

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2021 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 - 76
未經審核投資報告	77 - 171

AMTD 強積金計劃

計劃報告

截至 2021 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（經修訂）（「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。

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，並根據下列牌照及會籍在香港受到規管：

- 於積金局註冊的主事中介人；
- 持有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（資產管理）受規管活動；及
- 持有保險業監管局牌照及香港保險顧問聯會發出的保險經紀會籍，可進行長期（包括投資相連）保險及一般保險業務。

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***、大新銀行有限公司、創興銀行有限公司、上海商業銀行有限公司、華僑永亨銀行有限公司及招商永隆銀行有限公司）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 2021 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

下文載列本計劃監管規則／說明書的主要修訂摘要：

- 更新以反映 AMTD 景順亞洲基金的相關核准匯集投資基金的投資政策變動，自 2020 年 12 月 4 日起生效；
- 更新以反映 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 安聯精選增長基金的各自相關核准匯集投資基金的投資政策變動，自 2021 年 1 月 15 日起生效；及
- 更新以反映有關中國投資風險的披露，自 2021 年 6 月起生效。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

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 2021 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、沒收款項及長期服務金與遣散費）分別為 101,347,127 港元（2020 年：97,992,631 港元）及 78,961,723 港元（2020 年：68,816,376 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 816,835,254 港元（2020 年：674,411,414 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 5 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 2021 年 6 月 30 日止年度

服務供應商及顧問

營辦機構

尚乘環球市場有限公司
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
香港中環花園道 3 號
中國工商銀行大廈 27 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

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
營運總監兼高級執行副總裁
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
執行董事兼副行政總裁
香港德輔道中 24 號
創興銀行中心 26 樓

黃漢興先生

大新銀行有限公司
副主席、董事總經理兼行政總裁
香港灣仔皇后大道東 248 號
大新金融中心 26 樓
（前址：香港灣仔告士打道 108 號
光大中心 36 樓）

王伯凌先生
（黃漢興先生的替任董事）
（於 2020 年 11 月 3 日獲委任）

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
（前址：香港灣仔告士打道 108 號
光大中心 36 樓）

郭錫志先生

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

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事 — 續

董事

營業地址

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

王家華先生
(於 2020 年 9 月 11 日辭任)

華僑永亨銀行有限公司
授權代表
香港皇后大道中 161 號 4 樓

歐陽麗玲女士
(於 2020 年 9 月 11 日獲委任)

華僑永亨銀行有限公司
行政總裁
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
董事兼行政總裁
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)
(於 2020 年 12 月 10 日獲委任)

招商永隆銀行有限公司
人壽保險及強積金部主管
香港德輔道中 45 號
招商永隆銀行大廈 1 樓

劉嘉時小姐

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

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

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

談葆釗先生
(獨立董事)

c/o 銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號
中遠大廈 18 樓

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 76 頁 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）的財務報表，該等財務報表包括於 2021 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 2021 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。

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

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。

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。

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

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。

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。

獨立核數師報告

致強積金計劃受託人—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

- 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。

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

2021 年 12 月 17 日

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃
於 2021 年 6 月 30 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
流動資產			
銀行結餘		71,882	30,521
應收成分基金款項		806,742	1,359,932
應收供款			
來自僱主		3,833,671	4,064,837
來自僱員		3,630,328	3,733,982
投資於成分基金	13	812,080,734	669,275,863
總流動資產		<u>820,423,357</u>	<u>678,465,135</u>
流動負債			
應付權益		3,546,388	4,033,331
其他應付款項		41,715	20,390
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		<u>3,588,103</u>	<u>4,053,721</u>
成員應佔淨資產		<u>816,835,254</u>	<u>674,411,414</u>

第 12 至 76 頁的財務報表已於 2021 年 12 月 17 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 2021 年 6 月 30 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 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		47,943,580	46,782,127
- 額外自願性		1,175,133	1,317,237
來自僱員			
- 強制性		46,126,305	44,333,691
- 額外自願性		493,824	585,494
- 可扣稅自願性		-	-
		<u>95,738,842</u>	<u>93,018,549</u>
供款附加費		<u>12</u>	<u>100</u>
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		<u>5,608,273</u>	<u>4,973,982</u>
		<u>5,608,273</u>	<u>4,973,982</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>101,347,127</u>	<u>97,992,631</u>
已付及應付權益	11		
退休		(15,364,665)	(10,144,988)
提早退休		(1,847,483)	(1,265,212)
死亡		(541,485)	(797,032)
永久性離開香港		(356,363)	(604,693)
末期疾病		-	(37,923)
完全喪失行為能力		(416,065)	(35,505)
提取自願性供款		(373,767)	(1,831,849)
小額結餘		(3,109)	-
		<u>(18,902,937)</u>	<u>(14,717,202)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		<u>(48,205,596)</u>	<u>(43,648,470)</u>
沒收款項		<u>(1,540,242)</u>	<u>(2,014,270)</u>
長期服務金與遣散費		<u>(10,312,948)</u>	<u>(8,436,434)</u>
總已付及應付權益（包括轉出款項、 沒收款項及長期服務金與遣散費）		<u>(78,961,723)</u>	<u>(68,816,376)</u>
		<u>22,385,404</u>	<u>29,176,255</u>

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 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收益（虧損）	120,038,401	(3,568,004)
銀行存款利息收入	35	25
	<u>120,038,436</u>	<u>(3,567,979)</u>
成員應佔淨資產增加	<u>142,423,840</u>	<u>25,608,276</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>674,411,414</u>	<u>648,803,138</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>816,835,254</u></u>	<u><u>674,411,414</u></u>

AMTD 強積金計劃

現金流量表 — 計劃

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
經營活動		
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	120,038,436	(3,567,979)
調整：		
銀行存款利息收入	(35)	(25)
經營資本變動前的經營現金流量	120,038,401	(3,568,004)
投資於成分基金的資產增加	(142,804,871)	(24,628,291)
應收成分基金款項減少（增加）	553,190	(612,730)
其他應付款項增加	21,325	12,162
用於經營活動的現金	(22,191,955)	(28,796,863)
已收利息	35	25
用於經營活動的淨現金	(22,191,920)	(28,796,838)
融資活動		
已收供款、供款附加費及轉入款項	101,681,947	96,942,789
已付權益、轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費	(79,448,666)	(68,192,034)
來自融資活動的淨現金	22,233,281	28,750,755
現金及現金等價物淨增加（減少）	41,361	(46,083)
年初的現金及現金等價物	30,521	76,604
年末的現金及現金等價物	71,882	30,521
代表：		
銀行結餘	71,882	30,521

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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）							
存款證利息收入		159,257	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	496,757	-	-	-	12	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(96,279)	15,365,528	5,507,523	331,913	20,262,423	478,586
投資的淨已變現收益		119,850	2,957,356	476,463	751,254	10,218,506	1,472,724
衍生金融工具的未變現收益淨變動		-	-	108,921	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現虧損		-	(1,404,837)	(513,617)	-	-	-
		<u>679,585</u>	<u>16,918,047</u>	<u>5,579,290</u>	<u>1,083,167</u>	<u>30,480,941</u>	<u>1,951,310</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(210,682)	(226,123)	(78,563)	(150,223)	(670,212)	(70,283)
受託人及行政費	9(a)	(263,353)	(282,653)	(98,204)	(187,779)	(837,765)	(87,853)
保託費及銀行收費		(16,307)	(444)	(442)	(353)	(363)	(352)
核數師酬金		(59,978)	(29,013)	(10,249)	(19,394)	(87,180)	(9,513)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用（備註）		16,842	6,548	2,732	4,785	22,815	2,849
其他開支		(107,268)	(74,711)	(38,587)	(86,638)	(177,193)	(93,193)
		<u>(640,746)</u>	<u>(606,396)</u>	<u>(223,313)</u>	<u>(439,602)</u>	<u>(1,749,898)</u>	<u>(258,345)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加		<u>38,839</u>	<u>16,311,651</u>	<u>5,355,977</u>	<u>643,565</u>	<u>28,731,043</u>	<u>1,692,965</u>

備註： 正數結餘是由於過往年度超額累計的法律及專業費用所致。

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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)						
	-	-	-	-	-	-
存款證利息收入	-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	-	-
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動	1,889,395	1,629,034	1,977,563	234,948	2,550,012	2,860,491
投資的淨已變現收益	1,190,284	819,727	814,618	261,343	648,642	690,541
衍生金融工具的未變現收益淨變動	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現虧損	-	-	-	-	-	-
	<u>3,079,679</u>	<u>2,448,761</u>	<u>2,792,181</u>	<u>496,291</u>	<u>3,198,654</u>	<u>3,551,032</u>
開支						
投資管理費	9(b)	(85,412)	(53,797)	(50,032)	(13,953)	(27,989)
受託人及行政費	9(a)	(106,765)	(67,246)	(62,540)	(41,033)	(82,310)
保託費及銀行收費		(352)	(351)	(351)	(1)	(700)
核數師酬金		(11,161)	(7,026)	(6,502)	(4,058)	(8,123)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用 (備註)		2,932	1,848	1,674	-	3,789
其他開支		(101,997)	(54,612)	(56,600)	(3,273)	(38,800)
	<u>(302,755)</u>	<u>(181,184)</u>	<u>(174,351)</u>	<u>(62,318)</u>	<u>(124,975)</u>	<u>(268,122)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加	<u>2,776,924</u>	<u>2,267,577</u>	<u>2,617,830</u>	<u>433,973</u>	<u>3,073,679</u>	<u>3,282,910</u>

備註： 正數結餘是由於過往年度超額累計的法律及專業費用所致。

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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）						
存款證利息收入	-	-	-	-	159,257	
銀行存款利息收入	-	-	-	-	496,769	
9(c)						
投資的未變現收益（虧損）淨變動	3,616,197	10,886,353	10,798,577	19,320,540	97,612,804	
投資的淨已變現收益	1,766,786	2,738,155	2,622,701	3,792,221	31,341,171	
衍生金融工具的未變現收益淨變動	-	-	-	-	108,921	
衍生金融工具的淨已變現虧損	-	-	-	-	(1,918,454)	
	<u>5,382,983</u>	<u>13,624,508</u>	<u>13,421,278</u>	<u>23,112,761</u>	<u>127,800,468</u>	
開支						
投資管理費	9(b)	(175,280)	(303,161)	(226,164)	(320,733)	(2,760,228)
受託人及行政費	9(a)	(219,100)	(378,952)	(282,705)	(400,916)	(3,521,200)
保託費及銀行收費		(552)	(917)	(1,252)	(1,911)	(24,649)
核數師酬金		(22,947)	(39,256)	(29,128)	(40,972)	(397,264)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用（備註）		6,897	11,128	7,935	10,552	103,326
其他開支		(57,938)	(92,562)	(73,524)	(98,604)	(1,162,052)
	<u>(468,920)</u>	<u>(803,720)</u>	<u>(604,838)</u>	<u>(852,584)</u>	<u>(7,762,067)</u>	
來自經營活動的成員應佔淨資產增加	<u>4,914,063</u>	<u>12,820,788</u>	<u>12,816,440</u>	<u>22,260,177</u>	<u>120,038,401</u>	

備註： 正數結餘是由於過往年度超額累計的法律及專業費用所致。

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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）							
存款證利息收入		395,452	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	1,657,587	-	-	-	8	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		29,306	(3,723,862)	(2,294,784)	1,196,216	(12,061,923)	(260,777)
投資的淨已變現收益（虧損）		198,668	799,978	(292,789)	512,274	6,834,958	555,608
衍生金融工具的未變現虧損淨變動		-	(1,184,622)	(174,562)	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	2,011,500	450,766	-	-	-
		<u>2,281,013</u>	<u>(2,097,006)</u>	<u>(2,311,369)</u>	<u>1,708,490</u>	<u>(5,226,957)</u>	<u>294,831</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(420,829)	(177,482)	(67,642)	(125,923)	(577,018)	(72,819)
受託人及行政費	9(a)	(526,036)	(221,853)	(84,553)	(157,404)	(721,272)	(91,023)
保託費及銀行收費		(14,012)	(394)	(385)	(360)	(397)	(356)
核數師酬金		(65,236)	(27,855)	(10,386)	(19,495)	(90,736)	(11,433)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(113,157)	(47,879)	(18,206)	(33,492)	(159,054)	(19,880)
其他開支		(143,616)	(80,853)	(42,515)	(89,664)	(216,717)	(107,443)
		<u>(1,282,886)</u>	<u>(556,316)</u>	<u>(223,687)</u>	<u>(426,338)</u>	<u>(1,765,194)</u>	<u>(302,954)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>998,127</u>	<u>(2,653,322)</u>	<u>(2,535,056)</u>	<u>1,282,152</u>	<u>(6,992,151)</u>	<u>(8,123)</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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)							
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	-	-	-
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動		(308,895)	(589,417)	(741,428)	210,333	317,251	310,096
投資的淨已變現收益 (虧損)		438,280	438,950	436,100	166,554	160,220	372,945
衍生金融工具的未變現虧損淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	-	-
		<u>129,385</u>	<u>(150,467)</u>	<u>(305,328)</u>	<u>376,887</u>	<u>477,471</u>	<u>683,041</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(76,066)	(47,650)	(42,242)	(8,690)	(17,659)	(85,279)
受託人及行政費	9(a)	(95,083)	(59,563)	(52,802)	(25,555)	(51,932)	(106,599)
保託費及銀行收費		(356)	(354)	(353)	(1)	(3)	(608)
核數師酬金		(11,938)	(7,413)	(6,591)	(2,747)	(5,584)	(13,247)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(20,504)	(12,987)	(11,583)	(919)	(1,819)	(22,938)
其他開支		(106,995)	(58,713)	(64,347)	(2,854)	(5,735)	(44,419)
		<u>(310,942)</u>	<u>(186,680)</u>	<u>(177,918)</u>	<u>(40,766)</u>	<u>(82,732)</u>	<u>(273,090)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加 (減少)		<u>(181,557)</u>	<u>(337,147)</u>	<u>(483,246)</u>	<u>336,121</u>	<u>394,739</u>	<u>409,951</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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）						
存款證利息收入	-	-	-	-	395,452	
銀行存款利息收入	-	-	-	-	1,657,595	
9(c)						
投資的未變現收益（虧損）淨變動	1,011,036	1,516,301	857,089	908,959	(13,624,499)	
投資的淨已變現收益（虧損）	665,774	1,301,134	1,042,952	1,486,293	15,117,899	
衍生金融工具的未變現虧損淨變動	-	-	-	-	(1,359,184)	
衍生金融工具的淨已變現收益	-	-	-	-	2,462,266	
	<u>1,676,810</u>	<u>2,817,435</u>	<u>1,900,041</u>	<u>2,395,252</u>	<u>4,649,529</u>	
開支						
投資管理費	9(b)	(155,104)	(252,230)	(182,286)	(242,754)	(2,551,673)
受託人及行政費	9(a)	(193,880)	(315,287)	(227,857)	(303,443)	(3,234,142)
保託費及銀行收費		(574)	(901)	(1,078)	(1,500)	(21,632)
核數師酬金		(24,337)	(39,200)	(28,359)	(38,138)	(402,695)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(41,696)	(67,911)	(49,159)	(65,795)	(686,979)
其他開支		(67,771)	(104,983)	(80,790)	(102,997)	(1,320,412)
	<u>(483,362)</u>	<u>(780,512)</u>	<u>(569,529)</u>	<u>(754,627)</u>	<u>(8,217,533)</u>	
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	<u>1,193,448</u>	<u>2,036,923</u>	<u>1,330,512</u>	<u>1,640,625</u>	<u>(3,568,004)</u>	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 於 2021 年 6 月 30 日

2021 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		11,418,832	191,894	55,110	115,623	999,996	59,884
銀行存款	9(c), 12	88,843,180	-	-	-	-	-
投資	13	21,003,020	61,470,063	23,434,301	39,007,856	171,099,683	16,432,255
應收基金轉換款項		1,563,236	-	7,089	-	40,818	-
應收利息 — 銀行存款		32,891	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		23,201	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	15,961	-	-	-
應收出售投資款項		-	82,439	31,095	49,804	1,471,571	74
總流動資產		122,884,360	61,744,396	23,543,556	39,173,283	173,612,068	16,492,213
流動負債							
應付贖回款項		38,687	78,284	394	47,438	51,930	71
應付基金轉換款項		85,342	-	29,105	-	1,374,773	-
應付購買投資款項		3,000,000	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	17,235	-	-	-
其他應付款項		160,806	106,919	39,374	74,962	323,416	43,535
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		3,284,835	185,203	86,108	122,400	1,750,119	43,606
成員應佔淨資產		119,599,525	61,559,193	23,457,448	39,050,883	171,861,949	16,448,607
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
每單位資產淨值		10.1911	22.2148	18.6251	11.4493	19.4343	15.1984

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2021 年 6 月 30 日

2021 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		6,786	7,706	901	149,800	127,925	6,470
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	22,490,168	14,826,755	13,360,054	10,036,894	19,888,748	25,837,554
應收基金轉換款項		-	-	-	83,025	100,690	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		19,753	10,268	59,042	76,953	183,041	50,740
總流動資產		22,516,707	14,844,729	13,419,997	10,346,672	20,300,404	25,894,764
流動負債							
應付贖回款項		18,929	9,828	56,592	21,997	91,345	48,439
應付基金轉換款項		-	-	-	51,402	83,438	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		52,471	32,315	30,101	11,379	22,739	44,286
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		71,400	42,143	86,693	84,778	197,522	92,725
成員應佔淨資產		22,445,307	14,802,586	13,333,304	10,261,894	20,102,882	25,802,039
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
每單位資產淨值		17.0291	19.4217	21.1535	12.0830	14.1608	14.6259

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2021 年 6 月 30 日

2021 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		17,429	28,057	48,453	48,835	13,283,701
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	88,843,180
投資	13	44,262,857	80,002,235	60,481,885	88,875,659	712,509,987
應收基金轉換款項		-	-	-	35,387	1,830,245
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	32,891
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	23,201
衍生金融工具	14	-	-	-	-	15,961
應收出售投資款項		206,555	263,447	23,582	73,491	2,601,855
總流動資產		44,486,841	80,293,739	60,553,920	89,033,372	819,141,021
流動負債						
應付贖回款項		7,806	249,309	22,543	63,150	806,742
應付基金轉換款項		188,463	864	-	16,859	1,830,246
應付購買投資款項		-	-	-	-	3,000,000
衍生金融工具	14	-	-	-	-	17,235
其他應付款項		82,077	134,027	101,201	146,456	1,406,064
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		278,346	384,200	123,744	226,465	7,060,287
成員應佔淨資產		44,208,495	79,909,539	60,430,176	88,806,907	812,080,734
單位數目		3,053,299.01995	4,691,082.45857	3,071,734.09012	3,910,841.61865	
每單位資產淨值		14.4789	17.0343	19.6730	22.7079	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2021 年 6 月 30 日

2020 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		3,781,744	60,358	81,259	31,478	1,095,123	92,657
銀行存款	9(c), 12	85,152,390	-	-	-	-	-
投資	13	21,011,345	45,452,016	16,937,163	34,340,263	143,863,404	17,013,704
應收基金轉換款項		415,701	-	-	-	56,669	-
應收利息 — 銀行存款		312,447	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		132,314	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	3,239	-	-	-
應收出售投資款項		-	41,856	144,728	22,509	842,362	7,459
總流動資產		110,805,941	45,554,230	17,166,389	34,394,250	145,857,558	17,113,820
流動負債							
應付贖回款項		83,575	39,646	32,636	21,434	775,713	7,063
應付基金轉換款項		314,778	-	103,677	-	29,000	-
衍生金融工具	14	-	868,371	113,434	-	-	-
其他應付款項		298,610	123,945	47,967	96,098	421,769	63,260
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		696,963	1,031,962	297,714	117,532	1,226,482	70,323
成員應佔淨資產		110,108,978	44,522,268	16,868,675	34,276,718	144,631,076	17,043,497
單位數目		10,808,209.38382	2,742,419.27059	1,192,729.22201	3,052,176.35118	8,911,913.91707	1,233,986.59707
每單位資產淨值		10.1875	16.2347	14.1429	11.2303	16.2290	13.8117

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2021 年 6 月 30 日

2020 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		15,220	6,649	24,230	25,305	35,504	30,956
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	19,277,073	11,753,984	10,752,514	6,640,214	12,386,223	21,898,455
應收基金轉換款項		-	-	-	60,098	158,678	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		21,794	18,351	55,007	71,525	65,370	9,642
總流動資產		19,314,087	11,778,984	10,831,751	6,797,142	12,645,775	21,939,053
流動負債							
應付贖回款項		902	17,311	14,595	23,752	2,107	821
應付基金轉換款項		19,905	-	37,677	44,406	60,098	8,365
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		64,063	40,573	38,388	9,405	18,303	60,785
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		84,870	57,884	90,660	77,563	80,508	69,971
成員應佔淨資產		19,229,217	11,721,100	10,741,091	6,719,579	12,565,267	21,869,082
單位數目		1,291,965.99378	719,337.97331	631,324.40726	587,371.48824	1,076,957.30304	1,714,187.68672
每單位資產淨值		14.8837	16.2943	17.0136	11.4401	11.6674	12.7577

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2021 年 6 月 30 日

2020 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		34,287	28,912	16,351	61,388	5,421,421
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	85,152,390
投資	13	40,488,431	66,406,913	47,861,763	64,386,587	580,470,052
應收基金轉換款項		-	-	-	256,528	947,674
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	312,447
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	132,314
衍生金融工具	14	-	-	-	-	3,239
應收出售投資款項		11,677	106,932	7,289	578,915	2,005,416
總流動資產		40,534,395	66,542,757	47,885,403	65,283,418	674,444,953
流動負債						
應付贖回款項		11,131	93,202	6,932	229,112	1,359,932
應付基金轉換款項		-	8,509	-	321,259	947,674
衍生金融工具	14	-	-	-	-	981,805
其他應付款項		114,204	177,587	129,164	175,558	1,879,679
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		125,335	279,298	136,096	725,929	5,169,090
成員應佔淨資產		40,409,060	66,263,459	47,749,307	64,557,489	669,275,863
單位數目		3,128,983.03373	4,636,465.55009	3,071,616.26617	3,810,834.60039	
每單位資產淨值		12.9144	14.2918	15.5453	16.9405	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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	110,108,978	44,522,268	16,868,675	34,276,718	144,631,076	17,043,497
認購單位	45,736,034	9,396,859	10,506,828	10,666,808	35,531,014	2,158,695
贖回單位	(36,284,326)	(8,671,585)	(9,274,032)	(6,536,208)	(37,031,184)	(4,446,550)
	<u>119,560,686</u>	<u>45,247,542</u>	<u>18,101,471</u>	<u>38,407,318</u>	<u>143,130,906</u>	<u>14,755,642</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加	38,839	16,311,651	5,355,977	643,565	28,731,043	1,692,965
	<u>119,599,525</u>	<u>61,559,193</u>	<u>23,457,448</u>	<u>39,050,883</u>	<u>171,861,949</u>	<u>16,448,607</u>
年初未贖回單位數目	10,808,209.38382	2,742,419.27059	1,192,729.22201	3,052,176.35118	8,911,913.91707	1,233,986.59707
已發行單位數目	4,487,882.98318	456,961.54867	636,022.91836	928,991.41517	1,885,566.42823	145,882.49102
已贖回單位數目	(3,560,418.53069)	(428,288.40808)	(569,299.33822)	(570,413.58889)	(1,954,245.47411)	(297,611.42111)
年末未贖回單位數目	11,735,673.83631	2,771,092.41118	1,259,452.80215	3,410,754.17746	8,843,234.87119	1,082,257.66698

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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	19,229,217	11,721,100	10,741,091	6,719,579	12,565,267	21,869,082
認購單位	2,125,975	2,177,776	1,892,193	6,784,345	9,020,071	3,975,847
贖回單位	(1,686,809)	(1,363,867)	(1,917,810)	(3,676,003)	(4,556,135)	(3,325,800)
	<u>19,668,383</u>	<u>12,535,009</u>	<u>10,715,474</u>	<u>9,827,921</u>	<u>17,029,203</u>	<u>22,519,129</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加	2,776,924	2,267,577	2,617,830	433,973	3,073,679	3,282,910
年末結餘	<u>22,445,307</u>	<u>14,802,586</u>	<u>13,333,304</u>	<u>10,261,894</u>	<u>20,102,882</u>	<u>25,802,039</u>
年初未贖回單位數目	<u>1,291,965.99378</u>	<u>719,337.97331</u>	<u>631,324.40726</u>	<u>587,371.48824</u>	<u>1,076,957.30304</u>	<u>1,714,187.68672</u>
已發行單位數目	<u>129,325.34412</u>	<u>117,308.71788</u>	<u>95,847.33357</u>	<u>573,132.16900</u>	<u>688,365.99201</u>	<u>289,304.33532</u>
已贖回單位數目	<u>(103,235.74654)</u>	<u>(74,478.36775)</u>	<u>(96,860.35595)</u>	<u>(311,222.39043)</u>	<u>(345,703.85547)</u>	<u>(239,361.29421)</u>
年末未贖回單位數目	<u>1,318,055.59136</u>	<u>762,168.32344</u>	<u>630,311.38488</u>	<u>849,281.26681</u>	<u>1,419,619.43958</u>	<u>1,764,130.72783</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2021 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	40,409,060	66,263,459	47,749,307	64,557,489	669,275,863
認購單位	6,276,430	10,567,014	7,829,491	13,293,562	177,938,942
贖回單位	(7,391,058)	(9,741,722)	(7,965,062)	(11,304,321)	(155,172,472)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加	39,294,432 4,914,063	67,088,751 12,820,788	47,613,736 12,816,440	66,546,730 22,260,177	692,042,333 120,038,401
年末結餘	44,208,495	79,909,539	60,430,176	88,806,907	812,080,734
年初未贖回單位數目	3,128,983.03373	4,636,465.55009	3,071,616.26617	3,810,834.60039	
已發行單位數目	447,480.17917	655,169.58787	426,800.49312	645,748.67424	
已贖回單位數目	(523,164.19295)	(600,552.67939)	(426,682.66917)	(545,741.65598)	
年末未贖回單位數目	3,053,299.01995	4,691,082.45857	3,071,734.09012	3,910,841.61865	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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	101,272,577	45,628,365	16,204,164	29,994,261	153,139,356	18,349,067
認購單位	42,528,220	8,371,811	8,272,620	8,891,533	35,213,821	2,303,648
贖回單位	(34,689,946)	(6,824,586)	(5,073,053)	(5,891,228)	(36,729,950)	(3,601,095)
	<u>109,110,851</u>	<u>47,175,590</u>	<u>19,403,731</u>	<u>32,994,566</u>	<u>151,623,227</u>	<u>17,051,620</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	998,127	(2,653,322)	(2,535,056)	1,282,152	(6,992,151)	(8,123)
年末結餘	<u>110,108,978</u>	<u>44,522,268</u>	<u>16,868,675</u>	<u>34,276,718</u>	<u>144,631,076</u>	<u>17,043,497</u>
年初未贖回單位數目	<u>10,035,600.35178</u>	<u>2,646,062.88445</u>	<u>978,164.86658</u>	<u>2,778,272.17034</u>	<u>8,993,416.81017</u>	<u>1,335,419.88546</u>
已發行單位數目	<u>4,194,194.86060</u>	<u>507,924.69270</u>	<u>543,447.25535</u>	<u>812,916.60564</u>	<u>2,198,383.90392</u>	<u>169,655.70837</u>
已贖回單位數目	<u>(3,421,585.82856)</u>	<u>(411,568.30656)</u>	<u>(328,882.89992)</u>	<u>(539,012.42480)</u>	<u>(2,279,886.79702)</u>	<u>(271,088.99676)</u>
年末未贖回單位數目	<u>10,808,209.38382</u>	<u>2,742,419.27059</u>	<u>1,192,729.22201</u>	<u>3,052,176.35118</u>	<u>8,911,913.91707</u>	<u>1,233,986.59707</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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	18,766,095	12,388,909	11,311,369	4,001,971	8,339,695	20,503,215
認購單位	2,387,312	1,980,286	2,794,634	5,227,182	7,380,234	4,153,379
贖回單位	(1,742,633)	(2,310,948)	(2,881,666)	(2,845,695)	(3,549,401)	(3,197,463)
	<u>19,410,774</u>	<u>12,058,247</u>	<u>11,224,337</u>	<u>6,383,458</u>	<u>12,170,528</u>	<u>21,459,131</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	(181,557)	(337,147)	(483,246)	336,121	394,739	409,951
年末結餘	<u>19,229,217</u>	<u>11,721,100</u>	<u>10,741,091</u>	<u>6,719,579</u>	<u>12,565,267</u>	<u>21,869,082</u>
年初未贖回單位數目	<u>1,248,385.79473</u>	<u>740,741.46424</u>	<u>635,736.65901</u>	<u>371,982.20033</u>	<u>740,117.96374</u>	<u>1,643,813.62890</u>
已發行單位數目	<u>160,872.82731</u>	<u>122,035.92356</u>	<u>163,195.65274</u>	<u>471,718.85416</u>	<u>649,992.43816</u>	<u>329,528.97361</u>
已贖回單位數目	<u>(117,292.62826)</u>	<u>(143,439.41449)</u>	<u>(167,607.90449)</u>	<u>(256,329.56625)</u>	<u>(313,153.09886)</u>	<u>(259,154.91579)</u>
年末未贖回單位數目	<u>1,291,965.99378</u>	<u>719,337.97331</u>	<u>631,324.40726</u>	<u>587,371.48824</u>	<u>1,076,957.30304</u>	<u>1,714,187.68672</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2021 年 6 月 30 日止年度

2020 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	37,895,949	61,651,078	45,159,724	60,041,777	644,647,572
認購單位	5,465,956	10,187,471	7,016,124	10,666,510	162,840,741
贖回單位	(4,146,293)	(7,612,013)	(5,757,053)	(7,791,423)	(134,644,446)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	39,215,612 1,193,448	64,226,536 2,036,923	46,418,795 1,330,512	62,916,864 1,640,625	672,843,867 (3,568,004)
年末結餘	40,409,060	66,263,459	47,749,307	64,557,489	669,275,863
年初未贖回單位數目	3,025,846.66931	4,450,705.36023	2,988,385.54669	3,630,507.61647	
已發行單位數目	433,798.40448	734,294.68630	466,738.86932	659,434.75157	
已贖回單位數目	(330,662.04006)	(548,534.49644)	(383,508.14984)	(479,107.76765)	
年末未贖回單位數目	3,128,983.03373	4,636,465.55009	3,071,616.26617	3,810,834.60039	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註

截至 2021 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（經修訂）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」）

於本年度，本計劃及成分基金已應用多項由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂香港財務報告準則及修訂。

香港會計準則第 1 號 及香港會計準則第 8 號（修訂本）	重大的定義
香港財務報告準則第 9 號、 香港會計準則第 39 號及 香港財務報告準則第 7 號（修訂本）	利率基準改革

於本年度應用新訂香港財務報告準則及修訂對本財務報表所匯報的金額及／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

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新訂香港財務報告準則及修訂。

已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂：

香港財務報告準則第 9 號、 香港會計準則第 39 號、 香港財務報告準則第 7 號、 香港財務報告準則第 4 號及 香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	利率基準改革—第二階段 ¹
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） ³
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 ³
香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計之定義 ³
香港會計準則第 37 號（修訂本）	虧損性合約—履行合約之成本 ²
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 ²

¹ 於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

² 於 2022 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

³ 於 2023 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應用上述新訂香港財務報告準則及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。

3. 主要會計政策 — 續

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。

比較數字

某些比較數字已重新分類或重列，以符合本年度列報。

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。於全面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、銀行存款及存款證的應收利息）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) 撇銷政策

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撇銷金融資產。經考慮法律意見（如適用）後，已撇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。撇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。

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 2021 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具

本計劃的金融工具類別

	2021 年 港元	2020 年 港元
金融資產		
指定為按公平值計入損益	812,080,734	669,275,863
攤銷成本	8,342,623	9,189,272
金融負債		
攤銷成本	3,588,103	4,053,721
成員應佔淨資產	<u>816,835,254</u>	<u>674,411,414</u>

成分基金的金融工具類別

2021 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	21,003,020	61,470,063	23,434,301	39,007,856	171,099,683	16,432,255
衍生金融資產	-	-	15,961	-	-	-
攤銷成本	101,881,340	274,333	93,294	165,427	2,512,385	59,958
金融負債						
攤銷成本	3,284,835	185,203	68,873	122,400	1,750,119	43,606
衍生金融負債	-	-	17,235	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>119,599,525</u>	<u>61,559,193</u>	<u>23,457,448</u>	<u>39,050,883</u>	<u>171,861,949</u>	<u>16,448,607</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	22,490,168	14,826,755	13,360,054	10,036,894	19,888,748	25,837,554
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	26,539	17,974	59,943	309,778	411,656	57,210
金融負債						
攤銷成本	71,400	42,143	86,693	84,778	197,522	92,725
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>22,445,307</u>	<u>14,802,586</u>	<u>13,333,304</u>	<u>10,261,894</u>	<u>20,102,882</u>	<u>25,802,039</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	44,262,857	80,002,235	60,481,885	88,875,659	712,509,987	
衍生金融資產	-	-	-	-	15,961	
攤銷成本	223,984	291,504	72,035	157,713	106,615,073	
金融負債						
攤銷成本	278,346	384,200	123,744	226,465	7,043,052	
衍生金融負債	-	-	-	-	17,235	
成員應佔淨資產	<u>44,208,495</u>	<u>79,909,539</u>	<u>60,430,176</u>	<u>88,806,907</u>	<u>812,080,734</u>	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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

2020 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 衍生金融資產	21,011,345	45,452,016	16,937,163	34,340,263	143,863,404	17,013,704
攤銷成本	89,794,596	102,214	225,987	53,987	1,994,154	100,116
金融負債						
攤銷成本	696,963	163,591	184,280	117,532	1,226,482	70,323
衍生金融負債	-	868,371	113,434	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>110,108,978</u>	<u>44,522,268</u>	<u>16,868,675</u>	<u>34,276,718</u>	<u>144,631,076</u>	<u>17,043,497</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 衍生金融資產	19,277,073	11,753,984	10,752,514	6,640,214	12,386,223	21,898,455
攤銷成本	37,014	25,000	79,237	156,928	259,552	40,598
金融負債						
攤銷成本	84,870	57,884	90,660	77,563	80,508	69,971
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>19,229,217</u>	<u>11,721,100</u>	<u>10,741,091</u>	<u>6,719,579</u>	<u>12,565,267</u>	<u>21,869,082</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 衍生金融資產	40,488,431	66,406,913	47,861,763	64,386,587	580,470,052	
攤銷成本	45,964	135,844	23,640	896,831	93,971,662	
金融負債						
攤銷成本	125,335	279,298	136,096	725,929	4,187,285	
衍生金融負債	-	-	-	-	981,805	
成員應佔淨資產	<u>40,409,060</u>	<u>66,263,459</u>	<u>47,749,307</u>	<u>64,557,489</u>	<u>669,275,863</u>	

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資，管理價格風險。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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

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 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 2021 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	81,208,073
成分基金		
AMTD 景順亞洲基金	10%	6,147,006
AMTD 景順歐洲基金	10%	2,343,430
AMTD 景順環球債券基金	10%	3,900,786
AMTD 景順香港中國基金	10%	17,109,968
AMTD 景順目標現在退休基金	10%	1,643,226
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	2,249,017
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,482,676
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,336,005
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	1,003,689
AMTD 景順核心累積基金	10%	1,988,875
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,583,755
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	4,426,286
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	8,000,224
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	6,048,189
AMTD 安聯精選增長基金	10%	8,887,566

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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 2020 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	66,927,586
成分基金		
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,545,202
AMTD 景順歐洲基金	10%	1,693,716
AMTD 景順環球債券基金	10%	3,434,026
AMTD 景順香港中國基金	10%	14,386,340
AMTD 景順目標現在退休基金	10%	1,701,370
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	1,927,707
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,175,398
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,075,251
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	664,021
AMTD 景順核心累積基金	10%	1,238,622
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,189,846
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	4,048,843
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	6,640,691
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	4,786,176
AMTD 安聯精選增長基金	10%	6,438,659

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通知存款戶口，故承受極小的利率風險。鑒於通知存款戶口的利率低，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 2021 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 37,391 港元（2020 年：44,136 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相關成分基金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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 6 月 30 日，AMTD 景順亞洲基金及 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。由於港元及美元貨幣掛鉤，本計劃及成分基金不會面對重大的外匯風險。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 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減少或增加。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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

2021 年

成分基金

	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元
敏感度分析	-	365,321

2020 年

成分基金

	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元
敏感度分析	663,133	278,500

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。由於本計劃成員拖欠供款的機會不大，且所有銀行結餘均存放於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、應收出售投資賬款及銀行結餘。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，故信貸風險有限。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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 2021 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	41,715	-
應付權益	-	3,546,388
成員應佔淨資產	816,835,254	-
	<u>816,876,969</u>	<u>3,546,388</u>
<u>於 2020 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	20,390	-
應付權益	-	4,033,331
成員應佔淨資產	674,411,414	-
	<u>674,431,804</u>	<u>4,033,331</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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 2021 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	160,806	106,919	39,374	74,962	323,416	43,535	52,471	32,315	30,101	11,379	22,739	44,286	82,077	134,027	101,201	146,456
應付購買投資款項	3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	85,342	-	29,105	-	1,374,773	-	-	-	-	51,402	83,438	-	188,463	864	-	16,859
應付贖回款項	38,687	78,284	394	47,438	51,930	71	18,929	9,828	56,592	21,997	91,345	48,439	7,806	249,309	22,543	63,150
	3,284,835	185,203	68,873	122,400	1,750,119	43,606	71,400	42,143	86,693	84,778	197,522	92,725	278,346	384,200	123,744	226,465
須於要求時償還 成員應佔淨資產	119,599,525	61,559,193	23,457,448	39,050,883	171,861,949	16,448,607	22,445,307	14,802,586	13,333,304	10,261,894	20,102,882	25,802,039	44,208,495	79,909,539	60,430,176	88,806,907
	122,884,360	61,744,396	23,526,321	39,173,283	173,612,068	16,492,213	22,516,707	14,844,729	13,419,997	10,346,672	20,300,404	25,894,764	44,486,841	80,293,739	60,553,920	89,033,372

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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 2020 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	298,610	123,945	47,967	96,098	421,769	63,260	64,063	40,573	38,388	9,405	18,303	60,785	114,204	177,587	129,164	175,558
應付基金轉換款項	314,778	-	103,677	-	29,000	-	19,905	-	37,677	44,406	60,098	8,365	-	8,509	-	321,259
應付贖回款項	83,575	39,646	32,636	21,434	775,713	7,063	902	17,311	14,595	23,752	2,107	821	11,131	93,202	6,932	229,112
	696,963	163,591	184,280	117,532	1,226,482	70,323	84,870	57,884	90,660	77,563	80,508	69,971	125,335	279,298	136,096	725,929
須於要求時償還																
成員應佔淨資產	110,108,978	44,522,268	16,868,675	34,276,718	144,631,076	17,043,497	19,229,217	11,721,100	10,741,091	6,719,579	12,565,267	21,869,082	40,409,060	66,263,459	47,749,307	64,557,489
	110,805,941	44,685,859	17,052,955	34,394,250	145,857,558	17,113,820	19,314,087	11,778,984	10,831,751	6,797,142	12,645,775	21,939,053	40,534,395	66,542,757	47,885,403	65,283,418

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 2021 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	-	812,080,734	-	812,080,734

	於 2020 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	-	669,275,863	-	669,275,863

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 2021 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 2021 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	10,000,070	11,002,950	-	21,003,020

	於 2020 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	1,999,980	19,011,365	-	21,011,345

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 2021 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	61,470,063	-	-	61,470,063
金融負債				
衍生金融負債	-	-	-	-

	於 2020 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	45,452,016	-	-	45,452,016
金融負債				
衍生金融負債	-	868,371	-	868,371

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 2021 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 2021 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	23,434,301	-	-	23,434,301
衍生金融資產	-	15,961	-	15,961
	<u>23,434,301</u>	<u>15,961</u>	<u>-</u>	<u>23,450,262</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	17,235	-	17,235
	<u>-</u>	<u>17,235</u>	<u>-</u>	<u>17,235</u>
	於 2020 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	16,937,163	-	-	16,937,163
衍生金融資產	-	3,239	-	3,239
	<u>16,937,163</u>	<u>3,239</u>	<u>-</u>	<u>16,940,402</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	113,434	-	113,434
	<u>-</u>	<u>113,434</u>	<u>-</u>	<u>113,434</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 2021 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	39,007,856	-	-	39,007,856
	<u>39,007,856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,007,856</u>
	於 2020 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	34,340,263	-	-	34,340,263
	<u>34,340,263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,340,263</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 2021 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 2021 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	171,099,683	-	-	171,099,683

	於 2020 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	143,863,404	-	-	143,863,404

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 2021 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	16,432,255	-	-	16,432,255

	於 2020 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	17,013,704	-	-	17,013,704

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 2021 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 2021 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	<u>22,490,168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,490,168</u>

	於 2020 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	<u>19,277,073</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,277,073</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 景順目標 2038 退休基金

	於 2021 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	<u>14,826,755</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,826,755</u>

	於 2020 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	<u>11,753,984</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,753,984</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 2021 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 2021 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	<u>13,360,054</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,360,054</u>

	於 2020 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	<u>10,752,514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,752,514</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 65 歲後基金

	於 2021 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	<u>10,036,894</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,036,894</u>

	於 2020 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	<u>6,640,214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,640,214</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 2021 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 2021 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	<u>19,888,748</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,888,748</u>

	於 2020 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	<u>12,386,223</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,386,223</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 安聯精選靈活資產基金

	於 2021 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	<u>25,837,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,837,554</u>

	於 2020 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	<u>21,898,455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,898,455</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 2021 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 2021 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	<u>44,262,857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,262,857</u>

	於 2020 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	<u>40,488,431</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,488,431</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 安聯精選穩定增長基金

	於 2021 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	<u>80,002,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,002,235</u>

	於 2020 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	<u>66,406,913</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,406,913</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 2021 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 2021 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	<u>60,481,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,481,885</u>

	於 2020 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	<u>47,861,763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,861,763</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 安聯精選增長基金

	於 2021 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	<u>88,875,659</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,875,659</u>

	於 2020 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	<u>64,386,587</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,386,587</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 2021 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（經修訂），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 2021 年及 2020 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 2019 年 7 月 1 日	6,748,977	(3,408,989)	3,339,988
融資現金流量	(96,942,789)	68,192,034	(28,750,755)
已收及應收供款	97,992,631	-	97,992,631
已付及應付權益、轉出款項、沒收款項及 長期服務金與遣散費	-	(68,816,376)	(68,816,376)
於 2020 年 6 月 30 日	7,798,819	(4,033,331)	3,765,488
融資現金流量	(101,681,947)	79,448,666	(22,233,281)
已收及應收供款	101,347,127	-	101,347,127
已付及應付權益、轉出款項、沒收款項及 長期服務金與遣散費	-	(78,961,723)	(78,961,723)
於 2021 年 6 月 30 日	7,463,999	(3,546,388)	3,917,611

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：

	2021 年 港元	2020 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	18,490	44,922
AMTD 景順亞洲基金	25,291	18,105
AMTD 景順歐洲基金	9,761	7,053
AMTD 景順環球債券基金	16,043	13,988
AMTD 景順香港中國基金	70,455	58,789
AMTD 景順目標現在退休基金	6,814	6,983
AMTD 景順目標 2028 退休基金	9,227	7,892
AMTD 景順目標 2038 退休基金	6,068	4,793
AMTD 景順目標 2048 退休基金	5,472	4,395
AMTD 景順 65 歲後基金	4,119	2,652
AMTD 景順核心累積基金	8,138	5,016
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10,578	8,896
AMTD 安聯精選穩定資本基金	18,214	16,507
AMTD 安聯精選穩定增長基金	32,962	27,060
AMTD 安聯精選均衡基金	24,978	19,445
AMTD 安聯精選增長基金	36,608	26,348

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 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：

	2021 年 港元	2020 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	14,792	35,937
AMTD 景順亞洲基金	20,233	14,484
AMTD 景順歐洲基金	7,809	5,643
AMTD 景順環球債券基金	12,835	11,190
AMTD 景順香港中國基金	56,364	47,031
AMTD 景順目標現在退休基金	5,451	5,586
AMTD 景順目標 2028 退休基金	7,382	6,314
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,855	3,835
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,377	3,516
AMTD 景順 65 歲後基金	1,401	902
AMTD 景順核心累積基金	2,767	1,706
AMTD 安聯精選靈活資產基金	8,462	7,117
AMTD 安聯精選穩定資本基金	14,571	13,206
AMTD 安聯精選穩定增長基金	26,370	21,648
AMTD 安聯精選均衡基金	19,983	15,556
AMTD 安聯精選增長基金	29,286	21,078

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易—續

(c) 銀行存款

於 2021 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、大新銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、華僑永亨銀行有限公司及上海商業銀行有限公司（2020 年：招商永隆銀行有限公司、大新銀行有限公司、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 51,857,211 港元（2020 年：47,021,978 港元），按年利率 0.03% 至 0.55%（2020 年：0.9% 至 2.3%）計息。該成分基金已從股東銀行處賺取利息收入 268,034 港元（2020 年：617,651 港元）。

(d) 開支

截至 2021 年及 2020 年 6 月 30 日止年度，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 38,560 港元（2020 年：39,000 港元）及 41,360 港元（2020 年：46,320 港元）的若干開支由尚乘環球市場有限公司作為本計劃的營辦機構承擔。

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 2021 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 0.03% 至 2.3%（2020 年：年利率 0.69% 至 2.46%）計息的定息定期存款。

13. 投資

	2021 年 港元	2020 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	119,599,525	110,108,978
AMTD 景順亞洲基金	61,559,193	44,522,268
AMTD 景順歐洲基金	23,457,448	16,868,675
AMTD 景順環球債券基金	39,050,883	34,276,718
AMTD 景順香港中國基金	171,861,949	144,631,076
AMTD 景順目標現在退休基金	16,448,607	17,043,497
AMTD 景順目標 2028 退休基金	22,445,307	19,229,217
AMTD 景順目標 2038 退休基金	14,802,586	11,721,100
AMTD 景順目標 2048 退休基金	13,333,304	10,741,091
AMTD 景順 65 歲後基金	10,261,894	6,719,579
AMTD 景順核心累積基金	20,102,882	12,565,267
AMTD 安聯精選靈活資產基金	25,802,039	21,869,082
AMTD 安聯精選穩定資本基金	44,208,495	40,409,060
AMTD 安聯精選穩定增長基金	79,909,539	66,263,459
AMTD 安聯精選均衡基金	60,430,176	47,749,307
AMTD 安聯精選增長基金	88,806,907	64,557,489
	<u>812,080,734</u>	<u>669,275,863</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>21,003,020</u>	<u>21,011,345</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>61,470,063</u>	<u>45,452,016</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2021年</u> 港元	<u>2020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	23,434,301	16,937,163
<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	13,467,123	12,099,179
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	25,540,733	22,241,084
	<u>39,007,856</u>	<u>34,340,263</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	171,099,683	143,863,404
<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	1,279,344	599,217
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,123,114	819,728
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	4,487,809	3,714,989
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,246,673	2,416,557
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,550,545	7,866,949
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	590,046	590,619
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,154,724	1,005,645
	<u>16,432,255</u>	<u>17,013,704</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2021 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 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	2,464,904	1,113,675
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	2,277,078	1,550,319
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	4,713,214	3,177,552
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,656,242	3,690,985
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,830,739	6,797,185
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,206,682	1,092,723
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	2,341,309	1,854,634
	<u>22,490,168</u>	<u>19,277,073</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	2,198,680	941,530
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	2,025,779	1,306,244
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,196,354	1,318,656
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,372,927	2,910,570
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	2,871,649	2,776,903
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,079,216	928,123
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	2,082,150	1,571,958
	<u>14,826,755</u>	<u>11,753,984</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	2,492,882	1,116,879
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	2,291,427	1,557,426
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,251,532	611,537
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,664,110	3,261,641
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,088,667	1,251,992
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,214,848	1,095,104
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	2,356,588	1,857,935
	<u>13,360,054</u>	<u>10,752,514</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 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	10,036,894	6,640,214
<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	19,888,748	12,386,223
<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	25,837,554	21,898,455
<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	44,262,857	40,488,431
<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	80,002,235	66,406,913
<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	60,481,885	47,861,763
<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	88,875,659	64,386,587

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 2021 年 6 月 30 日止年度

14. 衍生金融工具

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2021 年 港元	2020 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
衍生金融資產：				
遠期外匯合約，按公平值	-	-	15,961	3,239
衍生金融負債：				
遠期外匯合約，按公平值	-	868,371	17,235	113,434

於 2021 年及 2020 年 6 月 30 日的未平倉遠期外匯合約如下：

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
遠期外匯合約的合約金額				
— 買入				
— 港元	-	12,394,284	7,305,144	5,459,808
— 賣出				
— 歐元	-	-	533,000	445,000
— 澳元	-	1,300,000	-	-
— 英鎊	-	-	221,000	177,000
— 韓圓	-	976,200,000	-	-

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 2021 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。

2021 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 (附註 (9b))	13,953	-	27,989	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	41,033	-	82,310	-
	<u>54,986</u>	<u>-</u>	<u>110,299</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	4,058	-	8,123	-
印刷及郵寄費	1,840	-	3,681	-
基金價格公佈費	1,288	-	2,579	-
彌償保險費	65	-	131	-
年度註冊費	80	-	161	-
保託費及銀行收費	1	-	1	-
	<u>3,274</u>	<u>-</u>	<u>6,553</u>	<u>-</u>
	<u>7,332</u>	<u>-</u>	<u>14,676</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.09</u>	<u>-</u>	<u>0.08</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>

期內 DIS 基金的相關成立費用由營辦機構承擔。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2021 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

2020 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 (附註 (9b))	8,690	-	17,659	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	25,555	-	51,932	-
	<u>34,245</u>	<u>-</u>	<u>69,591</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	2,747	-	5,584	-
印刷及郵寄費	1,799	-	3,592	-
基金價格公佈費	955	-	1,941	-
彌償保險費	38	-	77	-
年度註冊費	62	-	125	-
保託費及銀行收費	1	-	3	-
	<u>2,855</u>	<u>-</u>	<u>5,738</u>	<u>-</u>
	<u>5,602</u>	<u>-</u>	<u>11,322</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.11</u>	<u>-</u>	<u>0.11</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)	919	-	1,819	-
	<u>919</u>	<u>-</u>	<u>1,819</u>	<u>-</u>

期內 DIS 基金的相關成立費用由營辦機構承擔。

16. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2021 年及 2020 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無銀行貸款、透支或借貸。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

17. 累算權益

於 2021 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 811,100,490 港元（2020 年：668,464,543 港元）。

18. 非金錢佣金安排

年內，並無有關買賣成分基金資產的非金錢佣金安排（2020 年：無）。

19. 證券借貸安排

截至 2021 年及 2020 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 2021 年及 2020 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 2021 年及 2020 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 2021 年及 2020 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 2021 年及 2020 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。於 2021 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金的遞延行政開支為 554,026 港元（2020 年：無）尚未於收益表中確認。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告

截至 2021 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，乃由十八個及十七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。

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。

投資政策及目標 — 續

2. AMTD 景順亞洲基金

(a) 目標

(自 2020 年 12 月 4 日起) 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。

(2020 年 12 月 4 日前) 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 (不包括香港及日本) 股票，以達致長期資本增值。

(b) 投資分佈

(自 2020 年 12 月 4 日起) 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。

(2020 年 12 月 4 日前) 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 (不包括香港及日本) 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。

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。

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。

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。

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。

投資政策及目標 — 續

9. AMTD 景順目標 2048 退休基金 — 續

(b) 投資分佈 — 續

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

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

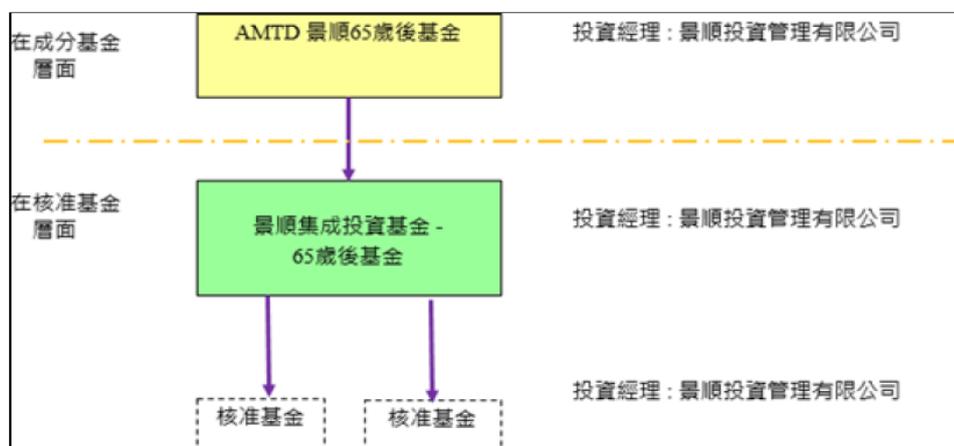
10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

(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。

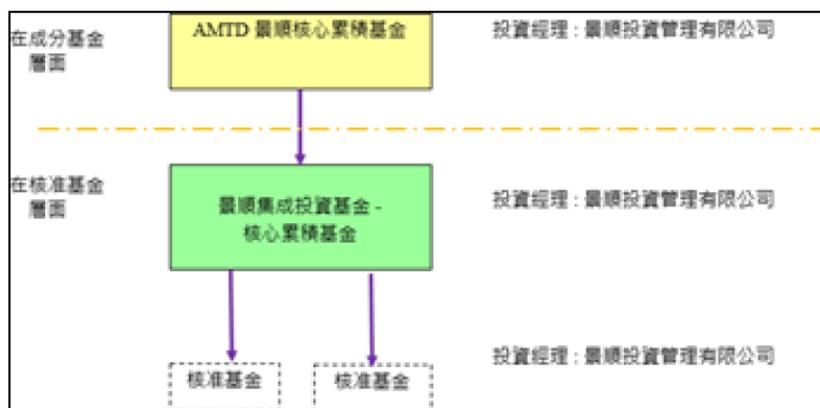
11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」）

(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。

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。

投資政策及目標 — 續

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。

(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。

投資政策及目標 — 續

12. AMTD 安聯精選靈活資產基金 — 續

(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。

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金

(a) 目標

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(a) 目標 — 續

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。

此成分基金並不保證可償還資本。

（2021 年 1 月 15 日前）透過只投資於安聯精選穩定資本基金（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安聯精選基金旗下的其他附屬基金。具體而言，相關核准基金將投資於安聯精選美國多元投資風格基金、安聯精選歐洲多元投資風格基金、安聯精選日本基金、安聯精選環球債券基金、安聯精選亞洲基金、安聯精選香港基金和安聯精選港元現金基金，或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安聯精選基金旗下其他附屬基金（「其他核准基金」）。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。

透過其他核准基金，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；

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(a) 目標 — 續

- (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。

此成分基金並不保證可償還資本。

(b) 投資分佈

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

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 — 續

(2021 年 1 月 15 日前) 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。

相關核准基金可透過其他核准基金將其最少 20% 及最多 40% 的資產投資於環球股票及將最少 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。

其他核准基金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% 的最近期可用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。

(c) 證券借貸及回購協議

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

(2021 年 1 月 15 日前) 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。

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(d) 期貨及期權

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

(2021 年 1 月 15 日前) 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或財務期權合約，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，以及經濟與政治風險。

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金

(a) 目標

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(a) 目標 — 續

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。

（2021 年 1 月 15 日前）透過只投資於安聯精選穩定增長基金（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安聯精選基金旗下的其他附屬基金。具體而言，相關核准基金將投資於安聯精選美國多元投資風格基金、安聯精選歐洲多元投資風格基金、安聯精選日本基金、安聯精選環球債券基金、安聯精選亞洲基金、安聯精選香港基金和安聯精選港元現金基金，或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安聯精選基金旗下其他附屬基金（「其他核准基金」）。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。

透過其他核准基金，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；

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(a) 目標 — 續

- (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。

(b) 投資分佈

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

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 — 續

(2021 年 1 月 15 日前) 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。

相關核准基金可透過其他核准基金將其最少 40% 及最多 60% 的資產投資於環球股票及將最少 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。

其他核准基金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% 的最近期可用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。

(c) 證券借貸及回購協議

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

(2021 年 1 月 15 日前) 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。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(d) 期貨及期權

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

(2021 年 1 月 15 日前) 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或財務期權合約，但僅作對沖用途。

(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，以及經濟與政治風險。

15. AMTD 安聯精選均衡基金

(a) 目標

(自 2021 年 1 月 15 日起) 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。

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(a) 目標 — 續

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。

（2021 年 1 月 15 日前）透過只投資於安聯精選均衡基金（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安聯精選基金旗下的其他附屬基金。具體而言，相關核准基金將投資於安聯精選美國多元投資風格基金、安聯精選歐洲多元投資風格基金、安聯精選日本基金、安聯精選環球債券基金、安聯精選亞洲基金、安聯精選香港基金和安聯精選港元現金基金，或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安聯精選基金旗下其他附屬基金（「其他核准基金」）。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。

透過其他核准基金，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；

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(a) 目標 — 續

- (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。

(b) 投資分佈

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。定息證券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。

（2021 年 1 月 15 日前）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。定息證券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。

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(b) 投資分佈 — 續

相關核准基金可透過其他核准基金將其最少 60% 及最多 80% 的資產投資於環球股票及將最少 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。

其他核准基金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% 的最近期可用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。

(c) 證券借貸及回購協議

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

（2021 年 1 月 15 日前）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

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

（2021 年 1 月 15 日前）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或財務期權合約，但僅作對沖用途。

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(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，以及經濟與政治風險。

16. AMTD 安聯精選增長基金

(a) 目標

（自 2021 年 1 月 15 日起）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

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(a) 目標 — 續

- (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。

（2021 年 1 月 15 日前）透過只投資於安聯精選增長基金（為核准基金），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安聯精選基金旗下的其他附屬基金。具體而言，相關核准基金將投資於安聯精選美國多元投資風格基金、安聯精選歐洲多元投資風格基金、安聯精選日本基金、安聯精選環球債券基金、安聯精選亞洲基金、安聯精選香港基金和安聯精選港元現金基金，或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安聯精選基金旗下其他附屬基金（「其他核准基金」）。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。

透過其他核准基金，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；

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(a) 目標 — 續

- (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。

(b) 投資分佈

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

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。

（2021 年 1 月 15 日前）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。

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(b) 投資分佈 — 續

其他核准基金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% 的最近期可用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

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

（2021 年 1 月 15 日前）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

（自 2021 年 1 月 15 日起）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。

（2021 年 1 月 15 日前）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或財務期權合約，但僅作對沖用途。

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，以及經濟與政治風險。

投資評論

1. AMTD 景順強積金保守基金

聯邦公開市場委員會舉行 6 月份議息會議前夕，大市持觀望態度，風險資產在上半月大多表現疲弱。在 6 月的聯邦公開市場委員會會議上，聯儲局的取態較預期偏向鷹派，根據其利率點陣圖中位數預測，當局可能在 2023 年加息兩次。聯儲局主席鮑威爾其後表示，聯儲局不會採取預防性的加息行動。美國國債收益率曲線因此顯著走平，隨著「再通脹交易」出現平倉，5 年期和 30 年期國債之間的息差收窄 27 基點。由於聯儲局及市場認為通脹壓力只是暫時現象，因此長期債券的升勢與「再通脹交易」平倉有較大關係。在上半月，香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息於窄幅上落，但受到美國利率的「再通脹交易」平倉影響，10 年期香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息較 6 月中收窄 10 基點。港元收益率曲線與美國利率分道揚鑣，債券收益率曲線在長息升幅大於短息的情況下走斜。香港銀行體系的流動性仍然充裕，貨幣市場利率維持在接近零水平的多月低位。

2. AMTD 景順亞洲基金

亞洲（日本除外）股市在 6 月份微跌，表現與全球股市相若。投資者的首要考慮因素包括：聯儲局政策、美元轉強、個別市場的新冠疫情再度升溫，以及疫苗接種計劃的進展。台灣的新增確診個案在 5 月份見頂後回落，帶動當地股市在 6 月份轉跌為升。工業股是表現最佳的指數行業之一，特別是貨櫃航運股，因為隨著傳統旺季來臨，預計運費將進一步上升。不過，科技股表現持平。在通訊服務及能源業的強勁表現帶動下，韓國是月內表現最佳的區內市場之一。印度股市則在同期下跌；隨著印度的新冠肺炎個案持續下降，各邦相繼放寬防疫措施，市場預計需求前景正在改善。東盟在月內表現落後，新冠肺炎個案回升是拖累區內股市的主因。

投資評論 — 續

3. AMTD 景順歐洲基金

經濟進一步出現強勁的反彈跡象，帶動歐洲市場在 6 月份繼續上升（以當地貨幣計算）。行業方面，健康護理、資訊科技及能源業表現最佳。另一方面，金融及公用事業是唯一下跌的行業。解除封鎖措施後，歐元區的商業活動在 6 月份錄得 15 年以來最大的擴張幅度。歐元區綜合採購經理指數初值由 5 月的 57.1 升至 6 月的 59.2，創下 2006 年 6 月以來的最高水平，遠超大部份經濟師預期。德國採購經理指數則升至 60.4 的十年高位。由於能源及服務的價格增長放緩，歐元區通脹在九個月以來首次回落，但經濟師預計通脹將於未來數月回升。有跡象顯示半導體和鋼鐵等材料供應短缺，加上商品價格急漲，開始推高全球生產價格。

4. AMTD 景順環球債券基金

聯邦公開市場委員會發表新的利率點陣圖中位數之後，美國國債遭大幅拋售。聯儲局以點陣圖來顯示其利率前景展望，早前預測利率將於 2023 年維持不變，但現在則預期將加息兩次，每次加幅為 25 基點。受此影響，10 年期國債收益率當日即時上升 8.3 基點。其後，聯儲局多位發言人發表安撫市場的言論，表示聯邦公開市場委員會「將會等待實際的通脹或其他失衡證據出現」後才加息，帶動美國債券市場造好。債券收益率亦靠穩，10 年期國債收益率在月內下跌 12 基點至 1.47%。歐洲政府債券收益率亦報跌，10 年期英國金邊債券收益率低收 8 基點至 0.72%，10 年期德國政府債券收益率則跌 2 基點至 -0.21%。信貸市場在月內繼續造好，歐元及英鎊計價的企業債券收益率微跌，投資級別債券與政府證券之間的信貸息差亦收窄。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

離岸中國股市在 6 月份微升。疫苗接種速度加快，加上市場預期上半年的企業盈利大幅優於估計及聯儲局取態寬鬆，市場氣氛大致保持正面。工業生產及固定資產投資均告下跌，我們認為這反映由於原材料進口價格上漲及宏觀審慎政策持續趨緊，使房地產及基建業的資本開支增長放緩，導致上游生產轉弱。零售銷售增長放緩，主要受汽車及手機銷量回復正常的拖累。製造業採購經理指數微跌，符合市場預期。郵遞服務及電子商貿業保持強勁。港股於 6 月份回落，期終低收。香港與澳門延遲通關，加上廣東發出旅遊限制，利淡澳門賭業股的投資氣氛。然而，香港疫情受控及政府即將派發消費券，利好本地零售及地產股。

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

離岸中國股市在 6 月份微升。疫苗接種速度加快，加上市場預期上半年的企業盈利大幅優於估計及聯儲局取態寬鬆，市場氣氛大致保持正面。美國股市上升，並領先其他已發展市場。通脹仍是主要議題，但聯儲局重申，隨著經濟從疫情復甦，通脹只是暫時現象。歐元區經濟出現強勁反彈跡象，帶動區內市場上漲。在 5 月份，德國輸往美國及中國的出口增加，為股市表現帶來支持。德國對美國出口按年增長約 41% 至 91 億歐元，而對中國出口則上升 17.7% 至 84 億歐元。通脹仍是主要的不明朗因素，但央行官員一直設法安撫市場，不擬調整利率以應對通脹。債券收益率亦持續靠穩，美國 10 年期國債收益率回落至備受關注的 1.5% 水平以下。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

離岸中國股市在 6 月份微升。疫苗接種速度加快，加上市場預期上半年的企業盈利大幅優於估計及聯儲局取態寬鬆，市場氣氛大致保持正面。美國股市上升，並領先其他已發展市場。通脹仍是主要議題，但聯儲局重申，隨著經濟從疫情復甦，通脹只是暫時現象。歐元區經濟出現強勁反彈跡象，帶動區內市場上漲。在 5 月份，德國輸往美國及中國的出口增加，為股市表現帶來支持；德國對美國出口按年增長約 41% 至 91 億歐元，而對中國出口則上升 17.7% 至 84 億歐元。日本 6 月份採購經理指數優於預期，反映製造業和服務業持續擴張。東盟股市在月內表現落後，除菲律賓外，所有市場均告低收。新冠肺炎個案回升是拖累區內股市的主因。

投資評論 — 續

8. AMTD 景順 65 歲後基金

聯邦公開市場委員會發表新的利率點陣圖中位數之後，美國國債遭大幅拋售。聯儲局以點陣圖來顯示其利率前景展望，早前預測利率將於 2023 年維持不變，但現在則預期將加息兩次，每次加幅為 25 基點。受此影響，10 年期國債收益率當日即時上升 8.3 基點。其後，聯儲局多位發言人發表安撫市場的言論，表示聯邦公開市場委員會「將會等待實際的通脹或其他失衡證據出現」後才加息，帶動美國債券市場造好。債券收益率亦靠穩，10 年期國債收益率在月內下跌 12 基點至 1.47%。歐洲政府債券收益率亦報跌，10 年期英國金邊債券收益率低收 8 基點至 0.72%，10 年期德國政府債券收益率則跌 2 基點至 -0.21%。信貸市場在月內繼續造好，歐元及英鎊計價的企業債券收益率微跌，投資級別債券與政府證券之間的信貸息差亦收窄。

9. AMTD 景順核心累積基金

離岸中國股市在 6 月份微升。疫苗接種速度加快，加上市場預期上半年的企業盈利大幅優於估計及聯儲局取態寬鬆，市場氣氛大致保持正面。美國股市上升，並領先其他已發展市場。通脹仍是主要議題，但聯儲局重申，隨著經濟從疫情復甦，通脹只是暫時現象。歐元區經濟出現強勁反彈跡象，帶動區內市場上漲。在 5 月份，德國輸往美國及中國的出口增加，為股市表現帶來支持。德國對美國出口按年增長約 41% 至 91 億歐元，而對中國出口則上升 17.7% 至 84 億歐元。日本 6 月份採購經理指數優於預期，反映製造業和服務業持續擴張。東盟股市在月內表現落後，除菲律賓外，所有市場均告低收。新冠肺炎個案回升是拖累區內股市的主因。

10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

在截至 2021 年 6 月 30 日的一年期間，全球股市的表現優於債券。全球股市於 2020 年下半年急升，多個市場在年終以歷史高位或附近水平收市。市場憧憬疫情引發全球經濟放緩的最壞情況可望告一段落，股市起初顯著上升，但隨著北半球的夏季結束，新感染個案迅速增加，投資者的希望逐漸破滅。然而，疫苗研發傳出喜訊，加上拜登在美國總統大選中勝出，均利好市場氣氛，帶動 11 月的股市成為歷來表現最強的月份之一。另一方面，債券市場在該六個月內表現好淡紛呈。投資者憂慮當局加推財政刺激措施將推高通脹，美國債券收益率上升。相反，歐洲央行加強貨幣政策的支持力度，歐洲債券收益率趨跌。多國陸續開始接種新冠疫苗，環球經濟可望從疫情復甦，帶動全球股市在 2021 年上半年大幅上揚。美國總統拜登提出大型財政刺激方案，進一步利好投資氣氛，但投資者亦日益關注通脹壓力升溫的情況。在「再通脹交易」之下，投資者由科技股轉至週期股，利好歐洲股市成為表現最佳的市場之一。隨著通脹預期上升，收益率走高，全球債券遭沽售。有跡象顯示近期通脹上升應該不會導致經濟復甦脫軌，帶動企業債券跑贏主權債券。

投資評論 — 續

11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

全球債券在期內出現沽壓。投資者憂慮當局加推財政刺激措施將推高通脹，美國債券收益率上升。美國 10 年期債券收益率在 2021 年 3 月急升至接近 1.8%，其後在 2021 年 6 月底收報略低於 1.5% 水平，在 12 個月內上升超過 80 基點。通脹壓力升溫，令市場揣測央行將開始縮減在 2020 年推出的特殊支持措施。全球股市在截至 2021 年 6 月止的 12 個月內急升。疫苗研發傳出喜訊，加上拜登在美國總統大選中勝出，均利好市場氣氛，帶動 11 月的股市成為歷來表現最強的月份之一。在 2021 年上半年，多國陸續開始接種新冠疫苗，環球經濟可望從疫情復甦，帶動全球股市上揚。

12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

隨著通脹預期上升，收益率走高，固定收益市場遭沽售。美國 10 年期債券收益率在期內上升超過 80 基點。歐洲方面，投資者對歐元區經濟的復甦表現日益樂觀，加上通脹升溫，均為債券收益率帶來上行壓力，但歐洲央行承諾加快購買債券的速度有助抵銷相關壓力。全球經濟前景漸見樂觀，加上推行新冠疫苗接種計劃，支持股市造好。在大型財政支持措施下，美國經濟尤其強勁。歐洲再次爆發疫情削弱第一季經濟增長，但隨著民眾開始接種疫苗，當局放寬防疫措施，有助第二季經濟增長回升。亞洲經濟體表現參差，在爆發新一輪疫情之下，數個曾經成功控制病毒傳播的國家於 2021 年第二季再度實施封鎖。美國、歐洲和亞洲（日本除外）股市在期內全面上升。

13. AMTD 安聯精選均衡基金

全球股市在截至 2021 年 6 月止的一年期內急升。市場憧憬疫情引發全球經濟放緩的最壞情況可望告一段落，股市在 2020 年下半年初顯著上升。不過，隨著北半球的夏季結束，新感染個案迅速增加，投資者的希望逐漸破滅。疫苗研發傳出喜訊，加上拜登在美國總統大選中勝出，均利好市場氣氛，帶動 11 月的股市成為歷來表現最強的月份之一。在 2021 年上半年，多國陸續開始接種新冠疫苗，環球經濟可望從疫情復甦。美國、歐洲和亞洲（日本除外）股市均顯著上揚。固定收益市場方面，投資者憂慮當局加推財政刺激措施將推高通脹，美國國債收益率大幅上升。歐元區債券在 2020 年下半年造好，但自 2021 年起出現沽壓。投資者對歐元區經濟的復甦表現日益樂觀，加上通脹升溫，均為債券收益率帶來上行壓力，但歐洲央行承諾加快購買債券的速度有助抵銷相關壓力。

投資評論 — 續

14. AMTD 安聯精選增長基金

全球股市在 2021 年下半年反覆波動。經濟可望從疫情復甦，利好投資氣氛，帶動股市起初顯著上升。不過，夏季結束後新感染個案迅速增加，市場跌勢重現。疫苗研發傳出喜訊，加上拜登在美國總統大選中勝出，均利好市場氣氛，帶動 11 月的股市成為歷來表現最強的月份之一。在 2021 年上半年，多國陸續開始接種新冠疫苗，環球經濟可望從疫情復甦，帶動全球股市上揚。美國總統拜登提出大型財政刺激方案，進一步利好投資氣氛，但投資者亦日益關注通脹壓力升溫的情況。在截至 2021 年 6 月止的一年期內，全球固定收益市場遭拋售。投資者對經濟復甦的表現日益樂觀，加上通脹升溫，均為美國和歐元區的債券收益率帶來上行壓力。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
AMTD景順強積金保守基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	0.04	0.36	0.19	0.16
表現目標	0.00	0.03	0.02	0.02
與表現目標的偏差	0.04	0.33	0.17	0.14
受託人的評論 根據投資經理，就截至 2021 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於在 2021 年上半年流動資金充裕的情況下，票息收益仍然可觀。 <i>基準：強積金訂明儲蓄利率</i>				
AMTD景順亞洲基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	36.84	8.89	4.73	6.89
表現目標	43.72	13.07	6.51	9.61
與表現目標的偏差	(6.88)	(4.18)	(1.78)	(2.72)
受託人的評論 根據投資經理，就截至 2021 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於南韓、印度及香港的選股拖累表現。該基金的投資目標自 2020 年 12 月起出現變動，投資範圍由亞太區（日本、香港及中國除外）更改為亞洲（日本除外）。主要變動是剔除澳洲及新西蘭，並以香港及中國代替。 <i>基準：富時強積金亞太區（日本、澳洲及新西蘭除外）指數（2020年：富時強積金亞太區（日本及香港除外）對沖指數）</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	31.69	6.93	4.14	5.33
表現目標	36.34	10.99	5.98	8.70
與表現目標的偏差	(4.65)	(4.06)	(1.84)	(3.37)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2021年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於主要消費品的行業配置（偏低比重），以及健康護理及能源的選股拖累表現。從地區角度來看，瑞士及法國的表現顯著落後。</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>	1.95	1.37	1.16	1.14
表現目標	2.54	2.44	2.32	2.96
與表現目標的偏差	(0.59)	(1.07)	(1.16)	(1.82)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2021 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，投資組合相比其基準錄得相對負回報。環球債券基金表現遜色主要是由於亞洲債券的配置及證券選擇。</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 2021 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>	19.75	10.26	4.58	5.70
表現目標	27.83	12.60	6.61	8.41
與表現目標的偏差	(8.08)	(2.34)	(2.03)	(2.71)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2021 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於證券選擇，尤其是健康護理及主要消費品業，以及對資訊科技業持偏低比重。</p> <p><i>基準：富時強積金香港指數</i></p>				
AMTD 景順目標現在退休基金				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	10.04	4.26	2.79	3.55
表現目標	11.73	6.12	4.63	6.08
與表現目標的偏差	(1.69)	(1.86)	(1.84)	(2.53)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2021 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）相對基準為正數，主要是由於基金對亞洲持超過 1% 偏高比重及對固定收益持超過 3% 偏低比重的資產配置。期內股市的選股普遍帶來負面影響，但程度輕微。</p> <p><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></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	14.41	5.71	3.52	4.54
表現目標	16.79	8.06	5.72	7.40
與表現目標的偏差	(2.38)	(2.35)	(2.20)	(2.86)
受託人的評論 <p>根據投資經理，就截至2021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及收費結構影響。基金對亞洲持超過1.5%偏高比重及對固定收益持超過3%偏低比重的資產配置帶來正面貢獻。然而，香港及中國的選股在期內對策略產生顯著負面影響。</p> <p><i>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</i></p>				
AMTD景順目標 2038 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	19.19	7.60	4.54	5.70
表現目標	22.67	10.01	6.78	8.71
與表現目標的偏差	(3.48)	(2.41)	(2.24)	(3.01)
受託人的評論 <p>根據投資經理，就截至2021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及收費結構影響。基金對亞洲持超過2%偏高比重及對固定收益持超過2.5%偏低比重的資產配置帶來正面貢獻，但現金持倉抵銷有關貢獻。然而，香港及中國的選股在期內對策略產生顯著負面影響。</p> <p><i>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</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	24.33	9.10	5.17	6.45
表現目標	28.69	11.92	7.78	9.94
與表現目標的偏差	(4.36)	(2.82)	(2.61)	(3.49)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2021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及收費結構影響。基金對亞洲持超過2.5% 偏高比重及對固定收益持超過1.5% 偏低比重的資產配置帶來正面貢獻，但現金持倉抵銷有關貢獻。然而，香港及中國的選股在期內對策略產生顯著負面影響。</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>	5.62	不適用	不適用	4.55
表現目標	5.78	不適用	不適用	5.58
與表現目標的偏差	(0.16)	不適用	不適用	(1.03)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至2021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）相對基準為正數，期內對環球股票的資產配置帶來重大貢獻，而股票及固定收益的選擇影響則較為溫和。</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% 強積金訂明儲蓄利率</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	21.37	不適用	不適用	8.52
表現目標	21.89	不適用	不適用	9.94
與表現目標的偏差	(0.52)	不適用	不適用	(1.42)
受託人的評論 根據投資經理，就截至2021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）相對基準為正數，期內對環球股票部分的資產配置帶來主要貢獻，而固定收益部分的選擇影響則帶來最小貢獻。 <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% 強積金訂明儲蓄利率</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	14.64	4.59	3.29	3.22
表現目標	2.17	2.56	3.00	不適用^
與表現目標的偏差	12.47	2.03	0.29	不適用^
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，基金在上述評估期間亦表現出色。• 截至 2021 年 6 月 30 止的上一個財政年度，投資組合的表現優於其參考基準。儘管 2021 年第一季市況極為波動，但固定收益及股票仍為整體基金表現帶來正面貢獻。• 綜觀股票，日本股票表現最佳，源於選股得宜。香港／中國股票表現遜於其他地區，因為中美緊張局勢進一步升級。• 固定收益表現強勁，源於全球央行採取前所未見的貨幣政策，以減低新冠疫情對實體經濟造成的損害，促使全球利率下降，信貸市場表現強勁。• 個股方面，一家經營光罩檢測系統的日本公司繼續帶來最大貢獻。該公司利用其具獨特競爭力的產品，受惠於持續增長的環球半導體需求。另一方面，一家歐洲銀行最拖累表現。最初投資理據是在環球利率持續創紀錄新低的環境下，該股可望憑藉高股息而受惠。然而，在疫情爆發後，股息的可持續性受到質疑。 <i>基準：香港消費物價指數5年平均</i> <i>^鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用。</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	12.11	4.85	2.81	3.14
表現目標	10.02	5.35	3.97	不適用^
與表現目標的偏差	2.09	(0.50)	(1.16)	不適用^
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年期間的表現優於基準，但 5 年及 10 年期間的表現則遜於基準。• 截至 2021 年 6 月 30 止的上一個財政年度，股票及固定收益投資的表現均優於其各自基準。綜觀固定收益，貢獻來自對美元債券持偏高比重，以及信貸產品的證券選擇，因為流動性狀況充足及企業債券購買計劃使信貸息差收窄。• 綜觀股票，香港／中國股票的選股貢獻最大，其次是南韓、台灣及日本。資產配置方面，基金對股票持偏高比重，並對固定收益持偏低比重，亦帶來正面貢獻。• 投資經理預期區內經濟將在2021年下半年持續復甦，區內政府及央行將維持寬鬆的財政和貨幣政策。主要風險因素是Delta變種病毒、部分新興市場的疫苗接種率偏低，以及中美關係惡化。				
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				
^鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用。				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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 <i>成立日期：10/07/2009</i>	19.19	7.31	4.03	4.55
表現目標	16.85	7.81	5.41	不適用^
與表現目標的偏差	2.34	(0.50)	(1.38)	不適用^
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在 1 年期間的表現優於基準，但 5 年及 10 年期間的表現則遜於基準。截至 2021 年 6 月 30 止的上一個財政年度，股票及固定收益投資的表現均優於其各自基準。綜觀固定收益，貢獻來自對美元債券持偏高比重，以及信貸產品的證券選擇，因為流動性狀況充足及企業債券購買計劃使信貸息差收窄。綜觀股票，香港／中國股票的選股貢獻最大，其次是南韓、台灣及日本。資產配置方面，基金對股票持偏高比重，並對固定收益持偏低比重，亦帶來正面貢獻。投資經理預期區內經濟將在 2021 年下半年持續復甦，區內政府及央行將維持寬鬆的財政和貨幣政策。主要風險因素是 Delta 變種病毒、部分新興市場的疫苗接種率偏低，以及中美關係惡化。				
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				
^鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用。				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	26.55	9.58	5.10	5.81
表現目標	23.99	10.14	6.67	不適用^
與表現目標的偏差	2.56	(0.56)	(1.57)	不適用^
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在1年期間的表現優於基準，但5年及10年期間的表現則遜於基準。截至2021年6月30止的上一個財政年度，股票及固定收益投資的表現均優於其各自基準。綜觀固定收益，貢獻來自對美元債券持偏高比重，以及信貸產品的證券選擇，因為流動性狀況充足及企業債券購買計劃使信貸息差收窄。綜觀股票，香港／中國股票的選股貢獻最大，其次是南韓、台灣及日本。資產配置方面，基金對股票持偏高比重，並對固定收益持偏低比重，亦帶來正面貢獻。投資經理預期區內經濟將在2021年下半年持續復甦，區內政府及央行將維持寬鬆的財政和貨幣政策。主要風險因素是Delta變種病毒、部分新興市場的疫苗接種率偏低，以及中美關係惡化。				
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				
^鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用。				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 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>	34.05	11.78	6.04	7.08
表現目標	31.57	12.47	7.90	不適用^
與表現目標的偏差	2.48	(0.69)	(1.86)	不適用^
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在1年期間的表現優於基準，但5年及10年期間的表現則遜於基準。截至2021年6月30日止的上一個財政年度，基金表現出色，主要受惠於香港／中國及亞太區股票的選股得宜，但歐洲股票略為拖累表現。從資產配置的角度來看，基金對北美洲股票持偏高比重和對固定收益持偏低比重利好表現，但被日本股票的偏低比重配置部分抵銷。香港／中國股票的選股為表現帶來主要貢獻。至於亞太區（香港／中國除外）市場，日本、南韓及台灣等北亞市場的選股特別利好表現，但被印度股票配置抵銷。投資經理預期區內經濟將在2021年下半年持續復甦，區內政府及央行將維持寬鬆的財政和貨幣政策。主要風險因素是Delta變種病毒、部分新興市場的疫苗接種率偏低，以及中美關係惡化。				
<i>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</i>				
<i>^鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用。</i>				

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。

AMTD景順亞洲基金及AMTD景順香港中國基金表現遜色，主要是由於相關投資基金的證券選擇，以中國、南韓、印度及台灣市場的影響最為顯著。行業方面，非必需消費品、工業及科技業疲弱，拖累基金相對表現。因此，相關核准基金的投資經理已審視其策略，並識別須予改善的關鍵領域。資深的本地投資專家／專業人士已／將進一步參與討論投資組合部署及買賣活動，以確保投資組合與投資流程一致，並聚焦於估值合理的優質可持續增長企業。

AMTD景順歐洲基金方面，相關核准基金新增另一個具有增長主導策略的獲授權代表的措施（如去年年報所述）已於2020年11月起生效。由於（實行該措施後的）時間相對較短，其投資表現及成效評估仍在進行。

AMTD景順65歲後基金、AMTD景順核心累積基金（兩項皆為預設投資策略成分基金）及AMTD景順環球債券基金方面，其1年表現略遜於其各自的表現目標。受託人將繼續監察情況，尤其是有關該兩項預設投資策略成分基金固定收益部分的投資組合建構框架。

AMTD景順目標現在／2028／2038／2048退休基金（表現遜色主要是由於兩項股票核准基金（分別投資於北美洲及歐洲股市）表現遜色）方面，相關歐洲基金（AMTD景順歐洲基金所投資的相同核准基金）及相關北美洲基金的投資經理已引入具有增長主導策略的獲授權新代表，以補充既有價值風格策略，從而改善相關成分基金的整體表現。相關北美洲基金的獲授權新代表措施已於2021年6月起生效。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

年內淨資產（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		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	110,108,978	101,272,577	90,452,308	44,522,268	45,628,365	42,415,309
發行單位	45,736,034	42,528,220	44,882,098	9,396,859	8,371,811	9,941,064
贖回單位	(36,284,326)	(34,689,946)	(34,845,897)	(8,671,585)	(6,824,586)	(7,164,479)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	15,268	770,153	435,202	(606,396)	(556,316)	(471,081)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	23,571	227,974	348,866	16,918,047	(2,097,006)	907,552
年內淨資產變動	9,490,547	8,836,401	10,820,269	17,036,925	(1,106,097)	3,213,056
年末淨資產	119,599,525	110,108,978	101,272,577	61,559,193	44,522,268	45,628,365

	AMTD 景順歐洲基金			AMTD 景順環球債券基金		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	16,868,675	16,204,164	16,857,738	34,276,718	29,994,261	26,392,311
發行單位	10,506,828	8,272,620	5,893,802	10,666,808	8,891,533	7,062,548
贖回單位	(9,274,032)	(5,073,053)	(5,092,614)	(6,536,208)	(5,891,228)	(4,612,411)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(223,313)	(223,687)	(194,437)	(439,602)	(426,338)	(343,307)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	5,579,290	(2,311,369)	(1,260,325)	1,083,167	1,708,490	1,495,120
年內淨資產變動	6,588,773	664,511	(653,574)	4,774,165	4,282,457	3,601,950
年末淨資產	23,457,448	16,868,675	16,204,164	39,050,883	34,276,718	29,994,261

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

年內淨資產（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		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	144,631,076	153,139,356	155,376,739	17,043,497	18,349,067	19,696,407
發行單位	35,531,014	35,213,821	32,815,743	2,158,695	2,303,648	2,068,900
贖回單位	(37,031,184)	(36,729,950)	(37,401,025)	(4,446,550)	(3,601,095)	(3,680,532)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(1,749,886)	(1,765,186)	(1,624,437)	(258,345)	(302,954)	(284,151)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	30,480,929	(5,226,965)	3,972,336	1,951,310	294,831	548,443
年內淨資產變動	27,230,873	(8,508,280)	(2,237,383)	(594,890)	(1,305,570)	(1,347,340)
年末淨資產	171,861,949	144,631,076	153,139,356	16,448,607	17,043,497	18,349,067
	AMTD 景順目標 2028 退休基金			AMTD 景順目標 2038 退休基金		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	19,229,217	18,766,095	17,227,695	11,721,100	12,388,909	11,601,074
發行單位	2,125,975	2,387,312	2,892,685	2,177,776	1,980,286	1,959,847
贖回單位	(1,686,809)	(1,742,633)	(1,604,315)	(1,363,867)	(2,310,948)	(1,289,972)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(302,755)	(310,942)	(271,614)	(181,184)	(186,680)	(130,270)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	3,079,679	129,385	521,644	2,448,761	(150,467)	248,230
年內淨資產變動	3,216,090	463,122	1,538,400	3,081,486	(667,809)	787,835
年末淨資產	22,445,307	19,229,217	18,766,095	14,802,586	11,721,100	12,388,909
	AMTD 景順目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	10,741,091	11,311,369	10,593,623	6,719,579	4,001,971	2,585,383
發行單位	1,892,193	2,794,634	3,023,526	6,784,345	5,227,182	2,693,357
贖回單位	(1,917,810)	(2,881,666)	(2,306,661)	(3,676,003)	(2,845,695)	(1,483,416)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(174,351)	(177,918)	(120,004)	(62,318)	(40,766)	(27,447)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	2,792,181	(305,328)	120,885	496,291	376,887	234,094
年內淨資產變動	2,592,213	(570,278)	717,746	3,542,315	2,717,608	1,416,588
年末淨資產	13,333,304	10,741,091	11,311,369	10,261,894	6,719,579	4,001,971

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

年內淨資產（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		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	12,565,267	8,339,695	4,800,541	21,869,082	20,503,215	21,269,624
發行單位	9,020,071	7,380,234	5,765,070	3,975,847	4,153,379	3,458,238
贖回單位	(4,556,135)	(3,549,401)	(2,560,339)	(3,325,800)	(3,197,463)	(4,694,257)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(124,975)	(82,732)	(52,894)	(268,122)	(273,090)	(237,648)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	3,198,654	477,471	387,317	3,551,032	683,041	707,258
年內淨資產變動	7,537,615	4,225,572	3,539,154	3,932,957	1,365,867	(766,409)
年末淨資產	20,102,882	12,565,267	8,339,695	25,802,039	21,869,082	20,503,215
	AMTD 安聯精選穩定資本基金			AMTD 安聯精選穩定增長基金		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	40,409,060	37,895,949	37,349,927	66,263,459	61,651,078	59,434,390
發行單位	6,276,430	5,465,956	5,366,100	10,567,014	10,187,471	9,649,159
贖回單位	(7,391,058)	(4,146,293)	(5,485,615)	(9,741,722)	(7,612,013)	(7,827,105)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(468,920)	(483,362)	(410,859)	(803,720)	(780,512)	(662,840)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	5,382,983	1,676,810	1,076,396	13,624,508	2,817,435	1,057,474
年內淨資產變動	3,799,435	2,513,111	546,022	13,646,080	4,612,381	2,216,688
年末淨資產	44,208,495	40,409,060	37,895,949	79,909,539	66,263,459	61,651,078
	AMTD 安聯精選均衡基金			AMTD 安聯精選增長基金		
	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元
年初淨資產	47,749,307	45,159,724	43,417,425	64,557,489	60,041,777	62,509,059
發行單位	7,829,491	7,016,124	7,169,687	13,293,562	10,666,510	9,788,565
贖回單位	(7,965,062)	(5,757,053)	(5,131,310)	(11,304,321)	(7,791,423)	(10,839,386)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(604,838)	(569,529)	(484,486)	(852,584)	(754,627)	(665,686)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	13,421,278	1,900,041	188,408	23,112,761	2,395,252	(750,775)
年內淨資產變動	12,680,869	2,589,583	1,742,299	24,249,418	4,515,712	(2,467,282)
年末淨資產	60,430,176	47,749,307	45,159,724	88,806,907	64,557,489	60,041,777

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表 於 2021 年 6 月 30 日

		於2021年 6月30日佔 淨資產的%	於2020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	74.28	77.34		
	存款證	6.68	16.35		
	庫券	8.36	1.82		
	非上市債務證券	2.51	0.91		
	總投資	91.83	96.42		
		於 2020 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2021 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	999,246	158,451	(203,231)	954,466
(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	517,391	271,164	(264,614)	523,941
(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	588,338	164,066	(108,900)	643,504
	景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	851,183	266,606	(177,031)	940,758
(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	2,735,472	570,595	(619,419)	2,686,648

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2021 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2020 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2021 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(6) AMTD 景順目標現在退休基金				
<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	13,174	9,715	(3,024)	19,865
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	25,041	9,195	(9,126)	25,110
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	180,646	85,449	(51,653)	214,442
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	45,949	7,621	(33,994)	19,576
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	301,074	43,586	(103,380)	241,280
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	27,627	4,441	(10,158)	21,910
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	25,202	2,739	(7,342)	20,599
(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	24,484	16,575	(2,786)	38,273
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,359	11,435	(7,883)	50,911
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	154,513	86,240	(15,540)	225,213
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	70,182	11,700	(40,173)	41,709
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	260,134	45,467	(54,000)	251,601
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	51,113	4,562	(10,867)	44,808
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,478	4,070	(8,782)	41,766

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2021 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2020 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2021 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	20,699	16,364	(2,923)	34,140
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	39,903	12,607	(7,218)	45,292
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	64,121	48,964	(8,136)	104,949
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	55,343	10,966	(29,049)	37,260
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	106,274	32,532	(33,033)	105,773
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,414	6,340	(9,679)	40,075
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	39,394	5,610	(7,861)	37,143
(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	24,554	19,359	(5,205)	38,708
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,576	13,827	(10,172)	51,231
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	29,737	35,853	(5,788)	59,802
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	62,018	12,060	(32,246)	41,832
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	47,915	18,522	(26,337)	40,100
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	51,225	7,193	(13,307)	45,111
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,561	6,358	(10,881)	42,038
(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	560,862	548,759	(314,399)	795,222

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2021 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2020 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2021 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	1,030,914	670,922	(350,028)	1,351,808
(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	913,578	152,062	(135,562)	930,078
(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	2,056,294	291,719	(364,021)	1,983,992
(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	3,007,559	421,075	(419,900)	3,008,734
(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	1,230,696	168,044	(182,535)	1,216,205
(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	2,577,526	427,625	(378,802)	2,626,349

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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			
招商永隆銀行有限公司	9,003,223	9,003,223	7.53
大新銀行有限公司	8,038,071	8,038,071	6.72
富邦銀行（香港）有限公司	10,320,827	10,320,827	8.63
中國工商銀行（亞洲）有限公司	7,272,015	7,272,015	6.08
華僑永亨銀行有限公司	10,125,857	10,125,857	8.47
大眾銀行（香港）有限公司	9,246,068	9,246,068	7.73
上海商業銀行有限公司	7,097,218	7,097,218	5.93
三井住友銀行香港分行	8,970,945	8,970,945	7.50
東亞銀行有限公司	8,768,956	8,768,956	7.33
大華銀行有限公司	10,000,000	10,000,000	8.36
總定期存款		<u>88,843,180</u>	<u>74.28</u>
庫券			
以港元計值			
香港庫券 0% 2021 年 7 月 7 日	3,000,000	3,000,015	2.51
香港庫券 0% 2021 年 7 月 14 日	4,000,000	4,000,040	3.34
香港庫券 0% 2021 年 7 月 21 日	3,000,000	3,000,015	2.51
總庫券		<u>10,000,070</u>	<u>8.36</u>
非上市債務證券			
以港元計值			
香港按揭證券有限公司 0.29% 2021 年 9 月 30 日	2,000,000	2,000,280	1.67
香港按揭證券有限公司 0.28% 2021 年 10 月 13 日	1,000,000	1,000,100	0.84
總非上市債務證券		<u>3,000,380</u>	<u>2.51</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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			
中國建設銀行 0% 2021 年 11 月 26 日	2,000,000	1,997,700	1.67
國家開發銀行股份有限公司 0.55% 2021 年 11 月 3 日	2,000,000	2,002,260	1.67
大新銀行有限公司 0.78% 2021 年 9 月 24 日	2,000,000	2,002,280	1.67
中國工商銀行悉尼分行 2% 2021 年 9 月 30 日	2,000,000	2,000,330	1.67
		<u>8,002,570</u>	<u>6.68</u>
總投資（按最後市場成交價）		<u>21,003,020</u>	<u>17.55</u>
總投資，按成本		<u>21,000,639</u>	
(2) AMTD 景順亞洲基金			
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	954,466	61,470,063	99.86
總投資		<u>61,470,063</u>	<u>99.86</u>
總投資，按成本		<u>42,468,843</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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>			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	523,941	23,434,301	99.90
總投資		23,434,301	99.90
總投資，按成本		20,008,503	
(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	643,504	13,467,123	34.49
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	940,758	25,540,733	65.40
總投資		39,007,856	99.89
總投資，按成本		35,218,980	
(5) AMTD 景順香港中國基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,686,648	171,099,683	99.56
總投資		171,099,683	99.56
總投資，按成本		126,495,852	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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	19,865	1,279,344	7.78
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	25,110	1,123,114	6.83
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	214,442	4,487,809	27.28
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	19,576	1,246,673	7.58
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	241,280	6,550,545	39.82
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	21,910	590,046	3.59
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	20,599	1,154,724	7.02
總投資		<u>16,432,255</u>	<u>99.90</u>
總投資，按成本		<u>13,298,879</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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	38,273	2,464,904	10.98
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	50,911	2,277,078	10.15
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	225,213	4,713,214	21.00
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,709	2,656,242	11.83
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	251,601	6,830,739	30.43
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	44,808	1,206,682	5.38
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	41,766	2,341,309	10.43
總投資		<u>22,490,168</u>	<u>100.20</u>
總投資，按成本		<u>17,569,293</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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	34,140	2,198,680	14.85
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,292	2,025,779	13.69
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	104,949	2,196,354	14.84
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	37,260	2,372,927	16.03
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	105,773	2,871,649	19.40
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	40,075	1,079,216	7.29
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	37,143	2,082,150	14.07
總投資		<u>14,826,755</u>	<u>100.17</u>
總投資，按成本		<u>11,448,395</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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			
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	38,708	2,492,882	18.70
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	51,231	2,291,427	17.19
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	59,802	1,251,532	9.39
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,832	2,664,110	19.98
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	40,100	1,088,667	8.17
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	45,111	1,214,848	9.11
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	42,038	2,356,588	17.67
總投資		<u>13,360,054</u>	<u>100.21</u>
總投資，按成本		<u>10,276,754</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	795,222	10,036,894	97.81
總投資		<u>10,036,894</u>	<u>97.81</u>
總投資，按成本		<u>9,389,927</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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	1,351,808	19,888,748	98.93
總投資		19,888,748	98.93
總投資，按成本		16,571,000	
(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	930,078	25,837,554	100.14
總投資		25,837,554	100.14
總投資，按成本		20,010,772	
(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	1,983,992	44,262,857	100.12
總投資		44,262,857	100.12
總投資，按成本		33,975,395	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2021 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	3,008,734	80,002,235	100.12
總投資		80,002,235	100.12
總投資，按成本		57,528,188	
(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	1,216,205	60,481,885	100.09
總投資		60,481,885	100.09
總投資，按成本		40,713,054	
(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	2,626,349	88,875,659	100.08
總投資		88,875,659	100.08
總投資，按成本		56,735,697	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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			
香港以港元計值			
中國建設銀行（亞洲）股份有限公司	5,072,484	5,072,484	4.61
招商永隆銀行有限公司	8,513,359	8,513,359	7.73
大新銀行有限公司	6,025,832	6,025,832	5.47
富邦銀行（香港）有限公司	8,257,044	8,257,044	7.50
中國工商銀行（亞洲）有限公司	7,195,305	7,195,305	6.53
華僑永亨銀行有限公司	7,991,065	7,991,065	7.26
大眾銀行（香港）有限公司	9,628,750	9,628,750	8.74
上海商業銀行有限公司	9,039,373	9,039,373	8.21
三井住友銀行香港分行	7,891,039	7,891,039	7.17
東亞銀行有限公司	8,760,137	8,760,137	7.96
大華銀行有限公司	6,778,002	6,778,002	6.16
總定期存款		<u>85,152,390</u>	<u>77.34</u>
庫券			
以港元計值			
香港庫券 0% 2020 年 7 月 8 日	2,000,000	<u>1,999,980</u>	<u>1.82</u>
非上市債務證券			
以港元計值			
香港按揭證券有限公司 1.29% 2021 年 6 月 2 日	1,000,000	<u>1,003,080</u>	<u>0.91</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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（香港）有限公司 2.35% 2020 年 12 月 18 日	2,000,000	2,010,720	1.83
中國銀行（香港）有限公司 2.19% 2020 年 8 月 21 日	1,000,000	1,001,675	0.91
中國建設銀行 0% 2020 年 12 月 1 日	2,000,000	1,989,860	1.81
中國建設銀行 0% 2020 年 10 月 27 日	1,000,000	996,230	0.90
國家開發銀行股份有限公司 2.1% 2020 年 11 月 3 日	2,000,000	2,006,700	1.82
大新銀行有限公司 2.23% 2020 年 9 月 24 日	2,000,000	2,005,810	1.82
香港上海滙豐銀行有限公司 2.05% 2020 年 8 月 12 日	2,000,000	2,002,410	1.82
中國工商銀行悉尼分行 2% 2020 年 9 月 30 日	2,000,000	2,004,470	1.82
產銀亞洲金融有限公司 0% 2020 年 10 月 5 日	2,000,000	1,994,590	1.81
產銀亞洲金融有限公司 0% 2020 年 9 月 28 日	2,000,000	1,995,820	1.81
		<u>18,008,285</u>	<u>16.35</u>
總投資（按最後市場成交價）		<u>21,011,345</u>	<u>19.08</u>
總投資，按成本		<u>20,912,685</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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			
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	999,246	45,452,016	102.09
總投資		45,452,016	102.09
總投資，按成本		41,816,324	
(3) AMTD 景順歐洲基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	517,391	16,937,163	100.41
總投資		16,937,163	100.41
總投資，按成本		19,018,888	
(4) AMTD 景順環球債券基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	588,338	12,099,179	35.30
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	851,183	22,241,084	64.89
總投資		34,340,263	100.19
總投資，按成本		30,883,300	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,735,472	143,863,404	99.47
總投資		143,863,404	99.47
總投資，按成本		119,521,996	
(6) AMTD 景順目標現在退休基金			
<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	13,174	599,217	3.52
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	25,041	819,728	4.81
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	180,646	3,714,989	21.80
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	45,949	2,416,557	14.18
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	301,074	7,866,949	46.16
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	27,627	590,619	3.46
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	25,202	1,005,645	5.90
總投資		17,013,704	99.83
總投資，按成本		14,358,914	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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	24,484	1,113,675	5.79
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,359	1,550,319	8.06
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	154,513	3,177,552	16.52
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	70,182	3,690,985	19.20
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	260,134	6,797,185	35.35
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	51,113	1,092,723	5.68
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,478	1,854,634	9.65
總投資		<u>19,277,073</u>	<u>100.25</u>
總投資，按成本		<u>16,245,593</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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	20,699	941,530	8.03
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	39,903	1,306,244	11.15
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	64,121	1,318,656	11.25
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	55,343	2,910,570	24.83
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	106,274	2,776,903	23.69
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,414	928,123	7.92
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	39,394	1,571,958	13.41
總投資		<u>11,753,984</u>	<u>100.28</u>
總投資，按成本		<u>10,004,658</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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			
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	24,554	1,116,879	10.40
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,576	1,557,426	14.50
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	29,737	611,537	5.69
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	62,018	3,261,641	30.37
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	47,915	1,251,992	11.66
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	51,225	1,095,104	10.19
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,561	1,857,935	17.30
總投資		<u>10,752,514</u>	<u>100.11</u>
總投資，按成本		<u>9,646,777</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	560,862	6,640,214	98.82
總投資		<u>6,640,214</u>	<u>98.82</u>
總投資，按成本		<u>6,228,195</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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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	1,030,914	12,386,223	98.58
總投資		12,386,223	98.58
總投資，按成本		11,618,487	
(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	913,578	21,898,455	100.13
總投資		21,898,455	100.13
總投資，按成本		18,932,164	
(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	2,056,294	40,488,431	100.20
總投資		40,488,431	100.20
總投資，按成本		33,817,166	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

於 2020 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	3,007,559	66,406,913	100.22
總投資		66,406,913	100.22
總投資，按成本		54,819,220	
(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	1,230,696	47,861,763	100.24
總投資		47,861,763	100.24
總投資，按成本		38,891,510	
(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	2,577,526	64,386,587	99.74
總投資		64,386,587	99.74
總投資，按成本		51,567,166	

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 2021 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析

	於 2021 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	119,599,525	14.64
(2) AMTD 景順亞洲基金	61,559,193	7.54
(3) AMTD 景順歐洲基金	23,457,448	2.87
(4) AMTD 景順環球債券基金	39,050,883	4.78
(5) AMTD 景順香港中國基金	171,861,949	21.04
(6) AMTD 景順目標現在退休基金	16,448,607	2.01
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	22,445,307	2.75
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	14,802,586	1.81
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	13,333,304	1.63
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	10,261,894	1.26
(11) AMTD 景順核心累積基金	20,102,882	2.46
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	25,802,039	3.16
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	44,208,495	5.41
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	79,909,539	9.78
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	60,430,176	7.40
(16) AMTD 安聯精選增長基金	88,806,907	10.87
市值	<u>812,080,734</u>	<u>99.41</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析 — 續

	於 2020 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	110,108,978	16.33
(2) AMTD 景順亞洲基金	44,522,268	6.60
(3) AMTD 景順歐洲基金	16,868,675	2.50
(4) AMTD 景順環球債券基金	34,276,718	5.08
(5) AMTD 景順香港中國基金	144,631,076	21.45
(6) AMTD 景順目標現在退休基金	17,043,497	2.53
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	19,229,217	2.85
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	11,721,100	1.74
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	10,741,091	1.59
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	6,719,579	1.00
(11) AMTD 景順核心累積基金	12,565,267	1.86
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	21,869,082	3.24
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	40,409,060	5.99
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	66,263,459	9.83
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	47,749,307	7.08
(16) AMTD 安聯精選增長基金	64,557,489	9.57
市值	<u>669,275,863</u>	<u>99.24</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表

(1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	119,599,525	110,108,978	101,272,577	90,452,308
每單位資產淨值	<u>10.1911</u>	<u>10.1875</u>	<u>10.0913</u>	<u>10.0100</u>
	最高每單位 <u>發行價</u> 港元	最低每單位 <u>贖回價</u> 港元		淨年化投資 <u>回報</u> % (附註 2)
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	10.0043	10.0014		0.01
2013 年	10.0014	10.0007		0.01
2012 年	<u>10.0007</u>	<u>10.0000</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	61,559,193	44,522,268	45,628,365	42,415,309
每單位資產淨值	<u>22.2148</u>	<u>16.2347</u>	<u>17.2439</u>	<u>17.1655</u>
	最高每單位 <u>發行價</u> 港元	最低每單位 <u>贖回價</u> 港元		淨年化投資 <u>回報</u> % (附註 2)
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	14.7041	12.7625		11.13
2013 年	14.5475	11.7911		10.61
2012 年	<u>14.3510</u>	<u>10.9310</u>		<u>(15.15)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	23,457,448	16,868,675	16,204,164	16,857,738
每單位資產淨值	<u>18.6251</u>	<u>14.1429</u>	<u>16.5659</u>	<u>18.0857</u>
	最高每單位 <u>發行價</u> 港元	最低每單位 <u>贖回價</u> 港元		淨年化投資 <u>回報</u> % (附註 2)
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	17.3147	12.9514		28.99
2013 年	13.7477	9.9089		26.04
2012 年	<u>12.5663</u>	<u>9.3008</u>		<u>(17.08)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	39,050,883	34,276,718	29,994,261	26,392,311
每單位資產淨值	<u>11.4493</u>	<u>11.2303</u>	<u>10.7960</u>	<u>10.3787</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)
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	10.4675	9.9161		4.51
2013 年	10.5445	9.9806		(2.59)
2012 年	<u>10.5241</u>	<u>10.1294</u>		<u>0.80</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	171,861,949	144,631,076	153,139,356	155,376,739
每單位資產淨值	<u>19.4343</u>	<u>16.2290</u>	<u>17.0279</u>	<u>16.8094</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)
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	12.8604	10.8289		12.50
2013 年	12.6207	9.8730		9.89
2012 年	<u>12.6761</u>	<u>8.4879</u>		<u>(18.02)</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 2021 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>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	16,448,607	17,043,497	18,349,067	19,696,407
每單位資產淨值	<u>15.1984</u>	<u>13.8117</u>	<u>13.7403</u>	<u>13.5342</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)
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	12.5811	11.3178		10.30
2013 年	11.9738	10.7247		5.24
2012 年	<u>11.6860</u>	<u>10.2319</u>		<u>(6.10)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	22,445,307	19,229,217	18,766,095	17,227,695
每單位資產淨值	<u>17.0291</u>	<u>14.8837</u>	<u>15.0323</u>	<u>14.8607</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)
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	13.4247	11.8192		12.52
2013 年	12.6274	10.8032		8.47
2012 年	<u>12.2003</u>	<u>10.1562</u>		<u>(8.74)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	14,802,586	11,721,100	12,388,909	11,601,074
每單位資產淨值	<u>19.4217</u>	<u>16.2943</u>	<u>16.7250</u>	<u>16.5970</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)
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	14.1531	12.1213		15.45
2013 年	13.0904	10.6366		12.14
2012 年	<u>12.6166</u>	<u>9.9298</u>		<u>(12.30)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	13,333,304	10,741,091	11,311,369	10,593,623
每單位資產淨值	<u>21.1535</u>	<u>17.0136</u>	<u>17.7925</u>	<u>17.8152</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)
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	14.6908	12.3163		17.66
2013 年	13.4414	10.4264		15.43
2012 年	<u>12.9731</u>	<u>9.6469</u>		<u>(15.49)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	10,261,894	6,719,579	4,001,971	2,585,383
每單位資產淨值	<u>12.0830</u>	<u>11.4401</u>	<u>10.7585</u>	<u>10.2301</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)
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	-	-		-
2013 年	-	-		-
2012 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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(11) AMTD 景順核心累積基金

	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元
總資產淨值	20,102,882	12,565,267	8,339,695	4,800,541
每單位資產淨值	<u>14.1608</u>	<u>11.6674</u>	<u>11.2681</u>	<u>10.8345</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)
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	-	-	-	
2013 年	-	-	-	
2012 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 2021 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>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	25,802,039	21,869,082	20,503,215	21,269,624
每單位資產淨值	<u>14.6259</u>	<u>12.7577</u>	<u>12.4730</u>	<u>12.1815</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)
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	11.4960	10.9453		4.97
2013 年	11.3968	10.6694		2.93
2012 年	<u>10.6795</u>	<u>10.0827</u>		<u>0.52</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金

	2021 年 港元	2020 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元
總資產淨值	44,208,495	40,409,060	37,895,949	37,349,927
每單位資產淨值	<u>14.4789</u>	<u>12.9144</u>	<u>12.5241</u>	<u>12.3171</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)
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	11.6974	10.7631		8.45
2013 年	11.2839	10.5961		1.08
2012 年	<u>11.1208</u>	<u>10.1547</u>		<u>(2.73)</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 2021 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>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	79,909,539	66,263,459	61,651,078	59,434,390
每單位資產淨值	<u>17.0343</u>	<u>14.2918</u>	<u>13.8520</u>	<u>13.7827</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)
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	12.5908	11.2609		11.38
2013 年	11.9636	10.7689		3.71
2012 年	<u>11.6483</u>	<u>10.0482</u>		<u>(4.98)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	60,430,176	47,749,307	45,159,724	43,417,425
每單位資產淨值	<u>19.6730</u>	<u>15.5453</u>	<u>15.1117</u>	<u>15.2539</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)
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	13.4785	11.7128		14.43
2013 年	12.6503	10.8497		6.53
2012 年	<u>12.1476</u>	<u>9.8144</u>		<u>(7.56)</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 2021 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
總資產淨值	88,806,907	64,557,489	60,041,777	62,509,059
每單位資產淨值	<u>22.7079</u>	<u>16.9405</u>	<u>16.5381</u>	<u>16.9469</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)
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	14.6750	12.3485		17.99
2013 年	13.5428	11.0829		9.46
2012 年	<u>12.8755</u>	<u>9.6977</u>		<u>(10.02)</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 2021 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>2021 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	0.56%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.28%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.30%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.32%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.20%	-
6. AMTD 景順目標現在退休基金	1.64%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.57%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.50%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.56%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.86%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.86%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.23%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.18%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.16%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.17%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.16%	-

AMTD 強積金計劃

獨立核數師核證報告

截至 2021 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 2021 年 6 月 30 日止年度的財務報表，並已於 2021 年 12 月 17 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；
- (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控制

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控制準則第 1 號「會計師事務所對執行財務報表審計和審閱，其他鑑證和相關服務業實施的質量控制」，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

獨立核數師核證報告

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 2021 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；
 - (b) 於 2021 年 6 月 30 日，2021 年 3 月 31 日及 2020 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；
 - (c) 於 2021 年 6 月 30 日，2021 年 3 月 31 日及 2020 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 2021 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 2021 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 2021 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

2021 年 12 月 17 日