资管理费。

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

12 与相关各方的交易（续）

(a) 投资管理费（续）

下表概述于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，各子基金应付的投资管理费。

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金	16	13
香港股票基金	582	491
65 岁后基金	86	74
美洲股票基金	8	7
美洲股票基金（强积金）	1	1
亚太股票基金（强积金）	148	130
均衡基金	1,249	1,130
资本稳定基金	-*	-*
中国 A 股基金 ¹	16	不适用
中国 A 股基金（强积金） ¹	-*	不适用
核心累积基金	443	352
欧洲股票基金	3	10
欧洲股票基金（强积金）	1	1
富达“储蓄易”2020 基金 ²	-	143
富达“储蓄易”2025 基金	349	231
富达“储蓄易”2030 基金	361	468
富达“储蓄易”2035 基金	556	464
富达“储蓄易”2040 基金	1,257	1,061
富达“储蓄易”2045 基金	86	55
富达“储蓄易”2050 基金	156	100
环球债券基金	13	15
环球债券港元基金	6	-*
环球企业债券基金	28	36

*表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元

¹子基金于二零二五年二月二十八日发行

²子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

12 与相关各方的交易（续）

(a) 投资管理费（续）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
环球股票基金	-*	-*
增长基金	794	698
港元货币基金	254	13
香港债券基金	3	3
日本股票基金	-*	-*
退休易基金	-*	-*
人民币债券基金	-*	-*
人民币债券基金（强积金）	-*	-*
平稳增长基金	487	447
国际债券基金	76	71
	千美元	千美元
美元货币基金	-*	-*

*表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元

截至二零二五年及二零二四年止年度，投资管理人就 65 岁后基金及核心累积基金给予回佣，金额分别为 304,370 港元（二零二四年：269,737 港元）和 1,496,008 港元（二零二四年：1,281,596 港元）。有关支出于综合收益表中披露为回佣收入。

12 与相关各方的交易（续）

(b) 受托人费用

受托人汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司按以下方式收取费用：对于 A 类别份额、B 类别份额及 C 类别份额总资产净值的前 450 亿港元（二零二四年：450 亿港元），每年收取最高 0.1%（二零二四年：0.1%）的费用；对于属于市场投资基金的各子基金的 A 类别份额、B 类别份额及 C 类别份额资产净值的剩余余额，每年收取 0.08%（二零二四年：0.08%）的费用；对于属于货币市场基金的各子基金的 A 类别份额及 B 类别份额资产净值，每年收取 0.08%（二零二四年：0.08%）的费用。受托人还按以下方式收取费用：对于 A 类别份额总资产净值的前 39 亿港元，每年收取 0.05%（二零二四年：0.05%）的费用；对于属于预设投资策略基金的各子基金的 A 类别份额资产净值的剩余余额，每年收取 0.04%（二零二四年：0.04%）的费用。对于港元货币基金的 M 类别份额，不收取受托人费用。

人生阶段基金、环球债券货币基金、储蓄易基金和第一层基金无需缴纳受托人费用。

下表概述于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，各子基金应付的受托人费用。

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金	1,189	1,034
香港股票基金	1,014	1,073
65 岁后基金	40	35
美洲股票基金	976	859
中国 A 股基金 ¹	64	不适用
核心累积基金	205	168
欧洲股票基金	470	479
环球债券基金	772	777
港元货币基金	296	195
香港债券基金	156	143
环球企业债券基金	235	241
日本股票基金	204	205
人民币债券基金	50	43
	千美元	千美元
美元货币基金	35	29

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行

12 与相关各方的交易（续）

(b) 受托人费用（续）

截至二零二五年及二零二四年止年度，投资管理人就退休易基金的若干实付支出作出 31,518 港元（二零二四年：31,611 港元）的补贴；该等补贴金额于综合收益表中披露为报销收入。

截至二零二五年止年度，投资管理人就美洲股票基金（强积金）和欧洲股票基金（强积金）的若干实付支出作出零港元（二零二四年：31,611 港元）的补贴；该等补贴金额于综合收益表中披露为报销收入。

截至二零二五年止年度，投资管理人就中国 A 股基金¹及中国 A 股基金（强积金）¹的若干实付支出均作出 28,389 港元的补贴。该等补贴金额于综合收益表中披露为报销收入。

截至二零二五年及二零二四年止年度，投资管理人对相关交易所交易基金和紧贴指数集合投资计划间接供款的投资管理费作出补贴。该等补贴金额于综合收益表中披露为报销收入：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
均衡基金	3,633	3,374
资本稳定基金	758	869
富达“储蓄易”2020 基金 ²	57	253
富达“储蓄易”2025 基金	415	352
富达“储蓄易”2030 基金	759	507
富达“储蓄易”2035 基金	771	480
富达“储蓄易”2040 基金	1,724	1,231
富达“储蓄易”2045 基金	191	115
富达“储蓄易”2050 基金	393	229
环球股票基金	2,573	3,492
增长基金	11,590	9,553
退休易基金	46	44
平稳增长基金	5,852	5,721

¹子基金于二零二五年二月二十八日发行

²子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

12 与相关各方的交易（续）

- (c) 截至二零二五年十二月三十一日，子基金已将银行存款存放于受托人的控股公司。下表概述于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，子基金存放于受托人控股公司的银行存款、银行存款利息收入、向受托人控股公司支付的保管费及银行费用，以及向受托人或其关联人士支付的其他经营支出：

	二零二五年			
	存放于汇丰的银行存款 千港元	银行存款利息 千港元	保管费及银行费用 千港元	其他经营开支 千港元
亚太股票基金	86,523	2,833	7,076	52
香港股票基金	254,698	274	2,871	52
65 岁后基金	3,767	21	-	2
美洲股票基金	76,203	3,253	1,033	52
美洲股票基金（强积金）	22	-*	3	39
亚太股票基金（强积金）	47,575	401	24	51
均衡基金	151,070	241	696	52
资本稳定基金	53,476	81	134	51
中国 A 股基金 ¹	8,808	26	88	1
中国 A 股基金（强积金） ¹	57	4	4	1
核心累积基金	19,281	98	-	2
欧洲股票基金	19,278	257	1,475	52
欧洲股票基金（强积金）	895	-*	5	39
富达“储蓄易”2020 基金 ²	164	32	19	10
富达“储蓄易”2025 基金	31,953	43	79	51
富达“储蓄易”2030 基金	11,798	34	171	51
富达“储蓄易”2035 基金	4,734	32	171	51
富达“储蓄易”2040 基金	10,930	65	424	51
富达“储蓄易”2045 基金	1,327	7	46	51
富达“储蓄易”2050 基金	2,604	14	91	51
环球债券基金	443,172	3,072	1,450	52

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

*表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元

截至二零二五年十二月三十一日止年度

财务报表附注

12 与相关各方的交易（续）

(c) （续）

	存放于汇丰的银行存款 千港元	二零二五年 银行存款利息 千港元	保管费及银行费用 千港元	其他经营开支 千港元
环球债券港元基金	4,923	3	45	51
环球企业债券基金	122,693	1,414	386	51
环球股票基金	29,169	142	830	52
增长基金	398,273	661	2,141	53
港元货币基金	786,966	3,085	1,479	51
香港债券基金	60,202	551	367	51
日本股票基金	35,399	28	435	51
退休易基金	2,427	3	12	—*
人民币债券基金	23,012	107	157	51
人民币债券基金（强积金）	50	—*	6	51
平稳增长基金	365,653	456	1,077	52
国际债券基金	60	—*	-	51
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元货币基金	2,793	323	67	7

*表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元

12 与相关各方的交易（续）

(c) （续）

	存放于汇丰的银行存款 千港元	二零二四年 银行存款利息 千港元	保管费及银行费用 千港元	其他经营开支 千港元
亚太股票基金	268,708	4,059	7,049	55
香港股票基金	82,901	1,541	3,468	55
65岁后基金	3,553	115	-	-*
美洲股票基金	231,072	5,954	1,024	55
美洲股票基金（强积金）	26	2	5	-
亚太股票基金（强积金）	56	12	49	54
均衡基金	96,694	770	472	54
资本稳定基金	57,105	251	112	54
中国 A 股基金 ¹	不适用	不适用	不适用	不适用
中国 A 股基金（强积金） ¹	不适用	不适用	不适用	不适用
核心累积基金	17,000	451	-	-
欧洲股票基金	41,637	598	2,020	55
欧洲股票基金（强积金）	20	1	7	-
富达“储蓄易”2020 基金	8,561	83	31	54
富达“储蓄易”2025 基金	12,807	111	44	54
富达“储蓄易”2030 基金	15,979	114	68	54
富达“储蓄易”2035 基金	15,418	102	65	54
富达“储蓄易”2040 基金	31,399	207	163	54
富达“储蓄易”2045 基金	3,135	20	18	54
富达“储蓄易”2050 基金	6,058	40	34	54
环球债券基金	440,267	4,857	1,566	55
环球债券港元基金	11	13	39	54
环球企业债券基金	73,060	1,466	309	54
环球股票基金	38,929	441	786	55
增长基金	225,754	1,848	1,248	55

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

12 与相关各方的交易（续）

(c) （续）

	存放于汇丰的银行存款 千港元	二零二四年 银行存款利息 千港元	保管费及银行费用 千港元	其他经营开支 千港元
港元货币基金	138,644	6,169	910	55
香港债券基金	19,130	446	358	54
日本股票基金	18,705	66	670	54
退休易基金	885	6	3	-
人民币债券基金	12,673	205	128	54
人民币债券基金（强积金）	9	-*	-	54
平稳增长基金	132,102	1,524	792	55
国际债券基金	4	-*	-	54
	千美元	千美元	千美元	千美元
美元货币基金	6,913	511	26	7

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

(d) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，综合收益表所载的手续费及会计费已支付予受托人。该等费用涉及买卖投资的交易手续费以及年度和中期报告的编制费用。

12 与相关各方的交易（续）

- (e) 子基金在购入及出售投资时使用身为受托人相关方的经纪的交易服务。有关交易及在交易费用项下的经纪佣金的详情列载如下：

亚太股票基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,075,604	4.05	931	0.09
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,379,998	5.08	8,389	0.61
均衡基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	14,058,635	72.93	140	-*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	16,371,745	66.79	45	-*
香港股票基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,040,477	9.98	349	0.03
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	2,252,062	11.99	1,084	0.05

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(e) （续）

资本稳定基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	5,106,133	78.07	27	—*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	4,705,231	65.24	12	—*
环球股票基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	16,089,891	74.65	82	—*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	26,865,331	74.53	58	—*
增长基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	41,276,592	71.07	377	—*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	43,630,926	65.01	117	—*

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(e) (续)

平稳增长基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	28,198,763	75.21	226	-*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	30,234,366	66.30	91	-*
富达“储蓄易”2020 基金 ¹				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,998,789	89.34	11	-*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,654,037	68.31	2	-*
富达“储蓄易”2025 基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	2,837,107	79.04	24	-*
二零二四年				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	2,497,235	68.35	7	-*

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(e) (续)

富达“储蓄易”2030 基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	3,195,000	73.86	33	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	3,067,036	66.33	10	—*

富达“储蓄易”2035 基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	3,478,907	74.93	38	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	2,949,033	66.10	10	—*

富达“储蓄易”2040 基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	4,956,439	66.09	105	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	7,124,614	66.57	23	—*

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(e) （续）

富达“储蓄易”2045 基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	963,995	77.39	10	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	783,353	68.46	2	—*

富达“储蓄易”2050 基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,915,410	77.33	21	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	1,596,615	68.20	5	—*

欧洲股票基金

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	11,201	0.09	7	0.06

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	13,065	0.13	13	0.10

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(e) （续）

退休易基金				
经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二五年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	524,824	85.28	1	—*

经纪名称	交易总值（千港元）	占子基金交易总值的%	二零二四年 经纪佣金总额（千港元）	平均佣金比率
香港上海汇丰银行有限公司	148,247	68.21	—*	—*

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

- (f) 于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，投资管理人的一名相关方持有子基金的份额。有关持有量的详情如下：

	二零二五年 占持有量的%	二零二四年 占持有量的%
中国 A 股基金¹		
A 类别	100.00	不适用
B 类别	3.16	不适用
中国 A 股基金（强积金）¹		
A 类别	100.00	不适用
B 类别	0.10	不适用
资本稳定基金		
A 类别	100.00	100.00
美洲股票基金		
C 类别 ²	100.00	不适用
美洲股票基金（强积金）		
A 类别	100.00	100.00
B 类别	0.05	0.07
欧洲股票基金（强积金）		
A 类别	100.00	100.00
B 类别	0.98	1.77
富达“储蓄易”2045 基金		
A 类别	0.01	0.02
B 类别	0.01	0.01
富达“储蓄易”2050 基金		
A 类别	0.01	0.01
B 类别	—*	—*
环球债券港元基金		
A 类别	0.07	100.00

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² C 类别份额于二零二五年三月三日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

(f) （续）

	二零二五年 占持有量的%	二零二四年 占持有量的%
环球债券基金		
C 类别 ¹	100.00	不适用
环球企业债券基金		
B 类别	0.11	0.10
环球股票基金		
A 类别	100.00	100.00
港元货币基金		
A 类别	—*	0.02
香港债券基金		
A 类别	0.18	0.18
C 类别 ¹	100.00	不适用
退休易基金		
A 类别	100.00	100.00
B 类别	0.24	1.28
人民币债券基金		
A 类别	100.00	100.00
人民币债券基金（强积金）		
A 类别	100.00	100.00
美元货币基金		
A 类别	1.74	1.26
国际债券基金		
A 类别	0.01	0.01

子基金允许管理人及其关联人士认购/申购及赎回基金份额，所有该等交易均按通常业务运作及正常商业条款进行。

¹C 类别份额于二零二五年三月三日发行。

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 0.01%。

12 与相关各方的交易（续）

- (g) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度内，子基金与受托人及其关联人士订立外汇现货 / 远期合约。于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，子基金分别与受托人的关联人士—香港上海汇丰银行有限公司、英国汇丰银行有限公司及汇丰银行首尔分行持有作为金融资产和金融负债的以下已发行外汇现货 / 远期合约：

金融负债	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金	(50)	-
人民币债券基金	-	(21)

13 交易费

交易费为购买 / 出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债而产生的成本。该等费用包括向代理、经纪商及交易商支付的费用及佣金。交易费的详情如下所示：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
亚太股票基金		
经纪佣金	14,130	13,065
其他交易成本	23,143	21,201
	<u>37,273</u>	<u>34,266</u>
香港股票基金	千港元	千港元
经纪佣金	4,865	8,218
其他交易成本	9,759	16,012
	<u>14,624</u>	<u>24,230</u>
美洲股票基金	千港元	千港元
经纪佣金	1,474	2,061
其他交易成本	62	148
	<u>1,536</u>	<u>2,209</u>
欧洲股票基金	千港元	千港元
经纪佣金	2,716	3,770
其他交易成本	12,499	7,013
	<u>15,215</u>	<u>10,783</u>

13 交易费（续）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
均衡基金		
经纪佣金	1,514	2,130
其他交易成本	74	63
	1,588	2,193
资本稳定基金	千港元	千港元
经纪佣金	403	654
其他交易成本	18	17
	421	671
中国 A 股基金²	千港元	千港元
经纪佣金	865	不适用
其他交易成本	644	不适用
	1,509	不适用
环球股票基金	千港元	千港元
经纪佣金	1,460	2,355
其他交易成本	55	83
	1,515	2,438
增长基金	千港元	千港元
经纪佣金	4,877	6,122
其他交易成本	213	166
	5,090	6,288
平稳增长基金	千港元	千港元
经纪佣金	2,685	4,002
其他交易成本	117	107
	2,802	4,109
富达“储蓄易”2020 基金¹	千港元	千港元
经纪佣金	74	197
其他交易成本	5	5
	79	202

¹ 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。

² 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

财务报表附注

13 交易费（续）

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
富达“储蓄易”2025 基金		
经纪佣金	210	299
其他交易成本	11	7
	221	306
富达“储蓄易”2030 基金	千港元	千港元
经纪佣金	315	402
其他交易成本	13	11
	328	413
富达“储蓄易”2035 基金	千港元	千港元
经纪佣金	334	391
其他交易成本	15	11
	349	402
富达“储蓄易”2040 基金	千港元	千港元
经纪佣金	737	918
其他交易成本	41	25
	778	943
富达“储蓄易”2045 基金	千港元	千港元
经纪佣金	81	93
其他交易成本	4	3
	85	96
富达“储蓄易”2050 基金	千港元	千港元
经纪佣金	160	191
其他交易成本	8	6
	168	197
日本股票基金	千港元	千港元
经纪佣金	1,744	2,191
其他交易成本	-	-
	1,744	2,191
退休易基金	千港元	千港元
经纪佣金	22	18
其他交易成本	-*	-
	22	18

* 表示在报表及财务报表附注内的金额少于 1,000 港元。

14 初步开支

根据子基金的基金说明书，子基金的初步开支（在基金说明书中定义为“成立成本”）由各子基金根据其各自的资产净值按比例分摊并承担，该费用将在各特定子基金成立一周年后的某一日期（“摊销日期”）起至该子基金成立四周年前的期间内分五年摊销。

下表概述截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日的未摊销金额及剩余摊销期限：

	二零二五年		二零二四年	
	未摊销金额 千港元	剩余摊销期限	未摊销金额 千港元	剩余摊销期限
65 岁后基金	3	2 个月	19	1 年零 2 个月
美洲股票基金（强积金）				
[附注 2]	548	5 年	548	5 年
中国 A 股基金 ¹				
[附注 3]	726	5 年	不适用	不适用
中国 A 股基金（强积金） ¹				
[附注 3]	460	5 年	不适用	不适用
核心累积基金	10	2 个月	72	1 年零 2 个月
欧洲股票基金（强积金）				
[附注 2]	35	5 年	35	5 年
环球企业债券基金[附注 1]	320	4 年零 9 个月	337	5 年
退休易基金[附注 1]	320	4 年零 9 个月	337	5 年

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

附注 1：根据基金说明书，子基金的初步开支将自二零二五年十月一日起开始摊销。

附注 2：根据基金说明书，子基金的初步开支将自二零二七年八月一日起开始摊销。

附注 3：根据基金说明书，子基金的初步开支将自二零二九年二月一日起开始摊销。

年末用于交易目的的份额持有人应占资产净值应排除对成立成本的调整。由于相关影响被视为不重大，因此年末用于交易目的的份额持有人应占资产净值与根据《香港财务报告会计准则》计算的年末份额持有人应占资产净值之间并无进行对账。

15 非金钱利益的安排

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，投资管理人及其关联人士并未订立任何非金钱利益摊分安排。

16 于非合并结构性实体中的权益

下表列出本基金在非合并结构性实体中所持有的权益。最大损失风险指子基金所持有的金融资产的账面金额。

	二零二五年 计入以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产 的账面金额 (千港元)	二零二四年 计入以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产 的账面金额 (千港元)
65 岁后基金	1,017,372	870,656
美洲股票基金 (强积金)	2,159,752	1,489,368
亚太股票基金 (强积金)	5,437,455	4,735,049
均衡基金	6,470,949	5,788,524
资本稳定基金	1,940,448	1,818,367
中国 A 股基金 (强积金) ¹	527,487	不适用
核心累积基金	5,234,766	4,078,375
欧洲股票基金 (强积金)	208,280	95,457
富达“储蓄易”2020 基金 ²	-	596,735
富达“储蓄易”2025 基金	1,170,667	892,127
富达“储蓄易”2030 基金	1,476,378	1,243,155
富达“储蓄易”2035 基金	1,548,654	1,266,548
富达“储蓄易”2040 基金	3,599,662	2,938,911
富达“储蓄易”2045 基金	434,663	311,327
富达“储蓄易”2050 基金	882,805	612,075
环球债券港元基金	2,448,133	2,706,191
环球股票基金	8,959,690	7,654,456
增长基金	20,152,111	17,049,914
退休易基金	333,088	57,855
人民币债券基金 (强积金)	555,870	468,277
平稳增长基金	12,223,671	11,103,448
国际债券基金	1,581,461	1,652,321

¹ 子基金于二零二五年二月二十八日发行。

² 子基金的所有份额持有人于二零二五年六月三十日获全额赎回，子基金自该日起再无任何投资或业务。有关监管机构批准该子基金于年结日后终止的详情，请参阅附注 22。

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，本基金并未向非合并结构性实体提供财务支持且并不打算提供财务或其他支持。

子基金可在交易日赎回该等底层基金的份额。

17 证券借贷安排

截至二零二五年及二零二四年止年度，子基金并未订立任何证券借贷安排。

18 资产可转让性

于二零二五年及二零二四年十二月三十一日，均无任何限制子基金资产的可转让性的法定或合约性规定。

19 债务承担

子基金于二零二五年及二零二四年十二月三十一日均无作出任何债务承担。

20 或有负债

子基金于二零二五年及二零二四年十二月三十一日均无任何或有负债。

21 收益分配

由于子基金未进行任何收益分配，且不打算从任何子基金的资产中作出收益分配，因此财务报表中未列示收益分配报表。

22 期后事件

于二零二五年十二月三十一日后，储蓄易 2020 的剩余现金结余已于二零二六年一月十六日转移至富达退休集成信托—退休易基金。

在获得积金局的监管批准后，储蓄易 2020 已于二零二六年二月十三日终止，且香港证监会于二零二六年二月十六日批准其终止及撤回认可资格。

23 财务报表的批准

财务报表已于二零二六年四月二十四日获受托人及投资管理人批准。