



联 合 国

联合国合办工作人员养恤基金

2020 年 12 月 31 日终了年度

财务报告和已审计财务报表

以及

审计委员会的报告

大 会

正式记录

第七十六届会议

补编第 5P 号



联合国合办工作人员养恤基金

2020 年 12 月 31 日终了年度

财务报告和已审计财务报表

以及

审计委员会的报告



联合国 • 2021 年，纽约

说明

联合国文件编号由字母和数字构成。凡提及这种格式的编号，即指联合国某一文件。

目录

章次	页次
送文函	5
一. 审计委员会关于财务报表的报告：审计意见.....	7
二. 审计委员会的长式报告	10
摘要	10
A. 任务、范围和方法	15
B. 审计结果和建议	16
1. 以往建议的后续跟踪	16
2. 财务概览	16
3. 养恤金行政管理局	20
4. 投资管理厅	29
C. 管理当局的披露	37
1. 现金、应收款和财产的核销	37
2. 惠给金	37
3. 欺诈和推定欺诈案件	37
D. 鸣谢	37
附件	
截至 2019 年 12 月 31 日终了财政年度所提各项建议执行情况.....	38
三. 财务报表的核证	51
2020 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明.....	52
四. 财务概览	56
A. 导言	56
B. 财务执行情况	56

五. 2020 年 12 月 31 日终了年度财务报表.....	60
一. 可用于支付福利的净资产表	60
二. 可用于支付福利的净资产变动表	61
三. 现金流量表	62
四. 2020 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与基于可比基础的实际数额对比表.....	63
预算与基于可比基础的实际数额重大差异(大于+/-5%)说明.....	64
财务报表附注	66

送文函

2021 年 5 月 28 日联合国合办工作人员养恤基金首席养恤金行政管理执行官和负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表给审计委员会主席的信

谨依照联合国合办工作人员养恤基金财务细则第 G.5 条，送交经我们核可的养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度财务报表。首席养恤金行政管理执行官和负责养恤基金资产投资的秘书长代表在他们各自的职责范围内对财务报表进行了核证。财务报表由养恤基金首席财务干事编制并核证在所有重大方面准确无误。

联合国合办工作人员养恤基金

首席养恤金行政管理执行官

罗斯玛丽·麦克林(签名)

负责联合国合办工作人员养恤基金
资产投资的秘书长代表

佩德罗·瓜佐(签名)

2021 年 7 月 22 日审计委员会主席给大会主席的信

谨向你转递审计委员会的报告以及联合国合办工作人员养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度财务报告和已审计财务报表。

审计委员会主席

智利共和国主计长

豪尔赫·贝穆德斯(签名)

第一章

审计委员会关于财务报表的报告：审计意见

审计意见

我们审计了联合国合办工作人员养恤基金财务报表，其中包括截至 2020 年 12 月 31 日可用于支付福利的净资产表(报表一)和 2020 年 12 月 31 日终了年度可用于支付福利的净资产变动表(报表二)、现金流量表(报表三)、管理费用预算与可比基础上的实际数额对比表(报表四)以及财务报表附注，包括重要会计政策简述。

我们认为，所附财务报表按照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)和《国际会计准则第 26 号》在所有重大方面公允列报了联合国合办工作人员养恤基金截至 2020 年 12 月 31 日可用于支付福利的净资产以及该日终了年度可用于支付福利的净资产变动和现金流量。

审计意见的依据

我们的审计是根据《国际审计准则》进行的。下文题为“审计师在审计财务报表方面的责任”一节阐述了我们根据准则所担负的责任。根据与审计财务报表有关的道德操守规定，我们独立于养恤基金，并根据这些规定履行了其他道德操守责任。我们相信，我们获取的审计证据为我们发表审计意见提供了充足和适当的依据。

财务报表和相关审计报告以外的资料

首席养恤金行政管理执行官和负责养恤基金资产投资的秘书长代表在《基金条例》规定的各自权限范围内，对其他资料负责，其他资料包括下文第四章所载的财务概览，但不包括财务报表和我们关于财务报表的审计报告。

我们对财务报表的审计意见不涵盖上述其他资料，而且我们不对这些资料作任何形式的保证。

在审计财务报表方面，我们的责任是审阅其他资料，并在审阅时考虑其他资料是否与财务报表或我们从审计中所获信息严重不符，或者是否在其他方面似乎存在重大错报。如果我们根据所进行的审计，得出结论认为，其他资料中存在重大错报，我们就必须报告这个事实。在这方面，我们没有可报告的内容。

管理当局和治理人员对财务报表的责任

首席养恤金行政管理执行官和秘书长代表在《基金条例》规定的各自权限范围内，负责根据《国际会计准则第 26 号》和公共部门会计准则编制和公允列报财务报表，并负责进行管理当局认为必要的内部控制，使编制的财务报表不存在因欺诈或错误而出现的重大错报。

在编制财务报表时，管理当局负责评估养恤基金持续经营的能力，酌情披露与持续经营有关的事项并使用持续经营会计制度，除非管理当局打算对养恤基金进行停业清理或停止其业务活动，或别无实际可行的替代办法而只能这样做。

治理人员负责监督养恤基金的财务报告流程。

审计师在审计财务报表方面的责任

我们的目标是对财务报表整体上是否不存在因欺诈或错误导致的重大错报获取合理保证，并且发布审计报告，提出我们的审计意见。合理保证是一种高层次保证，但不能确保按照《国际审计准则》进行的审计总能发现存在的重大错报。错报可因欺诈或错误而出现；如果可以合理预期这些错报单独或合并起来会影响用户依据这些财务报表作出的经济决定，那么这些错报即被视为重大错报。

在依照《国际审计准则》进行审计过程中，我们自始至终运用专业判断，保持职业怀疑态度。我们还：

(a) 确定和评估财务报表中因欺诈或错误导致重大错报的风险，制订并实施审计程序应对这些风险，并获取足够且适当的审计证据，为我们发表审计意见提供依据。欺诈行为有可能涉及共谋、伪造、故意遗漏、虚报或无视内部控制，因此，因欺诈导致的重大错报比因差错导致的重大错报更有可能不被发现；

(b) 了解与审计相关的内部控制，以便根据情况设计适当的审计程序，但目的不是对养恤基金内部控制的有效性发表意见；

(c) 评价管理当局采用的会计政策是否适当，所作的会计估计和相关披露是否合理；

(d) 就管理当局使用持续经营会计制度是否适当作出结论，并根据所获审计证据得出结论，判断是否由于某些事项或情况而存在重大不确定性，使人对养恤基金的持续经营能力产生重大疑问。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，我们就必须在审计报告中提请注意财务报表中的相关披露；或者，如果此种披露不充分，则须修改我们的审计意见。我们的结论依据的是截至审计报告之日获得的审计证据。然而，未来的事项或情况可能使养恤基金无法持续经营；

(e) 评价财务报表的总体列报情况、结构和内容，包括所作披露，并评价财务报表是否以公允列报方式呈现了所牵涉的交易和活动。

除其他事项外，我们向治理人员通报计划的审计范围和时间以及重大审计结果，包括我们在审计过程中发现的内部控制方面的任何重大缺陷。

关于其他法律和条例规定的报告

我们还认为，审计过程中注意到或测试的养恤基金财务事项，在所有重大方面均符合《联合国财务条例和细则》、养恤基金财务细则以及法律授权。

按照《联合国财务条例和细则》第七条，我们还就联合国合办工作人员养恤基金出具了长式审计报告。

审计委员会主席

智利共和国主计长

豪尔赫·贝穆德斯(签名)

(审计组长)

德国联邦审计院院长

凯·舍勒(签名)

中华人民共和国审计长

侯凯(签名)

2021 年 7 月 22 日

第二章

审计委员会的长式报告

摘要

联合国合办工作人员养恤基金是大会 1949 年设立的，旨在为联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和有关福利。养恤基金由联合国工作人员养恤基金联合委员会经管。

审计委员会根据大会 1946 年第 74(I)号决议和 1952 年第 680(VII)号决议，按照《联合国财务条例和细则》第七条和《国际审计准则》，审计了养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度的财务报表，并审查了养恤基金该日终了年度的业务活动。由于 2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行，审计是在圣地亚哥远程进行的，包括 2020 年 10 月 26 日至 12 月 9 日对养恤基金纽约总部和日内瓦办事处进行审计以及 2021 年 4 月 26 日至 5 月 28 日对养恤基金纽约总部进行审计。

报告范围

本报告叙述审计委员会认为应提请大会注意的事项，审计委员会已与养恤基金管理当局讨论这些事项，本报告适当反映了管理当局的意见。

审计的主要目的是使审计委员会能就以下事项形成审计意见：财务报表是否依照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)和《国际会计准则第 26 号》，公允列报了联合国合办工作人员养恤基金截至 2020 年 12 月 31 日可用于支付福利的净资产以及该日终了年度可用于支付福利的净资产变动和现金流量。审计包括对财务制度和内部控制进行全面审查，并且在审计委员会认为必要的范围内，对会计记录和其他单据凭证进行抽查，以便对财务报表形成审计意见。

审计委员会还根据《联合国财务条例和细则》条例 7.5 审查了养恤基金的业务活动，这使审计委员会得以对财务程序、会计制度、内部财务控制以及一般行政和业务管理的效率发表意见。

审计委员会还审查了为回应往年建议而采取的详细后续行动。

审计意见

审计委员会认为，财务报表依照公共部门会计准则和《国际会计准则第 26 号》，在所有重大方面公允列报了联合国合办工作人员养恤基金截至 2020 年 12 月 31 日可用于支付福利的净资产以及该日终了年度可用于支付福利的净资产变动和现金流量。

总体结论

2012 年以来，养恤基金一直按照《国际会计准则第 26 号》和公共部门会计准则的规定编制财务报表。养恤基金已将《国际会计准则第 26 号》提供的指导意

见纳入其财务政策。养恤基金的财务列报以该指导意见为依据，并按照公共部门会计准则的要求提供补充信息。

从对养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度财务记录的审查中，审计委员会没有发现重大错误、遗漏或错报。然而，审计委员会发现在现金管理、普查数据、声誉风险、外部管理人员和外部顾问等领域有改进余地。

主要审计结果

审计委员会的主要审计结果如下：

养恤金行政管理局

普查数据质量问题

审计委员会审查了载有顾问精算师用来确定精算估值的普查数据的五个 Microsoft Excel 文件，发现关于在职参与人、在职参与人应计养恤金薪酬率、所办离职、在职受益人和终止定期福利的数据有若干不一致或出入之处。在这方面，发现的问题包括：参与人的识别信息字段含有两条以上记录，不同子女的出生日期记录相同，各参与人的登记子女数量记录可能存在错误，已故参与人的记录没有死亡日期，已故参与人的记录含空值，在职人员和非已故人员最后一个缴费日期的记录含空值、应计养恤金薪酬率信息的记录含空值以及其他数据不一致之处。

普查数据的验证流程

审计委员会注意到，为了验证人数的合理性，养恤基金使用数据分析和法律事务科运行的查询工具对普查数据进行了审查。在征询养恤基金的意见后核实，这一验证对该实体而言非常耗时，特别是在需要合并多个数据集的情况下。即使对流程稍作修改，也要在很久以后才能看到更新的结果。此外，这一流程无法检测数据中的每个不一致之处。关于财务处对普查数据进行的审计流程，经核实，在普查数据的核对流程中，查询期间新增了一栏，以确定每个成员的状况。审计委员会发现，该程序包括期初结余与期末结余间的对账，并在核对年终人数期间就例外情况作出了调整，审计委员会在过去三个审计期间都注意到了这一做法。

离职后健康保险普查数据的审查

审计委员会注意到，用于养恤基金离职后健康保险估值的普查数据是秘书处健康和人寿保险科从“团结”系统中提取的。此外据查，联合国提供的普查数据包括养恤基金截至 2019 年 10 月 31 日在职参与人和退休人员详情，以供审查。在这方面，养恤基金指出，根据与健康 and 人寿保险科的沟通，对数据进行了审查以核实其合理性。尽管如此，审计委员会无法确定养恤基金进行了哪些审查，或为可能发现的任何偏差确定了哪些阈值。

投资管理厅

针对个人证券交易的 ComplySci 系统

审计委员会注意到，ComplySci 系统包括一个用于个人交易预先许可的自动流程；但是，该系统缺少相关配置，以验证工作人员是否在首次购买证券后 60 个日历日(强制持股期)内买卖了相同证券，或工作人员是否每月进行了 10 次以上交易，因为这部分流程仍然手动进行，而且系统不发通知来提醒合规小组注意上述问题。另据查，仅针对交易模块启用了当前系统配置；因此，用于自动传输经纪帐户结单的经纪人资料(经纪人账户模块)、外部活动以及礼品和招待不在最初实施范围之内。

声誉风险

审计委员会注意到，声誉风险政策和框架没有作出详细规定，说明投资管理厅工作人员在发生声誉风险事件时应采取的实际做法，以及在出现声誉风险之前就此问题采取行动时应权衡的机制和标准。据查，该厅在 2020 年延长了一个外部管理人员合同，而该合同在 2019 年 10 月出现过声誉风险状况。此外，没有明确的程序或证据表明该厅如何持续衡量供应商、外部管理人员、顾问和其他第三方的声誉风险，或是使用哪些工具或系统来监测上述问题以及在出现声誉风险之前就此问题采取行动时应权衡哪些标准。此外，虽然该厅实施了“RepRisk”工具以查明养恤基金所投资公司的声誉风险问题，但该厅没有明确的程序来说明如何利用了这一工具提供的信息以及考虑上述信息后作出了哪些决定。

外部管理人员

审计委员会注意到，没有就外部管理人员根据其合同附件 B 向投资管理厅进行报告一事作出标准化规定。此外，该厅没有提供证据，表明按照外部管理人员政策的要求，在 2020 年对外部管理人员进行了月度考绩。另外，两份外部管理人员合同被迫延长，因为该厅未能找到负责在美利坚合众国和欧洲进行小盘股投资的外部管理人员。最后，注意到没有明确的程序，规定对外部管理人员进行尽职调查程序的步骤。

主要建议

根据审计结果，审计委员会建议：

普查数据质量问题

(a) 养恤金行政管理局设计、制定和实施一个控制机制，在必要时与养恤基金成员组织和受益人一起对数据质量进行定期审查，以便维护数据、防止养恤金综合管理系统所录信息可能存在不一致并确保提供给用户的信息的可靠性；

(b) 养恤金行政管理局进行一次分析，以确定精算估值所用关键数据中的不一致之处在何种情况下会成为重大问题，并确定容差阈值，以便在今后审查中使用透明的标准；

(c) 养恤金行政管理局在截至 2021 年 12 月 31 日的精算估值之前，考虑到 COVID-19 大流行疫情的最终影响，对参与人和受益人状况进行一次审查；

普查数据的验证流程

(d) 养恤金行政管理局开发或实施符合行业数据分析最佳标准和做法的工具，以简化普查数据的核对流程并促进优化整个流程，保证数据分析和法律事务科以及财务处验证流程的可靠性；

离职后健康保险普查数据的审查

(e) 养恤金行政管理局制定和实施一项正式程序，对养恤基金和联合国审查离职后健康保险普查数据作出具体规定，其中包括验证和(或)控制、任何偏差的容差阈值、与审查有关的负责官员和截止日期以及养恤基金与联合国的沟通细节；

(f) 养恤金行政管理局每年发布一次正式报告，说明审查结果和离职后健康保险普查数据调整结果，以支持在编制财务报表期间进行合理性审查；

针对个人证券交易的 ComplySci 系统

(g) 投资管理厅在系统中纳入一项注释，解释拒绝预先许可请求的原因，例如 60 天强制持股期或每月最多 10 笔交易；

(h) 投资管理厅启用经纪人账户模块并纳入直接经纪人资料，用于核实工作人员经纪账户，以充分遵守行业最佳做法，并帮助减轻与养恤基金活动潜在利益冲突有关的风险；

(i) 投资管理厅启用礼品和娱乐模块并纳入合规规则，以有效处理礼品、招待和外部活动政策，避免与养恤基金活动有关的任何潜在利益冲突；

声誉风险

(j) 投资管理厅加强在声誉风险领域开展的努力并建立一个有效机制，以确保声誉风险政策和框架涵盖可能造成声誉风险问题的该厅权限范围内所有活动；

(k) 投资管理厅制定一个程序，确定在声誉风险事件发生时应权衡的标准，以便该厅工作人员在声誉风险出现之前采取必要措施；

(l) 投资管理厅针对该厅管理范围内所有活动(包括供应商、外部管理人员、顾问和其他第三方)，就当年评估的声誉风险以及就此采取的相应行动保留永久和最新记录；

(m) 投资管理厅加强对国际声誉风险准则的承诺，并确定一个机制和程序，以便根据国际准则将声誉风险视角纳入投资决策流程；

外部管理人员

(n) 投资管理厅建立一份物色管理人员的候选人名册，确保不会仅因没有可用候选人而延长合同；

(o) 投资管理厅界定外部管理人员小盘股投资合同中要求提交的报告，并根据外部管理人员政策调整监测活动，从而使该厅能够更有效及时地进行审查；

(p) 投资管理厅加强并评价现有控制机制，以确保持续地对外部管理人员的管理情况进行全面有效的监测，从而减轻潜在的投资、业务和声誉风险；

(q) 投资管理厅在外部管理人员政策中提供关于外部管理人员尽职调查程序的详细规定，包括尽职调查所涉方面、时间和频率、审查产生的报告和结果以及负责人等信息。

以往建议的后续跟踪

审计委员会核对了截至 2019 年 12 月 31 日终了期间的往年所提建议执行情况。在 44 项未落实的建议中，养恤基金已执行 30 项(68.2%)，13 项(29.5%)正在执行，1 项(2.3%)因时过境迁而不必执行。所有以往未落实建议的现状和进展详情见第二章附件。

主要事实

24	成员组织数目
134 632	养恤基金参与人数
80 346	定期福利笔数
817.9 亿美元	资产总额
815.1 亿美元	可用于支付福利的净资产
123.7 亿美元	收入和缴款
28.9 亿美元	包括福利给付在内的费用总额
95.2 亿美元	投资收入

A. 任务、范围和方法

1. 联合国合办工作人员养恤基金是大会 1949 年设立的，旨在为联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和有关福利。养恤基金由联合国工作人员养恤金联合委员会经管，截至 2020 年 12 月 31 日有包括联合国在内的 24 个参与组织。养恤基金是一个多雇主、设定受益计划。

2. 审计委员会根据大会 1946 年第 74(I)号决议和 1952 年第 680(VII)号决议，审计了养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度财务报表，并审查了养恤基金该日终了年度的业务活动。审计工作是按照《联合国财务条例和细则》第七条以及《国际审计准则》进行的。这些准则要求审计委员会遵守道德操守规定，计划并进行审计工作，以便对这些财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

3. 审计的主要目的是使审计委员会能就以下事项形成审计意见：财务报表是否依照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)和《国际会计准则第 26 号》，公允列报了联合国合办工作人员养恤基金截至 2020 年 12 月 31 日可用于支付福利的净资产以及该日终了年度可用于支付福利的净资产变动和现金流量。审计包括评估财务报表中记录的费用是否用于理事机构核准的用途，是否对收入和费用进行了适当分类和记录。审计包括对财务制度和内部控制进行全面审查，并且在审计委员会认为必要的范围内，对会计记录和其他单据凭证进行抽查，以便对财务报表形成审计意见。

4. 除审计账目和财务事项外，审计委员会还按照《联合国财务条例和细则》财务条例 7.5 审查了养恤基金的业务活动。该条例使审计委员会可就养恤基金是否遵守财务程序、会计制度、内部财务控制以及一般行政和业务管理提出意见。审计委员会在计划其审计工作过程中与内部监督事务厅协调，以避免重复努力，并确定审计委员会可在多大程度上依赖后者的工作。

5. 由于 2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行后的旅行限制,审计是远程进行的。审计委员会调整了其分析流程,并利用替代审计程序获得合理保证。审计委员会认为,本次远程审计是在特殊形势下实施的例外措施,不应将其视为今后审计的标准做法。

6. 本报告涵盖审计委员会认为应提请大会注意的事项。审计委员会与养恤基金管理局讨论了审计委员会的意见和结论,管理局的看法已适当反映在本报告中。

B. 审计结果和建议

1. 以往建议的后续跟踪

7. 审计委员会核对了截至 2019 年 12 月 31 日终了期间的往年所提建议执行情况。在 44 项未落实的建议中,养恤基金已执行 30 项(68.2%),13 项(29.5%)正在执行,1 项(2.3%)因时过境迁而不必执行。所有以往未落实建议的现状和进展详情见第二章附件和下表。

各项建议的执行情况

报告和审计年份	建议数目	截至 2019 年	已执行	正在执行	未执行	因时过境迁 而不必执行	截至 2020 年
		12 月 31 日 尚未落实的建议					12 月 31 日 尚未落实的建议
A/72/5/Add.16, 第二章(2016)	26	1	—	—	—	1	—
A/73/5/Add.16, 第二章(2017)	41	4	1	3	—	—	3
A/74/5/Add.16, 第二章(2018)	38	7	4	3	—	—	3
A/75/5/Add.16, 第二章(2019)	44	32	25	7	—	—	7
共计	149	44	30	13	—	1	13

8. 审计委员会肯定管理局为执行其建议所作的努力。然而,审计委员会期望养恤基金进一步加快努力处理这一事项,特别是落实 2017 年以来的各项建议,其中一项建议正在执行,涉及交易订单管理系统购置活动的采购流程,另一项建议涉及对养恤金综合管理系统的审计。

2. 财务概览

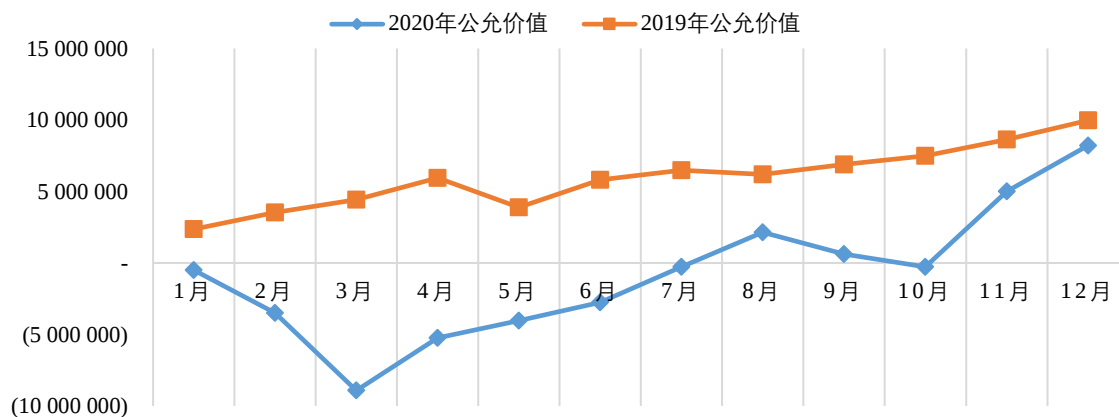
9. 2020 年,由于 COVID-19 大流行蔓延,金融市场的波动对养恤基金投资回报率产生了影响,与 2019 年相比,本财政年度的回报率下降了 18%。每月变动情况如图二.一所示。

10. 尽管如此,截至 2020 年 12 月 31 日,养恤基金的总投资价值为 808.9 亿美元,与前一年相比,增加 13%。

图二.一

2020 年与 2019 年相比的月度投资回报率

(千美元)



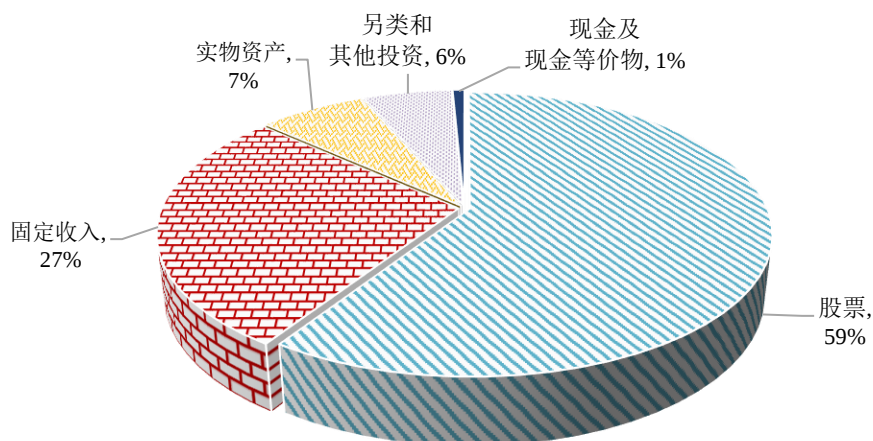
资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

11. 截至 2020 年 12 月，养恤基金的资产总额为 817.9 亿美元(2019 年：722.9 亿美元)，负债总额为 2.7 亿美元(2019 年：2.6 亿美元)。可用于支付福利的净资产为 815.1 亿美元(2019 年：720.3 亿美元)，增加 94.8 亿美元(13.15%)，而 2019 年增加 112.6 亿美元。

12. 养恤基金的资产主要是投资，占资产总额的 98.90%(808.9 亿美元)。资产配置为股票 482.5 亿美元(59%)，固定收入 223.8 亿美元(27%)，实物资产 56.3 亿美元(7%)，另类和其他投资 46.4 亿美元(6%)，现金及现金等价物 5.9 亿美元(1%)。图二.二列示了投资各组成部分所占百分比。

图二.二

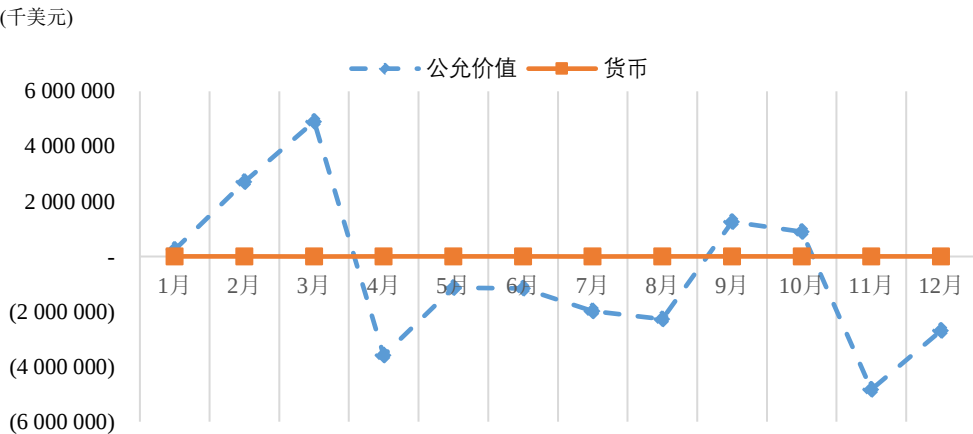
2020 年投资的公允价值中各组成部分所占百分比



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

13. 2020 年，养恤基金的收入总额为 123.7 亿美元(2019 年：140.5 亿美元)，其中包括投资收入 95.2 亿美元(2019 年：113.6 亿美元)、缴款 28.5 亿美元(2019 年：26.9 亿美元)和向联合国提供服务的收入 70 万美元。养恤基金的费用总额为 28.9 亿美元(2019 年：27.9 亿美元)，其中包括福利给付 27.9 亿美元(2019 年：27 亿美元)以及管理费用和其他费用 1 亿美元(2019 年：0.9 亿美元)。图二.三列示了 2020 年投资收入的月度细目。

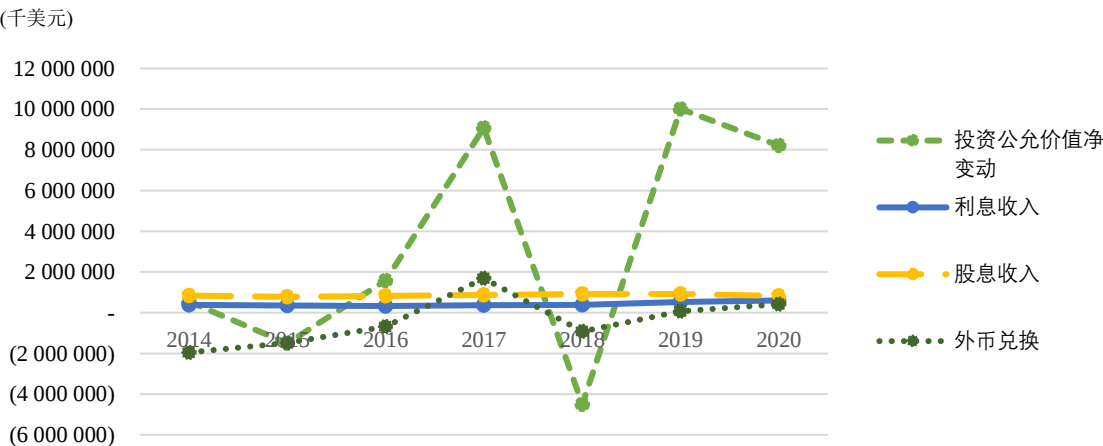
图二.三
2020 年投资收入



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

14. 2020 年，养恤基金的投资收入总额为 95.2 亿美元(2019 年：亏损 18.4 亿美元)，其中投资公允价值增加 82.1 亿美元(2019 年：投资公允价值减少 100 亿美元)，汇兑收益 4.2 亿美元(2019 年：亏损 0.7 亿美元)。投资的公允价值升值或贬值历来是投资收入的驱动因素。其他组成部分基本上保持不变。图二.四列示了投资收入的不同组成部分。

图二.四
2014-2020 年投资收入的各组成部分



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

参与人和福利

15. 截至 2020 年 12 月 31 日, 养恤基金有 134 632 名参与人(2019 年: 131 583 名参与人), 该日终了年度的缴款额为 28.5 亿美元。

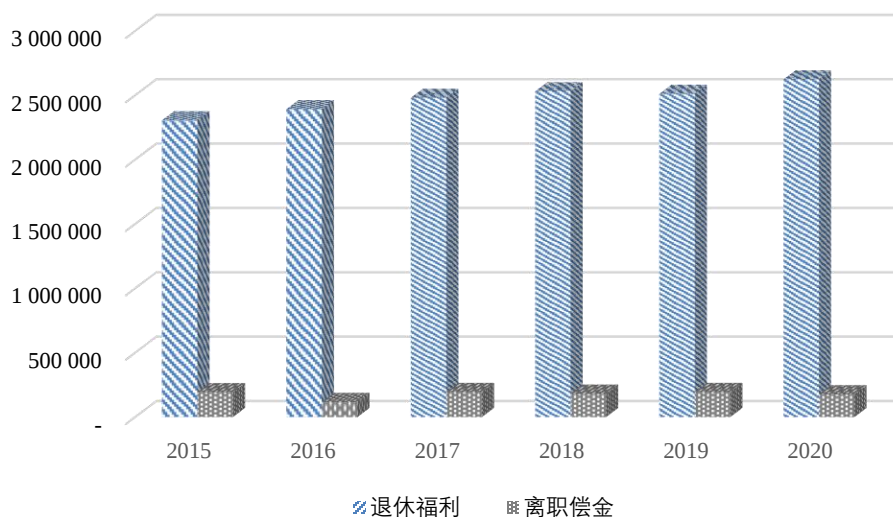
16. 养恤基金报告, 截至 2020 年 12 月 31 日, 定期福利总数为 80 346 笔(2019 年: 79 975 笔), 该日终了年度福利给付总额为 27.9 亿美元, 在约 190 个国家以 15 种货币发放。2020 年 12 月 31 日终了年度, 退休福利为 26.2 亿美元(2019 年: 25.1 亿美元), 离职偿金和全额折付养恤金数额为 1.8 亿美元(2019 年: 1.9 亿美元)。图二.五列示了过去六年里这些数额的比较情况。

17. 2020 年福利支出比缴款额低 2%。

图二.五

2015-2020 年退休福利和离职偿金比较情况

(千美元)



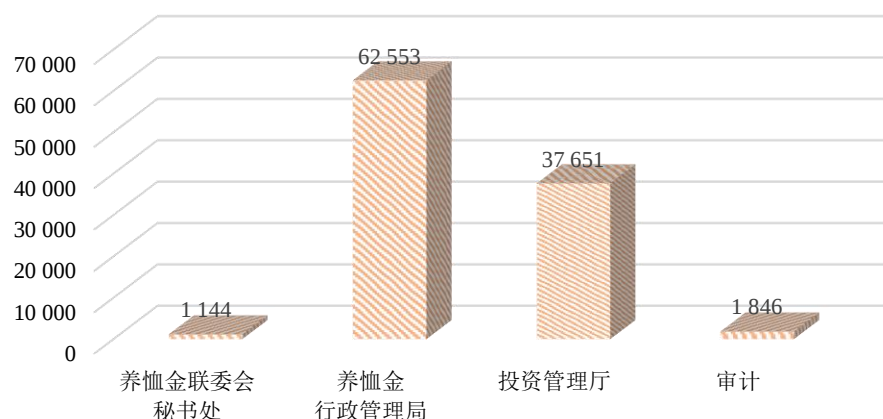
资料来源: 联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

管理费用

18. 2020 年, 养恤基金的管理费用总额为 1 亿美元(2019 年: 0.9 亿美元), 包括联合国工作人员养恤金联合委员会秘书处、审计、养恤金行政管理局和投资管理厅的费用, 具体如图二.六所示。主要费用类别是常设员额 0.4 亿美元(41.90%)、订约承办事务 0.2 亿美元(23.91%)、一般业务费用 0.1 亿美元(12.73%)和离职后健康保险价值变动 0.1 亿美元(11.22%)。

图二.六
2020 年管理费用

(千美元)



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

财务报表

19. 审计委员会关于加强财务报表披露的各种建议已反映在最终版报表中。

3. 养恤金行政管理局

现金管理

20. 根据《联合国合办工作人员养恤基金条例》第 17 条，养恤基金的资产应来自参与人缴款、成员组织缴款、养恤基金投资收益、依第 26 条规定为弥补短绌所缴款项(如有)以及其他任何来源项下收入。

21. 此外，养恤基金财务细则 D.7 规定，首席养恤金行政管理执行官和负责养恤基金资产投资的秘书长代表与首席财务官应相互协商，商定养恤基金银行账户中以现金或流通票据形式持有的流动资金数额，达到支付养恤基金开支所需的程度，包括业务连续性和灾后恢复可能需要的数额。所有其他现金和流通票据应提供给秘书长代表/投资管理厅。

22. 审计委员会指出，养恤金行政管理局收到各成员组织的每月缴款后，将扣除每周付款(离职偿金、一笔总付、补发付款、追补到期数额、补足数额和一次性剩余偿金)和每月支付给联合国的由联合国代表养恤基金支付的款项的估计额。由此产生的余额转移到投资管理厅进行投资。

23. 审计委员会发现，根据养恤基金财务细则 D.7，没有正式程序可以用于估计养恤基金银行账户中应持有的流动资金数额，以支付各项费用，包括业务连续性和灾后恢复可能需要的数额。

24. 审计委员会认为，由于没有关于养恤基金银行账户中应持有的流动资金数额的明确程序，因而可能无法确定养恤金行政管理局应维持的数额以及应转给投资

管理厅的数额。相关程序缺失可能会导致资金使用的最终机会成本，这是因为不能以适当的确定性知道必须向投资管理厅提供的资金。

25. 审计委员会建议养恤金行政管理局会同投资管理厅制定一项程序，用于估计支付养恤基金费用所需的流动资金数额，包括业务连续性和灾后恢复所需的数额，以便确定必须提供给投资管理厅管理和投资的资金。

26. 养恤金行政管理局接受了这项建议。

普查数据质量问题

27. 根据《养恤基金条例》第 12 条的规定，养恤金联委会应责成顾问精算师至少每三年对养恤基金进行一次精算估值。

28. 在这方面，养恤基金每两年进行一次全面精算估值，并在次年进行精算估值前推。养恤基金于 2019 年进行了全面精算估值，以确定自身财务状况。

29. 应该指出的是，为了进行精算估值的准备工作，顾问精算师要求提供截至 12 月 31 日养恤基金参与人、受益人和离职处理情况的数据，包括精算计算的关键域以及与养恤基金处理福利业务相关的基础数据。

30. 用于确定养恤基金精算负债的普查数据是根据养恤基金各成员组织提供的资料编制的，其中包括在职和退休参与人的人口统计数据和个人数据以及就业信息。

31. 审计委员会审查了提供给顾问精算师的普查数据，以进行截至 2019 年 12 月 31 日的精算估值。养恤基金告知审计委员会，对于 2020 年前推估值而言，普查数据并非必要，也没有使用。

32. 审计委员会审查了构成普查数据的五个 Microsoft Excel 文件，分别是：

- (a) 截至 2019 年 12 月 31 日在职参与人数据；
- (b) 截至 2019 年 12 月 31 日在职参与人应计养恤金薪酬数据；
- (c) 截至 2019 年 12 月 31 日离职处理情况；
- (d) 截至 2019 年 12 月 31 日在职受益人数据；
- (e) 截至 2019 年 12 月 31 日终止的定期福利。

33. 关于截至 2019 年 12 月 31 日在职参与人的数据和在职参与人的应计养恤金薪酬率，审计委员会分析了养恤金行政管理局提供的两个 Excel 文件中所载的 131 601 条记录的完整性，找出了数据中的以下前后不一之处或差距：

- (a) 共有 4 064 条记录存在不同子女有相同生日的情况；
- (b) 在总共 469 条记录中，每个参与人的子女数量可能被错误登记；
- (c) 共有 50 条已故参与人的记录没有死亡日期；
- (d) 共有 3 972 条已故参与人的记录为空值；
- (e) 共有 5 995 条记录包含在职人员和未去世人员最后一次缴费日期的空值；

(f) 共有 1 652 条记录的应计养恤金薪酬信息包含空值。

34. 关于截至 2019 年 12 月 31 日的离职情况，档案包含 9 175 条记录，并向顾问精算师提供了该年度福利处理的详细情况，并将通过删除参与者并确认新确立的定期福利来更新顾问精算师的记录。在数据审查期间，审计委员会发现了数据中的以下前后不一之处或差距：

- (a) 共有 28 条记录存在同一姓名有一个以上养恤基金识别号的情况；
- (b) 共有 106 条记录的“已故”域为空值；
- (c) 共有 184 条记录存在不同子女有相同出生日期的情况；
- (d) 共有 777 条记录的最后一次每月缴费是在 2014 年 12 月 31 日之前；
- (e) 共有 744 条记录的最后一次缴费日期是五年前；
- (f) 有五条记录的“已故”域为“是”，但没有登记在册的死亡日期。

35. 关于截至 2019 年 12 月 31 日的在职受益人数据，审计委员会审查了与截至 2019 年 12 月 31 日的定期福利支付有关的档案，以验证 79 975 条记录的完整性，并发现数据中存在以下前后不一之处或差距：

- (a) 共有 23 785 条记录的子女总数为空值；
- (b) 共有 19 603 条记录的国籍国为空值；
- (c) 在总共 293 条记录中，虽然终止付款原因显示为“死亡”，但没有死亡日期；
- (d) 有 12 条记录显示死者有活跃账户，单身且没有子女。

36. 关于截至 2019 年 12 月 31 日终止的定期福利，档案包含 2 963 条记录，并向精算师提供了该财政年度内终止的定期福利的详细情况，供精算师更新记录。经过分析，审计委员会注意到以下问题：

- (a) 共有 1 658 条记录的子女总数为空值；
- (b) 在总共 73 条记录中，虽然终止支付原因显示为“死亡”，但没有死亡日期；
- (c) 共有 1 372 条记录的国籍国为空值；
- (d) 在 64 条记录中，如果离职日期是在 1995 年 7 月 1 日之后，最高生活费百分比域中的数值不符合 110% 的上限。

37. 在与养恤基金协商后，审计委员会指出，这种数据前后不一现象是已知的。养恤基金指出，这些数据依赖于接口数据以及成员组织提供的记录的准确性，一些数据问题是由于 2015 年将数据从旧系统迁移到养恤金综合管理系统等原因造成的。

38. 养恤基金还告知审计委员会，福利处理过程中数据前后不一的问题已得到解决，这一问题对人数或精算估值结果没有影响。

39. 审计委员会认为，所观察到的数据前后不一或差距可能影响用户信息的可靠性，因为在所有已发现的前后不一情形中，有些对精算师用于精算估值的普查数据有直接影响，另一些则与处理养恤基金福利的业务角度的数据质量问题有关。
40. 审计委员会认为，尽管养恤基金指出前后不对人数或精算估值结果没有影响，而且在福利处理过程中定期修正，但养恤基金应进行分析，以界定在何种情况下普查数据中的前后不一可能是重大的，并界定容差阈值，以便在下一次精算估值之前公开所使用的标准。
41. 审计委员会认为，养恤基金的数据仍有改进余地，以确保用于确定精算估值和福利处理的普查数据的完整性、准确性和可靠性。养恤基金组织应采取必要措施维护数据，并采取必要的控制措施，以支持对数据的合理性进行审查。这将使精算估值计算更加准确，从而使顾问精算师减少对丢失、不正确或不完整的关键数据的假设。
42. 审计委员会建议养恤金行政管理局设计、制定和实施控制机制，在必要时与养恤基金成员组织和受益人一道对数据质量进行定期审查，以维护数据，防止养恤金综合管理系统中记录的信息可能前后不一，并确保提供给用户的信息的可靠性。
43. 审计委员会还建议养恤金行政管理局进行分析，以确定精算估值所使用的关键数据中的前后不一在何种情况下成为重大问题，并确定容差阈值，以便在今后的审查中提高所使用的标准的透明度。
44. 审计委员会还建议养恤金行政管理局在进行截至 2021 年 12 月 31 日的精算估值之前，考虑到 COVID-19 疫情的最终影响，对参与人和受益人的状况进行审查。
45. 养恤金行政管理局同意所有建议。

普查数据的验证过程

46. 根据 2020 年 3 月印发的关于精算估值数据收集工作的文件，数据分析和法律事务科通过内部控制框架运行向财务处提供的查询，并将最后精算报告中汇总的人数与财务报表附注附件所载人数进行比较。
47. 反过来，财务处在提交给顾问精算师(第三方)之前，确保报告中包含必需的数据域，并且确保与前一年的数据相比，人数合理准确。
48. 数据分析和法律事务科和财务处签核普查数据报告，认证审查结果。
49. 为了解决内部控制问题，2020 年，数据分析和法律事务科使用了一份文件，其中描述了使用作为 Microsoft Office 365 Suite 的一部分名为 Power Query 和 Power Pivot 的结构查询语言应用程序进行数据验证的不同阶段。
50. 财务处使用了另一份文件，其中描述了验证普查数据和确认 2019 年正式人数的过程，在此过程中，财务处将普查数据报告相互核对，同时考虑到参与人的离职情况，特别是考虑到受益人身份，以及由于福利中止而产生的遗属和(或)子女福利，并对照财务报表附注附件中提供的表 1、表 2 和表 3 核对普查数据报告。

51. 审计委员会注意到，为了验证人数统计的合理性，养恤基金使用数据分析和法律事务科通过 Power Query 和 Power Pivot 运行的查询对普查数据进行了审查。
52. 在与养恤基金协商后，审计委员会证明，这一验证过程对该实体来说非常耗时，在需要合并多个数据集的情况下更是如此。因此，即使对流程稍作修改，也要花很长时间才能看到更新后的结果。
53. 此外，这一过程并不是为了检测数据中的每一个前后不一之处。
54. 最后，关于财务处对普查数据的审计过程，经核实，普查数据的调节过程是通过创建一个名为“PA_Group”的栏目进行的。该栏目是在查询过程中添加的，以确定每个成员的状况。据称，这个程序包括期初余额和期末余额之间的调节，调节期间注意到的例外情况已调整为年终人数，审计委员会在过去三个审计期间注意到这一做法。
55. 审计委员会认为，考虑到顾问精算师将数据作为高度敏感的官方信息使用，这可能会导致错误陈述、遗漏和业绩不佳，从而影响数据的可靠性和完整性。
56. 此外，审计委员会认为，Microsoft Excel Power Query 和 Power Pivot 为验证普查数据而设计和实施的程序效率不高，考虑到进行验证所需的工作时间，因此在数据分析方面不符合业界的最佳做法和标准。
57. 最后，养恤基金设置自动化验证程序将是有益的，它可以减少验证所需时间，并发挥新的、更高效和更新的技术的作用。
58. 审计委员会建议养恤金行政管理局开发或实施符合数据分析问题行业最佳标准和做法的工具，简化普查数据的核对过程，并优化整个程序，保证数据分析和法律事务科以及财务处验证程序的可靠性。
59. 养恤金行政管理局接受了这项建议。

对离职后健康保险普查数据的审查

60. 根据《公共部门会计准则第 39 号(雇员福利)》，离职后健康保险福利是离职后福利的一部分，并被归类为设定受益计划。按照这类计划，实体有义务向现任和前任雇员提供商定的福利，精算风险和投资风险实质上落在实体身上。因此，设定受益的计量应采用精算估值法。
61. 在编制财务报表时，联合国聘用的一名顾问精算师根据截至 2019 年 12 月 31 日的服务终了福利负债前推至 2020 年 12 月 31 日的情况，对截至 2020 年 12 月 31 日的服务终了福利(包括离职后健康保险)进行了精算估值。
62. 应该指出的是，2020 年离职后健康保险精算估值的前推是使用 2019 年过程中提供的相同普查数据确定的。这是养恤基金执行的前推过程的惯常做法。
63. 通过审查发现，养恤基金离职后健康保险估值的普查数据是由秘书处健康和人寿保险科从“团结”项目中摘录的。

64. 在这方面，上述普查数据已提供给养恤基金审查，其中包括养恤基金在职参与人和退休人员的详细情况，截止日期为 2019 年 10 月 31 日。

65. 养恤基金表示，将 2019 年 10 月 31 日作为普查数据截止日期并将其用于年终估值预测的决定是所有参与组织在估值中作出的，被视为一种可以接受的方法。

66. 在这方面，养恤基金指出，对数据进行了审查，以验证其合理性，在此过程中考虑到了与健康 and 人寿保险科的沟通情况。然而，审计委员会无法确定养恤基金进行了哪些审查，或为可能发现的任何偏差确定了哪些阈值。

67. 在这方面，据查明，没有明确的程序规范养恤金行政管理局对离职后健康保险普查数据进行合理性审查，也没有正式文件说明审查结果或健康和人寿保险科与养恤基金之间的调整，以支持精算师在报告中提供的数据。

68. 审计委员会认为，虽然离职后健康保险数据由联合国管理和提供，用于编制财务报表，但这并不能免除养恤基金对信息和信息审查的责任，因为数据中的任何前后不一或差距都可能意味着负债估计出现错误，因此不能以适当的确定性保证信息全面、准确并如实反映人员记录。

69. 审计委员会认为，养恤基金应该有一个明确的程序，保证养恤金行政管理局审查联合国提供的数据的合理性，以酌情确定精算估值或前推值。

70. 养恤基金应采取必要措施并实施必要的控制措施，支持对数据进行合理性审查，以确保这些信息的完整性和准确性。

71. 审计委员会建议养恤金行政管理局制定和执行一项正式程序，具体规定养恤基金和联合国对离职后健康保险普查数据的审查，并包括验证和(或)控制措施、任何偏差的容差阈值、与审查有关的负责官员和最后期限，以及养恤基金和联合国之间将进行的沟通的细节。

72. 审计委员会还建议养恤金行政管理局每年发布一份正式报告，说明审查结果和对离职后健康保险普查数据进行的调整，以支持在编制财务报表时进行的合理性审查。

73. 养恤金行政管理局接受了这些建议。

养恤金综合管理系统用户账户审查存在的缺陷

74. 2020 年 7 月，养恤金行政管理局核准了联合国合办工作人员养恤基金信息管理系统处访问控制和账户管理程序，目的是确定用户账户管理从最初注册到最终注销的整个生命周期的各个阶段。

75. 上述程序题为“准入级别和审批程序”的第 6.2.1 段规定，养恤基金系统根据养恤基金工作人员“需知/需用”情况分为三个级别：

(a) 第 1 级：养恤基金所有工作人员都使用的系统，包括活跃目录账户和内联网访问；

(b) 第 2 级：大多数养恤基金工作人员使用的系统，包括养恤金综合管理系统(预定义属性)；

(c) 第 3 级：一部分养恤基金工作人员使用的系统，包括对养恤金综合管理系统的非预定义访问权限等。

76. 另一方面，该程序中题为“终止用户访问”的第 6.2.2 段规定：

(a) 当用户不再需要访问所有或任何信息资源时，授权请求人应通知信息管理系统处服务台禁止该用户的访问权限；

(b) 如果从养恤基金离职、退休或调离，执行办公室应将相关工作人员的离职日期通知信息管理系统处服务台；

(c) 在可行的情况下，90 天内未访问的活跃目录账户应自动禁用；

(d) 在养恤基金服务的最后一天结束时，对养恤基金信息资源的用户访问权限将被取消。用户账户应停用，但不删除。

77. 此外，该程序中题为“审查访问权”的第 6.24 段规定，如果可能，应至少每六个月或每季度审查一次用户账户。

78. 上述程序参考了国际标准化组织(标准化组织)27002:2013 年认证中制定的题为“信息技术-安全技术-信息安全控制实用规范”的标准。

79. 在这方面，前述标准关于用户注册和注销的第 9.2.1 节规定，用户身份管理程序应立即禁止已离职用户的用户身份，定期识别和禁用冗余用户身份，并确保不向其他用户发放冗余用户身份。

80. 经过对养恤基金于 2020 年 12 月提供的“V3”(养恤金综合管理系统中作为养恤金管理系统的应用程序)中的活跃用户账户清单进行审查，证实有 28 名用户在 90 多天前最后一次连接到该系统，他们没有在应用程序中被禁用。

81. 此外，审计委员会发现，2014 年至 2020 年期间创建的其他 13 个账户一直没有使用，因为没有关于最后一次连接的信息，而且在 V3 中仍处于启用状态。

82. 此外，据观察，根据养恤基金的人力资源清单，截至 2020 年 12 月 31 日，2014 年创建的一名用户已不再在养恤基金工作；但是，该用户并未被禁用。

83. 审计委员会还发现，75 名用户被归类为具有不同访问权限子属性的“系统管理员”属性；然而，审计委员会无法在访问控制和账户管理程序或养恤金综合管理系统访问属性汇总表中确定养恤基金内部或外部的哪些用户应被授予系统管理员的角色。从这个意义上说，审计委员会注意到，在兼具“系统管理员”和“业务分析员”角色的 75 名用户中，有从审计师到养恤基金主管等不同的用户。

84. 关于 V3 中未被禁用的用户，养恤基金表示，Microsoft Active Directory 在 90 天未登录后自动予以屏蔽，与应用程序无关；但是，鉴于他们的角色，他们在 V3 应用程序中仍然处于启用状态，以便记录、备份紧急帐户和进行控制。

85. 反过来, 养恤基金确认, 用户在 Active Directory 一级被禁用是正确的, 完全符合访问控制和账户管理程序第 6.2.2 段的规定, 因此用户不能在不先访问网络的情况下访问应用程序。

86. 关于观察到的 75 个用户, 养恤基金表示, 其职责分工安全系统明确表明, 具有“业务分析员”角色的“系统管理员”对系统具有“只读”访问权限, 并确认应根据每个业务单位预定义的“授权请求者”确定应为哪些用户分配相关属性和角色。

87. 审计委员会认为, 虽然在 90 天后, 在这段时间之前, 可以在 Active Directory 一级正确禁用用户的账户, 但这样的程序不能降低继续在养恤基金工作但已改变角色的内部用户访问应用程序的风险。同样的情况也适用于在这 90 天内不再在养恤基金工作的人或其他外部用户, 除非授权人员立即被禁止访问有关应用。

88. 此外, 即使分配给大多数用户的属性为“只读”, 某些用户也可能访问他们不该访问的机密信息。

89. 此外, 应该指出的是, 在观察到的 13 个账户中, 并非所有账户都符合养恤基金报告的标准, 即因其角色而成为紧急账户的后备账户。

90. 上述措施无助于减轻和适当处理与信息通信技术(信通技术)安全有关的第 35 号风险, 在适当防止未经授权获取、滥用或披露养恤基金的信通技术资产(数据、信息、应用、系统、网络和操作系统)方面, 该风险在 2020 年 9 月被定义为养恤基金剩余风险图中的高风险。

91. 审计委员会认为, 养恤基金应每天管理该系统的账户和权限, 以应对属于该实体正常运作一部分的变化, 特别是在应用程序中禁用那些不再在养恤基金工作或已调到其他职能但仍可从以前职位进入系统的用户。

92. 审计委员会还认为, 在创建只读属性和子属性时, 应考虑不同的许可和特权, 这取决于用户根据其在联合国内或与组织有关的职责和职位对信息的需要。

93. 最后, 已核实的不足之处与国际标准化组织 27002:2013 不符, 特别是在立即禁用已离开养恤基金的用户的用户身份以及定期识别和禁用多余的用户身份方面。

94. 审计委员会建议养恤金行政管理局实施有效的控制机制, 确保及时审查用户账户, 以充分防止可能发生未经授权获取、滥用或披露养恤基金信通技术资产的情况。

95. 审计委员会还建议养恤金行政当局改变高级和只读属性和角色, 同时考虑到根据用户在养恤基金内的职位对信息的需要而有区别的许可和特权。

96. 养恤金行政管理局接受了这些建议。

V3(养老金综合管理系统)的可报告性

97. 2015 年 8 月, 为实现福利处理自动化, 养恤基金推出了养恤金综合管理系统, 这是一套综合应用程序, 包括作为养恤金管理系统的 V3 平台, 并与甲骨文电子商务套件、Kofax 和微软 Power BI 及相关工具密切配合。

98. 随后，审计委员会在其 2017 年 12 月 31 日终了年度报告中(A/73/5/Add.16, 第二章建议养恤基金对养恤金综合管理系统进行审计，以解决审计期间发现的几个系统性问题，并确保其可靠运作。
99. 五年后，签署了一项关于对养恤基金养恤金综合管理系统进行审计的协议。需要注意的是，审计始于 2021 年 4 月。
100. 根据审计工作陈述，审计工作的目标是确定养恤基金实施的养恤金综合管理系统的业务流程、功能和技术配置是否充分，并就任何可能的变化和(或)改进提出建议。
101. 最后，关于提供给用户的信息，在 ISO 9001:2015 第 9.1.2 节“顾客满意度”中题为“质量管理体系-要求”所述标准指出，组织应监测顾客对其需求和期望得到满足的程度的看法。养恤基金应确定获取、跟踪和审查信息的方法。
102. 经过对 V3 工具报告进行审查，审计委员会查明，虽然 V3 已根据 2015 年发布的养恤基金报告用户指南预先配置了数据报告，但该系统没有可根据用户在一年中任何时候选择的参数生成个性化报告的可报告性功能。
103. 在与养恤基金协商后，审计委员会注意到 V3 有局限性，没有技术能力在一年中任何时候的截止日期提取信息；例如，V3 无法提取参与人和受益人的普查数据信息。
104. 为此，在年底，为了编制财务报表，参与人和受益人的信息必须通过使用 Microsoft Power BI 直接应用于数据库的信息技术查询来提取。
105. 关于这一问题，养恤基金表示，从 V3 提取报告是不可行的，也不建议这么做，因为养恤基金管理成员组织以不同形式拥有和提供的的数据，这些数据需要在 V3 应用程序之外进行验证、分析和合并。
106. 审计委员会认为，由于工作人员获取必要数据所需的工作时间过长，V3 的技术限制与报告的生成缺乏定制化有关，可能会对养恤基金的人力资源管理产生影响。
107. 审计委员会认为，在任何组织中，随时查阅其系统提供的报告被认为是决策过程中的一个重要因素。在这方面，考虑到 ISO 9001:2015 的规定，养恤基金在一年中的任何时候提供信息都是有益的，这样有助于优化养恤基金的运作并提高利益攸关方的透明度。
108. 审计委员会建议养恤金行政管理局考虑到使用该系统的不同利益攸关方，为养恤金综合管理系统实施一个符合这一事项最佳行业标准和做法的解决方案，允许在一年中的任何时候通过定制参数生成关于系统中记录的所有信息的报告。
109. 审计委员会还建议养恤金行政管理局制定一个信息技术解决方案，以便在一年中的任何时候都能在截止日期之前获得养恤基金参与人和受益人的数据。
110. 审计委员会还建议，一旦完成对养恤金综合管理系统的审计，养恤金行政管理局应评估和实施该系统在可报告性方面所需的任何潜在变化和(或)改进。

111. 养恤金行政管理局接受了这些建议。

4. 投资管理厅

针对个人证券交易的 ComplySci 系统

112. 投资管理厅于 2016 年 9 月核准并于 2020 年 8 月修订的个人证券政策和程序规定，工作人员的个人财务一般应以下列方式进行：(a) 避免直接或间接的个人利益与养恤基金利益之间的实际或表面冲突；(b) 不损害代表养恤基金履行职责所需的判断或行动的独立性。

113. 同一套规则还规定，工作人员必须披露关联账户中的所有活动——工作人员在其中有经济利益的任何账户，以及工作人员配偶或受扶养亲属的账户，或工作人员有投资酌处权的任何其他账户——除非符合豁免条件。工作人员拥有或获得财务利益的任何证券交易都必须预先清算。此外，规则规定，如果工作人员在首次购买后 60 个日历日(强制性持有期)内买卖相同证券或每月交易超过 10 笔，此类个人交易将被视为过度。过度的个人交易会吸引关注，即该工作人员的精力和利益与养恤基金的利益不相符合。

114. 2020 年 4 月 15 日，投资管理厅与合规科学公司签订了一项协议，由后者提供合规平台，年费为 9 900 美元。

115. 2020 年 8 月 21 日，投资管理厅实施了该平台，目的是建立一个基于网络的合规监测解决方案，跟踪员工违反养恤基金细则和条例的活动。该平台包含八个模块：经纪人账户、交易、政治捐款、首次公开募股、礼物和娱乐、私募、外部关联和市场材料。

116. 在审查 ComplySci 系统期间，审计委员会发现了以下问题：

(a) ComplySci 系统包含一个个人交易预清算的自动程序。然而，据观察，该系统没有配置来验证工作人员是否在初次购买后 60 个日历日内(强制性持有期)买卖相同的证券，或者工作人员每月进行的交易是否超过 10 次，因为这部分流程仍然是手动进行的，系统没有发出提醒提醒合规小组；

(b) 据查明，在两起事件中，一名雇员代表他的妻子要求预先清算一笔交易，他的妻子在最初购买后 60 个日历日内买卖了相同的股票。然而，个人证券政策和程序规定，尽管作为雇用协议的一部分，工作人员对养恤基金负有忠诚义务，但这一义务并不适用于配偶等家庭成员；

(c) 仅为交易模块启用了当前系统配置；因此，用于自动传输经纪帐户结单(经纪帐户模块)和外部活动、礼物和招待(礼物和娱乐模块)以及政治捐款的经纪传送不在最初实施的范围之内。

117. 审计委员会认为，业界的最佳做法包括直接传送，因为直接传送是收集和审查雇员经纪帐户数据的最为可靠、准确和安全的方式。通过直接传送，实体可以完全掌控数据，最大限度地了解数据的运行状况和状态，并通过端到端加密实现最高级别的安全性。

118. 此外，审计委员会认为，新系统及其目前的配置不符合业界在这一问题上的最佳做法，因此无助于减轻与养恤基金活动潜在利益冲突相关的风险。这些信息有被忽视或不当忽视的风险。

119. 最后，审计委员会认为，最好是定制该系统，提醒合规小组注意在上述时限内或每月最大交易量内买卖相同证券的情况。然而，投资管理厅表示，定制该系统不可行，因为这是一个外部系统，合规科学公司向其所有客户提供相同的系统。审计委员会认为，在 ComplySci 系统中明确规定拒绝预先审批请求的理由，可以作为替代解决办法，以提高合规小组修订工作的透明度。

120. 审计委员会建议投资管理厅在系统中加入注释，解释拒绝预先审批请求的原因，例如 60 天的强制持有期或每月最多 10 笔交易。

121. 审计委员会还建议，投资管理厅将用于验证工作人员经纪账户的直接经纪传送纳入经纪账户模块，以充分遵守行业最佳做法，并帮助减轻与养恤基金活动潜在利益冲突有关的风险。

122. 审计委员会还建议投资管理厅将礼品和娱乐单元纳入合规规则，以有效处理礼品、招待和外部活动政策，避免与养恤基金活动的任何潜在利益发生冲突。

123. 投资管理厅接受了这三项建议。

声誉风险

124. 根据 2019 年 8 月核准的投资政策陈述，投资管理厅将尽最大努力确保养恤基金的投资符合联合国的高标准，避免养恤基金面临声誉风险。

125. 声誉风险是养恤基金 2016 年 4 月核准的全系统风险管理政策的一部分，该政策界定了风险评估、风险应对和内部控制活动。在投资管理厅的风险图中，与声誉风险有关的风险被称为“错误信息/声誉”风险，被归类为高级别风险，这意味着这是一个非常重大的风险，需要实施风险应对和处理计划。

126. 在这方面，投资管理厅通过审计委员会拟定的欺诈调查表指出，对欺诈行为零容忍，这适用于可能造成财务或声誉损害的灾难性风险的风险。

127. 最后，为支持投资管理厅预防和管理声誉风险的目标，还制定了 2020 年 10 月核准的风险手册中包含的声誉风险框架。

128. 经过审查声誉风险政策和框架，发现了以下问题：

(a) 声誉风险政策和框架没有详细规定，当声誉风险事件发生时，投资管理厅的工作人员实际上应如何处理，以及在这种风险出现之前就声誉风险问题采取行动时应权衡哪些机制和标准；

(b) 2020 年，投资管理厅续签了一名外部经理的合同，而 2019 年 10 月已出现声誉风险；

(c) 没有明确的程序或证据表明投资管理厅如何持续衡量供应商、外部经理、顾问和其他第三方的声誉风险，也没有明确的程序或证据表明，在这些风险出现之

前，通过哪些工具或系统监测了这些问题，或者在就声誉风险问题采取行动时应权衡哪些标准。此外，正如投资管理厅所报告，负责监测外部经理的是与外部经理、顾问和其他第三方有直接工作关系的工作人员。但是，对于如何进行声誉风险审查没有单一或统一的标准，因为每个工作人员都以自己的方式进行审查；

(d) 尽管投资管理厅实施了“RepRisk”工具，以查明养恤基金投资的公司(不包括在私人市场的投资)的声誉风险问题，但该厅没有明确的程序来界定如何使用该工具提供的信息，以及在审议这些信息后作出了哪些决定。虽然有登记表，却没有详细说明对每个经过分析的事件采取了哪些决定或措施，可是在风险图中，声誉风险已被评估为高级别风险；

(e) 2000 年，养恤基金与联合国全球契约结成伙伴关系。全球契约的任务是支持公司负责任地开展业务，使其战略和业务与人权、劳工、环境和反腐败方面的 10 项原则保持一致；采取战略行动推进更广泛的社会目标，如可持续发展目标，重点是合作和创新。在这一问题上，投资管理厅通过“RepRisk”工具建立了“RepRisk 联合国全球契约违规者警示”，这一指标便于确定哪些公司存在违反一项或多项全球契约原则的高风险或潜在风险。然而，没有既定的程序来确定这一指标是如何纳入投资决策过程的，以及当公司最有可能或可能违反一项或多项原则时采取了什么行动。

129. 审计委员会认为，目前的声誉风险政策和框架不能确保充分对待和处理声誉风险事件，以避免对联合国的形象和声誉造成任何可能的损害。利益攸关方可能认为这是不适当、不道德的，也不符合投资管理厅和联合国的价值观和信仰。

130. 审计委员会认为，虽然声誉风险是影响投资决策的众多因素之一，但投资管理厅应确保养恤基金的投资符合联合国的高道德标准，不使养恤基金面临声誉风险，以便与投资政策陈述和联合国全球契约保持一致。

131. 声誉风险可能会因损害公司声誉而导致金融资本、股权资本和/或市场份额发生潜在损失。

132. 审计委员会建议投资管理厅加强在声誉风险领域所做努力，并建立有效机制，确保声誉风险政策和框架将可能造成声誉风险的所有活动纳入该厅的范围。

133. 此外，审计委员会建议投资管理厅制定一个程序，确定在出现声誉风险事件时应权衡的标准，以便该厅的工作人员能够在声誉风险出现之前采取必要措施。

134. 审计委员会还建议投资管理厅长期保留新的记录，掌握在一年中经过评估的该厅所有活动(包括供应商、外部经理、顾问和其他第三方)存在的声誉风险以及采取的相应行动。

135. 审计委员会还建议投资管理厅加强对声誉风险国际标准的承诺，并确定一个机制和程序，根据国际标准将声誉风险观点纳入投资决策过程。

136. 投资管理厅接受了这四项建议。

外部经理

137. 在 2020 年 5 月核准的投资程序中,关于外部管理的第三.9 段规定,投资管理厅使用外部经理管理其中一部分投资的原因有多种,例如由于缺乏资源、专门知识或投资数据和(或)技术而没有内部能力,并规定该厅将确保在研究和分析、尽职调查、条款和条件谈判、文件编制、甄选、监测、审查和(或)解聘外部经理方面的所有相关程序和控制措施符合业界最佳做法。

138. 2018 年 4 月核准的外部经理政策第二部分(程序、监测和审查程序)指出,投资管理厅工作人员将跟踪外部经理的业绩。该政策还规定每月进行绩效评估。

139. 截至 2020 年 9 月 30 日,外部经理管理的投资占投资管理厅投资组合总额的 15.7%,其中 3.39%属于美国和欧洲小盘股投资。

140. 审计委员会审查了所有与美国和欧洲小盘股投资有关的外部经理,所涉年费约为 11 193 587 美元。

141. 经过评估,审计委员会注意到以下问题:

(a) 未按照合同附件 B 的要求,对外部经理必须向投资管理厅提交的报告进行统一,如下所示:

(一) 在 6 份合同中,有 3 份没有像其他合同那样要求提供已审计财务报表副本;

(二) 在养恤基金季度调查表中,有两份合同没有要求提供详细说明账户和公司信息的报告。另一方面,在另外 4 份合同中,虽然要求养恤基金提供季度调查表,但每个季度之后的交付时间都不一样;

(三) 在 4 份合同中,每季度都要求提交“账户资产业绩”报告,并审议了与 9 个主题有关的信息,例如季度业绩、资产配置、行业权重、该期间买入和卖出情况等。在另外两份合同中,要求提交相同的报告,但包括 11 个专题;

(四) 在 5 份合同中,经核实,每个季度结束后提交“账户资产业绩”报告的截止日期各不相同;

(五) 在一份合同中,没有要求提交“账户资产业绩”报告的最后期限;

(b) 投资管理厅没有提供证据表明,按照外部经理政策的要求,在 2020 年期间对外部经理进行了月度业绩审查;

(c) 鉴于投资管理厅尚未完成为美国和欧洲的小盘股投资寻聘外部经理的工作,延长了两份合同,例如:

(一) 一位外部经理在 2019 年 10 月被发现出现声誉风险,这是通过外部经理发出的信函向养恤基金报告的。2020 年 1 月 6 日,尽管投资管理厅知道该外部经理带来的声誉风险,但仍建议将这位经理的合同延至 2021 年 1 月 6 日。该厅给出的续约原因是,该外部经理的短期和长期表现一直明显优于基准,提出这一建议主要是为了确保有足够的时间寻聘美国小盘股外部经理,由于投资管理数据库的延迟、内部能力限制和优先寻聘竞争而被推迟;

(c) 关于另一名外部经理，据查明，投资管理厅已批准将其合同延长一年，以便有更多时间完成正在进行的欧洲小盘股外部经理寻聘工作；

(d) 没有明确的程序来界定对外部经理进行的尽职调查程序的步骤，这些程序涉及哪些方面的问题，何时和多久进行一次，审查产生了哪些报告和结果，以及由谁负责等。

142. 审计委员会认为，对于提供相同服务(小盘股)的外部经理来说，合同中没有统一的衡量标准，可能无法确保合同监测和审查活动与外部经理政策中所述活动保持一致，也无法有效和高效地监测政策和合同的遵守情况。

143. 审计委员会认为，不应仅仅因为合同到期时没有其他候选人，就续签外部经理的合同，考虑到合同到期日期，通过充分、及时的机制寻聘外部经理，可以避免这种情况。

144. 审计委员会认为，虽然业绩是续签合同须考虑的标准之一，但不应是续签合同时考虑的唯一标准，在出现声誉风险问题的情况下尤为如此。

145. 最后，考虑到支付给外部经理的管理费数额，审计委员会认为，如果没有强有力的控制机制来确保持续全面监测外部经理的管理情况，就无法减轻潜在的投资、业务和声誉风险。

146. 审计委员会建议投资管理厅建立一份用于寻聘经理的候选人名册，以确保不会仅仅因为没有候选人而延长合同。

147. 此外，审计委员会建议投资管理厅界定小盘股投资外部经理合同中要求提交的报告，并使监测活动与外部经理政策保持一致，从而使该厅能够更有效、更及时地进行审查。

148. 审计委员会还建议投资管理厅加强和评价现有控制机制，以确保持续全面有效地监测外部经理的管理情况，从而减轻潜在的投资、业务和声誉风险。

149. 审计委员会还建议投资管理厅在对外部经理进行尽职调查程序的政策中提供详细情况，包括将处理哪些方面、何时和多久进行一次、审查产生哪些报告和结果以及由谁负责等。

150. 投资管理厅接受了这四项建议。

外部顾问

151. 2020年5月27日批准的外部非全权顾问政策规定，将对外部顾问的服务质量和附加值进行系统监测。将根据工作陈述、合同以及投资管理厅的投资政策陈述、投资程序手册和风险手册中规定的标准，持续评价外部顾问的业绩。该厅将监测的关键领域是建议、报告、会议、客户服务以及合规和组织问题的价值。导致投资管理厅决定续签外部顾问的审查记录在一份建议备忘录中，其中包括该厅提出的理由，以及对该顾问业绩的详细评价。建议由副主任、主任和秘书长代表核准备忘录。

152. 审计委员会注意到，联合国为养恤基金和代表养恤基金与外部顾问签订了五份合同，其中一份合同于 2020 年 5 月取消。

153. 合同咨询服务的主要目的是提供咨询和咨询服务，并进行有关投资问题的研究。截至 2020 年 9 月，投资管理厅已支付超过 190 万美元的咨询服务费。

154. 审计委员会审查了 2020 年期间与顾问签订的所有有效合同，包括被取消的与一名外部顾问的协议。经过评估，审计委员会注意到以下问题：

(a) 考虑到有些合同根据资产类别提供相同的服务，对顾问合同的报告事宜没有统一要求，如下所示：

(一) 经核实，在 3 份顾问合同中，虽然提供的服务相同，报告要求却不同；

(二) 经核实，对一名顾问规定了 3 份报告的提交截止日期；但对另一位同样需要提交这 3 份报告的顾问却没有规定最后期限；

(b) 在两份合同中，顾问在 2020 年期间没有提供合同要求提供的 2019 年年报费报告；

(c) 在五份合同中，有 4 份投资管理厅没有提供证据证明顾问提交了道德守则文件或证明顾问在上一年按照合同要求遵守了道德守则文件的要求；

(d) 就一份合同而言，经核实，投资管理厅没有证据表明顾问按照合同的要求提供了“房地产业最新情况”报告；

(e) 投资管理厅没有提供证据表明，它在 2020 年期间根据“评价外部非全权顾问/研究提供者”表格中具体规定的政策所界定和要求的领域，对外部非全权顾问进行了持续评价；

(f) 一份合同于 2020 年 8 月到期，并延长了两年，至 2022 年 8 月 31 日。但是，投资管理厅没有提供供应商业绩评价，而是提供了建议备忘录，其中只有副主任批准的决定，这不符合政策规定；

(g) 关于顾问的声誉风险如何由与他们有直接工作关系并负责监督他们的团队衡量，没有明确的程序；

(h) 审计委员会注意到，没有明确的程序规定对顾问进行的尽职调查程序的步骤，这些程序涉及哪些方面的问题，何时和多久进行一次，审查产生了哪些报告和结果，以及由谁负责等。

155. 审计委员会认为，制定和批准外部非全权顾问政策是为了遵守其中的规定，特别是与利益冲突、信息保密、投资研究的出版和传播以及合同和服务评价标准有关的方面，而这些方面没有得到满足。

156. 审计委员会认为，投资管理厅应确保与合同监测和审查过程有关的活动与新政策中所述活动保持一致，以便有效监测政策和合同的遵守情况。

157. 审计委员会认为，考虑到支付给顾问的年费数额，投资管理厅有必要加强控制机制，以确保持续全面监测顾问的管理情况，从而减少潜在的投资、业务和声誉风险。

158. 审计委员会建议投资管理厅明确规定在合同中要求非全权顾问就同一类服务提交哪些报告，以使这些报告与外部非全权顾问政策中规定的监测活动保持一致，从而使该厅能够更有效、更及时地进行审查。

159. 审计委员会还建议投资管理厅加强和评价现有控制机制，以确保持续全面有效地监测外部顾问的管理情况，便于该厅查明、评价和减轻潜在的投资、业务和声誉风险。

160. 审计委员会还建议投资管理厅制定一项程序，规定对非全权顾问入职后进行的尽职调查程序的步骤，包括该程序将涉及哪些方面、何时和多久进行一次、通过审查产生哪些报告和结果以及由谁负责等。

161. 投资管理厅接受了这三项建议。

养恤基金保管人尽职调查

162. 联合国代表养恤基金并代表养恤基金行事，与北方信托公司签订了一项记录保管保存协议。协议是根据 2018 年 10 月签订的第 PD/C0001/18 号合同订立的，涉及 77.5 万美元的年费。

163. 根据该合同，保管人和独立账户管理人的作用是准确和完整地记录、审查和证明养恤基金投资的所有交易，包括所有相关费用和其他现金流授权。保管人和账户管理人还将在其职责范围内记录投资的公允价值和与其他与投资有关收入的变化。

164. 根据 2020 年 10 月印发的风险手册，投资管理厅将每年对养恤基金保管人进行尽职调查。该厅的工作人员每年访问北方信托公司(设在美国芝加哥的办事处)一次，进行尽职调查。

165. 审计委员会证实，没有关于养恤基金保管人每年如何开展尽职调查的综合书面程序或手册，以确定法律和技术问题的处理方式、尽职调查的各个阶段、每个阶段的负责人、阶段性目标和日期、评价结果以及针对确定的风险采取的措施和应对措施的记录等。

166. 审计委员会认为，尽职调查程序对于详细审查和核查养恤基金保管人的所有相关方面至关重要，这些方面包括综合报告、交易会计、公司行动和偿还抵押担保证券、现金流审查和管理、对私募股权和房地产进行估值所需的时间、服务级别协议、基准、属性和信通技术，以便足够准确地确定当前和今后可能出现的风险。因此，这样的审查应该受到监管，以确保尽职调查迅速进行，并符合所有法律和技术方面的要求。

167. 审计委员会认为，考虑到所处理的交易的规模和所提供服务的年费数额，应在年初进行尽职调查，以减轻本财政年度可能出现的风险。

168. 审计委员会建议投资管理厅制定一个明确的程序，规范养恤基金的保管人尽职调查程序，并考虑法律和技术问题的处理方式、尽职调查的各个阶段、每个阶段的负责人、阶段性目标和日期、评价结果以及针对确定的风险采取的措施和应对措施的记录等。

169. 投资管理厅接受了这项建议。

不遵守“联合国道德和廉正”和“联合国预防欺诈和腐败”课程要求

170. 2018 年 7 月 11 日发布的 [ST/SGB/2018/4](#) 号秘书长公报附件载有工作人员必须在公报印发后六个月内完成的强制性培训清单。对于新入职的工作人员，必须在进入联合国工作后六个月内完成。

171. 强制性培训的目的是在联合国工作人员中建立共同的知识基础，促进共享的组织文化。强制性培训包括道德操守和廉正培训以及预防欺诈和腐败培训。

172. 各部厅的主管和负责人有责任确保强制性学习要求得到遵守，并应为工作人员分配足够的时间，将其作为公务的一部分，达到培训要求。

173. 2020 年 9 月 30 日，审计委员会请投资管理厅提供信息，说明 [ST/SGB/2018/4](#) 号文件附件所列所有强制性学习计划的完成情况，并注意到有几门强制性课程没有规定的期限内完成，特别是题为“联合国的道德操守和廉正”和“联合国预防欺诈和腐败”的课程。

174. 上述关于道德操守和预防欺诈和腐败的课程是投资管理厅提出的预防欺诈措施的一部分。

175. 投资管理厅表示，消除或减少欺诈风险措施包括关于道德操守和反欺诈专题的强制性联合国在线课程，所有工作人员都必须完成这些课程。

176. 审计委员会认为，有效完成所有强制性课程将有助于在投资管理厅工作人员中促进共同的组织文化，并更好地了解养恤基金的规则和原则。

177. 此外，审计委员会认为，及时完成关于道德操守和预防欺诈和腐败的强制性课程是保护投资管理厅免受欺诈的一项措施。

178. 此外，未完成或延迟完成强制性学习计划有违秘书长 [ST/SGB/2018/4](#) 号公报。

179. 就投资管理厅工作人员而言，审计委员会认为，由于该厅与管理养恤基金资产有关的职能性质，应特别努力促进其工作人员及时完成“联合国道德和廉正”和“联合国预防欺诈和腐败”强制性课程，以妥善履行职责，这两门课程对防止欺诈和加强养恤基金内部控制至关重要。

180. 审计委员会建议投资管理厅加强现行机制和设计控制，以确保所有工作人员在秘书长 [ST/SGB/2018/4](#) 号公报印发后 6 个月内完成强制性培训。新入职的工作人员必须在进入养恤基金工作后 6 个月内完成强制性培训，特别是“联合国的道德操守和廉正”和“联合国预防欺诈和腐败”等强制性课程，这些课程对预防欺诈和加强养恤基金的内部控制至关重要。

181. 投资管理厅接受了这项建议。

C. 管理当局的披露

1. 现金、应收款和财产的核销

182. 2020 年，养恤金行政管理局记录了 617 702.65 美元应收款核销，这是根据关于福利超额支付应收款的既定政策进行的正常业务运作的结果。投资管理厅没有核销应收款。各责任领域没有核销现金或财产损失。

2. 惠给金

183. 养恤基金向审计委员会报告，2020 年没有支付惠给金。

3. 欺诈和推定欺诈案件

184. 养恤基金报告，2020 年 12 月 31 日终了财政年度期间没有发生欺诈或推定欺诈案件。

D. 鸣谢

185. 审计委员会谨对负责养恤基金资产投资的秘书长代表、首席养恤金行政管理执行官及其工作人员向审计委员会工作人员提供的合作和协助表示感谢。

审计委员会主席

智利共和国主计长

豪尔赫·贝穆德斯(签名)

(审计组长)

德国联邦审计院院长

凯·舍勒(签名)

中华人民共和国审计署署长

侯凯(签名)

2021 年 7 月 22 日

附件

截至 2019 年 12 月 31 日终了财政年度所提各项建议执行情况

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况		
						已执行	正在 执行 未执行	因时过境迁 而不必执行
1	2016	A/72/5/Add.16, 第二章, 第 106 段	审计委员会建议各成员组织在离职日前的六个月内查明所有工作人员将离职的个案, 向养恤基金发送更新后的详细人员信息, 并核对所有缴款差异。	养恤金行政管理局指出, 这项建议是向养恤基金成员组织提出的。养恤基金与其成员组织进行互动并执行外联方案, 强调了提前就离职工作人员开展准备工作和审查其详细人员信息的重要意义。养恤基金每月向各成员组织发送报告, 协助其监测尚未处理完的个案并主动就这些个案采取行动。成员组织可访问业务情报看板, 监测其参与人、缺失文件、已发放福利和每月财务信息。	审计委员会核实, 提前六个月向养恤基金通报将要离职的雇员的义务在成员组织的控制范围内。因此, 该建议被视为因时过境迁而不必执行。			X
2	2017	A/73/5/Add.16, 第二章, 第 38 段	审计委员会还建议养恤基金对养恤金综合管理系统进行一次系统审计, 以查明该系统的缺陷和问题, 以便予以纠正。	养恤基金已采购咨询服务, 以便对养恤金综合管理系统进行审计。	审计委员会核实, 养恤基金于 2021 年 4 月开始审计养恤金综合管理系统; 但在审计委员会访问结束时, 审计尚未完成, 因此该建议仍在执行中。		X	
3	2017	A/73/5/Add.16, 第二章, 第 47 段	审计委员会还建议养恤基金开发一个通过安全的电子界面接收所需文件的系统。	由于 2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行, 所有成员组织均可通过电子方式提交离职文件。养恤基金为此设立了专用邮箱。养恤基金还扩大了成员自助服务功能, 允许接收电子文件。与此同时, 养恤基金继续通过使用指定的协调人, 加强与成员组织业已牢固的关系, 从而方便和加快提交离职文件。	审计委员会核实, 鉴于 COVID-19 大流行疫情的相关情况, 养恤基金不得不扩大养恤金综合管理系统中的成员自助服务功能, 以便接收电子文件; 养恤基金还不得不设立专用邮箱, 以便通过电子方式提交离职文件。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X		

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
4	2017	A/73/5/Add.16, 第二章, 第 62 段	审计委员会还建议养恤基金开发一个自动签名验证系统, 以便利应享权利证书程序。	自动签名验证系统的采购程序已经完成。养恤基金已开始实施该系统, 该系统将于 2021 年第三季度部署。与此同时, 应享权利数字证书于 2021 年上线, 目前正在逐步对受益人采用该证书。	审计委员会核实, 养恤基金开始实施自动签名验证系统; 但实施工作尚未完成, 因此该建议仍在执行中。		X		
5	2017	A/73/5/Add.16, 第二章, 第 86 段	审计委员会建议养恤基金适当规划和执行关键软件的购置。	投资管理厅指出, 关键软件的采购程序已经完成。	审计委员会核实, 提供关键软件的合同尚未签署, 因此该建议仍在执行中。		X		
6	2018	A/74/5/Add.16, 第二章, 第 79 段	审计委员会建议养恤基金与承诺每年进行一次以上对账的成员组织创建一个项目, 界定适用于养恤基金和成员组织的不同标准、活动、期限、作用和责任, 并确定项目执行进度百分比, 以便及时获得关于各参与人缴款情况的完整、准确的信息。	与国际民用航空组织开展的试点项目于 2019 年 10 月完成。项目开发团队核准将试点项目扩展到联合国工业发展组织和另外两个成员组织(世界知识产权组织和国际农业发展基金)。与尚未开展的接口项目有关的缴款表和向其他成员组织推出每月缴款项目的工作将在中期内完成。有关参与、对账和异常情况的业务情报看板于 2020 年 4 月实施, 并于 2020 年 6 月与成员组织共享。对账数据每日更新, 以反映对偏差所进行的任何修正。在每月财务接口运行期间, 可在收到数据的次日处理并查看参与、对账和异常情况。	审计委员会核实, 养恤基金已创建由看板组成的电子系统, 成员组织可在看板上载对账流程文档, 利用这种集中化手段提高向养恤基金发送记录的频率和准确性。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
7	2018	A/74/5/Add.16, 第二章, 第 80 段	审计委员会还建议养恤基金努力制定与尚未承诺定期对账的组织合作的方法, 以确保每年进行一次以上的对账, 并确保养恤基金在同一天收到	与国际民用航空组织开展的试点项目于 2019 年 10 月完成。项目开发团队核准将试点项目扩展到联合国工业发展组织和另外两个成员组织(世界知识产权组织和	审计委员会核实, 养恤基金已创建由看板组成的电子系统, 成员组织可在看板上载对账流程文档, 利用这种集中化手段提高向养恤基金发送记录的频率和准确性。因此, 该建议已执行。	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			必要信息。如果成员组织无法参加每年一次以上的定期对账项目,那么养恤基金秘书处应获得支持所作决定的技术文件。	国际农业发展基金)。与尚未开展的接口项目有关的缴款表和向其他成员组织推出每月缴款项目的工作将在中期内完成。					
8	2018	A/74/5/Add.16, 第二章,第136段	审计委员会建议投资管理厅设计和实施相关说明、培训和程序,说明将由投资干事分析和评价各资产类别的环境、社会 and 治理指标的过程,包括将在投资决策过程中使用的指标,并说明根据这些指标所作决策的记录和对决策的支持。	投资管理厅制定了环境、社会 and 治理准则,其中明确说明了纳入环境、社会 and 治理指标的问题,将用于各资产类别的投资决策过程。	审计委员会核实,投资管理厅已举办培训班,准则已获核准。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
9	2018	A/74/5/Add.16, 第二章,第138段	就私募市场而言,在最后完成私募市场投资系统的实施工作时,投资管理厅应加强养恤基金外部经理开展的尽职调查程序,以确保在上述过程中考虑到环境、社会 and 治理指标。	投资管理厅可持续投资小组为私募市场团队制定了外部经理尽职调查准则,其中概述了重要的环境、社会 and 治理因素,以便考虑在涉及私募市场的情况下如何运用每个因素,还概述了外部基金纳入环境、社会 and 治理因素的最佳做法,以及这些重要因素可如何对养恤基金私募市场投资组合经风险调整后的回报产生影响。此外,该厅的可持续投资小组还制定完成并精简了正式的环境、社会 and 治理程序,该程序现已纳入每个私募市场团队的投资决策过程,在提交投资建议之前必须遵循该程序。可持续投资小组目前正在开发私募市场看板系统,该系统与用于	审计委员会核实,投资管理厅已执行准则,在涉及私募市场的情况下纳入环境、社会 and 治理指标。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
10	2018	A/74/5/Add.16, 第二章, 第 148 段	审计委员会建议,投资管理厅制定和实施一个独立的系统,在 前台办公室收到养恤基金投资经理的通知后立即实时登记和监测实物资产投资和另类投资。	上市股权的看板系统类似,将显示重要的基本数据以及环境、社会和治理数据。	投资管理厅寻求与另类投资(实物资产和私募股权)的处理和资金管理以及相关信息管理有关的服务,这项程序的第一部分已经完成。软件平台等各项服务将以更加自动化的流程,为该厅提供有效支持。2020 年 12 月的目标日期反映了完成众多必要步骤(完成其中一些步骤时,将牵涉到其他领域,如采购司和法律事务厅)和技术实施阶段所需的时间。		X		
11	2018	A/74/5/Add.16, 第二章, 第 149 段	此外,审计委员会建议在上述独立系统中记录投资管理厅进行的每笔交易的信息,如数额、指示说明和行政费用。	投资管理厅寻求与另类投资(实物资产和私募股权)的处理和资金管理以及相关信息管理有关的服务,这项程序的第一部分已经完成。软件平台等各项服务将以更加自动化的流程,为该厅提供有效支持。2020 年 12 月的目标日期反映了完成众多必要步骤(完成其中一些步骤时,将牵涉到其他领域,如采购司和法律事务厅)和技术实施阶段所需的时间。	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,该建议仍在执行。		X		
12	2018	A/74/5/Add.16, 第二章, 第 150 段	最后,审计委员会建议应可以通过该系统对投资过程进行追踪,以便及时为决策提供完整准确的信息,并将这些信息	投资管理厅寻求与另类投资(实物资产和私募股权)的处理和资金管理以及相关信息管理有关的服务,这项程序的第一部分已经完成。软件平台等各项服务将以	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,该建议仍在执行。		X		

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			与独立总账管理人的正式记录簿中保存的信息进行比较。	更加自动化的流程，为该厅提供有效支持。2020 年 12 月的目标日期反映了完成众多必要步骤(完成其中一些步骤时，将牵涉到其他领域，如采购司和法律事务厅)和技术实施阶段所需的时间。					
13	2019	A/75/5/Add.16， 第二章，第 26 段	审计委员会建议养恤基金在养恤金行政管理构架内明确建立日内瓦办事处的管理问责结构，从而使日内瓦办事处的财务和客户服务部门与纽约养恤金行政管理部之间能够及时和完整地交流信息。	养恤金行政管理局指出该建议已执行，并表示，行政管理局认识到日内瓦和纽约办事处之间需要进行更密切的协调，于是自 2020 年 1 月 1 日起实施了职能领导做法。职能报告加强了问责制，促进了战略规划和执行，提供了质量控制，分享了最佳做法，确保了风险得到有效管理。按照职能报告的做法，日内瓦办事处的职能单位直接向纽约办事处的相关主管报告。职能主管在向所有地点的受益人和参与人提供服务方面接受问责。	审计委员会核实，日内瓦办事处的职能单位直接向纽约办事处的各自主管报告，以便使日内瓦办事处的财务和客户服务部门与纽约养恤金行政管理部之间能够及时和完整地交流信息。因此，审计委员会认为该建议已执行。	X			
14	2019	A/75/5/Add.16， 第二章，第 27 段	为了缩小日内瓦办事处和纽约办事处之间的差距，审计委员会建议养恤金行政管理局确保对风险控制矩阵进行修改，将日内瓦办事处业务的风险纳入其中；拟订关于客户服务、财务和人力资源的行政程序的手册；评估日内瓦办事处工作人员对 iNeed 软件的培训需求；并将日内瓦办事处的	养恤金行政管理局指出，自 2020 年 1 月 1 日起，行政管理局实施了职能领导做法，以加强问责制、促进战略规划和执行、提供质量控制、分享最佳做法，并确保风险得到有效管理。按照职能报告的做法，日内瓦办事处的职能单位直接向纽约办事处的相关主管报告。职能主管在向所有地点的受益人和参与人提供服务方面接受问责。养恤基金就	审计委员会核实，考虑到日内瓦办事处的特点和业务，风险矩阵已作更新。因此，审计委员会认为该建议已执行。	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			业绩指标纳入养恤金行政管理局的战略框架。	iNeed 的使用问题提供广泛的客户服务和外联培训，并有相关使用程序。2020 年 9 月 1 日，呼叫中心开始处理日内瓦的所有 1 级呼叫，从而为该办事处腾出资源。风险和控制矩阵已作修改，以便纳入与适用于两个办事处的控制措施相关的信息。首席执行官干事向养恤金联委会介绍了养恤基金 2021-2023 年期间的战略，包括适用于所有办事处的主要业绩指标。					
15	2019	A/75/5/Add.16， 第二章，第 35 段	审计委员会建议养恤基金设立一个程序，以此统一紧急基金的标准、评价程序和资源发放的核准，从而使养恤基金管理当局所作的决定更加透明和一致。	养恤金行政管理局将制定一项程序，统一纽约和日内瓦办事处的紧急基金补助评价标准。客户服务和外联科将评估统一纽约和日内瓦程序的替代方案。纽约办事处将使用日内瓦办事处适用的步骤和(或)评分以及辅助文件。在讨论之后，将更新内部程序。	审计委员会注意到，养恤金行政管理局一直在就确立紧急基金补助标准的程序开展工作；但这一程序尚未获得核准。因此，审计委员会认为该建议正在执行。		X		
16	2019	A/75/5/Add.16， 第二章，第 36 段	审计委员会建议养恤基金制定一项准则，要求在养恤金综合管理系统中记录专门针对紧急基金的证明资料，然后才核准发放紧急基金补助。	养恤金行政管理局在养恤金综合管理系统中引入命名惯例，以记录专门针对紧急基金的证明文件。记录管理和质量控制股目前扫描文件和编制文件索引时采用该命名惯例。	审计委员会核实，养恤基金已在养恤金综合管理系统中列入一个选项，以便在核准发放紧急基金补助之前记录所需证明文件。因此，审计委员会认为该建议已执行。	X			
17	2019	A/75/5/Add.16， 第二章，第 43 段	审计委员会建议养恤基金为拟订咨询人职权范围规定标准化的要求。	养恤金行政管理局采用了按照关于咨询人和个体订约人的行政指示(ST/AI/2013/4)拟订咨询人职权范围的新准则。	审计委员会核实，养恤金行政管理局已采用联合国秘书处提供的新的咨询人和个体订约人准则，并将其分发给	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
					所有工作人员以供遵守。因此，审计委员会认为该建议已执行。				
18	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 50 段	审计委员会建议养恤基金仅在文件缺失或无效的情况下暂停养恤金综合管理系统中的 15 个工作日期限, 一旦收到必要文件就恢复这一期限。	自 2020 年 7 月 1 日起, 养恤金行政管理局对养恤金综合管理系统进行了系统强化, 以便按照与处理文件缺失或无效情况有关的审计建议, 解决福利办理方面业绩指标的计算问题。基准计算结果直接从养恤金综合管理系统导出, 列入业务情报报告。	审计委员会注意到, 基准计算结果直接从养恤金综合管理系统中提取。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
19	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 51 段	审计委员会建议, 养恤基金规定就文件缺失或无效的情况采取后续行动的程序。	养恤基金发布了一项程序, 以确保关注文件缺失或无效的情况, 并对其进行定期跟进。	审计委员会审查了所提供的证据, 养恤金行政管理局已发布关于文件缺失或无效情况的跟进程序。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
20	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 61 段	审计委员会建议养恤基金继续缩短签名验证程序的时间表, 以减少不当支付福利的风险。	养恤基金实施了签名验证项目, 以确保在 2020 年 4 月之前处理完所有与应享权利证书有关的未决签名验证个案。养恤基金将继续确保按照规定的时间表处理个案。	审计委员会审查了所提供的证据, 确定养恤金行政管理局在 2015 年至 2020 年期间缩短了签名验证程序的时间表。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
21	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 62 段	审计委员会建议养恤基金优先处理 2019 年以前期间积压的 35 个签名验证个案和 2019 年以来积压的 1 598 个个案。	自签名验证项目实施以来, 没有出现当期或往期的签名验证个案积压现象。养恤基金认为这项建议已执行, 并请求审计委员会予以审结。	审计委员会审查了所提供的证据, 确定养恤金行政管理局已处理完毕 2018 年和 2019 年积压个案的签名验证程序。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
22	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 75 段	审计委员会建议养恤基金评估为参与设定福利的工作流程的不同角色确定参数一事在技术上的可行性, 以确保适当的职责分离。	养恤基金表示, 这项建议已得到执行, 并补充说, 养恤金福利科的福利助理具有计算和审计的双重角色。养恤金综合管理系统包括相关控制措施, 通过确保任何用	审计委员会通过已办理福利的样本, 核实了该系统的职责分离情况。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
23	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 76 段	审计委员会建议养恤基金确 保为不同角色设定的参数与 授予每个用户的角色相符,并 依循信息管理系统处与养恤 金福利科科长共同进行的重 新认证。	户都不能在同一个案中进行连续 操作,在福利办理系统中强制对 这些角色进行必要的职责分离。 养恤基金表示,这项建议已得到 执行,并指出,必要的职责分离通 过企业安全股执行的年度用户重 新认证程序予以核实。养恤基金 将改进年度用户重新认证程序中 使用的报告,以确认职责分离。	审计委员会核实,角色参数的设定与 用户角色相符。因此,审计委员会认为 该建议已执行。	X			
24	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 88 段	审计委员会建议投资管理厅 向所有工作人员发布一份正 式文件,规定哪些官员应回答 交易订单预先许可表格中所 述的问题。	交易订单预先许可表格已被取 消,由 ComplySci 无纸自动化系 统取代。所有投资干事都必须回 答这些问题;在实施阶段向 ComplySci 提供的工作人员名单对 投资干事作出了界定,该名单是基 于秘书长代表每月向所有工作人 员发布的正式组织结构图。作为交 易预先许可程序的一部分,投资 干事必须在 ComplySci 中回答 两个额外问题。相关字段是必填 字段。这一程序是无纸化的,提 供了更好的控制机制和更有效 的记录管理,因为所有核准和拒 绝记录都保存在 ComplySci 平 台上。最重要的是,养恤基金通 过无纸化迈向绿色环保,符合联 合国的可持续性价值观,同时实 现了文件管理流程的自动化。	审计委员会核实,投资管理厅已编制 一份名单,其中确认了哪些官员应回 答问题,而且这些问题已输入系统。投 资管理厅还将投资干事、副厅长、厅长 和秘书长代表纳入这一范围。因此,审 计委员会认为该建议已执行。	X			
25	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 89 段	审计委员会建议投资管理厅 审查、澄清和调整有关个人过	个人证券交易政策已作修订,列 入了投资管理厅工作人员强制	审计委员会核实,秘书长代表修订了 个人证券交易政策,以列入工作人员	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
26	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 90 段	度交易和任何投资最短持有期为 60 天等事项方面的个人证券交易政策,以使工作人员更好地了解该政策。 审计委员会建议投资管理厅开发和实施一个系统,以便跟踪该厅所有工作人员的个人交易账户,以及那些与投资管理厅工作人员有明确上下级关系的养恤基金雇员的个人交易账户,以防止与养恤基金活动的潜在利益冲突。	性 60 天持有期和每月交易最高数量规定。修订后的政策副本已分发给所有工作人员。 投资管理厅在短暂的试行期后于 2020 年 8 月 21 日实施了 ComplySci 系统;试行期间进行了测试,用户焦点小组也参与其中。该厅持续向合规委员会说明项目的最新情况;作为内部变革管理进程的一部分,在 2020 年 8 月 3 日向变革咨询委员会介绍了该项目。此外,还在 8 月 17 日对所有工作人员进行了培训,在 8 月 19 日对无法参加第一期培训的工作人员进行了补充培训。新系统的实施对象是该厅所有工作人员以及与秘书长代表有明确上下级关系的养恤基金雇员。	强制性 60 天持有期和每月交易最高数量规定。更新后的政策已传达给所有工作人员。因此,审计委员会认为该建议已执行。 审计委员会核实,投资管理厅已实施一个系统,以便监测工作人员和与该厅有明确上下级关系的养恤基金雇员的个人交易账户,从而防止与养恤基金活动的潜在利益冲突。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
27	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 91 段	审计委员会建议投资管理厅监测和控制雇员可能存在的利益冲突,并采取必要措施处理发现存在冲突的情况。	投资管理厅于 2020 年 8 月 21 日实施 ComplySci 系统,并已推出更多模块。	审计委员会核实,投资管理厅已于 2021 年 1 月核准了利益冲突和回避政策,并通过电子邮件向所有工作人员传达了该政策。此外,该厅还实施了 ComplySci 系统,并已推出更多模块。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
28	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 98 段	审计委员会建议投资管理厅重新界定个人证券政策和程序的适用性,目的是将其适用于养恤基金参与投资管理厅工作的任何工作人员,包括养恤基金秘书处的人员。	投资管理厅重新界定了个人证券政策和程序的适用性,目的是将其适用于养恤基金中向负责基金资产投资的秘书长代表报告工作的任何工作人员,由首席财务干事签字、表明同意遵守该	审计委员会核实,投资管理厅已重新界定个人证券政策和程序的适用性,目的是将其适用于养恤基金中向秘书长代表报告工作的任何工作人员。因此,该厅将首席财务干事纳入这一范围,因为他与秘书长代表有直接的上	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
29	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 106 段	审计委员会建议投资管理厅制定一项针对外部顾问的特殊政策, 除其他事项外, 处理利益冲突、信息保密以及对订约服务提供商的业绩审查和监测等问题。	厅政策和程序的工作人员认证表对此类人员作出了说明。	下级关系。审计委员会据此认为该建议已执行。	X			
30	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 107 段	审计委员会建议投资管理厅审查当前关于利益冲突的准则, 设计一个程序, 使投资管理厅的工作人员能够及时了解当前的外部顾问名单, 以便工作人员能够披露雇员和外部顾问之间的潜在冲突。	投资管理厅指出, 利益冲突和回避政策在提交合规委员会后, 由负责基金资产投资的秘书长代表核准, 并已传达给所有工作人员。	审计委员会核实, 投资管理厅已于 2021 年 1 月核准利益冲突和回避政策, 并通过电子邮件向所有工作人员传达了该政策。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
31	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 119 段	审计委员会建议投资管理厅至少每年对投资准则审查和更新一次, 以便使其与投资政策声明保持一致。	针对这一建议, 投资管理厅更新了投资程序。	审计委员会审查了更新后的投资政策和程序, 以便检查其是否与投资政策声明一致, 同时核实, 上述程序涵盖了投资政策声明中的所有专题。因此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
32	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 120 段	审计委员会建议投资管理厅分发内部程序手册和准则的更新版, 之后再执行这些程序。	针对这一建议, 投资管理厅更新了投资程序。	审计委员会核实, 投资管理厅已提供投资程序的更新版, 并已通过电子邮件将其分发给内部投资委员会和私募市场委员会。有鉴于此, 审计委员会认为该建议已执行。	X			
33	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 121 段	审计委员会建议投资管理厅将关于外部经理的业务运作和风险管理的政策纳入投资政策, 因为投资组合中有 15% 是由外部管理的。	针对这一建议, 投资管理厅更新了投资程序。	审计委员会认为, 只要投资政策声明未纳入与外部经理业务运作和风险管理政策有关的问题, 该建议就会继续处于正在执行状态。		X		

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
34	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 128 段	审计委员会建议投资管理厅建立和实施一个正式程序,根据法律团队向投资管理厅其他科室提供的支助,除其他事项外,确定法律团队要履行和开展的职能和活动、负责的工作人员和团队的时间表。	针对这一建议,投资管理厅制定了正式程序,其中确定了法律团队要履行和开展的职能和活动、负责的工作人员和团队的时间表。	审计委员会审查了法律程序手册,并核实其中除其他事项外,载有法律团队的职能、活动、职责和工作流程时间表。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
35	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 129 段	审计委员会建议投资管理厅确定一个机制,以便除其他职能外,可跟踪法律团队已审查和处理的文件,记录事项的复杂性、文件状况、任务分配情况和文件修订时间表。	针对这一建议,投资管理厅建立了机制,以便跟踪法律团队已审查文件的状况。	审计委员会注意到,投资管理厅制定了一项工具,以便除其他职能外,可跟踪法律团队已审查和处理的文件,记录事项的复杂性、文件状况、任务分配情况和文件修订时间表。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
36	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 144 段	审计委员会建议投资管理厅确定一个正式机制,以监测和确保该厅所有工作人员,特别是新雇员,在加入本组织或在承担必须进行额外学习的角色后 6 个月内完成联合国强制性学习方案。	针对这一建议,行政管理小组制定了一项程序,以监测投资管理厅所有工作人员是否在加入本组织后 6 个月内完成了强制性学习方案。	审计委员会核实,一些工作人员没有完成强制性培训。因此,审计委员会认为该建议正在执行。		X		
37	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 145 段	审计委员会建议投资管理厅确保其工作人员向相应科室发送联合国强制性学习方案、投资管理厅举办的课程和遵守投资管理厅制订和执行的政策等方面的适当证书,以及储存库中应具备的该雇员的任何其他文件。	针对这一建议,行政管理小组制定了一项程序,以监测投资管理厅所有工作人员是否在加入本组织后 6 个月内完成了强制性学习方案。	审计委员会核实,每名工作人员的 Inspira 档案中都有证书,而这些档案将发挥中央储存库的作用。行政管理人員可使用管理看板跟踪完成情况,该看板从 Inspira 提取数据。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
38	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 153 段	审计委员会建议投资管理厅制定和实施一种机制或方法,得以跟踪一年中任何時候在	该厅正在实施一个软件平台,以便对投资承付款的所有方面进行适当跟踪。	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,审计委员会认为该建议正在执行。		X		

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			财务报表中披露的所有投资承付款。						
39	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 154 段	审计委员会建议投资管理厅在法律团队、高级投资干事和业务团队之间建立一个用于及时获得关于年内已完成交易的信息的正式程序,以便编写列入财务报表附注的投资承付款说明。	该厅正在实施一个软件平台,以便对投资承付款的所有方面进行适当跟踪。	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,审计委员会认为该建议正在执行。		X		
40	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 160 段	审计委员会建议投资管理厅建立一个数字储存库/档案,其中载有支持购置流程所需的每个基金的所有信息,购置流程包括从评估阶段到从商业和法律角度认为交易令人满意并满足私募市场委员会规定的任何条件的时间点。	该厅正在实施一个软件平台,以便对投资承付款的所有方面进行适当跟踪。	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,审计委员会认为该建议正在执行。		X		
41	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 161 段	审计委员会建议投资管理厅制定、记录和实施一个规定缔结关于不动产和另类投资的协议的各个阶段的详细程序。	该厅正在实施一个软件平台,以便对投资承付款的所有方面进行适当跟踪。	审计委员会确认投资管理厅已经取得进展,但认为实施工作正在进行当中。因此,该建议正在执行。		X		
42	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 170 段	审计委员会建议投资管理厅评估当前控制措施的设计和运行情况,并制定一种方法用以发现与财务报表结算流程有关的不准确之处,以确保这些控制措施按照设计目标有效运行。	为落实审计建议,养恤基金提议更新现有会计程序,添加投资管理厅的财务报表核对清单,并提议至少每年分发一次会计程序手册,加强对财务报表结算流程的控制。	审计委员会核实,投资管理厅实施了财务报表核对清单,以查明与财务报表结算流程有关的不准确之处。因此,审计委员会认为该建议已执行。	X			
43	2019	A/75/5/Add.16, 第二章, 第 171 段	审计委员会建议,一旦所执行的程序和控制措施在手册中得到适当反映,投资管理厅就	为落实审计建议,养恤基金更新了现有会计程序,将投资管理厅的财务报表核对清单作为附件	审计委员会核实,投资管理厅已更新会计程序,包括将要开展的控制措施,并通过电子邮件将其分发给所有工作	X			

序号	审计 报告年份	参引报告	审计委员会的建议	管理当局/行政当局的回复	审计委员会的评估	核实后的状况				
						已执行	正在 执行	未执行	因时过境迁 而不必执行	
44	2019	A/75/5/Add.16 ， 第二章，第 180 段	审计委员会建议投资管理厅当局确保遵守强制休假政策，避免可能出现的欺诈情况。	予以添加，并至少每年分发一次会计程序手册，加强对财务报表结算流程的控制。 2020 年，联合国总部向全体工作人员发布广播信息称，鉴于越来越多的国家为遏制 COVID-19 传播而实施旅行限制，联合国将作出例外规定。因此，与关于年假的工作人员细则 5.1 有关的例外规定获得核准，即允许联合国秘书处全体工作人员在某些条件下于 2020 年 3 月 31 日之后结转超过所允许最高限额的任何年假结余。同样，投资管理厅考虑到为控制疫情而实施的旅行限制，就 2020 年 3 月 31 日终了年度批准了 14 项与强制休假规定有关的例外安排。该厅向所有工作人员发送广播信息，提醒其注意这一最后期限，并鼓励工作人员定期利用应享年假福利，享受休息期。工作人员不得再结转超过 60 天最高限额的年假天数，超出的天数将被视为作废和(或)放弃，因此这将进一步激励工作人员休假。除上述措施外，该厅高级管理层还定期跟进强制休假政策。	人员。因此，审计委员会认为该建议已执行。 审计委员会通过强制休假通知核实，所有工作人员都按照政策进行了强制休假。因此，审计委员会认为该建议已执行。	X				
建议总数						44	30	13	—	1
占建议总数的百分比						100	68.2	29.5	—	2.3

第三章

财务报表的核证

2021 年 5 月 28 日联合国合办工作人员养恤基金首席财务干事给审计委员会主席的信

联合国合办工作人员养恤基金 2020 年 12 月 31 日终了年度财务报表是根据《联合国合办工作人员养恤基金条例、细则和养恤金调整制度》、¹ 国际公共部门会计准则委员会颁布的国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)和国际会计准则委员会颁布的《国际会计准则第 26 号(退休福利计划的会计和报告)》编制的。编制财务报表时适用的重要会计政策,概要列于财务报表的附注。附注提供了补充信息,说明和澄清养恤基金在财务报表所述期间开展的财务活动。

兹证明所附联合国合办工作人员养恤基金财务报表在所有重大方面正确无误。

联合国合办工作人员养恤基金
首席财务干事
卡尔-路德维希·索尔(签名)

¹ 《联合国合办工作人员养恤基金财务细则》由联合国合办工作人员养恤基金委员会根据《基金条例》第 4(b)条颁布,自 2017 年 1 月 1 日起生效。在遵守《基金条例》的规定以及大会关于基金财务运作的决议和决定的前提下,这些财务细则应管辖基金的财务管理和行政,并结合《管理细则》一并阅读。对于这些细则没有具体涵盖的任何事项,比照适用《联合国财务条例和细则》的适当规定。

2020 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明

责任范围

联合国合办工作人员养恤基金是大会在 1949 年设立的，目的是向联合国和加入养恤基金的其他国际组织的工作人员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和相关福利。养恤基金是一个多雇主、设定受益计划。

联合国工作人员养恤金联合委员会是大会的一个附属机构，对养恤基金的管理和《养恤基金条例和基金管理细则》的遵守负有全面监督责任。

首席养恤金行政管理执行官履行养恤金联委会对养恤基金行政管理进行行政监督的责任。首席执行官在养恤金联委会授权下负责收纳缴款，确保养恤金行政管理局记录账目，核证福利给付，处理与养恤基金参与人和受益人有关的其他事项。首席执行官还负责确保精算事项得到处理，以期维持养恤基金的长期可持续性和财务健康。

养恤基金资产的投资由秘书长负责。秘书长将其权力和责任下放给负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表，由该代表以秘书长名义行事，处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。秘书长代表获授权负责养恤基金投资的管理与核算。秘书长代表履行这项义务和作出投资决定前与投资委员会协商，并参考养恤金联委会不时就投资政策发表的意见。

首席执行官和秘书长代表负责在各自主管领域建立和维持健全的内部控制制度，以确保实现各项目标、节省使用资源、信息可靠完整、遵守细则和条例、保护资产。

内部控制制度的宗旨

内部控制制度的宗旨是减少和管理无法实现养恤基金目标这一风险，而不是消除此风险，同时改善业绩。因此，该制度只能提供一个合理但并非绝对的成效保证。内部控制是一个持续进程，由养恤基金理事机构、高级管理人员和其他人员实施，以便为实现以下内部控制目标提供合理的保证：

- 业务成效和效率
- 财务报告可靠性
- 遵守适用细则和条例

提供养恤基金内部控制说明是为了实现财务报告可靠性这一控制目标，因此说明的范围仅限于对截至 2020 年 12 月 31 日的财务报告实施内部控制的成效。

处理风险的能力

养恤基金实施了治理结构、管理流程、内部和外部监督机制，以适当查明、评估、管理、监测和报告业务活动固有风险。养恤基金采用的全系统风险管理框架体现其业务和发展的性质及其特定要求。

2014 年 5 月核定的养恤基金内部控制政策确定了内部控制目标、构成部分和责任，并确定了各道内部控制防线，包括：(a) 管理当局；(b) 风险管理和合规科室；(c) 内部审计；(d) 外部审计。养恤基金通过对财务报告实施内部控制，为下列方面提供合理的保证：资产受到保护；交易记录正确；交易获得授权；财务报表中没有重大的错报。

养恤基金风险管理和内部控制框架

全系统风险管理框架的宗旨是查明可能影响养恤基金的事项，在养恤基金风险偏好范围内管理风险。养恤基金风险管理框架包括下列构成部分：

(a) 风险管理治理。养恤金联委会、管理当局和工作人员对风险管理活动承担全部责任，接受问责，以此支持风险管理框架的运作。各专门委员会进行监督，就风险管理和内部控制事项向养恤金联委会提供咨询意见，具体如下：

(一) 审计工作委员会对养恤基金的内部和外部审计及其内部控制框架实施总体监督，提出建议；

(二) 养恤基金偿付能力和资产与负债监测委员会就风险管理、筹资政策、资产负债管理、投资政策等事项向养恤金联委会提供咨询意见；

(b) 全系统风险管理政策。这项政策是风险管理框架运作的基础，确定该框架在整个养恤基金的适用性。全系统风险管理方法补充这项政策，界定风险管理进程中的步骤、角色和责任；

(c) 风险评估。养恤基金开展定期风险评估，据以为应对养恤基金的关键风险制定战略；

(d) 风险监测。全系统风险管理工作组由养恤基金首席执行官和秘书长代表担任主席，成员包括来自养恤基金所有单位的代表，责任是监测养恤基金的风险情况和风险管理战略执行情况。风险管理干事负责：促进全系统风险管理框架的实施，协助开展风险评估，在执行风险管理战略方面提供咨询意见，监测、报告养恤基金的风险情况；

(e) 欺诈风险评估。养恤金行政管理局和投资管理厅进行欺诈风险评估，以查明具体的欺诈手段和风险，评估其可能性和重要性，评价现有的反欺诈工作，采取行动降低现存的欺诈风险。

财务报告内部控制成效审查

养恤基金将特雷德韦委员会赞助组织委员会的内部控制综合框架作为评估其财务报告内部控制措施的准则。养恤基金管理当局对截至 2020 年 12 月 31 日的财务报告的内部控制成效进行了审查，其依据如下：

(a) 编制了内部控制说明，相关工作包括：

(一) 确定内部控制所涉范围，包括关键程序、账户、披露资料、这些方面所使用的关键信息和通信技术(信通技术)服务；

(二) 查明财务报告方面的关键风险；

(三) 确定和记录:

- a. 实体一级控制措施;
- b. 对财务报告的关键控制措施;
- c. 反欺诈控制措施;
- d. 对财务报告的其他控制措施所用关键信通技术的总体控制措施;
- e. 由管理当局测试实体一级财务报告关键控制措施和反欺诈控制措施的运作成效;
- f. 养恤金行政管理局和投资管理厅主要官员签署了财务报告内部控制成效认定书。这些官员认识到,他们有责任维持和实施财务报告内部控制并报告查明的任何不足之处;

(b) 一名独立事务审计师对北方信托公司所采用的控制办法进行了独立事务审计,该公司是养恤基金投资的账户管理人暨投资保管银行。审计是按照美国注册会计师协会和国际审计与鉴证准则理事会发布的准则进行的。审计得出的结论是,控制办法在所有重大方面均设计妥善、运作有效,为实现各项控制目标提供了合理保证;

(c) 2016年4月,养恤金行政管理局获得了国际标准化组织(标准化组织)养恤金综合管理系统 ISO 27001 信息安全认证,有效期为3年,直至2019年3月。2018年进行了一次监控审计,结论是信息安全流程按预期运行,有效满足了标准的要求。此后,养恤基金暂停了年度监控审计,以寻求认证,证明其是否符合国际标准化组织关于隐私信息管理系统的 ISO 27701 标准,这将把其安全控制的范围扩大到个人可识别的信息。养恤基金继续维持和更新原先根据国际标准化组织 ISO 27001 认证模式认证的控制措施;

(d) 一名独立审计员对联合国国际电子计算中心的信通技术服务和财务报告相关控制措施进行了国际鉴证业务准则第 3402 号第二类审计。国际鉴证业务准则第 3402 号第二类审计就电算中心控制措施的设计是否妥善、运作是否有效提供了独立评估。2020年国际鉴证业务准则第 3402 号第二类审计报告的结论为无保留意见;

(e) 审计工作委员会审查了内部监督事务厅(监督厅)和审计委员会的审计结果,并收到了关于审计建议执行情况的资料。秘书长代表、养恤基金首席执行官、首席财务干事、风险与合规干事、内部和外聘审计师定期与审计工作委员会举行了会议;

(f) 监督厅根据其任务授权,就内部控制措施适当、运作有效提供了鉴证。监督厅在实施审计工作委员会核定的基于风险的审计计划过程中进行了审计检查,以鉴证内部控制措施的成效,查明控制缺陷。首席执行官和秘书长代表在各自负责领域采取适当行动回应了内部审计中提出的各项建议;

(g) 审计委员会根据其任务授权对养恤基金的内部控制和财务报表进行独立审查，开展其认为在年度审计报告中发表意见所需的测试和其他程序。审计委员会可以全面和不受限制地查阅所有财务记录和有关数据，并接触养恤基金管理当局和审计工作委员会，讨论涉及养恤基金财务报告完整性和可靠性的任何审计结果。外部审计报告附于财务报表之后。

本年度出现的重大内部控制事项

2020 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明提请注意以下影响财务报告内部控制的关键领域：

(a) 在 2019 年 7 月第六十六届会议上，养恤金联委会设立了联委会秘书办公室。大会第七十五届会议通过了第 75/246 号决议，其中除其他方面外，回顾大会第 73/274 和 74/263 号决议，决定养恤金联委会秘书应完全独立于首席养恤金行政管理执行官和秘书长代表，并应直接向养恤金联委会报告，同时从养恤金行政管理局和投资管理厅获得必要的行政支助；

(b) 自 2020 年 3 月中旬以来，鉴于全球 2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行危机，根据秘书长的指导意见和地方当局的指示，启动了危机管理机制，养恤基金工作人员一直远程办公。养恤基金的必要工作人员继续在现场履行关键职能，其他服务已经实现数字化或远程提供，以确保业务保持流畅的连续性。

说明

任何内部控制的成效都存在固有限制，包括可能出现人为错误或规避情况。因此，即便是有效的内部控制也仅提供合理而非绝对的保证。此外，由于条件改变，内部控制的成效可能随时间的推移而出现差异。

我们承诺在各自职责领域内处理本年度发现的任何财务报告内部控制缺陷，确保持续改进内部控制。

根据上述情况，我们的结论是，根据我们了解的所有情况和掌握的信息，就 2020 年 12 月 31 日终了年度而言，在我们各自职责领域不存在任何让外聘审计师不能对财务报表出具无保留意见或需在本文件提出的财务报告内部控制重大缺陷。

联合国合办工作人员养恤基金

首席养恤金行政管理执行官

罗斯玛丽·麦克林(签名)

负责联合国合办工作人员养恤基金

资产投资的秘书长代表

佩德罗·瓜佐(签名)

2021 年 4 月 26 日

纽约

第四章

财务概览

A. 引言

1. 联合国合办工作人员养恤基金是大会在 1949 年设立的，目的是向联合国和加入养恤基金的其他国际组织的工作人员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和相关福利。养恤基金是一个多雇主、设定受益计划。截至 2020 年 12 月 31 日，有 24 个成员组织参加养恤基金。所有参与组织和雇员均依据应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款率固定，参与人为 7.9%，雇主为 15.8%。

2. 联合国工作人员养恤金联合委员会是大会的一个附属机构，对养恤基金的管理和《养恤基金条例和基金管理细则》的遵守负有全面监督责任。养恤金联委会任命一名独立秘书，负责秘书处全方位的会议管理和其他秘书处服务。养恤金联委会秘书的作用有别于养恤基金管理、行政和投资各方面的作用和职责。秘书直接向养恤金联委会汇报工作。

3. 首席养恤金行政管理执行官由秘书长根据养恤金联委会的建议任命。

4. 首席执行官在养恤金联委会的授权下行事，履行后者对整个养恤基金进行行政监督的责任。这包括负责战略规划和业务指导；政策制定；养恤基金业务活动管理和福利给付核证；风险管理；监管合规性；对员工的全面监督；与利益攸关方沟通。养恤基金秘书处职员在首席执行官的授权下，提供技术支援服务、编写背景文件，并向养恤金联委会及其附属机构，包括其常设委员会和精算师委员会提供指导和咨询意见。首席执行官担任联合国工作人员养恤金委员会秘书。首席执行官参加联合国大会第五委员会、行政和预算问题咨询委员会、国际公务员制度委员会和其他相关机构的会议。根据《养恤基金条例》第 7(b)条，首席养恤金行政管理执行官不在期间，由副首席执行官履行首席执行官的职能。

5. 在 2019 年 12 月 31 日之前，养恤金联委会首席执行官/秘书负责现在分别分配给养恤金联委会秘书和首席养恤金行政管理执行官的双重角色。

6. 秘书长经与投资委员会协商，并参考养恤金联委会不时就投资政策发表的意见和建议，就养恤基金资产投资作出决定。秘书长将其权力和责任下放给负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表，由该代表以秘书长名义行事，处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。秘书长代表负责安排维持与养恤基金所有投资和其他交易相关的详细账目，联委会可审查账目。

B. 财务执行情况

可用于支付福利的净资产变动

7. 2020 年 12 月 31 日终了年度可用于支付福利的净资产增加 94.772 亿美元 (2019 年：增加 112.585 亿美元)。增加额主要来自该年度的投资收入。

8. 2020 年的投资收入为 95.160 亿美元(2019 年: 收入 113.623 亿美元)。2020 年的投资收入主要是以下因素的综合结果: 投资公允价值净变动 82.086 亿美元、股利收入 8.174 亿美元、利息收入 5.983 亿美元。比上年减少 18.463 亿美元的主要原因是 2020 年金融市场的异常波动。

9. 2020 年缴款总额为 28.471 亿美元(参与人缴款: 9.493 亿美元; 成员组织缴款: 18.889 亿美元; 其他缴款: 900 万美元)(2019 年为 26.889 亿美元), 与 2019 年缴款总额相比, 增加 1.583 亿美元(即 5.9%)。

10. 2020 年给付养恤金福利 27.89 亿美元(2019 年: 27 亿美元), 与 2019 年给付福利数额相比, 增加 8 900 万美元(即 3.3%)。

11. 2020 年管理费用为 1.032 亿美元(2019 年基于可比基础的数额为 1.036 亿美元), 减少 40 万美元(即 0.4%)。

可用于支付福利的净资产表

12. 截至 2020 年 12 月 31 日, 可用于支付福利的净资产为 815.117 亿美元(2019 年为 720.345 亿美元), 增加 94.772 亿美元(即 13.2%)。

13. 截至 2020 年 12 月 31 日, 现金及现金等价物为 5.916 亿美元(2019 年为 4.364 亿美元), 增加 1.552 亿美元(即 35.6%)。

14. 截至 2020 年 12 月 31 日, 投资公允价值为 808.913 亿美元(2019 年: 715.500 亿美元), 增加 93.413 亿美元(即 13.1%)。截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的投资类别详情如下:

(百万美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动	百分比
股票	48 245.2	42 309.1	5 936.1	14.0
固定收入	22 377.5	20 412.6	1 964.9	9.6
实物资产	5 627.4	5 265.7	361.7	6.9
另类投资和其他投资	4 641.2	3 562.6	1 078.6	30.3
投资共计	80 891.3	71 550.0	9 341.3	13.1

15. 投资和现金及现金等价物如下:

(百万美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动	百分比
投资	80 891.3	71 550.0	9 341.3	13.1
现金及现金等价物	591.6	436.4	155.2	35.6
投资和现金及现金等价物共计	81 482.9	71 986.4	9 496.5	13.2

16. 由于 2019 冠状病毒病(COVID-19)大流行在全球蔓延,出现了可能对养恤基金的财务状况、业务活动和现金流产生负面影响的经济不确定因素。联合国根据地方当局的导则采取了应对 COVID-19 的措施,养恤基金在纽约、日内瓦和内罗毕的工作人员在办公地点关闭的情况下过渡至远程工作。养恤基金的所有业务部门继续履行职能,尽管从 2020 年 3 月开始暂停了养恤金计划参与者的到场面访。

17. 2020 年第一季度,养恤基金投资组合价值因市场低迷而下降;然而,金融市场在 2020 年剩余的几个季度有所复苏,投资组合价值升至历史高位。在印发这些财务报表时,投资组合价值超过了截至 2020 年 12 月 31 日的价值。截至 2021 年 5 月 21 日,扣除养恤基金秘书处持有的现金及现金等价物后,养恤基金总投资未经审计的估计市值约为 854 亿美元。鉴于 COVID-19 大流行仍在蔓延,养恤基金预计市场在未来几个月将持续波动。欲了解更多信息和每周养恤基金业绩最新情况,请参阅养恤基金网站(<https://oim.unjspf.org/investments-at-glance/weekly-fund-performance>)。养恤基金的养恤金行政管理局的业务在 2020 年第二季度受到国际邮政服务限制的影响。通过用数字通信方法取代纸面通信,缓解了上述问题。

18. 截至 2020 年 12 月 31 日,养恤基金负债总额为 2.740 亿美元(2019 年为 2.565 亿美元),增加 1 750 万美元(即 6.8%)。负债总额增加的主要原因是应付福利总额增加 3 840 万美元,离职后健康保险和其他雇员福利增加 1 230 万美元,上述增加额被已交易投资应付额减少 2 500 万美元部分抵销。

养恤基金精算情况

19. 累积(承诺)的养恤金计划福利精算现值(不考虑应计养恤金薪酬未来的增加情况)由独立精算师确定。确定其数额的办法是使用各种精算假设对累积的养恤金计划福利进行调整,以反映资金从估值日至预期支付日的时间价值(按利息贴现计算)和支付概率(因死亡、伤残、退出或退休而缩减)。将在下一次全面估值之前进行的经验分析会反映 COVID-19 对参与人和受益人死亡率和发病率的任何影响的早期迹象。

20. 截至 2020 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值如下:

(百万美元)

	如果未来根据《条例》在下述情况下支付养恤金	
	不进行养恤金调整	进行养恤金调整
既定福利精算价值		
目前领取福利的参与人	26 589	35 701
已获得既定福利资格的终止雇用参与人	1 142	1 963
在职参与人	17 676	24 343
既定福利共计	45 407	62 007
非既定福利	984	1 252
累积养恤金计划福利精算现值共计	46 391	63 259

关键统计数据

21. 截至 2020 年 12 月 31 日, 养恤基金参与人数为 134 632 人(2019 年为 131 583 人), 增加 3 049 人, 即 2.3%。
22. 截至 2020 年 12 月 31 日, 养恤基金给付定期福利 80 346 笔(2019 年为 79 975 笔), 增加 371 笔, 即 0.5%。

第五章

2020 年 12 月 31 日终了年度财务报表

联合国合办工作人员养恤基金

一. 可用于支付福利的净资产表

(千美元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日 (重新分类) ^a
资产			
现金及现金等价物	4	591 585	436 354
投资	5、6		
股票		48 245 215	42 309 141
固定收入		22 377 531	20 412 531
实物资产		5 627 373	5 265 732
另类投资和其他投资		4 641 189	3 562 570
		80 891 308	71 549 974
应收缴款		50 364	64 912
应计投资收入	7	155 355	163 163
已交易投资应收款	5	17 645	15 390
应收预扣税款	8	52 150	35 789
其他资产	9	27 310	25 398
资产共计		81 785 717	72 290 980
负债			
应付福利	10	144 372	105 970
已交易投资应付款	5	2 234	27 191
离职后健康保险和其他雇员福利负债	11	116 330	103 989
其他应计项目和负债	12	11 106	19 352
负债共计		274 042	256 502
可用于支付福利的净资产		81 511 675	72 034 478

附注是财务报表的组成部分。

^a 重新分类详见附注 24。

联合国合办工作人员养恤基金

二. 可用于支付福利的净资产变动表

(千美元)

	附注	2020 年	2019 年
投资收入/(损失)	13		
投资公允价值的净变动		8 208 579	10 009 778
利息收入		598 316	518 791
股利收入		817 362	918 469
单位化房地产基金收入		74 344	78 547
减：交易费用和管理费		(179 840)	(158 748)
减：预扣税		(3 606)	(3 232)
其他投资相关收入/(费用)，净额		885	(1 348)
		9 516 040	11 362 257
养恤金缴款	14		
参与人缴款		949 291	890 381
成员组织缴款		1 888 877	1 771 258
其他缴款		8 979	27 217
		2 847 147	2 688 856
养恤金福利	15		
离职偿金和全额折付福利		176 971	194 582
退休福利		2 622 862	2 511 119
其他福利/调整数		(10 852)	(5 736)
		2 788 981	2 699 965
向联合国提供服务的收入	2.3	7 313	—
管理费用	16		
养恤金联委会秘书处		1 144	678
养恤金行政管理局		62 553	49 428
投资管理厅		37 651	40 028
审计		1 846	1 631
		103 194	91 765
其他费用	17	1 128	952
可用于支付福利的净资产增加额/(减少额)		9 477 197	11 258 431

附注是财务报表的组成部分。

联合国合办工作人员养恤基金

三. 现金流量表

(千美元)

	附注	2020 年	2019 年
来自投资活动的现金流量			
购买投资		(27 798 050)	(48 917 774)
出售/赎回投资收益		26 632 723	47 553 775
从股本投资收到的股利		786 783	878 922
从现金及现金等价物和固定收入投资收到的利息		606 027	525 863
从单位化房地产基金收到的收入		73 815	75 641
其他投资相关收入/(费用), 净额		896	(1 348)
已支付的交易费用、管理费和其他费用		(182 759)	(159 551)
偿还预扣税款		12 718	11 582
投资活动提供/(使用)的现金净额		132 153	(32 890)
来自业务活动的现金流量			
成员组织和参与人缴款		2 857 730	2 656 821
福利给付		(2 748 529)	(2 693 636)
来自/(向)其他计划转款, 净额		1 744	21 780
已支付的管理费用		(91 549)	(80 574)
已支付的其他费用		(1 135)	(950)
向联合国提供服务的收入		7 313	—
业务活动提供/(使用)的现金净额		25 574	(96 559)
现金及现金等价物净增加额/(减少额)		157 727	(129 449)
年初现金及现金等价物	4	436 354	564 891
现金及现金等价物汇兑(损失)/收益		(2 496)	912
年终现金及现金等价物	4	591 585	436 354

附注是财务报表的组成部分。

联合国合办工作人员养恤基金

四. 2020 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与基于可比基础的实际数额对比表

(千美元)

	2020 年批款 ^a	2020 年基于可比基础的实际数额	差异	百分比
A. 养恤金联委会秘书处				
员额	530.0	695.5	165.5	31
其他工作人员费用	1.2	101.0	99.8	8 317
代表差旅	808.7	20.5	(788.2)	(97)
工作人员差旅	34.6	28.7	(5.9)	(17)
订约承办事务	315.0	249.5	(65.5)	(21)
一般业务费用	61.0	—	(61.0)	(100)
小计	1 750.5	1 095.2	(655.3)	(37)
B. 养恤金行政管理局				
员额	25 076.3	25 483.9	407.6	2
其他工作人员费用	7 583.1	5 667.3	(1 915.8)	(25)
招待费	3.0	—	(3.0)	(100)
咨询人	172.2	173.8	1.6	1
工作人员差旅	564.3	59.4	(504.9)	(89)
订约承办事务 ^b	10 073.1	13 338.1	3 265.0	32
一般业务费用	8 765.1	7 344.7	(1 420.4)	(16)
用品和材料	105.5	26.0	(79.5)	(75)
家具和设备	883.0	825.2	(57.8)	(7)
房地改良	200.8	—	(200.8)	(100)
小计	53 426.4	52 918.4	(508.0)	(1)
C. 投资管理厅				
员额	16 547.9	16 427.1	(120.8)	(1)
其他工作人员费用	1 806.9	1 689.0	(117.9)	(7)
招待费	13.7	0.3	(13.4)	(98)
咨询人	179.2	303.6	124.4	69
代表差旅	272.3	1.9	(270.4)	(99)
工作人员差旅	657.2	76.7	(580.5)	(88)
订约承办事务	20 439.5	12 559.6	(7 879.9)	(39)
一般业务费用	3 643.2	2 495.8	(1 147.4)	(31)
用品和材料	31.8	3.7	(28.1)	(88)
家具和设备	304.7	184.5	(120.2)	(39)
小计	43 896.4	33 742.2	(10 154.2)	(23)
D. 审计				
外部审计	393.2	393.2	—	—
内部审计	1 214.8	1 246.5	31.7	3
小计	1 608.0	1 639.7	31.7	2
管理费用共计	100 681.3	89 395.5	(11 285.8)	(11)

该表的宗旨是将预算数额与基于可比基础的实际数额(即在与预算相同基础上计算的实际数额)进行比较。由于养恤基金预算按修正的收付实现制编制,基于可比基础的实际数额因而也是按修正的收付实现制列报,而净资产变动表按权责发生制编制,因此,基于可比基础的实际费用总额与净资产变动表所示管理费用并不吻合。

^a 大会第 74/263 号决议核准了 2020 年批款。

^b 实际数额包括联合国国际电子计算中心的支出(850 万美元)。

联合国合办工作人员养恤基金

四. 2020 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与基于可比基础的实际数额对比表(续)

预算与基于可比基础的实际数额重大差异(大于+/-5%)说明

A. 养恤金联委会秘书处

员额。超支反映了与标准费用相关的预算金额与实际支出相较的结果。

其他工作人员费用。超支的主要原因是一般临时人员所需资源高于预期。

差旅费。支出低于预算的原因是 COVID-19 大流行期间的旅行限制。

订约承办事务。支出低于预算的主要原因是聘请副首席养恤金行政管理执行官的所需资源低于预期，但就养恤基金治理结构提供支助和建议的咨询服务所需资源部分抵销了上述支出结余。

一般业务费用。支出低于预算的相关原因是养恤金联委会会议的会议和安保服务，因为 COVID-19 大流行导致上述会议以虚拟形式举行。

B. 养恤金行政管理局

其他工作人员费用。支出低于预算的主要原因是业务活动、客户服务和外联科的一般临时人员和加班支出低于预期，这是由于成员组织推迟了离职程序而使工作量低于预期；临时工作人员征聘减少以及 COVID-19 大流行期间加班减少。

招待费。支出低于预算的相关原因是 COVID-19 大流行期间面对面会议有限。

差旅费。支出低于预算的原因是 COVID-19 大流行期间的旅行限制。

订约承办事务。超支的主要相关原因是与信息技术有关的项目，如涉及信息技术战略和行业标准的咨询服务、使用 Kofax TotalAgility 的数字签名核对项目、联合国数字身份、数字应享权利证书实施项目、SAP 养恤金界面升级、养恤基金案例摘要数据库迁移、养恤基金应用程序的外部接入权管理、SharePoint 升级、云战略和架构计划、机器人流程自动化、学习服务、业务智能看板和界面、自动测试工具、养恤金综合管理系统改良和整合、业务程序改良、软件开发生命周期模型和方法、数据质量改良项目(包括人力资源界面改进和数据清理)以及应付款项目。

一般业务费用。支出低于预算的主要相关原因是为遵守从两年期预算转向年度预算的系统过渡期间的付款时间表，2019 年预付了 2020 年的一个月租金及一半的房地产税款；清洁合同采购程序发生延误；银行规费所需资源低于预期。

用品和材料及家具和设备。支出低于预算的主要原因是在家工作期间所需资源减少。

房地改良。支出低于预算的相关原因是日内瓦办事处迁入万国宫一事从 2020 年推迟到 2021 年。

C. 投资管理厅

其他工作人员费用。支出低于预算的主要原因是一般临时人员支出低于预期。

招待费。支出低于预算是由于 COVID-19 大流行导致面对面会议减少。

咨询人。超支的相关原因是一个研究提供方的服务在预算中被编入订约承办事务项下。

差旅费。支出低于预算是由于 COVID-19 大流行期间对工作人员和代表的旅行限制。

订约承办事务。支出低于预算是由于目标业务模式下的关键项目的合同执行阶段发生延误，例如替代平台和财务数据仓储解决方案以及安排一个新的信通技术管理服务供应商。发生延误的主要原因是正在采购的解决方案的复杂性和独特性，同时要保证该厅的最新所需资源与行业标准更加一致。

一般业务费用。支出低于预算的主要相关原因是为遵守从两年期预算转向年度预算的系统过渡期间的付款时间表，2019 年预付了 2020 年的一个月租金和一半的房地产税款；清洁合同采购程序发生延误以及 COVID-19 大流行导致许多服务的利用不足。

用品和材料及家具和设备。支出低于预算的主要原因是用品和材料支出低于预期；购置硬件以持续整合和优化工作人员设备以及持续努力就软件许可证寻找更具成本效益的替代方案，包括利用现有解决方案。

联合国合办工作人员养恤基金

财务报表附注

附注 1

计划说明

1. 下文简要说明联合国合办工作人员养恤基金。《养恤基金条例基金管理细则》可在养恤基金网站(www.unjspf.org)查阅。

1.1 概述

2. 养恤基金是大会在 1949 年设立的，目的是向联合国和加入养恤基金的其他国际组织的工作人员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和相关福利。养恤基金是一个多雇主、设定受益计划。截至 2020 年 12 月 31 日，养恤基金有 24 个成员组织，《关于常规武器和两用物品及技术出口控制的瓦森纳安排》于 2021 年 1 月 1 日加入养恤基金，成为第 25 个成员组织。所有参与组织和雇员均依据应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款率固定，参与人为 7.9%，雇主为 15.8%(另见附注 3.5)。

3. 养恤基金由养恤金联委会管理，联委会由下列成员组成：(a) 联合国工作人员养恤金委员会任命 12 人，其中大会选举 4 人，秘书长任命 4 人，联合国在职参与人选举 4 人；(b) 其他成员组织的工作人员养恤金委员会根据养恤基金议事规则任命 21 人，其中成员组织内部与联合国大会职能相当的机构选举 7 人，成员组织行政首长任命 7 人，在职参与人选举 7 人。

1.2 养恤基金的管理

4. 联合国工作人员养恤金联合委员会是大会的一个附属机构，对养恤基金的管理和《养恤基金条例和基金管理细则》的遵守负有全面监督责任。养恤金联委会任命一名独立秘书，负责秘书处全方位的会议管理和其他秘书处服务。养恤金联委会秘书的作用有别于养恤基金管理、行政和投资各方面的作用和职责。秘书直接向养恤金联委会汇报工作。

5. 首席养恤金行政管理执行官由秘书长根据养恤金联委会的建议任命。

6. 首席执行官在养恤金联委会的授权下行事，履行后者对整个养恤基金进行行政监督的责任。这包括负责战略规划和业务指导；政策制定；养恤基金业务的管理和福利给付的核证；风险管理；监管合规性；对员工的全面监督；与利益攸关方沟通。养恤金行政管理局工作人员在首席执行官的授权下，提供技术支援服务、编写背景文件，并向养恤金联委会及其附属机构，包括其常设委员会和精算师委员会提供指导和咨询意见。首席执行官担任联合国工作人员养恤金委员会秘书。首席执行官参加联合国大会第五委员会、行政和预算问题咨询委员会、国际公务员制度委员会和其他相关机构的会议。根据《养恤基金条例》第 7(b)条，首席执行官不在期间，由副首席执行官履行首席执行官的职能。

7. 秘书长经与投资委员会协商,并参考养恤金联委会不时就投资政策发表的意见和建议,就养恤基金资产投资作出决定。秘书长将其权力和责任下放给负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表,由该代表以秘书长名义行事,处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。秘书长代表负责安排维持与养恤基金所有投资和其他交易相关的详细账目,联委会可审查账目。
8. 养恤基金执行办公室负责为养恤金联委会秘书处、养恤金行政管理局和投资管理厅提供一系列支助性管理职能,并向副首席执行官报告工作。2020年9月前,执行办公室由首席财务干事临时监管。
9. 首席财务干事根据首席执行官和秘书长代表各自承担的实质性责任分别向他们报告工作。首席财务干事负责制定养恤基金的财务政策,审查养恤基金的预算、财务和会计业务,确保建立适当的财务控制环境,以保护养恤基金的资源,保证财务报告的质量和可靠性。此外,首席财务干事还负责制定细则,就从养恤基金各种信息系统和领域收集编制养恤基金财务报表所需财务和会计数据做出规定,并能够全面访问此类系统和数据。首席财务干事负责确保财务报表符合《养恤基金条例和基金管理细则》、养恤基金采用的会计准则及养恤金联委会和大会做出的决定。首席财务干事还负责核证养恤基金的财务报表。

1.3 参加养恤基金

10. 养恤基金有24个成员组织,每个组织的工作人员凡聘用开始时聘期为六个月(含)以上者,或受聘六个月期满且中断不超过30天者,即为养恤基金参与人。截至2020年12月31日,养恤基金在职缴款人(参与人)供职的成员组织包括:联合国主要秘书处、联合国儿童基金会、联合国开发计划署、联合国难民事务高级专员公署以及世界卫生组织、国际劳工组织、国际原子能机构、国际民用航空组织和联合国教育、科学及文化组织等专门机构(成员组织完整名单见本附注的附件)。目前向分布在约190个国家的个人定期给付福利(详情见本附注的附件)。年度养恤金福利给付总额约为28亿美元,以15种不同货币给付。

1.4 养恤基金的运作

11. 参与人与受益人的手续办理与查询事宜由养恤金行政管理局位于纽约、日内瓦、内罗毕和曼谷的办事处的业务部门负责。所有业务的会计处理由在纽约的中央财务科集中办理。养恤金行政管理局财务处还负责收取各成员组织的每月缴款,并负责发放月度养恤金。
12. 投资管理厅工作人员协助秘书长代表开展工作,该厅负责交易和处理投资,并核对和核算投资事项。

1.5 养恤基金精算估值

13. 《养恤基金条例》第12条规定,养恤金联委会应至少每三年对养恤基金进行一次精算估值。养恤基金每两年进行一次精算估值,而且拟在今后延续这一做法。第12条还规定,精算报告应阐述计算所依据的各项假设,说明使用的估值

方法,陈述估值结果,并且还应酌情提出关于适当行动的建议。养恤基金截至 2020 年 12 月 31 日的精算情况简介见附注 18。

1.6 退休福利

14. 任何参与人只要缴款服务年数达到 5 年,则在达到或超过正常退休年龄离职时,即可领取将终生支付的退休福利。在 1990 年 1 月 1 日之前开始任职的养恤基金参与人,“正常退休年龄”为 60 岁;在 1990 年 1 月 1 日或之后开始或重新开始任职的参与人,“正常退休年龄”为 62 岁;在 2014 年 1 月 1 日或之后开始或重新开始任职的参与人,“正常退休年龄”为 65 岁。

15. 1983 年 1 月 1 日或之后加入养恤基金的参与人,标准退休福利年率为以下各项之和:

(a) 以最后平均薪酬的 1.5%乘缴款服务期间头 5 年;

(b) 以最后平均薪酬的 1.75%乘缴款服务期间其次 5 年;

(c) 以最后平均薪酬的 2%乘缴款服务期间其次 25 年;

(d) 以最后平均薪酬的 1%乘其 1995 年 7 月 1 日起缴款服务期间超过 35 年的年数,但总累积率不得超过 70%上限。

16. 1983 年 1 月 1 日之前加入养恤基金的参与人的标准退休福利年率是,以最后平均薪酬的 2%乘缴款服务年数(不超过 30 年),加上最后平均薪酬的 1%乘 30 年以后的缴款服务年数(不超过 10 年)。

17. 参与人的最高退休福利是离职当日应计养恤金薪酬的 60%或离职当日应付 D-2 职等(此前 5 年已在最高职档)参与人最高退休福利两者中的较大数额,但以符合《养恤基金条例和基金管理细则》具体规定为前提。

18. 不过,应付退休福利也有最低年率,其计算方法是,用参与人缴款服务年数(不超过 10 年)乘 1 141.84 美元(自 2020 年 4 月 1 日起实行,但此后须根据美利坚合众国消费价格指数的变化在养恤金调整制度下进行调整)或最后平均薪酬的 1/30 两者中的较小数额。

19. 然而,在参与人没有其他福利金可领的情形下,退休福利的年率应不低于 1 816.32 美元(自 2020 年 4 月 1 日起实行,但此后须根据美国消费价格指数的变化在养恤金调整制度下进行调整)或参与人最后平均薪酬两者中的较小数额。

20. “最后平均薪酬”是指参与人缴款服务期间最后 5 年内应计养恤金薪酬最高 36 个足月期间的应计养恤金薪酬年平均数。

21. 除非应支付退休福利最低数额且参与人又未放弃领取权利,否则参与人可选择领取(a) 如退休福利是每年 300 美元或更高,可一次性整笔领取不超过退休福利精算等值的三分之一(不超过同日于正常退休年龄退休而最后平均薪酬等于 P-5 职等顶级职档应计养恤金薪酬的参与人应领取的最高额)或参与人退休时本人之缴款总额两者中的较大数额,参与人的退休福利随之相应减少;或(b) 如

参与人的退休福利低于每年 1 000 美元,可一次性整笔领取全部退休福利的精算等值,参与人还可选择在其中包括配偶将来应领的养恤金。

提前退休

22. 参与人离职时年满 55 岁(在 2014 年 1 月 1 日或之后参与养恤基金的参与人则须年满 58 岁)但不到正常退休年龄,且其离职时缴款服务年数为 5 年或更长者,可领受提前退休福利。

23. 对于在 2014 年 1 月 1 日之前参与养恤基金的参与人,提前退休福利按标准退休福利年率发放,退休时不到正常退休年龄的部分按每年扣减 6%;但是:
(a) 如参与人在退休之日的缴款服务年数至少为 25 年,但不足 30 年,则对于 1985 年 1 月 1 日以前的服务应计退休福利,一年扣减 2%,其余退休福利一年扣减 3%;(b) 如参与人在退休之日的缴款服务年数满 30 年或更长,则退休福利一年扣减 1%,但(a)或(b)项的扣减率适用期不得超过 5 年。《养恤基金条例和基金管理细则》第 29 条详细规定了在 2014 年 1 月 1 日或之后开始参与养恤基金的雇员的提前退休福利计算方法。

24. 提前退休者可按照有关退休福利的同样规定选择整笔领取。

具备提前退休资格前离职

25. 参与人在离职时不到正常退休年龄,且缴款服务年数为 5 年或更长者,可领受递延退休福利。递延退休福利按退休福利的标准年率发给,并于正常退休年龄开始。一俟参与人达到从养恤基金领取提前退休福利的资格,即可选择于任一时间开始领取,条件与提前退休福利相同。

26. 参与人在离职时不满正常退休年龄,或虽满正常退休年龄但无资格领受未来退休福利者,则可领受离职偿金。参与人领取本人之缴款,缴款服务期超过 5 年后每超过一年增加 10%,最高增加 100%。

1.7 残疾抚恤金

27. 参与人可能永久或长期不能继续服务时,可领受残疾抚恤金。

28. 如参与人残疾时年龄达到正常退休年龄或以上,应按标准或最低退休福利年率发给残疾抚恤金。如参与人不到正常退休年龄,应按假定参与人继续服务至正常退休年龄且其最后平均薪酬保持不变而应享有的退休福利年率发给残疾抚恤金。

29. 虽有上述规定,在参与人没有其他福利金可领的情形下,残疾抚恤金年率应不低于 3 024.24 美元(自 2020 年 4 月 1 日起实行,但此后须根据美国消费价格指数在养恤金调整制度下调整)或参与人最后平均薪酬两者中的较小数额。

1.8 遗属抚恤金

30. 如果参与人在死亡之日有领受退休福利、提前退休福利、递延退休福利或残疾抚恤金的权利或在职期间死亡,而且参与人在离职时已婚且婚姻关系在其身故

之时依然存续,则发给未亡配偶抚恤金。对于离异的未亡配偶适用一些资格限制。一般而言,付给未亡配偶的抚恤金额为参与人退休福利或残疾抚恤金数额的一半,但不得低于特定下限。

1.9 子女津贴

31. 如果参与人在死亡之日有领受退休福利、提前退休福利或残疾抚恤金的权利,或在职期间死亡,其每名未满 21 岁的子女在年满 21 岁之前可领取子女福利。在子女丧失实质性有偿就业能力等特定情况下,年满 21 岁后仍可领受津贴。一般而言,每名子女的子女福利是应付给参与人或应付给在职死亡参与人退休福利或残疾抚恤金的三分之一,但不得低于特定下限或超过特定上限。此外,对于同一参与人的多名子女,还有一定的总额上限。

1.10 其他福利

32. 其他福利包括二级受扶养人福利和剩余偿金。《养恤基金条例和基金管理细则》对这些福利进行了充分说明。

1.11 养恤金调整制度

33. 养恤基金的养恤金调整制度条文规定对福利定期进行生活费调整。此外,对于退休后所在国不以美元为本国货币的参与人,现行养恤金调整制度旨在确保在遵守特定下限和上限规定的前提下,定期福利数额永远不低于《养恤基金条例和基金管理细则》以及养恤金调整制度确定的美元数额的“实际”价值,并保持最初设定的领受人居留国货币的购买力。为此确定了美元基数和当地货币基数(双轨制)。

34. 美元数额的“实际”价值是指每隔一段时间按美国消费价格指数变动调整后的数额,而以当地货币计算的领受人福利一经确定后,即按照领受人居留国消费价格指数变动加以调整,使购买力保持不变。

1.12 筹资政策

35. 参与人参加养恤基金的一项条件是向养恤金计划缴纳应计养恤金薪酬 7.9% 的资金。根据《养恤基金条例》第 11 条(c)款,参与人按 3.25% 的年利率赚取利息。2020 年 12 月 31 日终了年度和 2019 年 12 月 31 日终了年度,参与人缴款分别为 9.493 亿美元和 8.904 亿美元。缴款数字不包括缴款利息。

36. 根据筹资政策规定,成员组织每月缴纳缴款估计数,然后在每年年终程序中调节上述估计数额。成员组织的缴款也是以《养恤基金条例》第 51 条确定的参与人应计养恤金薪酬的某个百分比计算。根据《养恤基金条例》第 25 条,成员组织目前的缴款率为 15.8%;2020 年和 2019 年日历年期间成员组织对养恤基金的缴款总额分别为 18.889 亿美元和 17.713 亿美元。加上参与人缴款和预期投资收益,估计筹资总额足以支付雇员退休后的所有福利金。

37. 养恤基金资产来自:

(a) 参与人缴款;

- (b) 成员组织缴款；
- (c) 养恤基金投资收益；
- (d) 《养恤基金条例》第 26 条规定的弥补短绌缴款；
- (e) 其他来源的资金。

1.13 计划关于终止资格的规定

38. 在某成员组织申请终止资格，或某组织持续不履行《养恤基金条例》规定的义务后，大会可根据养恤金联委会提出的赞同建议，决定终止其养恤基金成员资格。
39. 终止前成员组织资格后，应按照前成员组织与养恤金联委会共同商定的安排，按该组织在养恤基金截至终止资格之日资产总额中所占比例向该组织给付资金，这些资金仅用于在终止资格之日属于养恤基金参与人的该组织工作人员的福利。
40. 养恤金联委会在对养恤基金资产和负债进行精算估值后确定按比例分配的数额。
41. 如果养恤基金精算估值显示其资产可能不足以支付《养恤基金条例》规定的负债，则每个成员组织应向养恤基金缴纳弥补短绌所需的数额。
42. 每个成员组织需要支付的养恤金短绌数额将根据该成员组织在估值日期前三年依照第 25 条缴纳的养恤基金缴款在缴款总额中所占比例计算。
43. 在估值日之前三年以内加入养恤基金的组织的缴款额应由养恤金联委会确定。

1.14 筹资政策和计划资格终止规定在本报告所述期间的变动

44. 在本报告所述期间，筹资政策和计划资格终止规定没有变化。

附注 2

一般资料

2.1 列报基础

45. 根据大会通过的《养恤基金条例》和养恤金联委会制定并向大会和成员组织报告的《基金管理细则》，包括财务细则，所附财务报表是根据国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)和国际财务报告准则《国际会计准则第 26 号(退休福利计划的会计和报告)》的规定，按照权责发生制编制。养恤基金财务报表包括以下内容：

- (a) 可用于支付福利的净资产表；
- (b) 可用于支付福利的净资产变动表；
- (c) 现金流量表；
- (d) 管理费用预算与基于可比基础的实际数额对比表；

(e) 披露设定退休福利的精算现值并区分既定福利和非既定福利的附注；

(f) 财务报表附注，包括重要会计政策简述和其他解释性说明。

46. 养恤基金 2012 年 1 月 1 日开始采用公共部门会计准则。这还具体包括采用《国际会计准则第 26 号》，该准则不仅指导会计核算，而且也指导财务报表的列报，因为该准则要求列报可用于支付福利的净资产表和可用于支付福利的净资产变动表。养恤基金将《国际会计准则第 26 号》的指导意见纳入了财务政策，因此其财务报表是根据这项指导意见列报的。2016 年以来，养恤基金还自愿并应审计委员会的要求，依据《公共部门会计准则第 2 号(现金流量表)》列报基于可比基础的现金流量表。养恤基金按照公共部门会计准则的要求列报了补充信息。例如，根据《公共部门会计准则第 24 号(财务报表中预算信息的列报)》的要求，养恤基金在财务报表中列入了预算与基于可比基础的实际数额对比表以及基于可比基础的实际数额调节表(见附注 21)。虽然《公共部门会计准则第 24 号》规定，基于可比基础的实际费用应根据现金流量表所列来自业务、投资和筹资活动的现金流量进行调节，但管理当局决定根据净资产变动表内确认的管理费用对这些数额进行调节。这是因为养恤基金的预算仅限于在年内发生的管理费用。

47. 财务报表每年度编制一次。财务报表以美元列报，除非另有说明，所有数值都四舍五入到最接近的千美元。

2.2 本年度的重要准则、解释和修订

48. 2018 年 8 月，公共部门会计准则委员会发布《公共部门会计准则第 41 号(金融工具)》，对金融工具的分类、确认和计量提出新的要求，并取代了《公共部门会计准则第 29 号(金融工具：确认和计量)》的要求。《公共部门会计准则第 41 号》以国际会计准则理事会制定的《国际财务报告准则第 9 号(金融工具)》为基础。与《公共部门会计准则第 29 号》相比，《公共部门会计准则第 41 号》引入的重大变化如下：对金融资产适用单一的分类和计量模型，兼顾资产的现金流特征和持有资产的目的；对所有需进行减值测试的金融工具适用单一的前瞻性预期信用损失模型；适用改进的对冲会计模型，拓宽指导意见范围内的对冲安排。该模型在实体的风险管理战略和作为风险管理战略一部分而持有的工具的会计处理之间建立了强有力的联系。这项准则适用于 2023 年 1 月 1 日或之后开始的年度报告期，并允许提前采用。初步的高层次分析表明，由于养恤基金的投资按公允价值入账，预计变化不会给金融工具的计量带来重大影响。养恤基金预计在 2021 年完成对《公共部门会计准则第 41 号》所作要求的详细评价，以及有关计量和披露要求变化对养恤基金财务报表影响的评估。

49. 2019 年 1 月，公共部门会计准则委员会发布了《公共部门会计准则第 42 号(社会福利)》，其中为社会福利支出的会计核算提供了指导。社会福利的定义是向符合资格标准的特定个人和(或)家庭提供现金转移，以减轻社会风险的影响，满足整个社会的需求。《公共部门会计准则第 42 号》要求确认下一次社会福利支付的费用和负债。该准则不适用于不是为了解决社会风险，例如为了紧急救济而向个人和家庭进行的现金转移。这项准则适用于 2023 年 1 月 1 日或之后开始的年

度报告期，并允许提前采用。经初步分析后，养恤基金预计采用这项会计准则不会对其财务报表产生任何影响。

50. 公共部门会计准则委员会发布的其他会计准则和对现行准则的修订预计不会对养恤基金财务报表产生任何影响，或者产生的影响微乎其微。

51. 2020 年 11 月，由于 COVID-19 大流行及其带来的挑战，公共部门会计准则委员会将《公共部门会计准则第 41 号》和《公共部门会计准则第 42 号》的生效日期推迟一年，至 2023 年 1 月 1 日。

2.3 其他一般资料

52. 养恤基金利用从三个主要领域收集的数据编制其财务报表。在业务活动(缴款和支付福利)方面，养恤基金有自己关于养恤金综合管理系统的记录。在投资活动方面，养恤基金每个月从独立账户管理人处收到总分类账资料，这些资料从投资管理厅和基金管理人提供的源数据中提取并予以调节。在管理费用方面，养恤基金利用联合国的系统(“团结”系统)记录并汇总其管理费用活动。“团结”系统以修正的收付实现制提供信息，养恤基金此后以完全权责发生制重报。养恤基金的部分管理费用，包括养恤基金代表联合国履行的联合国工作人员养恤金委员会秘书处行政工作的相关费用，按照费用分摊安排的规定由联合国偿还。在 2020 年修订费用分摊安排后，养恤基金将联合国秘书处偿还的款项作为向联合国提供服务的收入列报，取代了以前的列报方式，即按照公共部门会计准则的要求，以完全权责发生制显示管理费用减少额。根据新的协议，养恤基金还就联合国秘书处向养恤基金提供的服务向秘书处偿还费用，而此前秘书处是免费提供这些服务，以感谢养恤基金向秘书处提供服务。

附注 3

重要会计政策

3.1 现金及现金等价物

53. 现金及现金等价物按面值计算，包括库存现金、存外部经理处现金和存放金融机构、从购买日起三个月内到期的短期、高流动性定期存款。

3.2 投资

投资分类

54. 养恤基金所有投资都以公允价值计量且其变动计入盈余和赤字。因此，养恤基金投资以公允价值入账并在可用于支付福利的净资产表中列报，而公允价值的变动则在可用于支付福利的净资产变动表中确认。证券的购买和出售按“交易日制”入账。投资在初始确认时作出指定和归类，并在每个报告日重新评估。

55. 被指定为以公允价值计量的投资交易产生的任何交易费用计作费用，并在净资产变动表中确认。

56. 养恤基金将其投资分为以下类别：

- 股票(包括交易所交易基金、普通股和优先股、合订证券和公开交易的不动产投资信托基金)
- 固定收入(包括政府和机构证券、公司和市/省债券以及抵押担保证券和资产担保证券)
- 实物资产(包括对标的资产为不动产、基础设施资产、林地、商品基金和农业等实物资产的基金的投资)
- 另类投资和其他投资(包括对私募股权基金的投资)

金融工具估值

57. 养恤基金使用独立账户管理人已确定、有记录的流程确定公允价值。养恤基金在报告日对这一流程进行审核和验证。公允价值的基础是市场牌价(如有)。如无公允市场价值，则采用估值技术。

58. 在某些混合基金、私募股权和私募不动产投资基金中的投资在活跃市场没有报价，因此可能没有可轻易确定的公允市场价值。但基金管理人通常以公允价值报告基金投资。因此，养恤基金采用所投资基金的管理人在现有的最新季度资本账户表中报告的净资产价值信息，再参照所投资基金的管理人未纳入最新净资产价值的任何现金流进行调整，确定公允价值。关于未被指定为以公允价值计量且其变动计入盈余和赤字的金融资产和负债，其账面价值与公允价值大致相同。

利息和股利收入

59. 利息收入按时间比例确认。利息收入包括来自现金及现金等价物和固定收入投资的利息收入。

60. 股利收入在确认收取支付金权利的除息日确认。

实物资产和另类投资收入

61. 单位化基金分派的收入在实现收入期间按收入处理。

已交易投资应收款/应付款

62. 应收经纪人款和应付经纪人款是可用于支付福利的净资产表截止日已订约但尚未结算或交付的已售证券应收款和已购证券应付款。这些款项的数额按照结清余款预计所需支付或将收到的数额确认。已经宣布但在年底前尚未收到的实物资产和另类基金投资收益分配，也归入已交易投资应收款，前提是宣布分配收益的基金在最新资产净值中已确认待分配收益。

63. 如有客观证据表明养恤基金不能从相关经纪人处收回所有应收款，则记录已交易投资应收款减值。经纪人有重大财务困难、经纪人可能进入破产或财务重组程序以及不履行支付义务均视同已交易投资应收款减值的迹象。

3.3 税务地位和应收预扣税款

64. 养恤基金的投资组合包括直接和间接投资。间接投资通常通过不动产投资信托、交易所交易基金、有限合伙企业或存托凭证等投资工具进行。根据《联合国宪章》第一百零五条和《联合国特权和豁免公约》第二条第七节(甲)款,养恤基金免缴会员国国家税。

65. 对于直接投资,一些会员国在源头就给予养恤基金的投资相关交易和投资收入豁免,另一些会员国则继续预扣税款,在养恤基金提交退税申请后再退还税款。在这种情况下,养恤基金的托管人代表养恤基金向政府税务当局提交退税申请。直接投资的预扣税款在可用于支付福利的净资产表“应收预扣税款”项下进行初始确认。初始确认后,如有客观证据显示税款无法收回,应通过使用备抵账户减少该资产的账面价值。任何被认为无法收回的款项在可用于支付福利的净资产变动表中确认,列在“预扣税费用”项下。养恤基金在年底按认为可以收回的数额计量应收预扣税款。

66. 间接投资的投资工具通常是应纳税实体,养恤基金不直接负责任何税款;此外,除存托凭证投资外,投资工具所产生的税款很少由养恤基金承担。间接投资应由养恤基金承担的税款在可用于支付福利的净资产变动表中确认,列在“预扣税费用”项下。如果养恤基金嗣后几乎肯定能够收回税款,则在可用于支付福利的净资产表中将其确认为“应收预扣税款”。

67. 养恤基金还要承担某些基于交易价值的税款。基于交易的税款包括印花税、证券交易税和金融交易税等。基于交易的税款在可用于支付福利的净资产变动表中确认,列在“交易费用”项下。如果养恤基金嗣后几乎肯定能够收回税款,则在可用于支付福利的净资产表中将其确认为“其他资产”,在可用于支付福利的净资产变动表中将其确认为“交易费用”。

3.4 重要的会计估计数

68. 管理当局就未来情况作出估计和假设。顾名思义,由此产生的会计估计很少与相关实际结果相同。下文概述了很有可能导致资产和负债账面价值重大调整的估计和假设。

金融工具公允价值

69. 养恤基金持有在活跃市场无报价的金融工具。此类工具的公允价值通过估值技术确定。如果公允价值是使用估值技术确定的,则要对估值技术进行验证和定期审核,并作出必要的修正。如有可能,估值模型要通过对实际交易进行事后检验予以校正,以确保输出值的可靠性。养恤基金主要依靠由所投资公司的独立审计师进行的这些检验。

70. 如果公允价值基于可观察的市场价格,则使用报告日的报价。根据《公共部门会计准则第29号》确定的资产公允价值反映了报告日的假设退出交易。因此,报告日之后的市场价格变化不会反映在资产估值中。

71. 养恤基金还可能使用有信誉的定价来源(例如定价机构)或债券/债务市场做市商的指示性价格,确定在活跃市场无报价金融工具的公允价值。从定价来源获得的经纪人报价可能具有指示性,但不能执行,也不具约束力。养恤基金对所使用的定价来源的数量和质量进行判断。

72. 如果市场数据不可得,养恤基金可使用内部估值模型确定金融工具价值,这些模型通常以行业公认为标准的估值方法和技术为基础。尽可能使用可观察数据建立估值模型。但是,信用风险(养恤基金和对手方)、波动性和相关性等领域可能需要管理当局作出估计。关于这些因数的假设一旦发生变化,所报金融工具公允价值就可能受到影响。

73. 为确定何为“可观察”数据,养恤基金必须作出重要判断。养恤基金认为可观察数据是随时可用、定期分发或更新、可靠且可核查、非专有并由积极参与相关市场的独立来源提供的市场数据。

74. 由于通过有限责任公司企业进行的实物资产投资和另类投资没有市场报价价值、本身就缺乏流动性并具有长期性,对此类投资进行估值需要作出重大判断。这些投资的估值基于基础投资的普通合伙人或经理提供的估值。养恤基金主要依靠由所投资公司的独立审计师进行的这些测试,以及各投资经理对公认会计准则和估值程序的遵守。

税务

75. 对复杂税务条例的解释和预扣税税法变更存在不确定性。鉴于国际投资的范围广泛,一旦实际收入与所作假设之间出现差异或此种假设未来发生改变,今后可能就有必要对年内已记录的税款费用和年底被视为可收回的任何应收税款进行调整。

减值

76. 养恤基金进行重要判断的另一个领域是进行年度审核,评估可能出现的减值情况。

养恤基金与投资无关的应收款拨备

77. 对于截至财务报表相应年底日期账龄为两年(含)以上的所有不良多付养恤金福利,计提拨备,以反映应收款的状况。

精算假设

78. 养恤基金使用精算方法披露雇员福利负债。附注 11 披露与养恤基金工作人员离职后健康保险和其他雇员福利相关的假设,附注 18 载有关于对养恤基金受益人精算负债所用假设的资料。

3.5 缴款

79. 缴款采用权责发生制入账。参与人和聘用他们的成员组织须分别按参与人应计养恤金薪酬的 7.9%和 15.8%向养恤基金缴纳款项。养恤基金每月加计预期应收

缴款额。实际收到缴款后，用以抵消应收款。成员组织最迟应于相应缴款月份次月的第二个工作日支付缴款。缴款数额随下列因数变化而变化：参与人数量、参与人分布情况、国际公务员制度委员会确定上调生活费用后的应计养恤金薪酬率，以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬每年的职档加薪。

3.6 福利

80. 包括离职偿金在内的福利给付采用权责发生制入账。一般而言，受益人在付款到期日后的两年(离职偿金或剩余偿金)或五年(退休福利、提前退休福利、递延退休福利或残疾抚恤金)之内未能提交支付指示或者未能接受或拒绝接受付款，即丧失领受福利的权利。若受益人参与时间少于五年，且自义务事项之时起 36 个月内未能提交支付指示，则离职偿金确认为福利负债估计数额。估计数额的依据是过去五年此类个案的平均数。

3.7 非美元货币交易和结余会计

81. 非美元货币交易以交易日功能货币与非美元货币的即期汇率换算。

82. 在每个报告日，非美元货币项目以结算日即期汇率换算。养恤基金对投资活动采用洲际交易所汇率(一级来源)及彭博和路孚特汇率(二级来源)作为即期汇率，对非投资活动采用联合国业务汇率。使用与以往换算货币项目不同的汇率结算或换算这些货币项目所产生的汇差，在产生汇差期内可用于支付福利的净资产变动表中确认。

3.8 租赁

83. 养恤基金的所有租赁都归类为经营租赁。经营租赁是一种不实质转移一切资产所有权连带风险和回报的租赁。经营租赁支付的租金在租期内按照直线法确认为费用。

3.9 不动产、厂场和设备

84. 不动产、厂场和设备以历史成本减累计折旧和任何减值损失列报。购置成本为 20 000 美元(含)以上的所有资产均资本化。养恤基金每年审核这个门槛值，确定是否合理。养恤基金不拥有土地或建筑物。

85. 采用直线法计算不动产、厂场和设备在估计使用寿命期间的折旧。各类不动产、厂场和设备的估计使用寿命如下：

类别	估计使用年限
计算机设备	4
办公室设备	4
办公室家具	10
办公室固定装置和配件	7
视听设备	7

86. 租赁物改良确认为资产,按成本计值,并按照7年和租期中较短者进行折旧。如果出现减值迹象,则进行减值审核。

3.10 无形资产

87. 成本超过 20 000 美元门槛值的无形资产将资本化,但内部开发软件的资本化门槛值为 50 000 美元。内部开发软件的资本化成本不含研究和维护费用。无形资产以历史成本减累计摊销额和任何减值损失列报。采用直线法确认估计使用寿命期间的摊销。各类无形资产的估计使用寿命如下:

类别	估计使用年限
外部购置软件	3
内部开发软件	6
许可证和权利、版权和其他无形资产	3 年或资产使用寿命,以较短者为准

3.11 紧急基金

88. 批款经大会核准授权后入账。有意利用这项福利的参与人可向养恤基金提出申请。经审核批准后,即向参与人支付核定的数额。款项直接从批款账户中支付,最高限额为养恤金联委会批准的数额。年内发生的当期费用在可用于支付福利的净资产变动表中列报。

3.12 拨备和或有负债

89. 如果养恤基金因过去事项而负有可以可靠估计的现时法定或推定义务,并且履行该义务很可能需要经济利益流出,则确认未来负债和费用拨备。

90. 过去的事项引起的、只有今后发生或不发生不完全由养恤基金控制的一个或多个不确定事项才能确认是否存在的任何可能义务,应披露为或有负债。对于过去事项引起、但因结清义务不太可能需要含有经济利益的资源流出、或因义务数额无法可靠计算而无法确认的现时义务,也披露为或有负债。

3.13 雇员福利

91. 除某些短期和其他长期福利外,养恤基金还向其雇员提供某些离职后福利。

92. 离职后健康保险和离职回国补助金归为设定受益计划,并作为这类计划进行会计核算。

93. 养恤基金的雇员本身也参与养恤基金。养恤基金既是设定受益计划,也是多雇主基金。养恤金计划使得参与组织面临与其他参与组织在职和离职雇员相关的精算风险,因此没有一个一致和可靠的基础将义务、计划资产和费用分配到参加养恤金计划的各个组织。养恤基金和养恤基金的其他参与组织一样,无法为会计目的足够可靠地确定其在养恤金计划基本财务状况和业绩中所占的份额。因此,养恤基金根据《公共部门会计准则第 39 号(雇员福利)》的规定,将该计划当作设

定提存计划处理。养恤基金在财政期间对该计划的缴款在可用于支付福利的净资产变动表中确认为费用。

3.14 预算信息的调节

94. 养恤基金预算按修正的收付实现制编制，其财务报表则按权责发生制编制。

95. 养恤基金管理费用的年度预算由大会核准。预算可由大会或经由下放授权进行嗣后修订。

96. 根据《公共部门会计准则第 24 号》的规定，2020 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与实际数额对比表对比了预算和基于可比基础的实际数额。对比包括：原始预算数额和最终预算数额，以与相应预算数额相同的基础列报的实际数额，实际数额与预算数额重大差异(大于+/-5%)的解释。

97. 附注 21 调节以与预算相同基础列报的实际数额和净资产变动表所列管理费用。

3.15 关联方交易

98. 如果在作出财务和业务决定时一方控制另一方或可对另一方施加重大影响，或相关当事方实体与另一实体须接受共同的控制，则这些当事方即被视作关联方。

99. 2020 年，下列当事方被视为养恤基金的关联方：

(a) 关键管理人员：首席养恤金行政管理执行官(见附注 1.2)、秘书长代表、副首席养恤金行政管理执行官、投资管理厅厅长和首席财务干事；

(b) 大会；

(c) 参与养恤基金的 24 个成员组织；

(d) 联合国国际电子计算中心。

100. 附注 23 简要介绍了与上述当事方的关系和交易。

3.16 期后事项

101. 在报告所涉期间结束后但在财务报表签字前收到且对养恤基金有重大影响的、关于截至可用于支付福利的净资产表报告日已存在情况的任何信息列入各财务报表。

102. 此外，在可用于支付福利的净资产表报告日之后但在财务报表签字前发生、对养恤基金有重大影响的任何事项，在财务报表附注中披露。

附注 4

现金及现金等价物

103. 现金及现金等价物包括：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行存款——投资管理厅	328 389	199 937
银行存款——养恤金行政管理局	199 716	171 194
外部经理持有现金——投资管理厅	63 480	65 223
现金及现金等价物共计	591 585	436 354

附注 5

按类别列示的金融工具

104. 下列各表按类别概括介绍截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日持有的所有金融工具。²

(千美元)

	截至 2020 年 12 月 31 日		
	金融工具公允价值	贷款和应收款	其他金融负债
可用于支付福利的净资产表所列报金融资产			
现金及现金等价物	591 585	—	—
投资			
股票	48 245 215	—	—
固定收入	22 377 531	—	—
实物资产	5 627 373	—	—
另类投资和其他投资	4 641 189	—	—
应收缴款	—	50 364	—
应计投资收入	—	155 355	—
已交易投资应收款	—	17 645	—
应收预扣税款	—	52 150	—
其他资产	—	27 310	—
金融资产共计	81 482 893	302 824	—
可用于支付福利的净资产表所列报金融负债			
应付福利	—	—	144 372
已交易投资应付款	—	—	2 234
离职后健康保险和其他雇员福利负债	—	—	116 330
其他应计项目和负债	—	—	11 106
金融负债共计	—	—	274 042

² 该表不包括雇员福利以外的非金融资产和负债，因为只需要为金融工具进行这项分析。

超过净资产 5%的投资

105. 截至 2020 年 12 月 31 日，没有价值达到或超过可用于支付福利的净资产 5%的投资。

106. 截至 2020 年 12 月 31 日，没有价值达到或超过股票、固定收入或另类投资和其他投资 5%的投资。截至 2020 年 12 月 31 日，养恤基金在两支不动产基金中持有的资金共计 7.241 亿美元，达到或超过实物资产类别投资的 5%。

(千美元)

	截至 2019 年 12 月 31 日		
	金融工具公允价值	贷款和应收款	其他金融负债
可用于支付福利的净资产表所列报金融资产			
现金及现金等价物	436 354	—	—
投资			
股票	42 309 141	—	—
固定收入	20 412 531	—	—
实物资产	5 265 732	—	—
另类投资和其他投资	3 562 570	—	—
应收缴款	—	64 912	—
应计投资收入	—	163 163	—
已交易投资应收款	—	15 390	—
应收预扣税款	—	35 789	—
其他资产	—	21 674	—
金融资产共计	71 986 328	300 928	—
可用于支付福利的净资产表所列报金融负债			
应付福利	—	—	105 970
已交易投资应付款	—	—	27 191
离职后健康保险和其他雇员福利负债	—	—	103 989
其他应计项目和负债	—	—	19 352
金融负债共计	—	—	256 502

超过净资产 5%的投资

107. 截至 2019 年 12 月 31 日，没有价值达到或超过可用于支付福利的净资产 5%的投资。

108. 截至 2019 年 12 月 31 日，没有价值达到或超过股票投资、固定收入投资或另类投资及其他投资 5%的投资。截至 2019 年 12 月 31 日，养恤基金在两支房地产基金中持有的资金共计 6.516 亿美元，达到或超过实物资产类别投资的 5%。

附注 6

公允价值计量

109. 公共部门会计准则建立了一套三级公允价值层次系统, 据以按照输入值对估值技术的重要性将金融工具归类。第一级包括相同资产或负债在活跃市场可以得到未调整报价的证券。第二级包括除第一级输入值所列报价外相关资产或负债输入值可直接(报价)或间接(从价格导出)观察的证券。第三级包括相关资产或负债输入值不以可观察市场数据为依据的(不可观察输入值)证券。在公允价值计量归类所用的公允价值层次系统中, 定级要看对公允价值计量重要性最低的信息。计量投资的公允价值时, 如果所用可观察到的输入值需以不可观察到的输入值为基础作出重大调整, 则该投资划入第三级。

110. 在评估某项输入值对某项投资的整个公允价值计量的重要性时, 需要考虑到此项投资的各种具体因素作出判断。

111. 下表列示截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日以公允价值计量的养恤基金投资(按资产类别列示)的公允价值层次。

(千美元)

截至 2020 年 12 月 31 日的公允价值层次	第一级	第二级	第三级	共计
股票				
普通股和优先股	46 584 636	—	120	46 584 756
基金——交易所交易基金	1 577 111	—	—	1 577 111
基金——普通股	5 734	—	3 154	8 888
合订证券	74 460	—	—	74 460
股票共计	48 241 941	—	3 274	48 245 215
固定收入				
政府和政府机构证券	—	21 000 548	—	21 000 548
资产担保证券	—	152 242	—	152 242
公司债券/商业票据	—	352 922	22 789	375 711
市/省债券	—	24 103	—	24 103
商业抵押担保证券	—	771 043	—	771 043
基金——公司债券	—	—	53 884	53 884
固定收入共计	—	22 300 858	76 673	22 377 531
实物资产				
房地产基金	—	211 725	5 268 878	5 480 603
基础设施资产	—	—	17 515	17 515
林地	—	—	129 255	129 255
商品基金	—	—	—	—
实物资产共计	—	211 725	5 415 648	5 627 373

截至 2020 年 12 月 31 日的公允价值层次	第一级	第二级	第三级	共计
另类投资和其他投资				
私人股本	—	—	4 641 189	4 641 189
另类投资和其他投资共计	—	—	4 641 189	4 641 189
共计	48 241 941	22 512 583	10 136 784	80 891 308

(千美元)

截至 2019 年 12 月 31 日的公允价值层次	第一级	第二级	第三级	共计
股票				
普通股和优先股	40 686 191	—	—	40 686 191
基金——交易所交易基金	1 388 880	—	—	1 388 880
基金——普通股	—	—	138 935	138 935
合订证券	95 135	—	—	95 135
股票共计	42 170 206	—	138 935	42 309 141
固定收入				
政府和政府机构证券	—	18 863 212	—	18 863 212
资产担保证券	—	153 402	4 183	157 585
公司债券	—	552 610	42 856	595 466
市/省债券	—	37 873	—	37 873
商业抵押担保证券	—	704 655	—	704 655
基金——公司债券	—	—	53 740	53 740
固定收入共计	—	20 311 752	100 779	20 412 531
实物资产				
房地产基金	—	229 906	4 818 178	5 048 084
基础设施资产	—	—	137 037	137 037
商品基金	—	—	63 897	63 897
林地	—	—	16 714	16 714
实物资产共计	—	229 906	5 035 826	5 265 732
另类投资和其他投资				
私人股本	—	—	3 562 570	3 562 570
另类投资和其他投资共计	—	—	3 562 570	3 562 570
共计	42 170 206	20 541 658	8 838 110	71 549 974

股票

112. 如果可从机构供应商那里得到投标价格，则把普通股和优先股、交易所交易基金、房地产投资信托和合订证券列在第一级。

113. 截至 2020 年 12 月 31 日，有 330 万美元的普通股基金(2019 年 12 月 31 日：1.389 亿美元)按资产净值法估值，因此归入第三级。

固定收入

114. 绝大多数固定收入证券价格不是直接从活跃市场获得的，否则都可以列为第一级。相反，价格是通过经纪人出价获取的，属于指示性报价，因此归类为第二级。

115. 截至 2020 年 12 月 31 日总额为 5 390 万美元的公司债券基金(2019 年 12 月 31 日：5 370 万美元)、数额为零的资产担保证券(2019 年 12 月 31 日：420 万美元)以及截至 2020 年 12 月 31 日总额为 2 280 万美元的公司债券/商业票据(2019 年 12 月 31 日：4 290 万美元)被视为第三级。这些投资价值的输入值虽然可从第三方来源获得，但不是定义十分明确且随时可观察到的市场数据。因此，养恤基金决定将此类投资归类为第三级。

实物资产与另类投资和其他投资

116. 截至 2020 年 12 月 31 日总额为 54.156 亿美元的实物资产(2019 年 12 月 31 日：50.358 亿美元)，除去附带权益 1.631 亿美元(2019 年 12 月 31 日：1.719 亿美元)，以及截至 2020 年 12 月 31 日总额为 46.412 亿美元的另类投资和其他投资(2019 年 12 月 31 日：35.626 亿美元)，除去附带权益 3.362 亿美元(2019 年 12 月 31 日：2.225 亿美元)，归入第三级，因为其价格是通过资产净值法确定的，而养恤基金无法以可观察的市场数据证实或核实输入值。此外，投资人将投资单位兑现的选择有限，因此这类基金投资的流动性较低。

117. 随时可以资产净值兑现而不受罚、数额达 2.117 亿美元的两支房地产基金(2019 年 12 月 31 日：2.299 亿美元)被归类为第二级资产，为基金管理人所报告的资产净值。

118. 下表列示 2020 年 12 月 31 日终了年度各级之间的转移情况。

(千美元)

	第一级	第二级	第三级	共计
转入				
固定收入	—	4 183	—	4 183
股票	—	—	—	—
实物资产	—	—	—	—
另类投资和其他投资	—	—	—	—
共计	—	4 183	—	4 183

	第一级	第二级	第三级	共计
转出				
固定收入	—	—	(4 183)	(4 183)
股票	—	—	—	—
实物资产	—	—	—	—
另类投资和其他投资	—	—	—	—
共计	—	—	(4 183)	(4 183)

119. 在 2020 年 12 月 31 日终了年度，截至 2020 年 12 月 31 日有一笔固定收入证券从第三级转入第二级，数额为 420 万美元。该证券截至 2020 年 12 月 31 日的价格由多个供应商确定，而截至 2019 年 12 月 31 日的价格则由单一供应商确定。因此，养恤基金决定将这一投资归类为第二级。

120. 2019 年 12 月 31 日终了年度，各级之间无转移。

121. 下表按金融工具类别列示 2020 年 12 月 31 日终了年度第三级工具内的变动情况。

(千美元)

	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	共计
期初结余	138 935	100 779	5 035 826	3 562 570	8 838 110
购买	890	3 179	851 260	911 499	1 766 828
售出/资本回报	(103 692)	(20 000)	(600 163)	(673 966)	(1 397 821)
(转出)/转入第三级	—	(4 183)	—	—	(4 183)
可用于支付福利的净资产变动表中确认的损益净额	(32 859)	(3 102)	128 725	841 086	933 850
期末结余	3 274	76 673	5 415 648	4 641 189	10 136 784
期末持有并列入可用于支付福利的净资产变动表的第三级资产的未实现损益变动	13 483	(3 093)	113 550	711 291	835 231

122. 下表按金融工具类别列示 2019 年 12 月 31 日终了年度第三级工具内的变动情况。

(千美元)

	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	共计
期初结余	127 585	88 692	4 195 403	2 640 817	7 052 497
购买	7 941	8 025	1 215 337	977 215	2 208 518
售出/资本回报	(516)	(308)	(715 327)	(500 844)	(1 216 995)
(转出)/转入第三级	—	—	—	—	—
可用于支付福利的净资产变动表中确认的损益净额	3 925	4 370	340 413	445 382	794 090
期末结余	138 935	100 779	5 035 826	3 562 570	8 838 110
期末持有并列入可用于支付福利的净资产变动表的第三级资产的未实现损益变动	(8 758)	4 370	157 920	383 528	537 060

附注 7

应计投资收入

123. 应计投资收入是在该年度期间已赚取但在可用于支付福利的净资产表日尚未收到的收入。

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	—	130
固定收入证券	91 820	101 121
应收股权股利	57 914	56 820
实物资产和另类投资	5 621	5 092
应计投资收入共计	155 355	163 163

附注 8

应收预扣税款

124. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的应收预扣税款以及 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日终了年度预扣税款费用按国家列示如下：

(千美元)

国家	2020 年			截至 2020 年 12 月 31 日			2019 年			截至 2019 年 12 月 31 日		
	预扣税款	已收税款	税款费用	可退税	被视为无法收回	应收税款	预扣税款	已收税款	税款费用	可退税	被视为无法收回	应收税款
澳大利亚	458	—	(67)	569	—	569	42	—	(2)	44	—	44
比利时	87	—	(63)	780	—	780	625	—	(5)	630	—	630
巴西	220	—	220	299	(299)	—	196	—	196	401	(401)	—
加拿大	—	—	(1)	13	—	13	12	—	—	12	—	12
智利	435	607	(175)	41	—	41	401	434	(58)	38	—	38
中国	5 435	1 020	4 712	17 176	(17 176)	—	3 578	587	2 790	14 747	(14 450)	297
哥伦比亚	122	1	(13)	142	—	142	8	—	—	8	—	8
捷克	426	218	(12)	453	—	453	148	—	—	233	—	233
丹麦	121	—	(3)	124	—	124	—	—	—	—	—	—
埃及	1 479	—	(7)	1 486	—	1 486	—	—	—	—	—	—
芬兰	495	—	(52)	547	—	547	—	—	—	—	—	—
德国	5 892	1 187	(1 954)	22 327	—	22 327	7 531	6 431	206	15 668	—	15 668
希腊	—	—	—	121	(121)	—	—	—	—	111	(111)	—
印度	533	—	(11)	544	—	544	—	—	—	—	—	—
印度尼西亚	266	—	266	267	(267)	—	—	—	—	—	—	—
爱尔兰	—	—	—	—	—	—	—	31	—	—	—	—
以色列	—	704	(704)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
日本	—	—	—	4	—	4	4	—	—	4	—	4
卢森堡	1	—	(1)	21	—	21	4	—	—	4	—	4
墨西哥	—	—	60	56	(56)	—	—	—	(2)	60	—	60
荷兰	1 059	2 447	(187)	1 848	—	1 848	2 198	91	13	3 064	—	3 064
挪威	189	—	(27)	581	—	581	363	—	(2)	365	—	365
巴布亚新几内亚	—	—	—	20	(20)	—	—	—	—	19	(19)	—
菲律宾	930	—	(39)	1 034	—	1 034	107	43	(1)	65	—	65
俄罗斯联邦	3 281	1 211	3 511	2	—	2	1 894	—	451	1 443	—	1 443
新加坡	56	45	(2)	58	—	58	44	42	(1)	45	—	45
西班牙	1 283	1 390	(8)	149	—	149	2 260	2 530	19	248	—	248
瑞典	10	—	—	43	(33)	10	—	—	—	30	(30)	—
瑞士	9 249	2 549	(1 752)	20 547	—	20 547	9 166	—	(391)	12 095	—	12 095
土耳其	—	—	20	268	(187)	81	72	—	8	334	(233)	101
联合王国	658	1 339	(105)	795	(6)	789	1 817	1 393	11	1 365	—	1 365
共计	32 685	12 718	3 606	70 315	(18 165)	52 150	30 470	11 582	3 232	51 033	(15 244)	35 789

125. 巴西以及中国一些省份没有正式设立返还机制。希腊、墨西哥、巴布亚新几内亚、瑞典和土耳其有几年也是如此。在这种情况下，养恤基金的托管人至今无法申请和(或)获得预扣税款退税。尽管这些会员国已确认养恤基金的免税地位，但 2020 年在这些国家直接投资被预扣的税款仍然按应计税款记录，并继续被视为无法收回，除非未来几年肯定返还。养恤基金目前没有印度尼西亚获得免税地位确认，正在计划寻求得到这一确认。因此，2020 年在印度尼西亚直接投资的预扣税款按应计税款记录，并被视为无法收回。

126. 下表列示截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的应收预扣税款账龄分析。

(千美元)

国家	截至 2020 年 12 月 31 日			截至 2019 年 12 月 31 日		
	超过 3 年	不足 3 年	应收税款	超过 3 年	不足 3 年	应收税款
澳大利亚	—	569	569	—	44	44
比利时	—	780	780	—	630	630
加拿大	—	13	13	—	12	12
智利	—	41	41	—	38	38
中国	—	—	—	—	297	297
哥伦比亚	—	142	142	—	8	8
捷克	—	453	453	—	233	233
丹麦	—	124	124	—	—	—
埃及	—	1 486	1 486	—	—	—
芬兰	—	547	547	—	—	—
德国	—	22 327	22 327	—	15 668	15 668
印度	—	544	544	—	—	—
日本	—	4	4	—	4	4
卢森堡	—	21	21	—	4	4
墨西哥	—	—	—	—	60	60
荷兰	—	1 848	1 848	—	3 064	3 064
挪威	—	581	581	—	365	365
菲律宾	—	1 034	1 034	—	65	65
俄罗斯联邦	—	2	2	—	1 443	1 443
新加坡	—	58	58	—	45	45
西班牙	—	149	149	—	248	248
瑞典	—	10	10	—	—	—
瑞士	—	20 547	20 547	—	12 095	12 095
土耳其	—	81	81	—	101	101
联合王国	—	789	789	—	1 365	1 365
共计	—	52 150	52 150	—	35 789	35 789

附注 9
其他资产

127. 列入可用于支付福利的净资产表的其他资产可细分如下：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付款和应收福利	18 439	14 976
不动产、厂场和设备	—	3 724
联合国应收款	7 173	6 039
其他应收款	1 698	659
共计	27 310	25 398

9.1 预付款和应收福利

128. 养恤基金持有的预付款和其他应收款概况如下：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付款	7 309	4 206
由于工资单转换而提前支付的福利	5 732	6 345
应收福利	10 504	9 076
应收福利——拨备	(5 106)	(4 651)
共计	18 439	14 976

9.2 不动产、厂场和设备

129. 养恤基金持有的固定资产概况如下：

(千美元)

	信息技术设备	租赁物改良		
	在用	在用	在建	共计
成本				
2020 年 1 月 1 日	1 234	18 624	—	19 858
增置	—	—	—	—
处置/转让	(86)	—	—	(86)
2020 年 12 月 31 日	1 148	18 624	—	19 772
累计折旧				
2020 年 1 月 1 日	1 234	14 900	—	16 134
折旧	—	3 724	—	3 724
处置/转让	(86)	—	—	(86)
2020 年 12 月 31 日	1 148	18 624	—	19 772
账面净值, 2020 年 12 月 31 日	—	—	—	—

	信息技术设备	租赁物改良		共计
	在用	在用	在建	
成本				
2019 年 1 月 1 日	1 320	13 963	2 439	17 722
增置	—	4 661	(2 439)	2 222
处置/转让	(86)	—	—	(86)
2019 年 12 月 31 日	1 234	18 624	—	19 858
累计折旧				
2019 年 1 月 1 日	1 249	12 532	—	13 781
折旧	71	2 368	—	2 439
处置/转让	(86)	—	—	(86)
2019 年 12 月 31 日	1 234	14 900	—	16 134
账面净值，2019 年 12 月 31 日	—	3 724	—	3 724

130. 上表所列在用和在建租赁物改良涉及养恤基金对其纽约办公室的改良。

9.3 无形资产

131. 养恤基金持有的无形资产概况如下：

(千美元)

	无形资产		共计
	在用	在建	
成本			
2020 年 1 月 1 日	20 336	—	20 336
增置	—	—	—
转让	—	—	—
处置	—	—	—
2020 年 12 月 31 日	20 336	—	20 336
累计摊销			
2020 年 1 月 1 日	20 336	—	20 336
摊销	—	—	—
处置	—	—	—
2020 年 12 月 31 日	20 336	—	20 336
账面净值，2020 年 12 月 31 日	—	—	—

	无形资产		共计
	在用	在建	
成本			
2019 年 1 月 1 日	20 980	—	20 980
增置	—	—	—
转让	—	—	—
处置	(644)	—	(644)
2019 年 12 月 31 日	20 336	—	20 336
累计摊销			
2019 年 1 月 1 日	20 955	—	20 955
摊销	25	—	25
处置	(644)	—	(644)
2019 年 12 月 31 日	20 336	—	20 336
账面净值，2019 年 12 月 31 日	—	—	—

附注 10 应付福利

132. 净资产表所列数额可细分如下：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
离职偿金 ^a	92 670	59 490
一笔总付	14 411	12 146
应付定期福利	37 254	34 297
其他应付福利/调整数	37	37
共计	144 372	105 970

^a 2020 年，用于估计未处理离职偿金福利负债的方法发生变化，导致负债大幅增加。养恤基金现在认为所有案件都符合处理条件，这与以往各期的经验不同。

附注 11 离职后健康保险和其他雇员福利

133. 净资产表所列离职后健康保险和其他应付福利数额细分如下：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
离职后健康保险负债	105 186	93 611
离职回国补助金和相关费用	5 493	4 977
教育补助金和相关费用	410	381
年假	4 882	4 686
回籍假	359	334
共计	116 330	103 989

离职后健康保险、年假和离职回国补助金负债

134. 养恤基金为符合一定资格要求的雇员提供以下离职后和服务终了福利：

- 退休后医疗福利。这一福利称为离职后健康保险
- 离职回国福利，以方便在国外服务的工作人员搬迁回国
- 年假福利，为工作人员提供一定天数的全薪休假，可用于个人原因以及健康、休息和娱乐目的。离职时，有积存未用年假的工作人员可按未用休假天数计领报酬，上限为 60 天

135. 截至 2020 年 12 月 31 日的负债是顾问精算师把截至 2019 年 12 月 31 日养恤基金的服务终了福利负债结转至 2020 年 12 月 31 日的结果；包括：

- 联合国提供的健康保险保费和缴款数据
- 退休人员根据健康保险计划实际报销情况
- 联合国在普查数据中列报的差旅、装运费用和年假结余估计数
- 各种经济、人口和其他精算假设
- 公认精算方法和程序

136. 在将负债结转至 2020 年 12 月 31 日时，只对截至 2020 年 12 月 31 日的贴现率、通货膨胀率和保健趋势费率等财务假设进行了审查，并在必要时加以更新。所有其他假设与截至 2019 年 12 月 31 日的全面估值所用的假设相同。

137. 计算离职后负债时采用的主要假设是贴现率和保健趋势费率。贴现率的依据是“即期”比率，反映计算负债时市场对用优质债券支付未来预期福利的预期。因此，贴现率是单一等值比率，与使用多种债券满足未来现金流动预期计算的完整即期曲线产生的负债相同。

138. 计算美元、欧元和瑞士法郎贴现率使用的收益率曲线由怡安翰威特制作，符合会计准则工作队在整個联合国系统协调统一精算假设的决定。

139. 养恤基金为 2020 年 12 月 31 日选择和确定的单一等值贴现率如下：

- 离职后健康保险计划 2.44%
- 离职回国福利 2.08%
- 年假 2.23%

140. 养恤基金为 2019 年 12 月 31 日选择和确定的单一等值贴现率如下：

- 离职后健康保险计划 2.84%
- 离职回国福利 2.99%
- 年假 2.50%

141. 为了进行比较, 下表列示因贴现率变动 0.5% 对应计负债造成的影响。

贴现率	离职后健康保险	离职回国福利	年假
增加 0.5%	减少 11%	减少 4%	减少 4%
减少 0.5%	增加 13%	增加 4%	增加 4%

142. 保健趋势费率比较如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
美国非联邦医疗保险	5.31%, 14 年后降至 3.65%	5.44%, 13 年后降至 3.85%
美国联邦医疗保险	5.15%, 14 年后降至 3.65%	5.26%, 13 年后降至 3.85%
美国牙科保险	4.59%, 14 年后降至 3.65%	4.66%, 13 年后降至 3.85%
非美国——瑞士	3.65%, 8 年后降至 2.75%	3.76 %, 8 年后降至 2.85%
非美国——欧元区	3.73%, 6 年后降至 3.25%	3.83%, 3 年后降至 3.65%

143. 为了进行比较, 下表列示因假设的医疗趋势费率变动 0.5% 对义务造成的影响。

(千美元)

2020	增加	减少
对设定受益义务的影响	12 628	(10 919)
对当期服务费用与利率合计数的影响	1 140	(963)
2019	增加	减少
对设定受益义务的影响	11 238	(9 717)
对当期服务费用与利率合计数的影响	1 015	(857)

144. 报告的 2019 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 31 日离职后健康保险负债总额增加, 主要是由于财务假设改变造成的影响, 尤其是以美元计值福利的贴现率下降。

145. 下表列示离职后设定受益净负债的变动情况。

(千美元)

	2020			2019		
	离职后 健康保险	离职回国 补助金	年假	离职后 健康保险	离职回国 补助金	年假
截至 1 月 1 日设定受益负债净额	93 611	4 977	4 686	80 478	3 271	3 468
当期服务成本	3 955	297	383	2 833	181	218
利息费用	2 643	144	112	3 418	131	140
已支付的福利	(1 157)	(342)	(418)	(1 608)	(218)	(267)
精算(利得)/损失	6 134	417	119	8 490	1 612	1 127
截至 12 月 31 日设定受益负债净额	105 186	5 493	4 882	93 611	4 977	4 686

146. 下表说明未来 10 年福利付款估计数减去参与人缴款后的净额。

(千美元)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030
离职后健康保险	1 300	1 474	1 654	1 812	1 983	12 589
离职回国补助金	347	433	415	371	370	1 757
年假	386	383	325	289	286	1 261

147. 根据截至 2019 年 10 月 31 日普查数据进行计算时使用的其他具体主要假设如下文所述。

离职后健康保险

148. 计算中共包含 250 名在职工作人员：202 名在美国的工作人员和 44 名不在美国的在职工作人员。计算中共包括 91 名已退休的工作人员或其未亡配偶：在美国的 73 名和不在美国的 15 名退休人员或其未亡配偶。此外，包括只参加牙医保险的 4 名在职工作人员和 3 名退休工作人员或其未亡配偶。在职工作人员平均年龄为 47 岁，服务年限为 10 年。退休工作人员平均年龄为 70 岁。

离职回国福利

149. 按国际工作人员标准聘用的工作人员在其本国以外的地方服务一年后，只要离职原因不是立即开除或弃职，就可以领取离职回国补助金。

150. 补助金数额视有领取资格工作人员的职类和服务年限而定，相当于 2 周至 28 周的薪酬。前往被认定回籍假国的旅费和个人物品搬运费亦可获得批准。

151. 计算时共考虑了 101 名符合条件的工作人员，其平均年薪为 83 424 美元。

年假

152. 工作人员可从受聘之日起累积年假。离职时已有累积年假的工作人员若为定期任用,可领取最多 60 天薪酬;若为临时任用,可领取最多 18 天薪酬。每天未用年假的给付额按适用薪酬数额的 1/261 计算。

153. 计算时共考虑了 325 名在职工作人员,其平均年薪为 101 136 美元。

附注 12

其他应计项目和负债

154. 财务报表列示的其他应计项目和负债金额可细分如下:

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应计管理费和费用	6 630	14 452
订约承办事务应计项目	483	—
应付缴回退款	3 533	3 342
经营租赁应计项目	61	1 109
应计审计费	197	197
其他	202	252
共计	11 106	19 352

附注 13

投资收入

155. 下表汇总养恤基金本期间确认的减去交易费用后的投资收入。任何可分配到某项单一交易的交易费用都从投资收入中减去,例如经纪人佣金、其他交易费用和管理费。计入实物资产或另类基金收益表的任何管理费用都在养恤基金净资产变动表中作为管理费用单独入账,记在交易费用下。

156. 在一些管辖区内,养恤基金获得无须扣缴税款的股利收入、利息收入和房地产收入。这主要是因为许多管辖当局免除退休基金预扣税款。然而,若干管辖当局没有给予所有退休基金这项优惠,但承认联合国合办工作人员养恤基金为联合国的组成部分,因此,根据《联合国宪章》第一百零五条和 1946 年《联合国特权和豁免公约》第二条第 7(a)款(另见附注 3.3),对养恤基金的直接投资免征会员国国家税。养恤基金无法以可靠方式计量它作为联合国组成部分而享有的额外免税价值,因此没有按照《公共部门会计准则第 23 号(非交换交易收入)》的规定,在可用于支付福利的净资产变动表正文中披露这项非交换交易收入额外优惠的价值。

(千美元)

	2020	2019
以公允价值定值金融资产的公允价值变动共计	8 208 579	10 009 778
利息收入		
现金及现金等价物利息收入	1 571	11 477
固定收入工具利息收入	596 745	507 314
利息收入共计	598 316	518 791
股利收入共计	817 362	918 469
单位化房地产基金收入总额	74 344	78 547
交易费用		
管理费和其他相关收费	(151 599)	(129 209)
小盘基金管理费	(11 726)	(11 892)
经纪人佣金	(12 571)	(14 374)
其他交易费用	(3 944)	(3 273)
交易费用共计	(179 840)	(158 748)
预扣税	(3 606)	(3 232)
其他投资相关收入/(费用)，净额	885	(1 348)
净投资收入	9 516 040	11 362 257

157. 下表按资产类别列示因 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日终了年度的市场价格和汇率变化引起投资公允价值变动情况。

(千美元)

	2020			2019(重新分类)		
	市场价格	货币 ^a	变动共计	市场价格	货币 ^a	变动共计
股票	6 158 393	490 825	6 649 218	8 388 111	72 595	8 460 706
固定收入	624 926	(153 441)	471 485	674 440	(2 336)	672 104
实物资产投资	137 369	59 144	196 513	373 325	5 818	379 143
另类投资	872 357	34 747	907 104	506 071	(3 556)	502 515
现金、现金等价物以及已交易投资的应收款和应付款	—	(15 741)	(15 741)	—	(4 690)	(4 690)
以公允价值定值金融资产的公允价值变动共计	7 793 045	415 534	8 208 579	9 941 947	67 831	10 009 778

^a 货币汇兑收益/(损失)变动包括已实现汇兑损失 3.386 亿美元(2019 年：损失 4.677 亿美元)和未实现汇兑收益 7.541 亿美元(2019 年：收益 5.355 亿美元)。

附注 14
养恤金缴款

158. 本期间收到的养恤金缴款可细分如下：

(千美元)

	2020	2019
参与人缴款		
经常缴款	943 677	884 515
追补缴款	761	1 006
缴回退款	4 853	4 860
	949 291	890 381
成员组织缴款		
经常缴款	1 887 354	1 769 030
追补缴款	1 523	2 228
	1 888 877	1 771 258
其他缴款		
根据协定转入的参与人缴款	3 964	23 013
精算价值超过经常缴款的收款溢额	217	444
其他缴款/调整数	4 798	3 760
	8 979	27 217
本期间缴款共计	2 847 147	2 688 856

159. 实收缴款随下列因数起伏：参与人人数变动、参与人分布情况变动、应计养恤金薪酬率因国际公务员制度委员会(公务员制度委员会)决定的生活费用增加而变动以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬每年的职档加薪。

160. 2020 年期间，公务员制度委员会修订了专业及以上职类工作人员的应计养恤金薪酬率，从 2020 年 2 月 1 日起生效。因此，专业职类工作人员的应计养恤金薪酬率与上次修订相比平均增加了 2.9%，上次修订自 2019 年 2 月 1 日起生效。

附注 15
养恤金福利

161. 本期间的养恤金福利可细分如下：

(千美元)

	2020	2019
离职偿金和全额折付福利		
缴款服务期 5 年或以下	39 409	54 360
缴款服务期 5 年以上	137 562	140 222
	176 971	194 582

	2020	2019
退休福利		
全额退休福利	1 360 779	1 308 496
提前退休福利	742 084	717 656
递延退休福利	117 459	107 173
残疾抚恤金	94 335	86 227
遗属抚恤金	275 417	259 820
子女福利	32 788	31 747
	2 622 862	2 511 119
其他福利/调整数		
向根据协定转出的参与者给付的福利	2 219	1 232
没收	(11 048)	(1 408)
其他福利/调整数	(2 023)	(5 560)
	(10 852)	(5 736)
本期间养恤金福利共计	2 788 981	2 699 965

附注 16

管理费用

162. 2020 年管理费用如下：

(千美元)

	2020				
	养恤基金 联委会秘书处	养恤金 行政管理局	投资管理厅	审计	共计
常设员额(不包括离职后健康保险负债价值变动)	711	25 870	16 661	—	43 242
离职后健康保险负债价值变动	58	7 975	3 345	197	11 575
其他工作人员费用	101	5 663	1 694	—	7 458
招待费	—	—	—	—	—
咨询人	—	143	105	—	248
差旅费	26	35	36	—	97
订约承办事务	248	11 649	12 781	—	24 678
一般业务费用	—	10 134	3 005	—	13 139
用品和材料	—	22	2	—	24
家具和设备	—	1 062	22	—	1 084
审计费用(不包括离职后健康保险负债价值变动)	—	—	—	1 649	1 649
管理费用共计	1 144	62 553	37 651	1 846	103 194

163. 如本附注第 52 段所述,由于修订了养恤基金和联合国秘书处之间的费用分摊安排,2020 年的管理费用与 2019 年不具可比性。在修订费用分摊安排后,向联合国提供服务的收入与 2020 年的管理费用分开列报。2019 年,从联合国收到的付款已从管理费用中扣除。与 2020 年比照列报的 2019 年管理费用如下:

(千美元)

	2019				
	养恤基金 联委会秘书处	养恤金 行政管理局	投资管理厅	审计	共计
常设员额(不包括离职后健康保险负债价值变动)	—	27 576	14 604	—	42 180
离职后健康保险负债价值变动	—	9 114	3 797	222	13 133
其他工作人员费用	—	4 935	2 262	—	7 197
招待费	—	—	3	—	3
咨询人	—	148	105	—	253
差旅费	—	435	727	—	1 162
订约承办事务	—	10 508	17 261	—	27 769
一般业务费用	—	7 157	740	—	7 897
用品和材料	—	65	15	—	80
家具和设备	—	1 020	514	—	1 534
审计费用(不包括离职后健康保险负债价值变动)	—	—	—	1 681	1 681
养恤金联委会费用	678	—	—	—	678
基于可比基础的管理费用共计	678	60 958	40 028	1 903	103 567
从联合国秘书处收到的付款	—	(11 530)	—	(272)	(11 802)
管理费用共计	678	49 428	40 028	1 631	91 765

附注 17

其他费用

164. 本年度的其他费用如下:

(千美元)

	2020	2019
紧急基金费用	55	38
无法收回的多付福利款拨备	1 073	914
其他费用共计	1 128	952

附注 18

养恤基金精算情况

(另见附注 1.5)

165. 养恤基金向联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员支付退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和相关福利。累积(承诺)的养恤金计划福利是根据养恤基金规定因截至估值日工作人员所提供服务而未来应向其支付的福利估计数的精算现值总额。累积养恤金计划福利包括将支付给以下人员的福利：(a) 退休工作人员或终止雇用人员或其受益人；(b) 已故工作人员的受益人；(c) 在职工作人员或其受益人。

166. 应付福利包括在所有情况下(退休、死亡、残疾和终止雇用)支付的福利，条件是，这些福利是工作人员因截至估值日已提供服务而累积的福利。

167. 累积(承诺)的养恤金计划福利的精算现值(不考虑应计养恤金薪酬未来的增加额)由独立精算师确定，确定其数额的办法是，使用各种精算假设，对累积的养恤金计划福利进行调整，以反映估值日与预期支付日期间的资金时间价值(通过利息贴现)和支付概率(因死亡、伤残、退出或退休而缩减)。

168. 养恤基金适用的是《国际会计准则第 26 号》第 28(b)段规定的准则，并在财务报表附注中披露承诺的退休福利精算现值。

关键假设

169. 此处使用的主要精算假设与 2019 年 12 月 31 日估值时使用的主要精算假设相同，如下所述：

- 参与人预期寿命(以 2017 年联合国死亡率表为基础，并根据预测死亡率降低情况作调整)
- 特定年龄退休和更替假设
- 关于折算养恤金福利百分比、已婚参与人比例等的更多假设
- 年投资回报率 6.0%，该回报率也是用于负债的贴现率
- 养恤金年度生活费上调率 2.5%
- 没有因 COVID-19 大流行对负债作出调整，因为在 2021 年 12 月 31 日前对养恤基金进行下一次全面估值之前，无法轻易量化疫情影响。

170. 这些重要假设由精算师委员会建议，由养恤金联委会 2019 年 7 月第十六届会议采纳。上述精算假设的基础是，假设养恤基金将继续存在。如果养恤基金终止，在确定累积的养恤金计划福利精算现值时可能需要适用不同的精算假设和其他因数。

累积福利表

171. 截至 2020 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值如下(养恤金调整制度的说明见附注 1.11):

(百万美元)

	如果未来根据《条例》在下述情况下支付养恤金	
	不进行养恤金调整	进行养恤金调整
既定福利精算价值		
目前领取福利的参与者	26 589	35 701
已获得既定福利资格的终止雇用参与者	1 142	1 963
在职参与者	17 676	24 343
既定福利共计	45 407	62 007
非既定福利	984	1 252
累积养恤金计划福利精算现值共计	46 391	63 259

参与养恤基金情况

172. 最近一次估值由顾问精算师根据截至 2019 年 12 月 31 日的参与情况提供,如下所示。

	截至 2019 年 12 月 31 日
积存养恤金的在职参与者	
人数	119 932
年薪酬(百万美元)	11 467
平均薪酬(美元)	95 613
不再积存养恤金的非现职参与者	
人数	11 651
正常退休年龄年度应付养恤金(百万美元)	119
正常退休年龄平均应付养恤金(美元)	10 219
退休参与人和受益人	
人数	79 975
年度福利(百万美元)	2 455
平均福利(美元)	30 697

附注 19

承付款和或有事项

19.1 投资承付款

173. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日,养恤基金有下列投资承付款:

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房地产基金	3 035 723	2 736 907
私人股本	3 303 070	2 912 648
基础设施基金	209 497	224 881
林地基金	11 270	11 270
承付款共计	6 559 560	5 885 706

174. 在私人股本和房地产、基础设施和林地投资中,根据基金协议的规定和条件提取资金。每一项投资都有独特的基金协议。但在以下情况下可提取资金:(a) 为已买进或正在签订买进合同的资产投资提供资金;(b) 根据基金协议的规定和条件支付普通合伙人或经理人已赚取的收费。

19.2 租赁承付款

175. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日,养恤基金有下列租赁承付款:

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
不动产租赁债务		
不到 1 年	560	5 745
1-5 年	17 903	—
超过 5 年	51 107	—
不动产租赁债务共计	69 570	5 745

176. 养恤基金纽约办事处的租约于 2020 年 12 月 31 日到期。2020 年 12 月 31 日,与房东达成了续签租约 11 年并免除第一年租金的协议。

19.3 法定或有负债和或有资产

177. 不存在因法律行动和索赔而产生、可能导致养恤基金承担重大赔偿责任的或有负债。

178. 或有资产不列入可用于支付福利的净资产表,依据是经济利益流入不能基本确定,而是根据是否发生养恤基金无法控制的事项而定。截至 2020 年 12 月 31 日或 2019 年 12 月 31 日没有任何或有资产。

附注 20 风险评估

179. 养恤基金的活动使其面临各种金融风险，包括但不限于信用风险、流动性风险和市场风险(包括货币风险、利率风险和价格风险)。

180. 养恤基金的投资风险管理方案寻求根据养恤基金的战略资产配置政策，衡量和监测养恤基金面临的风险，寻求最大限度地减少对养恤基金财务执行情况的潜在不利影响。投资委员会向秘书长代表提供关于投资策略的咨询意见，并在其季度会议上审查养恤基金的投资情况。投资委员会就长期政策、资产分配和战略、投资种类、货币和经济部门等方面的多样化和任何其他事项提供咨询意见。

181. 养恤基金使用各种方法衡量、监测和管理其承受的各类金融风险。下文介绍这些方法。

20.1 信用风险

182. 信用风险的定义是借贷方或对手方未能根据商定条款履行义务因而招致损失的潜在风险。所有债权人都面临交易伙伴不及时履行对另一伙伴义务的风险。必须确保对信用风险实施足够的控制，有效管理这种风险，这对养恤基金的长期可持续性至关重要。养恤基金通过着力于以下重要领域来管理风险：

- 核定和坚持采用适当的信用风险衡量和监测标准
- 限定信用风险的数额和集中度，并监测和实施信用风险审查流程
- 确保对信用风险实施足够的控制

183. 养恤基金面临的信用风险主要在固定收入资产类别。养恤基金根据授权的投资政策声明和固定收入投资的相关基准管理信用风险。该基准要求，发行或发行商必须已由著名评级公司标普全球评级、穆迪和惠誉中的至少一家评级。

184. 下表汇总了截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日从评级机构(穆迪、标普全球评级或惠誉)获得的养恤基金固定收入投资组合的信用评级。养恤基金使用穆迪的发行评级作为表中信息的主要来源。如果发行未经评级，则使用穆迪的发行商评级。如果发行和发行商都未经穆迪评估，则从标准普尔全球评级或惠誉获得对发行或发行商的评级。

(千美元)

固定收入	2020 年 12 月 31 日					共计
	Aaa/AA 至 Aa3/AA-	A1/A+ 至 A3/A-	Baa1/BBB+ 至 Baa3/BBB-	Ba1/BB+ 至 B3/B-	未评级 ^a	
政府和政府机构证券	17 867 385	859 661	1 647 622	625 880	—	21 000 548
资产担保证券	152 242	—	—	—	—	152 242
公司债券/商业票据	58 848	149 013	167 850	—	—	375 711
市/省债券	24 103	—	—	—	—	24 103
商业抵押担保证券	771 043	—	—	—	—	771 043
基金——公司债券	—	—	—	—	53 884	53 884
共计	18 873 621	1 008 674	1 815 472	625 880	53 884	22 377 531
百分比	84.34	4.51	8.11	2.80	0.24	100.0

^a 金额为 5 390 万美元的一支证券，属债券基金，未经任何信用评级机构评级。

(千美元)

固定收入	2019 年 12 月 31 日					共计
	Aaa/AA 至 Aa3/AA-	A1/A+至 A3/A-	Baa1/BBB+ 至 Baa3/BBB-	Ba1/BB+ 至 B3/B-	未评级 ^a	
政府和政府机构证券	15 725 534	1 463 835	1 082 996	590 847	—	18 863 212
资产担保证券	157 585	—	—	—	—	157 585
公司债券	45 031	479 792	70 643	—	—	595 466
市/省债券	37 873	—	—	—	—	37 873
商业抵押担保证券	704 655	—	—	—	—	704 655
基金——公司债券	—	—	—	—	53 740	53 740
共计	16 670 678	1 943 627	1 153 639	590 847	53 740	20 412 531
百分比	81.67	9.52	5.66	2.89	0.26	100.0

^a 金额为 5 370 万美元的一支证券，属债券基金，未经任何信用评级机构评级。

185. 下表列出了截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的固定收入证券的到期日分析。

(千美元)

到期日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
不到 1 年	1 581 072	959 882
1-5 年	4 348 672	3 150 021
5-15 年	5 488 058	6 119 642
超过 15 年	10 959 729	10 182 986
共计	22 377 531	20 412 531

20.2 流动性风险

186. 流动性风险是指养恤基金没有所需现金支付债务的风险。可能产生现金需求的情况如下：结算各项投资交易、未催缴或资金未到位承付产生的缴纳通知以及用各类货币支付养恤金福利。养恤基金通过将大多数投资投入具有流动性的证券来管理流动性风险。

20.3 市场风险

187. 市场风险是指养恤金计划的资产价值随资产价格、利率、主要市场指数变化、汇率和市场波动等各种市场因素的波动而发生变化的风险。除使用标准离差和跟踪风险外，养恤基金还用风险价值(VaR)作为衡量市场风险的参数。风险价值是为金融机构和资产管理机构表述市场风险的公认参数。养恤基金在秘书长代表核可的投资政策中规定投资风险容忍度。在这个风险容忍度基础上，向每个投资组合经理人分配风险预算。风险预算每年修改一次。

188. 风险价值作为单一数字,概括投资组合的市场风险以及出现不利变动的概率,也就是风险程度。风险价值的主要宗旨是评估市场价格变动引起的市场风险。风险价值有三个主要特质:(a) 数额(以百分比或美元的形式);(b) 时限(养恤基金的时限为一年);(c) 置信水平(养恤基金的置信水平为 95%)。如果报告的置信水平为 95%,那么风险价值 95 数(以百分比或美元的形式)表示,在一年时间里,投资组合损失不超过给定的风险价值 95 数(以百分比或美元的形式)的概率为 95%。此外,养恤基金还报告尾端风险或预期损失,以此计量在损失超过风险价值 95 数的情况下(发生概率为 5%),平均预期损失是多少。养恤基金还报告造成风险的因数。假定整个养恤基金的风险为 100%,造成风险的因数显示某类资产造成多大风险。造成风险的因数具有相加性(所有因数加起来为 100%)。风险价值 95 具有分散效应,所以没有相加性。

189. 下表介绍风险的四个重要方面。该表以百分比显示特定投资组合的波动性(标准离差)和风险价值 95 数。造成风险的因数显示每类资产在养恤基金总风险中的占比。显然,养恤基金总风险是 100%,而下面每类资产的数字显示的是各类资产造成的风险比重。5%概率的预期损失(因为养恤基金将风险价值设为 95%)显示在损失超过风险价值 95 数(发生概率为 5%)的情况下,平均或预期损失是多少。

190. 下表中的所有数字均以一年为期。2020 年,养恤基金总额在绝对基础上的估计波动率(不包括基准)为 13.37%,估计的风险价值 95 数为 17.61%,预期损失(5%)的估计值为 34.00%。风险价值 95 数为 17.61%,表明投资组合全年亏损不超过 17.61%的可能性为 95%。风险价值最低(最低风险)的资产类别是现金和短期,其次是固定收入和股票总额;风险价值最高(最高风险)的资产类别是房地产,其次是私人股本、基础设施和林地。在风险统计数字中的占比是由资产类别的风险、该类别在投资组合中的权重、该类别与组合中其他资产的相关性所驱动的。因此,2020 年,整个证券组合在养恤基金总风险中的占比为 82.41%,而固定收入占比为-0.48%,房地产为 10.95%,私人股本为 6.88%。截至 2020 年 12 月 31 日,股票占可用于支付福利的净资产的 59.19%。

191. 以下各表格中所有数字均采用历史模拟法按年度计算。

(百分比)

资产类别	2020			
	波动性(标准离差)	风险价值数(95%)	风险因数	预期损失(5%)
养恤基金总额	13.37	17.61	100.00	34.00
股票总额	18.52	25.05	82.41	47.12
固定收入	2.88	4.12	(0.48)	6.74
现金和短期	0.09	0.13	0.00	0.18
房地产	26.77	31.98	10.95	69.50
私人股本	18.36	25.97	6.88	48.05
大宗商品	—	—	—	—
基础设施	18.13	25.61	0.21	47.75
林地	18.13	25.16	0.03	47.75

注:数字依据摩根士丹利资本国际风险矩阵(截至 2020 年 12 月 31 日)。百分比四舍五入到最接近的两位小数;0.00 表示小于 0.01 但不是零的值。

(百分比)

资产类别	2019			
	波动性(标准离差)	风险价值数(95%)	风险因数	预期损失(5%)
养恤基金总额	6.86	11.32	100.00	17.45
股票总额	10.17	18.16	86.17	26.08
固定收入	2.58	4.36	(0.24)	5.65
现金和短期	0.16	0.25	0.00	0.34
房地产	12.83	21.59	7.09	30.42
私人股本	9.88	17.62	6.65	25.48
大宗商品	10.41	17.38	0.04	24.76
基础设施	9.67	17.52	0.26	25.32
林地	9.67	17.52	0.03	25.32

注：数字依据摩根士丹利资本国际风险矩阵(截至 2019 年 12 月 31 日)。百分比四舍五入到最接近的两位小数；0.00 表示小于 0.01 但不是零的值。

192. 自 2020 年初以来，截至财务报表获得批准之日，COVID-19 大流行继续给世界经济造成严重的不确定性。与 2019 年相比，2020 年的波动性(标准离差)、风险价值数 95 和预期损失(5%)显著增加，原因是，COVID-19 大流行这一主要因素造成了前所未有的市场波动。

193. 尽管风险价值是衡量市场风险的重要工具，但该模型所依据的假设也存在一些局限性。主要假设包括：1 天的持有期，用于对冲或处置头寸，而对于低流动性资产而言，或由于不利的市场条件，情况可能不是这样；95%的置信度表示在风险价值为 95%时，损失超过风险价值的概率为 5%；按日终计算的风险价值不反映交易日的变化；历史数据和蒙特·卡洛模拟法的使用可能并不涵盖所有可能的情形，特别是那些性质特殊的情形。

价格风险

194. 养恤基金承受产权证券价格风险。这是养恤基金所持有的投资未来价格不确定造成的。以美元以外货币定值的非货币金融工具(如产权证券)最初的价格以非美元货币确定，然后转换为美元，而价格会随着汇率变动而波动。

195. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，承受价格风险的股票的公允价值如下：

(千美元)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
普通股和优先股	46 584 756	40 686 191
基金——交易所交易基金	1 577 111	1 388 880
基金——普通股	8 888	138 935
合订证券	74 460	95 135
权益工具共计	48 245 215	42 309 141

196. 如果将养恤基金总风险视为 100%，股权资产对养恤基金总风险造成的风险因数是 82.41%(2019 年为 86.17%)，其余风险则是由所有其他资产类别造成的。

197. 此外，养恤基金还按行业分析投资组合，确定行业权重基准，以此管理价格风险。

198. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，养恤基金按行业列示的、基于全球行业分类标准的股票投资组合如下：

(百分比)

全球行业分类标准	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	养恤基金股票组合	基准 ^a	养恤基金股票组合	基准 ^b
金融	13.50	14.16	16.25	17.29
信息技术	21.43	22.26	17.80	17.69
通信服务	9.31	9.68	8.27	9.01
非必需消费品	13.49	13.61	11.82	11.03
必需消费品	6.33	6.83	6.70	7.48
能源	2.88	3.20	5.15	5.40
卫生保健	11.44	11.60	11.85	12.15
工业	8.61	7.86	8.33	8.30
材料	4.77	5.23	4.49	4.90
公用事业	2.44	2.98	2.78	3.43
不动产	2.34	2.59	2.89	3.32
其他	3.46	不适用	3.67	不适用
共计	100.00	100.00	100.00	100.00

^a 基准数据来源：摩根士丹利资本国际全球发达市场环境、社会和治理指数的 80%和摩根士丹利资本国际新兴市场环境、社会和治理指数的 20%，进行了定制处理，不包括烟草以及某些类型的武器和动力煤公司。

^b 基准数据来源：摩根士丹利资本国际所有国家世界指数，进行了定制处理，不包括烟草和有争议武器。

199. 下表按地域分布(以对手方主要上市地确定，未上市股票则按对手方所在地确定)分析养恤基金股票组合的股票价格风险集中度。

(百分比)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
北美洲	55.5	56.0
欧洲	14.8	17.3
亚洲-太平洋	9.6	9.7
新兴市场	20.1	17.0
共计	100.0	100.0

货币风险

200. 养恤基金是世界上全球分散程度最高的养恤基金之一，因此，除养恤基金基准货币美元外，还持有以其他货币定值的货币资产和非货币资产。以其他货币定值的金融工具的价值随货币汇率变动而波动，产生货币汇率风险。管理当局监测所有货币风险。出现未实现的汇兑损益主要是由于这一期间货币汇率的波动。

201. 养恤基金不使用对冲来管理非美元定值货币风险，因为养恤基金预计在经历整个市场周期之后，对货币的影响相互抵消，净影响为零，历来情况正是如此。货币风险指的是外币汇率变动引起的风险。

202. 以下表格按投资类别说明养恤基金的外币汇率风险。这些表格汇总养恤基金分别截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的现金和投资公允价值。2020 年 2 880 万的美元净金融资产(2019 年的 4 440 万美元净金融资产)未按公允价值持有(见附注 5)，未列入下表。交易所交易基金或外部管理的特别基金所持有的资产均以美元资产列入。

(百分比)

货币	截至 2020 年 12 月 31 日					共计
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	现金	
美元	35.93	23.40	5.32	4.71	0.69	70.05
欧元	4.21	0.05	0.73	0.88	0.02	5.89
日元	3.93	—	0.17	—	0.00	4.10
港元	3.06	—	—	—	0.00	3.06
英镑	2.20	—	0.17	0.11	0.00	2.48
韩元	1.59	0.38	—	—	0.00	1.97
加拿大元	1.43	0.02	0.30	—	0.00	1.75
瑞士法郎	1.36	—	—	—	0.01	1.37
澳大利亚元	1.08	0.00	0.22	—	0.00	1.30
印度卢比	0.98	0.14	—	—	0.00	1.12
巴西雷亚尔	0.49	0.45	—	—	0.00	0.94
墨西哥比索	0.25	0.52	—	—	0.00	0.77
南非兰特	0.46	0.16	—	—	0.00	0.62
瑞典克朗	0.58	—	—	—	0.00	0.58
印度尼西亚盾	0.12	0.40	—	—	0.00	0.52
中国元(人民币)	0.44	—	—	—	0.00	0.44
俄罗斯卢布	0.05	0.36	—	—	0.00	0.41
泰国铢	0.09	0.32	—	—	0.00	0.41
马来西亚林吉特	0.11	0.29	—	—	0.00	0.40
丹麦克朗	0.37	—	—	—	0.00	0.37
波兰兹罗提	0.03	0.23	—	—	0.00	0.26

货币	截至 2020 年 12 月 31 日					
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	现金	共计
菲律宾比索	0.10	0.11	—	—	0.00	0.21
新加坡元	0.17	—	—	—	0.00	0.17
埃及镑	—	0.10	—	—	0.00	0.10
土耳其里拉	0.04	0.06	—	—	0.00	0.10
秘鲁索尔	—	0.09	—	—	0.00	0.09
匈牙利福林	0.02	0.07	—	—	0.00	0.09
捷克克朗	—	0.08	—	—	0.00	0.08
新以色列谢克尔	—	0.07	—	—	0.00	0.07
哥伦比亚比索	—	0.07	—	—	0.00	0.07
阿拉伯联合酋长国迪拉姆	0.06	—	—	—	0.00	0.06
智利比索	—	0.05	—	—	0.00	0.05
挪威克朗	0.04	0.00	—	—	0.00	0.04
罗马尼亚列伊	—	0.03	—	—	0.00	0.03
新西兰元	0.03	—	—	—	0.00	0.03
非洲法郎	—	—	—	—	0.00	0.00
巴基斯坦卢比	—	—	—	—	0.00	0.00
共计	59.22	27.45	6.91	5.70	0.72	100.00

注：百分比四舍五入到最接近的两位小数位；0.00 表示小于 0.01 但不是零的值。

货币	截至 2019 年 12 月 31 日					
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	现金	共计
美元	35.40	23.95	5.67	4.16	0.56	69.74
欧元	4.88	0.05	0.72	0.69	0.02	6.36
日元	3.79	—	0.19	—	0.01	3.99
英镑	2.91	—	0.19	0.09	0.00	3.19
港元	2.63	—	—	—	0.00	2.63
加拿大元	1.78	0.03	0.32	—	0.00	2.13
韩元	1.11	0.43	—	—	0.00	1.54
瑞士法郎	1.51	—	—	—	0.01	1.52
巴西雷亚尔	0.73	0.70	—	—	0.00	1.43
澳大利亚元	1.13	0.03	0.24	—	0.00	1.40
印度卢比	0.79	0.17	—	—	0.00	0.96
墨西哥比索	0.27	0.63	—	—	0.00	0.90
马来西亚林吉特	0.15	0.36	—	—	0.00	0.51
南非兰特	0.39	0.12	—	—	0.00	0.51
俄罗斯卢布	—	0.50	—	—	0.00	0.50

货币	截至 2019 年 12 月 31 日					
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和其他投资	现金	共计
瑞典克朗	0.48	—	—	—	0.00	0.48
泰国铢	—	0.43	—	—	0.00	0.43
丹麦克朗	0.31	—	—	—	0.00	0.31
波兰兹罗提	—	0.24	—	—	0.00	0.24
新加坡元	0.21	—	—	—	0.00	0.21
菲律宾比索	0.10	0.10	—	—	0.00	0.20
土耳其里拉	0.06	0.08	—	—	0.00	0.14
秘鲁索尔	—	0.10	—	—	0.00	0.10
捷克克朗	—	0.09	—	—	0.00	0.09
匈牙利福林	—	0.08	—	—	0.00	0.08
新以色列谢克尔	—	0.08	—	—	0.00	0.08
哥伦比亚比索	—	0.07	—	—	0.00	0.07
中国元(人民币)	0.07	—	—	—	0.00	0.07
挪威克朗	0.05	0.00	—	—	0.00	0.05
智利比索	—	0.05	—	—	0.00	0.05
埃及镑	—	0.04	—	—	—	0.04
罗马尼亚列伊	—	0.03	—	—	0.00	0.03
新西兰元	0.02	—	—	—	0.00	0.02
非洲法郎	—	—	—	—	0.00	0.00
巴基斯坦卢比	—	—	—	—	0.00	0.00
共计	58.77	28.36	7.33	4.94	0.60	100.00

注：百分比四舍五入到最接近的两位小数位；0.00 表示小于 0.01 但不是零的值。

利率风险

203. 利率风险来自通行市场利率波动对金融资产及负债的公允价值和未来现金流量的影响。养恤基金持有定息证券、浮动利率债券、现金及现金等价物，因而面临利率风险。

204. 下表汇总养恤基金与其固定收入参考基准对利率变动相对敏感度的比较。投资组合久期这一衡量标准显示利率变动 100 个基点时投资组合价值变动的大致百分比。

(百分比)

	2020		2019	
	养恤基金	基准	养恤基金	基准
有效久期	4.96	4.81	5.00	4.89

205. 有效久期是对利率的敏感度。这就意味着如果利率变化 1%，养恤基金可能损失或收益约 4.96%(2019 年为 5.00%)，相比之下，基准则可能损失或收益约 4.81%(2019 年为 4.89%)。其主要起因是定息证券的公允价值增加/减少。浮动利率债券约占用于计算截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日有效久期的固定收入投资总额的 1%。

附注 21

预算信息：可比基础上的实际数额与可用于支付福利的净资产变动表中实际数额间的调节

206. 预算可比基础上的实际数额与财务报表确认的实际数额之间的差异可分类如下：

(a) 基础差异，如附注 3.14 所述，产生的原因是编制核定预算的基础与会计基础不同；

(b) 时间差异，产生的原因是预算期与财务报表反映的报告期不同。就预算金额与实际金额对比而言，养恤基金不存在时间差异；

(c) 主体差异，产生的原因是预算不包括财务报表编制所涵盖主体下的某些方案和实体。养恤基金没有主体差异。

(千美元)

	2020	2019
可比基础上的实际数额	89 396	71 763^a
基础差异		
增加/处置资产	—	(2 222)
折旧、摊销和减值	3 724	2 464
未清债务	924	5 322
预付款项	(1 661)	(722)
雇员福利	12 341	16 087
其他应计项目	(1 530)	(927)
可用于支付福利的净资产变动表所载管理费用实际数额	103 194	91 765

^a 基于可比基础的实际数额指的是与养恤基金有关的管理支出的实际数额，不包括与联合国有关的支出。

207. 上述调节显示基于预算(修正的收付实现制)的管理支出总额与基于公共部门会计准则的支出总额之间的主要差异。主要差异可归类如下：

- 折旧/摊销费用。根据公共部门会计准则，达到资本化门槛值的固定资产和无形资产予以资本化，在使用寿命期间折旧/摊销。如果以公共部门会计准则为基础，则仅在资产使用寿命期间确认折旧/摊销费用，而如果以预算为基础，则在购置时就确认总费用。

- **费用的确认。**如果以预算为基础，支出在付款或承付时按未清债务确认。根据公共部门会计准则，在收到货物或服务时确认费用。未收到货物或服务的未清债务或预付款项不确认为费用。根据公共部门会计准则，已收到但尚未付款的经济服务确认为费用。
- **雇员福利。**如果以预算为基础，雇员福利费用在支付福利时确认。根据公共部门会计准则，雇员福利费用不论何时支付，都在福利赚取期内确认。因此，公共部门会计准则确认离职后健康保险、年假或离职回国补助金等离职后福利费用。

附注 22

管理的基金

208. 管理的基金定义是：养恤基金聘请独立于养恤基金的外部基金管理人管理的其他联合国基金。

209. 根据大会关于建立联合国大学的第 2951(XXVII)号决议和大会第 3081(XXVIII)号决议以及《联合国大学章程》(A/9149/Add.2)第九条，投资管理厅为联合国大学捐赠基金投资提供监督服务，捐赠基金的投资外包给了黑石金融管理公司，保管银行是另外单找的。投资管理厅与捐赠基金已就这些服务商定正式安排。由此产生的资金列入联合国大学的账目。捐赠基金和养恤基金的投资资金没有混在一起，养恤基金的资金单独管理。投资管理厅的管理咨询费每年 50 000 美元由捐赠基金偿还给该厅，并记作与投资有关的其他收入。

附注 23

关联方交易

关键管理人员

210. 养恤基金关键管理人员在 2020 年 12 月 31 日终了和 2019 年 12 月 31 日终了年度的薪酬细节如下：

		报酬和工作 地点差价调整数	应享福利	养恤金和 健康保险计划	薪酬共计	未清应享 权利预付款	未偿贷款
	人数	(千美元)					
2020	5	995	457	228	1 680	—	—
2019	4	857	343	204	1 404	—	—

211. 关键管理人员为：首席养恤金行政管理执行官(见附注 1.2)、秘书长代表、副首席养恤金行政管理执行官、投资管理厅厅长和首席财务干事，他们有权、有责任规划、指导和控制养恤基金的活动。

212. 支付给关键管理人员的薪酬总额包括：净薪、工作地点差价调整数和应酬津贴和其他津贴、派任补助金和其他补助金、租金补贴、个人用品运输费等应享权利以及雇主养恤金和当期健康保险缴款。

213. 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日, 没有未清的关键管理人员应享权利预付款项。

214. 关键管理人员也有权享受与其他雇员同等水平的离职后福利(见附注 11)。关键管理人员福利的精算估值如下:

(千美元)

	截至 2020 年 12 月 31 日	截至 2019 年 12 月 31 日
离职后健康保险	423	377
离职回国补助金	180	163
年假	79	76
共计	682	616

其他关联方

215. 虽然没有与下列各方发生交易, 但它们仍被视为关联方, 养恤基金与它们的关系汇总如下。

大会

216. 大会是养恤基金的最高立法机构。大会审查养恤金联委会提交的报告, 核准养恤基金预算, 决定是否接纳新成员组织加入养恤基金, 并修订《养恤基金条例》。

养恤基金的成员组织

217. 养恤基金成员组织(系国际政府间组织)经大会决定加入养恤基金, 在加入时同意遵守《养恤基金条例》。养恤基金每个成员组织都有一个工作人员养恤金委员会和一名委员会秘书; 这些委员会及其秘书处是养恤基金行政结构的组成部分。

联合国国际电子计算中心

218. 联合国国际电子计算中心根据大会第 2741(XXV)号决议于 1971 年 1 月成立。该中心向联合国系统内的伙伴和用户提供信息和通信技术服务。养恤基金是受该中心任务规定约束的伙伴, 按该中心任务规定, 养恤基金对中心服务活动引起或与此相关的任何第三方索赔或赔偿责任按比例承担相应责任。截至 2020 年 12 月 31 日, 没有已知的对养恤基金产生影响的索赔。资产所有权属于中心, 直至解散。解散时, 所有资产和负债在伙伴组织之间的分配应由管理委员会按当时确定的公式商定。

219. 中心的作用是:

- 在全额费用回收基础上提供信息技术服务
- 协助利用联网和计算技术
- 提供信息管理服务

- 就信息管理相关问题提供咨询
- 提供专门培训

附注 24

重新分类和比较数字

220. 从 2020 年开始，养恤基金更新了可用于支付福利的净资产表的列报方式，将对商品基金的投资从另类投资和其他投资重新归类为实物资产。这一变化旨在根据投资政策声明向财务报表用户提供更有意义的信息。

221. 因此，在可用于支付福利的净资产表和财务报表的相关附注中，对某些细列项目进行了修订。所有比较数字均已调整，以符合本年度的分类。重新分类对可用于支付福利的净资产没有任何影响。截至 2020 年 12 月 31 日，基金没有对商品基金进行任何投资。

222. 将对商品基金的投资从另类投资和其他投资重新归类为实物资产对可用于支付福利的净资产表的净效应为零，概述如下：

(千美元)

	如先前所报告截至 2019 年 12 月 31 日	重新分类	重新分类后截至 2019 年 12 月 31 日
投资			
股票	42 309 141	—	42 309 141
固定收入	20 412 531	—	20 412 531
实物资产	5 201 835	63 897	5 265 732
另类投资和其他投资	3 626 467	(63 897)	3 562 570
共计	71 549 974	—	71 549 974

附注 25

期后事项

223. 大会在第 75/246 号决议中注意到秘书长代表关于养恤金联委会提议首次将养恤基金可用的各种衍生工具用于有效管理养恤基金的投资从而应对日益复杂的全球资本市场环境的报告，并授权秘书长为其报告(A/C.5/75/2)第 43 和 44 段所述的有限目的试行保证金交易，为期两年。养恤基金目前正在评估实施这一试点方案的可行性，预计将向大会第七十六届会议报告更详细的建议，包括提供信息，说明使用衍生工具、开展保证金交易、参与证券借贷以及合规措施等情况，以确保严格遵守现行政策、问责框架和成本效益高的投资策略。

224. 只有养恤基金管理当局有权修正这些财务报表。

财务报表附注的附件

联合国合办工作人员养恤基金业务统计数据

表 1
参与人数

成员组织	截至 2019 年 12 月 31 日的参与人数	新参与人	转移		离职	调整数 ^a	截至 2020 年 12 月 31 日的参与人数	百分比 增/(减)
			转入	转出				
联合国 ^b	85 363	6 468	234	239	4 643	220	86 963	1.9
国际劳工组织	3 939	404	25	31	282	5	4 050	2.8
联合国粮食及农业组织	11 760	1 282	80	77	692	12	12 341	4.9
联合国教育、科学及文化组织	2 539	149	11	12	172	4	2 511	(1.1)
世界卫生组织	11 056	732	63	49	598	15	11 189	1.2
国际民用航空组织	761	34	5	8	53	—	739	(2.9)
世界气象组织	374	20	5	2	45	(1)	353	(5.6)
国际原子能机构	2 802	181	17	26	197	—	2 777	(0.9)
国际海事组织	365	10	2	1	16	2	358	(1.9)
国际电信联盟	748	56	7	6	38	2	765	2.3
世界知识产权组织	1 216	58	8	5	60	2	1 215	(0.1)
国际农业发展基金	612	50	11	7	35	(2)	633	3.4
国际文化财产保护与修复研究中心	45	5	—	—	1	—	49	8.9
欧洲和地中海植物保护组织	20	1	—	—	2	—	19	(5.0)
国际遗传工程和生物技术中心	175	6	—	—	13	—	168	(4.0)
世界旅游组织	89	3	—	—	3	—	89	0.0
国际海洋法法庭	41	—	2	1	2	—	40	(2.4)
国际海底管理局	43	4	—	1	2	—	44	2.3
联合国工业发展组织	712	30	9	5	33	2	711	(0.1)
国际刑事法院	1 230	28	10	18	71	—	1 179	(4.2)
各国议会联盟	47	3	—	—	7	—	43	(8.5)
国际移民组织	6 897	1 312	47	33	527	9	7 687	11.5
黎巴嫩问题特别法庭	449	20	5	17	55	2	400	(10.9)
全面禁止核试验条约组织	300	27	4	7	15	—	309	3.0
共计	131 583	10 883	545	545	7 562	272	134 632	2.3

^a 往年错误记录的更正。
^b 联合国总部、各区域办事处及各基金和方案。

表 2
2020 年 12 月 31 日终了年度向参与人或其受益人给付的福利

成员组织	发放的福利笔数											共计
	退休福利	提前	递延	离职偿金		子女福利	鳏寡 抚恤金	其他死亡 抚恤金	残疾 抚恤金	二级扶养 补助金	根据协定 进行的调动	
		退休福利	退休福利	< 5 年	>5 年							
联合国 ^a	380	316	589	2 380	754	723	101	—	93	3	13	5 352
国际劳工组织	22	15	39	161	36	14	3	—	3	—	2	295
联合国粮食及农业组织	87	108	101	271	95	147	18	—	9	—	1	837
联合国教育、科学及文化组织	24	14	44	72	10	20	3	—	3	—	2	192
世界卫生组织	63	51	93	248	108	103	19	—	6	—	3	694
国际民用航空组织	12	5	6	24	5	6	—	—	—	—	1	59
世界气象组织	13	10	3	14	3	4	—	—	2	—	—	49
国际原子能机构	33	13	72	58	14	10	—	—	6	—	1	207
国际海事组织	1	3	4	5	—	2	—	—	3	—	—	18
国际电信联盟	8	13	6	5	2	6	—	—	4	—	—	44
世界知识产权组织	12	9	6	22	3	7	3	—	4	—	—	66
国际农业发展基金	10	2	8	10	3	2	—	—	1	—	—	36
国际文化财产保护与修复研究中心	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	1
欧洲和地中海植物保护组织	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	2
国际遗传工程和生物技术中心	6	3	—	1	—	1	—	—	—	—	—	11
世界旅游组织	2	—	3	—	—	—	—	—	—	—	—	5
国际海洋法法庭	1	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	2
国际海底管理局	—	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	2
联合国工业发展组织	9	3	9	6	2	1	—	—	4	—	—	34
国际刑事法院	3	3	28	21	14	—	1	—	1	—	—	71
各国议会联盟	2	—	3	2	—	—	—	—	—	—	—	7
国际移民组织	16	8	31	354	109	7	1	—	4	—	1	531
黎巴嫩问题特别法庭	6	5	11	10	20	6	1	—	2	—	—	61
全面禁止核试验条约组织	—	1	—	14	—	—	—	—	—	—	—	15
共计	710	582	1 056	3 682	1 180	1 059	150	—	145	3	24	8 591

^a 联合国总部、各区域办事处及各基金和方案。

表 3
2020 年 12 月 31 日终了年度定期养恤金分析

养恤金类型	截至 2019 年 12 月 31 日的总数	新增	停发养恤金， 改发遗属抚恤金	停发所有 其他福利	截至 2020 年 12 月 31 日的总数
退休	29 225	710	(344)	(552)	29 039
提前退休	17 065	582	(200)	(337)	17 110
递延退休	8 102	1 056	(54)	(389)	8 715
寡妇	11 775	121	684	(587)	11 993
鳏夫	1 121	29	73	(53)	1 170
残疾	1 798	145	(29)	(43)	1 871
子女	10 855	1 059	—	(1 500)	10 414
二级受抚养人	34	3	—	(3)	34
共计	79 975	3 705	130	(3 464)	80 346

表 4
延期和有效应享福利个案清单

	截至 2020 年 12 月 31 日		截至 2019 年 12 月 31 日	
	数目	百分比	数目	百分比
没有须支付的任何款项				
根据《养恤基金条例》第 21 条可能重新就业	17	<1	101	2
没有须立即支付的款项				
根据《养恤基金条例》第 30 条递延退休福利 (直到退休年龄或提前退休年龄时才须支付)	349		499	
根据《养恤基金条例》第 32 条延缓选择 (受益人把福利的选择/支付最多延缓 36 个月)	3 149		3 615	
小计	3 498	80	4 114	76
未做好付款准备				
已审查但需要更多信息/澄清的个案	692	16	900	17
付款(个案清单)				
正在审理的个案	57		86	
计划审查的个案	87		181	
小计	144	3	267	5
共计	4 351		5 382	

21-07402 (C) 310821 030921

