

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

## AMTD 強積金計劃

報告及財務報表

截至 2022 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 - 169

## AMTD 強積金計劃

### 計劃報告

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

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

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\*\*\*、創興銀行有限公司、招商永隆銀行有限公司、大新銀行有限公司、華僑永亨銀行有限公司及上海商業銀行有限公司）的股東團體創立。股東團體其後已作出變更，該等變更包括（其中包括）(a) 加入富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司及亞洲金融集團（控股）有限公司\*\*；以及 (b) 移除亞洲商業銀行有限公司\*\*及浙江第一銀行有限公司\*\*\*。雖然受託人獲上述股東團體的成員支持，但無單一股東團體成員可對受託人行使管理控制權。

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

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

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2022 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／強積金計劃說明書的主要修訂摘要：

- 自 2022 年 6 月 30 日起，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（各自及統稱「成分基金」）的投資政策說明已作出以下修訂，以反映其各相關核准基金的投資政策變動：
  - AMTD 安聯精選穩定資本基金、AMTD 安聯精選穩定增長基金及 AMTD 安聯精選均衡基金各自的相關核准基金對中國 A 股的投資，由佔相關核准基金股票部分最多 10% 提升至少於 30%；
  - AMTD 安聯精選增長基金的相關核准基金對中國 A 股的投資，由佔相關核准基金資產淨值最多 10% 提升至少於 30%；及
  - 成分基金的風險披露相應加強。
- 自 2022 年 6 月 30 日起，提供有關本計劃主要資料的主要計劃資料文件（「主要計劃資料文件」）連同本計劃的強積金計劃說明書可供查閱。

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2022 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 2022 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 100,722,619 港元（2021 年：101,347,127 港元）及 67,255,683 港元（2021 年：78,961,723 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 712,865,715 港元（2021 年：816,835,254 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 2022 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  
香港金鐘金鐘道 88 號  
太古廣場二座 32 樓  
(前址：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

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

受託人的董事

年內，受託人的董事如下：

### 董事

### 營業地址

陳智文先生

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

高淑儀女士  
（陳智文先生的替任董事）

亞洲金融集團（控股）有限公司  
營運總監兼高級執行副總裁  
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

王伯凌先生  
（黃漢興先生的替任董事）

大新銀行有限公司  
執行董事、副行政總裁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

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 2022 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

歐陽麗玲女士

華僑永亨銀行有限公司  
行政總裁  
香港皇后大道中 161 號 5 樓

TAN You Leong 先生  
(歐陽麗玲女士的替任董事)  
(於 2021 年 12 月 21 日獲委任)

華僑永亨銀行有限公司  
候補行政總裁兼北亞區首席風險官  
香港皇后大道中 161 號 4 樓

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)

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

劉嘉時女士  
(於 2022 年 6 月 1 日離任/辭任)

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

李微儀女士  
(於 2022 年 6 月 1 日獲委任)

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

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 2022 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 2022 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

### 意見的基礎

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

### 其他資料

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

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

## 獨立核數師報告

### 致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

### 財務報表審核報告 – 續

### 其他資料 – 續

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

### 受託人及監管人就財務報表承擔的責任

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

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

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

監管人員亦負責監管本計劃的財務報告程序。

### 核數師就財務報表審計承擔的責任

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

## 獨立核數師報告

### 致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

### 財務報表審核報告 – 續

### 核數師就財務報表審計承擔的責任 – 續

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

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

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

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 – 續

根據強制性公積金計劃（一般）規例作出的事項報告

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

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022 年 12 月 9 日

## AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃  
於 2022 年 6 月 30 日

	附註	2022 年 港元	2021 年 港元
流動資產			
銀行結餘		32,876	71,882
應收成分基金款項		505,892	806,742
應收供款			
來自僱主		3,859,787	3,833,671
來自僱員		3,703,110	3,630,328
投資於成分基金	13	709,319,581	812,080,734
總流動資產		<u>717,421,246</u>	<u>820,423,357</u>
流動負債			
應付權益		4,532,852	3,546,388
其他應付款項		22,679	41,715
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		<u>4,555,531</u>	<u>3,588,103</u>
成員應佔淨資產		<u><u>712,865,715</u></u>	<u><u>816,835,254</u></u>

第 12 至 76 頁的財務報表已於 2022 年 12 月 9 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 2022 年 6 月 30 日止年度

	附註	2022 年 港元	2021 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		48,103,375	47,943,580
- 額外自願性		1,123,845	1,175,133
來自僱員			
- 強制性		46,021,081	46,126,305
- 額外自願性		486,385	493,824
- 可扣稅自願性		-	-
		<u>95,734,686</u>	<u>95,738,842</u>
供款附加費		<u>1,084</u>	<u>12</u>
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		<u>4,986,849</u>	<u>5,608,273</u>
		<u>4,986,849</u>	<u>5,608,273</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>100,722,619</u>	<u>101,347,127</u>
已付及應付權益	11		
退休		(13,765,525)	(15,364,665)
提早退休		(1,576,778)	(1,847,483)
死亡		(280,713)	(541,485)
永久性離開香港		(734,606)	(356,363)
末期疾病		-	-
完全喪失行為能力		(6,188)	(416,065)
提取自願性供款		(51,770)	(373,767)
小額結餘		-	(3,109)
		<u>(16,415,580)</u>	<u>(18,902,937)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		<u>(43,032,916)</u>	<u>(48,205,596)</u>
沒收款項		<u>-</u>	<u>(1,540,242)</u>
長期服務金與遣散費		<u>(7,807,187)</u>	<u>(10,312,948)</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>(67,255,683)</u>	<u>(78,961,723)</u>
		<u>33,466,936</u>	<u>22,385,404</u>

## AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

	2022 年 港元	2021 年 港元
來自經營活動的成員應佔淨資產（減少）增加		
投資收入：		
投資於成分基金的淨（虧損）收益	(137,436,505)	120,038,401
銀行存款利息收入	30	35
	<u>(137,436,475)</u>	<u>120,038,436</u>
成員應佔淨資產（減少）增加	<u>(103,969,539)</u>	<u>142,423,840</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>816,835,254</u>	<u>674,411,414</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>712,865,715</u></u>	<u><u>816,835,254</u></u>



## AMTD 強積金計劃

### 現金流量表 — 計劃

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

	2022 年 港元	2021 年 港元
經營活動		
來自經營活動的成員應佔淨資產（減少）增加	(137,436,475)	120,038,436
調整：		
銀行存款利息收入	(30)	(35)
經營資本變動前的經營現金流量	(137,436,505)	120,038,401
投資於成分基金的資產減少（增加）	102,761,153	(142,804,871)
應收成分基金款項減少	300,850	553,190
其他應付款項（減少）增加	(19,036)	21,325
用於經營活動的現金	(34,393,538)	(22,191,955)
已收利息	30	35
用於經營活動的淨現金	(34,393,508)	(22,191,920)
融資活動		
已收供款、供款附加費及轉入款項	100,623,721	101,681,947
已付權益、轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費	(66,269,219)	(79,448,666)
來自融資活動的淨現金	34,354,502	22,233,281
現金及現金等價物淨（減少）增加	(39,006)	41,361
年初的現金及現金等價物	71,882	30,521
年末的現金及現金等價物	32,876	71,882
代表：		
銀行結餘	32,876	71,882

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
<b>投資收入（虧損）</b>							
存款證利息收入		32,410	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	372,768	-	-	-	12	-
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(45,898)	(18,192,878)	(5,855,103)	(5,201,820)	(47,814,445)	(2,785,589)
投資的淨已變現收益		3,665	1,775,731	1,170,082	366,766	2,326,209	318,386
衍生金融工具的未變現收益淨變動		-	-	564,191	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現虧損		-	-	393,406	-	-	-
		<u>362,945</u>	<u>(16,417,147)</u>	<u>(3,727,424)</u>	<u>(4,835,054)</u>	<u>(45,488,224)</u>	<u>(2,467,203)</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(79,194)	(211,320)	(92,535)	(152,193)	(571,409)	(63,156)
受託人及行政費	9(a)	(98,993)	(264,149)	(115,668)	(190,242)	(714,261)	(78,946)
保託費及銀行收費		(11,707)	(350)	(350)	(350)	(350)	(350)
核數師酬金		(59,724)	(26,718)	(11,706)	(19,258)	(72,306)	(7,995)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(23,076)	(10,573)	(4,577)	(7,552)	(28,497)	(3,152)
其他開支		(89,071)	(57,934)	(37,198)	(72,571)	(127,617)	(86,666)
		<u>(361,765)</u>	<u>(571,044)</u>	<u>(262,034)</u>	<u>(442,166)</u>	<u>(1,514,440)</u>	<u>(240,265)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>1,180</u>	<u>(16,988,191)</u>	<u>(3,989,458)</u>	<u>(5,277,220)</u>	<u>(47,002,664)</u>	<u>(2,707,468)</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

		AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
	附註						
<b>投資收入 (虧損)</b>							
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	2	-	-
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動		(4,206,858)	(3,049,749)	(3,030,194)	(1,446,392)	(3,689,844)	(1,889,457)
投資的淨已變現收益		566,081	419,999	529,426	82,357	704,078	448,985
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>(3,640,777)</u>	<u>(2,629,750)</u>	<u>(2,500,768)</u>	<u>(1,364,033)</u>	<u>(2,985,766)</u>	<u>(1,440,472)</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(84,880)	(55,253)	(48,132)	(19,127)	(37,096)	(104,004)
受託人及行政費	9(a)	(106,100)	(69,066)	(60,165)	(56,251)	(109,092)	(130,005)
保託費及銀行收費		(350)	(350)	(350)	-	-	(604)
核數師酬金		(10,737)	(6,986)	(6,085)	(5,727)	(11,126)	(13,168)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(4,233)	(2,762)	(2,398)	-	-	(5,120)
其他開支		(92,885)	(42,089)	(52,079)	(2,732)	(5,309)	(33,956)
		<u>(299,185)</u>	<u>(176,506)</u>	<u>(169,209)</u>	<u>(83,837)</u>	<u>(162,623)</u>	<u>(286,857)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加 (減少)		<u>(3,939,962)</u>	<u>(2,806,256)</u>	<u>(2,669,977)</u>	<u>(1,447,870)</u>	<u>(3,148,389)</u>	<u>(1,727,329)</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
<b>投資收入（虧損）</b>						
存款證利息收入		-	-	-	-	32,410
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	-	372,782
投資的未變現收益（虧損）淨變動		(6,635,096)	(14,062,321)	(11,455,224)	(18,451,002)	(147,811,870)
投資的淨已變現收益		899,188	2,056,364	1,747,369	2,957,903	16,372,589
衍生金融工具的未變現收益淨變動		-	-	-	-	564,191
衍生金融工具的淨已變現虧損		-	-	-	-	393,406
		<u>(5,735,908)</u>	<u>(12,005,957)</u>	<u>(9,707,855)</u>	<u>(15,493,099)</u>	<u>(130,076,492)</u>
<b>開支</b>						
投資管理費	9(b)	(169,075)	(305,472)	(229,723)	(332,122)	(2,554,691)
受託人及行政費	9(a)	(211,344)	(381,840)	(287,154)	(415,153)	(3,288,429)
保託費及銀行收費		(694)	(949)	(1,059)	(1,494)	(19,307)
核數師酬金		(21,391)	(38,642)	(29,051)	(41,986)	(382,606)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(8,406)	(15,175)	(11,432)	(16,532)	(143,485)
其他開支		(47,883)	(76,847)	(61,992)	(84,666)	(971,495)
		<u>(458,793)</u>	<u>(818,925)</u>	<u>(620,411)</u>	<u>(891,953)</u>	<u>(7,360,013)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>(6,194,701)</u>	<u>(12,824,882)</u>	<u>(10,328,266)</u>	<u>(16,385,052)</u>	<u>(137,436,505)</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2022 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
<b>投資收入（虧損）</b>							
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>
<b>開支</b>							
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（減少）		<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 2022 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
<b>投資收入（虧損）</b>							
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>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(85,412)	(53,797)	(50,032)	(13,953)	(27,989)	(97,621)
受託人及行政費	9(a)	(106,765)	(67,246)	(62,540)	(41,033)	(82,310)	(122,026)
保託費及銀行收費		(352)	(351)	(351)	(1)	(1)	(700)
核數師酬金		(11,161)	(7,026)	(6,502)	(4,058)	(8,123)	(12,764)
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)	(6,552)	(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（減少）		<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 2022 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
<b>投資收入（虧損）</b>						
存款證利息收入		-	-	-	-	159,257
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	-	496,769
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>
<b>開支</b>						
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（減少）		<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

### 資產負債表 — 成分基金 於 2022 年 6 月 30 日

#### 2022 年

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



## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2022 年 6 月 30 日

#### 2022 年

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

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2022 年 6 月 30 日

#### 2022 年

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

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2022 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
<b>流動資產</b>							
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
<b>總流動資產</b>		<b>122,884,360</b>	<b>61,744,396</b>	<b>23,543,556</b>	<b>39,173,283</b>	<b>173,612,068</b>	<b>16,492,213</b>
<b>流動負債</b>							
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
<b>總流動負債（不包括成員應佔淨資產）</b>		<b>3,284,835</b>	<b>185,203</b>	<b>86,108</b>	<b>122,400</b>	<b>1,750,119</b>	<b>43,606</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>119,599,525</b>	<b>61,559,193</b>	<b>23,457,448</b>	<b>39,050,883</b>	<b>171,861,949</b>	<b>16,448,607</b>
<b>單位數目</b>		<b>11,735,673.83631</b>	<b>2,771,092.41118</b>	<b>1,259,452.80215</b>	<b>3,410,754.17746</b>	<b>8,843,234.87119</b>	<b>1,082,257.66698</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>10.1911</b>	<b>22.2148</b>	<b>18.6251</b>	<b>11.4493</b>	<b>19.4343</b>	<b>15.1984</b>

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2022 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
<b>流動資產</b>							
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
<b>總流動資產</b>		<u>22,516,707</u>	<u>14,844,729</u>	<u>13,419,997</u>	<u>10,346,672</u>	<u>20,300,404</u>	<u>25,894,764</u>
<b>流動負債</b>							
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
<b>總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)</b>		<u>71,400</u>	<u>42,143</u>	<u>86,693</u>	<u>84,778</u>	<u>197,522</u>	<u>92,725</u>
<b>成員應佔淨資產</b>		<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>
<b>單位數目</b>		<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>
<b>每單位資產淨值</b>		<u>17.0291</u>	<u>19.4217</u>	<u>21.1535</u>	<u>12.0830</u>	<u>14.1608</u>	<u>14.6259</u>

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2022 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
<b>流動資產</b>						
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
<b>總流動資產</b>		<b>44,486,841</b>	<b>80,293,739</b>	<b>60,553,920</b>	<b>89,033,372</b>	<b>819,141,021</b>
<b>流動負債</b>						
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
<b>總流動負債（不包括成員應佔淨資產）</b>		<b>278,346</b>	<b>384,200</b>	<b>123,744</b>	<b>226,465</b>	<b>7,060,287</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>44,208,495</b>	<b>79,909,539</b>	<b>60,430,176</b>	<b>88,806,907</b>	<b>812,080,734</b>
<b>單位數目</b>		<b>3,053,299.01995</b>	<b>4,691,082.45857</b>	<b>3,071,734.09012</b>	<b>3,910,841.61865</b>	
<b>每單位資產淨值</b>		<b>14.4789</b>	<b>17.0343</b>	<b>19.6730</b>	<b>22.7079</b>	

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

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

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

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

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2022 年 6 月 30 日止年度

#### 2022 年

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



## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2022 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（減少）	38,839	16,311,651	5,355,977	643,565	28,731,043	1,692,965
年末結餘	<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	<u>4,487,882.98318</u>	<u>456,961.54867</u>	<u>636,022.91836</u>	<u>928,991.41517</u>	<u>1,885,566.42823</u>	<u>145,882.49102</u>
已贖回單位數目	<u>(3,560,418.53069)</u>	<u>(428,288.40808)</u>	<u>(569,299.33822)</u>	<u>(570,413.58889)</u>	<u>(1,954,245.47411)</u>	<u>(297,611.42111)</u>
年末未贖回單位數目	<u>11,735,673.83631</u>	<u>2,771,092.41118</u>	<u>1,259,452.80215</u>	<u>3,410,754.17746</u>	<u>8,843,234.87119</u>	<u>1,082,257.66698</u>

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2022 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	<u>(1,686,809)</u>	<u>(1,363,867)</u>	<u>(1,917,810)</u>	<u>(3,676,003)</u>	<u>(4,556,135)</u>	<u>(3,325,800)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加（減少）	<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>
	<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>
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 2022 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（減少）	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	<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>
年初未贖回單位數目	<u>3,128,983.03373</u>	<u>4,636,465.55009</u>	<u>3,071,616.26617</u>	<u>3,810,834.60039</u>	
已發行單位數目	<u>447,480.17917</u>	<u>655,169.58787</u>	<u>426,800.49312</u>	<u>645,748.67424</u>	
已贖回單位數目	<u>(523,164.19295)</u>	<u>(600,552.67939)</u>	<u>(426,682.66917)</u>	<u>(545,741.65598)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,053,299.01995</u>	<u>4,691,082.45857</u>	<u>3,071,734.09012</u>	<u>3,910,841.61865</u>	

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 1. 一般事項

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

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

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

財務報表以港元（「港元」）呈列，港元為本計劃及成分基金的功能貨幣。

### 2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂（「香港財務報告準則」）

#### 本年度強制生效的香港財務報告準則修訂

於本年度，本計劃及成分基金已就編製財務報表首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈，並於 2021 年 7 月 1 日開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂：

香港財務報告準則第 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

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

2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂（「香港財務報告準則」） — 續

已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂

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

香港會計準則第 1 號（修訂本）	負債分類為流動或非流動及 香港詮釋第 5 號之相關修訂（2020 年） <sup>2</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計之定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第 37 號（修訂本）	虧損性合約 — 履行合約之成本 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於 2022 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 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於可見將來應用所有香港財務報告準則修訂將不會對本計劃及成分基金的財務報表造成任何重大影響。

3. 主要會計政策

遵例聲明

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

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。

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) 撤銷政策

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

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值 — 續

(v) 計量及確認預期信貸虧損

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

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

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

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

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

**解除確認**

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

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

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

**金融負債**

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

*實際利率法*

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

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 3. 主要會計政策 — 續

#### 金融工具 — 續

#### **金融負債 — 續**

#### *其他金融負債*

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

#### *本計劃成員應佔淨資產*

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

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

#### *成分基金成員應佔淨資產*

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

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

#### 衍生金融工具

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

#### 本計劃的供款及權益

供款按應計基準入賬。權益按應計基準入賬，以於財政年度結束前應付的權益為限。

3. 主要會計政策 — 續

應收出售投資款項

應收出售投資款項指於報告年末前已訂約但尚未結付的已售投資應收款項。

應付購買投資款項

應付購買投資款項指於報告年末前已訂約但尚未結付的已購投資應付款項。

沒收款項

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

轉入及轉出款項

轉入款項於轉讓生效日期入賬。

轉出款項於確立付款責任時入賬。

成分基金所得款項及贖回款項

已發行單位收取的所得款項及贖回單位支付的款項按交易日基準入賬。

外幣

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

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

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具

#### 本計劃的金融工具類別

	2022 年 港元	2021 年 港元
<b>金融資產</b>		
指定為按公平值計入損益	709,319,581	812,080,734
攤銷成本	8,101,665	8,342,623
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	4,555,531	3,588,103
成員應佔淨資產	<u>712,865,715</u>	<u>816,835,254</u>

#### 成分基金的金融工具類別

##### 2022 年

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



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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

##### 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
<b>金融資產</b>						
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
<b>金融負債</b>						
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	119,599,525	61,559,193	23,457,448	39,050,883	171,861,949	16,448,607
	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
<b>金融資產</b>						
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
<b>金融負債</b>						
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	22,445,307	14,802,586	13,333,304	10,261,894	20,102,882	25,802,039
	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	
<b>金融資產</b>						
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	
<b>金融負債</b>						
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	44,208,495	79,909,539	60,430,176	88,806,907	812,080,734	

#### 4. 金融工具 — 續

##### 財務風險管理目標及政策

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

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

##### **市場風險**

本計劃及成分基金的活動使其承受市價、利率及匯率變動產生的金融風險。

##### *價格風險*

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

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

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

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

#### 財務風險管理目標及政策 — 續

#### 市場風險 — 續

#### 價格風險 — 續

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

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

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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 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

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 2022 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 63,564 港元（2021 年：37,391 港元）。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動不定的風險。

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

於 2022 年 6 月 30 日及 2021 年 6 月 30 日，AMTD 景順歐洲基金已訂約根據財務報表附註 14 所披露的遠期外匯合約買賣外幣。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 2022 年 6 月 30 日及 2021 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 2022 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

#### 2022 年

#### 成分基金

AMTD  
景順  
歐洲基金  
港元

#### 敏感度分析

359,280

#### 2021 年

#### 成分基金

AMTD  
景順  
歐洲基金  
港元

#### 敏感度分析

365,321

### 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由國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名財務機構，故信貸風險有限。

於報告年末，承受信貸風險的成分基金金融資產主要包括投資、應收出售投資款項及銀行結餘。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，以及所有銀行結餘均存放於由國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名財務機構，故信貸風險有限。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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 2022 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	22,679	-
應付權益	-	4,532,852
成員應佔淨資產	712,865,715	-
	<u>712,888,394</u>	<u>4,532,852</u>
<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>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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 2022 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
<b>非衍生金融負債</b>																
少於 1 個月																
其他應付款項	194,539	115,812	49,299	90,293	334,335	45,025	57,652	35,367	34,375	17,735	34,655	56,666	93,713	162,076	121,474	175,404
應付購買投資款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	-	-	-	425,054	675,890	-	-	-	-	47,245	73,482	31,904	1,693	31,266	-	-
應付贖回款項	5,659	36,322	75,615	79,691	128,761	-	-	18,202	1,923	1,783	43,448	13,133	459	54,282	1,244	45,370
	200,198	152,134	124,914	595,038	1,138,986	45,025	57,652	53,569	36,298	66,763	151,585	101,703	95,865	247,624	122,718	220,774
須於要求時償還																
成員應佔淨資產	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307	19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598	38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981
	120,441,423	45,797,559	20,984,728	36,203,493	139,228,272	14,371,332	19,175,190	12,068,630	10,586,031	11,328,614	22,295,283	25,301,301	38,737,554	69,849,949	51,917,313	74,443,755



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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 — 續

成分基金 — 續

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
<b>非衍生金融負債</b>																
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

## 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 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>				
投資於成分基金	-	709,319,581	-	709,319,581
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	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
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>				
投資於成分基金	-	812,080,734	-	812,080,734
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

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

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

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

	於 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	61,470,063	-	-	61,470,063

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 2022 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 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	20,404,431	-	-	20,404,431
衍生金融資產	-	392,132	-	392,132
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債	-	-	-	-
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	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
<b>金融資產</b>				
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>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債	-	17,235	-	17,235
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 景順環球債券基金

	於 2022 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	35,658,847	-	-	35,658,847
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	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
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	39,007,856	-	-	39,007,856
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

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

	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	171,099,683	-	-	171,099,683

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

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

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

	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	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	22,490,168	-	-	22,490,168

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

	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	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	14,826,755	-	-	14,826,755

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

	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	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	13,360,054	-	-	13,360,054

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

	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	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	10,036,894	-	-	10,036,894

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

	於 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	19,888,748	-	-	19,888,748

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

	於 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	25,837,554	-	-	25,837,554

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

	於 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	44,262,857	-	-	44,262,857

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

	於 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	80,002,235	-	-	80,002,235

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

	於 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	60,481,885	-	-	60,481,885

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

	於 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	88,875,659	-	-	88,875,659

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 2022 年 6 月 30 日止年度

### 5. 成員應佔淨資產

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

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

### 6. 稅項

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

### 7. 積金局補償基金徵費

自動調整徵費機制於 2012 年引入。強積金計劃的補償基金徵費由 2012 年 9 月 1 日或之後開始的財政年度暫停徵收。截至 2022 年及 2021 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
<b>本計劃</b>			
於 2020 年 7 月 1 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
融資現金流量	(100,623,721)	66,269,219	(34,354,502)
已收及應收供款	100,722,619	-	100,722,619
已付及應付權益、轉出款項、沒收款項及 長期服務金與遣散費	-	(67,255,683)	(67,255,683)
於 2022 年 6 月 30 日	7,562,897	(4,532,852)	3,030,045

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 9. 與聯繫人士／關聯人士的交易

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

#### (a) 受託人及行政費

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

於報告年末應付的受託人及行政費如下：

	2022 年 港元	2021 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	7,225	18,490
AMTD 景順亞洲基金	19,120	25,291
AMTD 景順歐洲基金	8,971	9,761
AMTD 景順環球債券基金	14,668	16,043
AMTD 景順香港中國基金	55,265	70,455
AMTD 景順目標現在退休基金	5,912	6,814
AMTD 景順目標 2028 退休基金	7,912	9,227
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,993	6,068
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,457	5,472
AMTD 景順 65 歲後基金	4,598	4,119
AMTD 景順核心累積基金	8,911	8,138
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10,412	10,578
AMTD 安聯精選穩定資本基金	15,904	18,214
AMTD 安聯精選穩定增長基金	28,788	32,962
AMTD 安聯精選均衡基金	21,431	24,978
AMTD 安聯精選增長基金	30,925	36,608

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 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：

	2022 年 港元	2021 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	5,780	14,792
AMTD 景順亞洲基金	15,296	20,233
AMTD 景順歐洲基金	7,290	7,809
AMTD 景順環球債券基金	11,735	12,835
AMTD 景順香港中國基金	44,212	56,364
AMTD 景順目標現在退休基金	4,729	5,451
AMTD 景順目標 2028 退休基金	6,564	7,382
AMTD 景順目標 2038 退休基金	3,995	4,855
AMTD 景順目標 2048 退休基金	3,566	4,377
AMTD 景順 65 歲後基金	1,563	1,401
AMTD 景順核心累積基金	3,030	2,767
AMTD 安聯精選靈活資產基金	8,329	8,462
AMTD 安聯精選穩定資本基金	12,723	14,571
AMTD 安聯精選穩定增長基金	23,030	26,370
AMTD 安聯精選均衡基金	17,145	19,983
AMTD 安聯精選增長基金	24,740	29,286

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 9. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

#### (c) 銀行存款

於 2022 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、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（2021 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 38,711,728 港元（2021 年：51,857,211 港元），按年利率 0.54% 至 2.10%（2021 年：0.03% 至 0.55%）計息。該成分基金已從股東銀行處賺取利息收入 167,766 港元（2021 年：268,034 港元）。

#### (d) 開支

截至 2022 年及 2021 年 6 月 30 日止年度，AMTD 景順 65 歲後基金、AMTD 景順核心累積基金、AMTD 景順目標 2038 退休基金及 AMTD 景順目標 2048 退休基金各自金額為 6,105 港元（2021 年：4,787 港元）、12,073 港元（2021 年：9,350 港元）、28,280 港元（2021 年：38,560 港元）及 39,480 港元（2021 年：41,360 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 2022 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 0.45% 至 2.10%（2021 年：年利率 0.03% 至 2.30%）計息的定息定期存款。

### 13. 投資

	2022 年 港元	2021 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	120,241,225	119,599,525
AMTD 景順亞洲基金	45,645,425	61,559,193
AMTD 景順歐洲基金	20,859,814	23,457,448
AMTD 景順環球債券基金	35,608,455	39,050,883
AMTD 景順香港中國基金	138,089,286	171,861,949
AMTD 景順目標現在退休基金	14,326,307	16,448,607
AMTD 景順目標 2028 退休基金	19,117,538	22,445,307
AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,015,061	14,802,586
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10,549,733	13,333,304
AMTD 景順 65 歲後基金	11,261,851	10,261,894
AMTD 景順核心累積基金	22,143,698	20,102,882
AMTD 安聯精選靈活資產基金	25,199,598	25,802,039
AMTD 安聯精選穩定資本基金	38,641,689	44,208,495
AMTD 安聯精選穩定增長基金	69,602,325	79,909,539
AMTD 安聯精選均衡基金	51,794,595	60,430,176
AMTD 安聯精選增長基金	74,222,981	88,806,907
	<u>709,319,581</u>	<u>812,080,734</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>17,848,031</u>	<u>21,003,020</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>45,704,798</u>	<u>61,470,063</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 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	20,404,431	23,434,301
<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	13,001,354	13,467,123
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	22,657,493	25,540,733
	<u>35,658,847</u>	<u>39,007,856</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	137,212,165	171,099,683
<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	886,700	1,279,344
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	818,532	1,123,114
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	4,256,957	4,487,809
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	985,335	1,246,673
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,032,420	6,550,545
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	475,953	590,046
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	900,589	1,154,724
	<u>14,356,486</u>	<u>16,432,255</u>



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 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	1,752,321	2,464,904
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,619,941	2,277,078
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	4,739,073	4,713,214
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,947,553	2,656,242
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,358,084	6,830,739
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	952,975	1,206,682
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,782,042	2,341,309
	<u>19,151,989</u>	<u>22,490,168</u>
<u>AMTD 景順目標 2038 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,554,937	2,198,680
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,442,013	2,025,779
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,253,040	2,196,354
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,722,749	2,372,927
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	2,622,793	2,871,649
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	846,603	1,079,216
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,591,386	2,082,150
	<u>12,033,521</u>	<u>14,826,755</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	1,778,407	2,492,882
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,646,729	2,291,427
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,312,595	1,251,532
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,981,624	2,664,110
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,069,136	1,088,667
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	966,914	1,214,848
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,808,514	2,356,588
	<u>10,563,919</u>	<u>13,360,054</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 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	10,868,742	10,036,894
<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	21,782,580	19,888,748
<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	25,235,771	25,837,554
<u>AMTD 安聯精選穩定資本基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	38,714,103	44,262,857
<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	69,728,954	80,002,235
<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	51,903,543	60,481,885
<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	74,366,303	88,875,659

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 2022 年 6 月 30 日止年度

### 14. 衍生金融工具

	AMTD 景順 歐洲基金	
	2022 年 港元	2021 年 港元
衍生金融資產：		
遠期外匯合約，按公平值	<u>392,132</u>	<u>15,961</u>
衍生金融負債：		
遠期外匯合約，按公平值	<u>-</u>	<u>17,235</u>

於 2022 年及 2021 年 6 月 30 日的未平倉遠期外匯合約如下：

	AMTD 景順 歐洲基金	
	2022 年	2021 年
遠期外匯合約的合約金額		
— 買入		
— 港元	7,577,740	7,305,144
— 賣出		
— 歐元	610,000	533,000
— 英鎊	<u>230,000</u>	<u>221,000</u>

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 2022 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。

#### 2022 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費 (附註 (9b))	19,127	-	37,096	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	56,251	-	109,092	-
	<u>75,378</u>	<u>-</u>	<u>146,188</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	5,727	-	11,126	-
印刷及郵寄費	683	-	1,328	-
基金價格公佈費	1,798	-	3,493	-
彌償保險費	139	-	270	-
年度註冊費	112	-	218	-
	<u>2,732</u>	<u>-</u>	<u>5,309</u>	<u>-</u>
	<u>8,459</u>	<u>-</u>	<u>16,435</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.07</u>	<u>-</u>	<u>0.07</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)</u>				
法律及專業費用 (非經常性)	-	-	-	-

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續  
截至 2022 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

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) 服務付款及相應金額				
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) 實付費用付款及相應金額				
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) 所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)				
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 2022 年 6 月 30 日止年度

---

16. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2022 年及 2021 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無銀行貸款、透支或借貸。

17. 累算權益

於 2022 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 708,615,232 港元（2021 年：811,100,490 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（2021 年：無）。

19. 證券借貸安排

截至 2022 年及 2021 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 2022 年及 2021 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 2022 年及 2021 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 2022 年及 2021 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 2022 年及 2021 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 2022 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金的遞延行政開支為 882,453 港元（2021 年：554,026 港元）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 2022 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。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標

每個成分基金的投資政策及目標已詳載於本計劃的強積金計劃說明書，內容如下：

#### 1. AMTD 景順強積金保守基金

##### (a) 目標

保存資本及維持低風險。此成分基金並不保證可償還資本。

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

##### (b) 投資分佈

投資於港元存款、以港元計值的貨幣市場票據，以及短期定息證券。

##### (c) 證券借貸及回購協議

成分基金將不會參與證券借貸或回購協議。

##### (d) 期貨及期權

成分基金將不會訂立財務期貨合約及財務期權合約。

##### (e) 風險及回報概況

低。

##### (f) 風險

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



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 2. AMTD 景順亞洲基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 3. AMTD 景順歐洲基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

#### 4. AMTD 景順環球債券基金

(a) 目標

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

投資政策及目標 — 續

4. AMTD 景順環球債券基金 — 續

(a) 目標 — 續

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

6. AMTD 景順目標現在退休基金

(a) 目標

透過有限投資於環球股票以提高回報而達致長期保本。

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

7. AMTD 景順目標 2028 退休基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

中。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 7. AMTD 景順目標 2028 退休基金 — 續

##### (f) 風險

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

#### 8. AMTD 景順目標 2038 退休基金

##### (a) 目標

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

##### (b) 投資分佈

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

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

##### (c) 證券借貸及回購協議

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 8. AMTD 景順目標 2038 退休基金 — 續

##### (d) 期貨及期權

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

##### (e) 風險及回報概況

高。

##### (f) 風險

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

#### 9. AMTD 景順目標 2048 退休基金

##### (a) 目標

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

##### (b) 投資分佈

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

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



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 9. AMTD 景順目標 2048 退休基金 — 續

##### (c) 證券借貸及回購協議

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

##### (d) 期貨及期權

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

##### (e) 風險及回報概況

高。

##### (f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

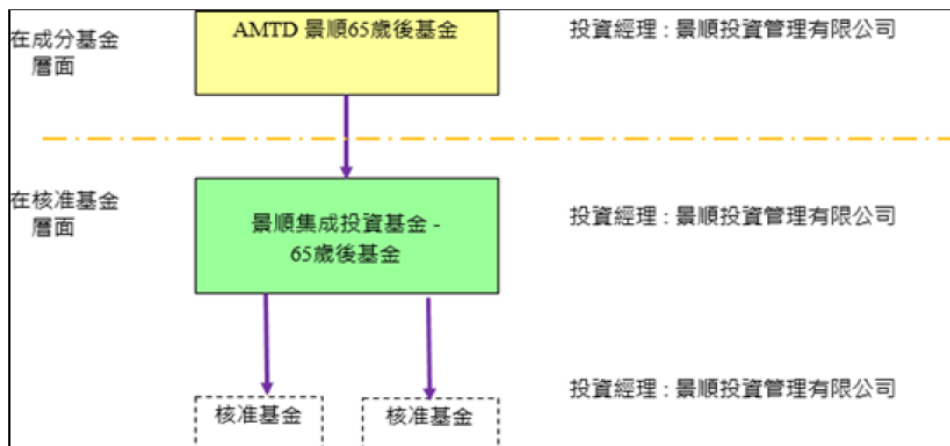
10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

(a) 目標

65 歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資達致平穩增值。

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

65 歲後基金的投資結構如下圖所示：



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

投資政策及目標 — 續

10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」） — 續

(b) 投資分佈

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

組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 固有風險及預期回報

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

65 歲後基金的長期回報預期至少與參考投資組合的回報相近。

投資政策及目標 — 續

10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」） — 續

(f) 風險及回報概況

低。

(g) 風險

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

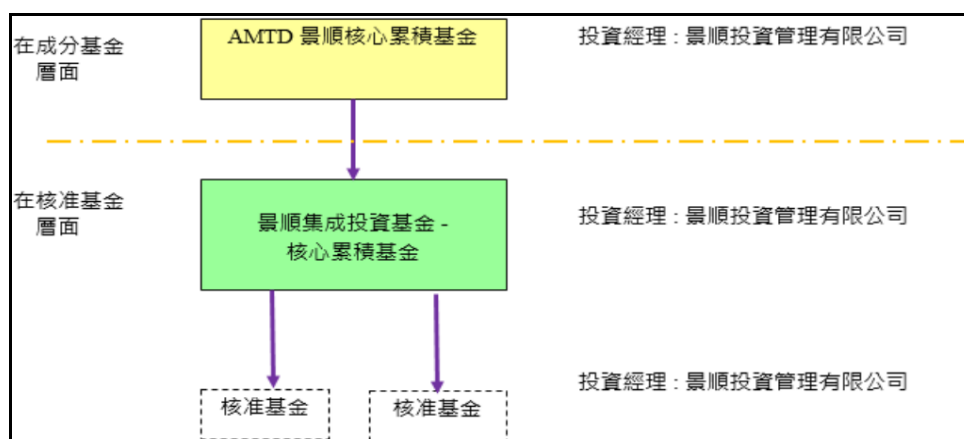
11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」）

(a) 目標

核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式投資達致資本增值。

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

核心累積基金的投資結構如下圖所示：



投資政策及目標 — 續

11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」） — 續

(a) 目標 — 續

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

(b) 投資分佈

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

組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」） — 續

##### (d) 期貨及期權

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

##### (e) 固有風險及預期回報

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

##### (f) 風險及回報概況

中至高。

##### (g) 風險

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

#### 12. AMTD 安聯精選靈活資產基金

##### (a) 目標

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

投資政策及目標 — 續

12. AMTD 安聯精選靈活資產基金 — 續

(b) 投資分佈

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

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

此成分基金不保證可償還資本。



投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(b) 投資分佈

(自 2022 年 6 月 30 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。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30% 的股票部分投資於中國 A 股。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

(2022 年 6 月 30 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。

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

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。

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

（自 2022 年 6 月 30 日起）成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

（2022 年 6 月 30 日前）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。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(b) 投資分佈

(自 2022 年 6 月 30 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發行的票據。相關核准基金的股票部分將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30% 的股票部分投資於該等股份。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

(2022 年 6 月 30 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發行的票據。相關核准基金的股票部分將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。

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

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。

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

中。

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(f) 風險

(自 2022 年 6 月 30 日起) 成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

(2022 年 6 月 30 日前) 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

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

- (i) 主要投資於廣泛分散（以行業及／或某一資本規模的公司衡量）股票，其中大部分在積金局核准的證券交易所上市及買賣；以及

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。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。

(b) 投資分佈

（自 2022 年 6 月 30 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。固定收益部分將包括一系列全球多個國家發行的票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。相關核准基金之股票部分的該小部分可投資於中國 A 股，而相關核准基金可將少於 30% 的股票部分投資於該等股份。為免生疑問，相關核准基金投資於中國 A 股的上限根據相關核准基金的股票部分（而非相關核准基金的資產淨值）計算。

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

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

(2022 年 6 月 30 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。固定收益部分將包括一系列全球多個國家發行的票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。

相關核准基金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。

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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



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

(自 2022 年 6 月 30 日起) 成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

(2022 年 6 月 30 日前) 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

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。

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 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) 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。

(b) 投資分佈

（自 2022 年 6 月 30 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。相關核准基金透過其在其他核准基金及／或相關 ITCIS 的投資，可將少於 30%的資產淨值投資於中國 A 股。

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

(2022 年 6 月 30 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。

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策及目標 — 續

#### 16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

(自 2022 年 6 月 30 日起) 成分基金的表現須面對多項風險，包括下列風險：一般投資風險、貨幣風險、法律與合規風險、新興市場風險、債務證券風險、股票投資風險、財務機構違約風險、經濟與政治風險，以及中國投資風險。

(2022 年 6 月 30 日前) 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

全球央行在月內公佈多項經濟數據。美國 5 月份消費物價指數高於預期，其後聯儲局在 6 月份聯邦公開市場委員會會議上，將政策利率上調 75 基點。6 月份更新的利率點陣圖顯示，政策利率將在 2022 年升至 3.375%，2023 年則升至 3.75%。然而，經濟衰退憂慮成為另一個市場主要熱話，促使美國國債收益率和商品價格大幅下跌。月內，美國國債收益率仍然走高。美國國債收益率曲線走平，其中 2 年期債券收益率上升 40 基點，10 年期債券收益率上升 17 基點，而 30 年期債券收益率上升 14 基點。港元利率亦走平，2 年期收益率上升 54 基點，7 年期收益率上升 26 基點。鑑於採取聯繫匯率制度，美國大幅加息令港元短期利率持續受壓。由於港元與美元之間的利率差距擴闊，港元面對下行壓力。香港金融管理局（「金管局」）在 6 月持續買入港元，以防止港元跌穿交易區間的弱端。

### 投資評論 — 續

#### 2. AMTD 景順亞洲基金

亞洲（日本除外）股市在月內報跌，只有中港市場走高，亞洲其他國家／地區則表現落後。市場對近期通脹加劇和經濟增長轉弱感到憂慮。中國 6 月份活動數據回升。固定資產投資較去年增長 6.2%，貿易出口亦按月上升 5.8%。此外，香港證券及期貨事務監察委員會（「香港證監會」）與中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）宣佈實施交易所買賣基金（ETF）納入互聯互通標的（ETF Connect）。該措施加強中國和香港投資者在 ETF 產品方面的跨境資產配置和分散投資優勢。韓國市場表現遜色，材料、金融和通訊服務業表現落後。6 月份消費物價按年上升 6%，是 1998 年以來的最高水平，核心通脹亦按年升 4.4%。印度股市在月內表現遜色。材料和房地產業表現落後。印度儲備銀行在 6 月份宣佈加息 50 基點，利率升至 4.9%。台灣市場方面，市場憂慮全球經濟增長放緩和通脹上升，將會削弱當地出口，科技和工業表現最失色。

#### 3. AMTD 景順歐洲基金

隨著通脹上升、預期加息以及經濟增長放緩，令投資氣氛受壓，歐洲股市在 6 月份下跌。所有行業均報跌，其中房地產、材料、資訊科技、能源和工業表現最遜色，均錄得雙位數跌幅。在燃料和食品價格上漲的推動下，歐元區 6 月份通脹升至 8.6%，創紀錄新高。歐洲央行宣佈計劃撤銷刺激經濟措施，並開始調高利率，從而遏止通脹。當局發表上述強硬言論，將意大利等國家的債券收益率推升至八年以來的最高水平。歐元區採購經理指數初值由 5 月份的 54.8 降至 6 月份的 51.9，跌幅顯著並低於市場普遍預期，是 16 個月以來最低位，源於製造業產量和新增訂單雙雙減少。

#### 4. AMTD 景順環球債券基金

月內，債券市場面對重重挑戰，需要在「通脹與經濟增長」兩者中作出選擇。美國 5 月份消費物價指數高於預期，其後聯儲局在 6 月份聯邦公開市場委員會會議上，將政策利率上調 75 基點。6 月份更新的利率點陣圖顯示，政策利率將在 2022 年升至 3.375%，2023 年則升至 3.75%。然而，經濟衰退憂慮成為另一個市場主要熱話，促使美國國債收益率和商品價格大幅下跌。歐洲方面，歐洲央行的聲明和新聞發佈會表達的訊息均較預期更強硬。該聲明確認當局將在 7 月份會議上加息 25 基點。另一方面，日本央行維持收益率曲線控制政策不變。

月內，美國國債收益率仍然走高。2022 年上半年，美國國債錄得令人失望的負回報，是 1788 年以來最差的上半年表現。歐洲主權債券市場的表現亦不太理想，英國金邊債券和德國政府債券在 6 月份分別報跌 1.95% 和 1.78%。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

離岸中國股市在 6 月份回升。隨著上海重新開放，加上放寬出行限制和財政政策，均為中國的消費市道復甦帶來支持。固定資產投資較去年增長 6.2%，貿易出口亦按月上升 5.8%。中國 6 月份財新製造業採購經理人指數有所改善。產出採購經理人指數亦達到 56.4，反映生產活動穩步擴張。此外，中國國家統計局公佈的製造業採購經理人指數和非製造業採購經理人指數亦持續呈現升勢，分別升至 50.2 和 54.7。這反映製造業和供應面均顯著改善。另外，政府宣佈下調低排放乘用車購置稅，從而促進綠色經濟發展，並刺激消費需求。再者，香港證監會與中國證監會宣佈實施 ETF 納入互聯互通標的。該措施加強中國和香港投資者在 ETF 產品方面的跨境資產配置和分散投資優勢。香港失業率有所下降。隨著社交距離措施放寬，零售、住宿和飲食服務業帶動就業增長。

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

亞洲（日本除外）股市在月內報跌，只有中港市場走高，亞洲其他國家／地區則表現落後。市場對近期通脹加劇和經濟增長轉弱感到憂慮。中國 6 月份活動數據回升。通脹壓力持續，促使投資者為進一步加息作好準備，導致美國股市在 6 月份下跌。當地宏觀經濟狀況好淡紛呈：勞工市場展現利好跡象；工業生產增長 0.2%，低於上月。歐洲股市在 6 月份報跌。月內，債券市場面對重重挑戰，需要在「通脹與經濟增長」兩者中作出選擇。美國 5 月份消費物價指數高於預期，其後聯儲局在 6 月份聯邦公開市場委員會會議上，將政策利率上調 75 基點。月內，美國國債收益率仍然走高。2022 年上半年，美國國債錄得令人失望的負回報，是 1788 年以來最差的上半年表現。歐洲主權債券市場的表現不太理想。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

在非必需消費品和健康護理業帶動下，離岸中國股市在 6 月份回升。隨著上海重新開放，加上放寬出行限制和財政政策，均為中國的消費市道復甦帶來支持。另一方面，通脹壓力持續，促使投資者為進一步加息作好準備，導致美國股市在 6 月份下跌。當地宏觀經濟狀況好淡紛呈：美國勞工市場展現利好跡象，其中新增職位數目高於預期；工業生產增長 0.2%，低於上月。歐洲股市在 6 月份報跌。所有行業均報跌，其中房地產、材料和工業表現最遜色。受累於全球經濟衰退風險，日本和澳洲市場均走低。儘管面對上述情況，由於通脹水平與上月持平，僅為 2.5%，因此日本央行仍將主要短期利率維持不變在 -0.1%。

### 投資評論 — 續

#### 8. AMTD 景順 65 歲後基金

月內，債券市場面對重重挑戰，需要在「通脹與經濟增長」兩者中作出選擇。美國 5 月份消費物價指數高於預期，其後聯儲局在 6 月份聯邦公開市場委員會會議上，將政策利率上調 75 基點。6 月份更新的利率點陣圖顯示，政策利率將在 2022 年升至 3.375%，2023 年則升至 3.75%。然而，經濟衰退憂慮成為另一個市場主要熱話，促使美國國債收益率和商品價格大幅下跌。歐洲方面，歐洲央行的聲明和新聞發佈會表達的訊息均較預期更強硬。該聲明確認當局將在 7 月份會議上加息 25 基點。另一方面，日本央行維持收益率曲線控制政策不變。

月內，美國國債收益率仍然走高。2022 年上半年，美國國債錄得令人失望的負回報，是 1788 年以來最差的上半年表現。歐洲主權債券市場的表現亦不太理想，英國金邊債券和德國政府債券在 6 月份分別報跌 1.95% 和 1.78%。

#### 9. AMTD 景順核心累積基金

在非必需消費品和健康護理業帶動下，離岸中國股市在 6 月份回升。隨著上海重新開放，加上放寬出行限制和財政政策，均為中國的消費市道復甦帶來支持。另一方面，通脹壓力持續，促使投資者為進一步加息作好準備，導致美國股市在 6 月份下跌。當地宏觀經濟狀況好淡紛呈：美國勞工市場展現利好跡象，其中新增職位數目高於預期；工業生產增長 0.2%，低於上月。歐洲股市在 6 月份報跌。所有行業均報跌，其中房地產、材料和工業表現最遜色。受累於全球經濟衰退風險，日本和澳洲市場均走低。儘管面對上述情況，由於通脹水平與上月持平，僅為 2.5%，因此日本央行仍將主要短期利率維持不變在 -0.1%。

#### 10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

在截至 2022 年 6 月 30 日的一年期間，全球股市和全球債市均錄得跌幅。

2021 年下半年，全球股市愈趨反覆波動。在這六個月期間，已發展市場股市錄得強勁升幅，新興市場股市則回落。企業擺脫疫情影響後復甦，並錄得強勁的企業盈利，刺激股市在期內大部分時間持續走高。然而，一種高傳染性的新型新冠病毒株在 11 月底出現，有可能窒礙全球經濟復甦的步伐，因而削弱投資氣氛。主要央行轉持更強硬的立場，亦導致市場在 12 月份略為反覆波動。在 2022 年上半年，俄羅斯入侵烏克蘭造成自 1970 年代以來最大規模的能源價格衝擊，拖累全球股市急挫，錄得自 2009 年以來最顯著的兩季跌幅。通脹急升，投資者亦日益憂慮主要央行可能需要更大幅加息，以及負增長可能需要維持一段時間，才能遏止物價持續上漲。中國實施嚴格的清零防疫政策，進一步削弱投資氣氛，因為有關政策導致主要城市被封鎖，對需求造成打擊，並令供應鏈中斷情況加劇。

### 投資評論 — 續

#### 10. AMTD 安聯精選靈活資產基金 — 續

債券市場在 2021 年下半年經歷反覆波動時期，因為在避險情緒趨升期間，投資者對避險資產的需求轉強，以平衡持續上升的通脹壓力。在 2022 年上半年，俄烏戰事進一步推高通脹上升預期，導致全球債市急挫。通脹居高不下，意味著投資者已消化聯儲局更大幅加息的路徑，促使美國國債收益率飆升。

#### 11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

在過去一年期間，全球債市反覆波動，因為在避險情緒趨升期間，投資者對避險資產的需求轉強，以平衡持續上升的通脹壓力。俄烏戰事進一步推高通脹上升預期，導致全球債市在 2022 年上半年急挫。美國方面，10 年期國債收益率一度升至接近 3.5%，為 11 年來的最高水平，但 6 月底則回落至接近 3.0%，較年初的 1.5% 水平增加約一倍。全球股市亦在期內顯著反覆波動。企業盈利增長優於預期，支持美國股市在 2021 年下半年略為走高。然而，自 2022 年初以來，當地股市大幅下跌，源於投資者日益憂慮需要以經濟衰退為代價，以遏止居高不下的通脹。標準普爾 500 指數踏入熊市，並錄得自 1970 年以來最大上半年跌幅，以科技股為主的納斯達克指數跌幅更大，下跌超過 30%。

#### 12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

全球股市在一年期間愈趨反覆波動。在 2021 年下半年，整體股市走高，但在 11 月底出現 Omicron 變種病毒後，投資氣氛備受打擊。主要央行轉持更強硬的立場，亦導致市場在 12 月份略為反覆波動。全球股市在 2022 年上半年大幅下跌，源於投資者日益憂慮需要以經濟衰退為代價，以遏止居高不下的通脹。全球債市反覆波動，因為在避險情緒趨升期間，投資者對避險資產的需求轉強，以平衡持續上升的通脹壓力。通脹居高不下，意味著投資者已消化聯儲局更大幅加息的路徑，促使收益率飆升，因此美國債市在 2022 年首六個月期間急跌。歐洲債市亦大幅下跌，因為通脹壓力升溫，增加歐洲央行縮減買債規模及開始加息的壓力。



### 投資評論 — 續

#### 13. AMTD 安聯精選均衡基金

全球股市在一年期間愈趨反覆波動。在 2021 年下半年，企業擺脫疫情影響後復甦，並錄得強勁的企業盈利，刺激股市在期初持續走高。然而，Omicron 變種病毒在 11 月底出現，有可能窒礙全球經濟復甦的步伐，因而削弱投資氣氛。在 2022 年上半年，俄羅斯入侵烏克蘭造成自 1970 年代以來最大規模的能源價格衝擊，拖累全球股市急挫，錄得自 2009 年以來最顯著的兩季跌幅。通脹急升，投資者亦日益憂慮主要央行可能需要更大幅加息，以及負增長可能需要維持一段時間，才能遏止物價持續上漲。鑑於通脹持續上升和央行言論更趨強硬，全球債市在 2021 年下半年日益波動，並自 2022 年初以來首次急跌。俄烏戰事進一步推高通脹上升預期。美國方面，10 年期國債收益率一度升至接近 3.5%，為 11 年來的最高水平，但 6 月底則回落至接近 3.0%，較年初的 1.5% 水平增加約一倍。

#### 14. AMTD 安聯精選增長基金

在過去一年期間，全球股市愈趨反覆波動。在 2021 年下半年，已發展市場股市錄得強勁升幅，新興市場股市則回落。企業擺脫疫情影響後復甦，並錄得強勁的企業盈利，是刺激股市表現的主要原因。然而，自 2022 年初開始，俄羅斯入侵烏克蘭造成自 1970 年代以來最大規模的能源價格衝擊，拖累全球股市急挫，錄得自 2009 年以來最顯著的半年度跌幅。通脹急升，投資者亦日益憂慮主要央行可能需要更大幅加息，以及負增長可能需要維持一段時間，才能遏止物價持續上漲。鑑於通脹持續上升和央行言論更趨強硬，全球債市在 2021 年下半年日益波動，並自 2022 年初以來首次急跌。俄烏戰事進一步推高通脹上升預期。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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
<b>AMTD 景順強積金保守基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	0.00	0.36	0.19	0.15
表現目標	0.00	0.03	0.02	0.02
與表現目標的偏差	0.00	0.33	0.17	0.13
<b>受託人的評論</b> 根據投資經理，截至2022年6月30日止財政期間的1年表現與基準相若。表現相若主要是由於市場在2021年全年和2022年上半年大部分時間均處於極低收益率環境。鑑於總收益不足以支付基金的總開支，基金的淨回報為零。 <i>基準：積金局訂明儲蓄利率</i>				
<b>AMTD 景順亞洲基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	(27.53)	0.17	3.09	3.74
表現目標	(21.48)	3.32	5.29	6.83
與表現目標的偏差	(6.05)	(3.15)	(2.20)	(3.09)
<b>受託人的評論</b> 根據投資經理，就截至2022年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於中國的證券選擇失利拖累表現。投資者對通脹高企、監管阻力和中美之間的地緣政治緊張局勢感到憂慮，導致中國成為於報告期間最反覆波動和表現最遜色的市場之一。 <i>基準：富時強積金亞太區（日本、澳洲及新西蘭除外）指數</i>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

AMTD 強積金計劃				
<b>AMTD 景順歐洲基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	(16.74)	(1.89)	4.19	3.44
<b>表現目標</b>	(17.17)	2.66	6.01	6.45
<b>與表現目標的偏差</b>	0.43	(4.55)	(1.82)	(3.01)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2022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正回報。上述表現主要是由於選股得宜，因為工業和材料股等股票帶來正面貢獻，抵銷投資於備受俄烏戰事影響的俄羅斯聯邦儲蓄銀行（金融業）的部分影響。另外，能源和資訊科技的配置效應亦利好表現，但無法抵銷健康護理業的負面影響。國家方面，德國帶來主要貢獻。</p> <p><i>基準：富時強積金歐洲指數</i></p>				
<b>AMTD 景順環球債券基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	(13.25)	(1.14)	(0.34)	(0.05)
<b>表現目標</b>	(12.28)	(0.01)	0.68	1.69
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.97)	(1.13)	(1.02)	(1.74)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至 2022 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是由於企業信貸和新興市場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 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

<b>AMTD景順香港中國基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>				
	(27.16)	(0.82)	3.36	2.71
表現目標	(24.80)	1.00	5.06	5.39
與表現目標的偏差	(2.36)	(1.82)	(1.70)	(2.68)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2022年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於行業配置失利，尤其是對通訊服務及健康護理業持偏高比重。投資者由增長股轉投週期股，因此基金對能源及公用事業持偏低比重亦令表現受壓。</p> <p><i>基準：富時強積金香港指數</i></p>				
<b>AMTD景順目標現在退休基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>				
	(16.09)	(0.55)	1.64	1.89
表現目標	(14.16)	1.52	3.26	4.36
與表現目標的偏差	(1.93)	(2.07)	(1.62)	(2.47)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2022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。然而，總表現業績（未扣除費用）相對基準亦為負數，並受資產配置影響約-0.17%。基金對港元債券持偏高比重及持有少量現金帶來正面貢獻，而股票配置則產生負面影響。在期內，中港股票的選股效應和固定收益帶來約-0.65%的負面貢獻。</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 2022 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				
AMTD 景順目標 2028 退休基金 成立日期：10/07/2009	(17.31)	(0.07)	2.51	2.67
表現目標	(15.05)	2.35	4.47	5.48
與表現目標的偏差	(2.26)	(2.42)	(1.96)	(2.81)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至 2022 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差是由於費用影響，以及資產配置和選股效應。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約 -1.21% 的負數，資產配置則帶來 -0.2% 的貢獻。基金對債券持偏高比重和對股票持偏低比重均帶來負面貢獻，因為這兩個資產類別均受收益率上升和通脹影響。中港、亞洲和歐洲股票的選股效應帶來約 -1% 的貢獻，而北美股票的選股效應利好，但未能抵銷期內的影響。</p> <p>基準：17.2% 富時強積金香港指數 + 6.4% 富時定制基準（亞洲） + 9.9% 富時歐洲指數 + 5.9% 富時日本指數 + 9.9% 富時北美洲指數 + 35.5% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 15.2% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</p>				
AMTD 景順目標 2038 退休基金				
AMTD 景順目標 2038 退休基金 成立日期：10/07/2009	(18.78)	0.50	3.74	3.57
表現目標	(16.17)	3.12	5.64	6.55
與表現目標的偏差	(2.61)	(2.62)	(1.90)	(2.98)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至 2022 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差是由於選股失利導致遜色表現，以及資產配置和收費結構的輕微影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約 -1.66% 的負數，資產配置則帶來 -0.16% 的貢獻。基金對債券持偏高比重和對股票持偏低比重均帶來負面貢獻，因為這兩個資產類別均受收益率上升和通脹影響。中港、亞洲和歐洲股票的選股效應帶來約 -1.5% 的貢獻，而北美股票和固定收益部分的選擇得宜亦帶來正面貢獻，但未能抵銷上述影響。</p> <p>基準：23.3% 富時強積金香港指數 + 8.6% 富時定制基準（亞洲） + 13.4% 富時歐洲指數 + 8.0% 富時日本指數 + 13.4% 富時北美洲指數 + 23.3% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 10.0% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

<b>AMTD景順目標2048退休基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>				
	(20.42)	0.79	4.54	4.09
表現目標	(17.28)	3.82	6.76	7.56
與表現目標的偏差	(3.14)	(3.03)	(2.22)	(3.47)
<b>受託人的評論</b> <p>根據投資經理，就截至2022年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差是由於選股失利導致遜色表現，以及資產配置和收費結構的輕微影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約-2%的負數，包括資產配置產生-0.07%的影響。然而，基金對債券持偏高比重及對股票持偏低比重帶來負面貢獻。中港、亞洲和歐洲股票的選股效應帶來約-1.93%的貢獻，而北美股票和固定收益部分的選擇得宜亦帶來正面貢獻，但未能抵銷上述影響。</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>				
<b>AMTD景順 65 歲後基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>				
	(11.72)	1.22	不適用	1.24
表現目標	(10.27)	2.18	不適用	2.36
與表現目標的偏差	(1.45)	(0.96)	不適用	(1.12)
<b>受託人的評論</b> <p>根據投資經理，就截至2022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及固定收益部分的選股。總表現業績（未扣除費用）相對基準為負數，固定收益的負面選擇帶來約-0.86%的重大貢獻。儘管資產配置效應為中性（即0%貢獻），但選股在同期利好表現（即+0.15%）。</p> <p><i>基準：77% 富時強積金世界政府債券指數 + 20% 富時強積金環球指數 + 3% 積金局訂明儲蓄利率</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

---

### 受託人的評論 — 續

AMTD 強積金計劃				
<b>AMTD 景順核心累積基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	(13.06)	3.80	不適用	4.04
<b>表現目標</b>	(12.05)	4.99	不適用	5.36
<b>與表現目標的偏差</b>	(1.01)	(1.19)	不適用	(1.32)
<b>受託人的評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2022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）相對基準略為負數，環球股票和債券組成部分的資產配置帶來重大貢獻（即-0.07%）。表現差距主要是由於收費結構。</p> <p><i>基準：37% 富時強積金世界政府債券指數 + 60% 富時強積金環球指數 + 3% 積金局訂明儲蓄利率</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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				
AMTD安聯精選靈活資產基金 成立日期：10/07/2009	(6.48)	2.53	2.55	2.44
表現目標	1.81	2.58	3.11	2.10*
與表現目標的偏差	(8.29)	(0.05)	(0.56)	0.34
<b>受託人的評論</b>				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none"><li>• 基金在 1 年期間錄得負回報，但 5 年及 10 年和「自成立以來」期間則錄得正回報。</li><li>• 截至 2022 年 6 月 30 日止的上一個年度，基金錄得負回報。投資氣氛備受打擊，主要是由於 2022 年上半年地緣政治局勢升溫，導致能源價格受到衝擊和通脹加快上升，引發對央行大幅收緊政策的憂慮。固定收益及股票均對整體基金表現產生負面影響。</li><li>• 綜觀股票，香港／中國及美國是利淡基金表現的主要股票，亞太區（日本、香港／中國除外）則帶來正面貢獻，並有助緩減部分利淡影響。</li><li>• 鑑於已發展市場央行轉持強硬立場，以遏止通脹壓力上升，全球利率市場出現大幅調整，因此固定收益產生負回報。</li><li>• 個股方面，一隻美國工業股錄得最大跌幅，因為供應鏈限制令利潤率受壓。另一方面，隨著市場預期中國重新開放，一家國內網上旅行社為基金表現帶來最大貢獻。</li></ul>				
基準：香港消費物價指數5年平均				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2022年6月30日的首個完整月份計算。				



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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				
AMTD安聯精選穩定資本基金 成立日期：10/07/2009	(13.94)	0.85	1.57	1.72
表現目標	(14.16)	1.20	2.44	3.25*
與表現目標的偏差	0.22	(0.35)	(0.87)	(1.53)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none"><li>• 基金在1年期間錄得負回報，但5年及10年和「自成立以來」期間則錄得正回報。</li><li>• 截至2022年6月30日止的上一個財政年度，固定收益投資為整體基金表現帶來主要貢獻。從資產配置的角度來看，基金相對基準對固定收益資產持偏低比重部署利好表現。此外，基金表現出色是由於對歐元和日圓債券持偏低比重部署。另一方面，在加息和信貸息差擴闊的環境下，基金對美國債券持偏高比重略為拖累表現。</li><li>• 股票投資相對基準表現遜色，主要是由於韓國、台灣及香港／中國市場的選股失利。</li><li>• 投資經理對風險資產仍然取態審慎，因為在通脹壓力憂慮加劇下，全球主要央行的貨幣政策已轉趨更強硬，這可能導致風險資產更反覆波動。主要風險因素包括通脹壓力持續和經濟動力減弱。</li></ul>				
基準 = 10% 富時強積金香港指數、4% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、4% 富時世界日本指數、6% 富時環球北美洲指數、6% 富時環球歐洲指數、60% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、10% 積金局訂明儲蓄利率				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2022年6月30日的首個完整月份計算。				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

<b>AMTD安聯精選穩定增長基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	(15.74)	1.81	2.79	2.82
<b>表現目標</b>	(15.70)	2.20	3.92	4.63*
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.04)	(0.39)	(1.13)	(1.81)

### 受託人的評論

根據投資經理：

- 基金在 1 年期間錄得負回報，但 5 年及 10 年和「自成立以來」期間則錄得正回報。
- 截至 2022 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，固定收益投資表現優於基準，股票投資表現則與基準保持一致。綜觀固定收益，基金對歐元及日圓債券持偏低比重帶來主要貢獻，但其後部分被對美元債券持偏高比重抵銷。
- 綜觀股票，基金對中國在岸股票持偏高比重配置，以及香港股票的負面選股效應是利淡表現的主要因素。韓國及台灣股票的選股失利亦略為削弱基金表現。已發展市場股票投資為基金表現帶來正面貢獻。
- 投資經理預期地緣政治緊張局勢揮之不去，加上不明朗因素增加，而且高通脹持續和令人不安，衰退風險亦急速上升，各國央行面對困境更日益傾向轉持嚴格立場，因而為投資者帶來重重挑戰的環境。

基準 = 17% 富時強積金香港指數、6.5% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、6.5% 富時世界日本指數、10% 富時環球北美洲指數、10% 富時環球歐洲指數、45% 富時世界政府債券指數（25% 港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率

\*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2022年6月30日的首個完整月份計算。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選均衡基金				
AMTD安聯精選均衡基金 成立日期：10/07/2009	(16.82)	2.76	4.00	3.87
表現目標	(16.60)	3.15	5.34	5.88*
與表現目標的偏差	(0.22)	(0.39)	(1.34)	(2.01)
<b>受託人的評論</b>				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none"><li>• 基金在 1 年期間錄得負回報，但 5 年及 10 年和「自成立以來」期間則錄得正回報。</li><li>• 截至 2022 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，表現被削弱主要是由於亞洲市場（尤其是韓國、台灣、香港／中國）的股票選擇失利。股票類別方面，通訊服務股最拖累表現，非必需消費品股則抵銷基金部分跌幅。</li><li>• 固定收益投資在期內為基金表現增值。正面貢獻是由於基金對歐元和日圓債券持偏低比重部署。另一方面，全球主要央行於今年開始加息週期，在加息和信貸息差擴闊下，基金對美國債券持偏高比重略為拖累表現。</li><li>• 資產配置方面，基金對股票和固定收益持偏低比重部署帶來正面貢獻。</li><li>• 投資經理對風險資產仍然取態審慎，因為在通脹壓力憂慮加劇下，全球主要央行的貨幣政策已轉趨強硬，這可能導致風險資產更反覆波動。主要風險因素包括通脹壓力持續和經濟動力減弱。</li></ul>				
基準 = 24% 富時強積金香港指數、9% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、9% 富時世界日本指數、14% 富時環球北美洲指數、14% 富時環球歐洲指數、25% 富時世界政府債券指數（25% 港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2022年6月30日的首個完整月份計算。				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選增長基金				
AMTD安聯精選增長基金 成立日期：10/07/2009	(18.33)	3.49	5.02	4.87
表現目標	(17.70)	4.05	6.73	7.09*
與表現目標的偏差	(0.63)	(0.56)	(1.71)	(2.22)
<b>受託人的評論</b>				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none"><li>• 基金在1年期間錄得負回報，但5年及10年和「自成立以來」期間則錄得正回報。</li><li>• 截至2022年6月30日止的上一個財政年度，固定收益投資的出色表現被亞洲地區個別市場的選股失利所抵銷。</li><li>• 從資產配置的角度來看，基金對固定收益持整體偏低比重部署為表現增值。尤其是，基金對歐元和日圓債券持偏低比重貢獻最大。另一方面，在加息和信貸息差擴闊的環境下，基金對美國債券持偏高比重略為拖累表現。</li><li>• 股票投資表現遜色，主要是由於韓國、台灣，以及香港／中國市場的選股失利。</li><li>• 投資經理對風險資產仍然取態審慎，因為在通脹壓力憂慮加劇下，全球主要央行的貨幣政策已轉趨強硬，這可能導致風險資產更反覆波動。主要風險因素包括通脹壓力持續和經濟動力減弱。</li></ul>				
基準 = 30% 富時強積金香港指數、12% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、12% 富時世界日本指數、18% 富時環球北美洲指數、18% 富時環球歐洲指數、7% 富時世界政府債券指數（25% 港元對沖）、3% 積金局訂明儲蓄利率				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至2022年6月30日的首個完整月份計算。				

受託人的評論 — 續

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

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

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

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

投資經理就部分相關基金截至2022年6月30日止財政期間表現欠佳問題所採取的行動／措施的整體概要載列如下。

有關由景順投資管理有限公司（「景順」）管理的成分基金

AMTD景順亞洲基金方面，投資經理作出部分部署變動：(i)減少對中國持偏高比重，並增持印度。(ii)審視中國對比印度的資產配置，而中國和印度是合共佔基準超過50%的兩個最大市場。中國和印度在年初至今的表現有所分歧，導致估值出現差距。(iii)審視對韓國和台灣的部署，這兩個市場顯著受到全球經濟增長憂慮所影響。自2022年9月起，基金的新韓國市場專家已對韓國選股作出變動。(iv)對中國、韓國、印度和台灣等主要市場作出行業配置變動，包括增持韓國主要消費品業，以及韓國和印度金融業。投資經理透過減持中國和韓國的通訊服務業，並減持台灣、韓國和印度的資訊科技業，將所得資金轉投上述持倉。

AMTD景順環球債券基金方面，於截至2022年6月止年度積極管理環球債券基金的決定為表現帶來負面貢獻。表現欠佳主要是與固定收益市場在2022年第二季的異常波動有關，在此期間信貸息差顯著擴闊。儘管上述債券類別的部署相對審慎，但市場大幅波動導致所持的已發展市場投資級別信貸和新興市場證券表現遜色，影響基金的整體表現。投資經理對上述債類的投資組合配置仍感安心，並預期表現將在下一個期間有所改善。

受託人的評論 — 續

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

AMTD 景順香港中國基金方面，基金在第二季表現優於市場中位數及基準，因為投資經理作好部署，以受惠於市場反彈，但基金在第三季表現遜色，因為投資者對通脹高企和中國、台灣及美國三方的地緣政治緊張局勢感到憂慮，導致香港／中國股市表現顯著疲弱。在第三季，投資經理對投資組合作好部署，以受惠於市場將在年底前穩定及回升。儘管市場在第三季受國內外因素影響而表現疲弱，但投資經理並無對香港及中國核准基金作出重大變動，從而令基金更具防禦性。就風險回報而言，投資經理相信果斷轉為採取以防禦為主導的投資策略，未能使其取得中長期投資回報。相反，投資經理伺機對投資組合重新作出部署，以把握投資情緒普遍利淡導致市場失效的情況。投資經理認為香港及中國市場已消化許多風險，但仍靜待利好刺激因素出現，其中可能包括以下各項：

- 整體通脹仍存在風險，但美國M2貨幣供應增長仍大幅減少。這是未來通脹壓力減弱的一個領先指標。
- 美元走強（部分原因在於美國採取進取的貨幣政策）及已升至接近歷史水平。對中國等新興亞洲市場而言，情況逆轉通常是淨利好因素。
- 在中國舉行共產黨第二十次全國代表大會後，政治領導層和政策更趨明朗。

AMTD 景順目標現在／2028／2038／2048 退休基金方面，其改進計劃繼續專注於調整資產配置及改善相關基金的表現，這將直接影響四隻混合資產基金的表現。

- (i) 更靈活的戰術性資產配置；
  - 運用現金作為緩衝市場波幅的另一類資產，尤其是在各個資產類別在 2022 年的表現受高通脹和利率的影響下。現金通常能帶來正回報。
  - 引入及新增緊貼指數集體投資計劃（交易所買賣基金），作為在美國和歐洲等主要市場進行有效短期配置的工具。
- (ii) 調整經理或投資工具在不同市場的比重，以把握偏好市場走勢的投資風格或加強分散投資優勢；
  - 增加北美價值股的配置，同時降低主動風險均衡策略的比重。
  - 增加歐洲價值股的配置，同時減持歐洲核心增長股。
  - 在美國市場配置新增高股息率及低波幅的緊貼指數集體投資計劃，以加強分散投資優勢。
  - 降低港元債券的配置，以將所得資金轉為增加國際債券的配置。
- (iii) 控制個別經理的市場追蹤誤差，以降低風險。
  - 降低香港及中國和亞洲市場的追蹤誤差，以避免相對基準的顯著下行影響。

受託人的評論 — 續

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

AMTD 景順 65 歲後基金及核心累積基金方面，過去 12 個月表現欠佳，是由於固定收益部分的回報疲弱。投資經理將固定收益投資組合的目標追蹤誤差由 80 基點調低 25% 至 60 基點。另外，65 歲後基金及核心累積基金的產品並不包括基準內的現金配置。因此，若股票和債券均表現欠佳，現金將有助緩衝波幅。然而，上述屬於週期性問題，並將在中期逆轉。

有關由安聯環球投資亞太有限公司（「安聯」）管理的成分基金

AMTD 安聯精選靈活資產基金方面，鑑於市場對滯脹和金融狀況收緊的憂慮日益加劇，市場在短期內的波幅可能維持高企。投資組合維持防禦性，並靜待經濟數據反映聯儲局的立場轉趨溫和的訊號。隨著對當局「在一段較長期間維持加息」的憂慮減弱，擁有持續盈利能力，而且財政狀況穩健的公司有望在下一個市場週期表現出色。投資經理認為短期優質／高流動性固定收益證券配置較高的防禦性基金，應能在短期帶來較佳風險調整後回報。

AMTD 安聯精選穩定資本／穩定增長／均衡／增長基金方面，投資經理仍然看好中國／香港股市，因為投資經理預期踏入 2023 年，將會出現多個利好刺激因素，包括中國重新開放、國內房地產業回穩以及美國預託證券除牌風險減退。在全球處於加息週期下，投資經理將繼續維持相對防禦性的部署。上述利好刺激因素及投資經理的防禦投資取態，將有助提升人生階段基金的近期表現。

儘管如此，鑑於多隻成分基金（不論是由景順或安聯管理）在多個報告期的表現遜於表現目標，受託人將考慮與營辦機構合作及／或向投資經理徵求合適意見，以解決有關情況（如果問題並非完全因成分基金的費用及收費而引起）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	119,599,525	110,108,978	101,272,577	61,559,193	44,522,268	45,628,365
發行單位	47,604,264	45,736,034	42,528,220	9,466,828	9,396,859	8,371,811
贖回單位	(46,963,744)	(36,284,326)	(34,689,946)	(8,392,405)	(8,671,585)	(6,824,586)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	43,413	15,268	770,153	(571,044)	(606,396)	(556,316)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(42,233)	23,571	227,974	(16,417,147)	16,918,047	(2,097,006)
年內淨資產變動	641,700	9,490,547	8,836,401	(15,913,768)	17,036,925	(1,106,097)
年末淨資產	120,241,225	119,599,525	110,108,978	45,645,425	61,559,193	44,522,268

	AMTD 景順歐洲基金			AMTD 景順環球債券基金		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	23,457,448	16,868,675	16,204,164	39,050,883	34,276,718	29,994,261
發行單位	12,286,459	10,506,828	8,272,620	8,244,115	10,666,808	8,891,533
贖回單位	(10,894,635)	(9,274,032)	(5,073,053)	(6,409,323)	(6,536,208)	(5,891,228)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(262,034)	(223,313)	(223,687)	(442,166)	(439,602)	(426,338)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(3,727,424)	5,579,290	(2,311,369)	(4,835,054)	1,083,167	1,708,490
年內淨資產變動	(2,597,634)	6,588,773	664,511	(3,442,428)	4,774,165	4,282,457
年末淨資產	20,859,814	23,457,448	16,868,675	35,608,455	39,050,883	34,276,718



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	171,861,949	144,631,076	153,139,356	16,448,607	17,043,497	18,349,067
發行單位	47,826,669	35,531,014	35,213,821	1,832,603	2,158,695	2,303,648
贖回單位	(34,596,668)	(37,031,184)	(36,729,950)	(1,247,435)	(4,446,550)	(3,601,095)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(1,514,428)	(1,749,886)	(1,765,186)	(240,265)	(258,345)	(302,954)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(45,488,236)	30,480,929	(5,226,965)	(2,467,203)	1,951,310	294,831
年內淨資產變動	(33,772,663)	27,230,873	(8,508,280)	(2,122,300)	(594,890)	(1,305,570)
年末淨資產	138,089,286	171,861,949	144,631,076	14,326,307	16,448,607	17,043,497
	AMTD 景順目標 2028 退休基金			AMTD 景順目標 2038 退休基金		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	22,445,307	19,229,217	18,766,095	14,802,586	11,721,100	12,388,909
發行單位	2,001,562	2,125,975	2,387,312	1,747,824	2,177,776	1,980,286
贖回單位	(1,389,369)	(1,686,809)	(1,742,633)	(1,729,093)	(1,363,867)	(2,310,948)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(299,185)	(302,755)	(310,942)	(176,506)	(181,184)	(186,680)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(3,640,777)	3,079,679	129,385	(2,629,750)	2,448,761	(150,467)
年內淨資產變動	(3,327,769)	3,216,090	463,122	(2,787,525)	3,081,486	(667,809)
年末淨資產	19,117,538	22,445,307	19,229,217	12,015,061	14,802,586	11,721,100
	AMTD 景順目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	13,333,304	10,741,091	11,311,369	10,261,894	6,719,579	4,001,971
發行單位	2,237,596	1,892,193	2,794,634	7,827,110	6,784,345	5,227,182
贖回單位	(2,351,190)	(1,917,810)	(2,881,666)	(5,379,283)	(3,676,003)	(2,845,695)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(169,209)	(174,351)	(177,918)	(83,835)	(62,318)	(40,766)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(2,500,768)	2,792,181	(305,328)	(1,364,035)	496,291	376,887
年內淨資產變動	(2,783,571)	2,592,213	(570,278)	999,957	3,542,315	2,717,608
年末淨資產	10,549,733	13,333,304	10,741,091	11,261,851	10,261,894	6,719,579

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	20,102,882	12,565,267	8,339,695	25,802,039	21,869,082	20,503,215
發行單位	11,334,719	9,020,071	7,380,234	3,092,619	3,975,847	4,153,379
贖回單位	(6,145,514)	(4,556,135)	(3,549,401)	(1,967,731)	(3,325,800)	(3,197,463)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(162,623)	(124,975)	(82,732)	(286,857)	(268,122)	(273,090)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(2,985,766)	3,198,654	477,471	(1,440,472)	3,551,032	683,041
年內淨資產變動	2,040,816	7,537,615	4,225,572	(602,441)	3,932,957	1,365,867
年末淨資產	22,143,698	20,102,882	12,565,267	25,199,598	25,802,039	21,869,082

	AMTD 安聯精選穩定資本基金			AMTD 安聯精選穩定增長基金		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	44,208,495	40,409,060	37,895,949	79,909,539	66,263,459	61,651,078
發行單位	5,256,159	6,276,430	5,465,956	11,127,921	10,567,014	10,187,471
贖回單位	(4,628,264)	(7,391,058)	(4,146,293)	(8,610,253)	(9,741,722)	(7,612,013)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(458,793)	(468,920)	(483,362)	(818,925)	(803,720)	(780,512)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(5,735,908)	5,382,983	1,676,810	(12,005,957)	13,624,508	2,817,435
年內淨資產變動	(5,566,806)	3,799,435	2,513,111	(10,307,214)	13,646,080	4,612,381
年末淨資產	38,641,689	44,208,495	40,409,060	69,602,325	79,909,539	66,263,459

	AMTD 安聯精選均衡基金			AMTD 安聯精選增長基金		
	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元	2022 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
年初淨資產	60,430,176	47,749,307	45,159,724	88,806,907	64,557,489	60,041,777
發行單位	7,877,809	7,829,491	7,016,124	10,731,293	13,293,562	10,666,510
贖回單位	(6,185,124)	(7,965,062)	(5,757,053)	(8,930,167)	(11,304,321)	(7,791,423)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(620,411)	(604,838)	(569,529)	(891,953)	(852,584)	(754,627)
投資淨資本增值（減值）						
— 已變現及未變現	(9,707,855)	13,421,278	1,900,041	(15,493,099)	23,112,761	2,395,252
年內淨資產變動	(8,635,581)	12,680,869	2,589,583	(14,583,926)	24,249,418	4,515,712
年末淨資產	51,794,595	60,430,176	47,749,307	74,222,981	88,806,907	64,557,489

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

		於2022年% 6月30日佔 淨資產的%	於2021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	77.18	74.28		
	存款證	11.55	6.68		
	庫券	-	8.36		
	非上市債務證券	3.30	2.51		
	總計	<u>92.03</u>	<u>91.83</u>		
		於 2021 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2022 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	954,466	180,576	(166,357)	968,685
(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	523,941	306,824	(262,726)	568,039
(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	643,504	127,507	(103,645)	667,366
	景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	940,758	214,865	(173,670)	981,953
(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	2,686,648	950,927	(704,331)	2,933,244

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2021 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2022 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(6) AMTD 景順目標現在退休基金				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	19,865	2,317	(3,389)	18,793
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	25,110	2,570	(4,893)	22,787
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	214,442	18,837	(14,767)	218,512
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	19,576	3,720	(2,232)	21,064
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	241,280	47,338	(27,179)	261,439
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	21,910	2,596	(2,066)	22,440
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	20,599	1,924	(4,581)	17,942
(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	38,273	3,676	(4,810)	37,139
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	50,911	4,057	(9,870)	45,098
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	225,213	31,890	(13,844)	243,259
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,709	4,373	(4,448)	41,634
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	251,601	49,240	(25,288)	275,553
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	44,808	4,122	(3,999)	44,931
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	41,766	3,088	(9,351)	35,503

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2021 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2022 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	34,140	4,203	(5,387)	32,956
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	45,292	4,638	(9,786)	40,144
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	104,949	20,945	(10,244)	115,650
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	37,260	5,231	(5,663)	36,828
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	105,773	26,841	(18,945)	113,669
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	40,075	5,135	(5,294)	39,916
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	37,143	3,540	(8,979)	31,704
(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	38,708	7,323	(8,339)	37,692
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	51,231	8,063	(13,451)	45,843
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	59,802	15,253	(7,679)	67,376
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	41,832	10,025	(9,495)	42,362
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	40,100	20,302	(14,067)	46,335
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	45,111	9,682	(9,204)	45,589
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	42,038	6,120	(12,128)	36,030
(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	795,222	617,328	(440,764)	971,786

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2021 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2022 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	1,351,808	786,295	(444,476)	1,693,627
(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	930,078	111,828	(81,275)	960,631
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	1,983,992	244,332	(233,780)	1,994,544
(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	3,008,734	439,349	(369,542)	3,078,541
(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	1,216,205	163,579	(138,963)	1,240,821
(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	2,626,349	338,186	(303,844)	2,660,691

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

於 2022 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金			
<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	3,078,541	69,728,954	100.18
總投資		69,728,954	100.18
總投資，按成本		61,317,229	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
<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	1,240,821	51,903,543	100.21
總投資		51,903,543	100.21
總投資，按成本		43,589,937	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
<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	2,660,691	74,366,303	100.19
總投資		74,366,303	100.19
總投資，按成本		60,677,344	

註： 投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 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 2022 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	<u>61,470,063</u>	<u>99.86</u>
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 2022 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>			
<b>香港</b>			
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>			
<b>香港</b>			
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>			
<b>香港</b>			
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 2022 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 2022 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 2022 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><u>11,448,395</u></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 2022 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			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<b>香港</b>			
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			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<b>香港</b>			
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 2022 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			
<u>核准匯集投資基金 (非上市)</u>			
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			
<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			
<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 2022 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 2022 年 6 月 30 日止年度

### 本計劃持有的投資分析

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析 — 續

	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 2022 年 6 月 30 日止年度

### 表現表

#### (1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	120,241,225	119,599,525	110,108,978	101,272,577
每單位資產淨值	<u>10.1912</u>	<u>10.1911</u>	<u>10.1875</u>	<u>10.0913</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)
2022 年	10.1912	10.1911		0.00
2021 年	10.1914	10.1878		0.04
2020 年	10.1875	10.0914		0.95
2019 年	10.0908	10.0103		0.81
2018 年	10.0125	10.0092		0.01
2017 年	10.0108	10.0082		0.01
2016 年	10.0091	10.0058		0.01
2015 年	10.0081	10.0024		0.05
2014 年	10.0043	10.0014		0.01
2013 年	<u>10.0014</u>	<u>10.0007</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	45,645,425	61,559,193	44,522,268	45,628,365
每單位資產淨值	<u>16.0996</u>	<u>22.2148</u>	<u>16.2347</u>	<u>17.2439</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)
2022 年	21.9093	15.5311		(27.53)
2021 年	24.7626	16.4823		36.84
2020 年	18.4949	12.5136		(5.85)
2019 年	17.5354	14.8602		0.46
2018 年	18.2979	15.9138		7.53
2017 年	16.7504	13.3080		10.03
2016 年	15.1491	12.8409		(2.43)
2015 年	15.4903	13.7245		1.85
2014 年	14.7041	12.7625		11.13
2013 年	<u>14.5475</u>	<u>11.7911</u>		<u>10.61</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	20,859,814	23,457,448	16,868,675	16,204,164
每單位資產淨值	<u>15.5078</u>	<u>18.6251</u>	<u>14.1429</u>	<u>16.5659</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)
2022 年	19.7946	15.5078		(16.74)
2021 年	19.0996	13.4649		31.69
2020 年	17.8814	10.8816		(14.63)
2019 年	18.6119	14.9032		(8.40)
2018 年	19.5604	17.1690		6.01
2017 年	17.9513	12.7610		28.07
2016 年	17.6353	12.4983		(21.14)
2015 年	17.8572	14.5703		0.98
2014 年	17.3147	12.9514		28.99
2013 年	<u>13.7477</u>	<u>9.9089</u>		<u>26.04</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	35,608,455	39,050,883	34,276,718	29,994,261
每單位資產淨值	<u>9.9327</u>	<u>11.4493</u>	<u>11.2303</u>	<u>10.7960</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)
2022 年	11.6107	9.8134	(13.25)	
2021 年	11.7582	11.2387	1.95	
2020 年	11.3883	10.5234	4.02	
2019 年	10.8132	10.1502	4.02	
2018 年	10.7842	10.3570	(1.32)	
2017 年	10.8304	10.0647	(1.66)	
2016 年	10.6949	10.0342	5.74	
2015 年	10.4863	10.0607	(3.38)	
2014 年	10.4675	9.9161	4.51	
2013 年	<u>10.5445</u>	<u>9.9806</u>	<u>(2.59)</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	138,089,286	171,861,949	144,631,076	153,139,356
每單位資產淨值	<u>14.1553</u>	<u>19.4343</u>	<u>16.2290</u>	<u>17.0279</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)
2022 年	19.0471	11.7729	(27.16)	
2021 年	22.6841	16.6896	19.75	
2020 年	17.8217	13.4157	(4.69)	
2019 年	17.8073	14.2639	1.30	
2018 年	19.2683	14.5378	13.97	
2017 年	15.9031	11.7341	23.68	
2016 年	14.7327	10.2800	(19.19)	
2015 年	16.0989	12.5089	17.26	
2014 年	12.8604	10.8289	12.50	
2013 年	<u>12.6207</u>	<u>9.8730</u>	<u>9.89</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 2022 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>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	14,326,307	16,448,607	17,043,497	18,349,067
每單位資產淨值	<u>12.7529</u>	<u>15.1984</u>	<u>13.8117</u>	<u>13.7403</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)
2022 年	15.2196	12.5943	(16.09)	
2021 年	15.5314	13.9033	10.04	
2020 年	14.0903	12.3342	0.52	
2019 年	13.7411	12.7657	1.52	
2018 年	14.3563	13.0388	3.23	
2017 年	13.5157	12.0407	6.28	
2016 年	12.5818	11.5366	(2.23)	
2015 年	13.0808	12.2450	0.29	
2014 年	12.5811	11.3178	10.30	
2013 年	<u>11.9738</u>	<u>10.7247</u>	<u>5.24</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	19,117,538	22,445,307	19,229,217	18,766,095
每單位資產淨值	<u>14.0816</u>	<u>17.0291</u>	<u>14.8837</u>	<u>15.0323</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)
2022 年	17.0022	13.8875	(17.31)	
2021 年	17.4667	15.0203	14.41	
2020 年	15.5856	12.8911	(0.99)	
2019 年	15.0523	13.7776	1.15	
2018 年	15.9285	14.0579	5.16	
2017 年	14.6522	12.7885	9.55	
2016 年	13.5829	12.0012	(5.15)	
2015 年	14.1699	12.9364	1.30	
2014 年	13.4247	11.8192	12.52	
2013 年	<u>12.6274</u>	<u>10.8032</u>	<u>8.47</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	12,015,061	14,802,586	11,721,100	12,388,909
每單位資產淨值	<u>15.7739</u>	<u>19.4217</u>	<u>16.2943</u>	<u>16.7250</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)
2022 年	19.3492	15.5306	(18.78)	
2021 年	20.0113	16.4875	19.19	
2020 年	17.5397	13.6476	(2.58)	
2019 年	16.8859	15.0817	0.77	
2018 年	17.9378	15.3132	7.87	
2017 年	16.0728	13.3628	14.28	
2016 年	14.6380	12.3236	(7.99)	
2015 年	15.3325	13.5102	3.44	
2014 年	14.1531	12.1213	15.45	
2013 年	<u>13.0904</u>	<u>10.6366</u>	<u>12.14</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	10,549,733	13,333,304	10,741,091	11,311,369
每單位資產淨值	<u>16.8344</u>	<u>21.1535</u>	<u>17.0136</u>	<u>17.7925</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)
2022 年	21.0515	16.5480	(20.42)	
2021 年	21.8956	17.2617	24.33	
2020 年	18.8195	13.7545	(4.38)	
2019 年	18.1380	15.8042	(0.13)	
2018 年	19.4558	16.1130	10.08	
2017 年	17.0129	13.5353	18.25	
2016 年	15.4338	12.3596	(11.15)	
2015 年	16.2314	13.8518	5.00	
2014 年	14.6908	12.3163	17.66	
2013 年	<u>13.4414</u>	<u>10.4264</u>	<u>15.43</u>	

附註

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

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	11,261,851	10,261,894	6,719,579	4,001,971
每單位資產淨值	<u>10.6670</u>	<u>12.0830</u>	<u>11.4401</u>	<u>10.7585</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)
2022 年	12.2955	10.4475		(11.72)
2021 年	12.1093	11.4625		5.62
2020 年	11.4428	10.4873		6.34
2019 年	10.7609	10.0079		5.17
2018 年	10.3847	9.9835		1.92
2017 年	10.1438	9.9794		0.38
2016 年	-	-		-
2015 年	-	-		-
2014 年	-	-		-
2013 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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (11) AMTD 景順核心累積基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	22,143,698	20,102,882	12,565,267	8,339,695
每單位資產淨值	<u>12.3121</u>	<u>14.1608</u>	<u>11.6674</u>	<u>11.2681</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)
2022 年	14.6318	12.1093	(13.06)	
2021 年	14.1716	11.7517	21.37	
2020 年	12.0561	9.6052	3.54	
2019 年	11.2785	9.9356	4.00	
2018 年	11.3873	10.1734	6.04	
2017 年	10.4370	9.9842	2.18	
2016 年	-	-	-	
2015 年	-	-	-	
2014 年	-	-	-	
2013 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 2022 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>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	25,199,598	25,802,039	21,869,082	20,503,215
每單位資產淨值	<u>13.6786</u>	<u>14.6259</u>	<u>12.7577</u>	<u>12.4730</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)
2022 年	14.7807	13.6359	(6.48)	
2021 年	14.6592	12.8954	14.64	
2020 年	12.9435	11.3813	2.28	
2019 年	12.4752	11.7701	2.39	
2018 年	12.6360	12.0509	0.89	
2017 年	12.2965	11.6693	3.32	
2016 年	11.8647	11.2631	(1.37)	
2015 年	12.0699	11.4216	3.07	
2014 年	11.4960	10.9453	4.97	
2013 年	<u>11.3968</u>	<u>10.6694</u>	<u>2.93</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (13) AMTD 安聯精選穩定資本基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	38,641,689	44,208,495	40,409,060	37,895,949
每單位資產淨值	<u>12.4611</u>	<u>14.4789</u>	<u>12.9144</u>	<u>12.5241</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)
2022 年	14.5543	12.2810	(13.94)	
2021 年	14.7190	12.9991	12.11	
2020 年	12.9898	11.5397	3.12	
2019 年	12.5248	11.7175	1.68	
2018 年	13.0241	11.8719	3.14	
2017 年	12.2796	11.1052	4.54	
2016 年	11.5041	10.7474	(0.71)	
2015 年	11.8341	11.2855	(1.65)	
2014 年	11.6974	10.7631	8.45	
2013 年	<u>11.2839</u>	<u>10.5961</u>	<u>1.08</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 2022 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>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	69,602,325	79,909,539	66,263,459	61,651,078
每單位資產淨值	<u>14.3534</u>	<u>17.0343</u>	<u>14.2918</u>	<u>13.8520</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)
2022 年	17.0968	14.1498	(15.74)	
2021 年	17.3385	14.4401	19.19	
2020 年	14.4923	12.1469	3.17	
2019 年	13.8586	12.7268	0.50	
2018 年	14.8741	13.0426	5.06	
2017 年	13.6057	11.9185	9.60	
2016 年	12.5591	11.1286	(4.54)	
2015 年	12.9972	11.9812	(0.41)	
2014 年	12.5908	11.2609	11.38	
2013 年	<u>11.9636</u>	<u>10.7689</u>	<u>3.71</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	51,794,595	60,430,176	47,749,307	45,159,724
每單位資產淨值	<u>16.3647</u>	<u>19.6730</u>	<u>15.5453</u>	<u>15.1117</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)
2022 年	19.7127	16.0852	(16.82)	
2021 年	20.0478	15.7687	26.55	
2020 年	16.0561	12.5681	2.87	
2019 年	15.3890	13.6616	(0.93)	
2018 年	16.8070	14.1945	6.82	
2017 年	14.9326	12.4069	14.69	
2016 年	13.7098	11.3647	(8.82)	
2015 年	14.2520	12.6077	1.31	
2014 年	13.4785	11.7128	14.43	
2013 年	<u>12.6503</u>	<u>10.8497</u>	<u>6.53</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 2022 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元	<u>2020 年</u> 港元	<u>2019 年</u> 港元
總資產淨值	74,222,981	88,806,907	64,557,489	60,041,777
每單位資產淨值	<u>18.5446</u>	<u>22.7079</u>	<u>16.9405</u>	<u>16.5381</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)
2022 年	22.7408	18.1869	(18.33)	
2021 年	23.1562	17.2438	34.05	
2020 年	17.8367	13.0517	2.43	
2019 年	17.1617	14.7184	(2.41)	
2018 年	19.0488	15.5255	8.50	
2017 年	16.4622	12.9128	20.01	
2016 年	15.3226	11.7274	(14.51)	
2015 年	15.9805	13.4961	3.73	
2014 年	14.6750	12.3485	17.99	
2013 年	<u>13.5428</u>	<u>11.0829</u>	<u>9.46</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 2022 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>2022 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	0.31%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.30%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.32%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.32%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.23%	-
6. AMTD 景順目標現在退休基金	1.69%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.58%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.46%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.59%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.84%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.85%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.22%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.19%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.17%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.18%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.18%	-

---

AMTD 強積金計劃

獨立核數師核證報告

截至 2022 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 2022 年 6 月 30 日止年度的財務報表，並已於 2022 年 12 月 9 日發出無保留意見的核數師報告。

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

### **受託人的責任**

一般規例規定受託人必須確保：

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

### **我們的獨立性和質量控制**

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

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

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

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合理的基礎。

### 意見

根據以上所述，

(1) 我們認為：

- (a) 截至 2022 年 6 月 30 日止年度內，貴計劃的成份基金、貴計劃的資產及所有與貴計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計紀錄及其他記錄；以及
- (b) 於 2022 年 6 月 30 日，2022 年 3 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條、第 X 部；及附表 1 的規定在所有重要方面上均已獲遵守；以及
- (c) 於 2022 年 6 月 30 日，2022 年 3 月 31 日及 2021 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 2022 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 2022 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 2022 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

2022 年 12 月 9 日