



BCT 積金之選

2021

報告及財務報表

(由 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

**BCT 積金之選**

**報告及財務報告**

**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

## BCT 積金之選

---

<b>目錄</b>	<b>頁數</b>
計劃報告	1
投資報告	11
獨立核數師報告	89
<b>BCT 積金之選</b>	
權益資產淨值表	93
權益資產淨值變動表	94
現金流量表	96
<b>成份基金</b>	
資產淨值表	97
綜合收益表	110
成員應佔淨資產變動表	119
財務報告附註	128

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

#### 1. 概覽

BCT 積金之選（「本計劃」）乃屬集成信託計劃。本計劃是由銀聯信託有限公司（「受託人」或「銀聯信託」）成立，並於二零零零年十二月一日開始接受計劃供款。本計劃已於二零零零年一月根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）向強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可\*。本計劃是按於二零零零年一月三十一日訂立的信託契約（「契約」）成立，並受香港特別行政區的法律管轄。契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約、於二零二零年一月十日訂立的第十份補充契約及於二零二二年二月七日訂立的第十一份補充契約進一步修訂。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃，可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及個人賬戶成員參與。本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二一年十二月三十一日止，本計劃提供二十六個成份基金，即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65 歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金。每個基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃的成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於以上任何投資組合。

*[\*該項註冊和認可並不表示積金局及證監會正式推薦本計劃。]*

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

### 2. 財務資料

於二零二一年十二月三十一日止年度，本計劃從參與僱主和成員所收取及應收取的供款（包括轉入供款）總數為港幣七十六億五千一百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣六十億九千三百萬元。本計劃各成份基金於二零二一年十二月三十一日的市值總結如下：

	市值 (港幣)
BCT 強積金保守基金	7,595,324,675
BCT E30 混合資產基金	2,683,935,461
BCT E50 混合資產基金	3,238,696,326
BCT E70 混合資產基金	5,896,143,324
BCT 環球債券基金	1,642,422,269
BCT 環球股票基金	4,796,523,780
BCT 亞洲股票基金	4,824,485,480
BCT 靈活混合資產基金	1,389,879,418
BCT 中國及香港股票基金	9,121,265,350
BCT 歐洲股票基金	981,846,874
BCT E90 混合資產基金	903,611,302
BCT 儲蓄易 2020 基金	450,105,168
BCT 儲蓄易 2025 基金	611,793,283
BCT 儲蓄易 2030 基金	753,879,415
BCT 儲蓄易 2035 基金	745,048,870
BCT 儲蓄易 2040 基金	1,854,899,667
BCT 恒指基金	3,274,509,485
BCT 港元債券基金	1,275,485,125
BCT 世界股票基金	2,338,941,587
BCT 大中華股票基金	1,684,164,635
BCT 人民幣債券基金	860,950,185
BCT 核心累積基金	1,977,558,455
BCT 65 歲後基金	798,105,734
BCT 美國股票基金*	218,923,102
BCT 儲蓄易 2045 基金*	6,609,863
BCT 儲蓄易 2050 基金*	11,875,366
總額	59,936,984,199

\*該成份基金於二零二一年十一月二十三日推出。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，包括港幣六億三千六百萬元的營運開支及港幣八百萬元的外預扣稅，本計劃的淨虧損為港幣十二億八千二百萬元。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

### 3. 計劃監管規則之修訂

以下概述本計劃監管規則／強積金計劃說明書的重要修訂內容：

- BCT 人民幣債券基金的相關核准匯集投資基金的投資政策作出更改；
- BCT 儲蓄易 2025 基金的基金管理費及 BCT 儲蓄易 2025 基金的相關核准匯集投資基金的投資管理費採用較低收費率；
- 加強與相關核准匯集投資基金調高收費的披露作出修訂以加強清晰度；及
- 推出三個新成份基金，包括 BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金。

在財政年度結束後，本計劃的監管規則／強積金計劃說明書亦已作出以下若干主要變動：

- 更新有關「中國 A 股市場和互聯互通機制的風險」的披露，以及加強有關投資於中國及有關集中風險的風險披露，自二零二二年三月十四日起生效；
- 修訂有關修改信託契約的通知規定之披露，自二零二二年三月十四日起生效；
- 推出一個新成份基金，即 BCT 亞洲收益退休基金，自二零二二年四月二十五日起生效；
- 為若干成員提取 BCT 65 歲後基金權益提供額外的提取選項，自二零二二年六月一日起生效；及
- 更改 BCT 中國及香港股票基金及 BCT 大中華股票基金的投資政策，以增加對中國 A 股的所佔份額，自二零二二年六月二十七日起生效。

詳情請參閱強積金計劃說明書的相關部份。

### 4. 客戶服務

銀聯信託及／或銀聯金融有限公司\*（「銀聯金融」）竭誠為僱主及成員提供多元化的客戶服務，以協助他們管理強積金賬戶。我們透過不同渠道提供的主要服務包括：

（\*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司）

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

- 4.1 僱主可透過「特定銀行」(見下文)分行網絡的櫃位、支票箱或網上銀行，以直接入賬(現金、支票或轉賬)方式繳交供款。分行亦會於無法向客戶提供若干服務時，協助指示客戶直接聯絡銀聯信託。

「特定銀行」包括創興銀行有限公司、富邦銀行(香港)有限公司、中國工商銀行(亞洲)有限公司、大眾銀行(香港)有限公司、上海商業銀行有限公司及招商永隆銀行有限公司。

- 4.2 設於銀聯信託辦事處的客戶服務櫃位為僱主及成員提供一站式服務，協助僱主及成員管理強積金賬戶，並提供一切有關本計劃及強積金行政方面的資訊和支援。
- 4.3 僱主可透過直接付款授權、網上銀行繳費服務及繳費靈繳納供款。
- 4.4 銀聯信託的客戶關係團隊專責為僱主提供優質的服務，協助僱主管理強積金的事宜，並提供參與計劃及強積金規例的最新資訊。
- 4.5 僱主及成員可致電僱主熱線 2298 9388 及成員熱線 2298 9333，查詢賬戶資料，以及索取有關本計劃、投資基金表現及其他相關資料。
- 4.6 成員可透過附設傳真通服務的二十四小時互動電話系統，以私人密碼查詢賬戶資料，索取行政表格及基金資料。
- 4.7 僱主及成員可在銀聯信託網頁 ([www.bcthk.com](http://www.bcthk.com)) 以私人密碼登入網上賬戶，查詢供款記錄、下載相關結單／收據，成員亦可以檢視戶口結餘，以及更改投資委託及基金轉換。另外，僱主及成員可透過網頁瀏覽全面的計劃資料、基金價格及投資常識，亦可下載報表、強積金計劃說明書、行政指南、表格、基金表現刊物、最新通訊等。銀聯信託網站亦提供「退休計算機」及「風險評估」，以助成員理解財務所需。互動機械人服務「BCT 智能助理 MACY」採用人工智能技術，透過 BCT 網站及手機應用程式 24 x 7 全天候解答 MPF 疑難。於客務中心的辦公時間內，更可與當值客戶服務主任在線對話，處理較複雜的疑難。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

- 4.8 成員可透過其個人識別號碼登入其賬戶的智能電話應用程式，以查閱賬戶結餘和交易歷史，以及更改投資委託和進行基金轉換。成員亦可訂購每月短訊服務以查閱賬戶結餘。
- 4.9 向訂購服務的僱主提供電子提示服務。向僱主傳送電郵和短訊，以提醒其於法定到期日前準時作出供款，以避免逾期供款附加費。僱主亦可方便地透過繳費靈／直接付款授權／網上銀行繳費服務／於「特定銀行」分行辦理直接存款服務／電子支票／郵遞至銀聯信託辦事處等方式作出供款。
- 4.10 銀聯信託會透過 e-通訊定期發送有關公司、強積金及所參與計劃服務的基金表現及強積金監管修訂的最新資料予已登記電郵地址的僱主及成員。
- 4.11 提供定期刊物、成員通訊及投資者教育資訊，讓僱主及成員更了解計劃的特色、基金表現、基本投資知識、最新市場前景及有關計劃的資料。有關通訊包括每月基金表現圖表、基金表現報告、BCT eConnect、強積金服務日、成員簡介會、投資座談會及投資講座。

## 5. 受託人、管理人、保管人、保薦人、核數師、法律顧問、投資經理、次保管人及銀行

### 5.1 受託人、管理人兼保管人

銀聯信託有限公司  
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

### 5.2 保薦人

銀聯金融有限公司\*  
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

### 5.3 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環太子大廈 22 樓

(\*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司)

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

### 5.4 法律顧問

的近律師行  
香港中環遮打道 18 號歷山大廈 5 樓

### 5.5 投資經理

獲受託人委任的投資經理如下：

- ◆ 東方匯理資產管理香港有限公司  
香港金鐘道 88 號太古廣場第一期 901 至 908 室
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司  
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 座 32 樓  
(過往地址：香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 27 樓)
- ◆ 景順投資管理有限公司  
香港中環花園道 3 號冠君大廈 41 樓
- ◆ 富達基金(香港)有限公司  
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 期 21 樓
- ◆ 道富環球投資管理亞洲有限公司  
香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 68 樓  
獲授權人  
State Street Global Advisors, Australia, Limited  
(僅限於 BCT 世界股票基金的貨幣對沖)  
Level 17, 420 George Street, Sydney,  
NSW 2000, Australia
- ◆ 摩根基金(亞洲)有限公司  
香港干諾道中 8 號遮打大廈 21 樓

### 5.6 次保管人

下列服務供應商獲委任為次保管人：

- ◆ The Bank of New York Mellon Corporation  
240 Greenwich Street, New York, NY 10286, United States of America

### 5.7 銀行

本計劃的營運賬戶設於下列主要銀行：

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

- ◆ 創興銀行有限公司  
香港德輔道中 24 號創興銀行中心
- ◆ 大新銀行有限公司  
香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 26 樓
- ◆ 富邦銀行（香港）有限公司  
香港德輔道中 38 號富邦銀行大廈
- ◆ 中國工商銀行（亞洲）有限公司  
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 33 樓
- ◆ 大眾銀行（香港）有限公司  
香港德輔道中 120 號大眾銀行中心
- ◆ 上海商業銀行有限公司  
香港皇后大道中 12 號上海商業銀行大廈
- ◆ 華僑永亨銀行有限公司\*  
香港皇后大道中 161 號
- ◆ 招商永隆銀行有限公司  
香港德輔道中 45 號

*（\*受託人之聯繫者及華僑銀行的全資附屬公司）*

### 6. 受託人董事局

陳智文先生	亞洲金融集團（控股）有限公司 執行董事 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
高淑儀女士 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 營運總監、高級執行副總裁 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

劉惠民先生	創興銀行有限公司 執行董事、副行政總裁 香港德輔道中 24 號創興銀行中心 26 樓
黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席、董事總經理兼行政總裁 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓
王伯凌先生 (黃漢興先生的替任董事)	大新銀行有限公司 執行董事、副行政總裁兼集團財務及營運總監 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓
郭錫志先生	上海商業銀行有限公司 副董事長、常務董事兼行政總裁 香港中環皇后大道中 12 號 上海商業銀行大廈 7 樓
李耀祺先生 (郭錫志先生的替任董事)	上海商業銀行有限公司 強積金服務中心部主管 香港九龍觀塘巧明街 100 號 城東誌 28 樓
歐陽麗玲女士	華僑永亨銀行有限公司 行政總裁 香港皇后大道中 161 號 5 樓
TAN You Leong 先生 (歐陽麗玲女士的替任董事) (於二零二一年十二月二十一日委任)	華僑永亨銀行有限公司 候補行政總裁兼北亞區首席風險官 香港皇后大道中 161 號 4 樓

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

胡立愷先生	招商永隆保險顧問有限公司 董事、行政總裁 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
許倡銘先生 (胡立愷先生的替任董事)	招商永隆銀行有限公司 人壽保險及強積金部主管 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
劉嘉時女士 (於二零二二年六月一日離任/辭任)	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓
李微儀女士 (於二零二二年六月一日委任)	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓
LECKIE Stuart Hamilton 先生, OBE, JP (獨立董事)	Stirling Finance Limited 主席 香港金鐘道 89 號力寶中心第二座 2207 室
談葆釗先生 (獨立董事)	c/o 銀聯信託有限公司 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

**7. 保薦人之董事局**

陳智文先生

高淑儀女士（陳智文先生的替任董事）

劉惠民先生

黃漢興先生

王伯凌先生（黃漢興先生的替任董事）

郭錫志先生

李耀祺先生（郭錫志先生的替任董事）

歐陽麗玲女士

TAN You Leong 先生（歐陽麗玲女士的替任董事）

（於二零二一年十二月二十一日委任）

胡立愷先生

許倡銘先生（胡立愷先生的替任董事）

劉嘉時女士（於二零二二年六月一日離任／辭任）

李微儀女士（於二零二二年六月一日委任）

李德麟先生（於二零二二年六月一日委任）

LECKIE Stuart Hamilton 先生，OBE，JP（獨立董事）

談葆釗先生（獨立董事）

董事之辦事處地址請參閱上文第 6 項。

**8. 華僑永亨銀行有限公司董事局**

馮鈺斌博士

歐陽麗玲女士

錢乃驥先生

黃碧娟女士

詹偉堅先生

邱清和博士

黃三光先生

孫澤群先生

上述項目 8 的董事之辦事處地址為香港皇后大道中 161 號。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

### 1. 概覽

#### 成份基金

本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。於本報告所述年度內，本計劃提供二十六個成份基金（二零二零年：二十三個成份基金）可供計劃成員選擇。成員可從下列二十六個成份基金中選擇一個或多個作為其累算權益結餘的投資對象：

1. BCT 強積金保守基金（「強積金保守基金」）
2. BCT E30 混合資產基金（「E30 混合資產基金」）
3. BCT E50 混合資產基金（「E50 混合資產基金」）
4. BCT E70 混合資產基金（「E70 混合資產基金」）
5. BCT 環球債券基金（「環球債券基金」）
6. BCT 環球股票基金（「環球股票基金」）
7. BCT 亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
8. BCT 靈活混合資產基金（「靈活混合資產基金」）
9. BCT 中國及香港股票基金（「中國及香港股票基金」）
10. BCT 歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
11. BCT E90 混合資產基金（「E90 混合資產基金」）
12. BCT 儲蓄易 2020 基金（「儲蓄易 2020 基金」）
13. BCT 儲蓄易 2025 基金（「儲蓄易 2025 基金」）
14. BCT 儲蓄易 2030 基金（「儲蓄易 2030 基金」）
15. BCT 儲蓄易 2035 基金（「儲蓄易 2035 基金」）
16. BCT 儲蓄易 2040 基金（「儲蓄易 2040 基金」）
17. BCT 恒指基金（「恒指基金」）
18. BCT 港元債券基金（「港元債券基金」）
19. BCT 世界股票基金（「世界股票基金」）
20. BCT 大中華股票基金（「大中華股票基金」）
21. BCT 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
22. BCT 核心累積基金（「核心累積基金」）
23. BCT 65 歲後基金（「65 歲後基金」）
24. BCT 美國股票基金（「美國股票基金」）
25. BCT 儲蓄易 2045 基金（「儲蓄易 2045 基金」）
26. BCT 儲蓄易 2050 基金（「儲蓄易 2050 基金」）

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

第（1）至（4）個成份基金於二零零零年十二月一日推出，第（5）及（6）個成份基金於二零零二年十月一日推出，第（7）個成份基金於二零零四年五月一日推出，第（8）個成份基金於二零零五年八月一日推出，第（9）及（10）個成份基金於二零零八年一月一日推出，第（11）至（16）個成份基金於二零零八年十月二十七日推出，第（17）及（18）個成份基金於二零零九年十月一日推出，第（19）及（20）個成份基金於二零一二年六月二十八日推出，第（21）個成份基金於二零一三年三月四日推出，第（22）及（23）個成份基金於二零一七年四月一日推出，而餘下的第（24）至（26）個成份基金則於二零二一年十一月二十三日推出。

各成份基金的投資目標及其他相關資料已載列於本計劃的強積金計劃說明書內。本報告將在下文探討年度內各成份基金的運作情況。

#### 投資經理

二十五個成份基金（強積金保守基金除外）均為聯接基金／投資組合管理基金，其資產投資於相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。亞洲股票基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、環球股票基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、E90 混合資產基金、環球債券基金及美國股票基金由東方匯理資產管理香港有限公司管理。靈活混合資產基金由安聯環球投資亞太有限公司管理。人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金由景順投資管理有限公司管理。儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金由富達基金（香港）有限公司管理。恒指基金、世界股票基金及大中華股票基金由道富環球投資管理亞洲有限公司管理。港元債券基金由摩根基金（亞洲）有限公司管理。

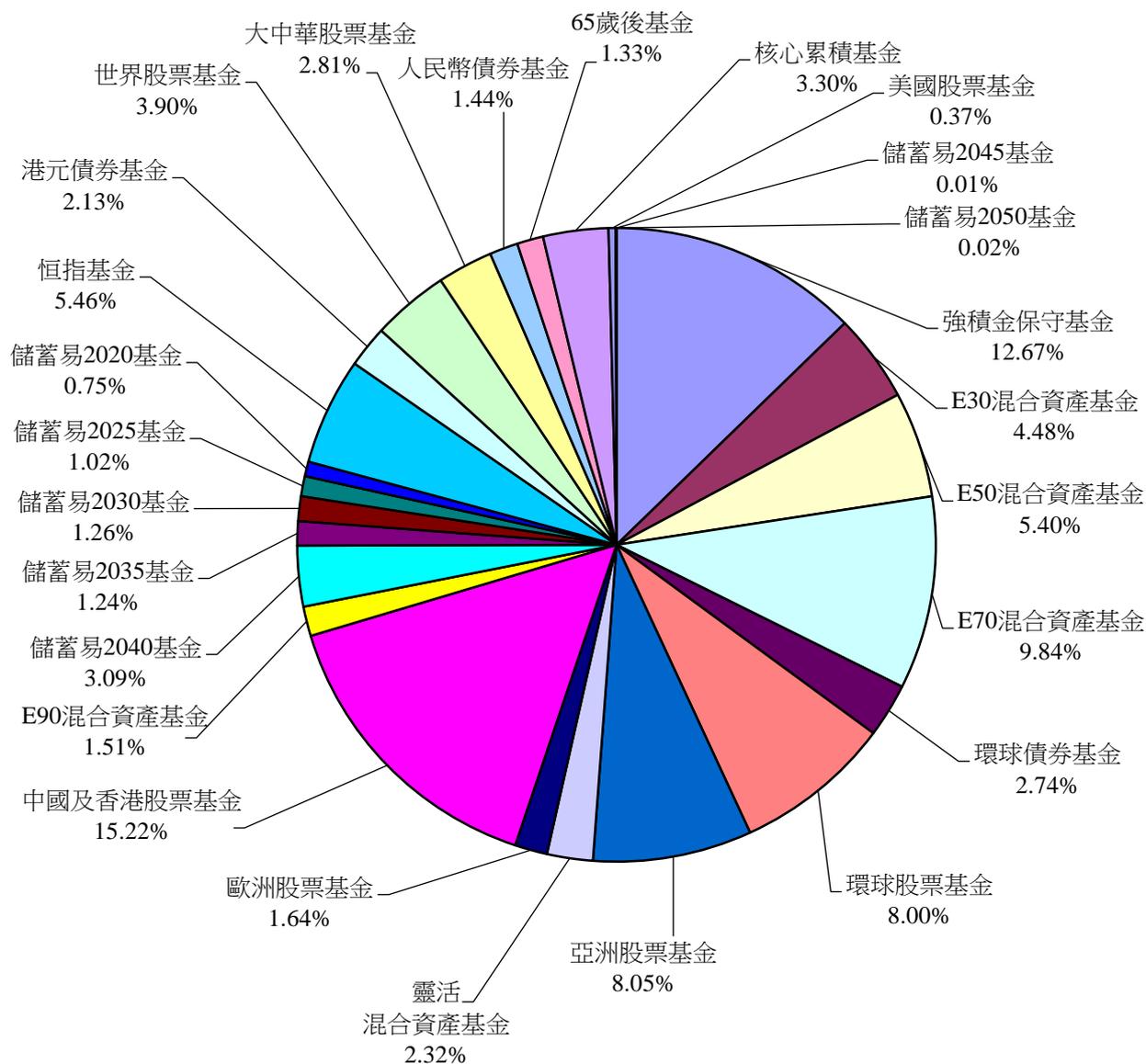
強積金保守基金由景順投資管理有限公司管理。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 成份基金的分布

於二零二一年十二月三十一日，各成份基金佔成份基金總額的比例如下：



## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### 2. 投資收入及表現

	強積金保守基金			E30 混合資產基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	19,281	97,823	125,674	6	81	191
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	35	317	37
收入總額	19,281	97,823	125,674	41	398	228
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(4,791)	26,583	53,752	(38,060)	(37,261)	(37,663)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	4,874	32,404	39,134	(57,495)	319,283	266,950

	E50 混合資產基金			E70 混合資產基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	5	69	165	5	76	179
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	65	555	76	95	1,411	154
收入總額	70	624	241	100	1,487	333
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(45,282)	(42,038)	(42,611)	(82,741)	(72,473)	(74,963)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	(3,936)	410,660	374,055	108,349	791,606	785,063

	環球債券基金			環球股票基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	4	48	101	5	66	145
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	4	48	101	5	66	145
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(22,944)	(22,778)	(18,332)	(58,514)	(42,504)	(38,589)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	(91,169)	152,359	80,216	728,692	474,131	583,069

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	亞洲股票基金			靈活混合資產基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	1	3	3
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	-	-	-	1	3	3
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(70,650)	(51,948)	(50,240)	(11,247)	(10,149)	(9,801)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	(46,334)	910,070	504,216	85,869	107,289	106,746
	中國及香港股票基金			歐洲股票基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	-	1	-	3	40	97
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	-	1	-	3	40	97
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(138,392)	(115,064)	(111,023)	(11,826)	(8,263)	(7,993)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	(1,616,357)	1,901,129	1,300,675	122,200	4,730	99,928
	E90 混合資產基金			儲蓄易 2020 基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	1	11	29	1	3	2
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	52
收入總額	1	11	29	1	3	54
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(12,230)	(9,693)	(9,340)	(2,914)	(2,842)	(2,658)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	30,994	114,795	112,502	(1,854)	45,890	53,381

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	儲蓄易 2025 基金			儲蓄易 2030 基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	1	2	2	1	3	2
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	52	-	-	60
收入總額	1	2	54	1	3	62
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(3,826)	(3,059)	(2,759)	(4,670)	(3,644)	(3,232)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	8,971	73,792	78,898	11,573	93,187	97,704
	儲蓄易 2035 基金			儲蓄易 2040 基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	1	3	2	3	7	5
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	57	-	-	130
收入總額	1	3	59	3	7	135
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(4,547)	(3,397)	(3,057)	(11,241)	(8,180)	(7,042)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	10,770	89,557	94,222	25,417	214,872	219,668
	恒指基金			港元債券基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	12	32	29	7	14	9
股息收入	82,316	84,857	85,764	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	63
收入總額	82,328	84,889	85,793	7	14	72
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	58,392	63,952	66,598	(13,831)	(14,032)	(12,325)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	(482,557)	(62,800)	218,423	(5,841)	95,556	46,395

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
利息收入	6	17	14	8	14	11
股息收入	30,046	26,773	23,800	8,789	7,314	6,288
其他收入	85	-	-	258	-	30
收入總額	<u>30,137</u>	<u>26,790</u>	<u>23,814</u>	<u>9,055</u>	<u>7,328</u>	<u>6,329</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	4,851	9,398	12,056	(4,018)	(1,113)	(773)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	314,993	181,055	163,327	(136,308)	190,167	133,379
	<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
利息收入	1	2	2	2	3	2
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	48	-	-	-
收入總額	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>50</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(9,422)	(7,314)	(6,806)	(10,351)	(6,708)	(4,524)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	27,578	49,393	14,687	168,478	156,736	107,653
	<u>65 歲後基金</u>			<u>美國股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021*</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
利息收入	1	2	1	-	-	-
股息收入	-	-	-	376	-	-
其他收入	-	-	-	9	-	-
收入總額	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(4,557)	(3,127)	(1,927)	154	-	-
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	9,780	50,559	26,206	3,841	-	-

\*由二零二一年十一月二十三日(開始營運日期)至二零二一年十二月三十一日期間

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	儲蓄易 2045 基金			儲蓄易 2050 基金		
	2021* (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021* (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(3)	-	-	(6)	-	-
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	34	-	-	96	-	-

\*由二零二一年十一月二十三日(開始營運日期)至二零二一年十二月三十一日期間

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 簡介

回顧 2021 年，各國開展疫苗接種計劃，但新冠病毒再現，各地央行對高通脹數據作出應對，而且中國面對收緊監管的風險，恒大事件標誌著中國房地產行業的榮景告終。儘管如此，從主要指數的表現可見，市場氣氛遠為樂觀。

#### 美國

年初，美國標準普爾 500 指數連續四個月錄得升幅，於 4 月份上漲 5.3%，延續 2020 年第二季以來的升勢，於 2021 年第二季高收 8.5%。其後，美股在 9 月份低收 4.7%，是 2020 年 3 月份以來的最大單月跌幅，但受惠於 7 月及 8 月份的強勁升幅，美股第三季內報升 0.6%。美股於 2021 年底高收，在 1 月份期間，很少人預測到美股會在年內錄得 28.7% 的升幅。雖然美股於 11 月底和 12 月中下滑，但標準普爾 500 指數在第四季上升 11%（以總回報計），取得 2021 年最佳季度表現，而且是在 2020 年第一季因疫情而出現調整後，連續第七個季度錄得升幅。投資者有信心經濟將在接種疫苗計劃之後復甦，加上業績期表現理想，有助帶動大市向上。

#### 歐洲

環球經濟活動於 2021 年持續回升，主要源於貨幣和財政政策繼續提供支持，加上防疫限制放寬及市場存在積壓需求。除了經濟強勁復甦外，通脹升溫成為年內另一個主要議題，因為商品價格不斷上升，而且供應鏈中斷問題揮之不去。臨近年底，綜合這些因素，部份央行有充足信心開始調低緊急資產購買計劃的規模（縮減量寬），並宣佈擬於 2022 年實行政策利率正常化。在此環境下，2021 年對承險投資者來說是豐收之年。能源、工業及金融等較具周期性的行業表現出色。另一方面，房地產、公用事業及通訊服務等傳統防禦性行業最落後大市。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 日本

年初，日本表現遜於其他已發展國家，日經指數在第一季後的 4 月跌 1.3%（以總回報計），在第二季低收 1.2%。對比主要已發展亞洲地區指數，日經指數的第三季表現最佳，升 2.8%，但第四季表現落後，報跌 2.1%。日本至今的復甦進程落後，相對估值吸引，雖然在 12 月錄得首宗 Omicron 變種病毒輸入病例，但整體感染率仍相當低，維持在 2021 年的水平；12 月份採購經理指數較預期疲弱，但卻錄得 2018 年第四季以來的最佳季度表現。岸田文雄就任日本新首相，有望延續利好的貨幣及財政政策。日本央行決定延長部份抗疫支持措施，雖然將於 2022 年 3 月底結束購買企業債券和商業票據，但會繼續向銀行提供免息貸款，支援受疫情影響的中小企業，期限延長六個月至 9 月底。

#### 亞洲（日本除外）

亞洲（日本除外）股市於 2021 年回落（以美元計）。市場充斥環球經濟重啟的言論，而且經濟增長有望回升，帶動股市在年初揚升，但 Omicron 變種病毒出現，加上聯儲局發表強硬言論，抵銷上述利好因素。中國股市年內表現最落後，因為當地不同行業的監管消息增加，尤其是互聯網行業，削弱市場氣氛。相反，台灣因半導體股而利好表現；印度市場則憧憬經濟正常化而推動回報，兩地成為 2021 年表現最優秀的市場。

#### 中國內地與香港

中國股市在 2021 年困難重重。市場預期政策回復常態，加上若干行業監管前景未明及地緣政局持續存有隱憂，利淡投資意欲。中國部份地區再現新冠病毒感染個案，使樂觀的投資氣氛進一步受壓。房地產集團恒大面對債務困境，再次喚起市場對中國房地產行業債務危機的憂慮，觸發大規模拋售潮，不但涉及房地產行業，亦牽連房地產供應鏈上的行業。此外，美國聯儲局言論更趨強硬，加上年內的通脹憂慮加劇，導致市場出現更廣泛拋售。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

### 環球債券

宏觀經濟環境在過去六個月不斷變化，但整體上仍貫徹一致：雖然面對一些增長阻力，但在非常寬鬆的金融環境支持下，環球經濟增長依然高於潛力水平。各國央行確認通脹壓力較早前估計更強，而且 2022 年的前景風險偏向通脹升溫。聯儲局宣佈將把縮減量寬步伐加快一倍，增至每月 300 億美元，而當局的中位數預測反映 2022 年將加息三次。因此，所有年期的美國國庫券收益率走高。各國放寬防疫措施，加上經濟復甦強勁，亦為通脹目標帶來壓力，刺激已發展市場政府債券收益率於年底高收。

備註：除非另有說明，否則指數回報基於總回報列示，以二零二一年本地貨幣計價（從二零二零年十二月最後一個交易日收市價至二零二一年十二月最後一個交易日收市價）。

*[註：以上市場評論由銀聯信託有限公司提供及只反映截至財務報告的批准日撰寫時的情況。請注意：過往之表現並不能作為將來表現之指引。]*

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 強積金保守基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	0.000	0.54	0.33	0.67
<b>表現目標</b> <i>[強積金訂明儲蓄利率]</i>	0.001	0.03	0.02	0.41
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.001	0.51	0.31	0.26
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，根據法定費用管制，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要由於已悉數向基金收取實付開支（特別是雜項成本及費用，即法律和印刷費用，銀行收費）。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT E30 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	-3.35	4.32	2.71	3.42
<b>表現目標</b> <i>[韋萊韜悅強積金基準（股票：20% - 40%） （經基金開支比率調整）]</i>	-3.21	3.78	2.45	3.45
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.14	0.54	0.26	-0.03
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞洲和歐洲股票市場及環球債券的選擇，以及歐洲股票的偏低比重配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下：				
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 香港／中國：9.3%</li> <li>- 亞洲：3.5%</li> <li>- 歐洲：6.1%</li> <li>- 環球債券：65.9%</li> </ul>				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT E50 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	-1.54	6.04	4.37	4.12
<b>表現目標</b> <i>[韋萊韜悅強積金基準 (股票：40% - 60%) (經基金開支比率調整)]</i>	-1.43	5.56	4.16	4.29
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.11	0.48	0.21	-0.17
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞洲和歐洲股票市場及環球債券的選擇，以及歐洲股票的偏低比重和環球債券的偏高比重配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下： <ul style="list-style-type: none"><li>- 香港／中國：16.0%</li><li>- 亞洲：5.8%</li><li>- 歐洲：10.1%</li><li>- 環球債券：47.1%</li></ul>				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT E70 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	0.30	7.70	5.94	4.54
<b>表現目標</b> [韋萊韜悅強積金基準（股票：60% - 80%） （經基金開支比率調整）]	0.61	7.12	5.73	4.81
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.31	0.58	0.21	-0.27
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞洲和歐洲股票市場及環球債券的選擇，以及歐洲股票的偏低比重和環球債券的偏高比重配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 香港／中國：22.6%</li> <li>- 亞洲：8.1%</li> <li>- 歐洲：14.2%</li> <li>- 環球債券：28.2%</li> </ul>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 環球債券基金</b> <i>成立日期：01/10/2002</i>	-6.07	1.73	0.35	2.62
<b>表現目標</b> [富時世界國債指數（總回報美元35%對沖港元） （經基金開支比率調整）]	-6.81	1.43	0.31	2.23
<b>與表現目標的偏差</b>	0.74	0.30	0.04	0.39
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐元債券的存續期和孳息曲線配置，對國庫債券持偏低比重，以及工業和金融企業債券選擇所致。</p>				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 環球股票基金</b> <i>成立日期：01/10/2002</i>	17.16	10.03	9.46	7.64
<b>表現目標</b> [富時強積金環球指數（對沖總回報） （經基金開支比率調整）]	18.77	13.16	11.05	8.38
<b>與表現目標的偏差</b>	-1.61	-3.13	-1.59	-0.74
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、亞洲、北美洲及日本市場的選股，以及對環球新興市場股票持偏高比重所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 亞洲股票基金</b> <i>成立日期：01/05/2004</i>	-1.99	10.75	7.82	8.72
<b>表現目標</b> [富時強積金亞太指數（日本和澳紐除外） （總回報）（經基金開支比率調整）]	-1.12	9.94	6.79	7.64
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.87	0.81	1.03	1.08
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由中國／香港、印度及韓國市場的選股，以及對中國／香港股票持偏高比重的資產配置所致。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 靈活混合資產基金</b> <i>成立日期：01/08/2005</i>	5.61	4.67	3.66	3.75
<b>表現目標</b> [年末五年平均綜合消費物價指數 (香港) (經基金開支比率調整)]	1.55	1.60	1.93	1.87
<b>與表現目標的偏差</b>	4.06	3.07	1.73	1.88
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由環球債券表現出色，以及期內對北美洲、日本和亞洲股票的投資所致。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 中國及香港股票基金</b> <i>成立日期：01/01/2008</i>	-16.21	7.19	6.06	1.21
<b>表現目標</b> [富時強積金香港指數 (總回報) (經基金開支比率調整)]	-16.01	4.84	5.00	0.97
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.20	2.35	1.06	0.24
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由工業、原材料、健康護理及非必需消費品業的選股，以及對金融業持偏低比重的行業配置所致。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 歐洲股票基金</b> <i>成立日期：01/01/2008</i>	15.22	5.85	7.30	2.97
<b>表現目標</b> [富時強積金歐洲指數（對沖總回報） （經基金開支比率調整）]	17.85	9.29	8.02	2.57
<b>與表現目標的偏差</b>	-2.63	-3.44	-0.72	0.40
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由丹麥、德國及瑞士的選股，以及對芬蘭持偏高比重的資產配置所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT E90 混合資產基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	2.32	8.64	7.55	7.94
<b>表現目標</b> [韋萊韜悅強積金基準（股票：>80%） （經基金開支比率調整）]	2.77	8.73	7.30	6.19
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.45	-0.09	0.25	1.75
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞洲及歐洲市場的選股，以及對歐洲股票市場持偏低比重配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金在該等市場的配置如下：				
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 香港／中國：28.3%</li> <li>- 亞洲：10.7%</li> <li>- 歐洲：18.2%</li> </ul>				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2020 基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	-1.06	7.08	6.88	7.63
<b>表現目標</b> <i>[55.00%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 11.90%富時強積金香港指數 + 7.00% FTSE AW North America Index + 7.00% FTSE AW Europe Index + 4.55% FTSE AW Japan Index + 4.55% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK + 10.00% 1 個月香港銀行同業拆息（經基金開支比率調整）]</i>	-1.35	6.50	6.65	8.85
<b>與表現目標的偏差</b>	0.29	0.58	0.23	-1.22
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由北美洲及歐洲股票的偏高比重，以及中國／香港股票及環球債券的偏低比重配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 80.5%。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2025 基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	0.97	9.21	7.99	8.54
<b>表現目標</b> <i>[22.60%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 26.32%富時強積金香港指數 + 15.48% FTSE AW North America Index + 15.48% FTSE AW Europe Index + 10.06% FTSE AW Japan Index + 10.06% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]</i>	1.26	8.73	7.88	9.86
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.29	0.48	0.11	-1.32
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲和亞太股票以及環球債券的證券選擇所致。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 45.8%。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2030 基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	1.11	9.62	8.23	8.59
<b>表現目標</b> <i>[8.70%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 31.04%富時強積金香港指數 + 18.26% FTSE AW North America Index + 18.26% FTSE AW Europe Index + 11.87% FTSE AW Japan Index + 11.87% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]</i>	1.58	8.99	7.92	9.87
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.47	0.63	0.31	-1.28
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲和亞太股票以及環球債券的證券選擇所致。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 36.7%。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2035 基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	1.28	9.74	8.29	8.54
<b>表現目標</b> <i>[4.20%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 32.58%富時強積金香港指數 + 19.16% FTSE AW North America Index + 19.16% FTSE AW Europe Index + 12.45% FTSE AW Japan Index + 12.45% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]</i>	1.82	9.23	8.03	10.02
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.54	0.51	0.26	-1.48
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲和亞太的選股，以及對亞太股票持偏高比重的資產配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 31.4%。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2040 基金</b> <i>成立日期：27/10/2008</i>	1.29	9.78	8.35	8.82
<b>表現目標</b> <i>[2.10%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.28%富時強積金香港指數 + 19.58% FTSE AW North America Index + 19.58% FTSE AW Europe Index + 12.73% FTSE AW Japan Index + 12.73% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]</i>	1.91	9.33	8.10	10.08
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.62	0.45	0.25	-1.26
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲和亞太的選股，以及對亞太股票持偏高比重的資產配置所致。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 31.1%。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 恒指基金</b> <i>成立日期：01/10/2009</i>	-12.58	3.69	4.88	3.00
<b>表現目標</b> <i>[恒生指數 (股息累計指數) (經基金開支比率調整)]</i>	-12.68	3.82	5.22	3.54
<b>與表現目標的偏差</b>	0.10	-0.13	-0.34	-0.54
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差一般是指基於此成份基金所投資的相關基金的被動式投資性質而引致的「追蹤差距」，例如持有閒置現金以應付計劃成員的贖回／認購要求，以及在計算成份基金表現時已反映收費的影響。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 港元債券基金</b> <i>成立日期：01/10/2009</i>	-1.37	2.34	1.68	1.89
<b>表現目標</b> <i>[Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong (經基金開支比率調整)]</i>	-1.63	2.17	1.58	3.64
<b>與表現目標的偏差</b>	0.26	0.17	0.10	-1.75
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由基金對中期債券（三至六年）孳息曲線持偏高比重配置，以及企業債券的證券選擇失利所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 世界股票基金</b> <i>成立日期：28/06/2012</i>	18.00	12.33	不適用	10.13
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金環球指數（對沖總回報） (經基金開支比率調整)]</i>	19.27	13.66	不適用	11.90
<b>與表現目標的偏差</b>	-1.27	-1.33	不適用	-1.77
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由透過此成份基金所投資的相關被動式投資基金，對美國股票持偏低比重的資產配置，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性、重整投資組合的時差及貨幣對沖影響等其他因素所致。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 大中華股票基金</b> <i>成立日期：28/06/2012</i>	-6.59	8.91	不適用	6.41
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金大中華指數（總回報） （經基金開支比率調整）]</i>	-4.80	9.71	不適用	7.77
<b>與表現目標的偏差</b>	-1.79	-0.80	不適用	-1.36
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由透過此成份基金所投資的相關被動式投資基金，對香港股票持偏高比重的資產配置，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性及重整投資組合的時差等其他因素所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 人民幣債券基金</b> <i>成立日期：04/03/2013</i>	2.20	3.03	不適用	0.71
<b>表現目標</b> <i>[Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government Investment Grade 30%（對沖港元） （經基金開支比率調整）]</i>	2.53	3.88	不適用	1.14
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.33	-0.85	不適用	-0.43
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由信貸選擇（主要是燃氣和多元化金融服務業），以及離岸人民幣債券存續期和孳息曲線配置帶來負面貢獻所致。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 核心累積基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	9.98	不適用	不適用	8.30
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金預設投資策略核心累積基金 參考投資組合]</i>	9.43	不適用	不適用	8.66
<b>與表現目標的偏差</b>	0.55	不適用	不適用	-0.36
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國、日本及中國股票選擇得宜帶來的正面貢獻，但被挪威克朗及波蘭茲羅提債券的存續期和孳息曲線配置、定息證券偏高比重以及歐元貨幣配置的負面貢獻所抵銷。於二零二一年十二月三十一日，股票及定息證券和現金的資產配置分別約為 60.6%和 39.4%。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 65 歲後基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	0.72	不適用	不適用	4.25
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金預設投資策略65歲後基金 參考投資組合]</i>	0.71	不適用	不適用	4.27
<b>與表現目標的偏差</b>	0.01	不適用	不適用	-0.02
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國、日本及中國股票選擇得宜帶來的正面貢獻，但被挪威克朗及波蘭茲羅提債券的存續期和孳息曲線配置以及歐元貨幣配置的負面貢獻所抵銷。於二零二一年十二月三十一日，股票及定息證券和現金的資產配置分別約為 20.8%和 79.2%。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年**	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 美國股票基金</b> <i>成立日期：23/11/2021</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>表現目標</b> <i>[標準普爾 500 總回報指數及 納斯達克 100 總回報指數 (經基金開支比率調整)]</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>與表現目標的偏差</b>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>受託人評論</b> 基金於二零二一年十一月二十三日推出。表現數據將在取得 6 個月往績後提供。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年**	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2045 基金</b> <i>成立日期：23/11/2021</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>表現目標</b> <i>[0.70%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.76%富時強積金香港指數 + 19.86% FTSE AW North America Index + 19.86% FTSE AW Europe Index + 12.91% FTSE AW Japan Index + 12.91% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>與表現目標的偏差</b>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>受託人評論</b> 基金於二零二一年十一月二十三日推出。表現數據將在取得 6 個月往績後提供。				

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年**	5年	10年	自成立以來
<b>BCT 儲蓄易 2050 基金</b> <i>成立日期：23/11/2021</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>表現目標</b> <i>[0%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 34.00%富時強積金香港指數 + 20.00% FTSE AW North America Index + 20.00% FTSE AW Europe Index + 13.00% FTSE AW Japan Index + 13.00% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>與表現目標的偏差</b>	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>受託人評論</b> 基金於二零二一年十一月二十三日推出。表現數據將在取得 6 個月往績後提供。				

^ 基金開支比率調整是簡單從基金相應期間的基準扣減二零二一年的基金開支比率。

\*上述 1 年年率化回報是根據相關年度最後交易日單位資產淨值簡單回報計算，倘年末日並非交易日，則表現圖表所示的年率化淨投資回報乃根據相關年度最後曆日計算。

\*\*由於基金推出時間不足一年，故不計算年率化回報。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### **B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決A部份評論中所述問題而採取措施（如有）**

受託人將定期監察基金表現，而銀聯信託的董事委員會亦會參與其中，委員會由具備投資經驗的成員組成，包括董事會成員。若基金表現遜色，受託人將按常規（而董事委員會在適當情況下亦會參與其中）與相關保薦人／投資經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

我們的表現監察機制按上述方式運作，因此，倘若任何成份基金的1年表現低於基準／目標及市場中位數，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。

我們亦會從基金表現以外的角度監察獲委聘投資經理的表現，並會考慮其他因素，例如投資經理的合規文化，以及為計劃成員提供長期可持續表現的經驗／投資理念。

截至二零二一年十二月三十一日止財政年度，若干成份基金的表現遜於各自的表現目標（但其中部份基金在二零二零年的上一個報告年度的表現優於目標）。就此，除與相關投資經理定期進行對話外，我們亦在年度盡職審查檢討期間，特別與投資經理（及／或成份基金所投資的相關基金的授權人士）討論基金表現事宜。為了提升基金表現，投資經理已經／將會考慮以下措施。

就BCT中國及香港股票基金、BCT亞洲股票基金、BCT歐洲股票基金、BCT環球股票基金、BCT E90／E70／E50／E30混合資產基金（即投資於一個在BCT匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合的成份基金）而言，該等核准匯集投資基金中成份基金的投資組合結構將聚焦於應對投資市場變化。

就BCT儲蓄易2040／2035／2030／2025基金而言，我們將會提高分散投資程度，並採取接近基準投資方針。

BCT大中華股票基金及BCT世界股票基金的基金表現在二零二二年第一季有所改善，表現優於各自的市場中位數，並在同類基金中位列第一個四分位（三個月期間）。成份基金投資的核准緊貼指數集體投資計劃的投資範圍亦將作適當檢討。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

BCT人民幣債券基金將繼續研究在岸債券市場的投資機遇（在二零二一年七月二日生效的經修訂投資目標及政策批准的情況下）。投資組合存續期亦會因應所投資市場的貨幣政策進行檢討／修改。

就BCT強積金保守基金（亦投資於銀行存款）而言，基金表現在二零二二年的加息預期下可能有所改善。

所有成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期影響基金財務表現的整體市場環境（如報告所載）全屬真實和準確。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十六個成份基金的表現：

#### 強積金保守基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	7,595.32	8,733.06	8,174.94	7,515.31	5,564.93	4,430.98	3,977.29	3,767.19	3,637.84	3,422.16
每單位資產淨值 (港幣)	1.1511	1.1511	1.1429	1.1296	1.1210	1.1205	1.1204	1.1201	1.1170	1.1168
最高發行價 (港幣)	1.1511	1.1512	1.1429	1.1296	1.1211	1.1206	1.1204	1.1201	1.1172	1.1168
最低贖回價 (港幣)	1.1511	1.1430	1.1297	1.1210	1.1205	1.1203	1.1201	1.1170	1.1168	1.1130
投資回報淨額 (年率)	0.00%	0.72%	1.18%	0.77%	0.04%	0.01%	0.03%	0.28%	0.02%	0.35%

#### E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,683.94	2,982.64	2,835.25	2,715.55	2,964.03	2,716.89	2,618.33	2,694.71	2,646.89	2,546.61
每單位資產淨值 (港幣)	2.0333	2.1038	1.9048	1.7547	1.8527	1.6457	1.6466	1.6980	1.6996	1.6682
最高發行價 (港幣)	2.1362	2.1038	1.9055	1.9175	1.8533	1.7435	1.7573	1.7475	1.7064	1.6723
最低贖回價 (港幣)	2.0205	1.7047	1.7509	1.7400	1.6430	1.5962	1.6267	1.6687	1.6008	1.5590
投資回報淨額 (年率)	-3.35%	10.45%	8.55%	-5.29%	12.58%	-0.05%	-3.03%	-0.09%	1.88%	7.18%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### E50 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,238.70	3,451.69	3,277.47	3,016.98	3,340.40	2,860.14	2,818.69	2,945.47	2,938.75	2,748.45
每單位資產淨值 (港幣)	2.3459	2.3825	2.1270	1.9147	2.0741	1.7496	1.7442	1.7968	1.7972	1.6955
最高發行價 (港幣)	2.4767	2.3825	2.1282	2.1792	2.0742	1.8486	1.9074	1.8576	1.7972	1.7003
最低贖回價 (港幣)	2.3121	1.7906	1.9025	1.8919	1.7509	1.6448	1.6972	1.7345	1.6353	1.5359
投資回報淨額 (年率)	-1.54%	12.01%	11.09%	-7.69%	18.55%	0.31%	-2.93%	-0.02%	6.00%	10.87%

#### E70 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	5,896.14	6,194.04	5,770.26	5,279.51	6,151.55	5,125.58	5,130.54	5,391.53	5,390.16	4,896.87
每單位資產淨值 (港幣)	2.5532	2.5456	2.2460	1.9756	2.1946	1.7622	1.7547	1.8084	1.8085	1.6428
最高發行價 (港幣)	2.7113	2.5456	2.2482	2.3410	2.1952	1.8521	1.9693	1.8793	1.8085	1.6480
最低贖回價 (港幣)	2.4958	1.7675	1.9542	1.9450	1.7664	1.5917	1.6815	1.7162	1.5931	1.4376
投資回報淨額 (年率)	0.30%	13.34%	13.69%	-9.98%	24.54%	0.43%	-2.97%	-0.01%	10.09%	14.54%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 環球債券基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,642.42	1,968.51	1,567.30	1,220.01	1,058.54	937.36	890.14	983.40	955.60	862.44
每單位資產淨值 (港幣)	1.6456	1.7519	1.6258	1.5490	1.5607	1.5105	1.5568	1.6606	1.6950	1.7152
最高發行價 (港幣)	1.7525	1.7519	1.6643	1.5840	1.5863	1.5781	1.6626	1.7332	1.7381	1.7157
最低贖回價 (港幣)	1.6388	1.5777	1.5514	1.5147	1.5066	1.5077	1.5497	1.6588	1.6536	1.5931
投資回報淨額 (年率)	-6.07%	7.76%	4.96%	-0.75%	3.32%	-2.97%	-6.25%	-2.03%	-1.18%	7.91%

#### 環球股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	4,796.52	3,817.72	3,234.47	2,530.97	1,993.22	1,559.90	1,365.73	1,376.72	1,167.84	810.24
每單位資產淨值 (港幣)	4.1269	3.5225	3.1316	2.5854	2.9829	2.5594	2.3807	2.4879	2.4694	1.9731
最高發行價 (港幣)	4.1539	3.5225	3.1408	3.1849	2.9868	2.5850	2.7385	2.6262	2.4694	1.9861
最低贖回價 (港幣)	3.5054	2.1228	2.5412	2.4871	2.5872	2.0200	2.2355	2.3279	2.0039	1.6051
投資回報淨額 (年率)	17.16%	12.48%	21.13%	-13.33%	16.55%	7.51%	-4.31%	0.75%	25.15%	18.02%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 亞洲股票基金

(成立日期：二零零四年五月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	4,824.49	4,689.57	3,820.74	3,283.22	3,924.78	2,741.21	2,499.25	2,622.02	2,241.29	2,086.78
每單位資產淨值 (港幣)	4.3870	4.4761	3.6371	3.1974	3.6706	2.6333	2.5481	2.7821	2.5304	2.5500
最高發行價 (港幣)	5.1612	4.4761	3.6557	3.9405	3.6978	2.8961	3.0699	2.8812	2.6541	2.5531
最低贖回價 (港幣)	4.2421	2.5925	3.1121	3.0558	2.6564	2.2688	2.4345	2.3936	2.3028	2.0865
投資回報淨額 (年率)	-1.99%	23.07%	13.75%	-12.89%	39.39%	3.34%	-8.41%	9.95%	-0.77%	23.42%

#### 靈活混合資產基金

(成立日期：二零零五年八月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,389.88	1,340.30	1,237.96	1,123.73	1,043.86	821.45	718.44	663.06	564.31	458.95
每單位資產淨值 (港幣)	1.8296	1.7324	1.6016	1.4746	1.5509	1.4566	1.4420	1.4570	1.4145	1.3803
最高發行價 (港幣)	1.8376	1.7324	1.6026	1.5756	1.5510	1.4820	1.5081	1.4590	1.4250	1.3805
最低贖回價 (港幣)	1.7347	1.4189	1.4712	1.4656	1.4591	1.4189	1.4066	1.3984	1.3588	1.2792
投資回報淨額 (年率)	5.61%	8.17%	8.61%	-4.92%	6.47%	1.01%	-1.03%	3.00%	2.48%	8.04%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 中國及香港股票基金

(成立日期：二零零八年一月一日)

財政年度	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
資產淨值 (港幣百萬元)	9,121.27	10,283.86	8,610.87	7,619.70	5,224.61	3,770.88	3,671.01	3,557.02	3,173.79	2,716.70
每單位資產淨值 (港幣)	1.1828	1.4116	1.1672	1.0082	1.1973	0.8359	0.8396	0.8987	0.8720	0.8180
最高發行價 (港幣)	1.6770	1.4116	1.1940	1.3143	1.2120	0.9248	1.1061	0.9376	0.8834	0.8180
最低贖回價 (港幣)	1.1467	0.9106	0.9777	0.9665	0.8379	0.6962	0.7919	0.7924	0.7306	0.6570
投資回報淨額 (年率)	-16.21%	20.94%	15.77%	-15.79%	43.23%	-0.44%	-6.58%	3.06%	6.60%	24.54%

#### 歐洲股票基金

(成立日期：二零零八年一月一日)

財政年度	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
資產淨值 (港幣百萬元)	981.85	703.89	649.73	522.56	618.97	461.25	447.27	398.96	262.55	102.30
每單位資產淨值 (港幣)	1.5063	1.3073	1.3319	1.1379	1.3462	1.1334	1.1415	1.1588	1.2190	0.8940
最高發行價 (港幣)	1.5308	1.3488	1.3391	1.4376	1.3496	1.1335	1.3283	1.2921	1.2190	0.9062
最低贖回價 (港幣)	1.2799	0.8417	1.1241	1.1078	1.1257	0.9179	1.0835	1.0831	0.9163	0.6959
投資回報淨額 (年率)	15.22%	-1.85%	17.05%	-15.47%	18.78%	-0.71%	-1.49%	-4.94%	36.35%	20.08%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### E90 混合資產基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	903.61	854.18	749.13	625.76	659.26	431.84	372.74	315.06	225.77	131.14
每單位資產淨值 (港幣)	2.7390	2.6769	2.3440	2.0160	2.3204	1.8102	1.7980	1.8333	1.8064	1.5430
最高發行價 (港幣)	2.9186	2.6769	2.3471	2.5054	2.3205	1.8977	2.0720	1.9046	1.8064	1.5499
最低贖回價 (港幣)	2.6554	1.7158	1.9858	1.9774	1.8132	1.5626	1.6867	1.6958	1.5390	1.3029
投資回報淨額 (年率)	2.32%	14.20%	16.27%	-13.12%	28.18%	0.68%	-1.93%	1.49%	17.07%	16.66%

#### 儲蓄易 2020 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	450.11	494.40	448.32	380.42	376.40	271.83	233.43	212.75	178.13	122.14
每單位資產淨值 (港幣)	2.6377	2.6660	2.4284	2.1479	2.3123	1.8735	1.8517	1.8777	1.8485	1.5878
最高發行價 (港幣)	2.7300	2.6660	2.4329	2.4535	2.3124	1.9583	2.1122	1.9501	1.8485	1.5945
最低贖回價 (港幣)	2.6203	2.1632	2.1366	2.1248	1.8752	1.6346	1.7457	1.7400	1.5778	1.3380
投資回報淨額 (年率)	-1.06%	9.78%	13.06%	-7.11%	23.42%	1.18%	-1.38%	1.58%	16.42%	17.09%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 儲蓄易 2025 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	611.79	585.54	492.73	380.46	386.28	250.66	210.84	187.14	144.84	94.87
每單位資產淨值 (港幣)	2.9457	2.9175	2.5580	2.1418	2.4287	1.8964	1.8810	1.9160	1.8877	1.6065
最高發行價 (港幣)	3.1527	2.9175	2.5608	2.6187	2.4288	1.9882	2.1734	1.9935	1.8877	1.6141
最低贖回價 (港幣)	2.8721	1.9603	2.1105	2.1031	1.8989	1.6298	1.7602	1.7683	1.5980	1.3423
投資回報淨額 (年率)	0.97%	14.05%	19.43%	-11.81%	28.07%	0.82%	-1.83%	1.50%	17.50%	17.61%

#### 儲蓄易 2030 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	753.88	711.31	584.63	440.72	452.31	269.35	221.49	194.99	148.63	93.20
每單位資產淨值 (港幣)	2.9665	2.9340	2.5601	2.1209	2.4280	1.8744	1.8595	1.8940	1.8669	1.5854
最高發行價 (港幣)	3.2091	2.9340	2.5620	2.6281	2.4281	1.9664	2.1556	1.9730	1.8669	1.5929
最低贖回價 (港幣)	2.8749	1.8948	2.0859	2.0794	1.8777	1.6017	1.7363	1.7462	1.5770	1.3208
投資回報淨額 (年率)	1.11%	14.60%	20.71%	-12.65%	29.53%	0.80%	-1.82%	1.45%	17.76%	17.89%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 儲蓄易 2035 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	745.05	672.77	543.83	415.78	412.00	250.01	203.80	176.63	141.06	88.63
每單位資產淨值 (港幣)	2.9457	2.9086	2.5315	2.0893	2.4034	1.8512	1.8356	1.8724	1.8439	1.5681
最高發行價 (港幣)	3.1936	2.9086	2.5325	2.6032	2.4035	1.9424	2.1319	1.9498	1.8439	1.5764
最低贖回價 (港幣)	2.8482	1.8500	2.0540	2.0485	1.8544	1.5787	1.7136	1.7251	1.5572	1.3034
投資回報淨額 (年率)	1.28%	14.90%	21.16%	-13.07%	29.83%	0.85%	-1.97%	1.55%	17.59%	18.11%

#### 儲蓄易 2040 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,854.90	1,636.00	1,298.99	941.97	911.17	525.22	431.68	363.95	273.71	172.11
每單位資產淨值 (港幣)	3.0482	3.0093	2.6200	2.1586	2.4859	1.9117	1.8958	1.9322	1.9019	1.6155
最高發行價 (港幣)	3.3056	3.0093	2.6211	2.6929	2.4860	2.0061	2.2030	2.0116	1.9019	1.6239
最低贖回價 (港幣)	2.9459	1.9040	2.1216	2.1160	1.9150	1.6293	1.7699	1.7777	1.6050	1.3411
投資回報淨額 (年率)	1.29%	14.86%	21.37%	-13.17%	30.04%	0.84%	-1.88%	1.59%	17.73%	18.17%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 恒指基金

(成立日期：二零零九年十月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,274.51	2,952.62	2,750.02	2,227.89	2,085.77	1,383.72	1,122.23	924.06	678.39	432.57
每單位資產淨值 (港幣)	1.4364	1.6431	1.6686	1.4879	1.6701	1.1986	1.1651	1.2265	1.1780	1.1203
最高發行價 (港幣)	1.8719	1.7120	1.7383	1.8529	1.6787	1.3129	1.4814	1.3094	1.2140	1.1229
最低贖回價 (港幣)	1.3990	1.2912	1.4421	1.4228	1.2066	0.9773	1.0953	1.0706	0.9974	0.8931
投資回報淨額 (年率)	-12.58%	-1.53%	12.14%	-10.91%	39.34%	2.88%	-5.01%	4.12%	5.15%	25.58%

#### 港元債券基金

(成立日期：二零零九年十月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,275.49	1,518.51	1,308.13	1,033.97	784.43	596.24	377.47	278.16	238.27	231.30
每單位資產淨值 (港幣)	1.2575	1.2750	1.2014	1.1667	1.1568	1.1203	1.1380	1.1139	1.0670	1.1022
最高發行價 (港幣)	1.2829	1.2750	1.2219	1.1667	1.1802	1.1780	1.1466	1.1228	1.1069	1.1037
最低贖回價 (港幣)	1.2473	1.1990	1.1632	1.1297	1.1212	1.1148	1.1119	1.0631	1.0494	1.0616
投資回報淨額 (年率)	-1.37%	6.13%	2.97%	0.86%	3.26%	-1.56%	2.16%	4.40%	-3.19%	3.55%

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 世界股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,338.94	1,716.02	1,172.25	645.11	523.12	216.25	113.15	70.08	29.88	5.08
每單位資產淨值 (港幣)	2.5044	2.1223	1.9130	1.5487	1.7130	1.4004	1.3085	1.3000	1.2646	1.0923
最高發行價 (港幣)	2.5158	2.1223	1.9195	1.8276	1.7142	1.4214	1.4513	1.3559	1.2646	1.0954
最低贖回價 (港幣)	2.1025	1.3265	1.5216	1.4836	1.4124	1.1594	1.2222	1.1772	1.0649	0.9601
投資回報淨額 (年率)	18.00%	10.94%	23.52%	-9.59%	22.32%	7.02%	0.65%	2.80%	15.77%	9.23%*

#### 大中華股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,684.16	1,497.44	1,049.45	823.71	789.44	438.39	332.09	230.45	112.79	26.60
每單位資產淨值 (港幣)	1.8072	1.9347	1.6790	1.4548	1.6195	1.1796	1.1307	1.2152	1.1504	1.0932
最高發行價 (港幣)	2.2657	1.9347	1.6802	1.7938	1.6485	1.2776	1.4567	1.2801	1.1786	1.0932
最低贖回價 (港幣)	1.7747	1.2626	1.4134	1.3768	1.1811	0.9599	1.0493	1.0535	0.9811	0.9536
投資回報淨額 (年率)	-6.59%	15.23%	15.41%	-10.17%	37.29%	4.32%	-6.95%	5.63%	5.23%	9.32%*

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 人民幣債券基金

(成立日期：二零一三年三月四日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	860.95	789.39	633.11	576.82	418.61	277.81	244.38	231.11	149.71	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0646	1.0417	0.9805	0.9667	0.9702	0.9170	0.9447	0.9943	1.0051	-
最高發行價 (港幣)	1.0672	1.0417	0.9959	0.9992	0.9731	0.9580	1.0011	1.0098	1.0079	-
最低贖回價 (港幣)	1.0396	0.9708	0.9613	0.9553	0.9154	0.9170	0.9447	0.9881	0.9859	-
投資回報淨額 (年率)	2.20%	6.24%	1.43%	-0.36%	5.80%	-2.93%	-4.99%	-1.07%	0.51%*	-

#### 核心累積基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,977.56	1,421.36	944.12	562.42	307.48	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.4611	1.3285	1.1806	1.0193	1.0906	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.4652	1.3285	1.1840	1.1370	1.0914	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.3235	0.9610	1.0113	0.9933	0.9986	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	9.98%	12.53%	15.82%	-6.54%	9.06%*	-	-	-	-	-

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 65 歲後基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	798.11	680.79	393.89	232.23	96.24	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.2190	1.2103	1.1047	1.0135	1.0300	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.2357	1.2103	1.1078	1.0399	1.0320	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.1829	1.0527	1.0142	1.0037	0.9999	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	0.72%	9.56%	9.00%	-1.60%	3.00% *	-	-	-	-	-

#### 美國股票基金

(成立日期：二零二一年十一月二十三日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	218.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0203	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0268	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9780	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	2.03% *	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 儲蓄易 2045 基金

(成立日期：二零二一年十一月二十三日)

財政年度	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
資產淨值 (港幣百萬元)	6.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0129	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9714	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	0.20% *	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 儲蓄易 2050 基金

(成立日期：二零二一年十一月二十三日)

財政年度	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
資產淨值 (港幣百萬元)	11.88	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0084	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0176	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9786	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	0.84% *	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[註：投資回報淨額(年率)乃計算每單位資產淨值於財政年度內變動之百分比；而成份基金(有\*號者)於成立的第一年，則只計算每單位資產淨值由成立日期至年結日時變動之百分比。]

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十六個成份基金的基金開支比率及交易成本：

	<u>基金開支比率</u>	<u>2021</u> <u>交易成本</u> (港幣)
強積金保守基金	0.29%	-
E30 混合資產基金	1.50%	-
E50 混合資產基金	1.50%	-
E70 混合資產基金	1.51%	-
環球債券基金	1.45%	-
環球股票基金	1.49%	-
亞洲股票基金	1.59%	-
靈活混合資產基金	1.35%	-
中國及香港股票基金	1.49%	-
歐洲股票基金	1.56%	-
E90 混合資產基金	1.51%	-
儲蓄易 2020 基金	1.24%	-
儲蓄易 2025 基金	1.24%	-
儲蓄易 2030 基金	1.50%	-
儲蓄易 2035 基金	1.50%	-
儲蓄易 2040 基金	1.49%	-
恒指基金	0.85%	526,891
港元債券基金	1.06%	-
世界股票基金	0.99%	52,045
大中華股票基金	1.15%	674,465
人民幣債券基金	1.23%	-
核心累積基金	0.80%	-
65 歲後基金	0.79%	-
美國股票基金	不適用*	39,764
儲蓄易 2045 基金	不適用*	-
儲蓄易 2050 基金	不適用*	-

\*由於該成份基金推出時間不足一年，首個基金開支比率僅就截至二零二二年十二月三十一日止年度公佈。

### 3. 投資政策

#### 強積金保守基金

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率，以期將本金所承受的市場波動或不穩定風險減至最低。

為達至上述目標，作為內部投資組合基金的本基金將根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「該規例」）第 37(2)條的規定，投資於港元銀行存款及短期債務證券。概言之，上述組合包括：

- (a) 少於 12 個月存款期的存款，而有關銀行須符合特定要求；或
- (b) 由香港政府或外匯基金、或由香港政府全資擁有的公司、或經強制性公積金計劃管理局（「管理局」）核准的信貸評級機構釐定，得到最高信貸評級的任何政府、國家中央銀行或多邊國際機構（如世界銀行）發行或擔保之尚餘 2 年或少於 2 年到期的債務證券；或
- (c) 依據經管理局批核的信貸評級機構就證券釐定的信貸評級，投資於尚餘到期期限為 1 年或少於 1 年到期的債務證券，而該等債務證券須符合由管理局所設定的最低信貸評級水平。

所有證券平均剩餘到期期限不可超過 90 天。本基金所直接持有的證券必須全以港元為單位。

本基金屬低風險投資，將市場波動或不穩定風險減至最低。預計本基金的長期回報與香港各大銀行不時支付的港元儲蓄利率相若。

#### E30 混合資產基金

E30 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E30 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的目標分配比重（「動力／精明目標分配比重」），並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情况可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計本基金的長遠回報與香港通脹率相若。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

投資者應視本基金為低中度風險投資。由於本基金大部份投資將放在定息證券，預計短期內將承受較低的投資風險。

#### E50 混合資產基金

E50 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E50 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計本基金的長遠回報可超越香港通脹率。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

由於本基金將平均投資在定息證券及股票，所以適合願意承受中度風險以獲致更高中長期回報的投資者。

#### E70 混合資產基金

E70 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E70 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過分散投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

此外，本基金亦會透過投資於上述相關核准匯集投資基金持有少量環球定息證券。

預計本基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

由於本基金大部份投資將放在股票市場，預料就中短期而言，將須承受股票市場的較高波動性。因此，本基金適合願作較長期投資及承擔較高風險以獲得可能更高長期回報的成員。

#### 環球債券基金

環球債券基金是一個投資組合管理基金。環球債券基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合（繼而投資於環球市場及可能投資於新興市場，例如泰國及波蘭），透過主要投資於政府、政府機構、地方與公共機構以及企業發行的投資級別環球定息證券（包括透過債券通投資於在中國銀行間債券市場買賣的債券），為成員提供中至長期的總投資回報。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金旨在透過環球定息證券投資，以盡可能達致高回報，同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球債券基金的長遠回報與香港通脹率相若。（註：環球債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 環球股票基金

環球股票基金是一個投資組合管理基金。環球股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票市場，為成員提供中至長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

及低回報波動性等))。該策略並非透過複製指定指數而進行投資(即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金)。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距,以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中,將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素,而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金透過環球股票投資,以盡可能達致高回報,同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球股票基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。(註:環球股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。)

#### 亞洲股票基金

亞洲股票基金是一個投資組合管理基金。亞洲股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合,繼而主要投資於亞太市場(不包括日本、澳洲及新西蘭)證券交易所上市的股本證券,為成員提供長期的資本增值。主要投資的股本證券包括於香港、中國(包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股)、台灣、韓國、泰國、菲律賓、新加坡、馬來西亞、印尼及印度上市的股本證券。本基金可能投資最多 10% 資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。

BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略(「動力核准匯集投資基金」)或「基於規則之投資策略」(「精明核准匯集投資基金」)管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力/精明目標分配比重,並會至少每年檢討一次,而偏離有關目標比重的情況可能會發生,但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則,以挑選指定指數中的成份證券(或其替代證券)(考慮到有關成份證券的某些特性(例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等))。該策略並非透過複製指定指數而進行投資(即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金)。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距,以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中,將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素,而有關規則將會不時檢討及改變。

預計亞洲股票基金的長遠資本增長會稍高於香港物價升幅(以甲類消費物價指數為依據)。

#### 靈活混合資產基金

靈活混合資產基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金 — 「安聯精選靈活均衡基金」,而後者主要投資於由環球股票及定息證券組成之多元化投資組合,為成員提供長期保本但與指數無關之回報。相關核准匯集投資基金採取靈活資產分配策略。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### 中國及香港股票基金

中國及香港股票基金是一個投資組合管理基金。中國及香港股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而投資於(a)香港及與中國相關的股本證券（包括普通股／優先股、預託證券／憑證及透過互聯互通機制投資中國 A 股）以及(b)其他香港及與中國相關的上市工具（即與緊貼指數集體投資計劃相關的股票、股票房地產投資信託及其他股票合訂證券／投資單位），惟上述證券及上市工具須根據強制性公積金計劃條例而獲批准，為成員提供長期的資本增值。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

香港及與中國相關的股本證券／上市工具被界定為其發行機構的大部份收入及／或利潤乃來自中華人民共和國且在香港交易所或其他交易所上市的股本證券及上述工具（包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股）。於中國 A 股的投資時刻不會超過其資產淨值的 10%。

預計中國及香港股票基金的長遠回報會跟隨香港及與中國相關的股票市場走勢。（註：中國及香港股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

### 歐洲股票基金

歐洲股票基金是一個投資組合管理基金。歐洲股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金可能投資於新興市場，例如俄羅斯及波蘭。本基金可能投資最多 10% 資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。

預計歐洲股票基金的長遠回報會跟隨歐洲股票市場走勢。（註：歐洲股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### E90 混合資產基金

E90 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E90 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票，並可靈活地投資於定息證券，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 +/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計 E90 混合資產基金長遠可望累積實質財富。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 儲蓄易 2020 基金

儲蓄易 2020 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過投資於富達管理的其他核准匯集投資基金，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2020 基金可望於二零二零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 儲蓄易 2025 基金

儲蓄易 2025 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過投資於富達管理的其他核准匯集投資基金，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

預計儲蓄易 2025 基金可望於二零二五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 儲蓄易 2030 基金

儲蓄易 2030 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2030 基金可望於二零三零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 儲蓄易 2035 基金

儲蓄易 2035 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2035 基金可望於二零三五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 儲蓄易 2040 基金

儲蓄易 2040 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2040 基金可望於二零四零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 恒指基金

恒指基金為一個股票基金，旨在透過作為聯接基金只投資於一個單一緊貼指數集體投資計劃來為成員提供長期的資本增值（目前為「香港盈富基金」（「盈富基金」），即一個將其全部或絕大部份資產投資於恒生指數成份股公司的股份，投資的組合成份及比重與成份股公司在恒生指數中的組合成份及比重大致相同的基金），藉此旨在透過密切追蹤恒生指數的表現而達致投資成果。

#### 港元債券基金

港元債券基金的目標是透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金「摩根宜安港元債券基金」，而後者投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

預期港元債券基金將為成員提供以港元計算的長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 世界股票基金

世界股票基金是一個投資組合管理基金。世界股票基金的目標是透過投資於一個緊貼指數集體投資計劃的投資組合，而後者投資於環球股票市場，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的相關緊貼指數集體投資計劃將只投資於美洲、歐洲、大洋洲及亞洲（不包括非洲）並追蹤相關股市的指數。

預計世界股票基金將提供普遍相當於環球股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由世界股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），惟所挑選的可達到以上目標。

#### 大中華股票基金

大中華股票基金是一個投資組合管理基金。大中華股票基金的目標是透過投資於兩個或以上的緊貼指數集體投資計劃，而後者投資於大中華股票市場，為成員提供長期的資本增值。

大中華股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的相關緊貼指數集體投資計劃將投資於大中華地區股票市場，包括於香港、台灣、上海（A 股及 B 股）、深圳（A 股及 B 股）及新加坡上市的股票，並承受有關風險，而且追蹤相關股市的指數。

預計大中華股票基金將提供普遍相當於大中華股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由大中華股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），只要所挑選的計劃可達到以上目標。

#### 人民幣債券基金

在二零二一年七月二日前，人民幣債券基金為一個債券基金，目標旨在透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金（景順集成投資基金－人民幣債券基金），繼而主要投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具（包括但不限於商業票據、存款證及銀行存款），為成員提供穩定之長期增長。

由二零二一年七月二日起，人民幣債券基金為一個債券基金，目標旨在透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金（景順集成投資基金－人民幣債券基金）（此基金僅以港元（而非以人民幣）計價），繼而主要投資於在中國大陸境外及境內發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具（包括但不限於商業票據、存款證及銀行存款），主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，為成員提供穩定之長期增長。

預期人民幣債券基金的長期回報可超越香港通脹率。（註：人民幣債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

## BCT 積金之選

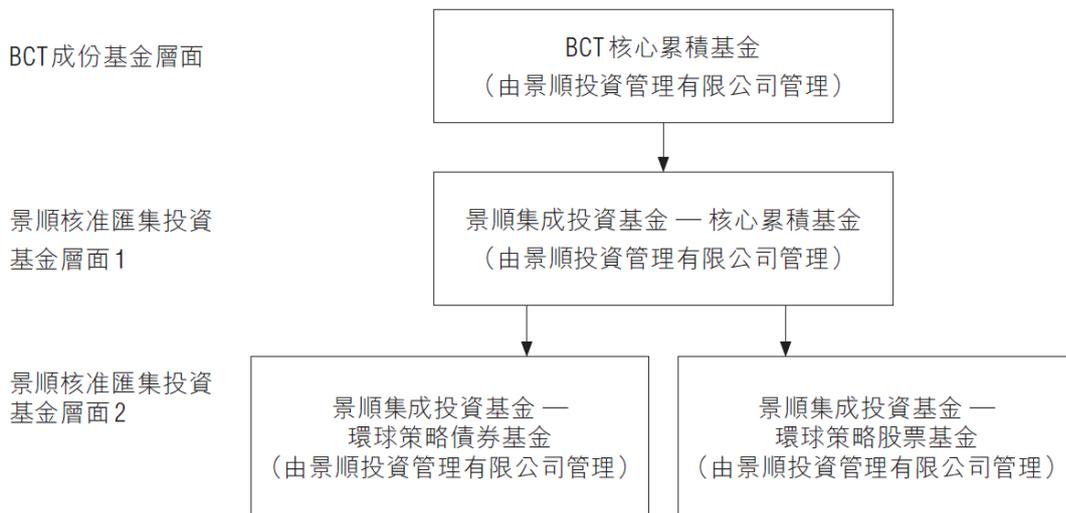
### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 核心累積基金

核心累積基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供資本增值。

核心累積基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金－核心累積基金」，而該基金（透過投資於另外兩個相關核准匯集投資基金，分別為景順集成投資基金－環球策略股票基金及景順集成投資基金－環球策略債券基金（「預設投資策略相關核准匯集投資基金」）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數（FTSE MPF All-World Index）的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

核心累積基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



#### 相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金－核心累積基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金－環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金－環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並盡量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為核心累積基金的表現及資產配置提供參考。

核心累積基金屬中度風險投資。預期核心累積基金的長期回報至少與核心累積基金的參考投資組合的回報相若。

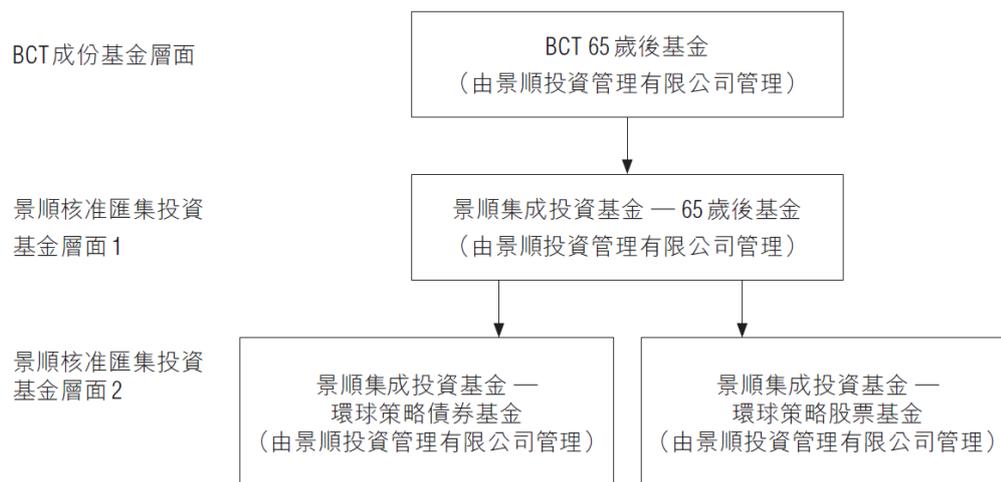
核心累積基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

#### 65 歲後基金

65 歲後基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供穩定增值。

65 歲後基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金—65 歲後基金」，而該基金（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數（FTSE MPF All-World Index）的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

65 歲後基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金—65 歲後基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金—環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金—環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並盡量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

#### 風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為 65 歲後基金的表現及資產配置提供參考。

65 歲後基金屬低至中風險投資。預期 65 歲後基金的長期回報至少與 65 歲後基金的參考投資組合的回報相若。

65 歲後基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

#### 美國股票基金

美國股票基金是一個投資組合管理基金。美國股票基金的目標是透過投資於一個緊貼指數集體投資計劃的投資組合，而後者投資於美國股票市場，為成員提供長期的資本增值。

美國股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的相關緊貼指數集體投資計劃將只投資於美國並追蹤美國相關股市的指數，例如標準普爾500指數及納斯達克100指數。

預計美國股票基金將提供普遍相當於美國股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由美國股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），惟所挑選的可達到以上目標。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

### 儲蓄易 2045 基金

儲蓄易 2045 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2045 基金可望於二零四五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

### 儲蓄易 2050 基金

儲蓄易 2050 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2050 基金可望於二零五零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

有關二十六個成份基金的投資組合在年內的變動，請參閱本報告附表 1。

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

#### 所持投資

於二零二一年、二零二零年及二零一九年十二月三十一日，成份基金的資產淨值總結如下：

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	7,434,086	8,558,423	7,966,568	2,673,839	2,974,219	2,825,765
其他資產／（負債）淨額	161,239	174,641	208,370	10,096	8,416	9,489
總額	<u>7,595,325</u>	<u>8,733,064</u>	<u>8,174,938</u>	<u>2,683,935</u>	<u>2,982,635</u>	<u>2,835,254</u>
投資額，按成本	<u>7,434,174</u>	<u>8,553,651</u>	<u>7,948,370</u>	<u>2,458,327</u>	<u>2,577,172</u>	<u>2,720,381</u>
	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,231,844	3,444,196	3,268,484	5,891,785	6,188,859	5,765,195
其他資產／（負債）淨額	6,852	7,494	8,988	4,358	5,185	5,068
總額	<u>3,238,696</u>	<u>3,451,690</u>	<u>3,277,472</u>	<u>5,896,143</u>	<u>6,194,044</u>	<u>5,770,263</u>
投資額，按成本	<u>2,902,711</u>	<u>2,948,074</u>	<u>3,151,159</u>	<u>5,153,796</u>	<u>5,245,944</u>	<u>5,581,881</u>
	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,634,141	1,950,041	1,553,852	4,785,326	3,803,903	3,219,350
其他資產／（負債）淨額	8,281	18,468	13,445	11,198	13,813	15,119
總額	<u>1,642,422</u>	<u>1,968,509</u>	<u>1,567,297</u>	<u>4,796,524</u>	<u>3,817,716</u>	<u>3,234,469</u>
投資額，按成本	<u>1,621,793</u>	<u>1,781,752</u>	<u>1,507,521</u>	<u>3,750,975</u>	<u>3,109,988</u>	<u>2,981,033</u>
	<u>亞洲股票基金</u>			<u>靈活混合資產基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	4,830,177	4,691,607	3,819,567	1,387,524	1,338,945	1,236,613
其他資產／（負債）淨額	(5,692)	(2,032)	1,171	2,355	1,354	1,347
總額	<u>4,824,485</u>	<u>4,689,575</u>	<u>3,820,738</u>	<u>1,389,879</u>	<u>1,340,299</u>	<u>1,237,960</u>
投資額，按成本	<u>4,183,485</u>	<u>3,712,603</u>	<u>3,752,508</u>	<u>1,164,624</u>	<u>1,144,573</u>	<u>1,123,293</u>

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>中國及香港股票基金</u>			<u>歐洲股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	9,125,533	10,260,687	8,596,988	972,851	691,456	644,720
其他資產／（負債）淨額	(4,268)	23,173	13,883	8,996	12,434	5,015
總額	<u>9,121,265</u>	<u>10,283,860</u>	<u>8,610,871</u>	<u>981,847</u>	<u>703,890</u>	<u>649,735</u>
投資額，按成本	<u>9,370,888</u>	<u>8,283,567</u>	<u>8,383,919</u>	<u>863,496</u>	<u>630,114</u>	<u>642,024</u>
	<u>E90 混合資產基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	902,181	852,649	746,983	449,615	492,710	447,603
其他資產／（負債）淨額	1,430	1,529	2,144	490	1,685	718
總額	<u>903,611</u>	<u>854,178</u>	<u>749,127</u>	<u>450,105</u>	<u>494,395</u>	<u>448,321</u>
投資額，按成本	<u>787,723</u>	<u>710,696</u>	<u>718,427</u>	<u>380,950</u>	<u>396,938</u>	<u>375,023</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	610,416	583,315	491,347	752,944	709,532	581,396
其他資產／（負債）淨額	1,377	2,228	1,381	935	1,774	3,230
總額	<u>611,793</u>	<u>585,543</u>	<u>492,728</u>	<u>753,879</u>	<u>711,306</u>	<u>584,626</u>
投資額，按成本	<u>484,776</u>	<u>433,020</u>	<u>396,817</u>	<u>591,367</u>	<u>524,207</u>	<u>469,197</u>
	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	744,323	670,044	543,163	1,852,028	1,629,287	1,295,307
其他資產／（負債）淨額	726	2,725	665	2,872	6,716	3,679
總額	<u>745,049</u>	<u>672,769</u>	<u>543,828</u>	<u>1,854,900</u>	<u>1,636,003</u>	<u>1,298,986</u>
投資額，按成本	<u>595,343</u>	<u>494,444</u>	<u>439,323</u>	<u>1,525,369</u>	<u>1,230,784</u>	<u>1,071,204</u>

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,271,391	2,989,635	2,746,502	1,275,628	1,510,546	1,300,224
其他資產／（負債）淨額	3,118	(37,018)	3,513	(143)	7,963	7,904
總額	<u>3,274,509</u>	<u>2,952,617</u>	<u>2,750,015</u>	<u>1,275,485</u>	<u>1,518,509</u>	<u>1,308,128</u>
投資額，按成本	<u>3,622,286</u>	<u>2,792,888</u>	<u>2,483,873</u>	<u>1,238,509</u>	<u>1,422,019</u>	<u>1,250,046</u>
	<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	2,327,266	1,719,218	1,159,026	1,685,656	1,489,451	1,046,167
其他資產／（負債）淨額	11,676	(3,196)	13,227	(1,491)	7,990	3,287
總額	<u>2,338,942</u>	<u>1,716,022</u>	<u>1,172,253</u>	<u>1,684,165</u>	<u>1,497,441</u>	<u>1,049,454</u>
投資額，按成本	<u>1,737,337</u>	<u>1,410,699</u>	<u>1,004,725</u>	<u>1,430,997</u>	<u>1,090,515</u>	<u>833,255</u>
	<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	858,269	785,132	630,920	1,970,504	1,412,552	936,250
其他資產／（負債）淨額	2,681	4,257	2,185	7,054	8,812	7,869
總額	<u>860,950</u>	<u>789,389</u>	<u>633,105</u>	<u>1,977,558</u>	<u>1,421,364</u>	<u>944,119</u>
投資額，按成本	<u>792,712</u>	<u>719,638</u>	<u>623,674</u>	<u>1,703,490</u>	<u>1,212,778</u>	<u>865,128</u>
	<u>65 歲後基金</u>			<u>美國股票基金</u>		
	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2021</u> (港幣千元)	<u>2020</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	792,157	670,392	385,819	215,125	-	-
其他資產／（負債）淨額	5,949	10,396	8,069	3,798	-	-
總額	<u>798,106</u>	<u>680,788</u>	<u>393,888</u>	<u>218,923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>761,212</u>	<u>621,696</u>	<u>368,885</u>	<u>211,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## BCT 積金之選

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	儲蓄易 2045 基金			儲蓄易 2050 基金		
	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2021 (港幣千元)	2020 (港幣千元)	2019 (港幣千元)
投資額，按公平值	6,578	-	-	11,296	-	-
其他資產／(負債)淨額	32	-	-	579	-	-
總額	<u>6,610</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>6,546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

成份基金於二零二一年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表 2。

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 強積金保守基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>債務證券</b>		
港元	9.24	0.58
<b>債務證券總額</b>	<b>9.24</b>	<b>0.58</b>
<b>存款證</b>		
港元	8.14	29.75
<b>存款證總額</b>	<b>8.14</b>	<b>29.75</b>
<b>定期存款</b>		
港元	80.50	67.67
<b>定期存款總額</b>	<b>80.50</b>	<b>67.67</b>
<b>投資總額</b>	<b>97.88</b>	<b>98.00</b>

投資組合變動報表 - BCT E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
<b>BCT 匯集投資基金系列</b>		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	3.20	3.24
- 動力中港股票基金 (A 類別)	6.00	6.25
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	4.44	4.41
- 動力環球債券基金 (A 類別)	55.80	55.66
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	2.32	2.59
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	0.77	0.75
- 精明中港股票基金 (A 類別)	1.35	1.43
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	1.67	1.60
- 精明環球債券基金 (A 類別)	13.90	13.81
- 精明日本股票基金 (A 類別)	4.01	4.01
- 精明北美股票基金 (A 類別)	6.16	5.97
<b>投資總額</b>	<b>99.62</b>	<b>99.72</b>

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

### 投資組合變動報表 - BCT E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	5.22	5.27
- 動力中港股票基金 (A 類別)	10.40	10.68
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	7.34	7.30
- 動力環球債券基金 (A 類別)	39.88	39.57
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	3.84	4.13
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.27	1.28
- 精明中港股票基金 (A 類別)	2.49	2.54
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	2.81	2.73
- 精明環球債券基金 (A 類別)	9.91	9.80
- 精明日本股票基金 (A 類別)	6.48	6.53
- 精明北美股票基金 (A 類別)	10.15	9.95
<b>投資總額</b>	<b>99.79</b>	<b>99.78</b>

### 投資組合變動報表 - BCT E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	7.22	7.33
- 動力中港股票基金 (A 類別)	14.76	15.13
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	10.28	10.17
- 動力環球債券基金 (A 類別)	23.85	23.58
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5.37	5.66
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.78	1.77
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3.55	3.65
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3.95	3.83
- 精明環球債券基金 (A 類別)	5.97	5.83
- 精明日本股票基金 (A 類別)	9.01	9.04
- 精明北美股票基金 (A 類別)	14.19	13.93
<b>投資總額</b>	<b>99.93</b>	<b>99.92</b>

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 環球債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力環球債券基金 (A 類別)	79.77	79.27
- 精明環球債券基金 (A 類別)	19.73	19.79
投資總額	<b>99.50</b>	<b>99.06</b>

投資組合變動報表 - BCT 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6.25	6.36
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	23.14	22.87
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	7.50	7.85
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8.77	8.96
- 精明北美股票基金 (A 類別)	54.11	53.60
投資總額	<b>99.77</b>	<b>99.64</b>

投資組合變動報表 - BCT 亞洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	80.15	80.27
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	19.97	19.77
投資總額	<b>100.12</b>	<b>100.04</b>

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

### 投資組合變動報表 - BCT 靈活混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	99.83	99.90
<b>投資總額</b>	<b>99.83</b>	<b>99.90</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 中國及香港股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力中港股票基金 (A 類別)	80.06	80.25
- 精明中港股票基金 (A 類別)	19.99	19.52
<b>投資總額</b>	<b>100.05</b>	<b>99.77</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 歐洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	71.96	71.57
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	27.12	26.66
<b>投資總額</b>	<b>99.08</b>	<b>98.23</b>

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

### 投資組合變動報表 - BCT E90 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	9.68	9.73
- 動力中港股票基金 (A 類別)	18.21	18.67
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	13.17	13.02
- 動力環球債券基金 (A 類別)	7.94	7.75
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	6.81	7.16
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	2.35	2.38
- 精明中港股票基金 (A 類別)	4.34	4.50
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	5.09	4.89
- 精明環球債券基金 (A 類別)	2.06	1.79
- 精明日本股票基金 (A 類別)	11.97	12.04
- 精明北美股票基金 (A 類別)	18.22	17.89
<b>投資總額</b>	<b>99.84</b>	<b>99.82</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2020 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 (A 類別)	99.89	99.66
<b>投資總額</b>	<b>99.89</b>	<b>99.66</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2025 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 (A 類別)	99.77	99.62
<b>投資總額</b>	<b>99.77</b>	<b>99.62</b>

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2030 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	99.88	99.75
投資總額	<b>99.88</b>	<b>99.75</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2035 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	99.90	99.59
投資總額	<b>99.90</b>	<b>99.59</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2040 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	99.85	99.59
投資總額	<b>99.85</b>	<b>99.59</b>

### 投資組合變動報表 - BCT 恒指基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
緊貼指數集體投資計劃		
香港盈富基金	99.90	101.25
投資總額	<b>99.90</b>	<b>101.25</b>

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 港元債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	100.01	99.48
投資總額	<b>100.01</b>	<b>99.48</b>

投資組合變動報表 - BCT 世界股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
緊貼指數集體投資計劃		
iShares MSCI Japan ETF	7.66	8.07
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	9.62	10.06
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	26.23	25.96
SPDR S&P 500 ETF Trust	51.40	51.02
香港盈富基金	4.59	5.08
投資總額	<b>99.50</b>	<b>100.19</b>

投資組合變動報表 - BCT 大中華股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
緊貼指數集體投資計劃		
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	79.99	79.44
香港盈富基金	20.10	20.03
投資總額	<b>100.09</b>	<b>99.47</b>

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	99.69	99.46
投資總額	<b>99.69</b>	<b>99.46</b>

投資組合變動報表 - BCT 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 核心累積基金	99.64	99.38
投資總額	<b>99.64</b>	<b>99.38</b>

投資組合變動報表 - BCT 65 歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	99.25	98.47
投資總額	<b>99.25</b>	<b>98.47</b>

投資組合變動報表 - BCT 美國股票基金\*

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
緊貼指數集體投資計劃		
Invesco QQQ Trust, Series 1	29.36	-
iShares Core S&P 500 ETF	68.90	-
投資總額	<b>98.26</b>	<b>-</b>

\*該成份基金的開始營運日期為二零二一年十一月二十三日。

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2045 基金\*

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金 (A 類別)	99.52	-
投資總額	<u>99.52</u>	<u>-</u>

### 投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2050 基金\*

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金 (A 類別)	95.12	-
投資總額	<u>95.12</u>	<u>-</u>

\*該成份基金的開始營運日期為二零二一年十一月二十三日。

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>債務證券</b>			
<b>港元</b>			
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 12 2022	170,000,000	169,997,450	2.24
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 19 2022	172,000,000	171,995,700	2.26
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 26 2022	170,000,000	169,993,200	2.24
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 04 2022	190,000,000	189,984,800	2.50
<b>債務證券總額</b>		<b>701,971,150</b>	<b>9.24</b>
<b>存款證</b>			
<b>港元</b>			
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 0.15% FEB 07 2022	166,000,000	166,015,645	2.19
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 0.24% MAY 05 2022	166,000,000	165,975,896	2.19
BANK OF COMMUNICATIONS/MACAU 0% AUG 18 2022	122,000,000	121,631,560	1.60
CHINA CONSTRUCT BANK/MACAU 0.35% JUN 14 2022	76,000,000	75,958,790	1.00
CHINA CONSTRUCT BANK/TOKYO 0% MAY 27 2022	88,000,000	87,829,708	1.16
<b>存款證總額</b>		<b>617,411,599</b>	<b>8.14</b>
<b>定期存款</b>			
<b>港元</b>			
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.38% JAN 20 2022	84,320,048	84,320,048	1.11
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.38% JAN 21 2022	90,086,203	90,086,203	1.19
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.39% JAN 27 2022	189,493,776	189,493,776	2.49
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.39% FEB 17 2022	50,049,151	50,049,151	0.66
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.4% FEB 11 2022	82,787,700	82,787,700	1.09
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.43% JAN 19 2022	92,486,298	92,486,298	1.22
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.49% FEB 25 2022	74,809,506	74,809,506	0.98
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.57% MAR 09 2022	31,448,406	31,448,406	0.41
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 0.12% JAN 31 2022	155,014,014	155,014,014	2.04
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 0.38% MAR 29 2022	155,042,508	155,042,508	2.04
DAH SING BANK DEPOSIT 0.1% FEB 08 2022	200,116,632	200,116,632	2.63
DAH SING BANK DEPOSIT 0.16% JAN 26 2022	101,833,787	101,833,787	1.34
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.09% JAN 10 2022	156,008,975	156,008,975	2.05
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.12% FEB 10 2022	126,897,611	126,897,611	1.67
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.2% MAR 23 2022	133,020,333	133,020,333	1.75
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.2% APR 19 2022	80,024,460	80,024,460	1.05
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.25% MAR 21 2022	160,381,970	160,381,970	2.11
FUBON BANK DEPOSIT 0.2% JAN 04 2022	376,769,897	376,769,897	4.96
FUBON BANK DEPOSIT 0.35% JAN 06 2022	310,157,584	310,157,584	4.08
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.55% JAN 07 2022	95,362,174	95,362,174	1.26
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.58% FEB 04 2022	82,759,490	82,759,490	1.09
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.58% MAR 04 2022	65,309,541	65,309,541	0.86
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 17 2022	184,992,389	184,992,389	2.44
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 19 2022	35,267,548	35,267,548	0.46
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 27 2022	154,156,938	154,156,938	2.03
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.12% FEB 04 2022	116,271,616	116,271,616	1.53
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.17% JAN 31 2022	102,093,230	102,093,230	1.34
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.2% FEB 28 2022	121,720,913	121,720,913	1.60
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.21% FEB 14 2022	94,938,761	94,938,761	1.25
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.5% JAN 07 2022	88,453,042	88,453,042	1.16
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% FEB 10 2022	74,243,676	74,243,676	0.98
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% FEB 18 2022	74,106,996	74,106,996	0.98
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 09 2022	203,660,946	203,660,946	2.68
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 21 2022	93,771,604	93,771,604	1.23

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金 (續)

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
定期存款 (續)			
港元 (續)			
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.3% MAR 24 2022	131,354,654	131,354,654	1.73
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.35% JAN 12 2022	155,000,000	155,000,000	2.04
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.35% JAN 18 2022	110,000,000	110,000,000	1.45
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.4% FEB 28 2022	126,521,891	126,521,891	1.67
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.4% MAR 14 2022	87,139,802	87,139,802	1.15
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.7% MAR 30 2022	73,139,934	73,139,934	0.96
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.12% JAN 18 2022	152,152,287	152,152,287	2.00
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.13% JAN 25 2022	117,811,087	117,811,087	1.55
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.13% FEB 08 2022	112,657,926	112,657,926	1.48
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.14% JAN 24 2022	114,130,701	114,130,701	1.50
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.21% FEB 21 2022	92,625,657	92,625,657	1.22
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.22% FEB 28 2022	115,814,411	115,814,410	1.53
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 03 2022	158,347,609	158,347,608	2.09
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 07 2022	160,085,710	160,085,709	2.12
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 21 2022	170,063,397	170,063,396	2.25
定期存款總額		6,114,702,785	80.50
投資總額		<b>7,434,085,534</b>	<b>97.88</b>
投資總額，按成本		<b>7,434,174,480</b>	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

### 投資組合 - BCT E30 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6,858,305	85,918,787	3.20
- 動力中港股票基金 (A 類別)	15,156,629	161,034,634	6.00
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	11,462,065	119,244,444	4.44
- 動力環球債券基金 (A 類別)	139,075,838	1,497,679,889	55.80
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5,260,492	62,297,371	2.32
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1,721,806	20,540,801	0.77
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3,847,773	36,366,837	1.35
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3,578,505	44,842,957	1.67
- 精明環球債券基金 (A 類別)	34,785,218	373,054,067	13.90
- 精明日本股票基金 (A 類別)	9,669,181	107,613,144	4.01
- 精明北美股票基金 (A 類別)	9,146,388	165,245,961	6.16
<b>投資總額</b>		<b>2,673,838,892</b>	<b>99.62</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>2,458,327,047</b>	

### 投資組合 - BCT E50 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	13,502,183	169,151,302	5.22
- 動力中港股票基金 (A 類別)	31,707,954	336,887,497	10.40
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	22,864,550	237,869,063	7.34
- 動力環球債券基金 (A 類別)	119,904,239	1,291,224,773	39.88
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	10,507,615	124,436,425	3.84
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	3,445,298	41,101,718	1.27
- 精明中港股票基金 (A 類別)	8,544,871	80,760,996	2.49
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	7,265,221	91,041,934	2.81
- 精明環球債券基金 (A 類別)	29,939,546	321,086,665	9.91
- 精明日本股票基金 (A 類別)	18,857,727	209,877,076	6.48
- 精明北美股票基金 (A 類別)	18,177,372	328,406,951	10.15
<b>投資總額</b>		<b>3,231,844,400</b>	<b>99.79</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>2,902,711,225</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

### 投資組合 - BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	33,963,411	425,483,419	7.22
- 動力中港股票基金 (A 類別)	81,885,818	870,012,245	14.76
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	58,265,268	606,156,893	10.28
- 動力環球債券基金 (A 類別)	130,642,556	1,406,863,553	23.85
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	26,719,252	316,422,739	5.37
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	8,794,168	104,912,663	1.78
- 精明中港股票基金 (A 類別)	22,134,377	209,200,848	3.55
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	18,575,592	232,774,462	3.95
- 精明環球債券基金 (A 類別)	32,828,393	352,068,101	5.97
- 精明日本股票基金 (A 類別)	47,731,046	531,222,674	9.01
- 精明北美股票基金 (A 類別)	46,309,688	836,667,873	14.19
<b>投資總額</b>		<b>5,891,785,470</b>	<b>99.93</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>5,153,796,084</b>	

### 投資組合 - BCT 環球債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力環球債券基金 (A 類別)	121,658,606	1,310,117,193	79.77
- 精明環球債券基金 (A 類別)	30,213,452	324,024,162	19.73
<b>投資總額</b>		<b>1,634,141,355</b>	<b>99.50</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,621,793,269</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

**投資組合 - BCT 環球股票基金**

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	23,924,350	299,717,079	6.25
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	106,669,119	1,109,721,510	23.14
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	30,366,950	359,620,608	7.50
- 精明日本股票基金 (A 類別)	37,779,498	420,466,922	8.77
- 精明北美股票基金 (A 類別)	143,677,886	2,595,799,630	54.11
<b>投資總額</b>		<b>4,785,325,749</b>	<b>99.77</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>3,750,975,347</b>	

**投資組合 - BCT 亞洲股票基金**

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	308,667,316	3,866,891,540	80.15
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	80,746,194	963,285,947	19.97
<b>投資總額</b>		<b>4,830,177,487</b>	<b>100.12</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>4,183,484,614</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

### 投資組合 - BCT 靈活混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	62,670,467	1,387,524,130	99.83
<b>投資總額</b>		<b>1,387,524,130</b>	<b>99.83</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,164,623,683</b>	

### 投資組合 - BCT 中國及香港股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力中港股票基金 (A 類別)	687,244,735	7,301,769,135	80.06
- 精明中港股票基金 (A 類別)	192,962,346	1,823,764,313	19.99
<b>投資總額</b>		<b>9,125,533,448</b>	<b>100.05</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>9,370,888,095</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

## BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

### 投資組合 - BCT 歐洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	67,920,783	706,607,076	71.96
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	21,246,511	266,244,276	27.12
<b>投資總額</b>		<b>972,851,352</b>	<b>99.08</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>863,496,318</b>	

### 投資組合 - BCT E90 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6,984,624	87,501,270	9.68
- 動力中港股票基金 (A 類別)	15,484,107	164,513,990	18.21
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	11,437,561	118,989,525	13.17
- 動力環球債券基金 (A 類別)	6,665,194	71,776,138	7.94
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5,194,813	61,519,572	6.81
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1,779,642	21,230,778	2.35
- 精明中港股票基金 (A 類別)	4,150,752	39,230,418	4.34
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3,669,333	45,981,142	5.09
- 精明環球債券基金 (A 類別)	1,733,848	18,594,656	2.06
- 精明日本股票基金 (A 類別)	9,721,787	108,198,634	11.97
- 精明北美股票基金 (A 類別)	9,113,119	164,644,902	18.22
<b>投資總額</b>		<b>902,181,025</b>	<b>99.84</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>787,722,549</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

**投資組合 - BCT 儲蓄易 2020 基金**

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020基金 (A類別)	14,513,078	449,615,146	99.89
<b>投資總額</b>		<b>449,615,146</b>	<b>99.89</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>380,949,584</b>	

**投資組合 - BCT 儲蓄易 2025 基金**

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025基金 (A類別)	17,652,293	610,416,306	99.77
<b>投資總額</b>		<b>610,416,306</b>	<b>99.77</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>484,775,887</b>	

**投資組合 - BCT 儲蓄易 2030 基金**

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	21,263,599	752,944,052	99.88
<b>投資總額</b>		<b>752,944,052</b>	<b>99.88</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>591,367,048</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

				附表 2
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2035 基金</u>				
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>	
<u>核准匯集投資基金</u>				
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	20,820,232	744,323,300	99.90	
<b>投資總額</b>		<b>744,323,300</b>	<b>99.90</b>	
<b>投資總額，按成本</b>		<b>595,342,590</b>		
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2040 基金</u>				
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>	
<u>核准匯集投資基金</u>				
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	51,231,749	1,852,027,744	99.85	
<b>投資總額</b>		<b>1,852,027,744</b>	<b>99.85</b>	
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,525,369,147</b>		
<u>投資組合 - BCT 恒指基金</u>				
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>	
<u>緊貼指數集體投資計劃</u>				
香港盈富基金	139,089,750	3,271,390,920	99.90	
<b>投資總額</b>		<b>3,271,390,920</b>	<b>99.90</b>	
<b>投資總額，按成本</b>		<b>3,622,286,238</b>		

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

			附表 2
<u>投資組合 - BCT 港元債券基金</u>			
投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>核准匯集投資基金</b>			
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	47,315,573	1,275,627,835	100.01
<b>投資總額</b>		<b>1,275,627,835</b>	<b>100.01</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,238,508,635</b>	
<u>投資組合 - BCT 世界股票基金</u>			
投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>緊貼指數集體投資計劃</b>			
iShares MSCI Japan ETF	343,261	179,246,624	7.66
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	604,153	225,020,627	9.62
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	331,718	613,526,972	26.23
SPDR S&P 500 ETF Trust	324,528	1,202,043,781	51.40
香港盈富基金	4,567,500	107,427,600	4.59
<b>投資總額</b>		<b>2,327,265,604</b>	<b>99.50</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,737,337,282</b>	
<u>投資組合 - BCT 大中華股票基金</u>			
投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
<b>緊貼指數集體投資計劃</b>			
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	26,434,500	1,347,102,120	79.99
香港盈富基金	14,394,300	338,553,936	20.10
<b>投資總額</b>		<b>1,685,656,056</b>	<b>100.09</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,430,996,880</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃成立於香港特別行政區、愛爾蘭、盧森堡及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 人民幣債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	64,859,672	858,268,578	99.69
<b>投資總額</b>		<b>858,268,578</b>	<b>99.69</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>792,711,911</b>	

投資組合 - BCT 核心累積基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 - 核心累積基金	130,230,471	1,970,504,232	99.64
<b>投資總額</b>		<b>1,970,504,232</b>	<b>99.64</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>1,703,489,606</b>	

投資組合 - BCT 65 歲後基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	62,681,101	792,157,488	99.25
<b>投資總額</b>		<b>792,157,488</b>	<b>99.25</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>761,211,832</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

			附表 2
<u>投資組合 - BCT 美國股票基金</u>			
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>緊貼指數集體投資計劃</u>			
Invesco QQQ Trust, Series 1	20,720	64,286,560	29.36
iShares Core S&P 500 ETF	40,550	150,838,155	68.90
<b>投資總額</b>		<b>215,124,715</b>	<b>98.26</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>211,267,994</b>	
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2045 基金</u>			
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金 (A 類別)	403,565	6,578,116	99.52
<b>投資總額</b>		<b>6,578,116</b>	<b>99.52</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>6,545,656</b>	
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2050 基金</u>			
<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金 (A 類別)	694,279	11,295,923	95.12
<b>投資總額</b>		<b>11,295,923</b>	<b>95.12</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>11,205,398</b>	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃成立於香港特別行政區及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

**獨立核數師報告**  
**致BCT 積金之選受託人**

---

**財務報告審計作出的報告**

**意見**

*我們已審計的內容*

BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）列載於第93至255頁的財務報告，包括：

- 截至二零二一年十二月三十一日本計劃的權益資產淨值表及各成份基金的資產淨值表；
- 截至該日止年度／期間各成份基金的綜合收益表；
- 截至該日止年度本計劃的權益資產淨值變動表及截至該日止年度／期間各成份基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表；及
- 財務報告附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

*我們的意見*

我們認為，該等財務報告已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零二一年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

**意見的基礎**

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》及參照由其發出的實務說明860.1（經修訂）「退休計劃審計」進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報告承擔的責任」部份中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

*獨立性*

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於本計劃，並已履行該守則中的其他專業道德責任。

## 獨立核數師報告

### 致BCT 積金之選受託人（續）

---

#### 其他信息

本計劃的受託人須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報告及我們的核數師報告。

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

結合我們對財務報告的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報告或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

#### 受託人就財務報告須承擔的責任

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

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

此外，受託人須確保本計劃的財務報告已根據香港強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第80、81、83及84條適當地擬備。

## 獨立核數師報告

### 致BCT 積金之選受託人（續）

#### 核數師就審計財務報告承擔的責任

我們的目標，是對財務報告整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體），根據一般規例第102條報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報告使用者依賴財務報告所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估本計劃的財務報告是否在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。

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

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

## 獨立核數師報告

### 致BCT 積金之選受託人（續）

---

#### 核數師就審計財務報告承擔的責任（續）

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

#### 就《一般規例》的事項作出報告

- (a) 我們認為，本計劃的財務報告在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。
- (b) 我們已取得就我們所知及所信為進行審計所必須的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二二年六月十五日

**BCT 積金之選**  
**權益資產淨值表 - 計劃及成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>			
<b>經常資產</b>			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	59,692,484,857	59,416,797,270
衍生金融工具	12	52,841,086	8,927,728
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		255,042,697	316,929,111
應收股息		3,871,018	2,572,816
應收定期存款利息	11	2,784,769	5,394,782
應收供款			
僱主		184,181,924	168,588,462
成員		123,805,558	115,004,944
其他計劃		33,199,942	89,929,248
應收衍生工具交易對方的款項		-	59,200,000
其他應收款項		4,472	3,970
銀行結餘	11	391,327,387	385,944,161
<b>資產總值</b>		<u>60,739,543,710</u>	<u>60,569,292,492</u>
<b>負債</b>			
<b>經常負債</b>			
衍生金融工具	12	(10,806,010)	(93,347,798)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(178,371,308)	(169,758,551)
應付權益款項及沒收供款	6	(299,268,467)	(368,111,752)
應付予衍生工具交易對方的款項		(40,100,000)	-
應計項目及其他應付款項		(64,202,921)	(67,363,383)
<b>負債總值</b>		<u>(592,748,706)</u>	<u>(698,581,484)</u>
<b>成員權益資產淨值</b>		<u>60,146,795,004</u>	<u>59,870,711,008</u>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入			
股票股息		121,526,757	118,944,453
銀行利息	11	548,336	1,838,352
定期存款利息收入	11	18,878,057	96,677,977
其他收入	11	550,943	2,283,296
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額	11	2,556,116,793	647,995,499
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(3,335,460,547)	5,748,422,394
未變現匯兌收益／虧損的變動		(69,875)	(795,584)
投資(虧損)／收入總額		<u>(637,909,536)</u>	<u>6,615,366,387</u>
開支			
投資管理費	4(a)	(205,424,349)	(189,941,262)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(304,420,703)	(274,453,153)
保薦人費用	4(b)	(114,157,346)	(102,689,171)
次保管人費用		(281,124)	(291,134)
保管及銀行收費		(787,852)	(781,207)
法律及其他專業費用		(210,721)	(217,399)
核數師酬金		(1,950,332)	(2,012,804)
彌償保險		(571,063)	(392,172)
雜項開支		(8,021,347)	(8,482,140)
經營開支總額		<u>(635,824,837)</u>	<u>(579,260,442)</u>
海外預扣稅		<u>(8,306,236)</u>	<u>(5,261,043)</u>
淨(虧損)／收入		<u>(1,282,040,609)</u>	<u>6,030,844,902</u>
已收及應收供款	5		
僱主			
強制性供款		1,731,395,159	1,698,435,254
額外自願性供款		848,426,039	774,877,876
成員			
強制性供款		1,721,625,249	1,685,213,709
額外自願性供款		225,029,756	193,692,380
可扣稅自願性供款		160,046,307	124,540,665
		<u>4,686,522,510</u>	<u>4,476,759,884</u>

**BCT 積金之選**  
**權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金 (續)**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	2021 (港幣)	2020 (港幣)
轉入供款			
轉自其他計劃的集體轉入供款		510,339,994	558,670,747
轉自其他計劃的個人轉入供款		2,452,756,415	1,842,707,887
		<u>2,963,096,409</u>	<u>2,401,378,634</u>
已收及應收供款附加費		1,851,422	3,088,992
		<u>7,651,470,341</u>	<u>6,881,227,510</u>
已付及應付權益	6		
退休		(756,604,438)	(636,772,762)
提早退休		(277,397,003)	(216,330,816)
死亡		(46,772,457)	(42,559,078)
永久離開香港		(362,588,584)	(187,180,077)
完全喪失行為能力		(18,038,535)	(17,321,558)
小額結餘		(15,550)	(8,324)
退還額外自願性供款		(391,866,562)	(261,352,738)
罹患末期疾病		(9,070,106)	(6,013,405)
長期服務金		(369,948,713)	(437,233,675)
		<u>(2,232,301,948)</u>	<u>(1,804,772,433)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集體轉出供款		(549,247,591)	(398,478,136)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(3,170,745,373)	(2,442,411,830)
		<u>(3,719,992,964)</u>	<u>(2,840,889,966)</u>
沒收供款		(141,050,824)	(78,037,319)
		<u>(6,093,345,736)</u>	<u>(4,723,699,718)</u>
年內變動		1,558,124,605	2,157,527,792
年內淨(虧損)／收入		(1,282,040,609)	6,030,844,902
成員權益資產淨值變動		276,083,996	8,188,372,694
成員權益資產淨值年初總數 - 成員賬		59,870,711,008	51,682,338,314
成員權益資產淨值年終總數 - 成員賬		<u>60,146,795,004</u>	<u>59,870,711,008</u>

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**現金流量表 - 計劃及成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	2021 (港幣)	2020 (港幣)
經營業務的現金流量		
淨(虧損)/收入	(1,282,040,609)	6,030,844,902
調整		
- 股票股息	(121,526,757)	(118,944,453)
- 銀行利息	(548,336)	(1,838,352)
- 定期存款利息收入	(18,878,057)	(96,677,977)
- 海外預扣稅	8,306,236	5,261,043
流動資本變動前之經營收益	(1,414,687,523)	5,818,645,163
按公平值透過損益列賬的財務資產增加淨額 - 到期日超過三個月	(22,624,585)	(6,652,506,086)
衍生金融工具淨變動	(126,455,146)	104,473,516
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項減少/(增加)	61,886,414	(48,676,654)
其他應收款項增加	(502)	(544)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項增加	8,612,757	22,372,280
應付衍生工具交易對方的款項增加/(減少)	40,100,000	(24,900,000)
應收衍生工具交易對方的款項減少/(增加)	59,200,000	(59,200,000)
應計項目及其他應付款項(減少)/增加	(3,160,462)	1,362,744
已用營運現金	(1,397,129,047)	(838,429,581)
已收銀行利息	548,336	1,838,352
已收定期存款利息	21,488,070	113,560,374
已收股息	120,228,555	118,364,376
已付海外預扣稅	(8,306,236)	(5,261,043)
經營業務的現金已用淨額	(1,263,170,322)	(609,927,522)
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	7,683,805,571	6,791,100,359
已付權益、轉出供款及沒收供款	(6,162,189,021)	(4,654,972,345)
融資的現金流入淨額	1,521,616,550	2,136,128,014
現金及現金等價物增加淨額	258,446,228	1,526,200,492
現金及現金等價物年初數額	2,986,482,901	1,460,282,409
現金及現金等價物年終數額	3,244,929,129	2,986,482,901
現金及現金等價物結餘分析：		
按公平值透過損益列賬的財務資產	59,692,484,857	59,416,797,270
減：按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日超過三個月	(56,838,883,115)	(56,816,258,530)
按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日少於或相等於三個月	2,853,601,742	2,600,538,740
銀行結餘	391,327,387	385,944,161
	3,244,929,129	2,986,482,901

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	7,434,085,534	8,558,422,712	2,673,838,892	2,974,218,878
衍生金融工具	12	-	-	7,723,214	61,843
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	18,244,821	25,858,517
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	2,784,769	5,394,782	-	-
基金轉換的應收款項		44,379,784	115,827,408	784,799	1,697,225
認購單位的應收款項		1,632,782	3,550,443	531,614	430,260
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	11,300,000
銀行結餘	11	174,936,608	156,756,114	16,223,292	15,866,251
<b>資產總值</b>		<b>7,657,819,477</b>	<b>8,839,951,459</b>	<b>2,717,346,632</b>	<b>3,029,432,974</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	(1,146,414)	(14,816,928)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(13,852,394)	(19,070,749)
贖回單位的應付款項		(23,905,604)	(18,791,846)	(5,080,071)	(6,151,665)
基金轉換的應付款項		(35,963,101)	(82,622,963)	(1,547,775)	(3,020,767)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(8,300,000)	-
應計項目及其他應付款項		(2,626,097)	(5,472,232)	(3,484,517)	(3,737,783)
<b>負債總值</b>		<b>(62,494,802)</b>	<b>(106,887,041)</b>	<b>(33,411,171)</b>	<b>(46,797,892)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>7,595,324,675</b>	<b>8,733,064,418</b>	<b>2,683,935,461</b>	<b>2,982,635,082</b>
<b>已發行單位</b>		<b>6,598,376,912</b>	<b>7,586,843,117</b>	<b>1,319,977,974</b>	<b>1,417,717,882</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.1511</b>	<b>1.1511</b>	<b>2.0333</b>	<b>2.1038</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT E50 混合資產基金		BCT E70 混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	3,231,844,400	3,444,196,495	5,891,785,470	6,188,859,466
衍生金融工具	12	6,962,765	53,171	8,828,937	69,026
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		30,942,582	29,184,810	66,758,405	53,086,606
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		301,442	2,611,573	618,103	2,418,313
認購單位的應收款項		515,245	754,095	573,394	669,888
應收衍生工具交易對方的款項		-	9,600,000	-	11,500,000
銀行結餘	11	11,916,310	13,415,604	15,128,409	13,233,636
<b>資產總值</b>		<b>3,282,482,744</b>	<b>3,499,815,748</b>	<b>5,983,692,718</b>	<b>6,269,836,935</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(1,159,675)	(12,129,125)	(2,153,404)	(13,038,288)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(24,668,555)	(23,703,787)	(57,117,878)	(46,253,589)
贖回單位的應付款項		(7,593,204)	(4,142,697)	(9,359,837)	(6,595,884)
基金轉換的應付款項		(1,295,299)	(3,858,369)	(4,312,733)	(2,214,321)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,900,000)	-	(7,000,000)	-
應計項目及其他應付款項		(4,169,685)	(4,292,195)	(7,605,542)	(7,690,715)
<b>負債總值</b>		<b>(43,786,418)</b>	<b>(48,126,173)</b>	<b>(87,549,394)</b>	<b>(75,792,797)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>3,238,696,326</b>	<b>3,451,689,575</b>	<b>5,896,143,324</b>	<b>6,194,044,138</b>
<b>已發行單位</b>		<b>1,380,584,748</b>	<b>1,448,782,163</b>	<b>2,309,326,586</b>	<b>2,433,277,852</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.3459</b>	<b>2.3825</b>	<b>2.5532</b>	<b>2.5456</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,634,141,355	1,950,041,160	4,785,325,749	3,803,902,735
衍生金融工具	12	6,875,061	56,000	9,332,098	142,221
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		8,106,398	15,873,457	36,942,913	40,944,651
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		3,299,945	15,364,523	11,892,235	13,869,440
認購單位的應收款項		663,198	1,449,749	2,151,719	2,154,342
應收衍生工具交易對方的款項		-	10,300,000	-	10,200,000
銀行結餘	11	10,737,993	12,945,801	13,176,073	13,056,299
<b>資產總值</b>		<b>1,663,823,950</b>	<b>2,006,030,690</b>	<b>4,858,820,787</b>	<b>3,884,269,688</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(1,253,933)	(13,714,924)	(3,227,777)	(13,921,468)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(750,762)	(6,685,597)	(26,090,778)	(27,899,125)
贖回單位的應付款項		(3,947,291)	(3,961,629)	(8,142,059)	(5,349,050)
基金轉換的應付款項		(7,761,450)	(10,872,808)	(12,011,907)	(14,882,336)
應付予衍生工具交易對方的款項		(5,700,000)	-	(7,100,000)	-
應計項目及其他應付款項		(1,988,245)	(2,287,031)	(5,724,486)	(4,501,481)
<b>負債總值</b>		<b>(21,401,681)</b>	<b>(37,521,989)</b>	<b>(62,297,007)</b>	<b>(66,553,460)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>1,642,422,269</b>	<b>1,968,508,701</b>	<b>4,796,523,780</b>	<b>3,817,716,228</b>
<b>已發行單位</b>		<b>998,083,366</b>	<b>1,123,663,080</b>	<b>1,162,262,868</b>	<b>1,083,816,871</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.6456</b>	<b>1.7519</b>	<b>4.1269</b>	<b>3.5225</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	4,830,177,487	4,691,607,279	1,387,524,130	1,338,944,873
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		12,822,612	13,604,489	2,389,207	3,797,594
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		3,775,779	17,787,571	2,067,426	894,054
認購單位的應收款項		1,561,768	1,733,790	471,729	678,248
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	31,144	34,997	1,510,693	1,511,824
<b>資產總值</b>		<b>4,848,368,790</b>	<b>4,724,768,126</b>	<b>1,393,963,185</b>	<b>1,345,826,593</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(3,734)	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(1,079,427)	(6,469,901)	-	-
贖回單位的應付款項		(5,537,695)	(7,305,750)	(1,728,604)	(2,088,810)
基金轉換的應付款項		(11,131,958)	(15,801,655)	(1,282,427)	(2,427,641)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(6,130,496)	(5,615,904)	(1,072,736)	(1,010,931)
<b>負債總值</b>		<b>(23,883,310)</b>	<b>(35,193,210)</b>	<b>(4,083,767)</b>	<b>(5,527,382)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>4,824,485,480</b>	<b>4,689,574,916</b>	<b>1,389,879,418</b>	<b>1,340,299,211</b>
<b>已發行單位</b>		<b>1,099,730,819</b>	<b>1,047,690,798</b>	<b>759,646,064</b>	<b>773,645,336</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>4.3870</b>	<b>4.4761</b>	<b>1.8296</b>	<b>1.7324</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	9,125,533,448	10,260,686,859	972,851,352	691,455,713
衍生金融工具	12	-	-	6,839,981	591,818
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		28,962,499	70,822,291	3,364,046	2,834,937
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		14,064,067	50,107,556	4,862,091	6,300,186
認購單位的應收款項		2,609,067	3,402,750	514,195	375,618
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	6,300,000
銀行結餘	11	48,194	52,039	8,338,261	11,349,062
<b>資產總值</b>		<b>9,171,217,275</b>	<b>10,385,071,495</b>	<b>996,769,926</b>	<b>719,207,334</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	(307,645)	(10,174,736)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(2,370,245)	(25,919,420)	(1,933,076)	(519,702)
贖回單位的應付款項		(9,834,451)	(14,446,601)	(1,713,666)	(794,816)
基金轉換的應付款項		(26,404,760)	(49,030,042)	(2,666,004)	(2,967,720)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(7,100,000)	-
應計項目及其他應付款項		(11,342,469)	(11,815,785)	(1,202,661)	(860,722)
<b>負債總值</b>		<b>(49,951,925)</b>	<b>(101,211,848)</b>	<b>(14,923,052)</b>	<b>(15,317,696)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>9,121,265,350</b>	<b>10,283,859,647</b>	<b>981,846,874</b>	<b>703,889,638</b>
<b>已發行單位</b>		<b>7,711,815,915</b>	<b>7,285,443,226</b>	<b>651,835,676</b>	<b>538,411,659</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.1828</b>	<b>1.4116</b>	<b>1.5063</b>	<b>1.3073</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	902,181,025	852,648,627	449,615,146	492,709,939
衍生金融工具	12	624,090	5,582	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		10,753,175	7,407,671	773,540	792,111
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		912,058	822,336	132,731	1,324,433
認購單位的應收款項		357,177	418,196	170,982	481,553
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	2,084,101	2,793,498	629,876	1,408,447
<b>資產總值</b>		<b>916,911,626</b>	<b>864,095,910</b>	<b>451,322,275</b>	<b>496,716,483</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(116,984)	(764,605)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(9,547,248)	(5,968,121)	-	-
贖回單位的應付款項		(1,172,174)	(1,147,172)	(767,405)	(772,819)
基金轉換的應付款項		(1,370,341)	(1,046,454)	(172,045)	(1,260,056)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(1,093,577)	(991,836)	(277,657)	(288,488)
<b>負債總值</b>		<b>(13,300,324)</b>	<b>(9,918,188)</b>	<b>(1,217,107)</b>	<b>(2,321,363)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>903,611,302</b>	<b>854,177,722</b>	<b>450,105,168</b>	<b>494,395,120</b>
<b>已發行單位</b>		<b>329,900,112</b>	<b>319,094,681</b>	<b>170,641,327</b>	<b>185,444,112</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.7390</b>	<b>2.6769</b>	<b>2.6377</b>	<b>2.6660</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	610,416,306	583,315,049	752,944,052	709,531,616
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		743,606	2,196,442	1,522,603	796,708
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		858,616	1,771,338	488,117	1,483,426
認購單位的應收款項		352,022	205,585	252,114	194,773
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	1,197,790	942,883	963,952	1,319,976
<b>資產總值</b>		<b>613,568,340</b>	<b>588,431,297</b>	<b>756,170,838</b>	<b>713,326,499</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(609,736)	(1,207,261)	(398,654)	(893,677)
基金轉換的應付款項		(796,241)	(1,350,367)	(1,440,424)	(727,416)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(369,080)	(330,510)	(452,345)	(399,214)
<b>負債總值</b>		<b>(1,775,057)</b>	<b>(2,888,138)</b>	<b>(2,291,423)</b>	<b>(2,020,307)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>611,793,283</b>	<b>585,543,159</b>	<b>753,879,415</b>	<b>711,306,192</b>
<b>已發行單位</b>		<b>207,692,341</b>	<b>200,702,991</b>	<b>254,131,981</b>	<b>242,434,377</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.9457</b>	<b>2.9175</b>	<b>2.9665</b>	<b>2.9340</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	744,323,300	670,043,731	1,852,027,744	1,629,286,599
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,776,223	859,462	4,335,057	2,857,391
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		960,119	2,094,916	2,384,989	4,991,892
認購單位的應收款項		376,862	298,253	1,278,088	1,691,942
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	943,546	2,091,638	3,360,854	2,451,382
<b>資產總值</b>		<b>748,380,050</b>	<b>675,388,000</b>	<b>1,863,386,732</b>	<b>1,641,279,206</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(894,957)	(731,150)	(4,300,254)	(2,256,504)
基金轉換的應付款項		(1,990,719)	(1,511,389)	(3,085,550)	(2,111,125)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(445,504)	(376,196)	(1,101,261)	(908,247)
<b>負債總值</b>		<b>(3,331,180)</b>	<b>(2,618,735)</b>	<b>(8,487,065)</b>	<b>(5,275,876)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>745,048,870</b>	<b>672,769,265</b>	<b>1,854,899,667</b>	<b>1,636,003,330</b>
<b>已發行單位</b>		<b>252,926,796</b>	<b>231,306,671</b>	<b>608,523,736</b>	<b>543,646,825</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.9457</b>	<b>2.9086</b>	<b>3.0482</b>	<b>3.0093</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	3,271,390,920	2,989,634,550	1,275,627,835	1,510,545,629
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	9,011,803	7,211,888	10,980,273
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		16,620,573	20,779,045	2,777,874	12,002,252
認購單位的應收款項		1,655,732	1,668,060	399,348	693,078
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	12,076,430	8,473,991	2,272,927	4,941,647
<b>資產總值</b>		<b>3,301,743,655</b>	<b>3,029,567,449</b>	<b>1,288,289,872</b>	<b>1,539,162,879</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(5,225,872)	(7,726,633)	(1,819,971)	(3,475,893)
基金轉換的應付款項		(19,546,909)	(67,072,299)	(8,903,243)	(14,817,990)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(2,461,389)	(2,151,522)	(2,081,533)	(2,360,162)
<b>負債總值</b>		<b>(27,234,170)</b>	<b>(76,950,454)</b>	<b>(12,804,747)</b>	<b>(20,654,045)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>3,274,509,485</b>	<b>2,952,616,995</b>	<b>1,275,485,125</b>	<b>1,518,508,834</b>
<b>已發行單位</b>		<b>2,279,600,751</b>	<b>1,796,937,845</b>	<b>1,014,262,700</b>	<b>1,191,015,836</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.4364</b>	<b>1.6431</b>	<b>1.2575</b>	<b>1.2750</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	2,327,265,604	1,719,217,987	1,685,656,056	1,489,450,580
衍生金融工具	12	5,647,350	7,948,067	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	4,348,628	-	-
應收股息		3,871,018	2,572,816	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		8,172,416	10,422,945	3,023,933	18,516,412
認購單位的應收款項		1,572,662	1,283,425	1,178,916	1,509,013
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	8,172,553	4,022,216	2,380,270	8,766,868
<b>資產總值</b>		<b>2,354,701,603</b>	<b>1,749,816,084</b>	<b>1,692,239,175</b>	<b>1,518,242,873</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(1,412,485)	(12,918,443)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	(7,268,560)
贖回單位的應付款項		(3,622,627)	(2,349,820)	(1,536,795)	(2,486,613)
基金轉換的應付款項		(8,897,109)	(17,232,707)	(5,338,638)	(10,060,884)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(1,827,795)	(1,292,958)	(1,199,107)	(985,385)
<b>負債總值</b>		<b>(15,760,016)</b>	<b>(33,793,928)</b>	<b>(8,074,540)</b>	<b>(20,801,442)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>2,338,941,587</b>	<b>1,716,022,156</b>	<b>1,684,164,635</b>	<b>1,497,441,431</b>
<b>已發行單位</b>		<b>933,939,113</b>	<b>808,577,799</b>	<b>931,940,066</b>	<b>773,980,374</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.5044</b>	<b>2.1223</b>	<b>1.8072</b>	<b>1.9347</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	858,268,578	785,132,220	1,970,504,232	1,412,552,387
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,312,373	5,644,599	10,890,206	10,625,862
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,610,453	7,131,811	5,676,069	7,631,041
認購單位的應收款項		388,153	593,880	2,414,028	1,846,326
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	986,543	896,265	2,213,290	1,625,945
<b>資產總值</b>		<b>865,566,100</b>	<b>799,398,775</b>	<b>1,991,697,825</b>	<b>1,434,281,561</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	(5,970)	(1,869,281)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(919,443)	(1,938,805)	(3,706,047)	(2,322,272)
基金轉換的應付款項		(2,811,843)	(5,423,488)	(9,304,005)	(9,807,864)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(878,659)	(777,896)	(1,129,318)	(787,785)
<b>負債總值</b>		<b>(4,615,915)</b>	<b>(10,009,470)</b>	<b>(14,139,370)</b>	<b>(12,917,921)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>860,950,185</b>	<b>789,389,305</b>	<b>1,977,558,455</b>	<b>1,421,363,640</b>
<b>已發行單位</b>		<b>808,710,340</b>	<b>757,777,356</b>	<b>1,353,464,963</b>	<b>1,069,869,456</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.0646</b>	<b>1.0417</b>	<b>1.4611</b>	<b>1.3285</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票	BCT 儲蓄易
		2021	2020	基金	2045 基金
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	792,157,488	670,392,186	215,124,715	6,578,116
衍生金融工具	12	-	-	7,610	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		4,082,145	5,400,809	-	-
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		5,936,897	8,613,176	41,068,889	17,629
認購單位的應收款項		264,533	1,301,965	210,407	15,827
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	975,730	920,784	8,704,142	7,161
<b>資產總值</b>		<b>803,416,793</b>	<b>686,628,920</b>	<b>265,115,763</b>	<b>6,618,733</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	(18,009)	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(40,960,945)	-
贖回單位的應付款項		(1,054,176)	(1,122,550)	(228,417)	-
基金轉換的應付款項		(3,789,642)	(4,342,206)	(4,870,574)	(6,011)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(467,241)	(376,341)	(114,716)	(2,859)
<b>負債總值</b>		<b>(5,311,059)</b>	<b>(5,841,097)</b>	<b>(46,192,661)</b>	<b>(8,870)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>798,105,734</b>	<b>680,787,823</b>	<b>218,923,102</b>	<b>6,609,863</b>
<b>已發行單位</b>		<b>654,735,976</b>	<b>562,511,955</b>	<b>214,577,346</b>	<b>6,596,456</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.2190</b>	<b>1.2103</b>	<b>1.0203</b>	<b>1.0020</b>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT 儲蓄易 2050 基金		總額
		2021 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>				
<b>經常資產</b>				
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	11,295,923	59,692,484,857	59,416,797,270
衍生金融工具	12	-	52,841,106	8,927,728
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,108,398	255,042,697	316,929,111
應收股息		-	3,871,018	2,572,816
應收定期存款利息	11	-	2,784,769	5,394,782
基金轉換的應收款項		498,862	178,185,896	324,462,872
認購單位的應收款項		2,400	22,113,962	27,385,232
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	59,200,000
銀行結餘	11	460,560	299,476,702	278,877,167
<b>資產總值</b>		<b>13,366,143</b>	<b>60,506,801,007</b>	<b>60,440,546,978</b>
<b>負債</b>				
<b>經常負債</b>				
衍生金融工具	12	-	(10,806,030)	(93,347,798)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	(178,371,308)	(169,758,551)
贖回單位的應付款項		-	(103,099,010)	(98,059,917)
基金轉換的應付款項		(1,485,188)	(178,185,896)	(324,462,867)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	(40,100,000)	-
應計項目及其他應付款項		(5,589)	(59,254,564)	(59,311,319)
<b>負債總值</b>		<b>(1,490,777)</b>	<b>(569,816,808)</b>	<b>(744,940,452)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>11,875,366</b>	<b>59,936,984,199</b>	<b>59,695,606,526</b>
<b>已發行單位</b>		<b>11,776,237</b>		
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.0084</b>		

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	402,495	1,145,332	5,509	81,582	4,549	68,564
定期存款利息收入	11	18,878,057	96,677,977	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	35,122	316,733	64,946	555,143
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		9,734,876	45,829,430	102,707,882	46,556,000	145,173,504	47,436,021
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(4,861,113)	(13,425,868)	(160,202,694)	272,726,561	(149,109,908)	363,224,474
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	4	(150)	7	(259)
<b>投資收入／(虧損)總額</b>		<b>24,154,315</b>	<b>130,226,871</b>	<b>(57,454,177)</b>	<b>319,680,726</b>	<b>(3,866,902)</b>	<b>411,283,943</b>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	(7,699,547)	(23,636,669)	(14,822,927)	(14,598,334)	(17,646,076)	(16,544,075)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(11,292,669)	(34,667,115)	(15,963,152)	(15,721,283)	(19,003,466)	(17,816,696)
保薦人費用	4(b)	(3,593,122)	(11,030,446)	(6,841,351)	(6,737,693)	(8,144,342)	(7,635,727)
次保管人費用		(15,485)	(19,222)	(8,918)	(10,353)	(8,031)	(9,795)
保管及銀行收費		(154,692)	(190,486)	(3,264)	(32,478)	(3,198)	(27,411)
法律及其他專業費用		(28,351)	(35,466)	(9,732)	(12,088)	(11,585)	(13,770)
核數師酬金		(258,584)	(325,766)	(89,336)	(108,229)	(106,680)	(122,655)
彌償保險		(76,481)	(63,528)	(26,382)	(21,100)	(31,416)	(23,909)
雜項開支		(952,654)	(1,271,392)	(335,457)	(416,847)	(396,403)	(468,285)
<b>經營開支總額</b>		<b>(24,071,585)</b>	<b>(71,240,090)</b>	<b>(38,100,519)</b>	<b>(37,658,405)</b>	<b>(45,351,197)</b>	<b>(42,662,323)</b>
<b>稅前盈利／(虧損)</b>		<b>82,730</b>	<b>58,986,781</b>	<b>(95,554,696)</b>	<b>282,022,321</b>	<b>(49,218,099)</b>	<b>368,621,620</b>
預扣稅		-	-	-	-	-	-
<b>全面收入總額</b>		<b>82,730</b>	<b>58,986,781</b>	<b>(95,554,696)</b>	<b>282,022,321</b>	<b>(49,218,099)</b>	<b>368,621,620</b>

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	5,067	75,587	4,249	47,937	4,710	66,115
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	94,991	1,411,415	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		293,629,739	48,921,867	45,492,141	47,265,050	368,373,170	37,526,691
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(185,280,945)	742,683,916	(136,661,053)	105,093,816	360,318,975	436,604,181
未變現匯兌收益／虧損的變動		7	(650)	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		108,448,859	793,092,135	(91,164,663)	152,406,803	728,696,855	474,196,987
開支							
投資管理費	4(a)	(32,239,899)	(28,695,581)	(8,494,385)	(8,415,879)	(22,775,978)	(16,508,354)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(34,719,891)	(30,902,933)	(9,910,116)	(9,818,525)	(24,527,977)	(17,778,227)
保薦人費用	4(b)	(14,879,953)	(13,244,114)	(4,247,193)	(4,207,939)	(10,511,990)	(7,619,240)
次保管人費用		(8,778)	(10,400)	(7,691)	(9,217)	(9,101)	(10,618)
保管及銀行收費		(4,287)	(32,680)	(2,844)	(23,617)	(3,796)	(33,824)
法律及其他專業費用		(21,181)	(23,949)	(6,032)	(7,017)	(14,864)	(13,376)
核數師酬金		(195,514)	(212,796)	(55,470)	(67,618)	(139,549)	(122,433)
彌償保險		(57,375)	(41,468)	(16,378)	(13,177)	(40,736)	(23,844)
雜項開支		(714,427)	(794,785)	(208,697)	(262,415)	(494,948)	(459,968)
經營開支總額		(82,841,305)	(73,958,706)	(22,948,806)	(22,825,404)	(58,518,939)	(42,569,884)
稅前盈利／(虧損)		25,607,554	719,133,429	(114,113,469)	129,581,399	670,177,916	431,627,103
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		25,607,554	719,133,429	(114,113,469)	129,581,399	670,177,916	431,627,103

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金		BCT 中國及香港股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	31	158	1,303	3,201	48	525
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		285,981,399	(1,876,017)	57,340,589	26,236,462	606,117,391	137,077,348
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(332,315,229)	911,946,306	28,528,149	81,052,795	(2,222,474,533)	1,764,051,438
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		<u>(46,333,799)</u>	<u>910,070,447</u>	<u>85,870,041</u>	<u>107,292,458</u>	<u>(1,616,357,094)</u>	<u>1,901,129,311</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	(29,352,316)	(21,534,051)	-	-	(53,226,748)	(44,147,496)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(28,340,167)	(20,791,497)	(7,712,539)	(6,927,586)	(58,445,057)	(48,475,682)
保薦人費用	4(b)	(12,145,786)	(8,910,642)	(3,305,374)	(2,968,965)	(25,047,882)	(20,775,292)
次保管人費用		(2,432)	(2,425)	-	-	(2,441)	(2,425)
保管及銀行收費		(2,705)	(2,558)	(6,734)	(6,823)	(4,080)	(3,963)
法律及其他專業費用		(17,309)	(15,620)	(4,671)	(5,284)	(35,669)	(35,503)
核數師酬金		(161,336)	(143,378)	(43,397)	(47,702)	(330,876)	(333,917)
彌償保險		(46,832)	(27,911)	(12,775)	(9,298)	(96,369)	(65,035)
雜項開支		(581,039)	(520,463)	(162,224)	(186,882)	(1,202,661)	(1,224,993)
經營開支總額		<u>(70,649,922)</u>	<u>(51,948,545)</u>	<u>(11,247,714)</u>	<u>(10,152,540)</u>	<u>(138,391,783)</u>	<u>(115,064,306)</u>
稅前盈利／(虧損)		<u>(116,983,721)</u>	<u>858,121,902</u>	<u>74,622,327</u>	<u>97,139,918</u>	<u>(1,754,748,877)</u>	<u>1,786,065,005</u>
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		<u><u>(116,983,721)</u></u>	<u><u>858,121,902</u></u>	<u><u>74,622,327</u></u>	<u><u>97,139,918</u></u>	<u><u>(1,754,748,877)</u></u>	<u><u>1,786,065,005</u></u>

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	3,433	39,621	739	11,436	1,135	2,835
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		58,072,128	(43,997,000)	57,222,466	2,428,840	25,252,406	22,697,340
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		64,128,362	48,727,339	(26,228,211)	112,365,944	(27,106,468)	23,192,166
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		122,203,923	4,769,960	30,994,994	114,806,220	(1,852,927)	45,892,341
開支							
投資管理費	4(a)	(4,907,502)	(3,427,295)	(4,756,204)	(3,762,726)	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(4,738,278)	(3,309,113)	(5,122,066)	(4,052,166)	(2,170,101)	(2,103,412)
保薦人費用	4(b)	(2,030,691)	(1,418,191)	(2,195,171)	(1,736,643)	(660,466)	(640,169)
次保管人費用		(7,934)	(8,151)	(4,437)	(3,867)	-	-
保管及銀行收費		(2,430)	(14,088)	(1,718)	(1,793)	(2,529)	(2,627)
法律及其他專業費用		(2,865)	(2,647)	(3,115)	(3,090)	(1,603)	(1,923)
核數師酬金		(27,005)	(22,801)	(29,034)	(27,910)	(14,803)	(17,628)
彌償保險		(7,889)	(4,441)	(8,475)	(5,436)	(4,368)	(3,437)
雜項開支		(105,665)	(95,914)	(110,887)	(111,042)	(60,764)	(74,667)
經營開支總額		(11,830,259)	(8,302,641)	(12,231,107)	(9,704,673)	(2,914,634)	(2,843,863)
稅前盈利／(虧損)		110,373,664	(3,532,681)	18,763,887	105,101,547	(4,767,561)	43,048,478
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		110,373,664	(3,532,681)	18,763,887	105,101,547	(4,767,561)	43,048,478

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	1,163	2,491	1,234	2,967	1,280	2,622
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		33,625,489	18,027,033	35,320,905	20,061,200	37,388,753	17,796,365
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(24,654,628)	55,764,782	(23,747,749)	73,125,356	(26,619,245)	71,760,477
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
<b>投資收入／(虧損)總額</b>		<b>8,972,024</b>	<b>73,794,306</b>	<b>11,574,390</b>	<b>93,189,523</b>	<b>10,770,788</b>	<b>89,559,464</b>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(2,851,582)	(2,265,199)	(3,482,324)	(2,699,812)	(3,390,538)	(2,517,178)
保薦人費用	4(b)	(867,873)	(689,408)	(1,059,838)	(821,682)	(1,031,903)	(766,098)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(2,563)	(2,635)	(2,597)	(2,662)	(2,593)	(2,652)
法律及其他專業費用		(2,106)	(2,055)	(2,572)	(2,432)	(2,510)	(2,262)
核數師酬金		(19,678)	(19,003)	(24,061)	(22,648)	(23,477)	(21,119)
彌償保險		(5,746)	(3,701)	(7,018)	(4,410)	(6,838)	(4,112)
雜項開支		(77,277)	(79,105)	(92,650)	(92,812)	(90,261)	(86,411)
<b>經營開支總額</b>		<b>(3,826,825)</b>	<b>(3,061,106)</b>	<b>(4,671,060)</b>	<b>(3,646,458)</b>	<b>(4,548,120)</b>	<b>(3,399,832)</b>
<b>稅前盈利／(虧損)</b>		<b>5,145,199</b>	<b>70,733,200</b>	<b>6,903,330</b>	<b>89,543,065</b>	<b>6,222,668</b>	<b>86,159,632</b>
預扣稅		-	-	-	-	-	-
<b>全面收入總額</b>		<b>5,145,199</b>	<b>70,733,200</b>	<b>6,903,330</b>	<b>89,543,065</b>	<b>6,222,668</b>	<b>86,159,632</b>

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 儲蓄易 2040 基金		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		-	-	82,316,118	84,857,393	-	-
銀行利息	11	3,479	7,063	11,691	32,194	7,206	14,260
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		97,260,971	40,471,387	65,084,824	3,082,425	45,566,208	57,207,778
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(71,844,239)	174,400,234	(547,641,733)	(65,882,258)	(51,407,508)	38,348,667
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
<b>投資收入／(虧損)總額</b>		<b>25,420,211</b>	<b>214,878,684</b>	<b>(400,229,100)</b>	<b>22,089,754</b>	<b>(5,834,094)</b>	<b>95,570,705</b>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	(5,609,344)	(5,668,137)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(8,393,116)	(6,070,026)	(17,951,577)	(15,589,946)	(6,030,045)	(6,093,248)
保薦人費用	4(b)	(2,554,427)	(1,847,399)	(4,487,894)	(3,897,486)	(1,963,270)	(1,983,848)
次保管人費用		-	-	(109,517)	(112,647)	-	-
保管及銀行收費		(2,858)	(2,871)	(73,995)	(68,056)	(6,753)	(6,876)
法律及其他專業費用		(6,202)	(5,424)	(10,776)	(11,575)	(4,793)	(5,772)
核數師酬金		(58,191)	(50,942)	(101,349)	(107,452)	(43,871)	(54,691)
彌償保險		(16,931)	(9,917)	(29,795)	(20,952)	(12,962)	(10,662)
雜項開支		(212,465)	(199,948)	(1,170,594)	(1,129,826)	(166,884)	(223,315)
<b>經營開支總額</b>		<b>(11,244,190)</b>	<b>(8,186,527)</b>	<b>(23,935,497)</b>	<b>(20,937,940)</b>	<b>(13,837,922)</b>	<b>(14,046,549)</b>
<b>稅前盈利／(虧損)</b>		<b>14,176,021</b>	<b>206,692,157</b>	<b>(424,164,597)</b>	<b>1,151,814</b>	<b>(19,672,016)</b>	<b>81,524,156</b>
預扣稅		-	-	-	-	-	-
<b>全面收入總額</b>		<b>14,176,021</b>	<b>206,692,157</b>	<b>(424,164,597)</b>	<b>1,151,814</b>	<b>(19,672,016)</b>	<b>81,524,156</b>

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		30,045,788	26,773,255	8,789,091	7,313,805	-	-
銀行利息	11	6,310	16,956	7,534	13,978	1,091	2,094
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	85,496	-	258,304	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		24,381,366	32,515,685	7,967,825	4,143,710	25,651,918	(8,291,830)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		290,611,552	148,539,335	(144,276,323)	186,023,484	1,925,652	57,684,627
未變現匯兌收益／虧損的變動		(75,319)	(794,525)	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		<u>345,055,193</u>	<u>207,050,706</u>	<u>(127,253,569)</u>	<u>197,494,977</u>	<u>27,578,661</u>	<u>49,394,891</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	(3,880,920)	(3,002,665)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(11,384,997)	(7,566,932)	(10,218,924)	(6,550,089)	(4,182,769)	(3,236,205)
保薦人費用	4(b)	(4,879,284)	(3,242,971)	(2,466,637)	(1,581,056)	(1,207,397)	(934,162)
次保管人費用		(48,461)	(49,033)	(47,898)	(42,981)	-	-
保管及銀行收費		(377,694)	(196,151)	(48,829)	(38,361)	(3,376)	(3,385)
法律及其他專業費用		(6,861)	(5,108)	(6,014)	(4,355)	(3,597)	(2,725)
核數師酬金		(65,042)	(52,141)	(56,510)	(43,654)	(27,406)	(25,811)
彌償保險		(18,955)	(10,148)	(16,311)	(8,495)	(7,998)	(5,027)
雜項開支		(236,838)	(214,334)	(211,611)	(171,782)	(108,958)	(106,309)
經營開支總額		<u>(17,018,132)</u>	<u>(11,336,818)</u>	<u>(13,072,734)</u>	<u>(8,440,773)</u>	<u>(9,422,421)</u>	<u>(7,316,289)</u>
稅前盈利／(虧損)		<u>328,037,061</u>	<u>195,713,888</u>	<u>(140,326,303)</u>	<u>189,054,204</u>	<u>18,156,240</u>	<u>42,078,602</u>
預扣稅		<u>(8,193,508)</u>	<u>(5,261,043)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
全面收入總額		<u><u>319,843,553</u></u>	<u><u>190,452,845</u></u>	<u><u>(140,326,303)</u></u>	<u><u>189,054,204</u></u>	<u><u>18,156,240</u></u>	<u><u>42,078,602</u></u>

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 核心累積基金		BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票	BCT 儲蓄易
		2021 (HK\$)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	基金* 2021 (港幣)	2045 基金* 2021 (港幣)
<b>投資收入</b>							
股票股息		-	-	-	-	375,760	-
銀行利息	11	1,671	3,413	879	1,827	24	-
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	9,374	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		101,237,444	28,083,576	27,530,885	18,796,138	(4,764)	1,410
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		67,240,639	128,652,234	(17,750,891)	31,762,388	3,845,609	32,460
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	5,426	-
投資收入／(虧損)總額		<u>168,479,754</u>	<u>156,739,223</u>	<u>9,780,873</u>	<u>50,560,353</u>	<u>4,231,429</u>	<u>33,870</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	(12,503)	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(10,075,479)	(6,482,598)	(4,428,978)	(3,017,685)	(77,797)	(2,369)
保薦人費用	4(b)	-	-	-	-	(33,342)	(721)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(3,515)	(3,463)	(3,289)	(3,297)	-	-
法律及其他專業費用		(5,771)	(4,141)	(2,542)	(1,817)	-	-
核數師酬金		(55,051)	(42,675)	(24,112)	(19,835)	-	-
彌償保險		(16,023)	(8,305)	(7,010)	(3,859)	-	-
雜項開支		(197,123)	(170,381)	(91,610)	(82,054)	-	-
經營開支總額		<u>(10,352,962)</u>	<u>(6,711,563)</u>	<u>(4,557,541)</u>	<u>(3,128,547)</u>	<u>(123,642)</u>	<u>(3,090)</u>
稅前盈利／(虧損)		<u>158,126,792</u>	<u>150,027,660</u>	<u>5,223,332</u>	<u>47,431,806</u>	<u>4,107,787</u>	<u>30,780</u>
預扣稅		-	-	-	-	(112,728)	-
全面收入總額		<u><u>158,126,792</u></u>	<u><u>150,027,660</u></u>	<u><u>5,223,332</u></u>	<u><u>47,431,806</u></u>	<u><u>3,995,059</u></u>	<u><u>30,780</u></u>

\*由二零二一年十一月二十三日(開始營運日期)至二零二一年十二月三十一日期間

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	BCT 儲蓄易 2050 基金*		總額
		2021 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入				
股票股息		-	121,526,757	118,944,453
銀行利息	11	1	476,831	1,642,758
定期存款利息收入	11	-	18,878,057	96,677,977
其他收入	11	-	548,233	2,283,291
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		5,868	2,556,116,793	647,995,499
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		90,525	(3,335,460,547)	5,748,422,394
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	(69,875)	(795,584)
投資收入／(虧損)總額		96,394	(637,983,751)	6,615,170,788
開支				
投資管理費	4(a)	-	(205,424,349)	(189,941,262)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(4,729)	(304,420,703)	(274,453,153)
保薦人費用	4(b)	(1,439)	(114,157,346)	(102,689,171)
次保管人費用		-	(281,124)	(291,134)
保管及銀行收費		-	(720,339)	(702,757)
法律及其他專業費用		-	(210,721)	(217,399)
核數師酬金		-	(1,950,332)	(2,012,804)
彌償保險		-	(571,063)	(392,172)
雜項開支		-	(7,982,097)	(8,443,930)
經營開支總額		(6,168)	(635,718,074)	(579,143,782)
稅前盈利／(虧損)		90,226	(1,273,701,825)	6,036,027,006
預扣稅		-	(8,306,236)	(5,261,043)
全面收入總額		90,226	(1,282,008,061)	6,030,765,963

\*由二零二一年十一月二十三日(開始營運日期)至二零二一年十二月三十一日期間

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)
年初結餘	8,733,064,418	8,174,937,956	2,982,635,082	2,835,253,661	3,451,689,575	3,277,471,966
已發行單位所得款項	6,401,371,009	7,423,226,538	258,010,140	326,181,906	282,152,630	277,330,412
已贖回單位所付款項	(7,539,193,482)	(6,924,086,857)	(461,155,065)	(460,822,806)	(445,927,780)	(471,734,423)
	(1,137,822,473)	499,139,681	(203,144,925)	(134,640,900)	(163,775,150)	(194,404,011)
全面收入總額	82,730	58,986,781	(95,554,696)	282,022,321	(49,218,099)	368,621,620
年終結餘	<u>7,595,324,675</u>	<u>8,733,064,418</u>	<u>2,683,935,461</u>	<u>2,982,635,082</u>	<u>3,238,696,326</u>	<u>3,451,689,575</u>
年初已發行單位	7,586,843,117	7,152,514,488	1,417,717,882	1,488,483,838	1,448,782,163	1,540,855,300
已發行單位	5,561,090,308	6,460,994,707	123,650,105	169,238,896	117,444,936	130,731,014
已贖回單位	(6,549,556,513)	(6,026,666,078)	(221,390,013)	(240,004,852)	(185,642,351)	(222,804,151)
年終已發行單位	<u>6,598,376,912</u>	<u>7,586,843,117</u>	<u>1,319,977,974</u>	<u>1,417,717,882</u>	<u>1,380,584,748</u>	<u>1,448,782,163</u>

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	6,194,044,138	5,770,263,445	1,968,508,701	1,567,296,646	3,817,716,228	3,234,469,033
已發行單位所得款項	380,368,723	361,357,459	706,243,197	1,165,590,938	1,610,037,533	1,312,514,180
已贖回單位所付款項	(703,877,091)	(656,710,195)	(918,216,160)	(893,960,282)	(1,301,407,897)	(1,160,894,088)
	(323,508,368)	(295,352,736)	(211,972,963)	271,630,656	308,629,636	151,620,092
全面收入總額	25,607,554	719,133,429	(114,113,469)	129,581,399	670,177,916	431,627,103
年終結餘	5,896,143,324	6,194,044,138	1,642,422,269	1,968,508,701	4,796,523,780	3,817,716,228
年初已發行單位	2,433,277,852	2,569,076,604	1,123,663,080	964,001,252	1,083,816,871	1,032,841,416
已發行單位	145,518,472	163,845,850	417,110,592	693,129,187	414,640,054	447,472,949
已贖回單位	(269,469,738)	(299,644,602)	(542,690,306)	(533,467,359)	(336,194,057)	(396,497,494)
年終已發行單位	2,309,326,586	2,433,277,852	998,083,366	1,123,663,080	1,162,262,868	1,083,816,871

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金		BCT 中國及香港股票基金	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	4,689,574,916	3,820,737,782	1,340,299,211	1,237,959,727	10,283,859,647	8,610,870,704
已發行單位所得款項	1,515,481,772	889,412,816	315,210,458	324,561,462	4,171,017,896	3,316,286,629
已贖回單位所付款項	(1,263,587,487)	(878,697,584)	(340,252,578)	(319,361,896)	(3,578,863,316)	(3,429,362,691)
	251,894,285	10,715,232	(25,042,120)	5,199,566	592,154,580	(113,076,062)
全面收入總額	(116,983,721)	858,121,902	74,622,327	97,139,918	(1,754,748,877)	1,786,065,005
年終結餘	4,824,485,480	4,689,574,916	1,389,879,418	1,340,299,211	9,121,265,350	10,283,859,647
年初已發行單位	1,047,690,798	1,050,478,733	773,645,336	772,959,987	7,285,443,226	7,377,247,833
已發行單位	323,158,086	246,365,686	175,465,758	201,674,364	2,961,146,383	2,834,166,090
已贖回單位	(271,118,065)	(249,153,621)	(189,465,030)	(200,989,015)	(2,534,773,694)	(2,925,970,697)
年終已發行單位	1,099,730,819	1,047,690,798	759,646,064	773,645,336	7,711,815,915	7,285,443,226

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	703,889,638	649,734,712	854,177,722	749,126,734	494,395,120	448,321,231
已發行單位所得款項	617,886,995	384,169,049	206,598,435	177,022,810	94,025,065	149,180,588
已贖回單位所付款項	(450,303,423)	(326,481,442)	(175,928,742)	(177,073,369)	(133,547,456)	(146,155,177)
	167,583,572	57,687,607	30,669,693	(50,559)	(39,522,391)	3,025,411
全面收入總額	110,373,664	(3,532,681)	18,763,887	105,101,547	(4,767,561)	43,048,478
年終結餘	981,846,874	703,889,638	903,611,302	854,177,722	450,105,168	494,395,120
年初已發行單位	538,411,659	487,828,841	319,094,681	319,589,652	185,444,112	184,612,918
已發行單位	428,013,140	338,972,847	73,756,362	78,770,246	35,138,641	60,498,049
已贖回單位	(314,589,123)	(288,390,029)	(62,950,931)	(79,265,217)	(49,941,426)	(59,666,855)
年終已發行單位	651,835,676	538,411,659	329,900,112	319,094,681	170,641,327	185,444,112

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金	
	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)
年初結餘	585,543,159	492,728,199	711,306,192	584,625,809	672,769,265	543,828,257
已發行單位所得款項	149,232,406	135,232,578	164,300,720	170,616,587	206,913,327	159,584,076
已贖回單位所付款項	(128,127,481)	(113,150,818)	(128,630,827)	(133,479,269)	(140,856,390)	(116,802,700)
	21,104,925	22,081,760	35,669,893	37,137,318	66,056,937	42,781,376
全面收入總額	5,145,199	70,733,200	6,903,330	89,543,065	6,222,668	86,159,632
年終結餘	611,793,283	585,543,159	753,879,415	711,306,192	745,048,870	672,769,265
年初已發行單位	200,702,991	192,618,932	242,434,377	228,356,101	231,306,671	214,822,701
已發行單位	49,440,882	53,726,197	53,857,654	68,276,861	68,138,245	64,323,752
已贖回單位	(42,451,532)	(45,642,138)	(42,160,050)	(54,198,585)	(46,518,120)	(47,839,782)
年終已發行單位	207,692,341	200,702,991	254,131,981	242,434,377	252,926,796	231,306,671

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 儲蓄易 2040 基金		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	1,636,003,330	1,298,986,036	2,952,616,995	2,750,015,090	1,518,508,834	1,308,128,217
已發行單位所得款項	604,131,859	462,578,678	3,358,185,298	3,028,078,953	831,280,179	1,052,505,104
已贖回單位所付款項	(399,411,543)	(332,253,541)	(2,612,128,211)	(2,826,628,862)	(1,054,631,872)	(923,648,643)
	204,720,316	130,325,137	746,057,087	201,450,091	(223,351,693)	128,856,461
全面收入總額	14,176,021	206,692,157	(424,164,597)	1,151,814	(19,672,016)	81,524,156
年終結餘	1,854,899,667	1,636,003,330	3,274,509,485	2,952,616,995	1,275,485,125	1,518,508,834
年初已發行單位	543,646,825	495,790,990	1,796,937,845	1,648,101,089	1,191,015,836	1,088,824,288
已發行單位	192,320,483	180,972,627	2,043,969,090	2,020,458,899	656,773,004	840,635,888
已贖回單位	(127,443,572)	(133,116,792)	(1,561,306,184)	(1,871,622,143)	(833,526,140)	(738,444,340)
年終已發行單位	608,523,736	543,646,825	2,279,600,751	1,796,937,845	1,014,262,700	1,191,015,836

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金	
	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)
年初結餘	1,716,022,156	1,172,252,556	1,497,441,431	1,049,453,901	789,389,305	633,105,040
已發行單位所得款項	1,199,055,890	1,217,600,112	1,183,035,421	848,363,410	613,547,509	414,885,602
已贖回單位所付款項	(895,980,012)	(864,283,357)	(855,985,914)	(589,430,084)	(560,142,869)	(300,679,939)
	303,075,878	353,316,755	327,049,507	258,933,326	53,404,640	114,205,663
全面收入總額	319,843,553	190,452,845	(140,326,303)	189,054,204	18,156,240	42,078,602
年終結餘	2,338,941,587	1,716,022,156	1,684,164,635	1,497,441,431	860,950,185	789,389,305
年初已發行單位	808,577,799	612,789,078	773,980,374	625,059,535	757,777,356	645,716,698
已發行單位	509,433,257	675,982,215	584,116,092	505,201,934	582,922,968	413,698,022
已贖回單位	(384,071,943)	(480,193,494)	(426,156,400)	(356,281,095)	(531,989,984)	(301,637,364)
年終已發行單位	933,939,113	808,577,799	931,940,066	773,980,374	808,710,340	757,777,356

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 核心累積基金		BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票	BCT 儲蓄易
	2021	2020	2021	2020	基金*	2045 基金*
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年/期初結餘	1,421,363,640	944,118,954	680,787,823	393,887,949	-	-
已發行單位所得款項	1,074,462,026	782,463,642	628,818,108	574,656,738	243,663,304	6,792,377
已贖回單位所付款項	(676,394,003)	(455,246,616)	(516,723,529)	(335,188,670)	(28,735,261)	(213,294)
	398,068,023	327,217,026	112,094,579	239,468,068	214,928,043	6,579,083
全面收入總額	158,126,792	150,027,660	5,223,332	47,431,806	3,995,059	30,780
年/期終結餘	1,977,558,455	1,421,363,640	798,105,734	680,787,823	218,923,102	6,609,863
年/期初已發行單位	1,069,869,456	799,682,572	562,511,955	356,555,114	-	-
已發行單位	764,252,554	656,014,598	518,446,875	497,778,492	243,239,595	6,808,457
已贖回單位	(480,657,047)	(385,827,714)	(426,222,854)	(291,821,651)	(28,662,249)	(212,001)
年/期終已發行單位	1,353,464,963	1,069,869,456	654,735,976	562,511,955	214,577,346	6,596,456

\*由二零二一年十一月二十三日（開始營運日期）至二零二一年十二月三十一日期間

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT 積金之選**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	BCT 儲蓄易		總額
	2050 基金*		
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	
	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年/期初結餘	-	59,695,606,526	51,547,573,605
已發行單位所得款項	14,476,272	26,836,298,549	24,953,400,267
已贖回單位所付款項	(2,691,132)	(25,312,912,815)	(22,836,133,309)
	11,785,140	1,523,385,734	2,117,266,958
全面收入總額	90,226	(1,282,008,061)	6,030,765,963
年/期終結餘	11,875,366	59,936,984,199	59,695,606,526
期初已發行單位	-		
已發行單位	14,456,725		
已贖回單位	(2,680,488)		
期終已發行單位	11,776,237		

\*由二零二一年十一月二十三日（開始營運日期）至二零二一年十二月三十一日期間

第 128 頁至第 255 頁之附註構成財務報告一部份。

## 1. 本計劃

### (a) 背景資料

BCT 積金之選（「本計劃」）乃按二零零零年一月三十一日的信託契約成立，並受該契約規管。信託契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約、於二零二零年一月十日訂立的第十份補充契約及於二零二二年二月七日訂立的第十一份補充契約進一步修訂。本計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「該條例」或「強積金條例」）第 21 條註冊，並須遵守該條例以及強制性公積金計劃管理局所頒布的相關規例、指引及守則。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立形式呈報本計劃截至二零二一年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零二一年十二月三十一日止年度的權益資產淨值變動表和現金流量表；以及 (ii) 各成份基金截至二零二一年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合收益表和成員應佔淨資產變動表；惟 BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金除外，有關成份基金的財務報表乃就二零二一年十一月二十三日（開始營運日期）至二零二一年十二月三十一日的期間編製。

本計劃已於二零一七年根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二一年十二月三十一日止，本計劃提供二十六個成份基金（二零二零年：二十三個），即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65 歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金。

## 2. 主要會計政策概要

編製本財務報告所應用的主要會計政策列載如下。除另有說明外，此政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### (a) 編製基準

本財務報告乃按照由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本財務報告已按照歷史成本法編製，財務資產及財務負債（包括衍生金融工具）的重估均按公平值透過損益列賬而作出修訂。

根據香港財務報告準則編製本財務報告，須作出若干重要的會計估計。受託人亦須在應用本計劃的會計政策時作出判斷。本財務報告所涉及的重要判斷或高度複雜的範疇，或所作的假設及估計對本財務報告有重大影響的範疇，均在附註 3 作出披露。

除非特別指出，本財務報告所提及的資產淨值均指成員資產淨值。

#### 於二零二一年一月一日開始的財政年度生效的準則及現有準則的修訂

在二零二一年一月一日開始的財政期間生效的準則、準則修訂或釋義並無對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

#### 於二零二一年一月一日之後開始的財政年度生效，且無提早採納的新準則、修訂和釋義

若干新訂準則、準則修訂和釋義是在二零二一年一月一日之後開始的財政年度生效，並且在編制這些財務報告時尚未提前採用。預期這些新訂準則、準則修訂和釋義不會對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

### (b) 外幣匯兌

#### (i) 功能和列賬貨幣

財務報告所列項目均以本計劃及其成份基金營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。此財務報告以港幣列賬，亦即本計劃及其成份基金的功能和列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債則按年結日匯率換算為功能貨幣。

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表和成份基金的綜合收益表。

銀行結餘相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內項目「未變現匯兌收益／虧損的變動」列賬。

按公平值透過損益存值的財務資產及負債相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的綜合收益表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」列賬。

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產

(i) 分類

本計劃及其成份基金根據本計劃及其成份基金管理財務資產的業務模式及有關財務資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。對財務資產組合進行管理，並按公平值評估表現。本計劃及其成份基金主要專注於公平值資料，並利用有關資料評估資產的表現及作出決策。本計劃及其成份基金並無選擇不可撤銷地指定任何股本證券按公平值透過其他全面收入計量。本計劃及其成份基金的債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，但這些證券並不是為了收取合約現金流量，也不是為了同時收取合約現金流量和作出售用途而持有。收取合約現金流量只是實現本計劃及其成份基金業務模式目標的附帶結果。因此，所有投資均按公平值透過損益計量。

本計劃及其成份基金的政策規定投資經理和受託人須就按公平值計量的該等財務資產和負債的資料，連同其他相關財務資料一併進行評估。

(ii) 確認、終止確認及計量

定期買賣的投資在交易日確認 — 即本計劃及其成份基金承諾購買或出售投資的日期。按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債最初按公平值確認，其交易費用則於綜合收益表作開支入賬。當從投資收取現金流量的權利經已到期或本計劃及其成份基金已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。

在初步確認後，所有按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債均以公平值計量。「按公平值透過損益列賬的財務資產或財務負債」類別的公平值變動引致的收益及虧損於其產生期間在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的綜合收益表內呈列，以按公平值透過損益列賬的財務資產及負債的其他公平值變動淨額列賬。

按公平值透過損益列賬的財務資產所得股息收入，於本計劃及其成份基金確立收款權利時在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內以「股息收入」列賬。

債務證券及存款證的公平值是根據市場報價並包括應計利息估算。按公平值透過損益計量的債務證券及存款證利息，已在綜合收益表內項目「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」和「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」確認。

(iii) 公平值的估計

公平值是指市場參與者於計量日期進行有序交易時就出售資產所收取的價格或就轉移負債而支付的價格。在活躍市場上買賣的財務資產及負債（如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平值根據報告日所報的市場收市價釐定。

若最後交易價格符合買賣差價範圍，本計劃及其成份基金的財務資產及負債使用最後交易價格。若最後交易價格並不符合買賣差價範圍，成份基金的投資經理將在買賣差價範圍內釐定最能代表公平值的價格水平。

並非在活躍市場上買賣的財務資產和負債的公平值（例如，場外交易衍生工具）使用估值技巧釐定。本計劃及其成份基金使用多種不同方法，並根據每個報告日期的市場狀況作出假設。所使用的估值技術包括使用市場參與者之間可比較的近期普通交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

---

量分析、期權定價模型，以及市場參與者常用的其他估值技術，以最大限度使用市場投入，並盡量減少依賴特定實體的投入。

投資於核准匯集投資基金的價值以基金行政管理人提供的收市每單位資產淨值估算。

#### (iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

#### (d) 衍生金融工具

衍生金融工具是指未平倉遠期外匯合約。於衍生工具合約訂立當日，衍生工具按公平值確認入賬，其後按公平值重新計量。

在年結日，未平倉遠期外匯合約參考合約餘下期的遠期兌換率作公平估算。未變現未平倉合約盈虧及已變現平倉合約盈虧包括在本計劃的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」。衍生金融工具的公平值是正數，界定為資產，負數則界定為負債。

#### (e) 金融工具抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬的項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則財務資產及負債可予抵銷，並把淨額於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表和成份基金的資產淨值表內列賬。

#### (f) 收入及開支

利息按實際利率法及時間比例確認入賬。利息收入包括現金及現金等價物的利息。

股息收入在確立收款權利時入賬，相應的外國預扣稅則在綜合收益表紀錄作預扣稅。

其他收入及開支均按應計基準入賬。

**(g) 單位認購與贖回**

認購或贖回單位價格乃根據有關交易日的收市每單位資產淨值計算。已發行單位所得款項及已贖回單位所付款項包括在成份基金的成員應佔淨資產變動表內。

**(h) 現金及現金等價物**

現金指銀行結餘。現金等價物則包括於存入時起計三個月內到期的定期存款，以及可在無需通知的情況下即時兌換為已知數額的現金及在購入時起計三個月內到期的短期高流動性投資。

**(i) 出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項**

此等款額最初以公平值確認，其後按攤銷成本計算。在每個報告日，若信貸風險自初步確認以來大幅增加，本計劃及其成份基金應計量交易對手應付金額的損失準備金，金額相等於整段期間的預期信貸損失。在報告日，若信貸風險自初步確認後未有大幅增加，本計劃及其成份基金應以相當於十二個月預期信貸損失的金額計量損失準備金。交易對手面對重大財務困難、交易對手可能面臨破產或財務重組，以及拖欠付款都會被視作可能需要作出損失準備金的指標。受託人把任何合約付款逾期 30 天以上定義為信貸風險大幅增加；而任何合約付款逾期超過 90 天，則被視為信貸減值。

出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項代表已交易的投資，但在年結日仍未交收的應收及應付款項。

倘出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的賬款於一年內到期，將分類為經常資產或負債。不然，則分類為非經常資產或負債。

**(j) 應付予衍生工具交易對方的款項**

部份成份基金將有責任按若干比率向有關衍生工具交易對方支付未變現衍生工具虧損，而衍生工具交易對方將有責任向各成份基金支付未變現衍生工具收益。衍生工具的變動將每日按市價計值，從而釐定每日有關成份基金應向衍生工具交易對方收取抑或支付現金。

**(k) 供款及權益**

供款及權益按應計基準入賬。

**(l) 轉入供款及轉出供款**

轉入供款於確立收款權利時入賬。轉出供款於確立支付款項責任時入賬。

**(m) 沒收供款**

成員若終止成員資格，尚未根據本計劃規則處理的僱主自願性供款結餘，可用作減低僱主將來的供款；或受託人徵詢僱主後所決定的其他方式處理（包括退還給僱主）。在尚未設定為現有成員權益及未退還僱主的情況下產生的沒收供款，將列作本計劃的負債處理。

**(n) 可贖回單位**

成員可選擇贖回成份基金發行的可贖回單位，而單位代表成份基金的可認沽金融工具。可認沽金融工具根據香港會計準則第 32 號（修訂本）「金融工具：呈列」被分類為權益，因為有關可認沽金融工具符合下列所有準則：

- (i) 可認沽工具賦予持有人權利，可獲取資產淨值的應佔份額。
- (ii) 可認沽工具是償還順序最低的已發行單位，而單位特點相同。
- (iii) 並無交付現金或其他財務資產的合約責任。
- (iv) 可認沽工具於其年期內提供的總預期現金流主要建基於有關成份基金的損益。

BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65

歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金發行一個類別的可贖回單位，而單位可由成員選擇贖回，並被分類為權益。

可贖回單位可於任何時候撥回成份基金，而現金價相當於各成份基金根據信託契約和強積金計劃說明書釐定的成員資產淨值的應佔份額。

成員可選擇以各成份基金在相關交易日結束營業時的每單位資產淨值發行或贖回可贖回單位。各成份基金的每單位資產淨值是按成員權益資產淨值除以各成份基金的已發行單位總數計算。

**(o) 結構性實體**

結構性實體的設計旨在使投票權或類似權利並非決定控制該實體人士的重要因素，例如當任何投票權僅涉及行政事宜，而相關活動由合約安排方式作指引。結構性實體通常具備下列部份或所有特性或特質；(a) 受限制活動，(b) 定義狹窄而明確的目標，例如透過把結構性實體的資產附帶的風險和回報轉嫁予投資者，從而為投資者提供投資機會，(c) 在缺乏後償融資支持的情況下，其權益不足以讓結構性權益為其活動提供融資，以及(d) 向投資者提供多重合約相連工具以進行融資，導致信用或其他風險集中（證券等級）的情況。

本計劃及其成份基金認為其於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的所有投資均為非綜合結構性實體的投資。本計劃及其成份基金所投資的核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資目標載於附註 7。有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃由互不關連的投資經理管理，並應用不同投資策略實現各自的投資目標。有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃透過發行可贖回單位（持有人擁有售回權及有權於相關基金的資產淨值中擁有某個比例的權益）為業務融資。本計劃及其成份基金在所投資的各項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃中均持有可贖回單位。

每項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的公平值變動確認為本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」。

### 3. 重要會計估計及假設

受託人會就未來作出估計及假設。根據其定義，由此所得的會計估計將甚少與相關實際業績等同。有關估計將持續獲評估，並根據過去的經驗和其他因素進行評估，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預期。下文概述對下一個財政年度的資產及負債之賬面值造成重大調整的高風險估計及假設。

#### 非上市／上市投資的公平值

本計劃及其成份基金持有多項非上市／上市投資，例如債務證券及根據券商的報價或相關可得市場資訊進行估值的衍生工具。為決定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料、採用的報價數量和質素及相關可得市場資訊進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或相關可得市場資訊或具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，公平值未必需要顯示於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，有關投資的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價或根據相關可得市場資訊而作的估計存在差異。受託人認為在缺乏其他可靠市場資料的情況下，券商向其提供的報價及相關可得市場資訊反映公平值的最佳估計。

### 4. 費用

#### (a) 投資管理費

投資經理東方匯理資產管理香港有限公司、景順投資管理有限公司及摩根基金（亞洲）有限公司有權就各成份基金（不包括：靈活混合資產基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、世界股票基金、大中華股票基金、核心累積基金、65 歲後基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金（「其他成份基金」））的每日資產淨值，按年率 0.09% 至 0.58%（二零二零年：0.3% 至 0.58%）收取費用。

由富達基金（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、道富環球投資管理亞洲有限公司及景順投資管理有限公司管理之其他成份基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃中收取。

**BCT 積金之選****財務報告附註**

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2021 港幣	2020 港幣
BCT 強積金保守基金	<u>556,234</u>	<u>1,533,920</u>
BCT E30 混合資產基金	<u>1,190,439</u>	<u>1,301,915</u>
BCT E50 混合資產基金	<u>1,431,442</u>	<u>1,498,039</u>
BCT E70 混合資產基金	<u>2,599,800</u>	<u>2,673,302</u>
BCT 環球債券基金	<u>677,682</u>	<u>794,195</u>
BCT 環球股票基金	<u>2,083,255</u>	<u>1,652,690</u>
BCT 亞洲股票基金	<u>2,364,570</u>	<u>2,205,908</u>
BCT 靈活混合資產基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 中國及香港股票基金	<u>3,975,115</u>	<u>4,241,634</u>
BCT 歐洲股票基金	<u>470,705</u>	<u>339,964</u>
BCT E90 混合資產基金	<u>396,174</u>	<u>366,049</u>
BCT 儲蓄易 2020 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2025 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2030 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2035 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2040 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 恒指基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 港元債券基金	<u>1,321,407</u>	<u>1,501,893</u>
BCT 世界股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 大中華股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

	2021 港幣	2020 港幣
BCT 人民幣債券基金	329,007	297,262
BCT 核心累積基金	-	-
BCT 65 歲後基金	-	-
BCT 美國股票基金	11,600	不適用
BCT 儲蓄易 2045 基金	-	不適用
BCT 儲蓄易 2050 基金	-	不適用

#### (b) 受託人、行政及保管人費用以及保薦人費用

受託人、管理人兼保管人有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.43% 至 0.59%（二零二零年：0.43% 至 0.59%）的費用。

保薦人有權就各成份基金（並不收取保薦人費用的核心累積基金及 65 歲後基金除外）的每日資產淨值，收取年率 0.14% 至 0.24%（二零二零年：0.14% 至 0.24%）的費用。

在年結日，應付費用如下：

	2021			2020		
	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT 強積金保守基金	259,576	815,810	1,075,386	715,829	2,249,749	2,965,578
BCT E30 混合資產基金	549,433	1,282,011	1,831,444	600,884	1,402,062	2,002,946
BCT E50 混合資產基金	660,665	1,541,552	2,202,217	691,402	1,613,272	2,304,674
BCT E70 混合資產基金	1,199,907	2,799,784	3,999,691	1,233,831	2,878,940	4,112,771

BCT 積金之選

財務報告附註

	2021			2020		
	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT 環球債券基金	338,841	790,628	1,129,469	397,097	926,561	1,323,658
BCT 環球股票基金	961,502	2,243,506	3,205,008	762,780	1,779,820	2,542,600
BCT 亞洲股票基金	978,443	2,283,033	3,261,476	912,789	2,129,842	3,042,631
BCT 靈活混合資產基金	281,910	657,790	939,700	271,210	632,824	904,034
BCT 中國及香港股票基金	1,870,642	4,364,832	6,235,474	1,996,063	4,657,480	6,653,543
BCT 歐洲股票基金	194,774	454,474	649,248	140,675	328,241	468,916
BCT E90 混合資產基金	182,849	426,649	609,498	168,946	394,207	563,153
BCT 儲蓄易 2020 基金	53,679	176,375	230,054	58,113	190,943	249,056
BCT 儲蓄易 2025 基金	72,438	238,011	310,449	67,568	222,009	289,577
BCT 儲蓄易 2030 基金	89,094	292,736	381,830	81,725	268,526	350,251
BCT 儲蓄易 2035 基金	87,914	288,859	376,773	77,146	253,479	330,625
BCT 儲蓄易 2040 基金	218,999	719,570	938,569	186,812	613,811	800,623
BCT 恒指基金	387,824	1,551,297	1,939,121	345,232	1,380,927	1,726,159

BCT 積金之選

財務報告附註

	2021			2020		
	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付保薦人 費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT 港元債券基金	153,243	470,675	623,918	180,244	553,608	733,852
BCT 世界股票基金	468,878	1,094,048	1,562,926	342,365	798,852	1,141,217
BCT 大中華股票基金	200,156	829,217	1,029,373	171,198	709,248	880,446
BCT 人民幣債券基金	102,358	354,596	456,954	92,481	320,382	412,863
BCT 核心累積基金	-	972,208	972,208	-	693,029	693,029
BCT 65 歲後基金	-	397,609	397,609	-	332,024	332,024
BCT 美國股票基金	30,935	72,181	103,116	不適用	不適用	不適用
BCT 儲蓄易 2045 基金	667	2,192	2,859	不適用	不適用	不適用
BCT 儲蓄易 2050 基金	1,304	4,285	5,589	不適用	不適用	不適用

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 5. 已收及應收供款

僱主及成員的強制性供款乃按成員有關入息以每月港幣三萬元為限（二零二零年：每月港幣三萬元）的 5% 計算，惟倘成員每月收入不足港幣七千一百元（二零二零年：每月收入港幣七千一百元），成員強制性供款則為零。

除有關入息少於每月港幣七千一百元（二零二零年：每月收入港幣七千一百元）者外，自僱人士均須將有關入息的 5% 作為本計劃供款以每月最高供款額為港幣一千五百元為限，（二零二零年：每月港幣一千五百元）。

僱主或成員在強制性供款以外向本計劃作出的任何供款均為額外自願性供款（包括可扣稅自願性供款）。

#### 6. 已付及應付權益

在條例所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的強制性供款及可扣稅自願性供款所涉及的權益。目前，此等情況包括成員：(i) 年滿 65 歲；(ii) 在年屆 60 歲後永久停止受僱；(iii) 完全喪失行為能力；(iv) 永久離開香港；(v) 身故；(vi) 罹患末期疾病；或 (vii) 根據條例有權提取小額結餘。

僱主獲准利用僱主供款所產生的累算權益抵銷長期服務金。然而，從本計劃成員賬戶抵銷的款額不得多於應付成員的長期服務金款額。

在信託契約及有關參與協議所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的額外自願性供款所涉及的權益。

下表顯示截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的應付權益及沒收供款變動對賬表：

	2021 港幣	2020 港幣
截至一月一日的結餘	368,111,752	299,384,379
於權益資產淨值變動表呈列 現金流出	6,093,345,736 (6,162,189,021)	4,723,699,718 (4,654,972,345)
截至十二月三十一日的結餘	<u>299,268,467</u>	<u>368,111,752</u>

## 7. 財務風險管理

### I. 財務風險因素

本計劃及其成份基金的運作活動承受多項財務風險：市場風險（包括價格風險、利率風險和外匯風險）、信貸風險及流通資金風險。成份基金的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力減低對成份基金的財務表現造成的潛在負面影響。

各成份基金的投資目標如下：

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率。此基金投資於港元銀行存款及短期債務證券。

其他成份基金投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃旨在實現成份基金各自的投資目標。

E30 混合資產基金旨在透過間接投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。

E50 混合資產基金旨在透過間接投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。

E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可得高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。此基金須承受短至中期股市波幅較高的風險。

環球債券基金旨在透過主要間接投資於投資級別定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。

環球股票基金旨在透過主要間接投資於環球股票市場，為成員帶來中至長期的資本增值。

亞洲股票基金旨在透過主要間接投資於亞太市場（不包括日本、澳洲及新西蘭）證券交易所上市的股本證券，為成員提供長期的資本增值。

中國及香港股票基金旨在透過間接投資於(a)香港及與中國相關的股本證券以及(b)香港及與中國相關的上市工具組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

---

歐洲股票基金旨在透過主要間接投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

靈活混合資產基金旨在透過主要間接投資於一個由環球股票及定息證券組成的多元化投資組合，為成員達致與指數無關的長期保本。

E90 混合資產基金旨在透過間接投資於全球股票市場，具有投資於定息證券的靈活彈性，為成員提供長期的資本增值。

儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金旨在於指定年份內透過間接投資一系列廣泛的資產類別包括股票，債券及現金，為成員提供長期的資本增值。

恒指基金透過間接投資於恒生指數成份股公司的股份，為成員提供長期的資本增值。

港元債券基金旨在透過間接投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金、大中華股票基金及美國股票基金的目標是為成員提供長期的資本增值，方法是投資於緊貼指數集體投資計劃，再由這些計劃分別投資於環球、大中華和美國股市。

在二零二一年七月二日前，人民幣債券基金透過主要間接投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，以提供穩定的長期增長。

由二零二一年七月二日起，人民幣債券基金透過主要間接投資於在中國大陸境外及境內發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，以提供穩定的長期增長。

核心累積基金與 65 歲後基金旨在透過採用環球分散的投資原則，分別為成員提供資本增值及穩定增值。

於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資受限於各核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃發售文件的條款及細則，並面對有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃未來價值的不確定性引致的市場價格風險。投資經理就相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃及其策略進行全面盡職審查後方會作出投資決定。投資組合內的所有核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的基金經理均由各自的核准匯集投資基金、緊貼指數集體投資計劃或成份基金就其服務支付報酬。有關報酬一般包括按資產規模計算的費用，並反映於成份基金於各項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資估值或成份基金的估值上。

本計劃及其成份基金有權每日要求贖回其於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資。

核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃投資的公平值披露於附註 7 I (a)(i)。有關投資已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表中按公平值透過損益列賬的財務資產中。

(a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分布，請參閱附註 8 及 12。

(i) 價格風險

強積金保守基金只投資於債務證券、存款證及少於 12 個月存款期的定期存款，而投資組合的平均剩餘到期期限不可超過 90 天。投資經理認為，由於此基金的投資屬短期性質，因此基金的市場價格波動風險不高，故毋須進行價格敏感度分析。基金承受利率風險，請參閱附註 7 I (a) (ii)。

本計劃的其他成份基金均承受因投資相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的未來價格不明朗所引發的市場價格波動的風險，故所有證券投資均存有損失資本的風險。投資經理透過審慎挑選證券，以及分散組合投資，以減低有關風險。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

成份基金的市場風險分布如下：

#### E30 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,673,839	99.62	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	5%	145,456
投資總額	2,673,839	99.62			145,456
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,974,219	99.72	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	5%	162,038
投資總額	2,974,219	99.72			162,038

#### E30 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	85,919	3.20	96,661	3.24
動力中港股票基金	161,035	6.00	186,354	6.25
動力歐洲股票基金	119,244	4.44	131,670	4.41
動力環球債券基金	1,497,680	55.80	1,659,828	55.66
動力環球新興市場股票基金	62,297	2.32	77,133	2.59
精明亞洲股票基金	20,541	0.77	22,427	0.75
精明中港股票基金	36,367	1.35	42,739	1.43
精明歐洲股票基金	44,843	1.67	47,663	1.60
精明環球債券基金	373,054	13.90	412,002	13.81
精明日本股票基金	107,613	4.01	119,745	4.01
精明北美股票基金	165,246	6.16	177,997	5.97

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	30%	30%
債券	65%	68%
現金及其他淨資產	5%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	29%	33%
日本	13%	13%
亞太區(日本及香港除外)	11%	12%
北美洲	20%	19%
歐洲	20%	20%
其他	2%	1%
投資總額	95%	98%
現金及其他淨資產	5%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E50 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,231,844	99.79	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	5%	162,835
投資總額	<u>3,231,844</u>	<u>99.79</u>			<u>162,835</u>
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,444,196	99.78	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	5%	176,432
投資總額	<u>3,444,196</u>	<u>99.78</u>			<u>176,432</u>

#### E50 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	169,151	5.22	181,929	5.27
動力中港股票基金	336,887	10.40	369,000	10.68
動力歐洲股票基金	237,869	7.34	251,883	7.30
動力環球債券基金	1,291,225	39.88	1,366,063	39.57
動力環球新興市場股票基金	124,436	3.84	142,504	4.13
精明亞洲股票基金	41,102	1.27	44,234	1.28
精明中港股票基金	80,761	2.49	87,678	2.54
精明歐洲股票基金	91,042	2.81	94,095	2.73
精明環球債券基金	321,087	9.91	338,209	9.80
精明日本股票基金	209,877	6.48	225,255	6.53
精明北美股票基金	328,407	10.15	343,346	9.95

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	49%	50%
債券	47%	48%
現金及其他淨資產	4%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	30%	34%
日本	13%	13%
亞太區(日本及香港除外)	11%	11%
北美洲	20%	19%
歐洲	20%	20%
其他	2%	1%
投資總額	<u>96%</u>	<u>98%</u>
現金及其他淨資產	4%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E70 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	5,891,785	99.93	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	5%	303,160
投資總額	<u>5,891,785</u>	<u>99.93</u>			<u>303,160</u>
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	6,188,859	99.92	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	5%	322,519
投資總額	<u>6,188,859</u>	<u>99.92</u>			<u>322,519</u>

#### E70 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	425,483	7.22	453,790	7.33
動力中港股票基金	870,012	14.76	937,133	15.13
動力歐洲股票基金	606,157	10.28	630,118	10.17
動力環球債券基金	1,406,863	23.85	1,460,375	23.58
動力環球新興市場股票基金	316,423	5.37	350,878	5.66
精明亞洲股票基金	104,913	1.78	109,644	1.77
精明中港股票基金	209,201	3.55	226,051	3.65
精明歐洲股票基金	232,774	3.95	237,389	3.83
精明環球債券基金	352,068	5.97	361,059	5.83
精明日本股票基金	531,223	9.01	559,801	9.04
精明北美股票基金	836,668	14.19	862,621	13.93

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	69%	70%
債券	28%	29%
現金及其他淨資產	3%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	31%	35%
日本	13%	13%
亞太區(日本及香港除外)	11%	11%
北美洲	20%	19%
歐洲	20%	20%
其他	2%	1%
投資總額	<u>97%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	<u>3%</u>	<u>1%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 環球債券基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,634,141	99.50	富時世界國債總回報指數 (35% 對沖港幣)	5%	78,243
投資總額	1,634,141	99.50			78,243
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,950,041	99.06	富時世界國債總回報指數 (35% 對沖港幣)	5%	90,479
投資總額	1,950,041	99.06			90,479

#### 環球債券基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力環球債券基金	1,310,117	79.77	1,560,435	79.27
精明環球債券基金	324,024	19.73	389,606	19.79

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
債券	94%	97%
現金及其他淨資產	6%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	4%	3%
日本	8%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	4%	6%
北美洲	35%	34%
歐洲	35%	37%
其他	8%	8%
投資總額	94%	97%
現金及其他淨資產	6%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 環球股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,785,326	99.77	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	248,447
投資總額	4,785,326	99.77			248,447
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,803,903	99.64	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	196,862
投資總額	3,803,903	99.64			196,862

環球股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	299,717	6.25	242,698	6.36
動力歐洲股票基金	1,109,722	23.14	873,073	22.87
動力環球新興市場股票基金	359,621	7.50	299,666	7.85
精明日本股票基金	420,467	8.77	342,173	8.96
精明北美股票基金	2,595,799	54.11	2,046,293	53.60

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	99%	100%
現金及其他淨資產	1%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	5%	6%
日本	9%	9%
亞太區(日本及香港除外)	7%	7%
北美洲	54%	53%
歐洲	22%	23%
其他	2%	2%
投資總額	99%	100%
現金及其他淨資產	1%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 亞洲股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,830,177	100.12	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	239,266
投資總額	<u>4,830,177</u>	<u>100.12</u>			<u>239,266</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,691,607	100.04	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	233,218
投資總額	<u>4,691,607</u>	<u>100.04</u>			<u>233,218</u>

亞洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	3,866,891	80.15	3,764,409	80.27
精明亞洲股票基金	963,286	19.97	927,198	19.77

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	40%	46%
亞太區 (日本及香港除外)	58%	53%
投資總額	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 靈活混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
安聯精選基金－ 安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,387,524	99.83	富時環球指數	5%	69,376
投資總額	<u>1,387,524</u>	<u>99.83</u>			<u>69,376</u>

截至二零二零年十二月三十一日

(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

安聯精選基金－ 安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,338,945	99.90	富時環球指數	5%	66,947
投資總額	<u>1,338,945</u>	<u>99.90</u>			<u>66,947</u>

靈活混合資產基金投資於安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金(A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	21%	27%
債券	73%	66%
現金及其他淨資產	6%	7%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	9%	11%
日本	3%	2%
亞太區 (日本及香港除外)	5%	4%
北美洲	64%	62%
歐洲	6%	7%
其他	7%	7%
投資總額	<u>94%</u>	<u>93%</u>
現金及其他淨資產	6%	7%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第170頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 中國及香港股票基金

	公平值	佔資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	9,125,533	100.05	富時強積金香港總回報指數	5%	453,533
投資總額	<u>9,125,533</u>	<u>100.05</u>			<u>453,533</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	10,260,687	99.77	富時強積金香港總回報指數	5%	507,448
投資總額	<u>10,260,687</u>	<u>99.77</u>			<u>507,448</u>

中國及香港股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力中港股票基金	7,301,769	80.06	8,253,689	80.25
精明中港股票基金	1,823,764	19.99	2,006,998	19.52

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
中國	82%	80%
香港	13%	14%
其他	3%	5%
投資總額	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 歐洲股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	972,851	99.08	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	5%	55,025
投資總額	<u>972,851</u>	<u>99.08</u>			<u>55,025</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	691,456	98.23	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	5%	39,250
投資總額	<u>691,456</u>	<u>98.23</u>			<u>39,250</u>

歐洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力歐洲股票基金	706,607	71.96	503,831	71.57
精明歐洲股票基金	266,244	27.12	187,625	26.66

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
歐洲	95%	99%
其他	3%	-
投資總額	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E90 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	902,181	99.84	韋萊韜悅強積金基準 (股票 > 80%)	5%	46,094
投資總額	902,181	99.84			46,094
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	852,649	99.82	韋萊韜悅強積金基準 (股票 > 80%)	5%	44,271
投資總額	852,649	99.82			44,271

#### E90 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	87,501	9.68	83,105	9.73
動力中港股票基金	164,514	18.21	159,592	18.67
動力歐洲股票基金	118,989	13.17	111,198	13.02
動力環球債券基金	71,776	7.94	66,207	7.75
動力環球新興市場股票基金	61,520	6.81	61,136	7.16
精明亞洲股票基金	21,231	2.35	20,364	2.38
精明中港股票基金	39,230	4.34	38,398	4.50
精明歐洲股票基金	45,981	5.09	41,743	4.89
精明環球債券基金	18,595	2.06	15,282	1.79
精明日本股票基金	108,199	11.97	102,831	12.04
精明北美股票基金	164,645	18.22	152,793	17.89

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	89%	90%
債券	9%	9%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	31%	33%
日本	13%	13%
亞太區 (日本及香港除外)	12%	12%
北美洲	20%	19%
歐洲	20%	21%
其他	2%	1%
投資總額	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2020 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	449,615	99.89	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣 1 個月香港銀行同業拆息	5%	22,486
投資總額	<u>449,615</u>	<u>99.89</u>			<u>22,486</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	492,710	99.66	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣 1 個月香港銀行同業拆息	5%	25,538
投資總額	<u>492,710</u>	<u>99.66</u>			<u>25,538</u>

儲蓄易 2020 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	37%	35%
債券	54%	55%
現金及其他淨資產	9%	10%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	30%	30%
日本	13%	12%
亞太區（日本及香港除外）	13%	12%
北美洲	20%	18%
歐洲	15%	18%
投資總額	<u>91%</u>	<u>90%</u>
現金及其他淨資產	<u>9%</u>	<u>10%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2025 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	610,416	99.77	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	29,679
投資總額	<u>610,416</u>	<u>99.77</u>			<u>29,679</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	583,315	99.62	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	29,019
投資總額	<u>583,315</u>	<u>99.62</u>			<u>29,019</u>

儲蓄易 2025 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	79%	86%
債券	21%	14%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	32%	34%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	14%	13%
北美洲	22%	20%
歐洲	18%	20%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2030 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動 的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	752,944	99.88	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	36,407
投資總額	<u>752,944</u>	<u>99.88</u>			<u>36,407</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	709,532	99.75	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	35,014
投資總額	<u>709,532</u>	<u>99.75</u>			<u>35,014</u>

儲蓄易 2030 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	93%	96%
債券	7%	4%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	32%	34%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	14%	13%
北美洲	21%	20%
歐洲	19%	20%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2035 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	744,323	99.90	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	35,955
投資總額	<u>744,323</u>	<u>99.90</u>			<u>35,955</u>
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	670,044	99.59	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	32,966
投資總額	<u>670,044</u>	<u>99.59</u>			<u>32,966</u>

儲蓄易 2035 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	98%	99%
債券	2%	1%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	32%	34%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	14%	13%
北美洲	22%	20%
歐洲	19%	20%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2040 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	1,852,028	99.85	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	89,021
投資總額	<u>1,852,028</u>	<u>99.85</u>			<u>89,021</u>

截至二零二零年十二月三十一日

(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	1,629,287	99.59	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	79,830
投資總額	<u>1,629,287</u>	<u>99.59</u>			<u>79,830</u>

儲蓄易 2040 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	99%	100%
債券	1%	-
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	32%	34%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	14%	13%
北美洲	22%	20%
歐洲	18%	20%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 恒指基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)</b>					
香港盈富基金	3,271,391	99.90	恒生指數	5%	161,793
投資總額	<u>3,271,391</u>	<u>99.90</u>			<u>161,793</u>

截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)</b>					
香港盈富基金	2,989,635	101.25	恒生指數	5%	149,143
投資總額	<u>2,989,635</u>	<u>101.25</u>			<u>149,143</u>

恒指基金投資於香港盈富基金 (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。  
成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	100%	100%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 港元債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,275,628	100.01	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	5%	59,160
投資總額	1,275,628	100.01			59,160

截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,510,546	99.48	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	5%	70,963
投資總額	1,510,546	99.48			70,963

港元債券基金投資於摩根宜安港元債券基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
債券	97%	97%
現金及其他淨資產	3%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	61%	56%
亞太區 (日本及香港除外)	32%	39%
其他	4%	2%
投資總額	97%	97%
現金及其他淨資產	3%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 世界股票基金

	公平值	佔資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)</b>					
投資總額	2,327,266	99.50	恒生指數, 標準普爾 500 指數 (收市計), MSCI Japan, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	115,926

截至二零二零年十二月三十一日

(港幣千元)

#### 緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額	1,719,218	100.19	恒生指數, 標準普爾 500 指數 (收市計), MSCI Japan, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	85,533
------	-----------	--------	---	----	--------

世界股票基金投資於 iShares MSCI Japan ETF、iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF、Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)、SPDR S&P 500 ETF Trust 及香港盈富基金 (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
iShares MSCI Japan ETF	179,247	7.66	138,454	8.07
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	225,021	9.62	172,559	10.06
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	613,527	26.23	445,434	25.96
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,202,043	51.40	875,529	51.02
香港盈富基金	107,428	4.59	87,242	5.08

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	4%	5%
日本	8%	8%
亞太區 (日本及香港除外)	11%	10%
北美洲	51%	51%
歐洲	26%	26%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 大中華股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
--	-----	------------------	-------------------	----------------------------------	----------------------

截至二零二一年十二月三十一日

(港幣千元)

緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額	1,685,656	100.09	FTSE Greater China HKD Index, 恒生指數	5%	80,571
------	-----------	--------	---------------------------------------	----	--------

截至二零二零年十二月三十一日

(港幣千元)

緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額	1,489,451	99.47	FTSE Greater China HKD Index, 恒生指數	5%	73,354
------	-----------	-------	---------------------------------------	----	--------

大中華股票基金投資於 SPDR 富時大中華交易所買賣基金及香港盈富基金 (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	2021		2020	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	1,347,102	79.99	1,189,454	79.44
香港盈富基金	338,554	20.10	299,997	20.03

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	18%	30%
中國	57%	51%
台灣	25%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 人民幣債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別)	858,269	99.69	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	38,256
投資總額	858,269	99.69			38,256

截至二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

#### 核准匯集投資基金

景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別)	785,132	99.46	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	34,267
投資總額	785,132	99.46			34,267

人民幣債券基金投資於景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價) (「相關核准匯集投資基金」)。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
債券	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
中國	99%	99%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 核心累積基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	1,970,504	99.64	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	97,357
投資總額	<u>1,970,504</u>	<u>99.64</u>			<u>97,357</u>
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	1,412,552	99.38	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	69,763
投資總額	<u>1,412,552</u>	<u>99.38</u>			<u>69,763</u>

核心累積基金投資於景順集成投資基金－核心累積基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	61%	62%
債券	36%	37%
現金及其他淨資產	3%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	2%	3%
日本	6%	6%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	7%
北美洲	55%	53%
歐洲	24%	28%
其他	2%	2%
投資總額	<u>97%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	<u>3%</u>	<u>1%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 65 歲後基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	792,157	99.25	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	38,392
投資總額	<u>792,157</u>	<u>99.25</u>			<u>38,392</u>

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	670,392	98.47	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	32,267
投資總額	<u>670,392</u>	<u>98.47</u>			<u>32,267</u>

65 歲後基金投資於景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
上市股票	21%	21%
債券	76%	77%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	1%	1%
日本	5%	5%
亞太區 (日本及香港除外)	9%	8%
北美洲	46%	41%
歐洲	33%	40%
其他	3%	3%
投資總額	<u>97%</u>	<u>98%</u>
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 美國股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)</b>					
投資總額	215,125	98.26	標準普爾 500 總回報指數、 納斯達克 100 總回報指數	5%	10,727

美國股票基金投資於 Invesco QQQ Trust Series 1 及 iShares Core S&P 500 ETF (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	2021	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
Invesco QQQ Trust Series 1	64,287	29.36
iShares Core S&P 500 ETF	150,838	68.90

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比
上市股票	100%
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比
北美洲	100%
投資總額	100%
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2045 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2045 基金	6,578	99.52	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	314
投資總額	<u>6,578</u>	<u>99.52</u>			<u>314</u>

儲蓄易 2045 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2045 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2021
上市股票	100%
債券	-
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2021
香港	33%
日本	14%
亞太區（日本及香港除外）	13%
北美洲	22%
歐洲	18%
投資總額	100%
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 儲蓄易 2050 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2050 基金	11,296	95.12	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	540
投資總額	<u>11,296</u>	<u>95.12</u>			<u>540</u>

儲蓄易 2050 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2050 基金（「相關核准匯集投資基金」）。  
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2021
上市股票	100%
債券	-
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2021
香港	33%
日本	14%
亞太區（日本及香港除外）	14%
北美洲	21%
歐洲	18%
投資總額	100%
現金及其他淨資產	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 170 頁。

## 註

- <sup>1</sup> 相關投資的相關指數意指投資組成份與相關投資接近的相關市場指數。
- <sup>2</sup> 有關分析是建基於假設相關指數增加／減少 5%（二零二零年：5%）、其他所有變數維持不變，以及成份基金的投資項目之公平值按過往與指數的相關系數計算。基金經理根據其對每一個主要市場的「合理波幅」見解，以評估市場敏感度分析中所採用的變動。市場指數變化百分比會根據基金經理對市場波幅及其他相關因數每年作出調整。
- <sup>3</sup> 成份基金的資產淨值變動按投資項目的公平值，乘以相關基準指數的估計合理潛在變動百份比為基礎計算。以上全為絕對值列表，而轉變可以為上調或下調。
- <sup>4</sup> 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，成份基金投資的相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2021	2020
	港幣百萬元	港幣百萬元
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金	2,420	2,407
動力亞洲股票基金（A 類別）	4,941	4,823
動力中港股票基金（A 類別）	8,834	9,906
動力歐洲股票基金（A 類別）	2,899	2,502
動力環球債券基金（A 類別）	5,583	6,116
動力環球新興市場股票基金（A 類別）	929	932
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金	864	951
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金	1,115	1,068
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金	1,352	1,281
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金	1,334	1,238
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金	3,331	3,092
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2045 基金	193	-
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2050 基金	367	-
景順集成投資基金－65 歲後基金	1,844	1,603
景順集成投資基金－核心累積基金	4,422	3,231
景順集成投資基金－人民幣債券基金	1,348	1,243
Invesco QQQ Trust Series 1	1,679,235	-
iShares Core S&P 500 ETF	2,610,255	-
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	17,566	16,031
iShares MSCI Japan ETF	92,549	104,282
摩根宜安港元債券基金（B 類別）	1,510	1,511
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	31,539	21,485
精明亞洲股票基金（A 類別）	1,151	1,124
精明中港股票基金（A 類別）	2,189	2,402
精明歐洲股票基金（A 類別）	681	609
精明環球債券基金（A 類別）	3,186	2,004
精明日本股票基金（A 類別）	1,377	1,350
精明北美股票基金（A 類別）	4,091	3,583
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	1,381	1,209
SPDR S&P 500 ETF Trust	3,550,039	2,550,633
香港盈富基金	99,789	104,762

成份基金最高風險的損失為其於有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資總公平值。

成份基金沽售核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的單位後，將不再承擔有關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的任何風險。

成份基金的投資策略需要定期買賣其他基金。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，成份基金對核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃並無任何資本承擔責任。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資所錄得收益／（虧損）淨額載於相關成份基金的綜合收益表。

(ii) 利率風險

由於市場利率波動，因此，本計劃投資於附息財務資產的成份基金受到利率風險影響。成份基金的任何剩餘現金將投資於短期商業票據或存款。

E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、美國股票基金、儲蓄易2045基金及儲蓄易2050基金的主要財務資產及負債都並不附有利息。有關成份基金的附息財務資產主要為銀行結餘。投資經理認為這些成份基金毋須承受市場利率波動而帶來的重大風險。因此，並不需要對利率變動敏感度作出分析。

本計劃的大部份財務資產及負債並不附有利息。唯一計息的財務資產是銀行結餘。由於本計劃的任何剩餘現金及等同現金項目將存置於銀行，本計劃並無重大的利率風險，因而並無披露利率風險敏感度。

下表總結E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、美國股票基金、儲蓄易2045基金及儲蓄易2050基金截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日的銀行結餘分布：

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比
E30 混合資產基金 - 銀行結餘	16,223,292	0.60	15,866,251	0.53
E50 混合資產基金 - 銀行結餘	11,916,310	0.37	13,415,604	0.39
E70 混合資產基金 - 銀行結餘	15,128,409	0.26	13,233,636	0.21
環球債券基金 - 銀行結餘	10,737,993	0.65	12,945,801	0.66
環球股票基金 - 銀行結餘	13,176,073	0.27	13,056,299	0.34
亞洲股票基金 - 銀行結餘	31,144	-	34,997	-
靈活混合資產基金 - 銀行結餘	1,510,693	0.11	1,511,824	0.11
中國及香港股票基金 - 銀行結餘	48,194	-	52,039	-
歐洲股票基金 - 銀行結餘	8,338,261	0.85	11,349,062	1.61
E90 混合資產基金 - 銀行結餘	2,084,101	0.23	2,793,498	0.33
儲蓄易 2020 基金 - 銀行結餘	629,876	0.14	1,408,447	0.28
儲蓄易 2025 基金 - 銀行結餘	1,197,790	0.20	942,883	0.16
儲蓄易 2030 基金 - 銀行結餘	963,952	0.13	1,319,976	0.19

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比
儲蓄易 2035 基金 - 銀行結餘	943,546	0.13	2,091,638	0.31
儲蓄易 2040 基金 - 銀行結餘	3,360,854	0.18	2,451,382	0.15
恒指基金 - 銀行結餘	12,076,430	0.37	8,473,991	0.29
港元債券基金 - 銀行結餘	2,272,927	0.18	4,941,647	0.33
世界股票基金 - 銀行結餘	8,172,553	0.35	4,022,216	0.23
大中華股票基金 - 銀行結餘	2,380,270	0.14	8,766,868	0.59
人民幣債券基金 - 銀行結餘	986,543	0.11	896,265	0.11
核心累積基金 - 銀行結餘	2,213,290	0.11	1,625,945	0.11
65 歲後基金 - 銀行結餘	975,730	0.12	920,784	0.14
美國股票基金 - 銀行結餘	8,704,142	3.98	不適用	不適用
儲蓄易 2045 基金 - 銀行結餘	7,161	0.11	不適用	不適用
儲蓄易 2050 基金 - 銀行結餘	460,560	3.88	不適用	不適用

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

下表總結投資於附息財務資產的強積金保守基金的利率風險，並以餘下到期日分類：

#### 強積金保守基金

於二零二一年十二月三十一日  
(港幣千元)

	三個月 以下	三至十二 個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	174,937	-	-	-	174,937
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,902,665	531,421	-	-	7,434,086
其他資產	-	-	-	48,797	48,797
資產總值	7,077,602	531,421	-	48,797	7,657,820
負債總值	-	-	-	(62,495)	(62,495)
利率敏感度差距總額	7,077,602	531,421	-		

於二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

	三個月 以下	三至十二 個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	156,756	-	-	-	156,756
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,522,915	2,035,508	-	-	8,558,423
其他資產	-	-	-	124,772	124,772
資產總值	6,679,671	2,035,508	-	124,772	8,839,951
負債總值	-	-	-	(106,887)	(106,887)
利率敏感度差距總額	6,679,671	2,035,508	-		

於二零二一年十二月三十一日，若利率增加／減少 1%（二零二零年：增加／減少 1%），而其他所有變數維持不變，成員資產淨值變動將如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日	
	估計利率 變動百分比	成員資產 淨值的變動 港幣千元	估計利率 變動百分比	成員資產 淨值的變動 港幣千元
強積金保守基金	± 1%	76,090	± 1%	87,152

投資經理每日／每週監察成份基金的整體利率敏感度。

(iii) 外匯風險

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本計劃並不持有以非功能貨幣（港幣）計值的任何資產或負債。因此，本計劃並無重大貨幣風險。

個別成份基金投資於以非功能貨幣（港幣）計值的財務資產。因此，這些成份基金須承受外匯風險，即港幣兌其他外幣的匯率變動，可能對基金所持資產或負債的價值造成負面影響。

除強積金保守基金基於一般規例須持有 100% 港元計值外，其餘成份基金的政策是受制一般規例的限制，基金的港幣投資項目的有效貨幣風險總額須維持最低基金資產淨值的 30%。投資經理可購入遠期貨幣合約，以減低外匯風險。除世界股票基金外，成份基金及其交易對方以淨額結算遠期外匯合約。附註 12 已詳列於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的未平倉遠期外匯合約。

下表總結相關成份基金的金融及非金融外匯風險，以及有關貨幣兌港幣在 5% 的升幅或跌幅及其他因素不變情況下，對二零二一年及二零二零年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

投資經理認為港幣現時與美元掛鈎的情況不會改變，不會為下列成份基金帶來重大影響，因此並未對港幣美元組合進行敏感度分析。

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣	
港幣等值 (港幣千元)	美元
資產	
金融資產	15
非金融資產	-
負債	
金融負債	(888)
非金融負債	-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣  
非貨幣

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣			
港幣等值 (港幣千元)	日圓	歐元	英鎊
資產			
金融資產	-	-	-
非金融資產	-	-	-
負債			
金融負債	(2,523)	(9,718)	(2,576)
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比	±5%	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣	±126	±486	±129
非貨幣	-	-	-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E50 混合資產基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產 -

非金融資產 -

負債

金融負債 (799)

非金融負債 -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產 - - -

非金融資產 - - -

負債

金融負債 (2,271) (7,647) (2,211)

非金融負債 - - -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±114 ±382 ±111

非貨幣 - - -

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E70 混合資產基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

49

非金融資產

-

負債

金融負債

(1,077)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

(2,838)

(7,562)

(2,638)

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±142

±378

±132

非貨幣

-

-

-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 環球債券基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣	美元	歐元
港幣等值 (港幣千元)		
資產		
金融資產	-	-
非金融資產	-	-
負債		
金融負債	(732)	(12)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比		±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣		±1
非貨幣		-

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣	日圓	歐元	英鎊
港幣等值 (港幣千元)			
資產			
金融資產	-	-	-
非金融資產	-	-	-
負債			
金融負債	(2,175)	(9,337)	(2,203)
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比	±5%	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣	±109	±467	±110
非貨幣	-	-	-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 環球股票基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣	
港幣等值 (港幣千元)	美元
資產	
金融資產	38
非金融資產	-
負債	
金融負債	(2,804)
非金融負債	-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣  
非貨幣

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣				
港幣等值 (港幣千元)	美元	日圓	歐元	英鎊
資產				
金融資產	-	-	-	-
非金融資產	-	-	-	-
負債				
金融負債	(2)	(2,370)	(8,234)	(3,316)
非金融負債	-	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比		±5%	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響				
貨幣		±118	±412	±166
非貨幣		-	-	-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 亞洲股票基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

美元

新加坡元

資產

金融資產

-

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(1)

(2)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

-

非貨幣

-

截至二零二零年十二月三十一日，該成份基金並無承受貨幣風險。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 歐洲股票基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

歐元

瑞士法郎

資產

金融資產

13

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

-

(308)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±1

±15

非貨幣

-

-

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

歐元

其他貨幣\*

資產

金融資產

592

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(6,713)

(3,462)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±306

±173

非貨幣

-

-

\*其他貨幣包括英鎊及瑞士法郎。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### E90 混合資產基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣	美元
港幣等值 (港幣千元)	
資產	
金融資產	9
非金融資產	-
負債	
金融負債	(117)
非金融負債	-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣  
非貨幣

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣	日圓	歐元
港幣等值 (港幣千元)		
資產		
金融資產	-	-
非金融資產	-	-
負債		
金融負債	(239)	(526)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣	±12	±26
非貨幣	-	-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 世界股票基金\*

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

	美元	歐元	英鎊
資產			
金融資產	22,358	(195,435)	- <sup>^</sup>
非金融資產	1,606,311	613,527	-
負債			
金融負債	(528,907)	(628)	-
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比		±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣		±9,803	-
非貨幣		±30,676	-

<sup>^</sup>該成份基金持有以英鎊計價的金融資產，相當於港幣 12 元。由於金額少於港幣 1,000 元，其列賬為零。

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

	美元	歐元	英鎊
資產			
金融資產	(374,846)	4,330	153,553
非金融資產	1,186,543	445,433	-
負債			
金融負債	1,509	(146,972)	(153,553)
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比		±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣		±7,132	-
非貨幣		±22,272	-

\*利用遠期外匯合約的名義價值計算貨幣風險敏感度分析。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 人民幣債券基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

人民幣

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(6)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

-

非貨幣

-

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

人民幣

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(1,869)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±93

非貨幣

-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 美國股票基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

美元

資產

金融資產

27,572

非金融資產

215,125

負債

金融負債

(40,979)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

截至二零二一年十二月三十一日，強積金保守基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、大中華股票基金、核心累積基金、65 歲後基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金均沒有持有功能貨幣 (港幣) 以外的資產及負債。因此，這些成份基金並不承受重大的外匯風險。

截至二零二零年十二月三十一日，強積金保守基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金均沒有持有功能貨幣 (港幣) 以外的資產及負債。因此，這些成份基金並不承受重大的外匯風險。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### (b) 信貸風險

本計劃及其成份基金面對信貸風險，信貸風險是指金融工具一方未能履行責任導致另一方蒙受財務損失的風險。

本計劃及其成份基金面對的主要集中風險來自債務證券投資。本計劃及其成份基金亦就買賣衍生工具產品、銀行結餘、出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收衍生工具交易對方的款項、應收股息、應收利息、應收供款及其他應收款項結餘面對交易對方信貸風險。

強積金保守基金亦可投資於債務證券、存款證及定期存款，因此，若發行人違約且未能於到期時償還本金及如期支付利息，則須承受信貸風險。投資交易是經核准經紀進行交收。由於已出售投資僅在買方經紀支付款項時交付，以減低交易對方風險，故此出現違約風險較低。在購入投資時，僅會在賣方經紀交付證券時支付款項。倘其中一方未能履行各自的責任，則買賣將告失效。

成份基金透過下列方法，以減低所承受的信貸風險。交易對方必須符合 (i) 最低信貸評級及 (ii) 除政府所發行或擔保之項目或其他獲積金局批准之機構外，基金不可將超過 10% 的資產淨值投資於任何單一發行人所發行的債務證券。

截至二零二一年十二月三十一日，強積金保守基金、世界股票基金及美國股票基金可能面對信貸集中風險的財務資產主要包括於次保管人持有的投資。截至二零二一年十二月三十一日，次保管人的信貸評級為 P-1 (二零二零年：P-1)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本計劃及以下成份基金投資於下列評級（由著名評級機構評級）的債務證券及銀行結餘。下表載列銀行結餘總額、債務證券及存款證以及銀行結餘及定期存款中各信貸評級的百分比。

	本計劃	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	96%	96%
P-2/A-2/F2	4%	4%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>強積金保守基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	87%
P-2/A-2/F2	-	13%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
總額		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
P-1/A-1+/F1+	65%	61%
P-2/A-2/F2	35%	39%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
總額		

	<u>E30 混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	<u>E70 混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

	<u>環球債券基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>環球股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>亞洲股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>靈活混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>中國及香港股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

---

	<u>歐洲股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>E90 混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2020 基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2030 基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>儲蓄易 2035 基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

	<u>儲蓄易 2040 基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

	<u>恒指基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

	<u>港元債券基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

	<u>世界股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>大中華股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>人民幣債券基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>核心累積基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>65 歲後基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>美國股票基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>不適用</u>

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

	儲蓄易 2045 基金	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	100%	不適用

	儲蓄易 2050 基金	
	2021	2020
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	100%	不適用

在年結日的最高信貸風險是載列於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表內的財務資產存值。

本計劃及其成份基金使用債務違約率、違約風險及違約損失率計算信貸風險及預期信貸虧損。在釐定任何預期信貸虧損時，受託人會同時考慮歷史分析及前瞻性資料。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，銀行結餘及定期存款於信貸評級為 P-2/A-2/F2 或以上的交易對方持有，應收款項的結餘主要包括會於三個月內到期償還的出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項、應收衍生工具交易對方的款項及其他應收款項。受託人認為債務違約率接近零，因為交易對方具備在短期內履行其合約責任的雄厚實力。故此，按照十二個月的預期信貸虧損並無確認虧損備抵，因任何該等減值對本計劃及其成份基金的影響微不足道。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### (c) 流動資金風險

成份基金每天須接受單位以現金贖回，因此，成份基金大部份資產投資於活躍市場及易於轉變為現金的投資。成份基金所投資的核准匯集投資基金，全部均為開放式投資基金，可每日贖回單位，而且結算週期較短，故投資經理認為基金須承受的流動資金風險較低。

下表根據年結日至合約到期日的剩餘期間，分析成份基金在相關剩餘年期組別的財務負債。此外，以下披露的衍生金融工具以淨額結算，並根據其合約到期日進行分析，有關到期日對了解以各成份基金投資策略為基礎的現金流量時間至為關鍵。下表所載金額為非貼現合約現金流量。由於貼現造成的影響不大，故十二個月內到期的結欠將相等於其賬面值。

#### 本計劃

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
衍生金融工具	9,388	1,418	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	178,371	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	299,269	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	40,100	-	-	-
應計項目及其他應付款項	56,897	1,951	-	5,355
財務負債總值	<u>584,025</u>	<u>3,369</u>	<u>-</u>	<u>5,355</u>
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
衍生金融工具	78,498	14,784	65	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	169,758	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	368,112	-	-	-
應計項目及其他應付款項	61,330	565	-	5,469
財務負債總值	<u>677,698</u>	<u>15,349</u>	<u>65</u>	<u>5,469</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

強積金保守基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,640	262	-	724
贖回單位的應付款項	23,906	-	-	-
基金轉換的應付款項	35,963	-	-	-
財務負債總值	<u>61,509</u>	<u>262</u>	<u>-</u>	<u>724</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	4,506	131	-	835
贖回單位的應付款項	18,792	-	-	-
基金轉換的應付款項	82,623	-	-	-
財務負債總值	<u>105,921</u>	<u>131</u>	<u>-</u>	<u>835</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	3,025	101	-	359
贖回單位的應付款項	5,080	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,548	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	8,300	-	-	-
衍生金融工具	1,146	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	13,852	-	-	-
財務負債總值	<u>32,951</u>	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>359</u>
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	3,307	39	-	392
贖回單位的應付款項	6,152	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,021	-	-	-
衍生金融工具	14,817	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	19,070	-	-	-
財務負債總值	<u>46,367</u>	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>392</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				

**負債：**

應計項目及其他應付款項	3,637	111	-	421
贖回單位的應付款項	7,593	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,295	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	4,900	-	-	-
衍生金融工具	1,160	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	24,669	-	-	-
財務負債總值	<u>43,254</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>421</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				

**負債：**

應計項目及其他應付款項	3,805	37	-	450
贖回單位的應付款項	4,143	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,858	-	-	-
衍生金融工具	12,116	-	13	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	23,704	-	-	-
財務負債總值	<u>47,626</u>	<u>37</u>	<u>13</u>	<u>450</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				

**負債：**

應計項目及其他應付款項	6,606	199	-	801
贖回單位的應付款項	9,360	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,312	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	7,000	-	-	-
衍生金融工具	2,153	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	57,118	-	-	-
財務負債總值	<u>86,549</u>	<u>199</u>	<u>-</u>	<u>801</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				

**負債：**

應計項目及其他應付款項	6,791	65	-	835
贖回單位的應付款項	6,596	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,214	-	-	-
衍生金融工具	12,986	-	52	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	46,254	-	-	-
財務負債總值	<u>74,841</u>	<u>65</u>	<u>52</u>	<u>835</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,809	55	-	124
贖回單位的應付款項	3,947	-	-	-
基金轉換的應付款項	7,762	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	5,700	-	-	-
衍生金融工具	1,254	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	751	-	-	-
財務負債總值	21,223	55	-	124
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	2,119	16	-	152
贖回單位的應付款項	3,962	-	-	-
基金轉換的應付款項	10,873	-	-	-
衍生金融工具	13,715	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	6,685	-	-	-
財務負債總值	37,354	16	-	152

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	5,294	121	-	310
贖回單位的應付款項	8,142	-	-	-
基金轉換的應付款項	12,012	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	7,100	-	-	-
衍生金融工具	3,227	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	26,091	-	-	-
財務負債總值	61,866	121	-	310
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	4,199	24	-	279
贖回單位的應付款項	5,349	-	-	-
基金轉換的應付款項	14,882	-	-	-
衍生金融工具	13,921	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	27,899	-	-	-
財務負債總值	66,250	24	-	279

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	5,632	137	-	361
贖回單位的應付款項	5,538	-	-	-
基金轉換的應付款項	11,132	-	-	-
衍生金融工具	-	-	4	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	1,079	-	-	-
財務負債總值	<u>23,381</u>	<u>137</u>	<u>4</u>	<u>361</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	5,253	24	-	339
贖回單位的應付款項	7,306	-	-	-
基金轉換的應付款項	15,801	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	6,470	-	-	-
財務負債總值	<u>34,830</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>339</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	942	42	-	89
贖回單位的應付款項	1,729	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,282	-	-	-
財務負債總值	<u>3,953</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>89</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	905	10	-	96
贖回單位的應付款項	2,089	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,427	-	-	-
財務負債總值	<u>5,421</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>96</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	10,221	298	-	823
贖回單位的應付款項	9,835	-	-	-
基金轉換的應付款項	26,405	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	2,370	-	-	-
財務負債總值	48,831	298	-	823
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	10,903	70	-	843
贖回單位的應付款項	14,447	-	-	-
基金轉換的應付款項	49,030	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	25,919	-	-	-
財務負債總值	100,299	70	-	843

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,121	27	-	54
贖回單位的應付款項	1,714	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,666	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	7,100	-	-	-
衍生金融工具	308	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	1,933	-	-	-
財務負債總值	<u>14,842</u>	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>54</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	809	5	-	46
贖回單位的應付款項	795	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,968	-	-	-
衍生金融工具	10,175	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	520	-	-	-
財務負債總值	<u>15,267</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>46</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,007	29	-	58
贖回單位的應付款項	1,172	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,370	-	-	-
衍生金融工具	117	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	9,547	-	-	-
財務負債總值	13,213	29	-	58
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	930	6	-	56
贖回單位的應付款項	1,147	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,046	-	-	-
衍生金融工具	765	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	5,968	-	-	-
財務負債總值	9,856	6	-	56

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	231	17	-	30
贖回單位的應付款項	767	-	-	-
基金轉換的應付款項	172	-	-	-
財務負債總值	<u>1,170</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>30</u>
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	249	4	-	35
贖回單位的應付款項	773	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,260	-	-	-
財務負債總值	<u>2,282</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>35</u>

儲蓄易 2025 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	311	20	-	38
贖回單位的應付款項	610	-	-	-
基金轉換的應付款項	796	-	-	-
財務負債總值	<u>1,717</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>38</u>
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	290	4	-	37
贖回單位的應付款項	1,207	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,350	-	-	-
財務負債總值	<u>2,847</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>37</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	383	24	-	45
贖回單位的應付款項	399	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,440	-	-	-
財務負債總值	<u>2,222</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>45</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	351	4	-	44
贖回單位的應付款項	894	-	-	-
基金轉換的應付款項	727	-	-	-
財務負債總值	<u>1,972</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>44</u>

儲蓄易 2035 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	377	23	-	45
贖回單位的應付款項	895	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,991	-	-	-
財務負債總值	<u>3,263</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>45</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	331	4	-	41
贖回單位的應付款項	731	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,512	-	-	-
財務負債總值	<u>2,574</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>41</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	941	52	-	108
贖回單位的應付款項	4,300	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,086	-	-	-
財務負債總值	<u>8,327</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>108</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	802	9	-	97
贖回單位的應付款項	2,257	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,111	-	-	-
財務負債總值	<u>5,170</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>97</u>

恒指基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,943	96	-	422
贖回單位的應付款項	5,226	-	-	-
基金轉換的應付款項	19,547	-	-	-
財務負債總值	<u>26,716</u>	<u>96</u>	<u>-</u>	<u>422</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,730	24	-	398
贖回單位的應付款項	7,726	-	-	-
基金轉換的應付款項	67,072	-	-	-
財務負債總值	<u>76,528</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>398</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	1,947	43	-	92
贖回單位的應付款項	1,820	-	-	-
基金轉換的應付款項	8,903	-	-	-
財務負債總值	12,670	43	-	92

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	2,237	11	-	112
贖回單位的應付款項	3,476	-	-	-
基金轉換的應付款項	14,818	-	-	-
財務負債總值	20,531	11	-	112

世界股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	1,566	147	-	115
贖回單位的應付款項	3,623	-	-	-
基金轉換的應付款項	8,897	-	-	-
衍生金融工具	-	1,412	-	-
財務負債總值	14,086	1,559	-	115

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	1,142	57	-	94
贖回單位的應付款項	2,350	-	-	-
基金轉換的應付款項	17,233	-	-	-
衍生金融工具	3	12,915	-	-
財務負債總值	20,728	12,972	-	94

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	1,032	50	-	117
贖回單位的應付款項	1,537	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,339	-	-	-
財務負債總值	<u>7,908</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>117</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	881	7	-	97
贖回單位的應付款項	2,486	-	-	-
基金轉換的應付款項	10,061	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	7,269	-	-	-
財務負債總值	<u>20,697</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>97</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	787	26	-	66
贖回單位的應付款項	919	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,812	-	-	-
衍生金融工具	-	6	-	-
財務負債總值	<u>4,518</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>66</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	711	4	-	63
贖回單位的應付款項	1,939	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,423	-	-	-
衍生金融工具	-	1,869	-	-
財務負債總值	<u>8,073</u>	<u>1,873</u>	<u>-</u>	<u>63</u>

核心累積基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	974	48	-	107
贖回單位的應付款項	3,706	-	-	-
基金轉換的應付款項	9,304	-	-	-
財務負債總值	<u>13,984</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>107</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	694	7	-	87
贖回單位的應付款項	2,322	-	-	-
基金轉換的應付款項	9,808	-	-	-
財務負債總值	<u>12,824</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>87</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

65 歲後基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	398	23	-	46
贖回單位的應付款項	1,054	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,790	-	-	-
財務負債總值	<u>5,242</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>46</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	332	3	-	41
贖回單位的應付款項	1,123	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,342	-	-	-
財務負債總值	<u>5,797</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>41</u>

美國股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	115	-	-	-
贖回單位的應付款項	228	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,871	-	-	-
衍生金融工具	18	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資 產應付款項	40,961	-	-	-
財務負債總值	<u>46,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****儲蓄易 2045 基金**

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	3	-	-	-
基金轉換的應付款項	6	-	-	-
財務負債總值	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**儲蓄易 2050 基金**

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)				
<b>負債：</b>				
應計項目及其他應付款項	6	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,485	-	-	-
財務負債總值	<u>1,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

投資經理主要透過投資於預期一般可在七天或以下套現的投資，以管理各成份基金的流動資金風險。下表分析成份基金所持財務資產的預期流動資金。

於二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)	一個月以下	一至三個月	三個月以上
強積金保守基金	7,656,653	1,132	34
E30 混合資產基金	2,717,347	-	-
E50 混合資產基金	3,282,483	-	-
E70 混合資產基金	5,983,693	-	-
環球債券基金	1,663,824	-	-
環球股票基金	4,858,821	-	-
亞洲股票基金	4,848,369	-	-
靈活混合資產基金	1,393,963	-	-
中國及香港股票基金	9,171,217	-	-
歐洲股票基金	996,770	-	-
E90 混合資產基金	916,912	-	-
儲蓄易 2020 基金	451,322	-	-
儲蓄易 2025 基金	613,568	-	-
儲蓄易 2030 基金	756,171	-	-
儲蓄易 2035 基金	748,380	-	-
儲蓄易 2040 基金	1,863,387	-	-
恒指基金	3,301,744	-	-
港元債券基金	1,288,290	-	-
世界股票基金	2,349,055	5,647	-
大中華股票基金	1,692,239	-	-
人民幣債券基金	865,566	-	-
核心累積基金	1,991,698	-	-
65 歲後基金	803,417	-	-
美國股票基金	265,109	7	-
儲蓄易 2045 基金	6,619	-	-
儲蓄易 2050 基金	13,366	-	-

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

於二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)	一個月以下	一至三個月	三個月以上
強積金保守基金	8,838,444	1,171	336
E30 混合資產基金	3,029,433	-	-
E50 混合資產基金	3,499,815	-	1
E70 混合資產基金	6,269,837	-	-
環球債券基金	2,006,031	-	-
環球股票基金	3,884,268	-	2
亞洲股票基金	4,724,768	-	-
靈活混合資產基金	1,345,827	-	-
中國及香港股票基金	10,385,071	-	-
歐洲股票基金	719,207	-	-
E90 混合資產基金	864,096	-	-
儲蓄易 2020 基金	496,716	-	-
儲蓄易 2025 基金	588,431	-	-
儲蓄易 2030 基金	713,326	-	-
儲蓄易 2035 基金	675,388	-	-
儲蓄易 2040 基金	1,641,279	-	-
恒指基金	3,029,567	-	-
港元債券基金	1,539,163	-	-
世界股票基金	1,741,868	7,948	-
大中華股票基金	1,518,243	-	-
人民幣債券基金	799,399	-	-
核心累積基金	1,434,282	-	-
65 歲後基金	686,629	-	-

在二零二一年十二月三十一日，三名儲蓄易 2045 基金的個別成員及一名儲蓄易 2050 基金的個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。至於其餘成份基金，並無個別成員在二零二一年十二月三十一日持有每項成份基金單位逾 10%。

在二零二零年十二月三十一日，並無個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。

## II. 資本風險管理

成份基金的資本代表成員的資產淨值。在年內進行的認購及贖回顯示於相關成份基金的成員應佔淨資產變動表。成員的資產淨值金額可能在每天出現顯著的變動，因為成份基金受成員在每天的認購及贖回要求所影響。成份基金在管理資本方面的目標，是保障成份基金持續運作，為成員提供回報，以及為其他股東提供權益，並維持強勁的資本基礎，以支持成份基金在投資活動的發展。

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

- 監察每天的認購及贖回相對於流動資產的水平；及
- 根據成份基金的信託契約進行贖回及發行基金單位。

受託人根據成員的資產淨值的價值，監察資本狀況。

### III. 公平值的估計

在活躍市場交易的財務資產及負債的公平值，是以年結日收市時的市場報價為基礎。成份基金所持的財務資產引用的市場報價是最後成交價；財務負債的市場報價則是賣出現價。

若一項金融工具的報價可即時及定期從交易所、交易員、經紀、行業團體、定價服務或監管機構取得，而有關價格代表實際及定期出現並按正常商業關係進行的市場交易，該金融工具即被視為在一個活躍市場掛牌。

其他應收及應付款項的存值減去減值撥備總額，假設與其公平值相若。用作披露的財務負債公平值，是按成份基金為相若的金融工具所取得的現時市場利率，折減未來的合約現金流量估計所得。

香港財務報告準則第 13 號要求成份基金按公平值架構分類公平值計量，以反映計量所使用的輸入之重要性。公平值架構的等級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除了第一級所包括外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二級）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入（即非可觀察輸入）（第三級）。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

將全數公平值計量分類的公平值架構等級，乃取決於最低等級的輸入對全數公平值計量的重要性。基於這個目的，一項輸入對全數公平值計量的重要性將獲評估。若一項公平值計量利用的可觀察輸入，須按不可觀察輸入作大幅調整，該計量屬第三級計量。評估個別輸入對全數公平值計量的重要性須依賴判斷，並考慮有關資產或負債的特定因素。

如何界定為「可觀察」須依賴成份基金的重要判斷。成份基金視可觀察數據為可即時取得、定期分發或更新、可靠及可認證、非專有，以及由活躍於相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析公平值架構內，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日按公平值計量的成份基金投資（按類別劃分）：

#### 強積金保守基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-債務證券	-	701,971,150	701,971,150
-存款證	-	617,411,599	617,411,599
-定期存款	6,114,702,785	-	6,114,702,785
	<u>6,114,702,785</u>	<u>1,319,382,749</u>	<u>7,434,085,534</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-債務證券	-	50,558,897	50,558,897
-存款證	-	2,598,248,179	2,598,248,179
-定期存款	5,909,615,636	-	5,909,615,636
	<u>5,909,615,636</u>	<u>2,648,807,076</u>	<u>8,558,422,712</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,673,838,892	2,673,838,892
-衍生金融工具	-	7,723,214	7,723,214
	-	2,681,562,106	2,681,562,106
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,146,414)	(1,146,414)

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,974,218,878	2,974,218,878
-衍生金融工具	-	61,843	61,843
	-	2,974,280,721	2,974,280,721
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(14,816,928)	(14,816,928)

**BCT 積金之選****財務報告附註****E50 混合資產基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,231,844,400	3,231,844,400
-衍生金融工具	-	6,962,765	6,962,765
	<u>-</u>	<u>3,238,807,165</u>	<u>3,238,807,165</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,159,675)	(1,159,675)
	<u>-</u>	<u>(1,159,675)</u>	<u>(1,159,675)</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,444,196,495	3,444,196,495
-衍生金融工具	-	53,171	53,171
	<u>-</u>	<u>3,444,249,666</u>	<u>3,444,249,666</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(12,129,125)	(12,129,125)
	<u>-</u>	<u>(12,129,125)</u>	<u>(12,129,125)</u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****E70 混合資產基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	5,891,785,470	5,891,785,470
-衍生金融工具	-	8,828,937	8,828,937
	<u>-</u>	<u>5,900,614,407</u>	<u>5,900,614,407</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(2,153,404)	(2,153,404)
	<u>-</u>	<u>(2,153,404)</u>	<u>(2,153,404)</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	6,188,859,466	6,188,859,466
-衍生金融工具	-	69,026	69,026
	<u>-</u>	<u>6,188,928,492</u>	<u>6,188,928,492</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(13,038,288)	(13,038,288)
	<u>-</u>	<u>(13,038,288)</u>	<u>(13,038,288)</u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****環球債券基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,634,141,355	1,634,141,355
-衍生金融工具	-	6,875,061	6,875,061
	<u>-</u>	<u>1,641,016,416</u>	<u>1,641,016,416</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,253,933)	(1,253,933)
	<u>-</u>	<u>(1,253,933)</u>	<u>(1,253,933)</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,950,041,160	1,950,041,160
-衍生金融工具	-	56,000	56,000
	<u>-</u>	<u>1,950,097,160</u>	<u>1,950,097,160</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(13,714,924)	(13,714,924)
	<u>-</u>	<u>(13,714,924)</u>	<u>(13,714,924)</u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****環球股票基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,785,325,749	4,785,325,749
-衍生金融工具	-	9,332,098	9,332,098
	<u>-</u>	<u>4,794,657,847</u>	<u>4,794,657,847</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(3,227,777)	(3,227,777)
	<u>-</u>	<u>(3,227,777)</u>	<u>(3,227,777)</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,803,902,735	3,803,902,735
-衍生金融工具	-	142,221	142,221
	<u>-</u>	<u>3,804,044,956</u>	<u>3,804,044,956</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(13,921,468)	(13,921,468)
	<u>-</u>	<u>(13,921,468)</u>	<u>(13,921,468)</u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****亞洲股票基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,830,177,487	4,830,177,487
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(3,734)	(3,734)

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,691,607,279	4,691,607,279

**靈活混合資產基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,387,524,130	-	1,387,524,130

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,338,944,873	-	1,338,944,873

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	9,125,533,448	9,125,533,448
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	10,260,686,859	10,260,686,859
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

歐洲股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	972,851,352	972,851,352
-衍生金融工具	-	6,839,981	6,839,981
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	-	979,691,333	979,691,333
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(307,645)	(307,645)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	691,455,713	691,455,713
-衍生金融工具	-	591,818	591,818
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	-	692,047,531	692,047,531
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(10,174,736)	(10,174,736)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****E90 混合資產基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	902,181,025	902,181,025
-衍生金融工具	-	624,090	624,090
	<u>-</u>	<u>902,805,115</u>	<u>902,805,115</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>902,805,115</u></u>	<u><u>902,805,115</u></u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(116,984)	(116,984)
	<u>-</u>	<u>(116,984)</u>	<u>(116,984)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>(116,984)</u></u>	<u><u>(116,984)</u></u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	852,648,627	852,648,627
-衍生金融工具	-	5,582	5,582
	<u>-</u>	<u>852,654,209</u>	<u>852,654,209</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>852,654,209</u></u>	<u><u>852,654,209</u></u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(764,605)	(764,605)
	<u>-</u>	<u>(764,605)</u>	<u>(764,605)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>(764,605)</u></u>	<u><u>(764,605)</u></u>

**BCT 積金之選****財務報告附註****儲蓄易 2020 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	449,615,146	-	449,615,146

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	492,709,939	-	492,709,939

**儲蓄易 2025 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	610,416,306	-	610,416,306

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	583,315,049	-	583,315,049

**BCT 積金之選****財務報告附註****儲蓄易 2030 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	752,944,052	-	752,944,052

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	709,531,616	-	709,531,616

**儲蓄易 2035 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	744,323,300	-	744,323,300

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	670,043,731	-	670,043,731

**BCT 積金之選****財務報告附註****儲蓄易 2040 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,852,027,744	-	1,852,027,744

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,629,286,599	-	1,629,286,599

**恒指基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	3,271,390,920	-	3,271,390,920

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	2,989,634,550	-	2,989,634,550

**BCT 積金之選****財務報告附註**港元債券基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,275,627,835	-	1,275,627,835
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,510,545,629	-	1,510,545,629
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

世界股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	2,327,265,604	-	2,327,265,604
-衍生金融工具	-	5,647,350	5,647,350
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	2,327,265,604	5,647,350	2,332,912,954
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,412,485)	(1,412,485)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	1,719,217,987	-	1,719,217,987
-衍生金融工具	-	7,948,067	7,948,067
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	1,719,217,987	7,948,067	1,727,166,054
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(12,918,443)	(12,918,443)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 緊貼指數集體投資計劃	1,685,656,056	-	1,685,656,056

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 緊貼指數集體投資計劃	1,489,450,580	-	1,489,450,580

人民幣債券基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	858,268,578	-	858,268,578
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(5,970)	(5,970)

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	785,132,220	-	785,132,220
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(1,869,281)	(1,869,281)

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 核心累積基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,970,504,232	-	1,970,504,232

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,412,552,387	-	1,412,552,387

#### 65 歲後基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	792,157,488	-	792,157,488

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	670,392,186	-	670,392,186

**BCT 積金之選****財務報告附註****美國股票基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 緊貼指數集體投資計劃	215,124,715	-	215,124,715
- 衍生金融工具	-	7,610	7,610
	<u>215,124,715</u>	<u>7,610</u>	<u>215,132,325</u>
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(18,009)	(18,009)
	<u>-</u>	<u>(18,009)</u>	<u>(18,009)</u>

**儲蓄易 2045 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	6,578,116	-	6,578,116
	<u>6,578,116</u>	<u>-</u>	<u>6,578,116</u>

**儲蓄易 2050 基金**

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	11,295,923	-	11,295,923
	<u>11,295,923</u>	<u>-</u>	<u>11,295,923</u>

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

---

投資價值以活躍市場的市場報價為基礎，因此被分類為第一級。成份基金不會就該等工具調整報價。

在不被視為活躍的市場交易的金融工具，但其價值以市場報價、交易員報價或由可觀察輸入所支持的另類定價來源為基礎，將被分類為第二級。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金所持有的投資並無進行級別之間的轉移。

成份基金資產淨值表所載於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的資產及負債（不包括按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具）按攤銷成本列賬，其賬面值為公平值的合理估計。並無任何其他並非按公平值入賬，但已披露其公平值的財務資產及負債。

BCT 積金之選

財務報告附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
<b>BCT 強積金保守基金</b>		
債務證券	701,971,150	50,558,897
存款證	617,411,599	2,598,248,179
定期存款	6,114,702,785	5,909,615,636
	<hr/>	<hr/>
投資額，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 7,434,174,480 元； 二零二零年：港幣 8,553,650,545 元)	7,434,085,534	8,558,422,712
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT E30 混合資產基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 2,458,327,047 元； 二零二零年：港幣 2,577,172,454 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,673,838,892	2,974,218,878
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT E50 混合資產基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 2,902,711,225 元； 二零二零年：港幣 2,948,074,368 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	3,231,844,400	3,444,196,495
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT E70 混合資產基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 5,153,796,084 元； 二零二零年：港幣 5,245,944,340 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	5,891,785,470	6,188,859,466
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT 環球債券基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,621,793,269 元； 二零二零年：港幣 1,781,751,969 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	1,634,141,355	1,950,041,160
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT 環球股票基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 3,750,975,347 元； 二零二零年：港幣 3,109,987,740 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	4,785,325,749	3,803,902,735
	<hr/>	<hr/>
<b>BCT 亞洲股票基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 4,183,484,614 元； 二零二零年：港幣 3,712,602,911 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	4,830,177,487	4,691,607,279
	<hr/>	<hr/>

BCT 積金之選

財務報告附註

	2021 港幣	2020 港幣
<b>BCT 靈活混合資產基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,164,623,683 元； 二零二零年：港幣 1,144,572,575 元)	1,387,524,130	1,338,944,873
<b>BCT 中國及香港股票基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 9,370,888,095 元； 二零二零年：港幣 8,283,566,973 元)	9,125,533,448	10,260,686,859
<b>BCT 歐洲股票基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 863,496,318 元； 二零二零年：港幣 630,113,787 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	972,851,352	691,455,713
<b>BCT E90 混合資產基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 787,722,549 元； 二零二零年：港幣 710,695,811 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	902,181,025	852,648,627
<b>BCT 儲蓄易 2020 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 380,949,584 元； 二零二零年：港幣 396,937,909 元)	449,615,146	492,709,939
<b>BCT 儲蓄易 2025 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 484,775,887 元； 二零二零年：港幣 433,020,002 元)	610,416,306	583,315,049
<b>BCT 儲蓄易 2030 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 591,367,048 元； 二零二零年：港幣 524,206,863 元)	752,944,052	709,531,616
<b>BCT 儲蓄易 2035 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 595,342,590 元； 二零二零年：港幣 494,443,776 元)	744,323,300	670,043,731
<b>BCT 儲蓄易 2040 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,525,369,147 元； 二零二零年：港幣 1,230,783,763 元)	1,852,027,744	1,629,286,599
<b>BCT 恒指基金</b>		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 3,622,286,238 元； 二零二零年：港幣 2,792,888,135 元)	3,271,390,920	2,989,634,550

BCT 積金之選

財務報告附註

	2021 港幣	2020 港幣
<b>BCT 港元債券基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,238,508,635 元； 二零二零年：港幣 1,422,018,921 元)	1,275,627,835	1,510,545,629
<b>BCT 世界股票基金</b>		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,737,337,282 元； 二零二零年：港幣 1,410,699,201 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,327,265,604	1,719,217,987
<b>BCT 大中華股票基金</b>		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,430,996,880 元； 二零二零年：港幣 1,090,515,081 元)	1,685,656,056	1,489,450,580
<b>BCT 人民幣債券基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 792,711,911 元； 二零二零年：港幣 719,637,894 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	858,268,578	785,132,220
<b>BCT 核心累積基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 1,703,489,606 元； 二零二零年：港幣 1,212,778,400 元)	1,970,504,232	1,412,552,387
<b>BCT 65 歲後基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 761,211,832 元； 二零二零年：港幣 621,695,639 元)	792,157,488	670,392,186
<b>BCT 美國股票基金</b>		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 211,267,994 元；二零二零年：無) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	215,124,715	不適用
<b>BCT 儲蓄易 2045 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 6,545,656 元；二零二零年：無)	6,578,116	不適用
<b>BCT 儲蓄易 2050 基金</b>		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二一年：港幣 11,205,398 元；二零二零年：無)	11,295,923	不適用
投資總額，按公平值	59,692,484,857	59,416,797,270
投資總額，按成本	54,785,358,399	51,047,758,727

## 9. 累算權益

於二零二一年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 58,620,894,677 元（二零二零年：港幣 58,455,274,450 元）。

## 10. 稅項

由於本計劃不視作在香港經營業務，故毋須繳納香港利得稅。

若干成份基金目前須繳付若干國家對股息收入徵收的預扣稅。該等收入在綜合收益表內以未扣除預扣稅的金額入賬。預扣稅在綜合收益表內以單獨項目列示。

## 11. 關聯方／聯繫人士交易

如附註 4 所披露，若干成份基金直接投資於投資經理管理的其他單位信託的單位。投資經理的關連人士是指香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則所界定者。

除披露於附註 4 及以下所述外，本計劃及其成份基金於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內並無與有關聯人士，包括保薦人、受託人、投資經理及彼等之聯繫人士或投資經理之授權人士進行任何交易。所有交易均於一般業務範圍內及按正常商業條款進行。

(a) 於年結日，本計劃及其成份基金將銀行結餘存放於受託人股東及持有由受託人股東或聯繫實體所發行的投資如下：

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
銀行結餘	308,485,277	303,434,622
存款證及定期存款	3,034,963,302	3,652,396,974

(b) 截至二零二一年十二月三十一日，本計劃及其成份基金在 BCT 匯集投資基金系列所持投資總值為港幣 34,047,679,178 元（二零二零年：港幣 34,857,617,212 元）。BCT 匯集投資基金系列、本計劃及其成份基金由受託人共同託管。

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

(c) 本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
銀行利息	507,497	1,341,640
定期存款利息收入	10,520,698	48,091,526
債務證券及存款證淨收益	680,075	2,747,158

(d) 於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
應收定期存款利息	1,600,168	2,832,774

(e) 年內，本計劃及其成份基金並無從受託人收取費用回贈（二零二零年：無）。

(f) 年內，本計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的三個成份基金，即美國股票基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金的若干開支港幣 10,253 元（二零二零年：無）由銀聯金融有限公司承擔。

(g) 年內，本計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的一個成份基金，即美國股票基金所引致／已付的若干開支港幣 9,374 元（二零二零年：無）由銀聯金融有限公司付還。

(h) 年內，大中華股票基金及世界股票基金自其投資經理道富環球投資管理亞洲有限公司分別收取港幣 258,304 元及港幣 85,495 元的自願性供款，作為暫停購入額外香港盈富基金單位導致的資產淨值差異的相關自願性供款（二零二零年：無）。

BCT 積金之選

財務報告附註

12. 未平倉即期及遠期外匯合約

在年結日未平倉即期及遠期外匯合約如下：

**E30 混合資產基金**

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<b>2021</b>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,000,000	HK\$9,038,833	2022年1月21日	207,409
EUR24,189,000	HK\$219,611,931	2022年1月21日	5,988,613
GBP4,633,000	HK\$49,619,983	2022年1月21日	837,926
HK\$7,783,100	US\$1,000,000	2022年1月21日	15,105
JPY1,534,567,000	HK\$104,700,003	2022年1月21日	674,161
		未變現匯兌收益總額	7,723,214
未平倉遠期合約：			
HK\$10,142,044	US\$1,300,000	2022年1月21日	(4,378)
HK\$10,852,062	EUR1,200,000	2022年1月21日	(254,353)
US\$2,000,000	HK\$15,581,072	2022年1月21日	(15,337)
US\$38,936,000	HK\$302,758,549	2022年1月21日	(872,346)
		未變現匯兌虧損總額	(1,146,414)
		未變現匯兌收益淨額	6,576,800
<b>2020</b>			
未平倉遠期合約：			
US\$800,000	HK\$6,201,546	2021年1月22日	483
US\$39,083,000	HK\$303,006,591	2021年1月22日	61,360
		未變現匯兌收益總額	61,843
未平倉遠期合約：			
EUR1,300,000	HK\$12,067,465	2021年1月22日	(339,554)
EUR23,738,000	HK\$217,174,214	2021年1月22日	(9,377,960)
GBP4,807,000	HK\$48,271,250	2021年1月22日	(2,576,058)
JPY1,549,439,000	HK\$113,969,563	2021年1月22日	(2,523,356)
		未變現匯兌虧損總額	(14,816,928)
		未變現匯兌虧損淨額	(14,755,085)

BCT 積金之選

財務報告附註

**E50 混合資產基金**

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<b>2021</b>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,228,182	HK\$10,846,600	2022年1月21日	248,891
EUR21,749,077	HK\$192,075,324	2022年1月21日	5,237,716
GBP4,460,321	HK\$46,963,873	2022年1月21日	793,072
JPY1,564,959,743	HK\$106,086,117	2022年1月21日	683,086
		未變現匯兌收益總額	6,962,765
未平倉遠期合約：			
HK\$15,373,755	EUR1,700,000	2022年1月21日	(360,334)
US\$1,000,000	HK\$7,778,960	2022年1月21日	(19,245)
US\$2,000,000	HK\$15,581,072	2022年1月21日	(15,337)
US\$34,134,000	HK\$265,419,157	2022年1月21日	(764,759)
		未變現匯兌虧損總額	(1,159,675)
		未變現匯兌收益淨額	5,803,090
<b>2020</b>			
未平倉遠期合約：			
US\$1,500,000	HK\$11,627,900	2021年1月22日	905
US\$32,448,000	HK\$251,566,099	2021年1月22日	50,943
US\$1,400,000	HK\$10,851,584	2021年4月23日	1,323
		未變現匯兌收益總額	53,171
未平倉遠期合約：			
EUR1,600,000	HK\$14,852,265	2021年1月22日	(417,913)
EUR18,299,000	HK\$167,413,891	2021年1月22日	(7,229,223)
GBP4,126,000	HK\$41,432,739	2021年1月22日	(2,211,112)
JPY1,386,478,000	HK\$101,982,906	2021年1月22日	(2,257,964)
JPY100,000,000	HK\$7,512,883	2021年4月23日	(12,913)
		未變現匯兌虧損總額	(12,129,125)
		未變現匯兌虧損淨額	(12,075,954)

BCT 積金之選

財務報告附註

**E70 混合資產基金**

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<b>2021</b>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,500,000	HK\$13,558,250	2022年1月21日	311,114
EUR1,800,000	HK\$15,926,274	2022年1月21日	29,710
EUR24,966,000	HK\$226,666,314	2022年1月21日	6,180,979
GBP5,760,000	HK\$61,690,287	2022年1月21日	1,041,755
HK\$18,666,466	US\$2,400,000	2022年1月21日	49,225
JPY150,000,000	HK\$10,333,454	2022年1月21日	165,194
JPY2,392,259,000	HK\$163,218,370	2022年1月21日	1,050,960
		未變現匯兌收益總額	8,828,937
未平倉遠期合約：			
HK\$9,910,110	EUR1,100,000	2022年1月21日	(195,543)
HK\$14,745,772	JPY210,000,000	2022年1月21日	(510,209)
HK\$15,384,526	EUR1,700,000	2022年1月21日	(371,105)
US\$2,000,000	HK\$15,574,944	2022年1月21日	(21,465)
US\$2,300,000	HK\$17,934,749	2022年1月21日	(1,121)
US\$2,800,000	HK\$21,781,087	2022年1月21日	(53,886)
US\$44,637,000	HK\$347,088,385	2022年1月21日	(1,000,075)
		未變現匯兌虧損總額	(2,153,404)
		未變現匯兌收益淨額	6,675,533
<b>2020</b>			
未平倉遠期合約：			
US\$3,000,000	HK\$23,259,787	2021年1月22日	5,797
US\$4,000,000	HK\$31,010,004	2021年1月22日	4,684
US\$37,290,000	HK\$289,105,641	2021年1月22日	58,545
		未變現匯兌收益總額	69,026
未平倉遠期合約：			
EUR19,087,000	HK\$174,623,146	2021年1月22日	(7,540,531)
GBP4,922,000	HK\$49,426,064	2021年1月22日	(2,637,687)
JPY1,724,383,000	HK\$126,837,634	2021年1月22日	(2,808,262)
EUR1,400,000	HK\$13,364,634	2021年4月23日	(21,979)
JPY231,000,000	HK\$17,354,759	2021年4月23日	(29,829)
		未變現匯兌虧損總額	(13,038,288)
		未變現匯兌虧損淨額	(12,969,262)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2021</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,173,000	HK\$10,656,939	2022年1月21日	297,679
EUR22,039,000	HK\$200,092,081	2022年1月21日	5,456,325
GBP3,638,000	HK\$38,963,414	2022年1月21日	657,970
JPY1,051,382,000	HK\$71,733,393	2022年1月21日	461,890
US\$700,000	HK\$5,459,941	2022年1月21日	1,197
		未變現匯兌收益總額	6,875,061
未平倉遠期合約：			
EUR500,000	HK\$4,403,427	2022年1月21日	(12,286)
HK\$4,102,057	JPY60,000,000	2022年1月21日	(34,753)
HK\$5,416,789	EUR600,000	2022年1月21日	(117,935)
HK\$7,803,000	US\$1,000,000	2022年1月21日	(4,795)
HK\$7,960,210	EUR900,000	2022年1月21日	(11,929)
HK\$13,587,727	EUR1,500,000	2022年1月21日	(340,591)
US\$896,000	HK\$6,964,070	2022年1月21日	(23,122)
US\$31,624,000	HK\$245,901,899	2022年1月21日	(708,522)
		未變現匯兌虧損總額	(1,253,933)
		未變現匯兌收益淨額	5,621,128

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2020</u>			
未平倉遠期合約：			
US\$1,000,000	HK\$7,752,501	2021年1月22日	1,171
US\$34,923,000	HK\$270,754,527	2021年1月22日	54,829
		未變現匯兌收益總額	56,000
未平倉遠期合約：			
EUR1,000,000	HK\$9,153,772	2021年1月22日	(390,089)
EUR22,646,000	HK\$207,183,725	2021年1月22日	(8,946,553)
GBP4,112,000	HK\$41,292,153	2021年1月22日	(2,203,610)
JPY140,000,000	HK\$10,268,860	2021年1月22日	(256,890)
JPY1,177,593,000	HK\$86,618,292	2021年1月22日	(1,917,782)
		未變現匯兌虧損總額	(13,714,924)
		未變現匯兌虧損淨額	(13,658,924)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<u>2021</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,500,000	HK\$13,514,705	2022年1月21日	267,569
EUR26,521,000	HK\$240,784,159	2022年1月21日	6,565,961
GBP8,226,000	HK\$88,101,441	2022年1月21日	1,487,757
HK\$19,457,750	US\$2,500,000	2022年1月21日	37,761
JPY2,214,917,000	HK\$151,118,730	2022年1月21日	973,050
		未變現匯兌收益總額	9,332,098
			-----
未平倉遠期合約：			
HK\$18,086,771	EUR2,000,000	2022年1月21日	(423,922)
US\$2,000,000	HK\$15,562,878	2022年1月21日	(33,531)
US\$2,100,000	HK\$16,344,917	2022年1月21日	(31,312)
US\$2,500,000	HK\$19,440,280	2022年1月21日	(55,232)
US\$119,787,000	HK\$931,439,755	2022年1月21日	(2,683,780)
		未變現匯兌虧損總額	(3,227,777)
		未變現匯兌收益淨額	6,104,321
			=====
<u>2020</u>			
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
未平倉遠期合約：			
US\$2,000,000	HK\$15,506,524	2021年1月22日	3,864
US\$86,620,000	HK\$671,556,198	2021年1月22日	135,994
US\$2,500,000	HK\$19,377,829	2021年4月23日	2,363
		未變現匯兌收益總額	142,221
			-----
未平倉遠期合約：			
EUR1,200,000	HK\$11,105,353	2021年1月22日	(347,280)
EUR1,800,000	HK\$16,495,404	2021年1月22日	(683,546)
EUR18,233,000	HK\$166,810,070	2021年1月22日	(7,203,148)
GBP800,000	HK\$8,305,665	2021年1月22日	(156,546)
GBP5,896,000	HK\$59,206,842	2021年1月22日	(3,159,651)
JPY114,000,000	HK\$8,433,225	2021年1月22日	(137,743)
JPY1,370,546,000	HK\$100,811,022	2021年1月22日	(2,232,018)
US\$3,000,000	HK\$23,252,454	2021年1月22日	(1,536)
		未變現匯兌虧損總額	(13,921,468)
		未變現匯兌虧損淨額	(13,779,247)
			=====

## BCT 積金之選

### 財務報告附註

#### 亞洲股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<u>2021</u>			
未平倉遠期合約：			
SGD5,000,000	HK\$28,830,018	2022年4月22日	(2,288)
US\$3,500,000	HK\$27,287,705	2022年4月22日	(1,446)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(3,734)</u>
		未變現匯兌虧損淨額	<u><u>(3,734)</u></u>

截至二零二零年十二月三十一日，亞洲股票基金並無持有未平倉即期或遠期外匯合約。

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<u>2021</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR350,000	HK\$3,165,108	2022年1月21日	74,110
EUR700,000	HK\$6,194,875	2022年1月21日	12,878
EUR800,000	HK\$7,078,344	2022年1月21日	13,205
EUR900,000	HK\$7,987,105	2022年1月21日	38,824
EUR21,453,000	HK\$194,771,787	2022年1月21日	5,311,245
GBP150,000	HK\$1,602,788	2022年1月21日	23,399
GBP7,481,000	HK\$80,122,402	2022年1月21日	1,353,016
HK\$5,732,561	EUR650,000	2022年1月21日	7,864
HK\$8,825,985	EUR1,000,000	2022年1月21日	5,440
		未變現匯兌收益總額	<u>6,839,981</u>
未平倉遠期合約：			
CHF200,000	HK\$1,688,197	2022年1月21日	(19,057)
CHF4,413,000	HK\$37,381,973	2022年1月21日	(288,588)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(307,645)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u>6,532,336</u>
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<u>2020</u>			
未平倉遠期合約：			
HK\$7,033,111	EUR750,000	2021年1月22日	124,785
HK\$9,076,828	EUR1,000,000	2021年1月22日	467,033
		未變現匯兌收益總額	<u>591,818</u>
未平倉遠期合約：			
CHF150,000	HK\$1,278,433	2021年1月22日	(41,882)
CHF2,386,000	HK\$20,390,632	2021年1月22日	(611,173)
EUR450,000	HK\$4,233,326	2021年1月22日	(61,411)
EUR500,000	HK\$4,627,231	2021年1月22日	(144,700)
EUR600,000	HK\$5,522,397	2021年1月22日	(203,920)
EUR650,000	HK\$6,125,943	2021年1月22日	(77,567)
EUR700,000	HK\$6,389,184	2021年1月22日	(291,518)
EUR1,300,000	HK\$11,880,409	2021年1月22日	(526,610)
EUR13,686,000	HK\$125,210,477	2021年1月22日	(5,406,806)
GBP250,000	HK\$2,593,678	2021年1月22日	(50,763)
GBP800,000	HK\$8,185,030	2021年1月22日	(277,181)
GBP4,630,000	HK\$46,493,840	2021年1月22日	(2,481,205)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(10,174,736)</u>
		未變現匯兌虧損淨額	<u>(9,582,918)</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

**E90 混合資產基金**

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<b>2021</b>			
未平倉遠期合約：			
EUR250,000	HK\$2,251,824	2022年1月21日	43,968
EUR400,000	HK\$3,539,172	2022年1月21日	6,602
EUR1,785,000	HK\$16,206,015	2022年1月21日	441,923
HK\$4,669,860	US\$600,000	2022年1月21日	9,063
JPY40,000,000	HK\$2,729,868	2022年1月21日	18,332
JPY237,192,000	HK\$16,183,069	2022年1月21日	104,202
		未變現匯兌收益總額	624,090
未平倉遠期合約：			
US\$400,000	HK\$3,111,584	2022年1月21日	(7,698)
US\$500,000	HK\$3,898,859	2022年1月21日	(244)
US\$600,000	HK\$4,668,864	2022年1月21日	(10,059)
US\$4,418,000	HK\$34,353,484	2022年1月21日	(98,983)
		未變現匯兌虧損總額	(116,984)
		未變現匯兌收益淨額	507,106

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<b>2020</b>			
未平倉遠期合約：			
US\$400,000	HK\$3,101,305	2021年1月22日	773
US\$2,762,000	HK\$21,413,510	2021年1月22日	4,336
US\$500,000	HK\$3,875,566	2021年4月23日	473
		未變現匯兌收益總額	5,582
未平倉遠期合約：			
EUR300,000	HK\$2,827,358	2021年1月22日	(35,800)
EUR1,241,000	HK\$11,353,661	2021年1月22日	(490,271)
JPY146,469,000	HK\$10,773,582	2021年1月22日	(238,534)
		未變現匯兌虧損總額	(764,605)
		未變現匯兌虧損淨額	(759,023)

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／(虧損) 港幣
<b>2021</b>			
未平倉遠期合約：			
EUR47,161	HK\$425,000	2022年2月7日	8,371
EUR212,159	HK\$1,891,000	2022年2月7日	16,765
EUR229,430	HK\$2,074,000	2022年2月7日	47,187
EUR828,000	HK\$7,470,291	2022年2月7日	155,640
EUR1,318,000	HK\$11,691,991	2022年2月7日	48,623
EUR3,257,917	HK\$29,669,746	2022年2月7日	888,921
EUR3,257,917	HK\$29,670,033	2022年2月7日	889,207
EUR3,257,917	HK\$29,671,290	2022年2月7日	890,465
EUR3,257,917	HK\$29,679,862	2022年2月7日	899,036
EUR3,257,917	HK\$29,680,015	2022年2月7日	899,190
EUR3,257,919	HK\$29,674,863	2022年2月7日	894,017
HK\$360,551	EUR41,000	2022年2月7日	1,648
HK\$894,000	US\$114,662	2022年2月7日	126
HK\$1,002,000	US\$128,524	2022年2月7日	223
HK\$1,228,000	US\$157,516	2022年2月7日	300
HK\$2,100,388	US\$270,000	2022年2月7日	5,061
HK\$8,037,123	US\$1,031,000	2022年2月7日	2,570
		未變現匯兌收益總額	5,647,350
未平倉遠期合約：			
EUR330,117	HK\$2,898,000	2022年2月7日	(18,291)
HK\$685,700	EUR76,000	2022年2月7日	(14,307)
HK\$742,000	US\$95,125	2022年2月7日	(223)
HK\$1,409,000	US\$180,671	2022年2月7日	(132)
HK\$1,619,618	EUR183,000	2022年2月7日	(2,974)
US\$67,984	HK\$529,000	2022年2月7日	(1,139)
US\$80,326	HK\$625,000	2022年2月7日	(1,378)
US\$157,310	HK\$1,225,000	2022年2月7日	(1,693)
US\$196,461	HK\$1,530,000	2022年2月7日	(1,991)
US\$384,985	HK\$2,998,000	2022年2月7日	(4,094)
US\$947,000	HK\$7,382,167	2022年2月7日	(2,498)
US\$2,906,000	HK\$22,653,877	2022年2月7日	(6,985)
US\$3,189,000	HK\$24,800,783	2022年2月7日	(66,901)
US\$10,028,839	HK\$77,983,751	2022年2月7日	(220,701)
US\$10,028,839	HK\$77,990,269	2022年2月7日	(214,183)
US\$10,028,839	HK\$77,990,370	2022年2月7日	(214,082)
US\$10,028,839	HK\$77,990,650	2022年2月7日	(213,801)
US\$10,028,839	HK\$77,992,024	2022年2月7日	(212,428)
US\$10,028,840	HK\$77,989,775	2022年2月7日	(214,684)
		未變現匯兌虧損總額	(1,412,485)
		未變現匯兌收益淨額	4,234,865

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<b>2020</b>			
未平倉遠期合約：			
HK\$681,000	GBP66,253	2021年2月2日	19,824
HK\$819,357	EUR89,000	2021年2月2日	30,227
HK\$895,000	EUR93,797	2021年2月2日	379
HK\$972,000	GBP95,304	2021年2月2日	36,131
HK\$2,919,635	GBP287,000	2021年2月2日	116,264
HK\$4,024,000	GBP401,902	2021年2月2日	227,342
HK\$4,247,407	GBP415,000	2021年2月2日	142,481
HK\$9,101,591	GBP907,000	2021年2月2日	492,695
HK\$20,630,898	GBP2,057,295	2021年2月2日	1,131,259
HK\$20,631,729	GBP2,057,295	2021年2月2日	1,130,428
HK\$20,633,229	GBP2,057,295	2021年2月2日	1,128,928
HK\$20,633,640	GBP2,057,295	2021年2月2日	1,128,517
HK\$20,634,977	GBP2,057,295	2021年2月2日	1,127,180
HK\$20,636,825	GBP2,057,296	2021年2月2日	1,125,343
US\$105,506	HK\$818,000	2021年2月2日	222
US\$205,000	HK\$1,589,103	2021年2月2日	146
US\$350,773	HK\$2,719,000	2021年2月2日	155
US\$940,000	HK\$7,286,958	2021年2月2日	1,008
US\$1,000,000	HK\$7,752,325	2021年2月2日	1,314
US\$1,125,000	HK\$8,721,645	2021年2月2日	1,757
US\$1,576,000	HK\$12,216,578	2021年2月2日	985
US\$2,137,000	HK\$16,568,494	2021年2月2日	4,584
US\$6,916,485	HK\$53,624,290	2021年2月2日	14,539
US\$6,916,485	HK\$53,625,652	2021年2月2日	15,901
US\$6,916,485	HK\$53,625,929	2021年2月2日	16,178
US\$6,916,485	HK\$53,626,621	2021年2月2日	16,869
US\$6,916,485	HK\$53,627,866	2021年2月2日	18,114
US\$6,916,491	HK\$53,629,094	2021年2月2日	19,297
		未變現匯兌收益總額	<u>7,948,067</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2020（續）</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR24,000	HK\$222,938	2021年2月2日	(6,163)
EUR43,000	HK\$399,261	2021年2月2日	(11,213)
EUR105,114	HK\$975,000	2021年2月2日	(28,403)
EUR596,000	HK\$5,657,923	2021年2月2日	(31,429)
EUR2,396,019	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(836,971)
EUR2,396,026	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(837,044)
EUR2,396,067	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(837,434)
EUR2,396,111	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(837,857)
EUR2,396,120	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(837,944)
EUR2,396,187	HK\$22,035,167	2021年2月2日	(838,578)
GBP66,253	HK\$681,000	2021年2月2日	(19,824)
GBP95,304	HK\$972,000	2021年2月2日	(36,131)
GBP287,000	HK\$2,919,635	2021年2月2日	(116,264)
GBP401,902	HK\$4,024,000	2021年2月2日	(227,342)
GBP415,000	HK\$4,247,407	2021年2月2日	(142,481)
GBP907,000	HK\$9,101,591	2021年2月2日	(492,695)
GBP2,057,295	HK\$20,630,898	2021年2月2日	(1,131,259)
GBP2,057,295	HK\$20,631,729	2021年2月2日	(1,130,428)
GBP2,057,295	HK\$20,633,229	2021年2月2日	(1,128,928)
GBP2,057,295	HK\$20,633,640	2021年2月2日	(1,128,517)
GBP2,057,295	HK\$20,634,977	2021年2月2日	(1,127,180)
GBP2,057,296	HK\$20,636,825	2021年2月2日	(1,125,343)
HK\$624,000	US\$80,501	2021年2月2日	(32)
HK\$4,016,706	US\$518,000	2021年2月2日	(1,682)
HK\$5,700,458	US\$735,000	2021年2月2日	(3,465)
US\$185,398	HK\$1,437,000	2021年2月2日	(19)
US\$188,134	HK\$1,458,000	2021年2月2日	(230)
US\$571,714	HK\$4,431,000	2021年2月2日	(362)
			(12,915,218)
即期合約：			
EUR251,913	HK\$2,400,000	2021年1月5日	(3,187)
US\$193,501	HK\$150,000	2021年1月5日	(38)
			(3,225)
		未變現匯兌虧損總額	(12,918,443)
		未變現匯兌虧損淨額	(4,970,376)

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌收益 ／（虧損） 港幣
<u>2021</u> 未平倉遠期合約： CNY273,000,000	HK\$331,940,700	2022年4月22日	(5,970)
		未變現匯兌虧損總額	(5,970)
		未變現匯兌虧損淨額	(5,970)

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2020</u> 未平倉遠期合約： CNY233,000,000	HK\$274,404,100	2021年3月29日	(1,869,281)
		未變現匯兌虧損總額	(1,869,281)
		未變現匯兌虧損淨額	(1,869,281)

美國股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2021</u> 未平倉遠期合約： US\$470,000	HK\$3,665,128	2022年2月18日	167
US\$500,000	HK\$3,900,746	2022年2月18日	1,851
US\$900,000	HK\$7,022,245	2022年2月18日	4,234
US\$1,000,000	HK\$7,798,415	2022年2月18日	625
			6,877
即期合約： HK\$11,693,178	US\$1,499,508	2022年1月3日	733
			733
		未變現匯兌收益總額	7,610
未平倉遠期合約： US\$950,000	HK\$7,407,517	2022年2月18日	(383)
US\$1,600,000	HK\$12,473,727	2022年2月18日	(2,737)
US\$2,500,000	HK\$19,479,606	2022年2月18日	(14,869)
			(17,989)
即期合約： HK\$15,810,897	US\$2,027,425	2022年1月4日	(20)
			(20)
		未變現匯兌虧損總額	(18,009)
		未變現匯兌虧損淨額	(10,399)

**13. 向預設投資策略成份基金或計劃或投資於成份基金的成員收取的款項**

根據強制性公積金法例，BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金於一天內就服務而支付的款項總額，不得超過每日收費率（即 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.75% 除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其各自的相關投資基金的受託人、管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或發起人（如有），以及各方任何獲授權代表所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其各自的相關投資基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其相關投資基金招致的任何實付開支。

根據強制性公積金法例，就受託人為履行職責而提供與預設投資策略成份基金有關服務所招致的經常性實付開支，並據此向預設投資策略成份基金、或投資於預設投資策略成份基金的成員所收取或施加的所有付款的全年總額，不得超逾 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.2%（相關預設投資策略成份基金於相關期間／年度內每月最後一個交易日的資產淨值總額除以月數）。

就此而言，實付開支包括例如年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用（例如刊發周年權益結算表）、經常性的法律及專業費用、基金保管費（該等費用通常並非按資產淨值的某一百分比計算）、預設投資策略成份基金的經常性投資所招致的交易費用（包括，例如購入相關投資基金的費用），以及預設投資策略成份基金的年度法定收費（例如補償基金的徵費，如適用）。

非經常性招致的實付開支仍可向預設投資策略成份基金收取或施加，而該等實付開支並不受上述法定限額規限。

下文披露有關向 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金收取的服務付款、實付開支及其他付款。服務付款及實付開支的定義與強積金條例所界定者相同。

BCT 積金之選

財務報告附註

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度

	BCT 核心累積基金 (「預設投資策略基金」)		BCT 65 歲後基金 (「預設投資策略基金」)	
	2021 港幣	2020 港幣	2021 港幣	2020 港幣
<b>服務付款</b>				
- 受託人、行政及保管人費用	10,075,479	6,482,598	4,428,978	3,017,685
<b>各預設投資策略基金的服務付款總額</b>	<u>10,075,479</u>	<u>6,482,598</u>	<u>4,428,978</u>	<u>3,017,685</u>
<b>各預設投資策略基金的服務付款總額*</b>	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
<b>各預設投資策略基金的 相關投資基金按比例相關投資基金費率**</b>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>
<b>服務付款總額（按預設投資策略基金的 資產淨值的某一百分比計算）</b>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>
	港幣	港幣	港幣	港幣
<b>實付開支</b>				
- 保管及銀行收費	3,515	3,463	3,289	3,297
- 核數師酬金	55,051	42,675	24,112	19,835
- 彌償保險	16,023	8,305	7,010	3,859
- 雜項開支	197,123	170,381	91,610	82,054
<b>實付開支的付款總額</b>	<u>271,712</u>	<u>224,824</u>	<u>126,021</u>	<u>109,045</u>
<b>其他付款</b>				
- 法律及其他專業費用（非經常性）	5,771	4,141	2,542	1,817
<b>各預設投資策略基金的付款總額</b>	<u>10,352,962</u>	<u>6,711,563</u>	<u>4,557,541</u>	<u>3,128,547</u>
<b>實付開支按預設投資策略基金於每月最後一個 交易日的平均資產淨值某一百分比計算</b>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>

\*0.59%的服務付款即各預設投資策略基金的每日服務付款佔每日資產淨值的百分比，是各預設投資策略基金每日可收取的最高費率。

\*\*向指定人士支付的按比例相關投資基金費率在相關投資基金的基金章程內披露。

#### 14. 按類別劃分的金融工具

截至二零二一年十二月三十一日止年度，除本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露並分類為「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」（二零二零年：「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」）的按公平值透過損益列賬的衍生金融工具及財務資產外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務資產，包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項、應收衍生工具交易對方的款項、其他應收款項及銀行結餘，均分類為「按攤銷成本列賬的財務資產」（二零二零年：「按攤銷成本列賬的財務資產」）。

此外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務負債，包括購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項、應付權益款項及沒收供款、贖回單位的應付款項、基金轉換的應付款項、應付予衍生工具交易對方的款項以及應計項目及其他應付款項，均分類為「其他財務負債」（二零二零年：「其他財務負債」）。

#### 15. 遞延開支

根據一般規例第 37 條，強積金保守基金在各月份未被扣除的行政開支，可在其後十二個月扣除。於二零二一年十二月三十一日，強積金保守基金的遞延行政開支為港幣 50,201,303 元（二零二零年：港幣 4,973,484 元），並無在綜合收益表列賬。

#### 16. 非金錢佣金的安排

在年內，若干投資經理與經紀訂立非金錢佣金的安排，據此獲經紀提供若干產品和服務以協助作出投資決策。投資經理並無就此等服務直接付款，但金額卻取決於由彼等管理的基金（包括本計劃及其成份基金）與經紀進行協定數額的交易，並曾就此等交易向經紀支付佣金。

獲提供的產品和服務包括研究與諮詢服務、經濟與政治分析、投資組合分析（包括估值和投資表現量度）、市場分析、數據與報價服務、上述產品與服務附帶的電腦軟硬件、結算與保管服務，以及與投資有關的刊物。

**17. 證券借貸安排**

於二零二一年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排（二零二零年：無）。

**18. 銀行貸款及其他借款**

於二零二一年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款及其他借款（二零二零年：無）。

**19. 資產可轉讓性**

於二零二一年十二月三十一日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成份基金資產的可轉讓性（二零二零年：無）。

**20. 承擔**

本計劃及其成份基金於二零二一年十二月三十一日並無任何承擔（二零二零年：無）。

**21. 或然責任**

本計劃及其成份基金於二零二一年十二月三十一日並無任何或然負債（二零二零年：無）。

**22. 市場推廣開支**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無已付及應付予強積金中介人的廣告費用、推廣費用、佣金或經紀費用自本計劃或其成份基金中扣除（二零二零年：無）。

**23. 財務報告的批准**

財務報告已於二零二二年六月十五日獲受託人批准分發。

## **BCT 積金之選**

**獨立核數師遵例鑒證報告書**

**截至二零二一年十二月三十一日止年度／期間**

{本中文譯本乃根據原英文報告翻譯而成，僅供參考之用。一切解釋均以英文報告原件為準。}

## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致 BCT 積金之選受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港審計準則》並參照《實務說明》第860.1號（修訂）「退休計劃的審計」，審計BCT積金之選（以下簡稱「本計劃」）截至二零二一年十二月三十一日止年度／期間的財務報告，並於二零二二年六月十五日就該等財務報告發表了無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「強積金一般規例」）第102條的規定，我們需要就本計劃有否遵照香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）的若干規定和強積金一般規例作出報告。

### 受託人的責任

強積金一般規例規定受託人必須確保：

- (a) 就本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，備存適當的會計及其他記錄；
- (b) 遵守香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動的指引，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表一的規定；
- (c) 遵守強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)，34DC(1)、34DD(1)及(4)條；及
- (d) 除強積金一般規例許可之情況外，本計劃的資產不附帶任何產權負擔。

### 我們的獨立性和品質控制

我們已遵守會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》內有關獨立性和其他專業道德規定，有關守則乃建基於誠信、客觀、專業能力和應有審慎態度、保密和專業行為等基本原則而制定。

本所應用會計師公會頒布的《香港品質控制準則》第1號，因此設有一個全面的品質控制制度，其中包括涉及遵守道德規範、專業標準和適用法律和監管規定的成文政策和程序。

### 核數師的責任

我們的責任是按照我們所執行程序之結果，根據強積金一般規例第102條，就本計劃有否遵照上述規定僅向受託人作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致 BCT 積金之選受託人(續)

#### 核數師的責任(續)

我們按照會計師公會頒布的《香港鑒證業務準則》第3000號(修訂)「審計或審閱歷史財務資料以外的鑒證業務」並參照《實務說明》第860.1號(修訂)「退休計劃的審計」進行我們的工作。我們已策劃及執行工作，以合理確定本計劃是否遵照上述要求。

按照《實務說明》第860.1號(修訂)建議的程序，我們已策劃及執行我們認為所需的程序，其中包括以測試為基礎審查從受託人獲得的憑證，以查核本計劃有否遵照上述要求。

我們認為所獲得的憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

#### 意見

根據上文所述：

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度／期間，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均備存有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日、二零二一年八月三十一日及二零二一年三月三十一日，各成分基金在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動指引列明的規定，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表一所定明的規定；及
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日、二零二一年八月三十一日及二零二一年三月三十一日，BCT 核心累積基金及BCT65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)，34DC(1)和34DD(1)及(4)(a)條就累算權益投資及服務付款管制的規定；及
- (iv) 於二零二一年十二月三十一日，BCT 核心累積基金及 BCT65 歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b)條就實付開支管制的規定。

(b) 於二零二一年十二月三十一日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致BCT積金之選受託人(續)

#### 其他事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度／期間，就 BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於二零一七年十二月三十一日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

#### 擬定使用人及用途

本報告僅為了供受託人根據強積金一般規例第102條提交予積金局之用。除此以外，本報告不擬亦不得由任何其他人士作為任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年六月十五日