

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

<u>目錄</u>	<u>頁次</u>
計劃報告	1 - 7
獨立核數師報告	8 - 11
可供權益付款淨資產表 — 計劃	12
可供權益付款淨資產變動表 — 計劃	13 - 14
現金流量表 — 計劃	15
收益表 — 成分基金	16 - 21
資產負債表 — 成分基金	22 - 27
淨資產變動表 — 成分基金	28 - 33
財務報表附註	34 - 78
未經審核投資報告	79 - 170

AMTD 強積金計劃

計劃報告

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）為根據日期為 2009 年 5 月 20 日的集成信託契據（經不時修訂及補充）（「信託契據」）成立的強制性公積金計劃，並受香港法例管限。儘管本計劃已於香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可，惟有關註冊／認可並不構成積金局或證監會官方推介本計劃。

本計劃的營辦機構 orientiert XYZ Securities Limited（前稱尚乘環球市場有限公司）（「營辦機構」）於 2003 年初在香港註冊成立，為香港受監管的實體，持有以下牌照和成員資格：

- 與積金局註冊的主事中介人；
- 持證監會牌照，可進行第 1 類（證券交易）、第 2 類（期貨合約交易）、第 4 類（就證券提供意見）、第 6 類（就機構融資提供意見）及第 9 類（提供資產管理）受規管活動；及
- 香港保險顧問聯會成員，可進行長期（包括投資相連）保險及一般保險經紀業務。

本計劃的受託人銀聯信託有限公司（「受託人」）為於香港註冊成立的公司、根據受託人條例註冊為信託公司。受託人亦根據強積金條例於 1999 年 10 月獲核准為核准受託人。受託人為銀聯控股有限公司（「銀聯控股」）的全資附屬公司，而銀聯控股最初由七家銀行（即亞洲商業銀行有限公司**、浙江第一銀行有限公司***、創興銀行有限公司、招商永隆銀行有限公司、大新銀行有限公司、華僑銀行（香港）有限公司（前稱華僑永亨銀行有限公司）及上海商業銀行有限公司）的股東團體創立。股東團體其後已作出變更，該等變更包括（其中包括）(a) 加入富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司及亞洲金融集團（控股）有限公司**；以及 (b) 移除亞洲商業銀行有限公司**及浙江第一銀行有限公司***。雖然受託人獲上述股東團體的成員支持，但無單一股東團體成員可對受託人行使管理控制權。

** 亞洲商業銀行有限公司其後將其於銀聯控股的持股轉讓予亞洲金融集團（控股）有限公司。

*** 浙江第一銀行有限公司其後將其於銀聯控股的持股轉讓予華僑永亨銀行有限公司。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

本計劃向參與僱主的合資格僱員、自僱人士及欲將結餘自其他強制性公積金計劃或其他退休計劃轉移或對本計劃作出特別自願性供款或可扣稅自願性供款的其他人士提供。本計劃全體成員均受信託契據的規則約束。本計劃旨在向成員提供法定退休福利，以及向欲定期或間中投資的人士提供投資機會。本計劃提供多類型的投資選擇，以切合不同參與僱主及成員的特定情況。

本計劃的監管規則／發售文件修訂

於年內，本計劃的監管規則／發售文件並無特別修訂。

成分基金

本計劃為一個集成信託計劃，提供多個成分基金及預設投資策略。本計劃在管理成分基金的層面上採取多重投資經理方式，而現時負責管理的兩間投資經理為景順投資管理有限公司及安聯環球投資亞太有限公司。

每個成分基金均獲得積金局和證監會核准*，並將僅提供予成員參與。在該條例及強制性公積金計劃（一般）規例的投資限制及積金局和證監會施加的任何其他限制規限下，每個成分基金內的資產會直接投資於強制性公積金法例所指的准許投資項目或核准匯集投資基金及／或積金局核准的跟蹤指數集體投資計劃。受託人在營辦機構同意下，並經積金局及證監會批准，可隨時成立額外成分基金。

本計劃下每個成分基金均以單位計算，並以港元計值。於每個交易日（即香港銀行開放進行正常銀行業務的任何日子（星期六及星期日除外）（惟如懸掛 8 號風球、黑色暴雨警告或發生其他類似事件，以致香港銀行於任何日子的開放時間減少，則當日並非營業日，除非受託人另行釐定）或受託人在營辦機構批准下可能釐定的有關其他日子），每個成分基金的單位可透過受託人認購或贖回。

* 積金局及證監會授出該批准並不表示積金局或證監會對成分基金作出官方推介。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

本計劃的財務發展

本計劃現有 16 個成分基金，即：

1. AMTD 景順強積金保守基金
2. AMTD 景順亞洲基金
3. AMTD 景順歐洲基金
4. AMTD 景順環球債券基金
5. AMTD 景順香港中國基金
6. AMTD 景順目標現在退休基金
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金
10. AMTD 景順 65 歲後基金
11. AMTD 景順核心累積基金
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金
15. AMTD 安聯精選均衡基金
16. AMTD 安聯精選增長基金

於年內，已收及應收總供款（包括供款附加費及轉入款項）以及已付及應付權益（包括轉出款項及長期服務金與遣散費）分別為 97,438,225 港元（2022 年：100,722,619 港元）及 67,092,930 港元（2022 年：67,255,683 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 726,017,466 港元（2022 年：712,865,715 港元）。每個成分基金於年初及年末的淨資產連同年內的表現於未經審核投資報告「淨資產（包括投資回報）變動的分析」中披露。

進一步資料

計劃成員可按第 4 頁所示的地址向營辦機構、受託人、管理人及保管人取得有關本計劃及其經營活動的進一步資料。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

服務供應商及顧問

營辦機構

orientiert XYZ Securities Limited

(前稱尚乘環球市場有限公司)

香港金鐘道89號

力寶中心1座3301室

(前址：香港干諾道中41號

盈置大廈23樓至25樓)

受託人、
管理人
及保管人

銀聯信託有限公司

香港皇后大道中183號

中遠大廈18樓

投資經理

景順投資管理有限公司

香港中環康樂廣場1號

怡和大廈45樓

(前址：香港中環花園道3號

冠君大廈41樓)

安聯環球投資亞太有限公司

香港金鐘金鐘道 88 號

太古廣場二座 32 樓

法律顧問

的近律師行

香港中環遮打道18號

歷山大廈5樓

核數師

德勤·關黃陳方會計師行

香港金鐘道 88 號

太古廣場一座 35 樓

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事

年內，受託人的董事如下：

董事

營業地址

陳智文先生

亞洲金融集團（控股）有限公司
執行董事
香港德輔道中 19 號
環球大廈 16 樓

高淑儀女士
（陳智文先生的替任董事）

亞洲金融集團（控股）有限公司
營運總監、高級執行副總裁
香港德輔道中 19 號
環球大廈 16 樓

劉惠民先生

創興銀行有限公司
執行董事、副行政總裁
香港德輔道中 24 號
創興銀行中心 26 樓

黃漢興先生

大新銀行有限公司
副主席
香港灣仔皇后大道東 248 號
大新金融中心 26 樓

王伯凌先生
（黃漢興先生的替任董事）
（於 2023 年 7 月 4 日離任／辭任）

大新銀行有限公司
執行董事、副行政總裁及集團財務及營運總監
香港灣仔皇后大道東 248 號
大新金融中心 26 樓

梁建鉞先生
（黃漢興先生的替任董事）
（於 2023 年 7 月 4 日獲委任）

大新銀行有限公司
強積金部門主管
香港北角英皇道 510 號
港運大廈 17 樓 05-06A 室

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事 — 續

董事

營業地址

郭錫志先生

上海商業銀行有限公司
副董事長、常務董事兼行政總裁
香港皇后大道中 12 號
上海商業銀行大廈 7 樓

李耀祺先生
(郭錫志先生的替任董事)

上海商業銀行有限公司
強積金服務中心部主管
香港九龍觀塘
巧明街 100 號城東誌 28 樓

歐陽麗玲女士

華僑銀行(香港)有限公司
(前稱華僑永亨銀行有限公司)
行政總裁
香港皇后大道中 161 號 5 樓

TAN You Leong 先生
(歐陽麗玲女士的替任董事)

華僑銀行(香港)有限公司
(前稱華僑永亨銀行有限公司)
風險管理總監(大中華區)兼候補行政總裁
香港皇后大道中 9 號 17 樓
(前址:香港皇后大道中 161 號 4 樓)

胡立愷先生

招商永隆保險顧問有限公司
董事、行政總裁
香港德輔道中 45 號
招商永隆銀行大廈 1 樓

許倡銘先生
(胡立愷先生的替任董事)

招商永隆銀行有限公司
財富產品部副總經理
香港德輔道中 45 號
招商永隆銀行大廈 1 樓

李微儀女士

銀聯信託有限公司
董事總經理及行政總裁
香港皇后大道中 183 號
中遠大廈 18 樓

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事 — 續

董事

Mr. LECKIE Stuart Hamilton, OBE, JP
(獨立董事)

談葆釗先生
(獨立董事)

營業地址

Stirling Finance Limited
主席
香港金鐘道 89 號
力寶中心第二座 2207 室

c/o 銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號
中遠大廈 18 樓

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人

財務報表審核報告

意見

我們已審核列載於第 12 至 78 頁 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）的財務報表，該等財務報表包括於 2023 年 6 月 30 日的可供權益付款淨資產表—計劃及資產負債表—成分基金，及截至當日止年度的可供權益付款淨資產變動表—計劃、現金流量表—計劃、收益表—成分基金及淨資產變動表—成分基金，以及財務報表附註（包括主要會計政策概要）。

我們認為，財務報表根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則真實而公平地反映本計劃截至 2023 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審計，以及參照由其發出的實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃審計」進行審核。我們於該等準則項下的責任於本報告「核數師的財務報表審核責任」一節進一步描述。根據香港會計師公會的專業會計師職業操守守則（「守則」），我們獨立於本計劃，而我們已根據守則履行我們的其他職業操守責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

其他資料

本計劃的受託人負責其他資料。其他資料包括年報所載的資料，但不包括財務報表及我們據此發表的核數師報告。

我們對於財務報表的意見並不覆蓋其他資料，因此我們概不對此表示任何形式的確保結論。

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

財務報表審核報告 – 續

其他資料 – 續

就我們審計財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，並據此考慮其他資料是否與財務報表或我們從審計所得的認知有重大不符之處或看來存在重大錯誤陳述。假如基於我們進行的工作，我們的結論是此等其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告有關事實。就此而言，我們並無任何事宜須予報告。

受託人及監管人就財務報表承擔的責任

計劃受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，及落實委託人認為編製財務報表所必要的內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

編製財務報表時，本計劃的受託人須負責評估本計劃按持續經營基準經營、披露（如適用）持續經營事宜及使用持續經營會計基準的能力，除非受託人擬將本計劃清盤或停止營運或此外並無其他實際方法，則作別論。

此外，本計劃的受託人須確保財務報表已根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

監管人員亦負責監管本計劃的財務報告程序。

核數師就財務報表審計承擔的責任

我們的目標是合理確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述（不論是否因欺詐或錯誤造成），並發表核數師報告，當中包括我們按照一般規例第 102 條僅向受託人報告的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告之內容，對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。合理確定是高水平的保證，但並不保證根據香港審計準則進行的審計必能偵察到存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤造成，如個別或合併計算，可能合理預期會在本財務報表的基礎下對使用者的經濟決定造成影響，則被視為重大。此外，我們須評估本計劃的財務報表是否在所有重大項上已根據一般規例第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

財務報表審核報告 – 續

核數師就財務報表審計承擔的責任 – 續

作為根據香港審計準則進行的審計的一部分，我們在審核過程中一直行使專業判斷及維持專業懷疑態度。我們亦會：

- 識別並評估財務報表不論因欺詐或錯誤而造成重大錯誤陳述的風險，因應該等風險設計及進行審核程序，並取得足夠和適當的審核證據，以為我們的意見提供基礎。並無偵察到因欺詐造成的重大錯誤陳述的風險高於並無偵察到因錯誤造成的重大錯誤陳述的風險，因為欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、失實陳述或凌駕內部監控。
- 了解審核相關的內部監控，以按情況設計適當之審核程序，但並非就本計劃的內部監控的效能發表意見。
- 評估所使用會計政策的適當性以及本計劃的受託人所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 基於所取得的審核證據就受託人使用持續經營會計基準的適當性作出結論（不論是否存在與可能對本計劃繼續持續經營基準的能力造成重大質疑的事件或情況有關的重大不明朗因素）。如我們的結論存在重大不明朗因素，我們須在核數師報告中提醒注意財務報表的相關披露，或如不宜作出該等披露，則修訂我們的意見。我們的結論乃以截至核數師報告日期取得的審核證據為基礎。然而，未來事件或情況可能導致本計劃無法繼續使用持續經營基準。
- 評估財務報表的整體呈報、架構及內容，包括披露事項，以及財務報表是否以達致公平呈報的方式代表相關交易及事件。

我們會就（其中包括）審核的計劃範圍及時間及重大審核發現結果和監管人員溝通，包括我們在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

根據強制性公積金計劃（一般）規例作出的事項報告

- a. 我們認為，財務報表在所有要項上已根據一般規例第 80、81、83 及 84 條妥為編製。
- b. 就我們所深知及確信，我們已取得就審核而言屬必需的一切資料及解釋。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023 年 12 月 11 日

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃
於 2023 年 6 月 30 日

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
流動資產			
銀行結餘		112,870	32,876
應收成分基金款項		375,876	505,892
應收供款			
來自僱主		3,932,194	3,859,787
來自僱員		3,701,642	3,703,110
投資於成分基金	13	723,193,334	709,319,581
總流動資產		<u>731,315,916</u>	<u>717,421,246</u>
流動負債			
應付權益		5,195,710	4,532,852
其他應付款項		102,740	22,679
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		<u>5,298,450</u>	<u>4,555,531</u>
成員應佔淨資產		<u><u>726,017,466</u></u>	<u><u>712,865,715</u></u>

第 12 至 78 頁的財務報表已於 2023 年 12 月 11 日獲受託人批准及授權刊發：

謹代表銀聯信託有限公司

董事

董事

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
來自參與交易的成員應佔淨資產增加			
已收及應收供款	10		
來自僱主			
- 強制性		47,748,698	48,103,375
- 額外自願性		1,197,301	1,123,845
來自僱員			
- 強制性		45,476,237	46,021,081
- 額外自願性		474,593	486,385
- 可扣稅自願性		60,000	-
		<u>94,956,829</u>	<u>95,734,686</u>
供款附加費		<u>3,750</u>	<u>1,084</u>
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		<u>2,477,646</u>	<u>4,986,849</u>
		<u>2,477,646</u>	<u>4,986,849</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>97,438,225</u>	<u>100,722,619</u>
已付及應付權益	11		
退休		(17,986,012)	(13,765,525)
提早退休		(1,358,747)	(1,576,778)
死亡		(1,032,344)	(280,713)
永久性離開香港		(556,341)	(734,606)
完全喪失行為能力		(143,338)	(6,188)
提取自願性供款		(983,885)	(51,770)
		<u>(22,060,667)</u>	<u>(16,415,580)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		<u>(33,183,460)</u>	<u>(43,032,916)</u>
長期服務金與遣散費		<u>(11,848,803)</u>	<u>(7,807,187)</u>
總已付及應付權益（包括轉出款項 及長期服務金與遣散費）		<u>(67,092,930)</u>	<u>(67,255,683)</u>
		<u>30,345,295</u>	<u>33,466,936</u>

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		
投資收入：		
投資於成分基金的淨虧損	(17,193,476)	(137,436,505)
銀行存款利息收入	32	30
	<u>(17,193,444)</u>	<u>(137,436,475)</u>
營運開支：		
銀行收費	(100)	-
	<u>(100)</u>	<u>-</u>
	<u>(17,193,544)</u>	<u>(137,436,475)</u>
成員應佔淨資產增加（減少）	<u>13,151,751</u>	<u>(103,969,539)</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>712,865,715</u>	<u>816,835,254</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>726,017,466</u></u>	<u><u>712,865,715</u></u>

AMTD 強積金計劃

現金流量表 — 計劃

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
經營活動		
來自經營活動的成員應佔淨資產減少	(17,193,544)	(137,436,475)
調整：		
銀行存款利息收入	(32)	(30)
經營資本變動前的經營現金流量	(17,193,576)	(137,436,505)
投資於成分基金的資產（增加）減少	(13,873,753)	102,761,153
應收成分基金款項減少	130,016	300,850
其他應付款項增加（減少）	80,061	(19,036)
用於經營活動的現金	(30,857,252)	(34,393,538)
已收利息	32	30
用於經營活動的淨現金	(30,857,220)	(34,393,508)
融資活動		
已收供款、供款附加費及轉入款項	97,367,286	100,623,721
已付權益、轉出款項及長期服務金與遣散費	(66,430,072)	(66,269,219)
來自融資活動的淨現金	30,937,214	34,354,502
現金及現金等價物淨增加（減少）	79,994	(39,006)
年初的現金及現金等價物	32,876	71,882
年末的現金及現金等價物	112,870	32,876
代表：		
銀行結餘	112,870	32,876

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
投資收入（虧損）							
債券利息收入		112,191	-	-	-	-	-
存款證利息收入		239,484	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	2,722,483	-	-	-	12	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		107,593	(1,756,683)	4,968,680	761,005	(21,912,736)	214,428
投資的淨已變現收益（虧損）		550,194	(129,353)	(75,966)	(199,592)	(4,601,016)	133,743
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	(442,401)	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	240,914	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>3,731,945</u>	<u>(1,886,036)</u>	<u>4,691,227</u>	<u>561,413</u>	<u>(26,513,740)</u>	<u>348,171</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(824,723)	(174,903)	(91,756)	(145,670)	(491,633)	(54,572)
受託人及行政費	9(a)	(1,030,904)	(218,629)	(114,695)	(182,087)	(614,542)	(68,214)
保託費及銀行收費		(15,986)	-	(60)	-	-	-
核數師酬金		(83,925)	(33,247)	(19,486)	(28,463)	(85,539)	(13,014)
法律及專業費用		(27,340)	(9,528)	(4,986)	(7,941)	(26,779)	(2,980)
其他開支	9(d)	(132,260)	(64,377)	(41,418)	(80,649)	(151,013)	(93,465)
		<u>(2,115,138)</u>	<u>(500,684)</u>	<u>(272,401)</u>	<u>(444,810)</u>	<u>(1,369,506)</u>	<u>(232,245)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>1,616,807</u>	<u>(2,386,720)</u>	<u>4,418,826</u>	<u>116,603</u>	<u>(27,883,246)</u>	<u>115,926</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
投資收入（虧損）							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	3	4	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		427,801	312,687	393,910	509,730	2,365,203	175,555
投資的淨已變現收益（虧損）		121,964	96,309	(8,986)	(302,071)	65,441	397,496
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>549,765</u>	<u>408,996</u>	<u>384,924</u>	<u>207,662</u>	<u>2,430,648</u>	<u>573,051</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(77,037)	(47,498)	(43,198)	(21,196)	(43,077)	(102,549)
受託人及行政費	9(a)	(96,297)	(59,373)	(53,997)	(62,338)	(126,684)	(128,187)
保託費及銀行收費		-	-	-	-	-	(590)
核數師酬金		(16,922)	(11,964)	(11,246)	(12,519)	(21,344)	(21,149)
法律及專業費用		(4,198)	(2,588)	(2,352)	-	-	(11,016)
其他開支	9(d)	(99,164)	(42,004)	(52,437)	(5,053)	(10,300)	(47,347)
		<u>(293,618)</u>	<u>(163,427)</u>	<u>(163,230)</u>	<u>(101,106)</u>	<u>(201,405)</u>	<u>(310,838)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>256,147</u>	<u>245,569</u>	<u>221,694</u>	<u>106,556</u>	<u>2,229,243</u>	<u>262,213</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
投資收入（虧損）						
債券利息收入		-	-	-	-	112,191
存款證利息收入		-	-	-	-	239,484
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	-	2,722,502
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(86,214)	495,205	502,596	1,372,867	(11,148,373)
投資的淨已變現收益（虧損）		343,647	682,633	1,041,292	1,879,787	(4,478)
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	(442,401)
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	240,914
其他收入		-	-	-	3	3
		<u>257,433</u>	<u>1,177,838</u>	<u>1,543,888</u>	<u>3,252,657</u>	<u>(8,280,158)</u>
開支						
投資管理費	9(b)	(152,382)	(278,242)	(201,511)	(293,287)	(3,043,234)
受託人及行政費	9(a)	(190,478)	(347,803)	(251,889)	(366,608)	(3,912,725)
保託費及銀行收費		(670)	(818)	(1,035)	(1,478)	(20,637)
核數師酬金		(29,484)	(50,678)	(37,730)	(53,183)	(529,893)
法律及專業費用		(16,348)	(30,159)	(21,727)	(31,787)	(199,729)
其他開支	9(d)	(67,703)	(113,439)	(85,801)	(120,670)	(1,207,100)
		<u>(457,065)</u>	<u>(821,139)</u>	<u>(599,693)</u>	<u>(867,013)</u>	<u>(8,913,318)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>(199,632)</u>	<u>356,699</u>	<u>944,195</u>	<u>2,385,644</u>	<u>(17,193,476)</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
投資收入（虧損）							
債券利息收入		13,104	-	-	-	-	-
存款證利息收入		19,306	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	372,768	-	-	-	12	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(45,898)	(18,192,878)	(5,855,103)	(5,201,820)	(47,814,445)	(2,785,589)
投資的淨已變現收益（虧損）		3,665	1,775,731	1,170,082	366,766	2,326,209	318,386
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	564,191	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	393,406	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>362,945</u>	<u>(16,417,147)</u>	<u>(3,727,424)</u>	<u>(4,835,054)</u>	<u>(45,488,224)</u>	<u>(2,467,203)</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(79,194)	(211,320)	(92,535)	(152,193)	(571,409)	(63,156)
受託人及行政費	9(a)	(98,993)	(264,149)	(115,668)	(190,242)	(714,261)	(78,946)
保託費及銀行收費		(11,707)	(350)	(350)	(350)	(350)	(350)
核數師酬金		(59,724)	(26,718)	(11,706)	(19,258)	(72,306)	(7,995)
法律及專業費用		(23,076)	(10,573)	(4,577)	(7,552)	(28,497)	(3,152)
其他開支	9(d)	(89,071)	(57,934)	(37,198)	(72,571)	(127,617)	(86,666)
		<u>(361,765)</u>	<u>(571,044)</u>	<u>(262,034)</u>	<u>(442,166)</u>	<u>(1,514,440)</u>	<u>(240,265)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>1,180</u>	<u>(16,988,191)</u>	<u>(3,989,458)</u>	<u>(5,277,220)</u>	<u>(47,002,664)</u>	<u>(2,707,468)</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
投資收入（虧損）							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	2	-	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(4,206,858)	(3,049,749)	(3,030,194)	(1,446,392)	(3,689,844)	(1,889,457)
投資的淨已變現收益（虧損）		566,081	419,999	529,426	82,357	704,078	448,985
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>(3,640,777)</u>	<u>(2,629,750)</u>	<u>(2,500,768)</u>	<u>(1,364,033)</u>	<u>(2,985,766)</u>	<u>(1,440,472)</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(84,880)	(55,253)	(48,132)	(19,127)	(37,096)	(104,004)
受託人及行政費	9(a)	(106,100)	(69,066)	(60,165)	(56,251)	(109,092)	(130,005)
保託費及銀行收費		(350)	(350)	(350)	-	-	(604)
核數師酬金		(10,737)	(6,986)	(6,085)	(5,727)	(11,126)	(13,168)
法律及專業費用		(4,233)	(2,762)	(2,398)	-	-	(5,120)
其他開支	9(d)	(92,885)	(42,089)	(52,079)	(2,732)	(5,309)	(33,956)
		<u>(299,185)</u>	<u>(176,506)</u>	<u>(169,209)</u>	<u>(83,837)</u>	<u>(162,623)</u>	<u>(286,857)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>(3,939,962)</u>	<u>(2,806,256)</u>	<u>(2,669,977)</u>	<u>(1,447,870)</u>	<u>(3,148,389)</u>	<u>(1,727,329)</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元	
投資收入（虧損）						
債券利息收入	-	-	-	-	13,104	
存款證利息收入	-	-	-	-	19,306	
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	372,782	
投資的未變現收益（虧損）淨變動	(6,635,096)	(14,062,321)	(11,455,224)	(18,451,002)	(147,811,870)	
投資的淨已變現收益（虧損）	899,188	2,056,364	1,747,369	2,957,903	16,372,589	
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動	-	-	-	-	564,191	
衍生金融工具的淨已變現收益	-	-	-	-	393,406	
其他收入	-	-	-	-	-	
	<u>(5,735,908)</u>	<u>(12,005,957)</u>	<u>(9,707,855)</u>	<u>(15,493,099)</u>	<u>(130,076,492)</u>	
開支						
投資管理費	9(b)	(169,075)	(305,472)	(229,723)	(332,122)	(2,554,691)
受託人及行政費	9(a)	(211,344)	(381,840)	(287,154)	(415,153)	(3,288,429)
保託費及銀行收費		(694)	(949)	(1,059)	(1,494)	(19,307)
核數師酬金		(21,391)	(38,642)	(29,051)	(41,986)	(382,606)
法律及專業費用		(8,406)	(15,175)	(11,432)	(16,532)	(143,485)
其他開支	9(d)	(47,883)	(76,847)	(61,992)	(84,666)	(971,495)
	<u>(458,793)</u>	<u>(818,925)</u>	<u>(620,411)</u>	<u>(891,953)</u>	<u>(7,360,013)</u>	
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	<u>(6,194,701)</u>	<u>(12,824,882)</u>	<u>(10,328,266)</u>	<u>(16,385,052)</u>	<u>(137,436,505)</u>	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 於 2023 年 6 月 30 日

2023 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
流動資產							
銀行結餘		3,618,999	24,378	31,187	36,641	1,238,494	51,171
銀行存款	9(c), 12	86,170,646	-	-	-	-	-
投資	13	41,741,877	44,719,157	25,763,862	38,354,362	116,500,689	12,641,946
應收基金轉換款項		189,958	-	-	-	68,180	-
應收利息－銀行存款		747,848	-	-	-	-	-
應收利息－存款證		38,784	-	-	-	-	-
應收利息－債券		94,225	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	5,104	-	-	-
應收出售投資款項		-	26,632	1,379	3,107	465,491	25,084
總流動資產		132,602,337	44,770,167	25,801,532	38,394,110	118,272,854	12,718,201
流動負債							
應付贖回款項		11,216	1,603	1,326	2,956	247,094	24,000
應付基金轉換款項		44,213	23,967	-	-	189,958	-
應付購買投資款項		3,000,000	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	55,373	-	-	-
其他應付款項		356,748	135,101	71,551	116,915	363,088	52,648
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		3,412,177	160,671	128,250	119,871	800,140	76,648
成員應佔淨資產		129,190,160	44,609,496	25,673,282	38,274,239	117,472,714	12,641,553
單位數目		12,516,997.20782	2,929,678.26872	1,359,050.72040	3,839,884.47228	10,341,838.80582	982,687.01855
每單位資產淨值		10.3212	15.2268	18.8906	9.9675	11.3590	12.8643

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2023 年 6 月 30 日

2023 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
流動資產							
銀行結餘		18,793	8,380	20,728	492,052	433,611	7,141
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	20,208,831	12,482,669	11,372,335	14,020,722	29,267,191	26,220,370
應收基金轉換款項		-	-	-	72,663	37,846	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		308	307	10,876	39,772	76,815	-
總流動資產		<u>20,227,932</u>	<u>12,491,356</u>	<u>11,403,939</u>	<u>14,625,209</u>	<u>29,815,463</u>	<u>26,227,511</u>
流動負債							
應付贖回款項		292	292	10,344	-	762	-
應付基金轉換款項		-	-	-	37,846	72,663	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		71,999	45,494	43,173	27,983	52,150	83,606
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		<u>72,291</u>	<u>45,786</u>	<u>53,517</u>	<u>65,829</u>	<u>125,575</u>	<u>83,606</u>
成員應佔淨資產		<u>20,155,641</u>	<u>12,445,570</u>	<u>11,350,422</u>	<u>14,559,380</u>	<u>29,689,888</u>	<u>26,143,905</u>
單位數目		<u>1,411,035.28473</u>	<u>772,965.32170</u>	<u>659,058.03419</u>	<u>1,354,236.13308</u>	<u>2,219,105.93562</u>	<u>1,892,013.06979</u>
每單位資產淨值		<u>14.2843</u>	<u>16.1011</u>	<u>17.2222</u>	<u>10.7510</u>	<u>13.3792</u>	<u>13.8180</u>

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2023 年 6 月 30 日

2023 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
流動資產						
銀行結餘		13,347	21,498	28,798	54,545	6,099,763
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	86,170,646
投資	13	38,965,653	73,120,837	52,183,632	77,343,841	634,907,974
應收基金轉換款項		-	-	-	-	368,647
應收利息—銀行存款		-	-	-	-	747,848
應收利息—存款證		-	-	-	-	38,784
應收利息—債券		-	-	-	-	94,225
衍生金融工具	14	-	-	-	-	5,104
應收出售投資款項		3,675	8,278	6,780	60,587	729,091
總流動資產		38,982,675	73,150,613	52,219,210	77,458,973	729,162,082
流動負債						
應付贖回款項		3,506	7,889	6,462	58,134	375,876
應付基金轉換款項		-	-	-	-	368,647
應付購買投資款項		-	-	-	-	3,000,000
衍生金融工具	14	-	-	-	-	55,373
其他應付款項		124,771	222,950	163,137	237,538	2,168,852
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		128,277	230,839	169,599	295,672	5,968,748
成員應佔淨資產		38,854,398	72,919,774	52,049,611	77,163,301	723,193,334
單位數目		3,132,872.32668	5,051,349.86152	3,118,489.69951	4,025,626.01398	
每單位資產淨值		12.4022	14.4357	16.6906	19.1680	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2023 年 6 月 30 日

2022 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
流動資產							
銀行結餘		8,529,128	55,893	110,874	12,818	1,200,656	14,846
銀行存款	9(c), 12	92,808,099	-	-	-	-	-
投資	13	17,848,031	45,704,798	20,404,431	35,658,847	137,212,165	14,356,486
應收基金轉換款項		1,116,765	-	-	-	-	-
應收利息 — 銀行存款		128,474	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		10,926	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	392,132	-	-	-
應收出售投資款項		-	36,868	77,291	531,828	815,451	-
總流動資產		120,441,423	45,797,559	20,984,728	36,203,493	139,228,272	14,371,332
流動負債							
應付贖回款項		5,659	36,322	75,615	79,691	128,761	-
應付基金轉換款項		-	-	-	425,054	675,890	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		194,539	115,812	49,299	90,293	334,335	45,025
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		200,198	152,134	124,914	595,038	1,138,986	45,025
成員應佔淨資產		120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307
單位數目		11,798,522.48345	2,835,194.94366	1,345,121.05066	3,584,956.22742	9,755,314.79722	1,123,380.11114
每單位資產淨值		10.1912	16.0996	15.5078	9.9327	14.1553	12.7529

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2023 年 6 月 30 日

2022 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
流動資產							
銀行結餘		23,201	16,412	20,113	336,490	317,840	6,505
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	19,151,989	12,033,521	10,563,919	10,868,742	21,782,580	25,235,771
應收基金轉換款項		-	-	-	71,988	72,513	25,268
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		-	18,697	1,999	51,394	122,350	33,757
總流動資產		19,175,190	12,068,630	10,586,031	11,328,614	22,295,283	25,301,301
流動負債							
應付贖回款項		-	18,202	1,923	1,783	43,448	13,133
應付基金轉換款項		-	-	-	47,245	73,482	31,904
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		57,652	35,367	34,375	17,735	34,655	56,666
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		57,652	53,569	36,298	66,763	151,585	101,703
成員應佔淨資產		19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598
單位數目		1,357,629.60314	761,706.78488	626,677.70678	1,055,768.09693	1,798,538.54836	1,842,268.74128
每單位資產淨值		14.0816	15.7739	16.8344	10.6670	12.3121	13.6786

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2023 年 6 月 30 日

2022 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
流動資產						
銀行結餘		21,191	31,814	12,471	30,897	10,741,149
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	92,808,099
投資	13	38,714,103	69,728,954	51,903,543	74,366,303	605,534,183
應收基金轉換款項		-	-	-	-	1,286,534
應收利息—銀行存款		-	-	-	-	128,474
應收利息—存款證		-	-	-	-	-
應收利息—債券		-	-	-	-	10,926
衍生金融工具	14	-	-	-	-	392,132
應收出售投資款項		2,260	89,181	1,299	46,555	1,828,930
總流動資產		38,737,554	69,849,949	51,917,313	74,443,755	712,730,427
流動負債						
應付贖回款項		459	54,282	1,244	45,370	505,892
應付基金轉換款項		1,693	31,266	-	-	1,286,534
應付購買投資款項		-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-
其他應付款項		93,713	162,076	121,474	175,404	1,618,420
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		95,865	247,624	122,718	220,774	3,410,846
成員應佔淨資產		38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981	709,319,581
單位數目		3,100,983.21733	4,849,191.91759	3,165,021.58135	4,002,398.42832	
每單位資產淨值		12.4611	14.3534	16.3647	18.5446	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
年初結餘	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307
認購單位	42,424,360	6,831,646	4,841,087	6,855,348	34,474,444	1,472,223
贖回單位	(35,092,232)	(5,480,855)	(4,446,445)	(4,306,167)	(27,207,770)	(3,272,903)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	1,616,807	(2,386,720)	4,418,826	116,603	(27,883,246)	115,926
年末結餘	129,190,160	44,609,496	25,673,282	38,274,239	117,472,714	12,641,553
年初未贖回單位數目	11,798,522.48345	2,835,194.94366	1,345,121.05066	3,584,956.22742	9,755,314.79722	1,123,380.11114
已發行單位數目	4,148,340.30347	451,016.98122	276,832.87906	692,058.24354	2,822,985.36688	116,010.57748
已贖回單位數目	(3,429,865.57910)	(356,533.65616)	(262,903.20932)	(437,129.99868)	(2,236,461.35828)	(256,703.67007)
年末未贖回單位數目	12,516,997.20782	2,929,678.26872	1,359,050.72040	3,839,884.47228	10,341,838.80582	982,687.01855

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
年初結餘	19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598
認購單位	1,901,857	1,481,585	1,890,413	8,115,728	11,269,037	2,977,967
贖回單位	<u>(1,119,901)</u>	<u>(1,296,645)</u>	<u>(1,311,418)</u>	<u>(4,924,755)</u>	<u>(5,952,090)</u>	<u>(2,295,873)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	<u>256,147</u>	<u>245,569</u>	<u>221,694</u>	<u>106,556</u>	<u>2,229,243</u>	<u>262,213</u>
年末結餘	<u>20,155,641</u>	<u>12,445,570</u>	<u>11,350,422</u>	<u>14,559,380</u>	<u>29,689,888</u>	<u>26,143,905</u>
年初未贖回單位數目	<u>1,357,629.60314</u>	<u>761,706.78488</u>	<u>626,677.70678</u>	<u>1,055,768.09693</u>	<u>1,798,538.54836</u>	<u>1,842,268.74128</u>
已發行單位數目	<u>134,791.96360</u>	<u>93,669.46504</u>	<u>113,230.06564</u>	<u>763,914.19279</u>	<u>892,982.21019</u>	<u>217,157.66108</u>
已贖回單位數目	<u>(81,386.28201)</u>	<u>(82,410.92822)</u>	<u>(80,849.73823)</u>	<u>(465,446.15664)</u>	<u>(472,414.82293)</u>	<u>(167,413.33257)</u>
年末未贖回單位數目	<u>1,411,035.28473</u>	<u>772,965.32170</u>	<u>659,058.03419</u>	<u>1,354,236.13308</u>	<u>2,219,105.93562</u>	<u>1,892,013.06979</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981	709,319,581
認購單位	4,534,318	9,407,800	6,063,671	11,420,708	155,962,192
贖回單位	(4,121,977)	(6,447,050)	(6,752,850)	(10,866,032)	(124,894,963)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	(199,632)	356,699	944,195	2,385,644	(17,193,476)
年末結餘	<u>38,854,398</u>	<u>72,919,774</u>	<u>52,049,611</u>	<u>77,163,301</u>	<u>723,193,334</u>
年初未贖回單位數目	<u>3,100,983.21733</u>	<u>4,849,191.91759</u>	<u>3,165,021.58135</u>	<u>4,002,398.42832</u>	
已發行單位數目	<u>369,869.90869</u>	<u>664,232.61796</u>	<u>373,463.50860</u>	<u>619,678.76546</u>	
已贖回單位數目	<u>(337,980.79934)</u>	<u>(462,074.67403)</u>	<u>(419,995.39044)</u>	<u>(596,451.17980)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,132,872.32668</u>	<u>5,051,349.86152</u>	<u>3,118,489.69951</u>	<u>4,025,626.01398</u>	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
年初結餘	119,599,525	61,559,193	23,457,448	39,050,883	171,861,949	16,448,607
認購單位	47,604,264	9,466,828	12,286,459	8,244,115	47,826,669	1,832,603
贖回單位	(46,963,744)	(8,392,405)	(10,894,635)	(6,409,323)	(34,596,668)	(1,247,435)
	120,240,045	62,633,616	24,849,272	40,885,675	185,091,950	17,033,775
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	1,180	(16,988,191)	(3,989,458)	(5,277,220)	(47,002,664)	(2,707,468)
年末結餘	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307
年初未贖回單位數目	11,735,673.83631	2,771,092.41118	1,259,452.80215	3,410,754.17746	8,843,234.87119	1,082,257.66698
已發行單位數目	4,671,136.70780	497,854.33397	673,421.94812	757,206.26061	3,129,661.92128	128,999.07181
已贖回單位數目	(4,608,288.06066)	(433,751.80149)	(587,753.69961)	(583,004.21065)	(2,217,581.99525)	(87,876.62765)
年末未贖回單位數目	11,798,522.48345	2,835,194.94366	1,345,121.05066	3,584,956.22742	9,755,314.79722	1,123,380.11114

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
年初結餘	22,445,307	14,802,586	13,333,304	10,261,894	20,102,882	25,802,039
認購單位	2,001,562	1,747,824	2,237,596	7,827,110	11,334,719	3,092,619
贖回單位	(1,389,369)	(1,729,093)	(2,351,190)	(5,379,283)	(6,145,514)	(1,967,731)
	<u>23,057,500</u>	<u>14,821,317</u>	<u>13,219,710</u>	<u>12,709,721</u>	<u>25,292,087</u>	<u>26,926,927</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	(3,939,962)	(2,806,256)	(2,669,977)	(1,447,870)	(3,148,389)	(1,727,329)
年末結餘	<u>19,117,538</u>	<u>12,015,061</u>	<u>10,549,733</u>	<u>11,261,851</u>	<u>22,143,698</u>	<u>25,199,598</u>
年初未贖回單位數目	1,318,055.59136	762,168.32344	630,311.38488	849,281.26681	1,419,619.43958	1,764,130.72783
已發行單位數目	126,046.36561	97,028.41968	116,063.32692	668,070.69233	823,689.25675	215,377.09722
已贖回單位數目	(86,472.35383)	(97,489.95824)	(119,697.00502)	(461,583.86221)	(444,770.14797)	(137,239.08377)
年末未贖回單位數目	<u>1,357,629.60314</u>	<u>761,706.78488</u>	<u>626,677.70678</u>	<u>1,055,768.09693</u>	<u>1,798,538.54836</u>	<u>1,842,268.74128</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2023 年 6 月 30 日止年度

2022 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	44,208,495	79,909,539	60,430,176	88,806,907	812,080,734
認購單位	5,256,159	11,127,921	7,877,809	10,731,293	190,495,550
贖回單位	(4,628,264)	(8,610,253)	(6,185,124)	(8,930,167)	(155,820,198)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	44,836,390 (6,194,701)	82,427,207 (12,824,882)	62,122,861 (10,328,266)	90,608,033 (16,385,052)	846,756,086 (137,436,505)
年末結餘	<u>38,641,689</u>	<u>69,602,325</u>	<u>51,794,595</u>	<u>74,222,981</u>	<u>709,319,581</u>
年初未贖回單位數目	<u>3,053,299.01995</u>	<u>4,691,082.45857</u>	<u>3,071,734.09012</u>	<u>3,910,841.61865</u>	
已發行單位數目	<u>385,343.98694</u>	<u>696,033.84171</u>	<u>427,154.46936</u>	<u>509,092.55388</u>	
已贖回單位數目	<u>(337,659.78956)</u>	<u>(537,924.38269)</u>	<u>(333,866.97813)</u>	<u>(417,535.74421)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,100,983.21733</u>	<u>4,849,191.91759</u>	<u>3,165,021.58135</u>	<u>4,002,398.42832</u>	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

1. 一般事項

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）根據日期為 2009 年 5 月 20 日的信託契據（經不時修訂及補充）成立，並受信託契據管限。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「該條例」）第 21 條註冊，並須遵守該條例及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發出的相關規例、指引和守則。

本計劃包括十六個成分基金，分別為 AMTD 景順強積金保守基金、AMTD 景順亞洲基金、AMTD 景順歐洲基金、AMTD 景順環球債券基金、AMTD 景順香港中國基金、AMTD 景順目標現在退休基金、AMTD 景順目標 2028 退休基金、AMTD 景順目標 2038 退休基金、AMTD 景順目標 2048 退休基金、AMTD 景順 65 歲後基金、AMTD 景順核心累積基金、AMTD 安聯精選靈活資產基金、AMTD 安聯精選穩定資本基金、AMTD 安聯精選穩定增長基金、AMTD 安聯精選均衡基金及 AMTD 安聯精選增長基金（「成分基金」）。

預設投資策略已於 2017 年 4 月 1 日展開。AMTD 景順 65 歲後基金及 AMTD 景順核心累積基金根據規定成立。其成立已於 2016 年 11 月 28 日獲強制性公積金計劃管理局批准。

財務報表以港元（「港元」）呈列，港元為本計劃及成分基金的功能貨幣。

2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂（「香港財務報告準則」）

本年度強制生效的香港財務報告準則修訂

於本年度，本計劃及成分基金已就編製財務報表首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈，並於 2022 年 7 月 1 日開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂：

香港財務報告準則第 3 號（修訂本）	對概念框架的引述
香港會計準則第 37 號（修訂本）	虧損性合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2018 年至 2020 年週期的年度改進

於本年度應用香港財務報告準則修訂對本計劃及成分基金於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或本財務報表所載的披露事項並無重大影響。

2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂（「香港財務報告準則」） — 續

已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂

本計劃及成分基金並無提早應用以下可能與本計劃及成分基金相關已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂：

香港會計準則第 1 號（修訂本）	負債分類為流動或非流動及 香港詮釋第 5 號之相關修訂（2020 年） ²
香港會計準則第 1 號（修訂本）	附帶契諾之非流動負債 ²
香港會計準則第 1 號及 香港財務報告準則實務報告第 2 號 （修訂本）	會計政策之披露 ¹
香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計之定義 ¹

¹ 於 2023 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

² 於 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

本計劃及成分基金的受託人預計於可見將來應用香港財務報告準則修訂將不會對本計劃及成分基金的財務報表造成任何重大影響。

3. 主要會計政策

遵例聲明

本計劃及成分基金的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及積金局發出的強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）編製。

編製基準

本計劃及成分基金的財務報表乃於各報告期間結束時按歷史成本基準編製，惟如以下會計政策所解釋，若干金融工具乃按公平值計量。歷史成本一般以交換貨品或服務所提供的代價公平值為基準。

公平值為於計量日期在市場參與者之間的有秩序交易中將收取以出售資產或支付以轉讓負債的價格，而不論該價格是否直接可觀察或使用另一估值技巧估計。如市場參與者於計量日期為資產或負債定價時會考慮資產或負債的特性，則本計劃及成分基金於估計資產或負債的公平值時亦會考慮該等特性。本財務報表計量及／或披露的公平值乃按該基準釐定。

此外，就財務報告而言，公平值計量乃按公平值計量的輸入數據可觀察的程度以及公平值計量的輸入數據整體重要性分為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可取得的相同資產或負債的活躍市場報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃除納入第一級的報價外，自資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察數據。

主要會計政策載列如下。

收益確認

投資收入包括投資及衍生金融工具的已變現及未變現收益或虧損。

出售投資及衍生金融工具產生的收益或虧損於訂立合約時以交易日基準確認。

3. 主要會計政策 — 續

收益確認 — 續

金融資產利息收入於經濟利益可能流入本計劃及成分基金，且收入金額能可靠計量時確認。金融資產（不包括按公平值計入損益的金融資產）利息收入以時間比例為基準，按尚餘本金及適用實際利率累計，實際利率為於金融資產預計年期內將估計未來現金收入準確折現至該資產於初步確認時賬面淨值的利率。

開支

所有開支按應計基準於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

金融工具

金融資產及金融負債於本計劃及成分基金成為工具合約條文的訂約方時，於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的資產負債表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）的直接應佔交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值或自金融資產或金融負債的公平值內扣除（按適當情況而定）。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為於金融資產預計年期或（如適用）於較短期間內將估計未來現金收入（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收取費用、交易成本以及其他溢價或折讓）準確折現至初步確認時賬面淨值的利率。

貸款及應收款項利息收入乃按實際利率基準於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產

金融資產分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款導致於特定日期產生純粹屬於支付本金及未償還本金額利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益的金融資產計量。

金融資產於下列情況下分類為持作交易：

- 購入的主要目的為於短期作出售用途；或
- 於初始確認時構成本計劃及成分基金合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並於近期展現短線獲利的實際模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

此外，本計劃及成分基金可不可撤回地將一項須按攤銷成本計量的金融資產按公平值計入損益計量，前提為有關做法可消除或大幅減少會計錯配。

攤銷成本及利息收益

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收益乃使用實際利率法確認。利息收益乃按金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。對於其後出現信貸減值的金融資產，從下一個報告期起，利息收益乃按金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。若信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，則從確定有關資產不再信貸減值之後的報告期初起，利息收益乃按金融資產賬面總值應用實際利率確認。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產分類及後續計量 — 續

按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於本計劃可供權益付款淨資產變動表及成分基金收益表中確認的淨收益或虧損不包括該金融資產所賺取的任何股息或利息。

金融資產減值

本計劃及成分基金就須根據香港財務報告準則第 9 號作出減值的金融資產（包括應收供款、應收成分基金款項、銀行結餘、銀行存款、應收出售投資款項、應收基金轉換款項、銀行存款、存款證及債券的應收利息）之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指相關工具預期存續期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，12 個月預期信貸虧損指報告日期起計 12 個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分存續期預期信貸虧損。評估乃根據本計劃及成分基金的過往信貸虧損記錄作出，並就債務人特定因素、一般經濟狀況及對報告日期的現況及未來狀況的預測進行的評估而作出調整。

就所有工具而言，本計劃及成分基金計量相等於 12 個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅上升，在此情況下，本計劃及成分基金會確認存續期預期信貸虧損。是否確認存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來出現違約事件的可能性或風險大幅上升進行評估。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值 — 續

(i) 信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初始確認以來大幅上升時，本計劃及成分基金將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初始確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本計劃及成分基金會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往記錄或無須過高成本或過多程序便可供查閱的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，本計劃及成分基金會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升、債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預計不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人的經營業績實際或預期大幅轉差；或
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

儘管上文所述，本計劃及成分基金假設倘債務工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具釐定為具有低信貸風險：i) 其具有低違約風險，ii) 債務人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任及 iii) 長期經濟及業務狀況的不利變動可能（但不一定）削弱債務人履行其合約現金流量責任的能力。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」（按照全球公認的定義），則本計劃及成分基金會視該債務工具具有低信貸風險。

本計劃及成分基金定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加的情況。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值 — 續

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本計劃及成分基金認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示，債務人不大可能向其債權人（包括本計劃及成分基金）支付全數款項（並無計及本計劃及成分基金所持的任何抵押品）時，則出現違約事件。

(iii) 已信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產估計未來現金流量造成負面影響的違約事件發生時，即代表金融資產已出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- 發行人或債務人遇到嚴重財政困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 向債務人作出貸款之貸款人出於與債務人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予債務人在其他情況下不會作出的優待；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財政困難而令該金融資產失去活躍市場。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項的可能時（例如對手方被清盤或進入破產程序），本計劃及成分基金會撤銷金融資產。經考慮法律意見後（如適用），已撤銷的金融資產可能仍可於本計劃及成分基金的收回程序下被強制執行。撤銷構成解除確認事件。其後收回的任何款項於成員應佔淨資產變動表內確認。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值 — 續

(v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量考慮違約概率、違約虧損率（即違約造成虧損的幅度）及違約風險。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

一般而言，預期信貸虧損按根據合約應付本計劃及成分基金的所有合約現金流量與本計劃及成分基金將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收益根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收益將根據金融資產的攤銷成本計算。

本計劃及成分基金透過調整賬面值而於成員應佔淨資產變動表內確認所有金融工具的減值收益或虧損。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

解除確認

只有在金融資產收取現金流量的合約權利屆滿，或將金融資產及有關擁有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本計劃及成分基金方會解除確認該金融資產。如本計劃及成分基金並無轉移或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制被轉移的資產，即本計劃及成分基金繼續確認其持續參與的該資產，並將該資產確認為關聯負債。如本計劃及成分基金保留被轉移金融資產的擁有權的絕大部分風險及回報，則本計劃及成分基金繼續確認該金融資產，亦將所收取的款項確認為有抵押借款。

於完全解除確認一項金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額，於可供權益付款淨資產變動表－計劃及收益表－成分基金內確認。

本計劃及成分基金只會於其在相關合約的責任獲解除、註銷或已屆滿時，方會解除確認金融負債。被解除確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額，於可供權益付款淨資產變動表－計劃及收益表－成分基金內確認。

金融負債

金融負債按所訂立合約安排的內容以及金融負債的定義分類。本計劃及成分基金的金融負債一般分類為成員應佔淨資產及其他負債。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息支出的方法。實際利率為於金融負債預計年期或（如適用）於較短期間內將估計未來現金付款（包括作為實際利率、交易成本和其他溢價或折扣的組成部分支付或收到的所有費用和點數）準確折現至初步確認的賬面淨值的利率。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融負債 — 續

其他金融負債

其他金融負債包括本計劃的應付權益及其他應付款項；成分基金的應付贖回、基金轉換及購入投資款項及其他應付款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

本計劃成員應佔淨資產

本計劃給予成員權利取得其權益，以根據該條例在若干情況下透過其於成分基金的權益換取相等於本計劃淨資產所佔比例的現金。

對成員的負債於可供權益付款淨資產表中列作「成員應佔淨資產」，並按扣除本計劃其他負債後的本計劃剩餘資產釐定。

成分基金成員應佔淨資產

成分基金發行的單位給予成員權利贖回其單位，以換取相等於成分基金淨資產所佔比例的現金。存在成員將單位售回成分基金以換取現金的選擇權，要求成分基金將單位重新分類為金融負債。因此，收益表中來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）屬支出（收入）性質。成員認購及贖回為成分基金負債的增加或減少。

對成員的負債於資產負債表中列作「成員應佔淨資產」，並按扣除成分基金其他負債後的成分基金剩餘資產釐定。

衍生金融工具

衍生金融工具於訂立衍生性合約當日初步按公平值確認，其後於報告年末按公平值重新計量。所產生的收益或虧損直接於損益中確認。

本計劃的供款及權益

供款按應計基準入賬。權益按應計基準入賬，以於財政年度結束前應付的權益為限。

3. 主要會計政策 — 續

應收出售投資款項

應收出售投資款項指於報告年末前已訂約但尚未結付的已售投資應收款項。

應付購買投資款項

應付購買投資款項指於報告年末前已訂約但尚未結付的已購投資應付款項。

沒收款項

本計劃的規則訂明，倘權益支付予成為成員短於某段時期的成員，彼等只會收到僱主代表彼等向本計劃支付自願性供款的某一比例。在有關情況下，該等沒收款項用於減少僱主的未來供款，保留於本計劃作為其他成員的權益或退回該等僱主。

轉入及轉出款項

轉入款項於轉讓生效日期入賬。

轉出款項於確立付款責任時入賬。

成分基金所得款項及贖回款項

已發行單位收取的所得款項及贖回單位支付的款項按交易日基準入賬。

外幣

於編製本計劃及成分基金的財務報表時，以本計劃及成分基金的功能貨幣以外貨幣（外幣）進行的交易按交易日期適用的匯率以其功能貨幣（即本計劃及成分基金經營所在主要經濟環境的貨幣）記賬。於報告年末，以外幣計值的貨幣項目按當日適用的匯率重新換算。

交收貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生年度於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表中確認。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具

本計劃的金融工具類別

	2023 年 港元	2022 年 港元
金融資產		
指定為按公平值計入損益	723,193,334	709,319,581
攤銷成本	8,122,582	8,101,665
金融負債		
攤銷成本	5,298,450	4,555,531
成員應佔淨資產	<u>726,017,466</u>	<u>712,865,715</u>

成分基金的金融工具類別

2023 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	41,741,877	44,719,157	25,763,862	38,354,362	116,500,689	12,641,946
衍生金融資產	-	-	5,104	-	-	-
攤銷成本	90,860,460	51,010	32,566	39,748	1,772,165	76,255
金融負債						
攤銷成本	3,412,177	160,671	72,877	119,871	800,140	76,648
衍生金融負債	-	-	55,373	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>129,190,160</u>	<u>44,609,496</u>	<u>25,673,282</u>	<u>38,274,239</u>	<u>117,472,714</u>	<u>12,641,553</u>
	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	20,208,831	12,482,669	11,372,335	14,020,722	29,267,191	26,220,370
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	19,101	8,687	31,604	604,487	548,272	7,141
金融負債						
攤銷成本	72,291	45,786	53,517	65,829	125,575	83,606
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>20,155,641</u>	<u>12,445,570</u>	<u>11,350,422</u>	<u>14,559,380</u>	<u>29,689,888</u>	<u>26,143,905</u>
	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元	
金融資產						
指定為按公平值計入損益	38,965,653	73,120,837	52,183,632	77,343,841	634,907,974	
衍生金融資產	-	-	-	-	5,104	
攤銷成本	17,022	29,776	35,578	115,132	94,249,004	
金融負債						
攤銷成本	128,277	230,839	169,599	295,672	5,913,375	
衍生金融負債	-	-	-	-	55,373	
成員應佔淨資產	<u>38,854,398</u>	<u>72,919,774</u>	<u>52,049,611</u>	<u>77,163,301</u>	<u>723,193,334</u>	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

成分基金的金融工具類別 — 續

2022 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	17,848,031	45,704,798	20,404,431	35,658,847	137,212,165	14,356,486
衍生金融資產	-	-	392,132	-	-	-
攤銷成本	102,593,392	92,761	188,165	544,646	2,016,107	14,846
金融負債						
攤銷成本	200,198	152,134	124,914	595,038	1,138,986	45,025
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307
	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	19,151,989	12,033,521	10,563,919	10,868,742	21,782,580	25,235,771
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	23,201	35,109	22,112	459,872	512,703	65,530
金融負債						
攤銷成本	57,652	53,569	36,298	66,763	151,585	101,703
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598
	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元	
金融資產						
指定為按公平值計入損益	38,714,103	69,728,954	51,903,543	74,366,303	605,534,183	
衍生金融資產	-	-	-	-	392,132	
攤銷成本	23,451	120,995	13,770	77,452	106,804,112	
金融負債						
攤銷成本	95,865	247,624	122,718	220,774	3,410,846	
衍生金融負債	-	-	-	-	-	
成員應佔淨資產	38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981	709,319,581	

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策

本計劃的目標是為本計劃的成員提供退休福利。成分基金的目標是透過投資於該條例准許的核准匯集投資基金（「核准基金」）及／或投資，在不同風險程度上實現預期回報。

本計劃及成分基金的投資活動使其承受多種風險，包括市場風險（價格風險、利率風險及外幣風險）、信貸風險及流動資金風險。金融工具的詳情於有關附註內披露。本計劃及成分基金固有的風險以及本計劃及成分基金採用的風險管理政策於下文討論。

市場風險

本計劃及成分基金的活動使其承受市價、利率及匯率變動產生的金融風險。

價格風險

價格風險指金融工具的價值因市價變動（利率風險或貨幣風險產生者除外）而波動不定的風險，不論該等變動乃由個別金融工具或其發行人相關因素導致，又或因為影響市場上買賣的所有類似金融工具的因素而導致。

本計劃承受價格風險，即成分基金及成分基金相關投資的價格可能波動不定。本計劃及成分基金透過將成分基金或相關核准基金持有的投資組合多元化而持有不同風險級別的投资，管理價格風險。

下表詳述本計劃及成分基金於報告年末分別對成分基金投資及成分基金相關投資市價變動的敏感度。百分比變動乃管理層對市價合理可能變動的評估。管理層乃根據其對每一主要市場的「合理變動」的看法來估計市場敏感度分析所採用的變動。然而，這並不代表對本計劃及成分基金所分別維持成分基金及核准基金的未來變動的預測。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

價格風險 — 續

AMTD 景順強積金保守基金僅投資於短期非上市債務證券、庫券、存款證及定期存款，因此基金並無承受重大市場價格風險。

	成分基金／成分 基金相關投資價格 的上升／下跌%	成員應佔 淨資產 淨增加／減少 港元
於 2023 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	72,319,333
成分基金		
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,471,916
AMTD 景順歐洲基金	10%	2,576,386
AMTD 景順環球債券基金	10%	3,835,436
AMTD 景順香港中國基金	10%	11,650,069
AMTD 景順目標現在退休基金	10%	1,264,195
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	2,020,883
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,248,267
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,137,234
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	1,402,072
AMTD 景順核心累積基金	10%	2,926,719
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,622,037
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	3,896,565
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	7,312,084
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	5,218,363
AMTD 安聯精選增長基金	10%	7,734,384

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

價格風險 — 續

	成分基金／成分 基金相關投資價格 的上升／下跌%	成員應佔 淨資產 淨增加／減少 港元
於 2022 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	70,931,958
成分基金		
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,570,480
AMTD 景順歐洲基金	10%	2,040,443
AMTD 景順環球債券基金	10%	3,565,885
AMTD 景順香港中國基金	10%	13,721,217
AMTD 景順目標現在退休基金	10%	1,435,649
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	1,915,199
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,203,352
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,056,392
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	1,086,874
AMTD 景順核心累積基金	10%	2,178,258
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,523,577
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	3,871,410
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	6,972,895
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	5,190,354
AMTD 安聯精選增長基金	10%	7,436,630

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

利率風險

利率風險指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動不定的風險。

本計劃及成分基金分別主要投資於成分基金及核准基金，且只有銀行結餘包括計息存款戶口，故承受極小的利率風險。鑒於存款戶口的利率低，故受託人認為銀行結餘的利率風險不大。

AMTD 景順強積金保守基金面臨與定息存款證、庫券、非上市債務證券及定期存款相關的公平值利率風險。於 2023 年 6 月 30 日，倘相關市場利率下跌／上升 25 個基點，而所有其他變數不變，則年內溢利及成員應佔淨資產將增加／減少約 56,906 港元（2022 年：63,564 港元）。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動不定的風險。

根據一般規例附表 1 第 16 條，在成分基金中，所持有的港元貨幣投資項目，以有效貨幣風險計算，必須最少佔百分之三十。因此，若干成分基金採用遠期外匯合約對沖以外幣計值的成分基金相關投資組合產生的貨幣風險。所採用的遠期外匯合約一般約 30 日至 90 日到期。

於 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 6 月 30 日，AMTD 景順歐洲基金已訂約根據財務報表附註 14 所披露的遠期外匯合約買賣外幣。

於 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 6 月 30 日，倘港元兌有關外匯升值或貶值 5%（即管理層對匯率合理可能變動的評估），而所有其他變數不變，則計及遠期外匯合約後，成分基金成員應佔淨資產將按下文所示增加或減少。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

外匯風險 — 續

2023 年

成分基金

AMTD
景順
歐洲基金
港元

敏感度分析

428,367

2022 年

成分基金

AMTD
景順
歐洲基金
港元

敏感度分析

359,280

信貸風險

信貸風險指交易對手拖欠其債務對本計劃及成分基金造成財務虧損的風險。

於報告年末，承受信貸風險的本計劃金融資產主要包括應收供款及銀行結餘。由於本計劃的僱主及僱員拖欠供款的機會不大，且所有銀行結餘均存放於由國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名財務機構，故信貸風險有限。

於報告年末，承受信貸風險的成分基金金融資產主要包括投資、應收出售投資款項、銀行結餘及銀行存款。由於投資由國際信貸評級機構給予高信貸評級的保管人持有及實體發行，以及所有銀行結餘及銀行存款均存放於由國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名財務機構，故信貸風險有限。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

信貸風險 — 續

AMTD 景順強積金保守基金承受計息債務證券發行人及／或往來銀行信譽產生的風險。其透過採用國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名機構及往來銀行限制信貸風險。

流動資金風險

流動資金風險指本計劃及成分基金清償負債（包括贖回要求）時遇上困難的風險。

誠如財務報表附註 11 所述，本計劃給予本計劃成員權利取得其權益，以根據該條例在若干情況下透過其於成分基金的權益換取相等於本計劃淨資產所佔比例的現金。因此，本計劃可能須向本計劃成員支付權益。故此，本計劃及所有成分基金投資於在活躍市場上買賣且可隨時出售的相關投資，以在有需要時應付支付權益的需要。

下表按照於報告年末距離合約到期日的尚餘期間以不同到期組別分析本計劃的金融負債。表內所示金額為合約未折現現金流量。由於折現影響不大，故於 12 個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

本計劃

	須於要求時 償還 港元	少於 1 個月 港元
<u>於 2023 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	102,740	-
應付權益	-	5,195,710
成員應佔淨資產	<u>726,017,466</u>	<u>-</u>
	<u>726,120,206</u>	<u>5,195,710</u>
<u>於 2022 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	22,679	-
應付權益	-	4,532,852
成員應佔淨資產	<u>712,865,715</u>	<u>-</u>
	<u>712,888,394</u>	<u>4,532,852</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

成分基金

於 2023 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
非衍生金融負債																
少於 1 個月																
其他應付款項	98,041	34,864	20,324	32,142	91,196	15,563	21,681	11,425	11,800	7,951	16,041	20,479	30,284	55,838	40,398	59,293
應付購買投資款項	3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	44,213	23,967	-	-	189,958	-	-	-	-	37,846	72,663	-	-	-	-	-
應付贖回款項	11,216	1,603	1,326	2,956	247,094	24,000	292	292	10,344	-	762	-	3,506	7,889	6,462	58,134
	<u>3,153,470</u>	<u>60,434</u>	<u>21,650</u>	<u>35,098</u>	<u>528,248</u>	<u>39,563</u>	<u>21,973</u>	<u>11,717</u>	<u>22,144</u>	<u>45,797</u>	<u>89,466</u>	<u>20,479</u>	<u>33,790</u>	<u>63,727</u>	<u>46,860</u>	<u>117,427</u>
須於要求時償還																
其他應付款項	258,707	100,237	51,227	84,773	271,892	37,085	50,318	34,069	31,373	20,032	36,109	63,127	94,487	167,112	122,739	178,245
成員應佔淨資產	129,190,160	44,609,496	25,673,282	38,274,239	117,472,714	12,641,553	20,155,641	12,445,570	11,350,422	14,559,380	29,689,888	26,143,905	38,854,398	72,919,774	52,049,611	77,163,301
	<u>129,448,867</u>	<u>44,709,733</u>	<u>25,724,509</u>	<u>38,359,012</u>	<u>117,744,606</u>	<u>12,678,638</u>	<u>20,205,959</u>	<u>12,479,639</u>	<u>11,381,795</u>	<u>14,579,412</u>	<u>29,725,997</u>	<u>26,207,032</u>	<u>38,948,885</u>	<u>73,086,886</u>	<u>52,172,350</u>	<u>77,341,546</u>
	<u>132,602,337</u>	<u>44,770,167</u>	<u>25,746,159</u>	<u>38,394,110</u>	<u>118,272,854</u>	<u>12,718,201</u>	<u>20,227,932</u>	<u>12,491,356</u>	<u>11,403,939</u>	<u>14,625,209</u>	<u>29,815,463</u>	<u>26,227,511</u>	<u>38,982,675</u>	<u>73,150,613</u>	<u>52,219,210</u>	<u>77,458,973</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

成分基金 — 續

於 2022 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
非衍生金融負債																
少於 1 個月																
其他應付款項	14,095	36,154	17,695	30,128	102,125	15,139	20,425	10,683	11,956	6,175	11,969	20,017	30,320	53,906	40,147	57,886
應付購買投資款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	-	-	-	425,054	675,890	-	-	-	-	47,245	73,482	31,904	1,693	31,266	-	-
應付贖回款項	5,659	36,322	75,615	79,691	128,761	-	-	18,202	1,923	1,783	43,448	13,133	459	54,282	1,244	45,370
	19,754	72,476	93,310	534,873	906,776	15,139	20,425	28,885	13,879	55,203	128,899	65,054	32,472	139,454	41,391	103,256
須於要求時償還																
其他應付款項	180,444	79,658	31,604	60,165	232,210	29,886	37,227	24,684	22,419	11,560	22,686	36,649	63,393	108,170	81,327	117,518
成員應佔淨資產	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307	19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598	38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981
	120,421,669	45,725,083	20,891,418	35,668,620	138,321,496	14,356,193	19,154,765	12,039,745	10,572,152	11,273,411	22,166,384	25,236,247	38,705,082	69,710,495	51,875,922	74,340,499
	120,441,423	45,797,559	20,984,728	36,203,493	139,228,272	14,371,332	19,175,190	12,068,630	10,586,031	11,328,614	22,295,283	25,301,301	38,737,554	69,849,949	51,917,313	74,443,755

4. 金融工具 — 續

公平值

金融資產及金融負債的公平值按以下方式釐定：

- (i) 投資於成分基金的公平值乃按本計劃所投資成分基金的總資產淨值釐定。成分基金投資的公平值乃按於報告年末市場的買入報價釐定；
- (ii) 其他金融資產及金融負債的公平值乃按折現現金流量分析及可觀察現時市場交易的價格以一般公認定價模式釐定；及
- (iii) 衍生工具公平值乃採用報價計算。

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量

下表提供於初步確認後按公平值計量的金融工具分析，乃按公平值可觀察的程度分為第一至第三級。

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期的相同資產或負債的活躍市場報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃除納入第一級的報價外，自資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察數據。

本計劃

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	723,193,334	-	723,193,334
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	709,319,581	-	709,319,581
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續
成分基金

AMTD 景順強積金保守基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	19,947,715	21,794,162	-	41,741,877

	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	-	17,848,031	-	17,848,031

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順亞洲基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	44,719,157	-	-	44,719,157

	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	45,704,798	-	-	45,704,798

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 景順歐洲基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	25,763,862	-	-	25,763,862
衍生金融資產	-	5,104	-	5,104
	<u>25,763,862</u>	<u>5,104</u>	<u>-</u>	<u>25,768,966</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	55,373	-	55,373
	<u>-</u>	<u>55,373</u>	<u>-</u>	<u>55,373</u>
	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	20,404,431	-	-	20,404,431
衍生金融資產	-	392,132	-	392,132
	<u>20,404,431</u>	<u>392,132</u>	<u>-</u>	<u>20,796,563</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順環球債券基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	38,354,362	-	-	38,354,362
	<u>38,354,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,354,362</u>
	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	35,658,847	-	-	35,658,847
	<u>35,658,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,658,847</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 景順香港中國基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	116,500,689	-	-	116,500,689

	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	137,212,165	-	-	137,212,165

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順目標現在退休基金

	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	12,641,946	-	-	12,641,946

	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	14,356,486	-	-	14,356,486

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 景順目標 2028 退休基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	20,208,831	-	-	20,208,831

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	19,151,989	-	-	19,151,989

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順目標 2038 退休基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	12,482,669	-	-	12,482,669

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	12,033,521	-	-	12,033,521

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 景順目標 2048 退休基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	11,372,335	-	-	11,372,335

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	10,563,919	-	-	10,563,919

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順 65 歲後基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	14,020,722	-	-	14,020,722

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	10,868,742	-	-	10,868,742

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 景順核心累積基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	29,267,191	-	-	29,267,191

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	21,782,580	-	-	21,782,580

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 安聯精選靈活資產基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	26,220,370	-	-	26,220,370

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	25,235,771	-	-	25,235,771

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 安聯精選穩定資本基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	38,965,653	-	-	38,965,653

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	38,714,103	-	-	38,714,103

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 安聯精選穩定增長基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	73,120,837	-	-	73,120,837

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	69,728,954	-	-	69,728,954

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

於可供權益付款淨資產表 — 本計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 安聯精選均衡基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	52,183,632	-	-	52,183,632

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	51,903,543	-	-	51,903,543

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 安聯精選增長基金

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	77,343,841	-	-	77,343,841

	於 2022 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產 指定為按公平值計入損益	74,366,303	-	-	74,366,303

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

5. 成員應佔淨資產

根據日期為 2009 年 5 月 20 日的本計劃信託契據條文（經不時修訂及補充），上市投資及在場外市場或由莊家提供報價的投資乃按於估值日的最後成交價列賬，以釐定認購及贖回的每單位資產淨值及計算各類費用。

自 2013 年 7 月 1 日起，計劃已採納香港財務報告準則第 13 號，並已使用上市金融資產及負債基於最後成交價釐定的估值，與計劃信託契據及強積金計劃說明書所訂明就計算其每單位資產淨值的輸入資料一致。

6. 稅項

根據香港稅務條例第 26A(1A)條，本計劃獲豁免香港的收入及資本收益稅項。

7. 積金局補償基金徵費

自動調整徵費機制於 2012 年引入。強積金計劃的補償基金徵費由 2012 年 9 月 1 日或之後開始的財政年度暫停徵收。截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 日止年度，其他應付款項並無計入補償基金徵費撥備。

8. 來自融資活動的資產及負債對賬

	應收供款 港元	應付權益 港元	總計 港元
<u>本計劃</u>			
於 2021 年 7 月 1 日	7,463,999	(3,546,388)	3,917,611
融資現金流量	(100,623,721)	66,269,219	(34,354,502)
已收及應收供款	100,722,619	-	100,722,619
已付及應付權益、轉出款項及 長期服務金與遣散費	-	(67,255,683)	(67,255,683)
於 2022 年 6 月 30 日	7,562,897	(4,532,852)	3,030,045
融資現金流量	(97,367,286)	66,430,072	(30,937,214)
已收及應收供款	97,438,225	-	97,438,225
已付及應付權益、轉出款項及 長期服務金與遣散費	-	(67,092,930)	(67,092,930)
於 2023 年 6 月 30 日	<u>7,633,836</u>	<u>(5,195,710)</u>	<u>2,438,126</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易

除附註 13 所披露有關投資經理管理的核准基金投資及下文所披露者外，本計劃及成分基金年內並無與關聯人士（包括受託人、投資經理、營辦機構及其聯繫人士或獲授權人）進行任何交易。所有交易均於日常業務過程中按一般商業條款進行。

(a) 受託人及行政費

受託人有權收取按各成分基金淨資產每年 0.5% 收取受託人及行政費。受託人及行政費乃於各估值日計算及累計，並每月期末支付。本年度徵收的受託人及行政費金額載於成分基金的收益表。

於報告年末應付的受託人及行政費如下：

	2023 年 港元	2022 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	53,313	7,225
AMTD 景順亞洲基金	18,535	19,120
AMTD 景順歐洲基金	10,517	8,971
AMTD 景順環球債券基金	15,784	14,668
AMTD 景順香港中國基金	49,242	55,265
AMTD 景順目標現在退休基金	5,214	5,912
AMTD 景順目標 2028 退休基金	8,296	7,912
AMTD 景順目標 2038 退休基金	5,094	4,993
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,681	4,457
AMTD 景順 65 歲後基金	5,919	4,598
AMTD 景順核心累積基金	11,942	8,911
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10,759	10,412
AMTD 安聯精選穩定資本基金	15,957	15,904
AMTD 安聯精選穩定增長基金	29,910	28,788
AMTD 安聯精選均衡基金	21,425	21,431
AMTD 安聯精選增長基金	31,652	30,925

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

(b) 投資管理費

除投資經理就 AMTD 景順 65 歲後基金及 AMTD 景順核心累積基金收取按資產淨值收取每年 0.17% 的費用外，投資經理有權收取按各成分基金淨資產每年 0.4% 收取費用。投資管理費乃於各估值日計算及累計，並每月期末支付。本年度徵收的投資管理費金額載於成分基金的收益表。

於報告年末應付的投資管理費如下：

	2023 年 港元	2022 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	42,651	5,780
AMTD 景順亞洲基金	14,828	15,296
AMTD 景順歐洲基金	8,414	7,290
AMTD 景順環球債券基金	12,627	11,735
AMTD 景順香港中國基金	39,394	44,212
AMTD 景順目標現在退休基金	4,171	4,729
AMTD 景順目標 2028 退休基金	6,637	6,564
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,075	3,995
AMTD 景順目標 2048 退休基金	3,744	3,566
AMTD 景順 65 歲後基金	2,013	1,563
AMTD 景順核心累積基金	4,061	3,030
AMTD 安聯精選靈活資產基金	8,607	8,329
AMTD 安聯精選穩定資本基金	12,766	12,723
AMTD 安聯精選穩定增長基金	23,928	23,030
AMTD 安聯精選均衡基金	17,140	17,145
AMTD 安聯精選增長基金	25,321	24,740

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

(c) 銀行存款

於 2023 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金於受託人的股東銀行招商永隆銀行有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司及上海商業銀行有限公司（2022 年：招商永隆銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、華僑銀行（香港）有限公司（前稱華僑永亨銀行有限公司）及上海商業銀行有限公司）存放銀行存款 28,567,001 港元（2022 年：38,711,728 港元），按年利率 3.40% 至 5.25%（2022 年：0.54% 至 2.10%）計息。該成分基金已從股東銀行處賺取利息收入 301,317 港元（2022 年：167,766 港元）。

(d) 開支

截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 日止年度，AMTD 景順 65 歲後基金、AMTD 景順核心累積基金、AMTD 景順目標 2038 退休基金及 AMTD 景順目標 2048 退休基金各自金額為 8,855 港元（2022 年：6,105 港元）、17,795 港元（2022 年：12,073 港元）、25,760 港元（2022 年：28,280 港元）及 37,240 港元（2022 年：39,480 港元）的若干開支由 orientiert XYZ Securities Limited（前稱尚乘環球市場有限公司）作為本計劃的營辦機構承擔。

截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 日止年度，受託人向成分基金收取交易費及報告費。詳情如下：

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

(d) 開支 — 續

於 2023 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
年內交易費總額	3,565	20,800	18,080	40,000	30,320	75,600	75,600	25,760	37,240	13,920	18,000	22,080	19,760	24,320
年末應付交易費	230	1,440	1,360	3,680	2,400	6,160	6,720	2,240	3,360	1,040	1,440	1,840	1,680	2,080
年內報告費總額	35,739	12,455	6,518	10,380	35,005	3,895	5,488	3,383	3,075	7,314	10,868	19,826	14,358	20,886
年末應付報告費	17,501	6,158	3,413	5,172	17,428	1,831	2,728	1,687	1,552	3,562	5,283	9,816	7,068	10,390

於 2022 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
年內交易費總額	4,945	22,400	21,600	42,400	31,600	71,520	74,080	28,280	39,480	16,160	18,880	23,680	21,600	25,840
年末應付交易費	230	1,680	1,520	3,680	2,480	4,480	6,160	1,680	3,920	1,200	1,600	1,920	1,440	2,000
年內報告費總額	31,184	13,948	6,114	10,057	37,709	4,167	5,604	3,646	3,176	6,876	11,164	20,176	15,170	21,926
年末應付報告費	16,076	6,728	3,064	5,037	18,126	2,066	2,767	1,787	1,545	3,516	5,542	10,025	7,493	10,772

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

10. 供款

僱主及成員的強制性供款均相等於成員相關入息的 5%。每名成員的強制性供款的相關入息最低水平為每月 7,100 港元。惟就賺取少於每月 7,100 港元的成員而言，成員毋須作出強制性供款。每名成員的強制性供款的相關入息最高水平為每月 30,000 港元。

自僱人士除非相關入息少於每月 7,100 港元，否則須向本計劃作出相關入息（每月最高 30,000 港元）5%的供款，最高供款為每月 1,500 港元。每名成員的強制性供款的相關入息最高水平為每月 30,000 港元。

凡僱主或成員向本計劃作出超出其強制性供款的供款，均屬額外自願性供款（包括可扣稅自願性供款）。

11. 權益

成員將在該條例所載的情況下享有本計劃的強制性供款及可扣稅自願性供款權益。現時，該等情況包括成員(i) 年屆 65 歲；(ii) 在年滿 60 歲後永久終止受僱或完全喪失行為能力；(iii) 永久性地離開香港；(iv) 身故；(v) 根據該條例有權申索小額結餘；或(vi) 患上末期疾病。

成員將於信託契據及有關參與協議所載情況下享有本計劃的自願性供款權益。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

12. 銀行存款

銀行存款指於年結起計六個月內到期，按年利率介乎 3.40% 至 5.25%（2022 年：年利率 0.45% 至 2.10%）計息的定息定期存款。

13. 投資

	2023 年 港元	2022 年 港元
<i>本計劃</i>		
投資於成分基金		
AMTD 景順強積金保守基金	129,190,160	120,241,225
AMTD 景順亞洲基金	44,609,496	45,645,425
AMTD 景順歐洲基金	25,673,282	20,859,814
AMTD 景順環球債券基金	38,274,239	35,608,455
AMTD 景順香港中國基金	117,472,714	138,089,286
AMTD 景順目標現在退休基金	12,641,553	14,326,307
AMTD 景順目標 2028 退休基金	20,155,641	19,117,538
AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,445,570	12,015,061
AMTD 景順目標 2048 退休基金	11,350,422	10,549,733
AMTD 景順 65 歲後基金	14,559,380	11,261,851
AMTD 景順核心累積基金	29,689,888	22,143,698
AMTD 安聯精選靈活資產基金	26,143,905	25,199,598
AMTD 安聯精選穩定資本基金	38,854,398	38,641,689
AMTD 安聯精選穩定增長基金	72,919,774	69,602,325
AMTD 安聯精選均衡基金	52,049,611	51,794,595
AMTD 安聯精選增長基金	77,163,301	74,222,981
	<u>723,193,334</u>	<u>709,319,581</u>
<i>成分基金</i>		
<u>AMTD 景順強積金保守基金</u>		
非上市／掛牌債務證券	<u>41,741,877</u>	<u>17,848,031</u>
<u>AMTD 景順亞洲基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	<u>44,719,157</u>	<u>45,704,798</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元
<u>AMTD 景順歐洲基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	25,763,862	20,404,431
<u>AMTD 景順環球債券基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	13,800,951	13,001,354
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	24,553,411	22,657,493
	<u>38,354,362</u>	<u>35,658,847</u>
<u>AMTD 景順香港中國基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	116,500,689	137,212,165
<u>AMTD 景順目標現在退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	939,534	886,700
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	861,021	818,532
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	3,492,710	4,256,957
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,059,350	985,335
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	5,019,186	6,032,420
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	478,765	475,953
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	791,380	900,589
	<u>12,641,946</u>	<u>14,356,486</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元
<u>AMTD 景順目標 2028 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	2,062,479	1,752,321
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,884,842	1,619,941
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	4,549,419	4,739,073
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,288,913	1,947,553
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,587,648	6,358,084
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,061,863	952,975
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,773,667	1,782,042
	<u>20,208,831</u>	<u>19,151,989</u>
<u>AMTD 景順目標 2038 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,770,176	1,554,937
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,616,652	1,442,013
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,120,285	2,253,040
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,966,135	1,722,749
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	2,579,478	2,622,793
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	910,770	846,603
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,519,173	1,591,386
	<u>12,482,669</u>	<u>12,033,521</u>
<u>AMTD 景順目標 2048 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	2,045,126	1,778,407
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,871,494	1,646,729
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,315,735	1,312,595
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,264,524	1,981,624
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,057,114	1,069,136
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,055,025	966,914
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,763,317	1,808,514
	<u>11,372,335</u>	<u>10,563,919</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元
<u>AMTD 景順 65 歲後基金</u>		
核准匯集投資基金 景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	14,020,722	10,868,742
<u>AMTD 景順核心累積基金</u>		
核准匯集投資基金 景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	29,267,191	21,782,580
<u>AMTD 安聯精選靈活資產基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選靈活均衡基金 — 普通單位 I	26,220,370	25,235,771
<u>AMTD 安聯精選穩定資本基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	38,965,653	38,714,103
<u>AMTD 安聯精選穩定增長基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	73,120,837	69,728,954
<u>AMTD 安聯精選均衡基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	52,183,632	51,903,543
<u>AMTD 安聯精選增長基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	77,343,841	74,366,303

上述核准匯集投資基金由成分基金的投資經理管理。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

14. 衍生金融工具

	AMTD 景順 歐洲基金	
	2023 年 港元	2022 年 港元
衍生金融資產：		
遠期外匯合約，按公平值	<u>5,104</u>	<u>392,132</u>
衍生金融負債：		
遠期外匯合約，按公平值	<u>55,373</u>	<u>-</u>

於 2023 年及 2022 年 6 月 30 日的未平倉遠期外匯合約如下：

	AMTD 景順 歐洲基金	
	2023 年	2022 年
遠期外匯合約的合約金額		
— 買入		
— 港元	8,517,070	7,577,740
— 賣出		
— 歐元	724,000	610,000
— 英鎊	243,000	230,000

上述遠期外匯合約的公平值乃採用所報遠期匯率及自所報利率搭配該等合約到期年期得出的收益率曲線計量。

15. 預設投資策略

該條例 2016 年的修訂規定所有強積金計劃設立一項稱為「預設投資策略」（「DIS」）的新投資安排。大致上，DIS 已設計為適用於計劃成員並無作出任何投資指示的賬戶的累算權益的標準化投資安排。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

15. 預設投資策略 — 續

扣除自 DIS 或計劃成員的付款

下表提供有關扣除自或實施於 DIS 成分基金或投資於基金的計劃成員的所有付款的詳情：

2023 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費	21,196	-	43,077	-
受託人及行政費	62,338	-	126,684	-
	<u>83,534</u>	<u>-</u>	<u>169,761</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	12,519	-	21,344	-
印刷及郵寄費	2,571	-	5,245	-
基金價格公佈費	2,136	-	4,350	-
彌償保險費	203	-	414	-
年度註冊費	143	-	291	-
	<u>5,053</u>	<u>-</u>	<u>10,300</u>	<u>-</u>
	<u>17,572</u>	<u>-</u>	<u>31,644</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.14</u>	<u>-</u>	<u>0.12</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)</u>				
法律及專業費用 (非經常性)	-	-	-	-

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

15. 預設投資策略 — 續

扣除自 DIS 或計劃成員的付款 — 續

2022 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費	19,127	-	37,096	-
受託人及行政費	56,251	-	109,092	-
	<u>75,378</u>	<u>-</u>	<u>146,188</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	5,727	-	11,126	-
印刷及郵寄費	683	-	1,328	-
基金價格公佈費	1,798	-	3,493	-
彌償保險費	139	-	270	-
年度註冊費	112	-	218	-
	<u>2,732</u>	<u>-</u>	<u>5,309</u>	<u>-</u>
	<u>8,459</u>	<u>-</u>	<u>16,435</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額				
佔基金資產淨值%	<u>0.07</u>	<u>-</u>	<u>0.07</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)</u>				
法律及專業費用 (非經常性)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

16. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2023 年及 2022 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無銀行貸款、透支或借貸。

17. 累算權益

於 2023 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 722,525,872 港元（2022 年：708,615,232 港元）。

18. 非金錢佣金安排

截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 止年度內，並無有關買賣成分基金資產的非金錢佣金安排。

19. 證券借貸安排

截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 止年度內，本計劃及成分基金並無訂立任何證券借貸安排。

20. 資產可轉讓性

於 2023 年及 2022 年 6 月 30 日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及成分基金資產的可轉讓性。

21. 承擔

於 2023 年及 2022 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無任何承擔。

22. 或然負債

於 2023 年及 2022 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無任何或然負債。

23. 市場推廣開支

截至 2023 年及 2022 年 6 月 30 日止年度內，本計劃或成分基金並無扣除任何已付及應付予強積金中介人的廣告開支、宣傳開支或佣金或經紀費。

24. 遞延開支

根據一般規例第 37 條，強積金保守基金未於相應月份扣除的行政開支，可於其後 12 個月內扣除。截至 2023 年 6 月 30 日止年度內，AMTD 景順強積金保守基金的遞延行政開支為零港元（2022 年：882,453 港元）尚未於收益表中確認。截至 2023 年 6 月 30 日止年度內，AMTD 景順強積金保守基金已收回遞延行政開支 739,370 港元（2022 年：零港元）。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

概覽

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）於 2009 年 7 月 1 日開始運作，為其成員提供十六個成分基金以投資其各自的供款，分別為：

1. AMTD 景順強積金保守基金
2. AMTD 景順亞洲基金
3. AMTD 景順歐洲基金
4. AMTD 景順環球債券基金
5. AMTD 景順香港中國基金
6. AMTD 景順目標現在退休基金
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金
10. AMTD 景順 65 歲後基金
11. AMTD 景順核心累積基金
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金
15. AMTD 安聯精選均衡基金
16. AMTD 安聯精選增長基金

上述十六個成分基金中，只有 AMTD 景順強積金保守基金將直接投資於准許投資。其餘十五個成分基金將分別投資於景順集成投資基金及安聯環球投資精選基金，乃均由十八個附屬基金組成的傘子單位信託（「傘子單位信託」），由成分基金的投資經理管理。

每個傘子單位信託的附屬基金均為匯集投資基金，已獲積金局及證監會批准為核准匯集投資基金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標

每個成分基金的投資政策及目標已詳載於本計劃的強積金計劃說明書，內容如下：

1. AMTD 景順強積金保守基金

(a) 目標

保存資本及維持低風險。此成分基金並不保證可償還資本。

此成分基金僅可投資於根據規例（尤其是規例第 37(2)(a)條）許可的該等投資種類。

(b) 投資分佈

投資於港元存款、以港元計值的貨幣市場票據，以及短期定息證券。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、與 AMTD 景順強積金保守基金有關的風險、債務證券風險及無力償債風險。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

2. AMTD 景順亞洲基金

(a) 目標

透過只投資於景順集成投資基金 — 亞洲基金（為核准基金），從而投資於亞洲（不包括日本）股票，以達致長期資本增值。

(b) 投資分佈

通過投資於一項相關核准基金，將最多達 100% 的資產淨值投資於亞洲（不包括日本）股票。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金將不會參與證券借貸，現時亦無參與回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、新興市場風險、股票投資風險、貨幣風險，以及經濟與政治風險。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

3. AMTD 景順歐洲基金

(a) 目標

透過只投資於景順集成投資基金 — 歐洲基金（為核准基金），從而投資於歐洲（包括英國）股票，以達致長期資本增值。

(b) 投資分佈

通過投資於一項相關核准基金，將最多達 100% 的資產淨值投資於歐洲（包括英國）股票。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金將不會參與證券借貸，現時亦無參與回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、法律與合規風險、新興市場風險、股票投資風險、貨幣風險，以及經濟與政治風險。

4. AMTD 景順環球債券基金

(a) 目標

透過只投資於兩個核准基金，分別為景順集成投資基金 — 港元債券基金（從而主要投資於以港元計值的債券的組合）及景順集成投資基金 — 國際債券基金（從而投資於環球債券），達致長期穩定增長。

投資政策及目標 — 續

4. AMTD 景順環球債券基金 — 續

(a) 目標 — 續

成分基金所投資的核准基金為指定作為退休基金的核准匯集投資基金。成分基金的主要目標由投資於相關核准基金國際債券基金（範圍多元化，涵蓋全球利息收入為本投資）達成，並以港元債券基金補充，以確保根據規例有足夠港元投資。

(b) 投資分佈

成分基金約 50% 至 90% 的資產淨值投資於景順集成投資基金 — 國際債券基金，從而投資於環球債券；而成分基金約 10% 至 50% 的資產淨值投資於景順集成投資基金 — 港元債券基金，從而主要投資於以港元計值的債券的組合，且可能將其資產淨值不多於 10% 投資於非港元計值債券（主要包括以美元計值的債券）。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金將不會參與證券借貸，現時亦無參與回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、新興市場風險、債務證券風險、經濟與政治風險、中國投資風險，以及中國銀行間債券市場與債券通的風險。

投資政策及目標 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

(a) 目標

透過只投資於景順集成投資基金 — 中港基金（為核准基金），從而投資於香港及中國相關的證券，以達致長期資本增值。

(b) 投資分佈

通過投資於一項相關核准基金，將最多達 100% 的資產淨值投資於香港及中國相關證券，該等證券乃在香港或其他證券交易所上市。中國相關證券的定義為於香港交易所或其他交易所上市的證券，其發行人的大部分收入及／或盈利乃來自中華人民共和國（包括但不限於中國 A 股）。相關核准基金可將其最多 10% 的資產淨值投資於在並非規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的香港及中國相關證券。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金將不會參與證券借貸，現時亦無參與回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、股票投資風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

6. AMTD 景順目標現在退休基金

(a) 目標

透過有限投資於環球股票以提高回報而達致長期保本。

(b) 投資分佈

成分基金一般情況下將其資產淨值約 70% 投資於環球債券及其資產淨值的 30% 投資於環球股票（透過投資於景順集成投資基金系列中所挑選的七個相關核准基金，包括五個地區股票基金及兩個債券基金）。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金亦不會參與證券借貸或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險及財務機構違約風險。

投資政策及目標 — 續

7. AMTD 景順目標 2028 退休基金

(a) 目標

根據目標退休日期，透過將其資產投資於港元債券基金、國際債券基金、亞洲基金、中港基金、歐洲基金、日本基金及北美洲基金的景順集成投資基金，以達致資本增值及穩定的收益。

(b) 投資分佈

投資經理根據資產分配策略（該策略隨時間過去而愈趨保守），按相關成分基金的目標退休日期，將各基金的資產策略性地分配於各相關核准基金中。各基金的名稱指投資者的概約退休年度，而基金的資產分配策略亦按該退休年期而設計。

景順集成投資基金系列中所挑選的七個相關核准基金，包括五個地區股票基金及兩個債券基金，故可讓投資經理以多元化的方式達成 AMTD 景順目標退休基金系列中成分基金的投資目標。此外，其可讓 AMTD 景順目標退休基金系列有效率及多元化地投資於全球所有主要市場（包括香港／中國、亞太區（日本除外）、日本、北美洲及歐洲）。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金亦不會參與證券借貸或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

中。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

7. AMTD 景順目標 2028 退休基金 — 續

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險及財務機構違約風險。

8. AMTD 景順目標 2038 退休基金

(a) 目標

根據目標退休日期，透過將其資產投資於港元債券基金、國際債券基金、亞洲基金、中港基金、歐洲基金、日本基金及北美洲基金的景順集成投資基金，以達致資本增值及穩定的收益。

(b) 投資分佈

投資經理根據資產分配策略（該策略隨時間過去而愈趨保守），按相關成分基金的目標退休日期，將各基金的資產策略性地分配於各相關核准基金中。各基金的名稱指投資者的概約退休年度，而基金的資產分配策略亦按該退休年期而設計。

景順集成投資基金系列中所挑選的七個相關核准基金，包括五個地區股票基金及兩個債券基金，故可讓投資經理以多元化的方式達成 AMTD 景順目標退休基金系列中成分基金的投資目標。此外，其可讓 AMTD 景順目標退休基金系列有效率及多元化地投資於全球所有主要市場（包括香港／中國、亞太區（日本除外）、日本、北美洲及歐洲）。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金亦不會參與證券借貸或回購協議。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

8. AMTD 景順目標 2038 退休基金 — 續

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險及財務機構違約風險。

9. AMTD 景順目標 2048 退休基金

(a) 目標

根據目標退休日期，透過將其資產投資於港元債券基金、國際債券基金、亞洲基金、中港基金、歐洲基金、日本基金及北美洲基金的景順集成投資基金，以達致資本增值及穩定的收益。

(b) 投資分佈

投資經理根據資產分配策略（該策略隨時間過去而愈趨保守），按相關成分基金的目標退休日期，將各基金的資產策略性地分配於各相關核准基金中。各基金的名稱指投資者的概約退休年度，而基金的資產分配策略亦按該退休年期而設計。

景順集成投資基金系列中所挑選的七個相關核准基金，包括五個地區股票基金及兩個債券基金，故可讓投資經理以多元化的方式達成 AMTD 景順目標退休基金系列中成分基金的投資目標。此外，其可讓 AMTD 景順目標退休基金系列有效率及多元化地投資於全球所有主要市場（包括香港／中國、亞太區（日本除外）、日本、北美洲及歐洲）。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

9. AMTD 景順目標 2048 退休基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金亦不會參與證券借貸或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險及財務機構違約風險。

投資政策及目標 — 續

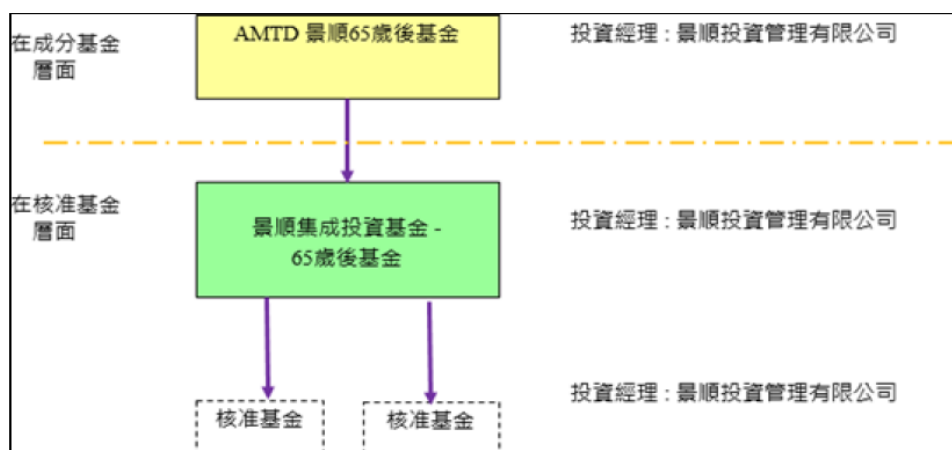
10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

(a) 目標

65 歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資達致平穩增值。

65 歲後基金須投資於名為景順集成投資基金－65 歲後基金的核准基金，景順集成投資基金－65 歲後基金繼而（透過其於另外兩項核准基金的投資）投資於環球股票組合、環球定息證券組合，以及規例准許的現金及貨幣市場工具。

65 歲後基金的投資結構如下圖所示：



景順集成投資基金－65 歲後基金投資的相關核准基金採取積極的投資策略。相關核准基金尋求透過參考參考指數的成分／信貸評級、行業及地理配置，積極管理組合，從而獲得較參考投資組合下股本證券的成分指數及定息證券的成分指數（「參考指數」）為高的回報。換言之，組合的成分在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且相關核准基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。此策略旨在提高效率，並盡量減低用於重新調整預設投資策略資產的成本。

投資政策及目標 — 續

10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」） — 續

(b) 投資分佈

透過其相關核准基金，65 歲後基金投資的景順集成投資基金－65 歲後基金的目標是將其資產淨值的 20% 投資於較高風險資產（例如環球股票），其餘的資產淨值則投資於較低風險資產（例如環球債券、現金及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在 15% 至 25% 之間上落。根據上述資產配置限額的規定，65 歲後基金投資的景順集成投資基金－65 歲後基金的投資經理可酌情決定景順集成投資基金－65 歲後基金的資產配置。

組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

65 歲後基金將透過投資於其相關核准基金來持有至少 30% 港元，以維持「有效貨幣風險」（定義見規例）。

(c) 證券借貸及回購協議

65 歲後基金及景順集成投資基金－65 歲後基金將不會參與證券借貸或回購協議。景順集成投資基金－65 歲後基金投資的相關核准基金將不會參與證券借貸。

(d) 期貨及期權

65 歲後基金及景順集成投資基金－65 歲後基金將不會訂立財務期貨合約或財務期權合約。景順集成投資基金－65 歲後基金投資的其中一項相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 固有風險及預期回報

為預設投資策略採用參考投資組合，以為 65 歲後基金的表現及資產配置提供參考。

65 歲後基金的長期回報預期至少與參考投資組合的回報相近。

投資政策及目標 — 續

10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」） — 續

(f) 風險及回報概況

低。

(g) 風險

65 歲後基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險、預設投資策略風險及財務機構違約風險。

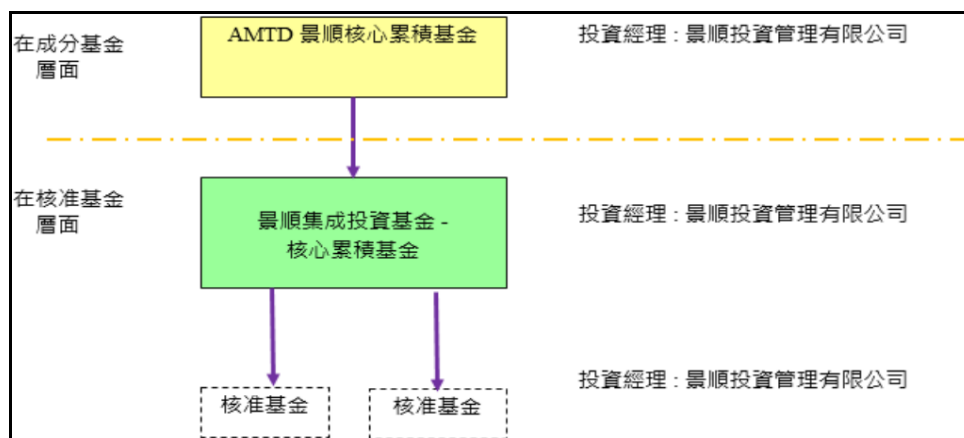
11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」）

(a) 目標

核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式投資達致資本增值。

核心累積基金須投資於名為景順集成投資基金－核心累積基金的核准基金，景順集成投資基金－核心累積基金繼而（透過其於另外兩項核准基金的投資）投資於環球股票組合、環球定息證券組合，以及規例准許的現金及貨幣市場工具。

核心累積基金的投資結構如下圖所示：



投資政策及目標 — 續

11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」） — 續

(a) 目標 — 續

景順集成投資基金－核心累積基金投資的相關核准基金採取積極的投資策略。相關核准基金尋求透過參考參考指數的成分／信貸評級、行業及地理配置，積極管理組合，從而獲得較相關參考指數為高的回報。換言之，組合的成分在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且相關核准基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。此策略旨在提高效率，並盡量減低用於重新調整預設投資策略資產的成本。

(b) 投資分佈

透過其相關核准基金，核心累積基金投資的景順集成投資基金－核心累積基金的目標是將其資產淨值的 60% 投資於較高風險資產（例如環球股票）及將餘下的資產淨值投資於較低風險資產（例如環球債券、現金及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢有別而在 55% 至 65% 之間上落。根據上述資產配置限額的規定，核心累積基金投資的景順集成投資基金－核心累積基金的投資經理可酌情決定景順集成投資基金－核心累積基金的資產配置。

組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

核心累積基金將透過投資於其相關核准基金來持有至少 30% 港元，以維持「有效貨幣風險」（定義見規例）。

(c) 證券借貸及回購協議

核心累積基金及景順集成投資基金－核心累積基金將不會參與證券借貸或回購協議。景順集成投資基金－核心累積基金投資的相關核准基金將不會參與證券借貸。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」） — 續

(d) 期貨及期權

核心累積基金及景順集成投資基金－核心累積基金將不會訂立財務期貨合約或財務期權合約。景順集成投資基金－核心累積基金投資的其中一項相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 固有風險及預期回報

為預設投資策略採用參考投資組合，以為核心累積基金的表現及資產配置提供參考。核心累積基金的長期回報預期至少與參考投資組合的回報相近。

(f) 風險及回報概況

中至高。

(g) 風險

核心累積基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、經濟與政治風險、中國投資風險、中國銀行間債券市場與債券通的風險、預設投資策略風險、法律與合規風險及財務機構違約風險。

12. AMTD 安聯精選靈活資產基金

(a) 目標

透過只投資於安聯精選靈活均衡基金（為核准基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，達致與指數無關的表現目標，及以最低短期波幅達致長期保本的目標。

投資政策及目標 — 續

12. AMTD 安聯精選靈活資產基金 — 續

(b) 投資分佈

通過投資於一項相關核准基金預期將採取靈活資產分配策略，以於不斷變化的市況中達致最理想的回報。當股市暢旺時，相關核准基金可將其資產最多 50% 投資於股票。在較弱的市況中，將重新平衡相關核准基金的組合，透過持有定息證券以達到保本的目的，以符合積金局規定的最低信貸評級要求。因應市況需要，相關核准基金可能不會持有任何股票，並僅全數投資於定息證券及現金。當整體股市前景似乎不明朗時，定息證券及現金會被廣泛應用作為緩衝，而當市場被視為適合時，將減少持有定息證券及現金。預期於正常情況下，至少 75% 的相關核准基金資產將投資於定息證券及現金，以減低短期波幅。

如相關核准基金經理認為符合相關核准基金的最佳利益，相關核准基金可將其資產最多 100% 持有投資存款、現金和／或直接投資於貨幣市場票據和／或（相關核准基金可將其資產最多 10%）暫時投資於貨幣市場基金，以作為流動管理和／或防禦目的和／或任何其他例外情況之對策。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。成分基金的相關核准基金將不會參與證券借貸，現時亦無參與回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，但僅作對沖用途。

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險、中國投資風險，以及中國銀行間債券市場與債券通的風險。

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金

(a) 目標

透過只投資於安聯精選穩定資本基金（為核准基金及安聯精選基金旗下的附屬基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，達致長期保本及穩定的資本增值。

相關核准基金是組合型基金，其絕大部分資產投資於相關核准基金經理基於相關核准基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合為相關核准基金提供所希望的投資規模的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「其他核准基金」）及／或(ii)ITCIS（「相關 ITCIS」）。所有其他核准基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金(APIFs)並獲證監會授權，而所有相關 ITCIS 均獲積金局核准。在授出該核准及授權時，積金局或證監會均不對任何其他核准基金或相關 ITCIS（視情況而定）作出官方推薦或認可，亦並非對任何其他核准基金或相關 ITCIS 的商業價值或表現的保證。這並不表示任何其他核准基金或相關 ITCIS 適合所有投資者，亦不表示其為適合任何特定投資者或投資者類別的認可。

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部分在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 主要投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3 或以上（穆迪投資者服務評級）或相關核准基金經理認為可獲得該評級範圍的評級並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若相關核准基金投資的相關ITCIS追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

此成分基金不保證可償還資本。

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(b) 投資分佈

通過投資一項相關核准基金預期將其資產的 30% 投資於股票，及 70% 投資於定息證券。固定收益部分將包括一系列全球多個國家的已發行定息票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30% 的股票部分投資於中國 A 股。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

相關核准基金可透過其他核准基金及／或相關 ITCIS 將其最少 20% 及最多 40% 的資產投資於環球股票（其中相關核准基金該股票部分少於 30% 可投資於中國 A 股）及將最少 60% 及最多 80% 的資產投資於定息證券。相關核准基金會投資於 5 隻或更多的其他核准基金及／或相關 ITCIS。

預期相關核准基金會將 70% 至 100% 的資產淨值投資於其他核准基金，以及不多於 30% 的資產淨值投資於相關 ITCIS。

其他核准基金及相關 ITCIS 將由相關核准基金經理參考其相關投資後主動篩選及對相關核准基金投資於該等相關基金的程度進行配置。尤其是，相關核准基金可將其中最多 80% 的總資產淨值投資於安聯精選環球債券基金（安聯精選基金的附屬基金），該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合實現長期資本增長及收益。

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸交易或回購協議。目前，相關核准基金及其他核准基金不擬參與證券借貸交易及／或回購協議，但相關 ITCIS 可能參與證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，並僅作對沖用途，但相關 ITCIS 可能為對沖或非對沖目的而訂立財務衍生工具。

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金

(a) 目標

透過只投資於安聯精選穩定增長基金（為核准基金及安聯精選基金旗下的附屬基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，達致長期穩定的整體回報。

相關核准基金是組合型基金，其絕大部分資產投資於相關核准基金經理基於相關核准基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合為相關核准基金提供所希望的投資規模的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「其他核准基金」）及／或(ii)ITCIS（「相關 ITCIS」）。所有其他核准基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金(APIFs)並獲證監會授權，而所有相關 ITCIS 均獲積金局核准。在授出該核准及授權時，積金局或證監會均不對任何其他核准基金或相關 ITCIS（視情況而定）作出官方推薦或認可，亦並非對任何其他核准基金或相關 ITCIS 的商業價值或表現的保證。這並不表示任何其他核准基金或相關 ITCIS 適合所有投資者，亦不表示其為適合任何特定投資者或投資者類別的認可。

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

- (i) 投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部分在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3 或以上（穆迪投資者服務評級）或相關核准基金經理認為可獲得該評級範圍的評級並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若相關核准基金投資的相關ITCIS追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(b) 投資分佈

通過投資一項相關核准基金預期將其資產的 50% 投資於股票，及 50% 投資於定息證券。固定收益部分將包括一系列全球多個國家發行的票據。相關核准基金的股票部分將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30% 的股票部分投資於該等股份。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

相關核准基金可透過其他核准基金及／或相關 ITCIS 將其最少 40% 及最多 60% 的資產投資於環球股票（其中相關核准基金股票部分少於 30% 可投資於中國 A 股）及將最少 40% 及最多 60% 的資產投資於定息證券。相關核准基金會投資於 5 隻或更多的其他核准基金及／或相關 ITCIS。

預期相關核准基金會將 70% 至 100% 的資產淨值投資於其他核准基金，以及不多於 30% 的資產淨值投資於相關 ITCIS。

其他核准基金及相關 ITCIS 將由相關核准基金經理參考其相關投資後主動篩選及對相關核准基金投資於該等相關基金的程度進行配置。尤其是，相關核准基金可將其中最多 60% 的總資產淨值投資於安聯精選環球債券基金（安聯精選基金的附屬基金），該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合實現長期資本增長及收益。

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸交易或回購協議。目前，相關核准基金及其他核准基金不擬參與證券借貸交易及／或回購協議，但相關 ITCIS 可能參與證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，並僅作對沖用途，但相關 ITCIS 可能為對沖或非對沖目的而訂立財務衍生工具。

(e) 風險及回報概況

中。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金

(a) 目標

透過只投資於安聯精選均衡基金（為核准基金及安聯精選基金旗下的附屬基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，達致高水平（市場之上）的長期整體回報。

相關核准基金是組合型基金，其絕大部分資產投資於相關核准基金經理基於相關核准基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合為相關核准基金提供所希望的投資規模的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「其他核准基金」）及／或(ii)ITCIS（「相關 ITCIS」）。所有其他核准基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金(APIFs)並獲證監會授權，而所有相關 ITCIS 均獲積金局核准。在授出該核准及授權時，積金局或證監會均不對任何其他核准基金或相關 ITCIS（視情況而定）作出官方推薦或認可，亦並非對任何其他核准基金或相關 ITCIS 的商業價值或表現的保證。這並不表示任何其他核准基金或相關 ITCIS 適合所有投資者，亦不表示其為適合任何特定投資者或投資者類別的認可。

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部分在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3 或以上（穆迪投資者服務評級）或相關核准基金經理認為可獲得該評級範圍的評級並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若相關核准基金投資的相關ITCIS追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(b) 投資分佈

通過投資一項相關核准基金預期將其資產的 70%投資於股票，及 30%投資於定息證券。固定收益部分將包括一系列全球多個國家發行的票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30%的股票部分投資於該等股份。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

相關核准基金可透過其他核准基金及／或相關 ITCIS 將其最少 60%及最多 80%的資產投資於環球股票（其中相關核准基金股票部分少於 30%可投資於中國 A 股）及將最少 20%及最多 40%的資產投資於定息證券。相關核准基金會投資於 5 隻或更多的其他核准基金及／或相關 ITCIS。

預期相關核准基金會將 70%至 100%的資產淨值投資於其他核准基金，以及不多於 30%的資產淨值投資於相關 ITCIS。

其他核准基金及相關 ITCIS 將由相關核准基金經理參考其相關投資後主動篩選及對相關核准基金投資於該等相關基金的程度進行配置。尤其是，相關核准基金可將其中最多 40%的總資產淨值投資於安聯精選環球債券基金（安聯精選基金的附屬基金），該基金旨在透過主要投資以多種貨幣計值的環球定息證券多元化投資組合實現長期資本增長及收益。

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸交易或回購協議。目前，相關核准基金及其他核准基金不擬參與證券借貸交易及／或回購協議，但相關 ITCIS 可能參與證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，並僅作對沖用途，但相關 ITCIS 可能為對沖或非對沖目的而訂立財務衍生工具。

(e) 風險及回報概況

中至高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金

(a) 目標

透過只投資於安聯精選增長基金（為核准基金及安聯精選基金旗下的附屬基金），從而主要投資於全球股票，以提高長期整體回報。

相關核准基金是組合型基金，其絕大部分資產投資於相關核准基金經理基於相關核准基金的投資目標和政策，而不時釐定認為適合為相關核准基金提供所希望的投資規模的(i)安聯精選基金旗下的其他附屬基金（「其他核准基金」）及／或(ii)ITCIS（「相關 ITCIS」）。所有其他核准基金均獲積金局核准為核准匯集投資基金(APIFs)並獲證監會授權，而所有相關 ITCIS 均獲積金局核准。在授出該核准及授權時，積金局或證監會均不對任何其他核准基金或相關 ITCIS（視情況而定）作出官方推薦或認可，亦並非對任何其他核准基金或相關 ITCIS 的商業價值或表現的保證。這並不表示任何其他核准基金或相關 ITCIS 適合所有投資者，亦不表示其為適合任何特定投資者或投資者類別的認可。

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部分在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及
- (ii) 投資於評級達到BBB-或以上（標準普爾評級）或Baa3 或以上（穆迪投資者服務評級）或相關核准基金經理認為可獲得該評級範圍的評級並符合積金局所載最低信貸評級規定且廣泛多元化（例如在發行人數目方面）的定息證券。若相關核准基金投資的相關ITCIS追蹤債券指數，該債券指數將不會持有相當比例不符合積金局所載最低信貸評級規定的成分證券。

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(b) 投資分佈

相關核准基金可投資於摩根士丹利世界指數所包括的國家，涵蓋世界各大股市，包括日本、北美洲、亞洲及歐洲的股市。

相關核准基金可透過其他核准基金及／或相關 ITCIS 將其最少 80% 及最多 100% 的資產投資於環球股票，並將最多 20% 的資產投資於定息證券。一般而言，相關核准基金預期透過其他核准基金及／或相關 ITCIS 將其 90% 的資產投資於環球股票及 10% 的資產投資於定息證券。相關核准基金會投資於 5 隻或更多的其他核准基金及／或相關 ITCIS。相關核准基金透過其在其他核准基金及／或相關 ITCIS 的投資，可將少於 30% 的資產淨值投資於中國 A 股。

預期相關核准基金會將 70% 至 100% 的資產淨值投資於其他核准基金，以及不多於 30% 的資產淨值投資於相關 ITCIS。

其他核准基金及相關 ITCIS 將由相關核准基金經理參考其相關投資後主動篩選及對相關核准基金投資於該等相關基金的程度進行配置。尤其是，相關核准基金可將其中最多 40% 的總資產淨值投資於安聯精選香港基金（安聯精選基金的附屬基金），該基金旨在透過主要投資於香港股票（包括在香港上市的中國證券）實現長期資本增長。

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸交易或回購協議。目前，相關核准基金及其他核准基金不擬參與證券借貸交易及／或回購協議，但相關 ITCIS 可能參與證券借貸交易及／或回購協議。

(d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。相關核准基金可能訂立財務期貨合約及財務期權合約，並僅作對沖用途，但相關 ITCIS 可能為對沖或非對沖目的而訂立財務衍生工具。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

投資評論

1. AMTD 景順強積金保守基金

在 6 月份聯邦公開市場委員會會議上，聯儲局維持政策利率不變，並繼續縮減資產負債表規模。5 月份美國整體消費者物價指數升 4%，而核心消費者物價指數則升 5.3%。美國國債收益率曲線進一步倒掛，2 年期收益率升 48 基點，10 年期收益率則升 20 基點。聯邦基金期貨市場逐漸排除今年減息的預期，並反映加息超過一次的預期。其他已發展市場國家的央行繼續收緊貨幣政策。歐洲央行在 6 月份加息 25 基點，並發表較預期強硬的聲明。英倫銀行加息 50 基點令市場感到意外。香港 2 年期和 7 年期政府債券收益率分別上漲 34 基點和 23 基點。融資條件收緊推動短期利率飆升，長至 1 週期債券利率超 5%。

投資評論 — 續

2. AMTD 景順亞洲基金

亞洲（日本除外）股市本月錄得正回報，印度和中國股市領漲。中國方面，5 月份經季節性調整零售銷售按月增長 0.4%。餐飲／餐廳消費在經濟重啟後持續復甦。貿易方面，5 月份商品出口額按年下跌 7.5%，名義進口額按年下跌 4.5%，整體貿易盈餘收窄至 658 億美元。印度是本月表現最佳的市場。在 2023 年 5 月，八大核心工業指數較去年增長 4.3%。貿易方面，印度 5 月份服務業出口額按年增長 7%，而進口額按年上升 2%。

3. AMTD 景順歐洲基金

儘管宏觀經濟數據疲軟，但歐洲股市在 6 月份仍上漲。從行業角度來看，非必需消費品及金融業表現最出色，醫療保健及通訊服務業在月內表現則較差。歐元區通脹繼續放緩，從 5 月份的 6.1% 降至 6 月份的 5.5%。然而，核心通脹（撇除能源和食品）則從 5.3% 上升至 5.4%。歐洲央行將利率上調 0.25%，創下 2001 年以來的最高水平，基準存款利率升至 3.5%。歐洲央行行長拉加德表示，當局「非常有可能」在 7 月份再次加息。

4. AMTD 景順環球債券基金

為應對居高不下的通脹或不斷上漲的物價，各國央行可能進一步加息，導致政府債券表現受壓。月內，企業債券市場的表現好淡紛呈，雖然以美元計值的信貸錄得增長，但英鎊投資級別債券表現疲弱拖累整體回報。高收益市場表現向好。信貸息差方面，美元及歐元／英鎊債券之間的息差收窄。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

中國市場在 2023 年 6 月實現正回報。工業生產於 4 月份大幅收縮 5.7% 後，於 5 月份按月回升 1.1%。5 月份經季節性調整零售銷售按月增長 0.4%。貨幣方面，中國人民銀行（人行）下調關鍵貸款利率，分別將 1 年期貸款市場報價利率下調 10 基點至 3.55%，將 5 年期利率下調 10 基點至 4.2%。我們認為，此舉將有助推動正在放緩的經濟，並能刺激消費。美國通脹繼續放緩，增速處於兩年來的最低水平。消費者物價指數按年上升 4%，超出預測。有見及此，聯儲局在 6 月暫停加息，從而刺激經濟信心。

6. AMTD 景順目標現在退休基金 AMTD 景順目標 2028 退休基金 AMTD 景順目標 2038 退休基金

在 6 月份，環球股市大致向好，所有主要地區均從 5 月份的跌勢回升。歐洲及美國通脹正在放緩，美國在上次聯儲局會議後暫停加息。市場仍然憂慮中國經濟在新冠疫情過後的發展，但並未阻礙當地市場上升。有關升幅歸功於房地產、通訊服務及非必需消費品業的強勁貢獻。為應對居高不下的通脹或不斷上漲的物價，各國央行可能進一步加息，導致政府債券表現受壓。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

在 6 月份，環球股市大致向好，所有主要地區均從 5 月份的跌勢回升。歐洲及美國通脹正在放緩，美國在上次聯儲局會議後暫停加息。市場仍然憂慮中國經濟在新冠疫情過後的發展，但並未阻礙當地市場上升。有關升幅歸功於房地產、通訊服務及非必需消費品業的強勁貢獻。歐洲市場於 6 月底高收，但國內生產總值數據遭下調，反映通脹繼續回落。當地通脹在上月跌 0.6%，錄得 2022 年 1 月以來的最低水平，低於市場普遍預期。

投資評論 — 續

8. AMTD 景順 65 歲後基金

為應對居高不下的通脹或不斷上漲的物價，各國央行可能進一步加息，導致政府債券表現受壓。月內，企業債券市場的表現好淡紛呈，雖然以美元計值的信貸錄得增長，但英鎊投資級別債券表現疲弱，拖累整體回報。高收益市場表現向好。信貸息差方面，美元及歐元／英鎊債券之間的息差收窄。

9. AMTD 景順核心累積基金

在6月份，環球股市大致向好，所有主要地區均從5月份的跌勢回升。歐洲及美國通脹正在放緩，美國在上次聯儲局會議後暫停加息。市場仍然憂慮中國經濟在新冠疫情過後的發展，但並未阻礙當地市場上升。有關升幅歸功於房地產、通訊服務及非必需消費品業的強勁貢獻。歐洲市場於6月底高收，但國內生產總值數據遭下調，反映通脹繼續回落。當地通脹在上月跌0.6%，錄得2022年1月以來的最低水平，低於市場普遍預期。

10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

截至 2023 年 6 月止一年期間，環球債券收益率上升。投資者在 2022 年下半年開始預期加息環境。在 2023 年初，收益率受到經濟數據和央行措辭的消息所影響。然而，銀行業在 2023 年 3 月爆發危機，導致投資者紛紛轉向優質資產，政府債券因而大幅反彈，但由於各國央行繼續堅稱對抗通脹的挑戰遠未結束，收益率隨後回升。股市方面，環球股市在期內高收。通脹終於呈現降溫跡象，加上為避免銀行業危機擴散而採取迅速的行動，有助投資者克服對經濟動力減弱的憂慮。

投資評論 — 續

11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

隨著投資者預期 2022 年下半年將會加息，環球債券報跌。在 2023 年上半年，環球債券普遍上漲，收益率則受經濟數據和央行聲明的影響而波動，投資者仔細研究有關數據，從中尋找當前加息週期接近尾聲的跡象。在 2022 年 10 月中旬，美國 10 年期國債收益率觸及 4.3% 的 14 年高位。銀行業在 2023 年 3 月爆發危機，導致投資者紛紛轉向優質資產，政府債券因而大幅反彈，但由於各國央行繼續堅稱對抗通脹的挑戰遠未結束，收益率隨後回升。股市方面，環球股市在 2022 年下半年略為走高，並在 2023 年上半年強勁揚升，原因是通脹終於呈現降溫跡象，加上為避免銀行業危機擴散而採取迅速的行動，有助投資者克服對經濟動力減弱的憂慮。標普 500 指數和納斯達克綜合指數在 2023 年 6 月高收，錄得自 2022 年初以來的最高水平。

12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

有跡象表明通脹壓力可能有所緩減，加上中國撤回嚴格的清零政策，帶動環球股市在 2022 年下半年溫和上漲。環球股市在 2023 年上半年強勢揚升。日本股市是表現最佳的股市之一，主要指數觸及 33 年高位。美國指數亦大幅造好，標普 500 指數和納斯達克綜合指數在 6 月高收，錄得自 2022 年初以來的最高水平。隨著投資者預期 2022 年下半年將會加息，環球債券報跌。環球債券在 2023 年上半年普遍揚升。美國債券結束六個月的波動走勢，並錄得正回報。市場曾憧憬聯儲局可能在 2023 年底減息，但其後經濟數據較預期強勁，使市場憂慮利率距離見頂可能尚有一段距離，導致債券價格反覆波動。

投資評論 — 續

13. AMTD 安聯精選均衡基金

截至 2023 年 6 月 30 日止一年期間，環球股市有所回升。有跡象表明通脹壓力可能有所緩減，加上中國撤回嚴格的清零政策，帶動環球股市在 2022 年下半年溫和上漲。然而，鑑於投資者時而憧憬央行可能放緩收緊貨幣政策步伐，時而憂慮央行將維持強硬立場，使市場氣氛搖擺不定，並持續波動。環球股市在 2023 年上半年強勁揚升，原因是通脹終於呈現降溫跡象，加上為避免銀行業危機擴散而採取迅速的行動，有助投資者克服對經濟動力減弱的憂慮。隨著投資者預期 2022 年下半年將會加息，環球債券報跌。環球債券在 2023 年上半年普遍揚升，收益率則受經濟數據和央行聲明的影響而波動，投資者仔細研究有關數據，從中尋找當前加息週期接近尾聲的跡象。

14. AMTD 安聯精選增長基金

環球股市在過去一年內強勢揚升。有跡象表明通脹壓力可能有所緩減，加上中國撤回嚴格的清零政策，帶動環球股市在 2022 年下半年溫和上漲。在 2023 年上半年，通脹終於呈現降溫跡象，加上為避免銀行業危機擴散而採取迅速的行動，有助投資者克服對經濟動力減弱的憂慮。日本股市是表現最佳的股市之一，主要指數觸及 33 年高位。美國指數亦錄得強勁升幅，並由少數科技股領漲。隨著投資者預期 2022 年下半年將會加息，環球債券報跌。環球債券在 2023 年上半年普遍揚升，收益率則受經濟數據和央行聲明的影響而波動，投資者仔細研究有關數據，從中尋找當前加息週期接近尾聲的跡象。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
AMTD 景順強積金保守基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	1.28	0.61	0.32	0.23
表現目標	0.41	0.11	0.06	0.04
與表現目標的偏差	0.87	0.50	0.26	0.19
受託人的評論				
根據投資經理，截至2023年6月30日止財政期間的1年表現優於基準。由於港元利率在年內大幅上升，因此基金在期內錄得正淨回報。在加息環境下，投資組合的平均收益率從1.10%上升至4.87%。基金表現領先，主要因為我們採取的收益率曲線策略為基金提供額外收益。				
<i>基準：積金局訂明儲蓄利率</i>				
AMTD 景順亞洲基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	(5.42)	(2.37)	1.49	3.05
表現目標	(0.58)	2.11	4.28	6.28
與表現目標的偏差	(4.84)	(4.48)	(2.79)	(3.23)
受託人的評論				
根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於中國的證券選擇失利，拖累基金表現。鑑於投資者在上半年對中國的清零政策感到憂慮，以及通關後經濟增長較預期疲弱，中國市場延續上一個基金財政年度的弱勢表現，成為本報告期內表現最遜色的市場。				
<i>基準：富時強積金亞太區（日本、澳洲及新西蘭除外）指數</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順歐洲基金				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	21.81	0.87	3.83	4.65
表現目標	22.07	5.52	6.22	7.50
與表現目標的偏差	(0.26)	(4.65)	(2.39)	(2.85)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，截至2023年6月30日的1年財政期間，投資組合相對基準實現正回報。選股得宜是推動基金表現領先的關鍵動力，而金融業持倉錄得最強勁的相對回報。銀行股持倉尤其利好基金表現，其中意大利裕信銀行受惠於加息環境而表現出色。此外，醫療保健及材料業的選股為基金增值。</p> <p>基金對主要消費品業持偏低比重，以及通訊服務業的選股得宜亦利好表現。期內，基金對能源業持偏高比重拖累相對回報。國家方面，英國配置的特定個股有利表現，其次是意大利、德國，以及對愛爾蘭和匈牙利的溫和配置亦為表現帶來正面貢獻。另一方面，芬蘭市場的持倉利淡表現。</p> <p><i>基準：富時強積金歐洲指數</i></p>				
AMTD 景順環球債券基金				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	0.35	(0.81)	(0.05)	(0.02)
表現目標	(0.82)	(0.38)	0.77	1.51
與表現目標的偏差	1.17	(0.43)	(0.82)	(1.53)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，截至 2023 年 6 月 30 日的 1 年財政期間，投資組合相對基準實現正回報。環球債券基金表現領先，主要由於基金積極管理不同市場的利率，其次是對企業信貸和新興市場債券的配置和證券選擇。</p> <p><i>基準：70% 彭博巴克萊環球綜合（非對沖）指數 + 30% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順香港中國基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	(19.75)	(7.54)	0.15	0.92
與表現目標的偏差	(13.15)	(4.57)	2.45	3.94
與表現目標的偏差	(6.60)	(2.97)	(2.30)	(3.02)
受託人的評論 根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於非必需消費品業、金融業及工業的證券選擇失利。此外，隨著投資者繼續由可持續增長企業轉投週期性企業，行業配置亦削弱表現，包括對非必需消費品業持偏高比重，以及並無投資於能源業。 <i>基準：富時強積金香港指數</i>				
AMTD 景順目標現在退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	0.87	(1.01)	1.21	1.82
與表現目標的偏差	1.96	0.94	2.92	4.19
與表現目標的偏差	(1.09)	(1.95)	(1.71)	(2.37)
受託人的評論 根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於費用影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約0.59%的正數。基金對固定收益持偏低比重但對國際債券持偏高比重帶來正面貢獻，對股票持偏高比重亦利好表現。中港和日本的選股效應帶來約-1%的負面貢獻，但固定收益的選擇影響則帶來約+1.68%的正面貢獻。 <i>基準：10.5% 富時強積金香港指數 + 3.9% 富時定制基準（亞洲） + 6.0% 富時歐洲指數 + 3.6% 富時日本指數 + 6.0% 富時北美洲指數 + 49.0% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 21.0% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順目標2028退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	1.44	(0.79)	1.82	2.58
與表現目標的偏差	3.08	1.61	3.94	5.30
與表現目標的偏差	(1.64)	(2.40)	(2.12)	(2.72)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差是由於費用影響及選股效應。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約-0.05%的負數，而資產配置效應則微不足道。期內，中港和日本的選股效應負面，分別為約-1.21%和-0.18%。然而，固定收益的選擇效應顯著向好，約為+1.36%，抵銷了大部分股票影響。</p> <p>基準：17.2% 富時強積金香港指數 + 6.4% 富時定制基準（亞洲） + 9.9% 富時歐洲指數 + 5.9% 富時日本指數 + 9.9% 富時北美洲指數 + 35.5% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 15.2% Markit iBoxx亞洲當地債券指數香港</p>				
AMTD景順目標2038退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	2.07	(0.61)	2.77	3.46
與表現目標的偏差	4.61	2.30	4.96	6.41
與表現目標的偏差	(2.54)	(2.91)	(2.19)	(2.95)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2023 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於選股效應及收費結構影響導致表現遜色。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約-1.03%的負數，而資產配置效應則帶來+0.09%的貢獻。期內，基金對股票持偏高比重及對債券持偏低比重，略為帶來正面貢獻。然而，中港和日本的選股效應帶來接近-2%的貢獻，但固定收益部分的選擇影響帶來正面貢獻，抵銷約+0.91%。</p> <p>基準：23.3% 富時強積金香港指數 + 8.6% 富時定制基準（亞洲） + 13.4% 富時歐洲指數 + 8.0% 富時日本指數 + 13.4% 富時北美洲指數 + 23.3% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 +10.0% Markit iBoxx亞洲當地債券指數香港</p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順目標2048退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	2.30	(0.68)	3.28	3.96
與表現目標的偏差	6.05	2.90	5.92	7.45
	(3.75)	(3.58)	(2.64)	(3.49)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差是由於選股效應導致遜色表現，以及資產配置和收費結構的輕微影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約-2.14%的負數，包括資產配置產生-0.04%的影響。然而，基金對股票持偏高比重以及持有過多現金帶來負面貢獻，但對債券持偏低比重略為抵銷上述影響。中港和日本的選股效應帶來約-2.51%的貢獻，而固定收益部分的選擇效應則帶來正面貢獻，在同期抵銷+0.45%。</p> <p><i>基準：29.5% 富時強積金香港指數 + 11.0% 富時定制基準（亞洲） + 16.8% 富時歐洲指數 + 10.1% 富時日本指數 + 16.8% 富時北美洲指數 + 11.1% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 4.7% Markit iBoxx亞洲當地債券指數香港</i></p>				
AMTD景順 65 歲後基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>				
表現目標	0.79	1.00	不適用	1.16
與表現目標的偏差	1.02	1.76	不適用	2.14
	(0.23)	(0.76)	不適用	(0.98)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於費用影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約+0.63%的正數。期內，股票和債券的證券選擇效應帶來約+0.86%的重大貢獻，而資產配置則產生-0.10%的負面影響。</p> <p><i>基準：77% 富時強積金世界政府債券指數 + 20% 富時強積金環球指數 + 3% 積金局訂明儲蓄利率</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順核心累積基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	8.67	4.31	不適用	4.76
表現目標	8.77	5.27	不適用	5.90
與表現目標的偏差	(0.10)	(0.96)	不適用	(1.14)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2023年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於費用影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約+0.82%的正數，環球股票和債券組成部分的證券選擇效應帶來主要貢獻（即+0.96%）。期內，資產配置帶來輕微負面貢獻。</p> <p><i>基準：37% 富時強積金世界政府債券指數 + 60% 富時強積金環球指數 + 3% 積金局訂明儲蓄利率</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選靈活資產基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	1.02	2.55	2.35	2.34
表現目標	1.74	2.32	3.01	2.08*
與表現目標的偏差	(0.72)	0.23	(0.66)	0.26
受託人的評論 根據投資經理： <ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年、5 年及 10 年期間錄得正回報。相比參考基準，基金在 1 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜色。• 截至 2023 年 6 月 30 日止的上一個年度，基金錄得正回報。固定收益和股票均為基金整體表現帶來正面貢獻。• 股票方面，美國是利好基金表現的主要市場，其次是亞太區（日本、香港／中國除外）；香港／中國則帶來負面貢獻。• 期內，受惠於票息收益和信貸息差收窄，固定收益產生正回報。• 個股方面，一隻日本半導體股的訂單和增長前景向好，為基金表現帶來最大貢獻。另一方面，一隻香港房地產投資信託基金預期配售新股，因而最拖累表現。 <i>基準：香港消費物價指數5年平均</i> *自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2023年6月30日的首個完整月份計算。				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選穩定資本基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	(0.47)	0.14	1.41	1.55
表現目標	1.23	0.43	2.28	3.11*
與表現目標的偏差	(1.70)	(0.29)	(0.87)	(1.56)

受託人的評論

根據投資經理：

- 基金在1年期、5年期及10年期間已扣除費用的表現遜於基準。截至2023年6月30日止的上一個財政年度，基金的固定收益投資表現優於基準，但股票投資則表現遜色。固定收益方面，基金對歐元和日圓政府債券持偏低比重及對美國企業債券的選擇最為增值。
- 股票方面，基金投資於香港／中國股票最為拖累相對表現，主要是由於中國在岸市場的選股失利。基金投資於已發展市場（即美國和歐洲）亦削弱相對表現。利好因素方面，亞太區（日本除外）配置略為增值。
- 投資經理預期，環球金融市場的焦點將日益從短期經濟韌性，轉向中期經濟衰退風險加劇和金融體系持續不穩等問題。鑑於通脹存在結構性上行風險，環球經濟面臨下行風險，加上地緣政治緊張局勢嚴峻、市場前景不明朗，以及央行伺機而動，市場環境繼續為投資者帶來重大挑戰。

基準 = 10% 富時強積金香港指數、4% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、4% 富時世界日本指數、6% 富時環球北美洲指數、6% 富時環球歐洲指數、60% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、10% 積金局訂明儲蓄利率

*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2023年6月30日的首個完整月份計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選穩定增長基金				
AMTD安聯精選穩定增長基金 成立日期：10/07/2009	0.57	0.93	2.47	2.66
表現目標	3.19	1.41	3.60	4.53*
與表現目標的偏差	(2.62)	(0.48)	(1.13)	(1.87)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年期、5 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。• 截至2023年6月30日止的上一個財政年度，股票投資表現遜於基準，而固定收益投資表現則優於基準。股票方面，基金投資於香港／中國股票最為拖累相對表現，主要受中國在岸市場的選股效應所影響。已發展市場股票亦利淡相對表現。另一方面，亞太區（日本除外）股票配置略為增值。• 固定收益方面，基金對歐元和日圓政府債券持偏低比重及對美國企業債券的選擇為相對表現帶來最大貢獻。• 投資經理預期，環球金融市場的焦點將日益從短期經濟韌性，轉向中期經濟衰退風險加劇和金融體系持續不穩等問題。鑑於通脹存在結構性上行風險，環球經濟面臨下行風險，加上地緣政治緊張局勢嚴峻、市場前景不明朗，以及央行伺機而動，市場環境繼續為投資者帶來重大挑戰。				
基準 = 17% 富時強積金香港指數、6.5% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、6.5% 富時世界日本指數、10% 富時環球北美洲指數、10% 富時環球歐洲指數、45% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2023年6月30日的首個完整月份計算。				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選均衡基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	1.99	1.82	3.55	3.73
表現目標	5.28	2.39	4.87	5.83*
與表現目標的偏差	(3.29)	(0.57)	(1.32)	(2.10)

受託人的評論

根據投資經理：

- 基金在 1 年期、5 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。
- 截至2023年6月30日止的上一個財政年度，股票投資利淡相對表現，而固定收益投資則帶來正面貢獻。股票方面，基金投資於香港／中國股票最為拖累相對表現，主要是由於中國在岸市場的選股失利。美國和歐洲股票亦利淡相對表現。利好因素方面，亞太區（日本除外）配置略為增值，主要是由於對南韓資訊科技業的選股得宜。
- 固定收益方面，基金對歐元和日圓政府債券持偏低比重及對美國企業債券的選擇帶來主要貢獻。
- 投資經理預期，環球金融市場的焦點將日益從短期經濟韌性，轉向中期經濟衰退風險加劇和金融體系持續不穩等問題。鑑於通脹存在結構性上行風險，環球經濟面臨下行風險，加上地緣政治緊張局勢嚴峻、市場前景不明朗，以及央行伺機而動，市場環境繼續為投資者帶來重大挑戰。

基準 = 24% 富時強積金香港指數、9% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、9% 富時世界日本指數、14% 富時環球北美洲指數、14% 富時環球歐洲指數、25% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率

*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2023年6月30日的首個完整月份計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選增長基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	3.36	2.49	4.42	4.76
表現目標	7.49	3.34	6.10	7.12*
與表現目標的偏差	(4.13)	(0.85)	(1.68)	(2.36)

受託人的評論

根據投資經理：

- 基金在1年期、5年期及10年期間已扣除費用的表現遜於基準。
- 截至2023年6月30日止的上一個財政年度，股票投資一直是拖累表現的主要因素，而固定收益投資表現則優於基準。股票方面，香港／中國市場的配置最為拖累相對表現，主要是由於中國在岸市場的選股失利。基金投資於已發展市場（即美國和歐洲）亦削弱相對表現。利好因素方面，日本和亞太區（日本除外）配置略為增值。日本工業和南韓資訊科技業的選股表現最佳。
- 固定收益方面，基金對歐元政府債券持偏低比重及對美國企業債券的選擇最為增值。
- 投資經理預期，環球金融市場的焦點將日益從短期經濟韌性，轉向中期經濟衰退風險加劇和金融體系持續不穩等問題。鑑於通脹存在結構性上行風險，環球經濟面臨下行風險，加上地緣政治緊張局勢嚴峻、市場前景不明朗，以及央行伺機而動，市場環境繼續為投資者帶來重大挑戰。

基準 = 30% 富時強積金香港指數、12% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、12% 富時世界日本指數、18% 富時環球北美洲指數、18% 富時環球歐洲指數、7% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、3% 積金局訂明儲蓄利率

*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2023年6月30日的首個完整月份計算。

受託人的評論 — 續

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

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

受託人的表現監察機制的運作方式是，倘若任何成分基金的1年表現低於基準／目標及市場中位數，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。

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

投資經理就部分相關基金截至2023年6月30日止財政期間表現欠佳問題所採取的行動／措施的整體概要載列如下。*[附註：對於表現輕微遜於基準（以扣除費用後計算）的成分基金，受託人及各自的投資經理將會繼續進行監察。]*

有關由景順投資管理有限公司管理的成分基金

AMTD景順亞洲基金方面，投資經理已完成關鍵的招聘計劃，以增加地區資源並進行若干人員部署。基金已增聘來自中國、台灣和南韓市場的專家。投資經理將持續審視團隊資源，並致力於進一步加強團隊架構（如有需要）。有關行動亦加強了投資總監與基金經理在構思意念方面的合作，尤其是就大中華市場方面。

受託人的評論 — 續

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

AMTD 景順香港中國基金方面，投資經理已任命一名新投資總監，他在中港股市擁有豐富的投資經驗。這有助擴大以價值鏈為主的研究範圍，以及加強研究能力的深度和廣度。基金增加投資股票數量，以構建由高確信度投資意念組成的多元化投資組合，並投資於一籃子 A 股市場獨有的行業龍頭，藉此增持中國 A 股。

AMTD 景順目標現在／2028／2038／2048 退休基金方面，投資經理自 2022 年初開始實施改進計劃，至今取得若干正面成效（就北美洲和歐洲等初始市場的表現和風險措施而言），但香港、中國和亞洲市場的表現帶來負面貢獻，可能抵銷上述成效。投資經理致力降低中港和亞洲市場的追蹤誤差，以避免相對基準遭受顯著下行影響。於 2023 年 8 月新任命的中港市場投資總監應有助改善基金表現。隨著亞洲市場的表現靠穩，投資經理表示，這些市場的利淡影響正在改善。

有關由安聯環球投資亞太有限公司管理的成分基金

AMTD 安聯精選穩定資本／穩定增長／均衡／增長基金方面，投資經理轉為看好股票，同時根據地區採取不同觀點，因為考慮到通脹壓力可能逐漸見頂，環球央行可能在未來放緩加息步伐。基金增持日本股票配置，以把握正面動力。該等策略有助提升基金表現。

AMTD 安聯精選靈活資產基金方面，投資經理旨在識別能夠實現持續盈利，而且資產負債表強勁和自由現金流水平充裕的優質企業。固定收益方面，基金致力捕捉央行貨幣政策路徑所帶來的投資機遇（尤其是考慮到個別已發展環球債券市場的當前估值）。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

截至 2023 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析

	AMTD 景順強積金保守基金			AMTD 景順亞洲基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	120,241,225	119,599,525	110,108,978	45,645,425	61,559,193	44,522,268
發行單位	42,424,360	47,604,264	45,736,034	6,831,646	9,466,828	9,396,859
贖回單位	(35,092,232)	(46,963,744)	(36,284,326)	(5,480,855)	(8,392,405)	(8,671,585)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	959,020	43,413	15,268	(500,684)	(571,044)	(606,396)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	657,787	(42,233)	23,571	(1,886,036)	(16,417,147)	16,918,047
年內淨資產變動	8,948,935	641,700	9,490,547	(1,035,929)	(15,913,768)	17,036,925
年末淨資產	129,190,160	120,241,225	119,599,525	44,609,496	45,645,425	61,559,193

	AMTD 景順歐洲基金			AMTD 景順環球債券基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	20,859,814	23,457,448	16,868,675	35,608,455	39,050,883	34,276,718
發行單位	4,841,087	12,286,459	10,506,828	6,855,348	8,244,115	10,666,808
贖回單位	(4,446,445)	(10,894,635)	(9,274,032)	(4,306,167)	(6,409,323)	(6,536,208)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(272,401)	(262,034)	(223,313)	(444,810)	(442,166)	(439,602)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	4,691,227	(3,727,424)	5,579,290	561,413	(4,835,054)	1,083,167
年內淨資產變動	4,813,468	(2,597,634)	6,588,773	2,665,784	(3,442,428)	4,774,165
年末淨資產	25,673,282	20,859,814	23,457,448	38,274,239	35,608,455	39,050,883

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

截至 2023 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順香港中國基金			AMTD 景順目標現在退休基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	138,089,286	171,861,949	144,631,076	14,326,307	16,448,607	17,043,497
發行單位	34,474,444	47,826,669	35,531,014	1,472,223	1,832,603	2,158,695
贖回單位	(27,207,770)	(34,596,668)	(37,031,184)	(3,272,903)	(1,247,435)	(4,446,550)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(1,369,494)	(1,514,428)	(1,749,886)	(232,245)	(240,265)	(258,345)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	(26,513,752)	(45,488,236)	30,480,929	348,171	(2,467,203)	1,951,310
年內淨資產變動	(20,616,572)	(33,772,663)	27,230,873	(1,684,754)	(2,122,300)	(594,890)
年末淨資產	117,472,714	138,089,286	171,861,949	12,641,553	14,326,307	16,448,607

	AMTD 景順目標 2028 退休基金			AMTD 景順目標 2038 退休基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	19,117,538	22,445,307	19,229,217	12,015,061	14,802,586	11,721,100
發行單位	1,901,857	2,001,562	2,125,975	1,481,585	1,747,824	2,177,776
贖回單位	(1,119,901)	(1,389,369)	(1,686,809)	(1,296,645)	(1,729,093)	(1,363,867)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(293,618)	(299,185)	(302,755)	(163,427)	(176,506)	(181,184)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	549,765	(3,640,777)	3,079,679	408,996	(2,629,750)	2,448,761
年內淨資產變動	1,038,103	(3,327,769)	3,216,090	430,509	(2,787,525)	3,081,486
年末淨資產	20,155,641	19,117,538	22,445,307	12,445,570	12,015,061	14,802,586

	AMTD 景順目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	10,549,733	13,333,304	10,741,091	11,261,851	10,261,894	6,719,579
發行單位	1,890,413	2,237,596	1,892,193	8,115,728	7,827,110	6,784,345
贖回單位	(1,311,418)	(2,351,190)	(1,917,810)	(4,924,755)	(5,379,283)	(3,676,003)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(163,230)	(169,209)	(174,351)	(101,103)	(83,835)	(62,318)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	384,924	(2,500,768)	2,792,181	207,659	(1,364,035)	496,291
年內淨資產變動	800,689	(2,783,571)	2,592,213	3,297,529	999,957	3,542,315
年末淨資產	11,350,422	10,549,733	13,333,304	14,559,380	11,261,851	10,261,894

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

截至 2023 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順核心累積基金			AMTD 安聯精選靈活資產基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	22,143,698	20,102,882	12,565,267	25,199,598	25,802,039	21,869,082
發行單位	11,269,037	11,334,719	9,020,071	2,977,967	3,092,619	3,975,847
贖回單位	(5,952,090)	(6,145,514)	(4,556,135)	(2,295,873)	(1,967,731)	(3,325,800)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(201,401)	(162,623)	(124,975)	(310,838)	(286,857)	(268,122)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	2,430,644	(2,985,766)	3,198,654	573,051	(1,440,472)	3,551,032
年內淨資產變動	7,546,190	2,040,816	7,537,615	944,307	(602,441)	3,932,957
年末淨資產	29,689,888	22,143,698	20,102,882	26,143,905	25,199,598	25,802,039

	AMTD 安聯精選穩定資本基金			AMTD 安聯精選穩定增長基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	38,641,689	44,208,495	40,409,060	69,602,325	79,909,539	66,263,459
發行單位	4,534,318	5,256,159	6,276,430	9,407,800	11,127,921	10,567,014
贖回單位	(4,121,977)	(4,628,264)	(7,391,058)	(6,447,050)	(8,610,253)	(9,741,722)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(457,065)	(458,793)	(468,920)	(821,139)	(818,925)	(803,720)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	257,433	(5,735,908)	5,382,983	1,177,838	(12,005,957)	13,624,508
年內淨資產變動	212,709	(5,566,806)	3,799,435	3,317,449	(10,307,214)	13,646,080
年末淨資產	38,854,398	38,641,689	44,208,495	72,919,774	69,602,325	79,909,539

	AMTD 安聯精選均衡基金			AMTD 安聯精選增長基金		
	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元
年初淨資產	51,794,595	60,430,176	47,749,307	74,222,981	88,806,907	64,557,489
發行單位	6,063,671	7,877,809	7,829,491	11,420,708	10,731,293	13,293,562
贖回單位	(6,752,850)	(6,185,124)	(7,965,062)	(10,866,032)	(8,930,167)	(11,304,321)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(599,693)	(620,411)	(604,838)	(867,010)	(891,953)	(852,584)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,543,888	(9,707,855)	13,421,278	3,252,654	(15,493,099)	23,112,761
年內淨資產變動	255,016	(8,635,581)	12,680,869	2,940,320	(14,583,926)	24,249,418
年末淨資產	52,049,611	51,794,595	60,430,176	77,163,301	74,222,981	88,806,907

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

		於2023年 6月30日佔 淨資產的%	於2022年 6月30日佔 淨資產的%	
(1) AMTD 景順強積金保守基金				
定期存款		66.70	77.18	
存款證		14.55	11.55	
庫券		15.44	-	
非上市債務證券		2.32	3.30	
總計		99.01	92.03	
	於 2022 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(2) AMTD 景順亞洲基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	968,685	160,022	(138,012)	990,695
(3) AMTD 景順歐洲基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	568,039	148,530	(136,645)	579,924
(4) AMTD 景順環球債券基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	667,366	112,968	(77,974)	702,360
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	981,953	200,454	(139,246)	1,043,161
(5) AMTD 景順香港中國基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,933,244	848,015	(707,654)	3,073,605

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2023 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2022 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(6) AMTD 景順目標現在退休基金				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	18,793	7,455	(5,434)	20,814
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	22,787	4,027	(7,433)	19,381
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	218,512	21,014	(61,775)	177,751
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	21,064	13,461	(6,576)	27,949
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	261,439	38,662	(86,859)	213,242
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	22,440	3,967	(6,665)	19,742
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	17,942	1,638	(6,161)	13,419
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	37,139	11,608	(3,055)	45,692
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,098	5,144	(7,816)	42,426
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	243,259	27,731	(39,460)	231,530
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,634	22,433	(3,679)	60,388
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	275,553	51,376	(47,050)	279,879
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	44,931	4,533	(5,677)	43,787
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	35,503	3,021	(8,449)	30,075

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2023 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2022 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	32,956	10,658	(4,398)	39,216
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	40,144	5,270	(9,024)	36,390
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	115,650	20,263	(28,007)	107,906
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	36,828	20,207	(5,163)	51,872
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	113,669	30,748	(34,827)	109,590
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	39,916	4,874	(7,234)	37,556
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	31,704	3,317	(9,261)	25,760
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	37,692	13,593	(5,978)	45,307
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,843	7,992	(11,709)	42,126
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	67,376	20,975	(21,390)	66,961
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	42,362	24,677	(7,295)	59,744
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	46,335	26,515	(27,938)	44,912
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	45,589	7,782	(9,866)	43,505
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	36,030	5,505	(11,636)	29,899
(10) AMTD 景順 65 歲後基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	971,786	722,038	(462,153)	1,231,671

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2023 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2022 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(11) AMTD 景順核心累積基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	1,693,627	849,184	(468,448)	2,074,363
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選靈活均衡基金 — 普通單位 I	960,631	112,870	(97,314)	976,187
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	1,994,544	236,218	(237,634)	1,993,128
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	3,078,541	417,899	(324,169)	3,172,271
(15) AMTD 安聯精選均衡基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,240,821	144,716	(176,743)	1,208,794
(16) AMTD 安聯精選增長基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,660,691	399,473	(415,026)	2,645,138

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金			
定期存款			
以港元計值			
中國農業銀行股份有限公司香港分行	9,253,481	9,253,481	7.16
東亞銀行有限公司	11,039,241	11,039,241	8.54
中國建設銀行（亞洲）股份有限公司	3,000,000	3,000,000	2.32
招商永隆銀行有限公司	10,165,943	10,165,943	7.87
第一阿布扎比銀行香港分行	11,250,032	11,250,032	8.71
中國工商銀行（亞洲）有限公司	7,035,042	7,035,042	5.45
大眾銀行（香港）有限公司	5,865,766	5,865,766	4.54
上海商業銀行有限公司	11,366,016	11,366,016	8.80
三井住友銀行香港分行	10,108,032	10,108,032	7.82
大華銀行有限公司	7,087,093	7,087,093	5.49
總定期存款		<u>86,170,646</u>	<u>66.70</u>

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金 — 續			
<u>非上市債務證券</u>			
<u>以港元計值</u>			
澳洲和紐西蘭銀行集團 4.10%			
2023 年 9 月 26 日	2,000,000	1,994,830	1.54
澳洲聯邦銀行 5.47%			
2023 年 12 月 1 日	1,000,000	1,001,930	0.78
總非上市債務證券		<u>2,996,760</u>	<u>2.32</u>
<u>庫券</u>			
<u>以港元計值</u>			
香港庫券 0% 2023 年 7 月 5 日	5,000,000	4,998,700	3.87
香港庫券 0% 2023 年 7 月 26 日	5,000,000	4,986,250	3.86
香港庫券 0% 2023 年 8 月 2 日	7,000,000	6,975,605	5.40
香港庫券 0% 2023 年 8 月 9 日	3,000,000	2,987,160	2.31
總庫券		<u>19,947,715</u>	<u>15.44</u>

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金 — 續			
存款證			
以港元計值			
中國農業銀行 0% 2023 年 8 月 23 日	2,000,000	1,985,500	1.53
中國銀行股份有限公司 4.75% 2023 年 10 月 5 日	3,000,000	2,996,585	2.32
交通銀行股份有限公司 4.41% 2023 年 10 月 13 日	3,000,000	2,994,165	2.32
加拿大帝國商業銀行 0% 2023 年 10 月 6 日	2,000,000	1,974,550	1.53
加拿大帝國商業銀行 0% 2023 年 10 月 13 日	2,000,000	1,972,610	1.53
中國建設銀行 0% 2023 年 10 月 31 日	3,000,000	2,950,890	2.28
中國建設銀行 0% 2023 年 11 月 17 日	1,000,000	981,470	0.76
中國建設銀行 0% 2023 年 11 月 30 日	2,000,000	1,960,642	1.52
中國工商銀行股份有限公司 0% 2023 年 11 月 17 日	1,000,000	980,990	0.76
		<u>18,797,402</u>	<u>14.55</u>
總投資（按最後市場成交價）		<u>41,741,877</u>	<u>32.31</u>
總投資，按成本		<u>41,677,801</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(2) AMTD 景順亞洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	990,695	44,719,157	100.25
總投資		44,719,157	100.25
總投資，按成本		45,667,498	
(3) AMTD 景順歐洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	579,924	25,763,862	100.35
總投資		25,763,862	100.35
總投資，按成本		23,224,487	
(4) AMTD 景順環球債券基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	702,360	13,800,951	36.06
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,043,161	24,553,411	64.15
總投資		38,354,362	100.21
總投資，按成本		39,006,301	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(5) AMTD 景順香港中國基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,073,605	116,500,689	99.17
總投資		116,500,689	99.17
總投資，按成本		141,624,039	
(6) AMTD 景順目標現在退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	20,814	939,534	7.43
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	19,381	861,021	6.81
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	177,751	3,492,710	27.63
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	27,949	1,059,350	8.38
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	213,242	5,019,186	39.70
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	19,742	478,765	3.79
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	13,419	791,380	6.26
總投資		12,641,946	100.00
總投資，按成本		12,079,731	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	45,692	2,062,479	10.23
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	42,426	1,884,842	9.35
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	231,530	4,549,419	22.57
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	60,388	2,288,913	11.36
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	279,879	6,587,648	32.68
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,787	1,061,863	5.27
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	30,075	1,773,667	8.80
總投資		<u>20,208,831</u>	<u>100.26</u>
總投資，按成本		<u>19,067,013</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	39,216	1,770,176	14.22
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	36,390	1,616,652	12.99
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	107,906	2,120,285	17.04
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	51,872	1,966,135	15.80
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	109,590	2,579,478	20.72
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	37,556	910,770	7.32
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	25,760	1,519,173	12.21
總投資		<u>12,482,669</u>	<u>100.30</u>
總投資，按成本		<u>11,841,371</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	45,307	2,045,126	18.02
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	42,126	1,871,494	16.49
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	66,961	1,315,735	11.59
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	59,744	2,264,524	19.95
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	44,912	1,057,114	9.31
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,505	1,055,025	9.29
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	29,899	1,763,317	15.54
總投資		<u>11,372,335</u>	<u>100.19</u>
總投資，按成本		<u>10,925,319</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	1,231,671	14,020,722	96.30
總投資		<u>14,020,722</u>	<u>96.30</u>
總投資，按成本		<u>14,310,418</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(11) AMTD 景順核心累積基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	2,074,363	29,267,191	98.58
總投資		29,267,191	98.58
總投資，按成本		27,274,085	
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選靈活均衡基金 — 普通單位 I	976,187	26,220,370	100.29
總投資		26,220,370	100.29
總投資，按成本		22,107,490	
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	1,993,128	38,965,653	100.29
總投資		38,965,653	100.29
總投資，按成本		35,399,501	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	3,172,271	73,120,837	100.28
總投資		73,120,837	100.28
總投資，按成本		64,213,907	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,208,794	52,183,632	100.26
總投資		52,183,632	100.26
總投資，按成本		43,367,430	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,645,138	77,343,841	100.23
總投資		77,343,841	100.23
總投資，按成本		62,282,015	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金			
定期存款			
以港元計值			
中國農業銀行股份有限公司香港分行	10,009,586	10,009,586	8.32
招商永隆銀行有限公司	8,006,000	8,006,000	6.66
第一阿布扎比銀行香港分行	10,041,987	10,041,987	8.35
富邦銀行（香港）有限公司	9,375,929	9,375,929	7.80
中國工商銀行（亞洲）有限公司	9,266,171	9,266,171	7.71
華僑永亨銀行有限公司	2,000,000	2,000,000	1.66
大眾銀行（香港）有限公司	9,299,912	9,299,912	7.73
上海商業銀行有限公司	10,063,628	10,063,628	8.37
三井住友銀行香港分行	8,927,521	8,927,521	7.42
東亞銀行有限公司	9,809,683	9,809,683	8.16
大華銀行有限公司	6,007,682	6,007,682	5.00
總定期存款		<u>92,808,099</u>	<u>77.18</u>
非上市債務證券			
以港元計值			
香港按揭證券有限公司 0.60% 2023 年 1 月 26 日	2,000,000	1,979,850	1.65
香港按揭證券有限公司 1.15% 2022 年 12 月 30 日	2,000,000	1,988,970	1.65
總非上市債務證券		<u>3,968,820</u>	<u>3.30</u>

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金 — 續			
<u>存款證</u>			
<u>以港元計值</u>			
交通銀行股份有限公司澳門分行 0%			
2022 年 8 月 18 日	2,000,000	1,996,190	1.66
中國建設銀行 0%			
2022 年 11 月 16 日	2,000,000	1,983,750	1.65
中國建設銀行 0%			
2022 年 11 月 18 日	2,000,000	1,983,410	1.65
加拿大帝國商業銀行 0%			
2023 年 4 月 12 日	2,000,000	1,959,560	1.63
加拿大帝國商業銀行 0%			
2022 年 12 月 22 日	2,000,000	1,978,831	1.65
星展銀行（香港）有限公司 0%			
2022 年 12 月 2 日	2,000,000	1,982,440	1.65
星展銀行（香港）有限公司 0%			
2022 年 9 月 5 日	2,000,000	1,995,030	1.66
		<u>13,879,211</u>	<u>11.55</u>
總投資（按最後市場成交價）		<u>17,848,031</u>	<u>14.85</u>
總投資，按成本		<u>17,891,548</u>	
(2) AMTD 景順亞洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	968,685	45,704,798	100.13
總投資		<u>45,704,798</u>	<u>100.13</u>
總投資，按成本		<u>44,896,456</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(3) AMTD 景順歐洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	568,039	20,404,431	97.82
總投資		20,404,431	97.82
總投資，按成本		22,833,736	
(4) AMTD 景順環球債券基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	667,366	13,001,354	36.51
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	981,953	22,657,493	63.63
總投資		35,658,847	100.14
總投資，按成本		37,071,791	
(5) AMTD 景順香港中國基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,933,244	137,212,165	99.36
總投資		137,212,165	99.36
總投資，按成本		140,422,779	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(6) AMTD 景順目標現在退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	18,793	886,700	6.19
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	22,787	818,532	5.71
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	218,512	4,256,957	29.71
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	21,064	985,335	6.88
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	261,439	6,032,420	42.11
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	22,440	475,953	3.32
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	17,942	900,589	6.29
總投資		<u>14,356,486</u>	<u>100.21</u>
總投資，按成本		<u>14,008,699</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	37,139	1,752,321	9.17
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,098	1,619,941	8.47
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	243,259	4,739,073	24.79
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,634	1,947,553	10.19
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	275,553	6,358,084	33.26
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	44,931	952,975	4.98
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	35,503	1,782,042	9.32
總投資		<u>19,151,989</u>	<u>100.18</u>
總投資，按成本		<u>18,437,972</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	32,956	1,554,937	12.94
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	40,144	1,442,013	12.00
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	115,650	2,253,040	18.75
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	36,828	1,722,749	14.34
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	113,669	2,622,793	21.83
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	39,916	846,603	7.05
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	31,704	1,591,386	13.24
總投資		<u>12,033,521</u>	<u>100.15</u>
總投資，按成本		<u>11,704,910</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	37,692	1,778,407	16.86
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,843	1,646,729	15.61
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	67,376	1,312,595	12.44
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	42,362	1,981,624	18.78
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	46,335	1,069,136	10.13
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	45,589	966,914	9.17
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	36,030	1,808,514	17.14
總投資		<u>10,563,919</u>	<u>100.13</u>
總投資，按成本		<u>10,510,813</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	971,786	10,868,742	96.51
總投資		<u>10,868,742</u>	<u>96.51</u>
總投資，按成本		<u>11,668,168</u>	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(11) AMTD 景順核心累積基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	1,693,627	21,782,580	98.37
總投資		21,782,580	98.37
總投資，按成本		22,154,677	
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選靈活均衡基金 — 普通單位 I	960,631	25,235,771	100.14
總投資		25,235,771	100.14
總投資，按成本		21,298,446	
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	1,994,544	38,714,103	100.19
總投資		38,714,103	100.19
總投資，按成本		35,061,737	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	3,078,541	69,728,954	100.18
總投資		69,728,954	100.18
總投資，按成本		61,317,229	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,240,821	51,903,543	100.21
總投資		51,903,543	100.21
總投資，按成本		43,589,937	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,660,691	74,366,303	100.19
總投資		74,366,303	100.19
總投資，按成本		60,677,344	

註： 投資按成交日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析

	於 2023 年 6 月 30 日	
	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金	129,190,160	17.79
(2) AMTD 景順亞洲基金	44,609,496	6.14
(3) AMTD 景順歐洲基金	25,673,282	3.54
(4) AMTD 景順環球債券基金	38,274,239	5.27
(5) AMTD 景順香港中國基金	117,472,714	16.18
(6) AMTD 景順目標現在退休基金	12,641,553	1.74
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	20,155,641	2.78
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,445,570	1.71
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	11,350,422	1.56
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	14,559,380	2.01
(11) AMTD 景順核心累積基金	29,689,888	4.09
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	26,143,905	3.60
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	38,854,398	5.35
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	72,919,774	10.05
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	52,049,611	7.17
(16) AMTD 安聯精選增長基金	77,163,301	10.63
市值	<u>723,193,334</u>	<u>99.61</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析 — 續

	於 2022 年 6 月 30 日	
	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金	120,241,225	16.87
(2) AMTD 景順亞洲基金	45,645,425	6.40
(3) AMTD 景順歐洲基金	20,859,814	2.93
(4) AMTD 景順環球債券基金	35,608,455	4.99
(5) AMTD 景順香港中國基金	138,089,286	19.37
(6) AMTD 景順目標現在退休基金	14,326,307	2.01
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	19,117,538	2.68
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,015,061	1.69
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	10,549,733	1.48
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	11,261,851	1.58
(11) AMTD 景順核心累積基金	22,143,698	3.11
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	25,199,598	3.53
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	38,641,689	5.42
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	69,602,325	9.76
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	51,794,595	7.27
(16) AMTD 安聯精選增長基金	74,222,981	10.41
市值	<u>709,319,581</u>	<u>99.50</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表

(1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	129,190,160	120,241,225	119,599,525	110,108,978
每單位資產淨值	<u>10.3212</u>	<u>10.1912</u>	<u>10.1911</u>	<u>10.1875</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2023 年	10.3212	10.1912		1.28
2022 年	10.1912	10.1911		0.00
2021 年	10.1914	10.1878		0.04
2020 年	10.1875	10.0914		0.95
2019 年	10.0908	10.0103		0.81
2018 年	10.0125	10.0092		0.01
2017 年	10.0108	10.0082		0.01
2016 年	10.0091	10.0058		0.01
2015 年	10.0081	10.0024		0.05
2014 年	<u>10.0043</u>	<u>10.0014</u>		<u>0.01</u>

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	44,609,496	45,645,425	61,559,193	44,522,268
每單位資產淨值	<u>15.2268</u>	<u>16.0996</u>	<u>22.2148</u>	<u>16.2347</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2023 年	16.9716	12.8141		(5.42)
2022 年	21.9093	15.5311		(27.53)
2021 年	24.7626	16.4823		36.84
2020 年	18.4949	12.5136		(5.85)
2019 年	17.5354	14.8602		0.46
2018 年	18.2979	15.9138		7.53
2017 年	16.7504	13.3080		10.03
2016 年	15.1491	12.8409		(2.43)
2015 年	15.4903	13.7245		1.85
2014 年	<u>14.7041</u>	<u>12.7625</u>		<u>11.13</u>

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	25,673,282	20,859,814	23,457,448	16,868,675
每單位資產淨值	<u>18.8906</u>	<u>15.5078</u>	<u>18.6251</u>	<u>14.1429</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2023 年	19.3248	14.1007		21.81
2022 年	19.7946	15.5078		(16.74)
2021 年	19.0996	13.4649		31.69
2020 年	17.8814	10.8816		(14.63)
2019 年	18.6119	14.9032		(8.40)
2018 年	19.5604	17.1690		6.01
2017 年	17.9513	12.7610		28.07
2016 年	17.6353	12.4983		(21.14)
2015 年	17.8572	14.5703		0.98
2014 年	<u>17.3147</u>	<u>12.9514</u>		<u>28.99</u>

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	38,274,239	35,608,455	39,050,883	34,276,718
每單位資產淨值	<u>9.9675</u>	<u>9.9327</u>	<u>11.4493</u>	<u>11.2303</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	10.2544	9.2374	0.35	
2022 年	11.6107	9.8134	(13.25)	
2021 年	11.7582	11.2387	1.95	
2020 年	11.3883	10.5234	4.02	
2019 年	10.8132	10.1502	4.02	
2018 年	10.7842	10.3570	(1.32)	
2017 年	10.8304	10.0647	(1.66)	
2016 年	10.6949	10.0342	5.74	
2015 年	10.4863	10.0607	(3.38)	
2014 年	<u>10.4675</u>	<u>9.9161</u>	<u>4.51</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	117,472,714	138,089,286	171,861,949	144,631,076
每單位資產淨值	<u>11.3590</u>	<u>14.1553</u>	<u>19.4343</u>	<u>16.2290</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	14.5283	9.1762	(19.75)	
2022 年	19.0471	11.7729	(27.16)	
2021 年	22.6841	16.6896	19.75	
2020 年	17.8217	13.4157	(4.69)	
2019 年	17.8073	14.2639	1.30	
2018 年	19.2683	14.5378	13.97	
2017 年	15.9031	11.7341	23.68	
2016 年	14.7327	10.2800	(19.19)	
2015 年	16.0989	12.5089	17.26	
2014 年	<u>12.8604</u>	<u>10.8289</u>	<u>12.50</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(6) AMTD 景順目標現在退休基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	12,641,553	14,326,307	16,448,607	17,043,497
每單位資產淨值	<u>12.8643</u>	<u>12.7529</u>	<u>15.1984</u>	<u>13.8117</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	13.4180	11.5942	0.87	
2022 年	15.2196	12.5943	(16.09)	
2021 年	15.5314	13.9033	10.04	
2020 年	14.0903	12.3342	0.52	
2019 年	13.7411	12.7657	1.52	
2018 年	14.3563	13.0388	3.23	
2017 年	13.5157	12.0407	6.28	
2016 年	12.5818	11.5366	(2.23)	
2015 年	13.0808	12.2450	0.29	
2014 年	<u>12.5811</u>	<u>11.3178</u>	<u>10.30</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	20,155,641	19,117,538	22,445,307	19,229,217
每單位資產淨值	<u>14.2843</u>	<u>14.0816</u>	<u>17.0291</u>	<u>14.8837</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	14.9703	12.6727	1.44	
2022 年	17.0022	13.8875	(17.31)	
2021 年	17.4667	15.0203	14.41	
2020 年	15.5856	12.8911	(0.99)	
2019 年	15.0523	13.7776	1.15	
2018 年	15.9285	14.0579	5.16	
2017 年	14.6522	12.7885	9.55	
2016 年	13.5829	12.0012	(5.15)	
2015 年	14.1699	12.9364	1.30	
2014 年	<u>13.4247</u>	<u>11.8192</u>	<u>12.52</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	12,445,570	12,015,061	14,802,586	11,721,100
每單位資產淨值	<u>16.1011</u>	<u>15.7739</u>	<u>19.4217</u>	<u>16.2943</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	16.9966	13.9927	2.07	
2022 年	19.3492	15.5306	(18.78)	
2021 年	20.0113	16.4875	19.19	
2020 年	17.5397	13.6476	(2.58)	
2019 年	16.8859	15.0817	0.77	
2018 年	17.9378	15.3132	7.87	
2017 年	16.0728	13.3628	14.28	
2016 年	14.6380	12.3236	(7.99)	
2015 年	15.3325	13.5102	3.44	
2014 年	<u>14.1531</u>	<u>12.1213</u>	<u>15.45</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	11,350,422	10,549,733	13,333,304	10,741,091
每單位資產淨值	<u>17.2222</u>	<u>16.8344</u>	<u>21.1535</u>	<u>17.0136</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	18.3560	14.7012	2.30	
2022 年	21.0515	16.5480	(20.42)	
2021 年	21.8956	17.2617	24.33	
2020 年	18.8195	13.7545	(4.38)	
2019 年	18.1380	15.8042	(0.13)	
2018 年	19.4558	16.1130	10.08	
2017 年	17.0129	13.5353	18.25	
2016 年	15.4338	12.3596	(11.15)	
2015 年	16.2314	13.8518	5.00	
2014 年	<u>14.6908</u>	<u>12.3163</u>	<u>17.66</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	14,559,380	11,261,851	10,261,894	6,719,579
每單位資產淨值	<u>10.7510</u>	<u>10.6670</u>	<u>12.0830</u>	<u>11.4401</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	11.0659	10.0328	0.79	
2022 年	12.2955	10.4475	(11.72)	
2021 年	12.1093	11.4625	5.62	
2020 年	11.4428	10.4873	6.34	
2019 年	10.7609	10.0079	5.17	
2018 年	10.3847	9.9835	1.92	
2017 年	10.1438	9.9794	0.38	
2016 年	-	-	-	
2015 年	-	-	-	
2014 年	-	-	-	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2017 年 4 月 1 日的首次發售價除外）。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(11) AMTD 景順核心累積基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	29,689,888	22,143,698	20,102,882	12,565,267
每單位資產淨值	<u>13.3792</u>	<u>12.3121</u>	<u>14.1608</u>	<u>11.6674</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2023 年	13.3866	11.5125		8.67
2022 年	14.6318	12.1093		(13.06)
2021 年	14.1716	11.7517		21.37
2020 年	12.0561	9.6052		3.54
2019 年	11.2785	9.9356		4.00
2018 年	11.3873	10.1734		6.04
2017 年	10.4370	9.9842		2.18
2016 年	-	-		-
2015 年	-	-		-
2014 年	-	-		-

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2017 年 4 月 1 日的首次發售價除外）。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	26,143,905	25,199,598	25,802,039	21,869,082
每單位資產淨值	<u>13.8180</u>	<u>13.6786</u>	<u>14.6259</u>	<u>12.7577</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2023 年	14.1229	13.0790		1.02
2022 年	14.7807	13.6359		(6.48)
2021 年	14.6592	12.8954		14.64
2020 年	12.9435	11.3813		2.28
2019 年	12.4752	11.7701		2.39
2018 年	12.6360	12.0509		0.89
2017 年	12.2965	11.6693		3.32
2016 年	11.8647	11.2631		(1.37)
2015 年	12.0699	11.4216		3.07
2014 年	<u>11.4960</u>	<u>10.9453</u>		<u>4.97</u>

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	38,854,398	38,641,689	44,208,495	40,409,060
每單位資產淨值	<u>12.4022</u>	<u>12.4611</u>	<u>14.4789</u>	<u>12.9144</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	12.7855	11.3088	(0.47)	
2022 年	14.5543	12.2810	(13.94)	
2021 年	14.7190	12.9991	12.11	
2020 年	12.9898	11.5397	3.12	
2019 年	12.5248	11.7175	1.68	
2018 年	13.0241	11.8719	3.14	
2017 年	12.2796	11.1052	4.54	
2016 年	11.5041	10.7474	(0.71)	
2015 年	11.8341	11.2855	(1.65)	
2014 年	<u>11.6974</u>	<u>10.7631</u>	<u>8.45</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	72,919,774	69,602,325	79,909,539	66,263,459
每單位資產淨值	<u>14.4357</u>	<u>14.3534</u>	<u>17.0343</u>	<u>14.2918</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	14.9573	12.7536	0.57	
2022 年	17.0968	14.1498	(15.74)	
2021 年	17.3385	14.4401	19.19	
2020 年	14.4923	12.1469	3.17	
2019 年	13.8586	12.7268	0.50	
2018 年	14.8741	13.0426	5.06	
2017 年	13.6057	11.9185	9.60	
2016 年	12.5591	11.1286	(4.54)	
2015 年	12.9972	11.9812	(0.41)	
2014 年	<u>12.5908</u>	<u>11.2609</u>	<u>11.38</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	52,049,611	51,794,595	60,430,176	47,749,307
每單位資產淨值	<u>16.6906</u>	<u>16.3647</u>	<u>19.6730</u>	<u>15.5453</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	17.3552	14.3004	1.99	
2022 年	19.7127	16.0852	(16.82)	
2021 年	20.0478	15.7687	26.55	
2020 年	16.0561	12.5681	2.87	
2019 年	15.3890	13.6616	(0.93)	
2018 年	16.8070	14.1945	6.82	
2017 年	14.9326	12.4069	14.69	
2016 年	13.7098	11.3647	(8.82)	
2015 年	14.2520	12.6077	1.31	
2014 年	<u>13.4785</u>	<u>11.7128</u>	<u>14.43</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元
總資產淨值	77,163,301	74,222,981	88,806,907	64,557,489
每單位資產淨值	<u>19.1680</u>	<u>18.5446</u>	<u>22.7079</u>	<u>16.9405</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2023 年	20.0030	15.9697	3.36	
2022 年	22.7408	18.1869	(18.33)	
2021 年	23.1562	17.2438	34.05	
2020 年	17.8367	13.0517	2.43	
2019 年	17.1617	14.7184	(2.41)	
2018 年	19.0488	15.5255	8.50	
2017 年	16.4622	12.9128	20.01	
2016 年	15.3226	11.7274	(14.51)	
2015 年	15.9805	13.4961	3.73	
2014 年	<u>14.6750</u>	<u>12.3485</u>	<u>17.99</u>	

附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

基金開支比率及交易成本

成分基金的年度基金開支比率及交易成本列示如下：

<u>2023 年</u>	<u>基金開支比率</u>	<u>交易成本</u>
1. AMTD 景順強積金保守基金	1.69%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.38%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.37%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.37%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.29%	-
6. AMTD 景順目標現在退休基金	1.89%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.70%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.56%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.70%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.91%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.89%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.31%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.32%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.30%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.32%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.31%	-

AMTD 強積金計劃

獨立核數師核證報告

截至 2023 年 6 月 30 日止年度

獨立核數師核證報告

致 AMTD 強積金計劃（「貴計劃」）受託人

本核數師（我們）已按照香港會計師公會所頒佈的「香港審計準則」及參照由其發出的實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃的審計」審核貴計劃截至 2023 年 6 月 30 日止年度的財務報表，並已於 2023 年 12 月 11 日發出無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃(一般)規例》（「一般規例」）第 102 條，我們需要就貴計劃是否符合香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）及一般規例的若干規定作出報告。

受託人的責任

一般規例規定受託人必須確保：

- (a) 貴計劃的成份基金、貴計劃的資產及所有與貴計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計記錄及其他記錄；
- (b) 由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條、第 X 部及附表 1 的規定均已獲遵守；
- (c) 強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條、第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4) 條的規定均已獲遵守；以及
- (d) 除一般規例允許的情況外，貴計劃的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量管理

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

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第 1 號「會計師事務所層面的質素管理」，按照相關要求設計、實施並運行一套質量管理制度，其中包括涉及遵守道德規範、專業標準和適用法律和監管規定的政策或程序。

獨立核數師核證報告

致 AMTD 強積金計劃（「貴計劃」）受託人（續）

核數師的責任

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

我們已按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則 3000（修訂版）—「歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務」及參照由其發出的實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃的審計」進行工作。我們已計劃和執行了本所的工作，以合理確定貴計劃是否已符合上述要求。

我們已根據實務說明 860.1（修訂版）所建議的程式計劃和執行了我們認為必需的程式，包括以測試基礎審閱從受託人所得有關貴計劃符合上述要求的證據。

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合理的基礎。

意見

根據以上所述，

(1) 我們認為：

- (a) 截至 2023 年 6 月 30 日止年度內，貴計劃的成份基金、貴計劃的資產及所有與貴計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計紀錄及其他記錄；以及
- (b) 於 2023 年 6 月 30 日，2023 年 3 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條、第 X 部；及附表 1 的規定在所有重要方面上均已獲遵守；以及
- (c) 於 2023 年 6 月 30 日，2023 年 3 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，財務報表在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條和第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及管制就關乎於 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金的服务作出的付款的規定；以及
- (d) 於 2023 年 6 月 30 日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條中 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金實付開支管制的規定。

(2) 於 2023 年 6 月 30 日，除一般規例允許的情況外，貴計劃的資產並無任何產權負擔。

獨立核數師核證報告

致 AMTD 強積金計劃（「貴計劃」）受託人（續）

其他事項

截至 2023 年 6 月 30 日止年度，就 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2) 條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2), (3), (4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用者及用途

本報告僅擬供受託人根據一般規例第 102 條呈交予強制性公積金計劃管理局之用，不擬供亦不應由任何人士用於其他用途。如我們於聘用書中解釋，《合約（第三者權利）條例》並不適用，且只有聘用書合約的簽署方擁有該合約下的權利。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023 年 12 月 11 日

AMTD 強積金計劃
管治報告
截至 2023 年 6 月 30 日止年度

第 1 節：受託人的管治框架

企業文化及價值

1. 作為 AMTD 強積金計劃受託人，BCT 致力培養強健的管治文化，而建立企業文化及落實核心價值是實踐這個承擔的一部分。
2. 我們的企業文化建基於：受託人的受託責任和若干法定責任、公司董事會和管理層就以正直、誠信與公平的態度為計劃成員提供服務的認可，以及積金局於 2018 年推出、並獲得 BCT 認許的《強積金受託人管治約章》的核心價值觀。
3. 我們的管治框架旨在配合與實踐該等文化及價值，而該框架的執行方式旨在反映以這些價值為基礎的商業原則和慣例。

董事會及董事委員會

4. 董事會採取盡責及有效的方式指導和監察 BCT 的事務，以監督其營運效益。一般來說，每名董事均有個人及作為董事會成員的集體責任，以計劃成員的最佳利益行事，並確保以可合理預期一名以類似身分行事並熟悉相關服務運行的審慎人士的小心、技能、勤勉及審慎的態度來營運 BCT 的業務。
5. 除 BCT 的業務運作及表現外，董事會需承擔最終責任確保其遵守相關法定及監管規定。董事會及其委員會的職責已於其各自的職權範圍列明。
6. 董事會成員包括兩名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事必須出席大部分董事委員會的會議。董事會組成及董事會成員的理想特性（分別包括董事和獨立非執行董事）已於管治框架列明。
7. 董事會每年至少召開四次會議，向其匯報的事項包括：業務、財務、風險／內部審計、法律／合規及市場策劃。
8. 在多個董事委員會的協助下（包括投資委員會、審計委員會、風險委員會及人力資源委員會），董事會透過以下方式履行對 BCT 事務的不同職責：

整體營運方面

- 監督 BCT 執行業務計劃及政策的情況，以及檢討和監察業務、營運及控制措施。

投資方面

- 監察由 BCT 託管的退休計劃和投資基金的整體表現，包括：(a) 制定投資相關政策；(b) 就解決與投資政策及計劃／基金管理與行政、成立／取消基金及監察／委任／撤換投資經理有關的問題提供意見及／或作出決定。

內部控制、合規及審計方面

- 監督 (a) 內部控制系統、財務報告、控制措施及合規監管的有效執行；(b) 根據適用標準檢討及監察審計流程，並遵守所有相關法例、守則與指引；及 (c) 檢討內部審

計職能的效益和批准審計計劃。

風險管理方面

- 檢討及批准 BCT 的整體承受風險能力、承受風險水平和風險管理策略；並監督風險管理策略的實施、風險文化、風險經驗和整體風險管理框架的充分性和有效性。

人力資源方面

- 監察人力資源政策和薪酬制度的制訂和運作，確保遵守僱傭條例、守則和規例，並為本公司培育管理人才（人力資源部 – 培訓及發展組亦會為員工安排培訓課程和編制培訓時間表）。

9. 董事總經理及行政總裁由董事會委任。董事總經理及行政總裁同時亦出任董事會成員，其職責包括：

- 代表董事會管理 BCT，制訂和落實 BCT 的目標及策略職能／方針；
- 向董事會提供所有必要資料，以便監察管理層的表演；以及
- 建立及維持適當的內部控制、風險管理及法律與監管合規框架。

管理及報告架構

10. 管理層及各級員工須根據以下規定，通過日常工作執行各自的職能與責任，參與履行 BCT 的職責和維護其核心價值：

- 企業及部門層面的政策、流程與程序
- 員工手冊（包括行為守則）
- 在管理委員會的會議審議結果（包括受託監督檢討委員會，該委員會就不同部門執行的各種關鍵職能進行檢討，並在適當時提出建議，以促進 BCT 妥善履行其作為受託人的受託及法定職責）

11. 管理層負責向董事會及董事委員會提供充分和及時的資料，使董事們能夠對提交給他們的事項作出知情的決定，例如：

- 內部審計部直接向審計委員會匯報，而在行政上則向董事總經理及行政總裁匯報。此外，內部審計部還在適當時向董事會提交有關審計事項的報告。
- 法律及合規部向董事總經理及行政總裁匯報，也向董事會提交有關法律／合規事項的定期報告，並在適當時直接與董事接觸（例如，當法律及合規部在規定時間內直接向董事會報告重大事件）。該部門還定期向董事會提交有關投訴、被動違規及其他合規事宜的報告。
- 風險管理部向董事總經理及行政總裁匯報，還定期向風險委員會及董事會提交風險管理報告，並在適當時直接與董事接觸。
- 人力資源部向董事總經理及行政總裁匯報，並定期就重要的人力資源事務向人力資源委員會提交報告。
- 投資分析及產品部負責日常投資表現監察，把該等監察結果編成摘要（包括使用觀察名單機制（如適用）），並將之向投資委員會匯報。

第 2 節：評估範疇

「物有所值」評估

1. BCT 旨在為計劃成員提供物有所值的強積金產品及服務，並透過設計及採納能有助達至具以下目的之計劃／服務特點，以評估計劃成員是否獲得物有所值的產品和服務：
 - 具競爭力的基金表現
 - 具競爭力的收費結構及開支控制措施
 - 具競爭力的服務水平和質素，包括提供電子解決方案
 - 合適的計劃結構，包括基金範圍
 - 能幹勝任的投資經理

此處所指的「具競爭力」通常是通過衡量市場同業提供或達到的「平均水平」來確定的。

具競爭力的基金表現方面

- 按照規定的時間表監察基金表現，並為投資委員會的季度會議擬備表現報告。
- 表現欠佳的基金（相對於基準／適當的同類組別）將被標示，讓本計劃營辦機構留意。
- 投資經理亦會被要求回答與基金表現相關的問題（尤其是積金局提出的問題）。

具競爭力的收費結構及開支控制措施方面

- 落實檢討管理程序，以維持較市場同業具競爭力的收費結構。
- 透過監察基金開支比率，定期檢討本計劃的收費結構，若基金開支比率高於整體市場加權平均基金開支比率，便會採取適當的跟進行動。成分基金的基金開支比率（除了(i)已設有收費上限安排的預設投資策略基金，以及(ii)分類為「低收費基金」的基金）亦會與行業平均水平進行比較。

具競爭力的服務水平和質素（包括提供電子解決方案）方面

- 定期檢討服務水平報告。透過與積金局「受託人服務比較平台」的同業服務水平比較，以監察服務水平和質素。
- 向特定團隊匯報所有客戶意見及建議及集中處理，而該團隊會把意見／建議分類，並為管理層擬備報告摘要。
- 定期檢討數碼服務使用計劃的成效，並在諮詢本計劃營辦機構後根據檢討結果加強支援服務。

適合的計劃結構（包括基金範圍）方面

- 定期檢討基金範圍的多元化程度，以滿足對投資成果擁有不同期望的計劃成員的需要及他們在累積期和退休後的承受風險水平。
- 與本計劃營辦機構共同定期監察強積金市場的投資基金產品增減情況。
- 與本計劃營辦機構共同定期檢討成分基金的投資政策及目標。

能幹勝任的投資經理方面

- 定期審核投資經理是基於下列因素：聲譽；往績紀錄；信譽；經驗；專業知識；履行職責的效益及專業程度；財務狀況；服務標準；收費和其他費用的合理程度；擔任強積金計劃／基金的投資經理資格，以及在每年的盡職審查所作的回應的全面性。
- 如果表現持續欠佳及／或出現影響資格的問題，將會上報至本計劃營辦機構，以考

慮會否改變任何投資結構及／或策略。

2. 有關利益衝突的議題方面，與其他義務、權利及／或考慮因素比較，我們的政策是把保障成員利益及正確履行受託人的受託責任視作優先重點，而為配合該政策：
 - 在受託人與營辦機構的職務明確區分下，處理受託人義務／權利／考慮因素，及營辦機構義務／權利／考慮因素的職責分別由不同部門承擔。
 - 全體員工均須嚴格遵守 BCT 的行為守則，並且（透過入職培訓及持續培訓）清晰理解其內容。
 - 我們亦已制訂利益衝突政策及舉報政策，而有關商業道德、利益衝突及其他違規情況（如有）的問題將由內部審計部展開調查。

可持續投資策略及實施的進度

3. BCT 認為，包括氣候變化在內的環境、社會及管治（ESG）因素，可對強積金計劃的投資風險及回報成果造成重大的財務影響。因此，在投資和風險管理流程中考慮 ESG 因素乃符合成員的最佳利益，這是本計劃 ESG 納入策略的重點。
4. 在實施本計劃的 ESG 納入策略時，關鍵在於確保本計劃的成分基金及／或其投資的相關基金（「相關基金」）的投資經理將納入 ESG 因素包含在其投資及風險管理流程，以符合本計劃的 ESG 納入策略。因此，景順投資管理有限公司（「景順」）及安聯環球投資亞太有限公司（「安聯投資」）（統稱本計劃的投資經理）以下的 ESG 策略各自適用於本計劃（以符合積金局 ESG 指引的方式）。

(I) 景順

- **概述：**為符合積金局的「可持續投資應用於強積金基金的投資及風險管理過程的原則」，本計劃下的成分基金及景順集成投資基金下的投資基金將根據其資產類別和策略，以多種方式整合盡責管理與投資，包括具財務重大性的 ESG 事宜。
- **ESG 整合：**凡將 ESG 納入投資流程的團隊，都會將 ESG 視作整個流程的投入數據之一，作為挑選投資、評估意念、企業交流溝通及投資組合監控的一部分。因此，在全面考慮投資風險與機會時，我們會在更廣泛的投資流程中對具財務重大性的 ESG 要素進行評估。我們採納的 ESG 理念包括以下核心要素：重大性、ESG 動能及主動參與。財務重大性的概念是指根據風險調整基礎在經濟背景下考慮 ESG 事宜。動能是指隨著時間推移，具財務重大性的 ESG 事宜的表現持續改善。投資團隊亦可行使其作為資本管理者相關的權利和責任，及以具建設性的方式與發行人互動協作（如適用），並利用景順的專業知識在符合客戶最佳利益的前提下作出投票決定。
- **盡責管理：**與公司管理層互動協作及參與代理投票，對我們致力幫助管理、支持和提高景順客戶有關的投資價值發揮重要作用。景順的代理投票流程側重保障客戶權利，並促進管治架構和實踐，加強公司管理層及董事會對股東的問責性。投票決定取決於我們相關的投資組合經理及分析師，並由我們合適的全球 ESG 團隊和代理營運職能部門提供意見和支持。景順的主動參與方針由投資團隊主導，即「由投資團隊參與或核准與發行人之間的對話」。
- **ESG 數據：**擁有環境、社會及管治（ESG）因素的優質數據對有效的投資分析至關重要，有助支持我們在 ESG 領域的盡責管理工作。我們透過不斷加強建構與更新相關的專有工

具，持續增強我們的 ESG 數據及分析能力。相關的專有工具包括專有的 ESG 研究及評級平台，透過一系列指標和數據點，為企業及主權發行人提供對重要 ESG 主題的見解。

- **例外情況：**值得注意的是，若成分基金以被動方式投資於一個或多個採用／不採用 ESG 整合的緊貼指數集體投資基金（ITCIS），而其投資經理無法在選股過程中使用 ESG 因素，則 ESG 整合的方式將會較為小或有限。

(II) 安聯投資

- **概覽：**

自 1999 年推出首個可持續投資組合以來，安聯投資一直以主動、負責任的方式進行投資。可持續投資是安聯投資的策略核心部分，旨在引領客戶、業務和社會邁向美好的將來。

安聯投資識別出三個重要主題，並認為這些主題對社會、投資者和安聯投資（作為企業）至關重要：氣候變化、地球限度和包容性資本主義。安聯投資的目標是將這些主題解構為可行動的副主題，並用以為針對性的參與和研究提供指引，以確保能夠識別出最重大的風險和機遇。

安聯投資與客戶和其他權益持有人合作開發創新、前瞻性的解決方案，並尋求為世界帶來真正影響的合作機遇。特別是，安聯投資正在與客戶合作，共同向淨零碳排放目標邁進。安聯投資不僅為股東安聯管理超過 2,000 億歐元的資產，同時亦作為淨零碳排放資產所有者聯盟 (Net-Zero Asset Owner Alliance) 的創始成員，成為助其在公私市場實現雄心壯志的重要合作夥伴。

安聯投資與所投資企業進行建設性參與對話對於創造可持續發展環境至關重要。安聯投資已訂立全球管理方式，為如何與所投資企業交流並行使作為所有者的權利提供指引。投資觀點受到參與結果的影響，而有關結果與代理投票流程相關，形成一致的方式。

創新是關鍵，而安聯投資亦在為世界帶來真正改變的過程中不斷學習。隨著越來越多資本被分配到能夠影響私募市場的投資，因此以穩健和可信的方式衡量影響力至關重要。安聯投資開發了一個符合行業最佳實踐的專利框架，用於衡量和管理私募市場中的影響力產生。展望未來，安聯投資將繼續制定投資策略，尋求在提供財務回報的同時產生更大正面社會及／或環境價值。

- **ESG 整合：**

作為一間主動型資產管理公司，安聯投資開發各種解決方案和產品，以滿足客戶不斷變化的投資目標，並提供不同級別的可持續投資組合。作為基準，安聯投資策略 100% 評估 ESG 風險並受惠於安聯投資對主動管理的承諾。

安聯投資提供聚焦於 ESG 風險的產品和各類可持續投資產品，以滿足客戶的可持續投資目標和取向。聚焦於 ESG 風險和可持續投資產品管理的資產總額達 2,500 億歐元（截至 2023 年 6 月底）。安聯投資聚焦於 ESG 風險的產品和各類可持續投資產品說明如下（安聯投資亦認為就強積金資產管理而言屬適當）：

聚焦於 ESG 風險

- 在聚焦於 ESG 風險的類別中，安聯投資採用 ESG 綜合策略，旨在將重大 ESG 風險考慮因素納入各資產類別的投資流程中，以尋求更好的風險／回報投資配置。
- ESG 綜合策略適用於全公司剔除法，但不會進一步限制投資領域，投資組合經理需要監察投資組合中每間公司的重大財務 E、S 和 G 風險。
- 如投資組合管理團隊認為投資於某公司的機會還具吸引力，儘管存在公認的 E、S 或 G 風險，他們仍須在安聯投資的協作系統中記錄公司特定的風險／回報預期。

聚焦於可持續發展

- 聚焦於可持續發展的策略旨在透過最低限度剔除法和第二層可持續投資方式來創建反映客戶價值觀的可持續投資組合。
- 第二層可持續投資方式包括社會責任投資 (SRI) 同類最佳方式、基於主要表現指標 (KPI) 的方式和 ESG 評分方式。

聚焦於創造效果

- 聚焦於創造效果的方式旨在使客戶能夠以最大限度接觸到正面的環境和社會成果。
- 與可持續發展目標 (SGD) 一致的策略投資於有助推動正面環境和社會轉變解決方案的公司，以符合聯合國的可持續發展目標。

• 管理：

作為一間主動型投資管理公司，安聯投資致力積極推動變革，並相信與所投資企業進行建設性對話至關重要。在股東大會上行使投票權是對客戶的受信責任，也是安聯投資作為主動型投資公司的核心部分。

廣泛接觸這些公司的不同權益持有人（包括非執行董事會成員）可以增強安聯投資對其業務、策略和價值增長動力的了解，以及對其管治和文化的認識。同時，這亦會豐富安聯投資的投資分析。至關重要的是，它有助評估領導和監督的質素，並建立對董事會和管理層的信心和信任。

• ESG 數據：

可持續發展數據分析引擎（Sustainability Insight Engine，簡稱 SusIE）是一個基於尖端科技開發的數碼平台，讓 ESG 數據能廣泛地被納入考量。此平台可協助投資團隊更好地駕馭更具挑戰性的 ESG 數據環境，並且滿足客戶當前及未來的需要。

SusIE 是 100%安聯研發的工具。它是一個基於網絡的用戶界面，納入來自多個外部供應商所提供的 ESG 數據，以及安聯投資的專利評分和研究分析。然後，SusIE 會對數據進行清理和處理，並將其標準化，從而形成數據集，開放給所有相關系統，涵蓋前台、研究、合規、風險和客戶報告工具等。有關工具透過對投資進行全面及整體的可持續性評估，從而能夠以可持續方式作出明智的投資決定。

主要外部供應商和資料來源包括 MSCI ESG、Sustainalytics、Moody's ESG、ISS、S&P Trucost、RepRisk、Refinitiv、Mainstreet Partners 及 CDP。

5. BCT 定期安排投資經理進行盡職審查／實地考察，以監察本計劃的 ESG 納入策略，而且 BCT 董事會的董事透過高級管理層成員（包括風險管理部總監在董事會會議及董事委員會（即投資委員會及風險委員會）會議）所作的例行 ESG 簡報，參與監察其實行進度。BCT 將繼續就與實行這個策略有關的監管規定與景順及安聯投資分享觀點及意見。

第 3 節：行動採取摘要

產品及服務

1. 為計劃成員提供功能全面的入門網站（例如賬戶查詢及基金轉換），以協助他們有效管理強積金賬戶。多年來，受託人及營辦機構致力開發更多電子解決方案，以推動計劃成員建立定期使用電子工具和管理強積金賬戶的習慣，因而造就可供計劃成員查閱的周年權益電子報表。
2. 上一次更新若干成分基金投資政策是在 2022 年 6 月，以反映相關基金的增強投資範圍及本計劃的風險披露。毋須作進一步更改。
3. 我們根據截至 2023 年 4 月 30 日的可用數據（資料來源：積金局網站），檢討「計劃層面」及「成分基金層面」的基金開支比率。根據該資料來源（及基於 2021/2022 年成分基金層面的基金開支比率），計劃層面的基金開支比率較業界平均水平的 1.33% 低。除 AMTD 景順環球債券基金外，其它成分基金層面的 2021/2022 年基金開支比率被視為與相關的各自基金類別的同類基金一致。我們將繼續監察有關情況，並考慮「積金易」推出後可能對收費帶來的影響。
4. 我們繼續根據監察機制檢討基金表現，並要求投資經理採取措施解決表現問題。一般而言，投資經理至今提供的投資策略都有助改善／提升基金表現。
5. 請參閱本計劃截至 2023 年 6 月 30 日止年度的《周年綜合報告》的「受託人評論」部分，以了解本計劃個別成分基金對比基準或表現目標的投資回報分析，以及在表現欠佳時所採取的具體應對行動。

本計劃管治報告的核准聲明

本計劃的管治報告於 2023 年 12 月 21 日獲得董事會認可。