

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2024 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 - 75
未經審核投資報告	76 - 169

AMTD 強積金計劃

計劃報告

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

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

本計劃的營辦機構奧翱驚集團（香港）證券有限公司（前稱 orientiert XYZ Securities Limited）（「營辦機構」）於 2003 年初在香港註冊成立，為香港受監管的實體，持有以下牌照和成員資格：

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

本計劃的受託人銀聯信託有限公司（「受託人」）為於香港註冊成立的公司、根據受託人條例註冊為信託公司。受託人亦根據強制性公積金計劃條例（「該條例」）於 1999 年 10 月獲核准為核准受託人。受託人為銀聯控股有限公司（「銀聯控股」）的全資附屬公司，而銀聯控股最初由七家銀行（即亞洲商業銀行有限公司**、浙江第一銀行有限公司***、創興銀行有限公司、招商永隆銀行有限公司、大新銀行有限公司、華僑銀行（香港）有限公司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銀行（香港）有限公司（前稱華僑永亨銀行有限公司）。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2024 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

年內，本計劃的監管規則／發售文件作出以下兩項變動：

- (1) 由 2024 年 6 月 18 日起，營辦機構的名稱由「orientiert XYZ Securities Limited」改為「奧翱驚集團（香港）證券有限公司」。主要辦事處地址、客戶服務中心地址、查詢熱線、傳真號碼則維持不變。網站已改為 www.oogroup.xyz。
- (2) 景順投資管理有限公司的地址已改為香港中環康樂廣場 1 號怡和大廈 45 樓。

上述變動不會對成員的權利或利益構成任何不利影響。

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（統稱「投資經理」）。

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／或積金局核准的緊貼指數集體投資計劃。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 2024 年 6 月 30 日止年度

本計劃的財務發展

本計劃現有 16 個成分基金，即：

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

於年內，已收及應收總供款（包括供款附加費及轉入款項）以及已付及應付權益（包括轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費）分別為 101,110,490 港元（2023 年：97,438,225 港元）及 68,670,400 港元（2023 年：67,092,930 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 779,192,079 港元（2023 年：726,017,466 港元）。每個成分基金於年初及年末的淨資產連同年內的表現於未經審核投資報告「淨資產（包括投資回報）變動的分析」中披露。

進一步資料

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

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

服務供應商及顧問

營辦機構

奧翱驚集團（香港）證券有限公司
（前稱orientiert XYZ Securities Limited）
香港金鐘道89號
力寶中心1座3301室

受託人、 管理人 及保管人

銀聯信託有限公司
香港皇后大道中183號
中遠大廈18樓

投資經理

景順投資管理有限公司
香港中環康樂廣場1號
怡和大廈45樓

安聯環球投資亞太有限公司
香港金鐘金鐘道 88 號
太古廣場二座 32 樓

法律顧問

的近律師行
香港中環遮打道18號
歷山大廈5樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
（由2024年9月26日起生效）
香港中環
太子大廈22樓
前任：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

計劃報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事

年內，受託人的董事如下：

董事

營業地址

陳智文先生

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

高淑儀女士

（陳智文先生的替任董事）

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

劉惠民先生

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

黃漢興先生

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

王伯凌先生

（黃漢興先生的替任董事）
（於 2023 年 7 月 4 日離任／辭任）

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

梁建鉞先生

（黃漢興先生的替任董事）
（於 2023 年 7 月 4 日獲委任）

大新銀行有限公司
強積金市場推廣團隊主管
香港灣仔皇后大道東 248 號
大新金融中心 21 樓
（前址：香港北角英皇道 510 號
港運大廈 17 樓 05-06A 室）

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事 — 續

董事

鍾孟廷先生

(於 2024 年 11 月 15 日獲委任)

營業地址

上海商業銀行有限公司
副行政總裁兼集團企業銀行業務總監
香港皇后大道中 12 號
上海商業銀行大廈 7 樓

郭錫志先生

(於 2024 年 7 月 1 日離任／辭任)

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

李耀祺先生

(郭錫志先生的替任董事)

(於 2024 年 7 月 1 日離任／辭任)

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

許慧嫻女士

(於 2024 年 3 月 27 日獲委任)

華僑銀行(香港)有限公司
營運總監
香港皇后大道中 161 號 4 樓

歐陽麗玲女士

(於 2023 年 12 月 31 日離任／辭任)

華僑銀行(香港)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 2023 年 12 月 31 日離任／辭任)

華僑銀行(香港)有限公司
風險管理總監(大中華區)兼候補行政總裁
香港皇后大道中 9 號 17 樓

胡立愷先生

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

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的董事 — 續

董事

營業地址

許倡銘先生
(胡立愷先生的替任董事)

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

李微儀女士

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

Mr. LECKIE Stuart Hamilton, OBE, JP
(獨立董事)
(於 2023 年 12 月 31 日離任/辭任)

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

譚顯達先生
(獨立董事)
(於 2024 年 5 月 6 日獲委任)

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

尹志德先生
(獨立董事)
(於 2024 年 12 月 2 日獲委任)

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

AMTD 強積金計劃

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

我們已審核的內容

AMTD強積金計劃（「本計劃」）列載於第12至75頁的財務報表，包括：

- 截至2024年6月30日本計劃的可供權益付款淨資產表及其各成分基金的資產負債表；
- 截至該日止年度其各成分基金的收益表；
- 截至該日止年度本計劃的可供權益付款淨資產變動表及其各成分基金的淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表；及
- 財務報表附註（包括重要會計政策及其他解釋資料）。

我們的意見

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2024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（經修訂）「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「核數師就審計財務報告承擔的責任」一節進一步描述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會的《專業會計師道德守則》（「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專業道德責任。

AMTD 強積金計劃

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 — 續

其他資料

受託人須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括財務報表及我們據此發表的核數師報告。

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

就我們審計財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，並據此考慮其他資料是否與財務報表或我們從審計所得的認知有重大不符之處或看來存在重大錯誤陳述。

假如基於我們進行的工作，我們的結論是此等其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告有關事實。就此而言，我們並無任何事宜須予報告。

受託人就財務報表須承擔的責任

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中肯的反映，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

編製財務報表時，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，受託人須確保本計劃的財務報表已根據香港強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

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

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

- 識別並評估財務報表不論因欺詐或錯誤而造成重大錯誤陳述的風險，因應該等風險設計及進行審核程序，並取得足夠和適當的審核證據，以為我們的意見提供基礎。並無偵察到因欺詐造成的重大錯誤陳述的風險高於並無偵察到因錯誤造成的重大錯誤陳述的風險，因為欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、失實陳述或凌駕內部監控。
- 了解審核相關的內部監控，以按情況設計適當之審核程序，但並非就本計劃的內部監控的效能發表意見。
- 評估所使用會計政策的適當性以及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，與受託人進行溝通，包括我們在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

AMTD 強積金計劃

獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人 — 續

根據一般規例作出的事項報告

- a. 我們認為，本計劃的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。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2024年12月10日

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃
於 2024 年 6 月 30 日

	附註	2024 年 港元	2023 年 港元
流動資產			
銀行結餘		170,429	112,870
應收成分基金款項		835,466	375,876
應收供款			
來自僱主		4,159,137	3,932,194
來自僱員		3,915,070	3,701,642
投資於成分基金	11	<u>775,596,875</u>	<u>723,193,334</u>
總流動資產		<u>784,676,977</u>	<u>731,315,916</u>
流動負債			
應付權益		5,344,195	5,195,710
其他應付款項		<u>140,703</u>	<u>102,740</u>
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		<u>5,484,898</u>	<u>5,298,450</u>
成員應佔淨資產		<u><u>779,192,079</u></u>	<u><u>726,017,466</u></u>

第 12 至 75 頁的財務報表已於 2024 年 12 月 10 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 2024 年 6 月 30 日止年度

	附註	2024 年 港元	2023 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	8		
來自僱主			
- 強制性		49,797,028	47,748,698
- 額外自願性		1,271,227	1,197,301
來自僱員			
- 強制性		47,279,007	45,476,237
- 額外自願性		463,570	474,593
- 可扣稅自願性		2,500	60,000
		<u>98,813,332</u>	<u>94,956,829</u>
供款附加費		<u>7,302</u>	<u>3,750</u>
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		<u>2,289,856</u>	<u>2,477,646</u>
		<u>2,289,856</u>	<u>2,477,646</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>101,110,490</u>	<u>97,438,225</u>
已付及應付權益	9		
退休		(18,149,087)	(17,986,012)
提早退休		(1,516,302)	(1,358,747)
死亡		(828,575)	(1,032,344)
永久性離開香港		(344,279)	(556,341)
完全喪失行為能力		(28,792)	(143,338)
提取自願性供款		(85,149)	(983,885)
		<u>(20,952,184)</u>	<u>(22,060,667)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		<u>(35,207,648)</u>	<u>(33,183,460)</u>
沒收款項		<u>-</u>	<u>-</u>
長期服務金與遣散費		<u>(12,510,568)</u>	<u>(11,848,803)</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>(68,670,400)</u>	<u>(67,092,930)</u>
		<u>32,440,090</u>	<u>30,345,295</u>

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

	2024 年 港元	2023 年 港元
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）		
投資收入：		
投資於成分基金的淨收益／（虧損）	20,721,324	(17,193,476)
銀行結餘利息收入	13,199	32
	<u>20,734,523</u>	<u>(17,193,444)</u>
營運開支：		
銀行收費	-	(100)
	<u>-</u>	<u>(100)</u>
淨收入／（虧損）	<u>20,734,523</u>	<u>(17,193,544)</u>
成員應佔淨資產增加	<u>53,174,613</u>	<u>13,151,751</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>726,017,466</u>	<u>712,865,715</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>779,192,079</u></u>	<u><u>726,017,466</u></u>

AMTD 強積金計劃

現金流量表 — 計劃

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

	2024 年 港元	2023 年 港元
經營活動		
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）	20,734,523	(17,193,544)
調整：		
銀行存款利息收入	(13,199)	(32)
經營資本變動前的經營現金流量	20,721,324	(17,193,576)
投資於成分基金的資產增加	(52,403,541)	(13,873,753)
應收成分基金款項（增加）／減少	(459,590)	130,016
其他應付款項增加	37,963	80,061
用於經營活動的現金	(32,103,844)	(30,857,252)
已收利息	13,199	32
用於經營活動的淨現金	(32,090,645)	(30,857,220)
融資活動		
已收供款、供款附加費及轉入款項	100,670,119	97,367,286
已付權益、轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費	(68,521,915)	(66,430,072)
來自融資活動的淨現金	32,148,204	30,937,214
現金及現金等價物淨增加	57,559	79,994
年初的現金及現金等價物	112,870	32,876
年末的現金及現金等價物	170,429	112,870
代表：		
銀行結餘	170,429	112,870

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
投資收入／（虧損）							
債券利息收入		629,701	-	-	-	-	-
存款證利息收入		638,929	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	7(c)	3,166,412	119	153	126	3,907	71
投資的未變現收益／虧損淨變動		150,877	4,198,924	1,748,601	1,070,916	(2,702,989)	321,799
投資的淨已變現收益／（虧損）		1,410,612	(80,271)	899,587	(74,249)	(6,922,286)	138,747
衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動		-	(30,431)	121,239	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	6,189	45,863	-	-	-
		<u>5,996,531</u>	<u>4,094,530</u>	<u>2,815,443</u>	<u>996,793</u>	<u>(9,621,368)</u>	<u>460,617</u>
開支							
投資管理費	7(b)	(539,135)	(183,612)	(114,238)	(154,856)	(441,470)	(47,734)
受託人及行政費	7(a)	(673,919)	(229,515)	(142,797)	(193,570)	(551,838)	(59,667)
保託費及銀行收費		(23,723)	(9)	(69)	(9)	(9)	(9)
核數師酬金		(76,127)	(25,986)	(16,044)	(21,900)	(62,936)	(6,809)
法律及專業費用		(140,274)	(46,924)	(29,315)	(40,328)	(115,800)	(12,761)
其他開支	7(d)	(141,600)	(62,863)	(47,725)	(80,692)	(136,862)	(79,916)
		<u>(1,594,778)</u>	<u>(548,909)</u>	<u>(350,188)</u>	<u>(491,355)</u>	<u>(1,308,915)</u>	<u>(206,896)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>4,401,753</u>	<u>3,545,621</u>	<u>2,465,255</u>	<u>505,438</u>	<u>(10,930,283)</u>	<u>253,721</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
投資收入／（虧損）							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	7(c)	59	39	43	2,302	2,003	39
投資的未變現收益／虧損淨變動		587,417	554,869	504,579	868,160	3,620,559	1,058,972
投資的淨已變現收益／（虧損）		298,678	103,239	178,508	(11,121)	810,198	628,226
衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	-	-
		<u>886,154</u>	<u>658,147</u>	<u>683,130</u>	<u>859,341</u>	<u>4,432,760</u>	<u>1,687,237</u>
開支							
投資管理費	7(b)	(80,690)	(51,524)	(46,921)	(26,399)	(57,400)	(108,295)
受託人及行政費	7(a)	(100,862)	(64,405)	(58,651)	(77,641)	(168,806)	(135,368)
保託費及銀行收費	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(678)
核數師酬金		(11,447)	(7,285)	(6,629)	(8,752)	(19,019)	(15,309)
法律及專業費用		(21,430)	(13,352)	(12,086)	(62)	(133)	(28,197)
其他開支	7(d)	(100,518)	(42,073)	(51,496)	(6,712)	(14,595)	(41,475)
		<u>(314,956)</u>	<u>(178,648)</u>	<u>(175,792)</u>	<u>(119,575)</u>	<u>(259,962)</u>	<u>(329,322)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>571,198</u>	<u>479,499</u>	<u>507,338</u>	<u>739,766</u>	<u>4,172,798</u>	<u>1,357,915</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 年

附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
投資收入／（虧損）					
債券利息收入	-	-	-	-	629,701
存款證利息收入	-	-	-	-	638,929
銀行存款利息收入	7(c) 64	119	123	140	3,175,719
投資的未變現收益／虧損淨變動	906,383	2,670,244	2,439,610	4,230,501	22,229,422
投資的淨已變現收益／（虧損）	447,963	1,167,657	1,159,884	2,541,525	2,696,897
衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動	-	-	-	-	90,808
衍生金融工具的淨已變現收益	-	-	-	-	52,052
	<u>1,354,410</u>	<u>3,838,020</u>	<u>3,599,617</u>	<u>6,772,166</u>	<u>29,513,528</u>
開支					
投資管理費	7(b) (157,188)	(296,086)	(211,367)	(311,902)	(2,828,817)
受託人及行政費	7(a) (196,485)	(370,108)	(264,208)	(389,878)	(3,677,718)
保託費及銀行收費	(480)	(790)	(980)	(1,498)	(28,299)
核數師酬金	(22,285)	(41,858)	(29,905)	(44,102)	(416,393)
法律及專業費用	(41,037)	(76,809)	(54,638)	(80,443)	(713,589)
其他開支	7(d) (55,037)	(94,860)	(70,932)	(100,032)	(1,127,388)
	<u>(472,512)</u>	<u>(880,511)</u>	<u>(632,030)</u>	<u>(927,855)</u>	<u>(8,792,204)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）	<u>881,898</u>	<u>2,957,509</u>	<u>2,967,587</u>	<u>5,844,311</u>	<u>20,721,324</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

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

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
投資收入／（虧損）							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	7(c)	-	-	-	3	4	-
投資的未變現收益／虧損淨變動		427,801	312,687	393,910	509,730	2,365,203	175,555
投資的淨已變現收益／（虧損）		121,964	96,309	(8,986)	(302,071)	65,441	397,496
衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益		-	-	-	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>549,765</u>	<u>408,996</u>	<u>384,924</u>	<u>207,662</u>	<u>2,430,648</u>	<u>573,051</u>
開支							
投資管理費	7(b)	(77,037)	(47,498)	(43,198)	(21,196)	(43,077)	(102,549)
受託人及行政費	7(a)	(96,297)	(59,373)	(53,997)	(62,338)	(126,684)	(128,187)
保託費及銀行收費		-	-	-	-	-	(590)
核數師酬金		(16,922)	(11,964)	(11,246)	(12,519)	(21,344)	(21,149)
法律及專業費用		(4,198)	(2,588)	(2,352)	-	-	(11,016)
其他開支	7(d)	(99,164)	(42,004)	(52,437)	(5,053)	(10,300)	(47,347)
		<u>(293,618)</u>	<u>(163,427)</u>	<u>(163,230)</u>	<u>(101,106)</u>	<u>(201,405)</u>	<u>(310,838)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>256,147</u>	<u>245,569</u>	<u>221,694</u>	<u>106,556</u>	<u>2,229,243</u>	<u>262,213</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
投資收入／（虧損）					
債券利息收入	-	-	-	-	112,191
存款證利息收入	-	-	-	-	239,484
銀行存款利息收入	7(c)	-	-	-	2,722,502
投資的未變現收益／虧損淨變動	(86,214)	495,205	502,596	1,372,867	(11,148,373)
投資的淨已變現收益／（虧損）	343,647	682,633	1,041,292	1,879,787	(4,478)
衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動	-	-	-	-	(442,401)
衍生金融工具的淨已變現收益	-	-	-	-	240,914
其他收入	-	-	-	3	3
	<u>257,433</u>	<u>1,177,838</u>	<u>1,543,888</u>	<u>3,252,657</u>	<u>(8,280,158)</u>
開支					
投資管理費	7(b)	(152,382)	(278,242)	(201,511)	(3,043,234)
受託人及行政費	7(a)	(190,478)	(347,803)	(251,889)	(3,912,725)
保託費及銀行收費		(670)	(818)	(1,035)	(20,637)
核數師酬金		(29,484)	(50,678)	(37,730)	(529,893)
法律及專業費用		(16,348)	(30,159)	(21,727)	(199,729)
其他開支	7(d)	(67,703)	(113,439)	(85,801)	(1,207,100)
	<u>(457,065)</u>	<u>(821,139)</u>	<u>(599,693)</u>	<u>(867,013)</u>	<u>(8,913,318)</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／（減少）	<u>(199,632)</u>	<u>356,699</u>	<u>944,195</u>	<u>2,385,644</u>	<u>(17,193,476)</u>

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 於 2024 年 6 月 30 日

2024 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
流動資產							
銀行結餘		3,425,873	40,689	78,322	29,172	962,791	8,765
銀行存款	7(c), 10	59,917,407	-	-	-	-	-
投資	11	76,679,072	51,270,316	30,091,669	40,810,863	112,367,413	11,680,665
應收基金轉換款項		94,186	240,089	-	41,131	441,095	31,267
應收利息 — 銀行存款		543,561	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		189,714	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		601,422	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	-	82,829	-	-	-
應收出售投資款項		3,996,276	302,814	55,757	96,095	106,354	56,408
總流動資產		145,447,511	51,853,908	30,308,577	40,977,261	113,877,653	11,777,105
流動負債							
應付贖回款項		189,636	-	-	-	60,720	53,887
應付基金轉換款項		517,555	290,861	52,683	91,356	40,971	-
應付購買投資款項		2,946,928	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	30,431	11,859	-	-	-
其他應付款項	7(a), 7(b), 7(d)	310,347	106,360	65,964	95,107	253,388	36,505
總流動負債		3,964,466	427,652	130,506	186,463	355,079	90,392
成員應佔淨資產		141,483,045	51,426,256	30,178,071	40,790,798	113,522,574	11,686,713
單位數目		13,267,003.31343	3,143,178.47836	1,469,431.72550	4,038,473.03975	11,039,779.27147	888,512.32057
每單位資產淨值		10.6643	16.3612	20.5372	10.1005	10.2830	13.1531

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2024 年 6 月 30 日

2024 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
流動資產							
銀行結餘		49,224	6,648	5,467	712,332	588,453	13,120
銀行存款	7(c), 10	-	-	-	-	-	-
投資	11	19,961,082	13,668,459	12,724,112	16,563,946	38,680,580	28,171,540
應收基金轉換款項		31,267	31,267	31,267	65,180	17,212	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		-	135,289	-	24,882	42,886	4,335
總流動資產		20,041,573	13,841,663	12,760,846	17,366,340	39,329,131	28,188,995
流動負債							
應付贖回款項		-	88,864	-	6,470	6,945	4,137
應付基金轉換款項		-	40,450	-	17,212	33,912	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	-	-	-	-	-
其他應付款項	7(a), 7(b), 7(d)	54,264	35,963	33,604	20,751	46,082	62,162
總流動負債		54,264	165,277	33,604	44,433	86,939	66,299
成員應佔淨資產		19,987,309	13,676,386	12,727,242	17,321,907	39,242,192	28,122,696
單位數目		1,360,795.94756	819,612.52687	709,341.82629	1,535,360.10485	2,600,022.98639	1,936,762.12777
每單位資產淨值		14.6880	16.6864	17.9423	11.2820	15.0930	14.5205

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2024 年 6 月 30 日

2024 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
流動資產						
銀行結餘		33,757	32,316	18,796	54,683	6,060,408
銀行存款	7(c), 10	-	-	-	-	59,917,407
投資	11	40,157,825	77,198,881	55,907,975	82,439,644	708,374,042
應收基金轉換款項		-	41,132	41,131	41,131	1,147,355
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	543,561
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	189,714
應收利息 — 債券		-	-	-	-	601,422
衍生金融工具	12	-	-	-	-	82,829
應收出售投資款項		12,246	331,404	31,775	135,431	5,331,952
總流動資產		40,203,828	77,603,733	55,999,677	82,670,889	782,248,690
流動負債						
應付贖回款項		11,697	292,246	6,385	114,479	835,466
應付基金轉換款項		-	23,489	23,980	14,886	1,147,355
應付購買投資款項		-	-	-	-	2,946,928
衍生金融工具	12	-	-	-	-	42,290
其他應付款項	7(a), 7(b), 7(d)	90,163	169,029	121,556	178,531	1,679,776
總流動負債		101,860	484,764	151,921	307,896	6,651,815
成員應佔淨資產		40,101,968	77,118,969	55,847,756	82,362,993	775,596,875
單位數目		3,162,594.48503	5,136,202.08508	3,166,829.47434	3,996,334.30537	
每單位資產淨值		12.6801	15.0148	17.6352	20.6096	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2024 年 6 月 30 日

2023 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
流動資產							
銀行結餘		3,618,999	24,378	31,187	36,641	1,238,494	51,171
銀行存款	7(c), 10	86,170,646	-	-	-	-	-
投資	11	41,741,877	44,719,157	25,763,862	38,354,362	116,500,689	12,641,946
應收基金轉換款項		189,958	-	-	-	68,180	-
應收利息 — 銀行存款		747,848	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		38,784	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		94,225	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	-	5,104	-	-	-
應收出售投資款項		-	26,632	1,379	3,107	465,491	25,084
總流動資產		132,602,337	44,770,167	25,801,532	38,394,110	118,272,854	12,718,201
流動負債							
應付贖回款項		11,216	1,603	1,326	2,956	247,094	24,000
應付基金轉換款項		44,213	23,967	-	-	189,958	-
應付購買投資款項		3,000,000	-	-	-	-	-
衍生金融工具	12	-	-	55,373	-	-	-
其他應付款項	7(a), 7(b), 7(d)	356,748	135,101	71,551	116,915	363,088	52,648
總流動負債		3,412,177	160,671	128,250	119,871	800,140	76,648
成員應佔淨資產		129,190,160	44,609,496	25,673,282	38,274,239	117,472,714	12,641,553
單位數目		12,516,997.20782	2,929,678.26872	1,359,050.72040	3,839,884.47228	10,341,838.80582	982,687.01855
每單位資產淨值		10.3212	15.2268	18.8906	9.9675	11.3590	12.8643

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2024 年 6 月 30 日

2023 年

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

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2024 年 6 月 30 日

2023 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
流動資產						
銀行結餘		13,347	21,498	28,798	54,545	6,099,763
銀行存款	7(c), 10	-	-	-	-	86,170,646
投資	11	38,965,653	73,120,837	52,183,632	77,343,841	634,907,974
應收基金轉換款項		-	-	-	-	368,647
應收利息—銀行存款		-	-	-	-	747,848
應收利息—存款證		-	-	-	-	38,784
應收利息—債券		-	-	-	-	94,225
衍生金融工具	12	-	-	-	-	5,104
應收出售投資款項		3,675	8,278	6,780	60,587	729,091
總流動資產		38,982,675	73,150,613	52,219,210	77,458,973	729,162,082
流動負債						
應付贖回款項		3,506	7,889	6,462	58,134	375,876
應付基金轉換款項		-	-	-	-	368,647
應付購買投資款項		-	-	-	-	3,000,000
衍生金融工具	12	-	-	-	-	55,373
其他應付款項	7(a), 7(b), 7(d)	124,771	222,950	163,137	237,538	2,168,852
總流動負債		128,277	230,839	169,599	295,672	5,968,748
成員應佔淨資產		38,854,398	72,919,774	52,049,611	77,163,301	723,193,334
單位數目		3,132,872.32668	5,051,349.86152	3,118,489.69951	4,025,626.01398	
每單位資產淨值		12.4022	14.4357	16.6906	19.1680	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 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	129,190,160	44,609,496	25,673,282	38,274,239	117,472,714	12,641,553
認購單位	37,596,978	7,767,670	8,649,510	7,595,735	31,540,563	1,207,959
贖回單位	(29,705,846)	(4,496,531)	(6,609,976)	(5,584,614)	(24,560,420)	(2,416,520)
	<u>137,081,292</u>	<u>47,880,635</u>	<u>27,712,816</u>	<u>40,285,360</u>	<u>124,452,857</u>	<u>11,432,992</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	4,401,753	3,545,621	2,465,255	505,438	(10,930,283)	253,721
年末結餘	<u>141,483,045</u>	<u>51,426,256</u>	<u>30,178,071</u>	<u>40,790,798</u>	<u>113,522,574</u>	<u>11,686,713</u>
年初未贖回單位數目	12,516,997.20782	2,929,678.26872	1,359,050.72040	3,839,884.47228	10,341,838.80582	982,687.01855
已發行單位數目	3,584,275.27745	509,426.97093	447,507.75270	758,454.86208	3,034,500.12098	93,658.36998
已贖回單位數目	(2,834,269.17184)	(295,926.76129)	(337,126.74760)	(559,866.29461)	(2,336,559.65533)	(187,833.06796)
年末未贖回單位數目	<u>13,267,003.31343</u>	<u>3,143,178.47836</u>	<u>1,469,431.72550</u>	<u>4,038,473.03975</u>	<u>11,039,779.27147</u>	<u>888,512.32057</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 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	20,155,641	12,445,570	11,350,422	14,559,380	29,689,888	26,143,905
認購單位	2,054,194	1,777,419	2,052,028	8,845,973	14,081,908	4,136,555
贖回單位	(2,793,724)	(1,026,102)	(1,182,546)	(6,823,212)	(8,702,402)	(3,515,679)
	19,416,111	13,196,887	12,219,904	16,582,141	35,069,394	26,764,781
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	571,198	479,499	507,338	739,766	4,172,798	1,357,915
年末結餘	19,987,309	13,676,386	12,727,242	17,321,907	39,242,192	28,122,696
年初未贖回單位數目	1,411,035.28473	772,965.32170	659,058.03419	1,354,236.13308	2,219,105.93562	1,892,013.06979
已發行單位數目	143,396.26272	109,952.04930	119,029.60427	808,308.00219	1,008,553.92797	295,329.04255
已贖回單位數目	(193,635.59989)	(63,304.84413)	(68,745.81217)	(627,184.03042)	(627,636.87720)	(250,579.98457)
年末未贖回單位數目	1,360,795.94756	819,612.52687	709,341.82629	1,535,360.10485	2,600,022.98639	1,936,762.12777

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2024 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	38,854,398	72,919,774	52,049,611	77,163,301	723,193,334
認購單位	4,601,338	9,728,697	7,011,669	11,437,153	160,085,349
贖回單位	(4,235,666)	(8,487,011)	(6,181,111)	(12,081,772)	(128,403,132)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	39,220,070 881,898	74,161,460 2,957,509	52,880,169 2,967,587	76,518,682 5,844,311	754,875,551 20,721,324
年末結餘	<u>40,101,968</u>	<u>77,118,969</u>	<u>55,847,756</u>	<u>82,362,993</u>	<u>775,596,875</u>
年初未贖回單位數目	3,132,872.32668	5,051,349.86152	3,118,489.69951	4,025,626.01398	
已發行單位數目	370,503.36039	670,073.91541	416,131.45973	594,558.75014	
已贖回單位數目	<u>(340,781.20204)</u>	<u>(585,221.69185)</u>	<u>(367,791.68490)</u>	<u>(623,850.45875)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,162,594.48503</u>	<u>5,136,202.08508</u>	<u>3,166,829.47434</u>	<u>3,996,334.30537</u>	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
年初結餘	120,241,225	45,645,425	20,859,814	35,608,455	138,089,286	14,326,307
認購單位	42,424,360	6,831,646	4,841,087	6,855,348	34,474,444	1,472,223
贖回單位	(35,092,232)	(5,480,855)	(4,446,445)	(4,306,167)	(27,207,770)	(3,272,903)
	<u>127,573,353</u>	<u>46,996,216</u>	<u>21,254,456</u>	<u>38,157,636</u>	<u>145,355,960</u>	<u>12,525,627</u>
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	1,616,807	(2,386,720)	4,418,826	116,603	(27,883,246)	115,926
年末結餘	<u>129,190,160</u>	<u>44,609,496</u>	<u>25,673,282</u>	<u>38,274,239</u>	<u>117,472,714</u>	<u>12,641,553</u>
年初未贖回單位數目	11,798,522.48345	2,835,194.94366	1,345,121.05066	3,584,956.22742	9,755,314.79722	1,123,380.11114
已發行單位數目	4,148,340.30347	451,016.98122	276,832.87906	692,058.24354	2,822,985.36688	116,010.57748
已贖回單位數目	(3,429,865.57910)	(356,533.65616)	(262,903.20932)	(437,129.99868)	(2,236,461.35828)	(256,703.67007)
年末未贖回單位數目	<u>12,516,997.20782</u>	<u>2,929,678.26872</u>	<u>1,359,050.72040</u>	<u>3,839,884.47228</u>	<u>10,341,838.80582</u>	<u>982,687.01855</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
年初結餘	19,117,538	12,015,061	10,549,733	11,261,851	22,143,698	25,199,598
認購單位	1,901,857	1,481,585	1,890,413	8,115,728	11,269,037	2,977,967
贖回單位	(1,119,901)	(1,296,645)	(1,311,418)	(4,924,755)	(5,952,090)	(2,295,873)
	19,899,494	12,200,001	11,128,728	14,452,824	27,460,645	25,881,692
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	256,147	245,569	221,694	106,556	2,229,243	262,213
年末結餘	20,155,641	12,445,570	11,350,422	14,559,380	29,689,888	26,143,905
年初未贖回單位數目	1,357,629.60314	761,706.78488	626,677.70678	1,055,768.09693	1,798,538.54836	1,842,268.74128
已發行單位數目	134,791.96360	93,669.46504	113,230.06564	763,914.19279	892,982.21019	217,157.66108
已贖回單位數目	(81,386.28201)	(82,410.92822)	(80,849.73823)	(465,446.15664)	(472,414.82293)	(167,413.33257)
年末未贖回單位數目	1,411,035.28473	772,965.32170	659,058.03419	1,354,236.13308	2,219,105.93562	1,892,013.06979

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2024 年 6 月 30 日止年度

2023 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	38,641,689	69,602,325	51,794,595	74,222,981	709,319,581
認購單位	4,534,318	9,407,800	6,063,671	11,420,708	155,962,192
贖回單位	(4,121,977)	(6,447,050)	(6,752,850)	(10,866,032)	(124,894,963)
來自經營活動的成員應佔淨資產增加／(減少)	39,054,030 (199,632)	72,563,075 356,699	51,105,416 944,195	74,777,657 2,385,644	740,386,810 (17,193,476)
年末結餘	<u>38,854,398</u>	<u>72,919,774</u>	<u>52,049,611</u>	<u>77,163,301</u>	<u>723,193,334</u>
年初未贖回單位數目	3,100,983.21733	4,849,191.91759	3,165,021.58135	4,002,398.42832	
已發行單位數目	369,869.90869	664,232.61796	373,463.50860	619,678.76546	
已贖回單位數目	(337,980.79934)	(462,074.67403)	(419,995.39044)	(596,451.17980)	
年末未贖回單位數目	<u>3,132,872.32668</u>	<u>5,051,349.86152</u>	<u>3,118,489.69951</u>	<u>4,025,626.01398</u>	

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）（「信託契據」）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，港元為本計劃及其成分基金的功能貨幣。

2. 重要會計政策資料概要

編製本財務報表所應用的重要會計政策列載如下。除另有說明外，這些政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本財務報表乃按照由香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。本財務報表已按照歷史成本法編製，金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）的重估均按公平值計入損益而作出修訂。

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

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(a) 編製基準 — 續

於2023年7月1日開始的財政年度生效的新準則、準則修訂和詮釋

本計劃及其成分基金已於 2023 年 7 月 1 日開始的財政期間應用以下準則修訂：

- 會計估計的定義 — 香港會計準則第 8 號（修訂本）
- 會計政策披露 — 香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則實務報告（修訂本）

上述修訂對當前或先前期間確認的數額並無任何重大影響，預期亦不會顯著影響未來期間。

於2023年7月1日開始的財政年度後生效，且無提早採納的新準則、準則修訂和詮釋

若干新準則、準則修訂和詮釋是在 2023 年 7 月 1 日之後開始的財政年度生效，並且在編制這些財務報表時尚未提前採用。預期這些新準則、準則修訂和詮釋不會對本計劃及其成分基金的財務報表構成重大影響。

(b) 收入及開支

利息按實際利率法及時間比例確認入賬。利息收入包括債務證券、存款證及銀行存款的利息。

其他收入及開支均按應計基準入賬。

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(c) 投資

(i) 分類

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

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

(ii) 確認／終止確認及計量

定期買賣的投資在交易日確認 — 即本計劃及其成分基金承諾購買或出售投資的日期。投資最初按公平值確認。交易費用則作為開支入賬。當從投資收取現金流量的權利經已到期或本計劃及其成分基金已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。

在初步確認後，所有投資均以公平值計量。「投資」類別的公平值變動引致的收益及虧損於其產生期間在本計劃的可供權益付款淨資產變動表中以「投資於成分基金的淨收益／（虧損）」列示，以及在各成分基金的收益表中以「投資的未變現收益／虧損淨變動」列示。

債務證券及存款證的公平值是根據市場報價估算，並不包括應計利息。按公平值計入損益的債務證券及存款證的利息，在各成分基金的收益表中分別以「債券利息收入」及「存款證利息收入」確認。

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(c) 投資 — 續

(iii) 公平值的估計

公平值是指市場參與者於計量日期進行有序交易時就出售資產所收取的價格或就轉移負債而支付的價格。

投資於成分基金的價值以年末每單位資產淨值估算。

投資於核准匯集投資基金的價值以其各自的基金管理人／投資經理提供的年末每單位資產淨值估算。

(iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

(d) 衍生金融工具

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

在年結日，未平倉遠期外匯合約參考合約餘下期的遠期兌換率作公平估算。未變現未平倉合約盈虧及已變現平倉合約盈虧在各成分基金的收益表中分別以「衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動」及「衍生金融工具的淨已變現收益」列示。

當衍生金融工具的公平值是正數，界定為資產，負數則界定為負債。

(e) 金融工具抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬的項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並把淨額於本計劃的可供權益付款淨資產表及各成分基金的資產負債表內列賬。

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(f) 單位認購與贖回

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

(g) 銀行結餘及銀行存款

銀行結餘包括銀行現金，而銀行存款則包括於存入時起計三個月內到期的定期存款，以及可在毋須通知的情況下即時兌換為已知數額的現金及在購入時起計三個月內到期的短期高流動性投資。

(h) 應收出售投資款項／應付購買投資款項

此等款項最初以公平值確認，其後按攤銷成本計算。在每個報告日，若信貸風險自初步確認以來大幅增加，本計劃及其成分基金應計量交易對手應付金額的損失準備金，金額相等於整段期間的預期信貸損失。在報告日，若信貸風險自初步確認後未有大幅增加，本計劃及其成分基金應以相當於 12 個月預期信貸損失的金額計量損失準備金。交易對手面對重大財務困難、交易對手可能面臨破產或財務重組，以及拖欠付款都會被視作可能需要作出損失準備金的指標。受託人把任何合約付款逾期 30 日以上定義為信貸風險大幅增加；而任何合約付款逾期超過 90 日，則被視為信貸減值。

應收出售投資款項及應付購買投資款項代表已交易的投資，但在年結日仍未交收的應收及應付款項。

若應收出售投資款項及應付購買投資款項於一年或更短時間內到期，將分類為流動資產或負債。否則，將以非流動資產或負債列示。

(i) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(j) 轉入及轉出款項

轉入款項於確立收款權利時入賬。轉出款項於確立支付款項責任時入賬。

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(k) 沒收款項

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

(l) 可贖回單位

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

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

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 安聯精選增長基金發行一個類別的可贖回單位，而單位可由成員選擇贖回，並被分類為權益。

根據信託契據及強積金計劃說明書，可贖回單位可隨時以相當於各成分基金的成員應佔淨資產比例的現金撥回成分基金。

成員可選擇以各成分基金在相關交易日收市時的每單位資產淨值發行或贖回可贖回單位。各成分基金的每單位資產淨值是按成員應佔淨資產除以各成分基金的已發行單位總數計算。

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(m) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

財務報表所列項目均以本計劃及其成分基金在主要經濟環境下營運所用的貨幣（「功能貨幣」）計量。此財務報表以港元列賬，亦即本計劃及其成分基金的功能和列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

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

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及各成分基金的收益表。

銀行結餘相關的匯兌盈虧，在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及各成分基金的收益表中以「匯兌的未變現收益／虧損變動」列示。

按公平值計入損益的金融資產及負債相關的匯兌盈虧，在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及各成分基金的收益表中以「投資的未變現收益／虧損淨變動」和「衍生金融工具的未變現收益／虧損淨變動」，以及「投資的淨已變現收益／（虧損）」和「衍生金融工具的淨已變現收益」列示。

(n) 結構性實體

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

2. 重要會計政策資料概要 — 續

(n) 結構性實體 — 續

本計劃及其成分基金認為其於核准匯集投資基金（「核准基金」）的所有投資均為非綜合結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於具有不同投資政策及目標的核准基金。有關核准基金由多個投資經理管理，並應用不同投資策略以實現各自的投資目標。該等核准基金透過發行可贖回單位（持有人擁有售回權及有權於相關基金的淨資產中擁有某個比例的權益）為其營運提供資金。本計劃及其成分基金在所投資的各項核准基金中均持有可贖回單位。

每項核准基金的公平值變動在各成份基金的收益表中以「投資的未變現收益／虧損淨變動」列示。

(o) 列報及比較資料的變動

當財務報表的項目列報或分類作出修訂時，比較金額會作出更新，以符合當前年度的列報或分類。

3. 重要會計估計及假設

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

非上市／掛牌投資的公平值

本計劃及其成分基金持有多項非上市／掛牌投資，例如債務證券及衍生工具，並根據券商的報價或相關可用市場資料進行估值。為釐定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料、所採用的報價數量和質素，以及相關可用市場資料，進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或相關可用市場資料可能具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，公平值不一定反映投資截至 2024 年及 2023 年 6 月 30 日的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價或根據相關可用市場資料作出的預估存在差異。受託人認為在缺乏其他可靠市場資料的情況下，券商向其提供的報價及相關市場資料反映公平值的最佳估計。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理

本計劃的金融工具類別

	2024 年 港元	2023 年 港元
金融資產		
指定為按公平值計入損益	775,596,875	723,193,334
攤銷成本	9,080,102	8,122,582
金融負債		
攤銷成本	5,484,898	5,298,450

成分基金的金融工具類別

2024 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	76,679,072	51,270,316	30,091,669	40,810,863	112,367,413	11,680,665
衍生金融資產	-	-	82,829	-	-	-
攤銷成本	68,768,439	583,592	134,079	166,398	1,510,240	96,440
金融負債						
攤銷成本	3,964,466	397,221	118,647	186,463	355,079	90,392
衍生金融負債	-	30,431	11,859	-	-	-
金融資產						
指定為按公平值計入損益	19,961,082	13,668,459	12,724,112	16,563,946	38,680,580	28,171,540
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	80,491	173,204	36,734	802,394	648,551	17,455
金融負債						
攤銷成本	54,264	165,277	33,604	44,433	86,939	66,299
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
金融資產						
指定為按公平值計入損益	40,157,825	77,198,881	55,907,975	82,439,644	708,374,042	82,829
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	46,003	404,852	91,702	231,245	73,791,819	-
金融負債						
攤銷成本	101,860	484,764	151,921	307,896	6,609,525	42,290
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
	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	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

成分基金的金融工具類別 — 續

2023 年

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

4. 財務風險管理 — 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、利率風險及外匯風險）、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。本計劃及其成分基金固有的風險以及本計劃及其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。

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。

本計劃的其他成分基金須承受因相關核准基金投資的未來價格不明朗所引發的市場價格風險。所有投資均存有損失資本的風險。透過將成分基金持有的投資組合多元化而持有不同風險級別的投資，藉此管理成分基金的市場價格風險。

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

價格風險 — 續

市場價格風險分析是建基於假設相關核准基金的相關指數增加／減少 5%（2023 年：5%）、其他所有變數維持不變，以及成分基金的投資之公平值按過往與指數的相關系數計算。各成分基金整體承受風險如下。

	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 2024 年 6 月 30 日		
<i>成分基金</i>		
AMTD 景順亞洲基金	5%	2,734,800
AMTD 景順歐洲基金	5%	1,511,012
AMTD 景順環球債券基金	5%	2,030,562
AMTD 景順香港中國基金	5%	5,331,597
AMTD 景順目標現在退休基金	5%	578,296
AMTD 景順目標 2028 退休基金	5%	987,032
AMTD 景順目標 2038 退休基金	5%	674,362
AMTD 景順目標 2048 退休基金	5%	625,766
AMTD 景順 65 歲後基金	5%	864,725
AMTD 景順核心累積基金	5%	1,942,522
AMTD 安聯精選靈活資產基金	5%	1,408,577
AMTD 安聯精選穩定資本基金	5%	1,981,129
AMTD 安聯精選穩定增長基金	5%	3,756,589
AMTD 安聯精選均衡基金	5%	2,737,165
AMTD 安聯精選增長基金	5%	4,041,717

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 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 2023 年 6 月 30 日		
<i>成分基金</i>		
AMTD 景順亞洲基金	5%	2,366,377
AMTD 景順歐洲基金	5%	1,269,442
AMTD 景順環球債券基金	5%	1,839,951
AMTD 景順香港中國基金	5%	5,808,359
AMTD 景順目標現在退休基金	5%	610,070
AMTD 景順目標 2028 退休基金	5%	981,787
AMTD 景順目標 2038 退休基金	5%	609,796
AMTD 景順目標 2048 退休基金	5%	558,609
AMTD 景順 65 歲後基金	5%	767,471
AMTD 景順核心累積基金	5%	1,532,280
AMTD 安聯精選靈活資產基金	5%	1,311,019
AMTD 安聯精選穩定資本基金	5%	1,785,430
AMTD 安聯精選穩定增長基金	5%	3,403,300
AMTD 安聯精選均衡基金	5%	2,459,484
AMTD 安聯精選增長基金	5%	3,657,050

4. 財務風險管理 — 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。

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

AMTD 景順強積金保守基金面臨與定息存款證、庫券、非上市債務證券及定期存款相關的利率風險。於 2024 年 6 月 30 日，倘相關市場利率下跌／上升 25 個基點（2023 年：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 65,612 港元（2023 年：56,906 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。

由於本計劃及其成分基金的所有交易均以港元（其功能及列賬貨幣）計值，因此本計劃及其成分基金不受直接貨幣風險影響。

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 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 6 月 30 日，AMTD 景順亞洲基金及 AMTD 景順歐洲基金已訂約根據財務報表附註 12 所披露的遠期外匯合約買賣外幣。

於 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 6 月 30 日，倘港元兌有關外匯升值或貶值 2%（2023 年：5%）（即管理層對匯率合理可能變動的評估），而所有其他變數不變，則計及遠期外匯合約後，成分基金成員應佔淨資產將按下文所示增加或減少。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

外匯風險 — 續

2024 年

成分基金

	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元
敏感度分析	81,728	210,955

2023 年

成分基金

	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元
敏感度分析	-	428,367

信貸風險

本計劃及其成分基金須承受信貸風險，信貸風險是指金融工具一方未能履行責任導致另一方蒙受財務損失的風險。

本計劃及其成分基金面對的主要集中風險來自債務證券投資。本計劃及其成分基金亦須就買賣衍生工具產品、應收出售投資款項、應收利息、應收供款、銀行結餘及銀行存款而承受交易對手信貸風險。

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

為減低所承受的信貸風險，基金所持債務證券必須符合以下規定：(i) 最低信貸評級，及(ii) 任何單一發行人的持倉不得超過基金資產淨值的 10%，惟由政府及其他獲積金局批准的機構所發行或擔保的債務證券除外。截至 2024 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金所投資的債務證券及存款證均獲著名評級機構評為 P-1/A-1/F1+或以上（2023 年：P-1/A-1/F1+或以上）。

於 2024 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金可能面對信貸集中風險的投資包括主要由次保管人持有的投資。於 2024 年 6 月 30 日，次保管人的信貸評級為穆迪 Aa3（2023 年：Aa3）。

在年結日的最高信貸風險是載列於本計劃的可供權益付款淨資產表及各成分基金的資產負債表內的金融資產存值。

本計劃及其成分基金使用債務違約機率、違約風險及違約損失率計算信貸風險及預期信貸虧損。在釐定任何預期信貸虧損時，受託人會同時考慮歷史分析及前瞻性資料。於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，銀行結餘及銀行存款於信貸評級為 P-2/A-2/F2 或以上的交易對手持有，應收款項的結餘主要包括將於三個月內到期償還的應收出售投資款項、應收利息、應收供款、應收基金轉換款項。在採用香港財務報告準則第 9 號後，本計劃及其成分基金的預期信貸虧損並不重大，因此，本計劃及其成分基金的財務報表內並無確認任何預期信貸虧損。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險

流動資金風險指本計劃及其成分基金清償負債（包括贖回要求）時遇上困難的風險。

成分基金每日須接受單位以現金贖回。於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，並無個別成員持有每個成分基金超過 10% 的單位。成分基金的投資在活躍市場中交易，並易於轉變為現金以滿足支付權益的需要。

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

	少於 <u>1 個月</u> 港元	超過 <u>3 個月</u> 港元
<u>於 2024 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	-	140,703
應付權益	<u>5,344,195</u>	<u>-</u>
	<u>5,344,195</u>	<u>140,703</u>
<u>於 2023 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	-	102,740
應付權益	<u>5,195,710</u>	<u>-</u>
	<u>5,195,710</u>	<u>102,740</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 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 2024 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
非衍生金融負債																
少於 1 個月																
其他應付款項	107,007	39,228	24,349	33,175	86,289	13,689	19,258	12,407	11,919	9,392	21,302	21,911	31,204	58,937	43,049	62,826
應付購買投資款項	2,946,928	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	517,555	290,861	52,683	91,356	40,971	-	-	40,450	-	17,212	33,912	-	-	23,489	23,980	14,886
應付贖回款項	189,636	-	-	-	60,720	53,887	-	88,864	-	6,470	6,945	4,137	11,697	292,246	6,385	114,479
	<u>3,761,126</u>	<u>330,089</u>	<u>77,032</u>	<u>124,531</u>	<u>187,980</u>	<u>67,576</u>	<u>19,258</u>	<u>141,721</u>	<u>11,919</u>	<u>33,074</u>	<u>62,159</u>	<u>26,048</u>	<u>42,901</u>	<u>374,672</u>	<u>73,414</u>	<u>192,191</u>
超過 3 個月																
其他應付款項	203,340	67,132	41,615	61,932	167,099	22,816	35,006	23,556	21,685	11,359	24,780	40,251	58,959	110,092	78,507	115,705
	<u>203,340</u>	<u>67,132</u>	<u>41,615</u>	<u>61,932</u>	<u>167,099</u>	<u>22,816</u>	<u>35,006</u>	<u>23,556</u>	<u>21,685</u>	<u>11,359</u>	<u>24,780</u>	<u>40,251</u>	<u>58,959</u>	<u>110,092</u>	<u>78,507</u>	<u>115,705</u>
	<u>3,964,466</u>	<u>397,221</u>	<u>118,647</u>	<u>186,463</u>	<u>355,079</u>	<u>90,392</u>	<u>54,264</u>	<u>165,277</u>	<u>33,604</u>	<u>44,433</u>	<u>86,939</u>	<u>66,299</u>	<u>101,860</u>	<u>484,764</u>	<u>151,921</u>	<u>307,896</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

成分基金 — 續

於 2023 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
非衍生金融負債																
少於 1 個月																
其他應付款項	98,041	34,864	20,324	32,142	91,196	15,563	21,681	11,425	11,800	7,951	16,041	20,479	30,284	55,838	40,398	59,293
應付購買投資款項	3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	44,213	23,967	-	-	189,958	-	-	-	-	37,846	72,663	-	-	-	-	-
應付贖回款項	11,216	1,603	1,326	2,956	247,094	24,000	292	292	10,344	-	762	-	3,506	7,889	6,462	58,134
	<u>3,153,470</u>	<u>60,434</u>	<u>21,650</u>	<u>35,098</u>	<u>528,248</u>	<u>39,563</u>	<u>21,973</u>	<u>11,717</u>	<u>22,144</u>	<u>45,797</u>	<u>89,466</u>	<u>20,479</u>	<u>33,790</u>	<u>63,727</u>	<u>46,860</u>	<u>117,427</u>
超過 3 個月																
其他應付款項	258,707	100,237	51,227	84,773	271,892	37,085	50,318	34,069	31,373	20,032	36,109	63,127	94,487	167,112	122,739	178,245
	<u>258,707</u>	<u>100,237</u>	<u>51,227</u>	<u>84,773</u>	<u>271,892</u>	<u>37,085</u>	<u>50,318</u>	<u>34,069</u>	<u>31,373</u>	<u>20,032</u>	<u>36,109</u>	<u>63,127</u>	<u>94,487</u>	<u>167,112</u>	<u>122,739</u>	<u>178,245</u>
	<u>3,412,177</u>	<u>160,671</u>	<u>72,877</u>	<u>119,871</u>	<u>800,140</u>	<u>76,648</u>	<u>72,291</u>	<u>45,786</u>	<u>53,517</u>	<u>65,829</u>	<u>125,575</u>	<u>83,606</u>	<u>128,277</u>	<u>230,839</u>	<u>169,599</u>	<u>295,672</u>

4. 財務風險管理 — 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。

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表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 2024 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	775,596,875	-	775,596,875
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	723,193,334	-	723,193,334
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於本年度及過往年度，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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表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 2024 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				
- 非上市債務證券	-	21,004,065	-	21,004,065
- 庫券	18,924,060	-	-	18,924,060
- 存款證	-	36,750,947	-	36,750,947
	<u>18,924,060</u>	<u>57,755,012</u>	<u>-</u>	<u>76,679,072</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 非上市債務證券	-	2,996,760	-	2,996,760
- 庫券	19,947,715	-	-	19,947,715
- 存款證	-	18,797,402	-	18,797,402
	<u>19,947,715</u>	<u>21,794,162</u>	<u>-</u>	<u>41,741,877</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 景順亞洲基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	51,270,316	-	-	51,270,316
	<u>51,270,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,270,316</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	30,431	-	30,431
	<u>-</u>	<u>30,431</u>	<u>-</u>	<u>30,431</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 景順亞洲基金 — 續

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	44,719,157	-	-	44,719,157
	<u>44,719,157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,719,157</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 景順歐洲基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	30,091,669	-	-	30,091,669
衍生金融資產	-	82,829	-	82,829
	<u>30,091,669</u>	<u>82,829</u>	<u>-</u>	<u>30,174,498</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	11,859	-	11,859

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	25,763,862	-	-	25,763,862
衍生金融資產	-	5,104	-	5,104
	<u>25,763,862</u>	<u>5,104</u>	<u>-</u>	<u>25,768,966</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	55,373	-	55,373

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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 景順環球債券基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	40,810,863	-	-	40,810,863
	<u>40,810,863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,810,863</u>
於 2023 年 6 月 30 日				
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	38,354,362	-	-	38,354,362
	<u>38,354,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,354,362</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 景順香港中國基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	112,367,413	-	-	112,367,413
	<u>112,367,413</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,367,413</u>
於 2023 年 6 月 30 日				
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	116,500,689	-	-	116,500,689
	<u>116,500,689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116,500,689</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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 景順目標現在退休基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	11,680,665	-	-	11,680,665
	<u>11,680,665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,680,665</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	12,641,946	-	-	12,641,946
	<u>12,641,946</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,641,946</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順目標 2028 退休基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	19,961,082	-	-	19,961,082
	<u>19,961,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,961,082</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	20,208,831	-	-	20,208,831
	<u>20,208,831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,208,831</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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 景順 65 歲後基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	16,563,946	-	-	16,563,946
	<u>16,563,946</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,563,946</u>
於 2023 年 6 月 30 日				
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	14,020,722	-	-	14,020,722
	<u>14,020,722</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,020,722</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 景順核心累積基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	38,680,580	-	-	38,680,580
	<u>38,680,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,680,580</u>
於 2023 年 6 月 30 日				
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	29,267,191	-	-	29,267,191
	<u>29,267,191</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,267,191</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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 安聯精選靈活資產基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	28,171,540	-	-	28,171,540
	<u>28,171,540</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,171,540</u>
	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	26,220,370	-	-	26,220,370
	<u>26,220,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,220,370</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 安聯精選穩定資本基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	40,157,825	-	-	40,157,825
	<u>40,157,825</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,157,825</u>
	於 2023 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	38,965,653	-	-	38,965,653
	<u>38,965,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,965,653</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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續
成分基金 — 續

AMTD 安聯精選穩定增長基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	77,198,881	-	-	77,198,881
	<u>77,198,881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,198,881</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	73,120,837	-	-	73,120,837
	<u>73,120,837</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,120,837</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 安聯精選均衡基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	55,907,975	-	-	55,907,975
	<u>55,907,975</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55,907,975</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	52,183,632	-	-	52,183,632
	<u>52,183,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,183,632</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 2024 年 6 月 30 日止年度

4. 財務風險管理 — 續

於本計劃的可供權益付款淨資產表／各成分基金的資產負債表中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

AMTD 安聯精選增長基金

	於 2024 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				
- 核准匯集投資基金	82,439,644	-	-	82,439,644
	<u>82,439,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,439,644</u>

	於 2023 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益				
- 核准匯集投資基金	77,343,841	-	-	77,343,841
	<u>77,343,841</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,343,841</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

5. 成員應佔淨資產

根據本計劃的信託契據條文，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，本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，與本計劃的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。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

7. 與聯繫人士／關聯人士的交易

除附註 11 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，本計劃及其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：

	2024 年 港元	2023 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	58,141	53,313
AMTD 景順亞洲基金	20,917	18,535
AMTD 景順歐洲基金	12,708	10,517
AMTD 景順環球債券基金	16,717	15,784
AMTD 景順香港中國基金	46,934	49,242
AMTD 景順目標現在退休基金	4,798	5,214
AMTD 景順目標 2028 退休基金	8,198	8,296
AMTD 景順目標 2038 退休基金	5,640	5,094
AMTD 景順目標 2048 退休基金	5,214	4,681
AMTD 景順 65 歲後基金	6,995	5,919
AMTD 景順核心累積基金	15,865	11,942
AMTD 安聯精選靈活資產基金	11,504	10,759
AMTD 安聯精選穩定資本基金	16,579	15,957
AMTD 安聯精選穩定增長基金	31,772	29,910
AMTD 安聯精選均衡基金	22,906	21,425
AMTD 安聯精選增長基金	33,966	31,652

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

7. 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：

	2024 年 港元	2023 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	46,513	42,651
AMTD 景順亞洲基金	16,734	14,828
AMTD 景順歐洲基金	10,166	8,414
AMTD 景順環球債券基金	13,373	12,627
AMTD 景順香港中國基金	37,547	39,394
AMTD 景順目標現在退休基金	3,839	4,171
AMTD 景順目標 2028 退休基金	6,558	6,637
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,512	4,075
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,171	3,744
AMTD 景順 65 歲後基金	2,378	2,013
AMTD 景順核心累積基金	5,395	4,061
AMTD 安聯精選靈活資產基金	9,204	8,607
AMTD 安聯精選穩定資本基金	13,263	12,766
AMTD 安聯精選穩定增長基金	25,418	23,928
AMTD 安聯精選均衡基金	18,325	17,140
AMTD 安聯精選增長基金	27,173	25,321

7. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

(c) 銀行存款

於 2024 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金於受託人的股東銀行中國工商銀行（亞洲）有限公司及上海商業銀行有限公司（2023 年：招商永隆銀行有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司及上海商業銀行有限公司）存放銀行存款 18,996,232 港元（2023 年：28,567,001 港元），按年利率 4.40% 至 4.60%（2023 年：3.40% 至 5.25%）計息。截至 2024 年及 2023 年 6 月 30 日止年度，該成分基金已從受託人的股東銀行賺取利息收入 980,327 港元（2023 年：748,960 港元）。於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，該成分基金於受託人股東銀行的應收利息為 196,007 港元（2023 年：301,317 港元）。

(d) 開支

截至 2024 年及 2023 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 18,032 港元（2023 年：8,855 港元）、38,464 港元（2023 年：17,795 港元）、24,920 港元（2023 年：25,760 港元）及 35,560 港元（2023 年：37,240 港元）的若干開支由作為本計劃營辦機構的奧翱驚集團（香港）證券有限公司（前稱 orientiert XYZ Securities Limited）承擔。

截至 2024 年及 2023 年 6 月 30 日止年度，受託人向成分基金收取交易費及報告費。詳情如下：

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

7. 與聯繫人士／關聯人士的交易 — 續

(d) 開支 — 續

於 2024 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標現在 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元
年內交易費總額	4,025	18,640	19,920	37,920	27,520	63,280	75,600	24,920	35,560	14,560	15,840	21,600	18,880	23,440
年末應付交易費	345	1,520	1,440	3,040	1,680	5,040	4,480	2,240	2,520	1,120	1,280	1,600	1,680	1,520
年內報告費總額	36,698	12,479	7,766	10,543	30,067	3,253	5,496	3,506	3,191	7,372	10,704	20,151	14,381	21,212
年末應付報告費	9,090	3,190	2,014	2,592	7,332	751	1,312	876	808	1,806	2,598	4,964	3,556	5,309

於 2023 年 6 月 30 日

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

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

8. 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）。

9. 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 2024 年 6 月 30 日止年度

10. 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 4.32% 至 4.60%（2023 年：年利率 3.40% 至 5.25%）計息的定息定期存款。

11. 投資

	2024 年 港元	2023 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	141,483,045	129,190,160
AMTD 景順亞洲基金	51,426,256	44,609,496
AMTD 景順歐洲基金	30,178,071	25,673,282
AMTD 景順環球債券基金	40,790,798	38,274,239
AMTD 景順香港中國基金	113,522,574	117,472,714
AMTD 景順目標現在退休基金	11,686,713	12,641,553
AMTD 景順目標 2028 退休基金	19,987,309	20,155,641
AMTD 景順目標 2038 退休基金	13,676,386	12,445,570
AMTD 景順目標 2048 退休基金	12,727,242	11,350,422
AMTD 景順 65 歲後基金	17,321,907	14,559,380
AMTD 景順核心累積基金	39,242,192	29,689,888
AMTD 安聯精選靈活資產基金	28,122,696	26,143,905
AMTD 安聯精選穩定資本基金	40,101,968	38,854,398
AMTD 安聯精選穩定增長基金	77,118,969	72,919,774
AMTD 安聯精選均衡基金	55,847,756	52,049,611
AMTD 安聯精選增長基金	82,362,993	77,163,301
	<u>775,596,875</u>	<u>723,193,334</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>76,679,072</u>	<u>41,741,877</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>51,270,316</u>	<u>44,719,157</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

11. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 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	30,091,669	25,763,862
<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	15,059,293	13,800,951
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	25,751,570	24,553,411
	<u>40,810,863</u>	<u>38,354,362</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	112,367,413	116,500,689
<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	822,113	939,534
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	733,057	861,021
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	3,510,395	3,492,710
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	732,134	1,059,350
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	4,642,662	5,019,186
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	398,001	478,765
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	842,303	791,380
	<u>11,680,665</u>	<u>12,641,946</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

11. 投資 — 續

成分基金 — 續

	2024 年 港元	2023 年 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	1,905,039	2,062,479
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,689,458	1,884,842
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	5,065,348	4,549,419
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,711,797	2,288,913
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,738,614	6,587,648
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	913,956	1,061,863
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,936,870	1,773,667
	<u>19,961,082</u>	<u>20,208,831</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	1,864,250	1,770,176
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,644,747	1,616,652
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,474,051	2,120,285
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	1,692,396	1,966,135
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	3,218,047	2,579,478
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	896,040	910,770
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,878,928	1,519,173
	<u>13,668,459</u>	<u>12,482,669</u>
<u>AMTD 景順目標 2048 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	2,251,212	2,045,126
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,862,310	1,871,494
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,467,392	1,315,735
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,490,012	2,264,524
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,620,881	1,057,114
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,029,840	1,055,025
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	2,002,465	1,763,317
	<u>12,724,112</u>	<u>11,372,335</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

11. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 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	16,563,946	14,020,722
<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	38,680,580	29,267,191
<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	28,171,540	26,220,370
<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	40,157,825	38,965,653
<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	77,198,881	73,120,837
<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	55,907,975	52,183,632
<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	82,439,644	77,343,841

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 2024 年 6 月 30 日止年度

12. 衍生金融工具

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2024 年 港元	2023 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元
衍生金融資產：				
遠期外匯合約，按公平值	-	-	82,829	5,104
衍生金融負債：				
遠期外匯合約，按公平值	30,431	-	11,859	55,373

於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日的未平倉遠期外匯合約如下：

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2024 年	2023 年	2024 年	2023 年
遠期外匯合約的合約金額				
— 買入				
— 港元	4,055,944	-	10,618,736	8,517,070
— 賣出				
— 歐元	-	-	882,000	724,000
— 英鎊	-	-	323,000	243,000
— 印度盧比	43,500,000	-	-	-

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

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

13. 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。

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：

2024 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	26,399	-	57,400	-
受託人及行政費	77,641	-	168,806	-
	<u>104,040</u>	<u>-</u>	<u>226,206</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	8,752	-	19,019	-
保託費及銀行收費	9	-	9	-
印刷及郵寄費	3,772	-	8,194	-
基金價格公佈費	2,540	-	5,532	-
彌償保險費	235	-	510	-
年度註冊費	165	-	359	-
	<u>6,721</u>	<u>-</u>	<u>14,604</u>	<u>-</u>
	<u>15,473</u>	<u>-</u>	<u>33,623</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金截至每月最後一個交易日的 平均資產淨值百分比	<u>0.10</u>	<u>-</u>	<u>0.10</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款</u> <u>（(a)及(b)列出的付款除外）</u>				
法律及專業費用（非經常性）	62	-	133	-
	<u>62</u>	<u>-</u>	<u>133</u>	<u>-</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

13. 預設投資策略 — 續

扣除自 DIS 或計劃成員的付款 — 續

2023 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成分 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費	21,196	-	43,077	-
受託人及行政費	62,338	-	126,684	-
	<u>83,534</u>	<u>-</u>	<u>169,761</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	12,519	-	21,344	-
印刷及郵寄費	2,571	-	5,245	-
基金價格公佈費	2,136	-	4,350	-
彌償保險費	203	-	414	-
年度註冊費	143	-	291	-
	<u>5,053</u>	<u>-</u>	<u>10,300</u>	<u>-</u>
	<u>17,572</u>	<u>-</u>	<u>31,644</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額				
佔基金截至每月最後一個交易日的 平均資產淨值百分比	<u>0.14</u>	<u>-</u>	<u>0.12</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款</u>				
<u>(a)及(b)列出的付款除外)</u>				
法律及專業費用 (非經常性)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

14. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，本計劃及其成分基金並無銀行貸款、透支或借貸。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

15. 累算權益

於 2024 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 774,957,206 港元（2023 年：722,525,872 港元）。

16. 非金錢佣金安排

截至 2024 年及 2023 年 6 月 30 日止年度內，並無有關買賣成分基金資產的非金錢佣金安排。

17. 證券借貸安排

截至 2024 年及 2023 年 6 月 30 日止年度內，本計劃及其成分基金並無訂立任何證券借貸安排。

18. 資產可轉讓性

於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成分基金資產的可轉讓性。

19. 承擔

於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

20. 或然負債

於 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，本計劃及其成分基金並無任何或然負債。

21. 市場推廣開支

截至 2024 年及 2023 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。

22. 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 2024 年及 2023 年 6 月 30 日，收益表內並無確認遞延行政開支。截至 2023 年 6 月 30 日止年度內，AMTD 景順強積金保守基金已收回遞延行政開支 739,370 港元。

23. 財務報表的批准

財務報表已於 2024 年 12 月 10 日獲受託人批准刊發。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告

截至 2024 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，兩者均為傘子單位信託（「傘子單位信託」），分別由十九個附屬基金及十八個附屬基金組成，並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 2024 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 2024 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 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

3. AMTD 景順歐洲基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

4. AMTD 景順環球債券基金

(a) 目標

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

投資政策及目標 — 續

4. AMTD 景順環球債券基金 — 續

(a) 目標 — 續

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

6. AMTD 景順目標現在退休基金

(a) 目標

透過有限投資於環球股票以提高回報而達致長期保本。

(b) 投資分佈

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

7. AMTD 景順目標 2028 退休基金

(a) 目標

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

(b) 投資分佈

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

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

中。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 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 2024 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 2024 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

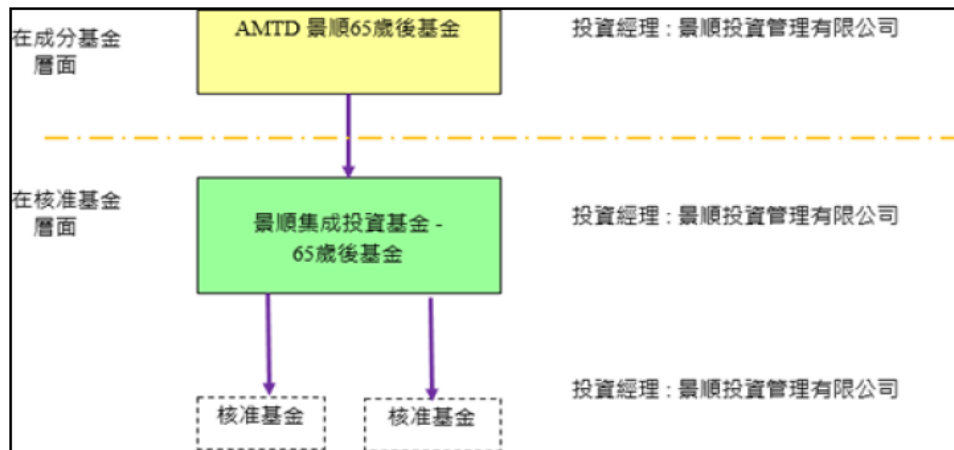
10. AMTD 景順 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

(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。

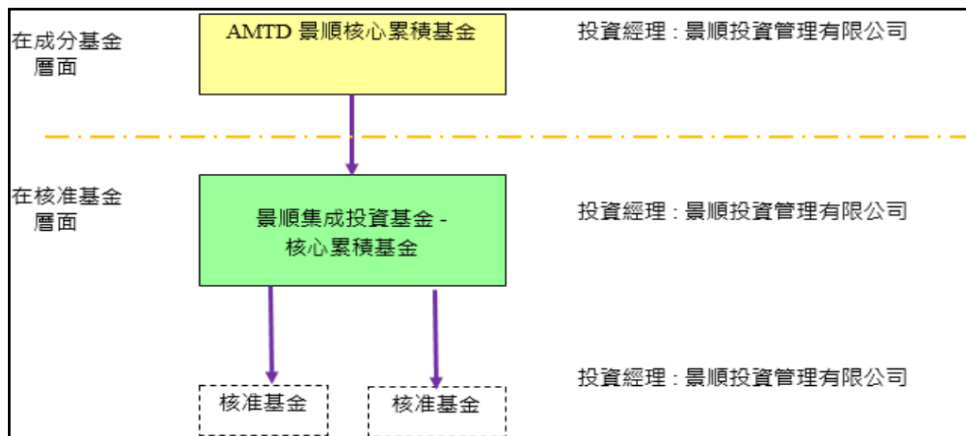
11. AMTD 景順核心累積基金（「核心累積基金」）

(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 2024 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。當股市場旺時，相關核准基金可將其資產最多 50% 投資於股票。在較弱的市況中，將重新平衡相關核准基金的組合，透過持有定息證券以達到保本的目的，以符合積金局規定的最低信貸評級要求。因應市況需要，相關核准基金可能不會持有任何股票，並僅全數投資於定息證券及現金。當整體股市前景似乎不明朗時，定息證券及現金會被廣泛應用作為緩衝，而當市場被視為適合時，將減少持有定息證券及現金。預期於正常情況下，至少 75% 的相關核准基金資產將投資於定息證券及現金，以減低短期波幅。

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

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

此成分基金不保證可償還資本。

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(b) 投資分佈

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

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

13. AMTD 安聯精選穩定資本基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

低。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(b) 投資分佈

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

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

14. AMTD 安聯精選穩定增長基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

中。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(b) 投資分佈

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

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

15. AMTD 安聯精選均衡基金 — 續

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

(e) 風險及回報概況

中至高。

(f) 風險

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

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金

(a) 目標

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

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

透過其他核准基金及相關 ITCIS，相關核准基金將：

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

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(b) 投資分佈

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

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

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

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

相關核准基金亦可就輔助目的持有現金。

(c) 證券借貸及回購協議

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

(d) 期貨及期權

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資政策及目標 — 續

16. AMTD 安聯精選增長基金 — 續

(e) 風險及回報概況

高。

(f) 風險

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

投資評論

1. AMTD 景順強積金保守基金

美國聯儲局（聯儲局）於 6 月份的會議上保持政策利率不變。最新點陣圖顯示，聯儲局今年的降息次數將從 3 月份點陣圖顯示的 3 次降至僅 1 次。美國國債孳息率於 6 月份普遍下行，主要是由於美國消費物價指數(CPI)數據連續第二個月走軟。2 年期國債孳息率從 4.88% 降至 4.76%，5 年期國債孳息率從 4.51% 降至 4.38%，10 年期國債孳息率則從 4.5% 降至 4.4%。歐元區方面，歐洲央行於 6 月份的會議上將三大關鍵利率均下調 25 點子。歐元區 6 月份的整體通脹降至 2.5%，符合一致預期。歐元區 6 月份的核心通脹維持於 2.9%，高於一致預期的 2.8%。香港 2 年期政府債券孳息率降 19 點子，5 年期政府債券孳息率降 25 點子。月內，港元兌美元漲 0.15%。

投資評論 — 續

2. AMTD 景順亞洲基金

亞洲（日本除外）股市於月內錄得正面回報，台灣及南韓市場領漲。尤其是資訊科技股錄得強勁回報。受資訊科技板塊的推動，台灣市場錄得強勁正回報。出口訂單方面，台灣 5 月份走勢良好，按年增長 7.0%。通脹方面，台灣 5 月份整體消費物價指數按年增長 2.24%。受副消費品及資訊科技板塊出色表現的帶動，南韓市場亦錄得強勁正回報。在芯片銷售額的大力推動下，南韓出口連續錄得八個月增長，於 5 月份按年增長 11.7%。印度市場方面，所有板塊均錄得強勁正回報。受外資流入的推動，資訊科技板塊表現最佳。印度全國大選於本月落下帷幕，由印度人民黨領導的全國民主聯盟連續第三次組成政府。

3. AMTD 景順歐洲基金

六月，隨著政治噪音成為頭條新聞，歐洲股市下跌了一些。所有行業均出現負回報，但科技業除外，該行業本月大幅上漲，醫療保健行業的回報率較小。事實證明，房地產是最弱的，但房地產與科技之間的差距很大。六月中旬的歐盟選舉中，極右翼政黨在歐盟議會中獲得了席位，但左翼和更自由的政黨被剝奪了席位。然而，在這些選舉之後，馬克宏總統決定在法國突然舉行大選。由此導致的法國政治穩定性和經濟能見度的缺乏導致了股市（尤其是法國股市）的大幅波動。

4. AMTD 景順環球債券基金

隨著歐洲央行及加拿大央行等多家央行相繼降息，全球政府債券市場於 6 月份上漲。美國及英國的通脹數據為聯儲局及英倫銀行將進一步降息的預期提供支持。儘管息差有所拓闊，但企業債券市場於本月亦錄得正回報。英鎊計價投資級別債券領漲，歐元債券及美元債券緊隨其後。這些市場的息差略微拓闊。高收益企業債券市場方面，美元債券回報率為 0.97%，而歐洲貨幣債券回報率為 0.59%。月內，美元債券及歐洲貨幣債券的息差均略微拓闊。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

中國經濟數據方面，今年 1 月至 5 月固定投資按年增長 4%。5 月份，工業生產按年增長 5.6%，略低於預期。貿易方面，中國 5 月份出口按月下跌 0.9%。與此同時，繼過去數月表現令人失望後，5 月份零售額略有改善，按年增長 3.7%。政策方面，北京是最後一個降低購房首付比例及下調房貸利率的一線城市。展望未來，中國於 7 月份將召開兩場重要會議，包括三中全會及中共中央政治局會議。預計可以透過這些高層會議，洞察中國未來的經濟方向。

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

6 月份，全球股市喜憂參半。美國市場主要股指（標準普爾 500 指數、納斯達克指數、道瓊斯指數）均錄得正回報，並創歷史新高。歐洲股市受政治因素干擾而下跌，僅科技及健康護理板塊錄得升幅。受台灣及中國的帶動，亞洲市場表現出色，新興市場亦表現正面。美國聯儲局（聯儲局）將利率維持於 5.5%，暗示年底前將降息一次，令原本預期會有更多降息的投資者感到意外。聯儲局政策立場對拜登總統競選連任的經濟重點產生影響。亞太區股市於月內錄得正面表現。區內表現最強勁的市場為台灣及印度，其次為南韓及澳洲。板塊表現普遍正面，其中資訊科技及金融服務板塊表現尤為出色。隨著歐洲央行及加拿大央行等多家央行相繼降息，全球政府債券市場於 6 月份上漲。美國及英國的通脹數據為聯儲局及英倫銀行將進一步降息的預期提供支持。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

6 月份，全球股市喜憂參半。美國市場主要股指（標準普爾 500 指數、納斯達克指數、道瓊斯指數）均錄得正回報，並創下歷史新高。歐洲股市受政治因素干擾而下跌，僅科技及健康護理板塊錄得升幅。受台灣及印度的帶動，亞洲市場表現出色，新興市場亦於月內上漲。美國聯儲局將利率維持於 5.5%，暗示年底前將降息一次，令原本預期會有更多降息的投資者感到意外。聯儲局政策立場對拜登總統競選連任的經濟重點產生影響。歐洲央行啟動寬鬆週期，將利率從 4% 下調至 3.75%，並暗示未來將採取漸進式降息。歐洲央行亦將國內生產總值(GDP)預測從 0.6% 上調至 0.9%。亞太區股市於月內錄得正面表現。區內表現最強勁的市場為台灣及印度，其次為南韓及澳洲。板塊表現普遍正面，其中資訊科技及金融服務板塊表現尤為出色。

投資評論 — 續

8. AMTD 景順 65 歲後基金

隨著歐洲央行及加拿大央行等多家央行相繼降息，全球政府債券市場於 6 月份上漲。美國及英國的通脹數據為聯儲局及英倫銀行將進一步降息的預期提供支持。儘管息差有所拓闊，但企業債券市場於本月亦錄得正回報。英鎊計價投資級別債券領漲，歐元債券及美元債券緊隨其後。這些市場的息差略微拓闊。高收益企業債券市場方面，美元債券回報率為 0.97%，而歐洲貨幣債券回報率為 0.59%。月內，美元債券及歐洲貨幣債券的息差均略微拓闊。

9. AMTD 景順核心累積基金

6 月份，全球股市喜憂參半。美國市場主要股指（標準普爾 500 指數、納斯達克指數、道瓊斯指數）均錄得正回報，並創下歷史新高。歐洲股市受政治因素干擾而下跌，僅科技及健康護理板塊錄得升幅。受台灣及印度的帶動，亞洲市場表現出色，新興市場亦於月內上漲。美國聯儲局將利率維持於 5.5%，暗示年底前將降息一次，令原本預期會有更多降息的投資者感到意外。聯儲局政策立場對拜登總統競選連任的經濟重點產生影響。歐洲央行啟動寬鬆週期，將利率從 4% 下調至 3.75%，並暗示未來將採取漸進式降息。歐洲央行亦將國內生產總值預測從 0.6% 上調至 0.9%。亞太區股市於月內錄得正面表現。區內表現最強勁的市場為台灣及印度，其次為南韓及澳洲。板塊表現普遍正面，其中資訊科技及金融服務板塊表現尤為出色。

10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

截至 2024 年 6 月 30 日止一年期間，環球股市揚升。在 2023 年下半年，通脹率回落，加上市場對美國經濟實現軟著陸的樂觀情緒日益高漲，刺激股市表現。期初表現疲弱，投資者日益意識到利率需要維持較高水平多一段時間，才能戰勝通脹，因而令股價受壓。然而，市場在 11 月錄得過去三年最強勁的單月表現，因為美國經濟數據疲軟，加上通脹低於預期，帶動股市大幅揚升。在 2024 年上半年，許多市場的股票指數均創新高。企業盈利穩健、美國經濟持續強韌，以及歐洲和中國經濟動力回升，均有助提振市場景氣。升幅主要由資訊科技及通訊服務公司錄得龐大回報所推動。投資者對 2024 年多次減息的憧憬落空，拖累環球債券走弱。隨著日本央行加息並表示將開始縮減其買債計劃，日本債券成為表現最遜色的債券之一。整體而言，企業債券表現優於政府債券，其中高收益債券表現最強勁。

投資評論 — 續

11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

環球債券在 2023 年下半年的六個月期間反覆波動。央行立場強硬，加上市場憂慮利率需要維持較高水平多一段時間，令市場對央行提早減息的憧憬破滅，帶動收益率最初走高。在 10 月份，10 年期美國國債收益率自 2007 年以來首次升穿 5.0%。然而，由於通脹放緩的幅度超出預期，市場氣氛在 11 月大幅波動。10 年期美國國債收益率於期末收報約為 3.9%，較 2023 年 6 月底的水平高出不足 10 基點。在 2024 年上半年，投資者對 2024 年多次減息的憧憬落空，導致環球債券出現拋售。整體而言，美國 10 年期政府債券收益率上升約 50 基點。股票方面，截至 2024 年 6 月 30 日止一年期間，環球股市大幅揚升。整體而言，通脹率下降、美國經濟持續強韌、企業盈利穩健，以及歐洲和中國經濟動力回升，均有助刺激投資氣氛。

12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

截至 2024 年 6 月 30 日止一年期間，環球債券表現高度波動。央行立場強硬，加上市場憂慮利率需要維持較高水平多一段時間，令市場對央行提早減息的憧憬破滅，帶動收益率最初走高。市場觀點在 2023 年 11 月再度改變，投資者開始消化 2024 年可能減息的預測。踏入 2024 年，隨著投資者對 2024 年多次減息的憧憬落空，環球債券在首 6 個月表現受壓。環球股市於期內大幅上揚。在 2023 年下半年，通脹率回落，加上市場對美國經濟實現軟著陸的樂觀情緒日益高漲，刺激環球股市表現。在 2024 年上半年，許多市場的股票指數均創新高。升幅主要由資訊科技及通訊服務公司錄得龐大回報所推動。

投資評論 — 續

13. AMTD 安聯精選均衡基金

截至 2024 年 6 月 30 日止一年期間，環球股市大幅揚升。在 2023 年下半年，通脹率回落，加上市場對美國經濟實現軟著陸的樂觀情緒日益高漲，刺激環球股市表現。在 2024 年上半年，許多市場的股票指數均創新高。企業盈利穩健、美國經濟持續強韌，以及歐洲和中國經濟動力回升，均有助提振市場景氣。期內，環球債券表現顯著波動。央行立場強硬，加上市場憂慮利率需要維持較高水平多一段時間，令市場對央行提早減息的憧憬破滅，帶動收益率最初走高。市場觀點在 2023 年 11 月再度改變，投資者開始消化 2024 年可能減息的預測。踏入 2024 年，隨著投資者對 2024 年多次減息的憧憬落空，環球債券在首 6 個月表現受壓。

14. AMTD 安聯精選增長基金

在 2023 年下半年，通脹率回落，加上市場對美國經濟實現軟著陸的樂觀情緒日益高漲，帶動環球股市走高。市場在 11 月錄得過去三年最強勁的單月表現，因為美國經濟數據疲軟，加上通脹低於預期，帶動股市大幅揚升。股市在 2024 年上半年的升勢仍然強勁，許多市場的股票指數均創新高。升幅主要由資訊科技及通訊服務公司錄得龐大回報所推動。期內，雖然其他大部份行業均報升，但房地產股價值下跌，表現顯著落後。環球債券市場在過去一年期間反覆波動，投資者對 2024 年多次減息的憧憬落空，導致市場在 2024 年上半年出現拋售。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
AMTD 景順強積金保守基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	3.31	1.11	0.64	0.43
表現目標	0.87	0.27	0.15	0.10
與表現目標的偏差	2.44	0.84	0.49	0.33
受託人的評論 根據投資經理，截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現優於基準。由於港元利率全年保持在高位，投資組合平均收益率維持在 4.7%至 5.3%之間，因此基金在期內錄得可觀的正淨回報。基金表現領先，主要因為我們採取的加權平均年期及收益率曲線策略有助為基金提供額外收益。 <i>基準：積金局訂明儲蓄利率</i>				
AMTD 景順亞洲基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	7.45	(1.05)	1.15	3.34
表現目標	13.06	4.00	3.85	6.72
與表現目標的偏差	(5.61)	(5.05)	(2.70)	(3.38)
受託人的評論 根據投資經理，就截至 2024 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，造成影響。疫後經濟復甦較預期遜色，中港市場表現疲弱，令區內回報受壓。行業方面，資訊科技、醫療保健及工業選股失利，造成主要拖累。 <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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順歐洲基金				
AMTD 景順歐洲基金 成立日期：10/07/2009	8.72	4.39	2.07	4.92
表現目標	11.69	7.53	4.66	7.77
與表現目標的偏差	(2.97)	(3.14)	(2.59)	(2.85)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，截至 2024 年 6 月 30 日的 1 年財政期間，投資組合對比基準的表現相對遜色。遜色表現主要由選股效應造成，其中大部份來自基金並無持有 3 隻大型指數重磅股：Novo-Nordisk（藥業）、ASML 及 SAP（同屬科技業）均表現非常出色。從行業角度來看，科技業造成最大拖累，其次分別是工業及能源業。金融業（尤其是銀行）最利好相對表現，而工業及醫療保健領域的選股亦為表現增值。地區方面，英國及瑞典選股表現強勁，加上對兩地股份持偏高比重，是支持基金表現相對優秀的最主要來源。</p> <p>基準：富時強積金歐洲指數</p>				
AMTD 景順環球債券基金				
AMTD 景順環球債券基金 成立日期：10/07/2009	1.34	(1.32)	(0.36)	0.07
表現目標	2.09	(1.08)	0.39	1.55
與表現目標的偏差	(0.75)	(0.24)	(0.75)	(1.48)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，截至 2024 年 6 月 30 日的 1 年財政期間，投資組合對比基準實現相對負回報。環球債券基金在 1 年期間表現遜於基準，主要由於資產配置失利，對比基準成份，基金對港元債券持偏低比重，並對非對沖環球債券持偏高比重。</p> <p>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</p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順香港中國基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	(9.47)	(9.60)	(2.00)	0.19
與表現目標的偏差	(4.95)	(5.61)	0.61	3.32
與表現目標的偏差	(4.52)	(3.99)	(2.61)	(3.13)
受託人的評論 <p>根據投資經理，就截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於對金融、非必需消費品及工業等特定行業的選股效應產生負面影響。鑑於疫後復甦的情況遜於預期，中港股票在回顧期內大部份時間持續疲弱。在投資情緒疲弱的情況下，房地產及消費行業表現最遜色，而能源、材料及公用事業等周期性行業則相對強韌。</p> <p><i>基準：富時強積金香港指數</i></p>				
AMTD 景順目標現在退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	2.25	(0.87)	0.45	1.85
與表現目標的偏差	4.54	0.94	2.25	4.21
與表現目標的偏差	(2.29)	(1.81)	(1.80)	(2.36)
受託人的評論 <p>根據投資經理，就截至 2024 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）落後基準約 0.46%。基金對固定收益和股票持溫和偏低比重，以及對現金持輕微偏高比重，有關配置拖累基金下跌 0.15%。債券選擇得宜帶來 0.45% 的貢獻，但不足以抵銷股票的 0.72% 跌幅。日本及中港市場的選股失利，對基金造成主要負面影響。</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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順目標 2028 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	2.83	(0.46)	0.90	2.60
與表現目標的偏差	5.41	1.82	3.13	5.31
	(2.58)	(2.28)	(2.23)	(2.71)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2024 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，儘管總表現業績（未扣除費用）落後基準約 0.89%。為現金管理目的作輕微緩衝，導致對固定收益及股票持偏低比重，造成 0.20%的拖累。債券選擇效應帶來 0.47%的貢獻，但不足以抵銷股票的 0.99%跌幅。日本、中港，以及歐洲和亞洲市場的選股失利，對基金造成主要負面影響。就資產配置和選擇效應而言，北美洲是唯一帶來正面影響的市場，但並不顯著。</p> <p><i>基準：17.2% 富時強積金香港指數 + 6.4% 富時定制基準（亞洲） + 9.9% 富時歐洲指數 + 5.9% 富時日本指數 + 9.9% 富時北美洲指數 + 35.5% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 15.2% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i></p>				
AMTD 景順目標 2038 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	3.64	(0.05)	1.67	3.48
與表現目標的偏差	6.79	2.89	4.05	6.44
	(3.15)	(2.94)	(2.38)	(2.96)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差是由於費用影響及表現遜色。期內，基金表現（未扣除費用）落後基準 1.58%，輕微的現金緩衝導致對固定收益及股票持偏低比重，造成 0.23%的拖累。固定收益部分的選擇效應帶來 0.35%的貢獻，而股票部分則造成 1.43%的拖累。北美洲是唯一帶來正面貢獻的股市，但未能抵銷日本、中港，以及歐洲和亞洲市場的負面影響。</p> <p><i>基準：23.3% 富時強積金香港指數 + 8.6% 富時定制基準（亞洲） + 13.4% 富時歐洲指數 + 8.0% 富時日本指數 + 13.4% 富時北美洲指數 + 23.3% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 10.0% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i></p>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順目標 2048 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	4.18	0.17	2.03	3.98
與表現目標的偏差	8.18	3.91	4.92	7.50
	(4.00)	(3.74)	(2.89)	(3.52)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於表現遜色，回報（未扣除費用）落後基準 2.28%，而費用影響亦造成差異。以輔助用途為現金管理目的作緩衝，導致對固定收益及股票持輕微偏低比重，造成 0.28% 的拖累。固定收益部分的選擇效應帶來 0.24% 的貢獻，而股票部分則造成 1.84% 的拖累。日本股票造成主要拖累，其次是中港、歐洲和亞洲市場。北美洲的證券選擇帶來正面貢獻，但不足以抵銷上述影響。</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>				
AMTD 景順 65 歲後基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>				
表現目標	4.94	0.95	不適用	1.68
與表現目標的偏差	5.21	1.48	不適用	2.56
	(0.27)	(0.53)	不適用	(0.88)
受託人的評論				
<p>根據投資經理，就截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於費用影響。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約 0.65% 的正數。期內，基金表現出色主要源於股票的證券選擇得宜，佔資產配置的 0.13%。</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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 強積金計劃				
AMTD 景順核心累積基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	12.81	6.02	不適用	5.84
表現目標	12.01	6.42	不適用	6.72
與表現目標的偏差	0.80	(0.40)	不適用	(0.88)
受託人的評論 根據投資經理，就截至 2024 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於表現出色。總表現業績（未扣除費用）相對基準為約 1.79% 的正數。期內，基金表現出色，主要源於環球股票的證券選擇效應及資產配置，現金配置偏低的情況實際上帶來溫和貢獻。 <i>基準：37% 富時強積金世界政府債券指數 + 60% 富時強積金環球指數 + 3% 積金局訂明儲蓄利率</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2024 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	5.09	3.09	2.36	2.52
表現目標	1.77	2.02	2.82	2.74*
與表現目標的偏差	3.32	1.07	(0.46)	(0.22)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年、5 年及 10 年期間錄得正回報。相比參考基準，基金在 1 年期及 5 年期間已扣除費用的表現優秀。• 截至 2024 年 6 月 30 日止的上一個年度，基金錄得正回報。固定收益和股票均為基金整體表現帶來正面貢獻。• 股票方面，日本是利好表現的主要持倉，其次是美國；中港股票則利淡表現。• 期內，受惠於票息收益和信貸息差收窄，固定收益產生正回報。• 個股方面，一隻美國醫療保健股帶來最大貢獻，因為其藥物銷售穩健，而且研發中的藥物研發量亦穩健。另一方面，一隻澳門博彩股最利淡回報，因為利潤率表現受壓。				
基準：香港消費者物價指數 5 年平均				
*自成立以來表現目標回報為根據成立日期至 2024 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 2024 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	2.24	0.25	0.81	1.60
表現目標	2.91	0.17	1.65	3.09*
與表現目標的偏差	(0.67)	0.08	(0.84)	(1.49)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。• 在截至 2024 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，我們的固定收益投資為相對表現帶來主要貢獻，而股票投資亦略為增值（未扣除費用）。固定收益方面，基金對日圓政府債券持偏低比重及對美國企業債券的選擇最為增值。• 股票方面，已發展市場（即日本、美國及歐洲）的持倉為相對表現帶來正面貢獻。另一方面，亞太區（日本除外）股票的投資削弱表現，主要源於對澳洲的投資。• 投資經理認為，美國及全球經濟將出現「軟著陸」，這將涉及增長和通脹放緩，但不會陷入衰退。在此情況下，股票應可受惠。已發展國家政府債券市場並未如過去數年般同步發展。個別國家的貨幣及財政政策走向有所不同，而政治干預或會令分歧加劇。在未來數月，有關發展或可為靈活的投資者帶來吸引的投資機會。與歷史相比，美國政府債券（及其他債券）的收益率曲線仍然相當平坦。投資經理預期，隨著各主要央行略為放寬政策，美國及德國的收益率曲線將在 2024 年餘下期間趨於陡斜。寬鬆貨幣政策將令短期收益率受壓。與此同時，較長年期的回報溢價對比較短年期的回報溢價將會上升。				
基準：8% 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、2% 富時強積金中國 A 股對沖指數、60% 富時世界政府債券指數（35% 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 2024 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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選穩定增長基金				
AMTD 安聯精選穩定增長基金 成立日期：10/07/2009	4.01	1.62	1.78	2.75
表現目標	4.77	1.56	2.88	4.54*
與表現目標的偏差	(0.76)	0.06	(1.10)	(1.79)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">• 基金在 1 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。• 在截至 2024 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，我們的固定收益投資表現優於基準，而股票投資亦錄得若干超額回報（未扣除費用）。固定收益方面，基金對日圓政府債券持偏低比重，以及對美國的信貸選擇帶來最大帶來最大貢獻。• 股票方面，美國、歐洲和日本的證券選擇為相對表現帶來主要貢獻，而亞太區（日本除外）股票的投資則造成最大拖累。• 投資經理預期美國及全球經濟將出現「軟著陸」，其特點是經濟增長和通脹放緩，但不會陷入衰退。預期這種情境將有利股票。已發展國家政府債券市場並未如過去數年般同步發展，貨幣及財政政策分歧，加上潛在的政治干預措施，均令這些差異加劇。在未來數月，這情況可能會為靈活的投資者帶來吸引的投資機會。美國政府債券及其他債券的收益率曲線歷來持平，但投資經理預期有關情況將於短期內改變。				
基準：13.6% 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、3.4% 富時強積金中國 A 股對沖指數、45% 富時世界政府債券指數（35% 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 2024 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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選均衡基金 成立日期：10/07/2009	5.66	3.14	2.72	3.86
表現目標	6.63	3.04	4.08	5.89*
與表現目標的偏差	(0.97)	0.10	(1.36)	(2.03)

受託人的評論

根據投資經理：

- 基金在 1 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。
- 截至 2024 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，股票及固定收益投資的表現均優於其各自基準（未扣除費用）。股票方面，投資於已發展市場帶來最大增值，主要源於對美國及歐洲市場的選股得宜。然而，亞太區（日本除外）的投資最利淡相對表現，主要源於對澳洲及印度市場的投資。
- 固定收益方面，基金對日圓政府債券持偏低比重及對美國的信貸選擇為相對表現帶來最大貢獻。
- 投資經理預期美國及全球經濟將出現「軟著陸」，其特點是經濟增長和通脹放緩，但不會引發衰退。預期這種環境將有利股市。然而，我們的樂觀情緒受兩項因素所影響：首先，許多市場的股票估值已達到高位；其次，由於核心通脹仍然居高不下，減息空間有限。此外，經濟數據顯示區內增長預期出現轉變。已發展國家政府債券市場並未如過去數年般同步發展，貨幣及財政政策分歧，加上潛在的政治干預措施，造成這些差異。在未來數月，有關發展或可為靈活的投資者帶來吸引的投資機會。與歷史相比，美國政府債券（及其他債券）的收益率曲線仍然相當平坦。投資經理認為這情況將在短期內改變。

基準：19.2% 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、4.8% 富時強積金中國 A 股對沖指數、25% 富時世界政府債券指數（35% 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 2024 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 2024 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選增長基金 成立日期：10/07/2009	7.52	4.50	3.45	4.94
表現目標	8.72	4.54	5.26	7.22*
與表現目標的偏差	(1.20)	(0.04)	(1.81)	(2.28)
受託人的評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在 1 年期、5 年期及 10 年期間已扣除費用的表現遜於基準。截至 2024 年 6 月 30 日止的上一個財政年度，股票投資為相對表現帶來主要貢獻。已發展市場（即美國、歐洲和日本）的投資帶來最大增值，其次是中港股票投資。另一方面，亞太區（日本除外）的投資削弱相對回報，主要源於對澳洲及印度市場的投資。固定收益投資（未扣除費用）略為增值，主要源於對日圓政府債券持偏低比重。投資經理對股票市場的前景保持樂觀，預期美國及全球經濟將出現「軟著陸」，其特點是經濟增長和通脹放緩，但不會陷入衰退。企業盈利上升，加上主要央行轉向較寬鬆的貨幣政策，預期股市將因而受惠。然而，股票估值偏高，加上核心通脹持續，令減息空間有限，或會削弱市場的樂觀情緒。雖然市場波動可能提供入市良機，但同時突顯有必要對個別股票進行透徹分析。在此環境下，投資者應根據基本因素選擇主動型投資策略，這可能對中長期而言相當重要。				
基準：24% 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（35% 港元對沖）、6% 富時強積金中國 A 股對沖指數、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 2024 年 6 月 30 日的首個完整月份計算。				

註：

- 在 2023 年 5 月，韋萊韜悅與香港投資基金公會宣佈分階段優化強積金和職業退休計劃下混合資產基金的行業基準（概述如下）。
 - 香港股票部分：從富時強積金香港指數部分重新分配至富時強積金中國 A 股對沖指數（35% 港幣對沖），於 2024 年 4 月 1 日前逐步達到 80:20 比重。
 - 環球債券部分：自 2023 年 7 月 1 日起，將採用富時強積金世界國債指數（35% 港幣對沖）作為參考指數，取代富時世界國債指數（25% 港幣對沖）。
- 由 2023 年 10 月起，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 安聯精選增長基金用作評估基金表現的表現目標亦已作出調整。

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2024年6月30日止財政期間表現欠佳問題所採取的行動／措施的整體概要載列如下。*[附註：對於表現輕微遜於基準（以扣除費用後計算）的成分基金，受託人及各自的投資經理將會繼續進行監察。]*

有關由景順投資管理有限公司管理的成分基金

AMTD景順目標現在／2028／2038／2048退休基金方面，投資經理意識到各策略和市場存有若干局限性，因此已向監管機構正式提出擴大投資額度的要求，以便投資於日本和歐洲市場，從而分散現時投資方式的偏向。由2024年8月起，加入日本和歐洲股票的配置將可為Beta增強策略，以提升整體風險與回報水平。根據該同一項監管審批，該等市場的緊貼指數集體投資計劃或交易所買賣基金亦將獲允許使用，以提升迅速調動或變動的能力。亞洲策略方面，投資經理加強對韓國、台灣等市場的投資，並由僅聚焦當地股票及選股的專家負責，但將中港市場的職責獨立區分開來。目前，這些專家可以只專注於亞洲市場以提升締造超額回報的能力，並於最近取得若干進展。

AMTD景順亞洲基金方面，投資經理已完成關鍵的招聘計劃，以增加地區資源，包括增聘A股專家和核准匯集投資基金－中國A股基金的首席經理、台灣市場專家及韓國市場專家。自2023年8月起，投資經理將中港團隊的人員與亞洲（日本除外）團隊的人員區分開，認為此舉將有助亞洲（日本除外）團隊能夠更有效地在地區層面識別最佳機會，並隨著時間推移提升回報。自2023年9月起，亞洲（日本除外）團隊投資總監在2023年

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

第四季整季就基金的大中華區部分進行重組，並從2024年初開始負責基金整體最終決策。自採取補救措施以來，景順的同類組別排名在短期內有所改善，AMTD景順亞洲基金在2024年第三季排名第二個四分位。

AMTD景順香港中國基金方面，投資經理自2023年4月起增聘一名中港市場投資總監，該投資總監在中港股市擁有豐富的投資經驗，偏好增長股，認為識別並投資於具有良好增長質素的公司，是締造超額回報的關鍵。景順認為增聘中港市場投資總監對進一步增強其香港和中國股票策略的競爭力至關重要。該基金在2024年第一季度有所改善，表現優於基準，在同類組別中排名前列。隨著香港和中國市場持續波動，基金於2024年第二季及第三季的表現較為波動。

AMTD景順歐洲基金方面，基於2024年上半年表現優勝的動力股現時開始面對不少阻力，投資經理對基金持倉仍然持樂觀態度。邏輯上，減少聚焦動力股，即意味著股票市場將開始關注其他行業和公司。這種「變動」仍處於早期階段。現時的市場情緒仍由法國大選、日圓升值及美國勞工市場數據轉弱所主導。換言之，波幅加劇是由市場試圖釐清短期前景方向所致。他們認為，從風險與回報水平來看，在表現優勝的動力股以外仍有許多更具吸引力的其他選擇，可從中發掘具有強大特徵且估值吸引的股票。關鍵在於如何妥善平衡抗跌類股／周期股，並輔以長期增長前景持續轉佳的行業公司。投資經理認為，中長期投資機制將與全球金融危機至新冠疫情期間的情況截然不同。當時主要是由非常寬鬆的貨幣政策、財政緊縮，以及無通脹／低通脹所主導。展望未來，貨幣與財政政策之間相信應會更趨平衡，意味著通脹率及利率將高於2009年至2019年期間的水平。換言之，市場的領先排名名單將出現重大改變，可伺機進行投資。

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

有關由安聯環球投資亞太有限公司管理的成分基金

據我們所了解，投資經理：

- (i) 對股票持較審慎樂觀看法，基金自 2023 年中期以來一直對整體股票持偏高比重，作為戰術性資產配置的一部分。
- (ii) 更加注重股票投資組合內的地區及投資風格輪換，以便更有效把握不同地區／投資風格的上行潛力。例如，投資經理在 2023 年底將資金轉出偏向增長型的安聯精選亞洲基金（有關成分基金的其中一個第二層相關基金）（因其投資風格不受市場青睞）；其後轉入一籃子緊貼指數集體投資計劃，以增加對亞洲（日本除外）地區的投資；及
- (iii) 將繼續戰術性調整投資組合的資產配置，以把握上行潛力並為投資組合提供下行保障。此外，精選主動管理型基金／緊貼指數集體投資計劃，旨在提供額外的超額回報來源。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

截至 2024 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析

	AMTD 景順強積金保守基金			AMTD 景順亞洲基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	129,190,160	120,241,225	119,599,525	44,609,496	45,645,425	61,559,193
發行單位	37,596,978	42,424,360	47,604,264	7,767,670	6,831,646	9,466,828
贖回單位	(29,705,846)	(35,092,232)	(46,963,744)	(4,496,531)	(5,480,855)	(8,392,405)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	2,840,264	959,020	43,413	(548,790)	(500,684)	(571,044)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,561,489	657,787	(42,233)	4,094,411	(1,886,036)	(16,417,147)
年內淨資產變動	12,292,885	8,948,935	641,700	6,816,760	(1,035,929)	(15,913,768)
年末淨資產	141,483,045	129,190,160	120,241,225	51,426,256	44,609,496	45,645,425

	AMTD 景順歐洲基金			AMTD 景順環球債券基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	25,673,282	20,859,814	23,457,448	38,274,239	35,608,455	39,050,883
發行單位	8,649,510	4,841,087	12,286,459	7,595,735	6,855,348	8,244,115
贖回單位	(6,609,976)	(4,446,445)	(10,894,635)	(5,584,614)	(4,306,167)	(6,409,323)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(350,035)	(272,401)	(262,034)	(491,229)	(444,810)	(442,166)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	2,815,290	4,691,227	(3,727,424)	996,667	561,413	(4,835,054)
年內淨資產變動	4,504,789	4,813,468	(2,597,634)	2,516,559	2,665,784	(3,442,428)
年末淨資產	30,178,071	25,673,282	20,859,814	40,790,798	38,274,239	35,608,455

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

截至 2024 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順香港中國基金			AMTD 景順目標現在退休基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	117,472,714	138,089,286	171,861,949	12,641,553	14,326,307	16,448,607
發行單位	31,540,563	34,474,444	47,826,669	1,207,959	1,472,223	1,832,603
贖回單位	(24,560,420)	(27,207,770)	(34,596,668)	(2,416,520)	(3,272,903)	(1,247,435)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(1,305,008)	(1,369,494)	(1,514,428)	(206,825)	(232,245)	(240,265)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	(9,625,275)	(26,513,752)	(45,488,236)	460,546	348,171	(2,467,203)
年內淨資產變動	(3,950,140)	(20,616,572)	(33,772,663)	(954,840)	(1,684,754)	(2,122,300)
年末淨資產	113,522,574	117,472,714	138,089,286	11,686,713	12,641,553	14,326,307

	AMTD 景順目標 2028 退休基金			AMTD 景順目標 2038 退休基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	20,155,641	19,117,538	22,445,307	12,445,570	12,015,061	14,802,586
發行單位	2,054,194	1,901,857	2,001,562	1,777,419	1,481,585	1,747,824
贖回單位	(2,793,724)	(1,119,901)	(1,389,369)	(1,026,102)	(1,296,645)	(1,729,093)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(314,897)	(293,618)	(299,185)	(178,609)	(163,427)	(176,506)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	886,095	549,765	(3,640,777)	658,108	408,996	(2,629,750)
年內淨資產變動	(168,332)	1,038,103	(3,327,769)	1,230,816	430,509	(2,787,525)
年末淨資產	19,987,309	20,155,641	19,117,538	13,676,386	12,445,570	12,015,061

	AMTD 景順目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	11,350,422	10,549,733	13,333,304	14,559,380	11,261,851	10,261,894
發行單位	2,052,028	1,890,413	2,237,596	8,845,973	8,115,728	7,827,110
贖回單位	(1,182,546)	(1,311,418)	(2,351,190)	(6,823,212)	(4,924,755)	(5,379,283)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(175,749)	(163,230)	(169,209)	(117,273)	(101,103)	(83,835)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	683,087	384,924	(2,500,768)	857,039	207,659	(1,364,035)
年內淨資產變動	1,376,820	800,689	(2,783,571)	2,762,527	3,297,529	999,957
年末淨資產	12,727,242	11,350,422	10,549,733	17,321,907	14,559,380	11,261,851

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續

截至 2024 年 6 月 30 日止年度

截至 2024 年 6 月 30 日止年度淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順核心累積基金			AMTD 安聯精選靈活資產基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	29,689,888	22,143,698	20,102,882	26,143,905	25,199,598	25,802,039
發行單位	14,081,908	11,269,037	11,334,719	4,136,555	2,977,967	3,092,619
贖回單位	(8,702,402)	(5,952,090)	(6,145,514)	(3,515,679)	(2,295,873)	(1,967,731)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(257,959)	(201,401)	(162,623)	(329,283)	(310,838)	(286,857)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	4,430,757	2,430,644	(2,985,766)	1,687,198	573,051	(1,440,472)
年內淨資產變動	9,552,304	7,546,190	2,040,816	1,978,791	944,307	(602,441)
年末淨資產	39,242,192	29,689,888	22,143,698	28,122,696	26,143,905	25,199,598

	AMTD 安聯精選穩定資本基金			AMTD 安聯精選穩定增長基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	38,854,398	38,641,689	44,208,495	72,919,774	69,602,325	79,909,539
發行單位	4,601,338	4,534,318	5,256,159	9,728,697	9,407,800	11,127,921
贖回單位	(4,235,666)	(4,121,977)	(4,628,264)	(8,487,011)	(6,447,050)	(8,610,253)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(472,448)	(457,065)	(458,793)	(880,392)	(821,139)	(818,925)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,354,346	257,433	(5,735,908)	3,837,901	1,177,838	(12,005,957)
年內淨資產變動	1,247,570	212,709	(5,566,806)	4,199,195	3,317,449	(10,307,214)
年末淨資產	40,101,968	38,854,398	38,641,689	77,118,969	72,919,774	69,602,325

	AMTD 安聯精選均衡基金			AMTD 安聯精選增長基金		
	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元	2024 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
年初淨資產	52,049,611	51,794,595	60,430,176	77,163,301	74,222,981	88,806,907
發行單位	7,011,669	6,063,671	7,877,809	11,437,153	11,420,708	10,731,293
贖回單位	(6,181,111)	(6,752,850)	(6,185,124)	(12,081,772)	(10,866,032)	(8,930,167)
淨收益（虧損），不包括資本增值（減值）	(631,907)	(599,693)	(620,411)	(927,715)	(867,010)	(891,953)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	3,599,494	1,543,888	(9,707,855)	6,772,026	3,252,654	(15,493,099)
年內淨資產變動	3,798,145	255,016	(8,635,581)	5,199,692	2,940,320	(14,583,926)
年末淨資產	55,847,756	52,049,611	51,794,595	82,362,993	77,163,301	74,222,981

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

			於2024年 6月30日佔 淨資產的%	於2023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		42.35	66.70	
	存款證		25.98	14.55	
	庫券		13.38	15.44	
	非上市債務證券		14.84	2.32	
	總計		<u>96.55</u>	<u>99.01</u>	
		於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2024 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	990,695	170,210	(116,688)	1,044,217
(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	579,924	204,061	(165,034)	618,951
(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	702,360	119,928	(97,423)	724,865
	景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,043,161	217,259	(176,102)	1,084,318
(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	3,073,605	895,819	(728,489)	3,240,935

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2024 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2024 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	20,814	1,792	(5,862)	16,744
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	19,381	1,523	(5,826)	15,078
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	177,751	18,428	(27,209)	168,970
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	27,949	2,523	(9,356)	21,116
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	213,242	36,177	(53,931)	195,488
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	19,742	1,721	(4,962)	16,501
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	13,419	1,110	(2,974)	11,555
(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	45,692	4,164	(11,056)	38,800
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	42,426	3,544	(11,220)	34,750
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	231,530	40,234	(27,948)	243,816
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	60,388	5,872	(16,888)	49,372
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	279,879	59,412	(55,549)	283,742
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,787	4,041	(9,936)	37,892
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	30,075	2,581	(6,086)	26,570

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2024 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2024 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	39,216	5,141	(6,388)	37,969
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	36,390	4,371	(6,930)	33,831
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	107,906	18,785	(7,605)	119,086
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	51,872	7,281	(10,340)	48,813
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	109,590	41,020	(15,108)	135,502
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	37,556	4,978	(5,385)	37,149
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	25,760	3,187	(3,172)	25,775
(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	45,307	7,743	(7,200)	45,850
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	42,126	6,599	(10,419)	38,306
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	66,961	8,669	(4,998)	70,632
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	59,744	23,569	(11,495)	71,818
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	44,912	33,127	(9,789)	68,250
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	43,505	7,500	(8,309)	42,696
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	29,899	4,823	(7,252)	27,470
(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	1,231,671	759,764	(619,293)	1,372,142

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2024 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2023 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2024 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	2,074,363	951,985	(620,735)	2,405,613
(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	976,187	150,956	(141,090)	986,053
(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	1,993,128	233,457	(241,522)	1,985,063
(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	3,172,271	415,345	(405,469)	3,182,147
(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	1,208,794	158,910	(156,526)	1,211,178
(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	2,645,138	386,304	(439,815)	2,591,627

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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			
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	6,478,012	6,478,012	4.58
東亞銀行有限公司	9,689,747	9,689,747	6.85
第一阿布扎比銀行香港分行	11,776,165	11,776,165	8.33
中國工商銀行（亞洲）有限公司	7,204,198	7,204,198	5.09
大眾銀行（香港）有限公司	1,673,518	1,673,518	1.18
上海商業銀行有限公司	11,792,034	11,792,034	8.33
三井住友銀行香港分行	11,303,733	11,303,733	7.99
總定期存款		<u>59,917,407</u>	<u>42.35</u>
非上市債務證券			
以港元計值			
澳洲和紐西蘭銀行集團 4.75% 2025 年 3 月 27 日	2,000,000	1,999,620	1.41
澳洲和紐西蘭銀行集團 5.27% 2024 年 7 月 27 日	3,000,000	3,000,960	2.12
澳洲聯邦銀行 5.30% 2024 年 10 月 4 日	3,000,000	3,002,595	2.12
香港按揭證券有限公司 4.40% 2024 年 8 月 15 日	3,000,000	2,999,205	2.12
香港按揭證券有限公司 4.50% 2024 年 8 月 23 日	2,000,000	1,999,650	1.41
香港按揭證券有限公司 4.61% 2024 年 9 月 20 日	3,000,000	2,999,685	2.12
澳大利亞國民銀行 4.825% 2025 年 6 月 7 日	1,000,000	1,000,360	0.71
西太平洋銀行 5.235% 2024 年 7 月 17 日	1,000,000	1,000,190	0.71
西太平洋銀行 5.25% 2024 年 8 月 16 日	3,000,000	3,001,800	2.12
總非上市債務證券		<u>21,004,065</u>	<u>14.84</u>

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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			
庫券			
以港元計值			
香港庫券 0%			
2024 年 7 月 17 日	3,000,000	2,994,630	2.12
香港庫券 0%			
2024 年 7 月 24 日	8,000,000	7,979,040	5.64
香港庫券 0%			
2024 年 8 月 7 日	5,000,000	4,978,500	3.52
香港庫券 0%			
2024 年 9 月 19 日	3,000,000	2,971,890	2.10
總庫券		<u>18,924,060</u>	<u>13.38</u>
存款證			
以港元計值			
中國農業銀行股份有限公司 4.70%			
2024 年 8 月 30 日	1,000,000	999,810	0.71
中國農業銀行股份有限公司 4.75%			
2024 年 9 月 30 日	2,000,000	1,999,920	1.41
中國農業銀行股份有限公司 4.77%			
2024 年 9 月 30 日	2,000,000	1,999,840	1.41
中國銀行股份有限公司 0%			
2024 年 9 月 13 日	2,000,000	1,980,380	1.40
中國銀行股份有限公司 0%			
2024 年 9 月 20 日	3,000,000	2,968,290	2.10
中國銀行股份有限公司 0%			
2024 年 9 月 27 日	3,000,000	2,965,380	2.10
中國銀行股份有限公司 0%			
2024 年 12 月 27 日	1,000,000	977,587	0.69
中國銀行股份有限公司 4.55%			
2024 年 7 月 10 日	2,000,000	2,000,300	1.41
交通銀行股份有限公司 0%			
2024 年 8 月 14 日	2,000,000	1,989,420	1.41
交通銀行股份有限公司 4.10%			
2025 年 3 月 27 日	3,000,000	2,980,785	2.11

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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 — 續			
以港元計值			
中國建設銀行 0% 2024 年 8 月 15 日	3,000,000	2,983,650	2.11
中國建設銀行 0% 2024 年 9 月 9 日	2,000,000	1,982,240	1.40
中國建設銀行 0% 2025 年 2 月 18 日	1,000,000	970,660	0.69
國家開發銀行 3.65% 2025 年 6 月 3 日	1,000,000	989,620	0.70
中國建設銀行 4.54% 2024 年 8 月 6 日	2,000,000	2,000,040	1.41
中國建設銀行 4.70% 2024 年 12 月 6 日	1,000,000	999,820	0.71
中國建設銀行 4.70% 2024 年 12 月 19 日	2,000,000	1,997,692	1.41
中國工商銀行股份有限公司 0% 2025 年 4 月 3 日	1,000,000	965,583	0.68
中國工商銀行股份有限公司 4.59% 2024 年 8 月 7 日	2,000,000	1,999,860	1.41
中國工商銀行股份有限公司 4.63% 2024 年 12 月 11 日	1,000,000	1,000,070	0.71
		<u>36,750,947</u>	<u>25.98</u>
總投資（按最後市場成交價）		<u>76,679,072</u>	<u>54.20</u>
總投資，按成本		<u>76,464,119</u>	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(2) AMTD 景順亞洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,044,217	<u>51,270,316</u>	<u>99.70</u>
總投資		<u>51,270,316</u>	<u>99.70</u>
總投資，按成本		<u><u>48,019,733</u></u>	
(3) AMTD 景順歐洲基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	618,951	<u>30,091,669</u>	<u>99.71</u>
總投資		<u>30,091,669</u>	<u>99.71</u>
總投資，按成本		<u><u>25,803,693</u></u>	
(4) AMTD 景順環球債券基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	724,865	15,059,293	36.92
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,084,318	<u>25,751,570</u>	<u>63.13</u>
總投資		<u>40,810,863</u>	<u>100.05</u>
總投資，按成本		<u><u>40,391,886</u></u>	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(5) AMTD 景順香港中國基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,240,935	112,367,413	98.98
總投資		112,367,413	98.98
總投資，按成本		140,193,752	
(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	16,744	822,113	7.03
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	15,078	733,057	6.27
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	168,970	3,510,395	30.04
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	21,116	732,134	6.26
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	195,488	4,642,662	39.73
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	16,501	398,001	3.41
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	11,555	842,303	7.21
總投資		11,680,665	99.95
總投資，按成本		10,796,651	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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	38,800	1,905,039	9.53
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	34,750	1,689,458	8.45
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	243,816	5,065,348	25.34
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	49,372	1,711,797	8.57
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	283,742	6,738,614	33.72
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	37,892	913,956	4.57
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	26,570	1,936,870	9.69
總投資		<u>19,961,082</u>	<u>99.87</u>
總投資，按成本		<u>18,231,847</u>	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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	37,969	1,864,250	13.63
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	33,831	1,644,747	12.03
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	119,086	2,474,051	18.09
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	48,813	1,692,396	12.37
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	135,502	3,218,047	23.53
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	37,149	896,040	6.55
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	25,775	1,878,928	13.74
總投資		<u>13,668,459</u>	<u>99.94</u>
總投資，按成本		<u>12,472,292</u>	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	45,850	2,251,212	17.69
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	38,306	1,862,310	14.63
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	70,632	1,467,392	11.53
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	71,818	2,490,012	19.57
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	68,250	1,620,881	12.74
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	42,696	1,029,840	8.09
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	27,470	2,002,465	15.73
總投資		<u>12,724,112</u>	<u>99.98</u>
總投資，按成本		<u>11,772,517</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	1,372,142	16,563,946	95.62
總投資		<u>16,563,946</u>	<u>95.62</u>
總投資，按成本		<u>15,985,482</u>	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(11) AMTD 景順核心累積基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	2,405,613	38,680,580	98.57
總投資		38,680,580	98.57
總投資，按成本		33,066,915	
(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	986,053	28,171,540	100.17
總投資		28,171,540	100.17
總投資，按成本		22,999,688	
(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	1,985,063	40,157,825	100.14
總投資		40,157,825	100.14
總投資，按成本		35,685,290	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2024 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>			
<u>香港</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	3,182,147	77,198,881	100.10
總投資		77,198,881	100.10
總投資，按成本		65,621,707	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
安聯環球投資精選基金 —			
安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,211,178	55,907,975	100.11
總投資		55,907,975	100.11
總投資，按成本		44,652,163	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
<u>核准匯集投資基金（非上市）</u>			
<u>香港</u>			
安聯環球投資精選基金 —			
安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,591,627	82,439,644	100.09
總投資		82,439,644	100.09
總投資，按成本		63,147,317	

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

於 2023 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

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

註：投資按交易日的價值入賬。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析

	於 2024 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	141,483,045	18.16
(2) AMTD 景順亞洲基金	51,426,256	6.60
(3) AMTD 景順歐洲基金	30,178,071	3.87
(4) AMTD 景順環球債券基金	40,790,798	5.23
(5) AMTD 景順香港中國基金	113,522,574	14.57
(6) AMTD 景順目標現在退休基金	11,686,713	1.50
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	19,987,309	2.56
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	13,676,386	1.76
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	12,727,242	1.63
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	17,321,907	2.22
(11) AMTD 景順核心累積基金	39,242,192	5.04
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	28,122,696	3.61
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	40,101,968	5.15
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	77,118,969	9.90
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	55,847,756	7.17
(16) AMTD 安聯精選增長基金	82,362,993	10.57
市值	<u>775,596,875</u>	<u>99.54</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析 — 續

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表

(1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	141,483,045	129,190,160	120,241,225	119,599,525
每單位資產淨值	<u>10.6643</u>	<u>10.3212</u>	<u>10.1912</u>	<u>10.1911</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)
2024 年	10.6626	10.3232		3.32
2023 年	10.3212	10.1912		1.28
2022 年	10.1912	10.1911		0.00
2021 年	10.1914	10.1878		0.04
2020 年	10.1875	10.0914		0.95
2019 年	10.0908	10.0103		0.81
2018 年	10.0125	10.0092		0.01
2017 年	10.0108	10.0082		0.01
2016 年	10.0091	10.0058		0.01
2015 年	<u>10.0081</u>	<u>10.0024</u>		<u>0.05</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	51,426,256	44,609,496	45,645,425	61,559,193
每單位資產淨值	<u>16.3612</u>	<u>15.2268</u>	<u>16.0996</u>	<u>22.2148</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)
2024 年	16.6187	13.9935		7.45
2023 年	16.9716	12.8141		(5.42)
2022 年	21.9093	15.5311		(27.53)
2021 年	24.7626	16.4823		36.84
2020 年	18.4949	12.5136		(5.85)
2019 年	17.5354	14.8602		0.46
2018 年	18.2979	15.9138		7.53
2017 年	16.7504	13.3080		10.03
2016 年	15.1491	12.8409		(2.43)
2015 年	<u>15.4903</u>	<u>13.7245</u>		<u>1.85</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	30,178,071	25,673,282	20,859,814	23,457,448
每單位資產淨值	<u>20.5372</u>	<u>18.8906</u>	<u>15.5078</u>	<u>18.6251</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)
2024 年	21.6566	17.4549		8.72
2023 年	19.3248	14.1007		21.81
2022 年	19.7946	15.5078		(16.74)
2021 年	19.0996	13.4649		31.69
2020 年	17.8814	10.8816		(14.63)
2019 年	18.6119	14.9032		(8.40)
2018 年	19.5604	17.1690		6.01
2017 年	17.9513	12.7610		28.07
2016 年	17.6353	12.4983		(21.14)
2015 年	<u>17.8572</u>	<u>14.5703</u>		<u>0.98</u>

附註

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	40,790,798	38,274,239	35,608,455	39,050,883
每單位資產淨值	<u>10.1005</u>	<u>9.9675</u>	<u>9.9327</u>	<u>11.4493</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)
2024 年	10.3474	9.5582	1.33	
2023 年	10.2544	9.2374	0.35	
2022 年	11.6107	9.8134	(13.25)	
2021 年	11.7582	11.2387	1.95	
2020 年	11.3883	10.5234	4.02	
2019 年	10.8132	10.1502	4.02	
2018 年	10.7842	10.3570	(1.32)	
2017 年	10.8304	10.0647	(1.66)	
2016 年	10.6949	10.0342	5.74	
2015 年	<u>10.4863</u>	<u>10.0607</u>	<u>(3.38)</u>	

附註

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	113,522,574	117,472,714	138,089,286	171,861,949
每單位資產淨值	<u>10.2830</u>	<u>11.3590</u>	<u>14.1553</u>	<u>19.4343</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)
2024 年	12.2560	8.9185	(9.47)	
2023 年	14.5283	9.1762	(19.75)	
2022 年	19.0471	11.7729	(27.16)	
2021 年	22.6841	16.6896	19.75	
2020 年	17.8217	13.4157	(4.69)	
2019 年	17.8073	14.2639	1.30	
2018 年	19.2683	14.5378	13.97	
2017 年	15.9031	11.7341	23.68	
2016 年	14.7327	10.2800	(19.19)	
2015 年	<u>16.0989</u>	<u>12.5089</u>	<u>17.26</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 2024 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>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	11,686,713	12,641,553	14,326,307	16,448,607
每單位資產淨值	<u>13.1531</u>	<u>12.8643</u>	<u>12.7529</u>	<u>15.1984</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)
2024 年	13.2993	12.2084	2.24	
2023 年	13.4180	11.5942	0.87	
2022 年	15.2196	12.5943	(16.09)	
2021 年	15.5314	13.9033	10.04	
2020 年	14.0903	12.3342	0.52	
2019 年	13.7411	12.7657	1.52	
2018 年	14.3563	13.0388	3.23	
2017 年	13.5157	12.0407	6.28	
2016 年	12.5818	11.5366	(2.23)	
2015 年	<u>13.0808</u>	<u>12.2450</u>	<u>0.29</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	19,987,309	20,155,641	19,117,538	22,445,307
每單位資產淨值	<u>14.6880</u>	<u>14.2843</u>	<u>14.0816</u>	<u>17.0291</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)
2024 年	14.8928	13.4963	2.83	
2023 年	14.9703	12.6727	1.44	
2022 年	17.0022	13.8875	(17.31)	
2021 年	17.4667	15.0203	14.41	
2020 年	15.5856	12.8911	(0.99)	
2019 年	15.0523	13.7776	1.15	
2018 年	15.9285	14.0579	5.16	
2017 年	14.6522	12.7885	9.55	
2016 年	13.5829	12.0012	(5.15)	
2015 年	<u>14.1699</u>	<u>12.9364</u>	<u>1.30</u>	

附註

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	13,676,386	12,445,570	12,015,061	14,802,586
每單位資產淨值	<u>16.6864</u>	<u>16.1011</u>	<u>15.7739</u>	<u>19.4217</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)
2024 年	17.0029	15.0800	3.64	
2023 年	16.9966	13.9927	2.07	
2022 年	19.3492	15.5306	(18.78)	
2021 年	20.0113	16.4875	19.19	
2020 年	17.5397	13.6476	(2.58)	
2019 年	16.8859	15.0817	0.77	
2018 年	17.9378	15.3132	7.87	
2017 年	16.0728	13.3628	14.28	
2016 年	14.6380	12.3236	(7.99)	
2015 年	<u>15.3325</u>	<u>13.5102</u>	<u>3.44</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	12,727,242	11,350,422	10,549,733	13,333,304
每單位資產淨值	<u>17.9423</u>	<u>17.2222</u>	<u>16.8344</u>	<u>21.1535</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)
2024 年	18.4546	15.9744	4.18	
2023 年	18.3560	14.7012	2.30	
2022 年	21.0515	16.5480	(20.42)	
2021 年	21.8956	17.2617	24.33	
2020 年	18.8195	13.7545	(4.38)	
2019 年	18.1380	15.8042	(0.13)	
2018 年	19.4558	16.1130	10.08	
2017 年	17.0129	13.5353	18.25	
2016 年	15.4338	12.3596	(11.15)	
2015 年	<u>16.2314</u>	<u>13.8518</u>	<u>5.00</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	17,321,907	14,559,380	11,261,851	10,261,894
每單位資產淨值	<u>11.2820</u>	<u>10.7510</u>	<u>10.6670</u>	<u>12.0830</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)
2024 年	11.3478	10.3293	4.94	
2023 年	11.0659	10.0328	0.79	
2022 年	12.2955	10.4475	(11.72)	
2021 年	12.1093	11.4625	5.62	
2020 年	11.4428	10.4873	6.34	
2019 年	10.7609	10.0079	5.17	
2018 年	10.3847	9.9835	1.92	
2017 年	10.1438	9.9794	0.38	
2016 年	-	-	-	
2015 年	-	-	-	

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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(11) AMTD 景順核心累積基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	39,242,192	29,689,888	22,143,698	20,102,882
每單位資產淨值	<u>15.0930</u>	<u>13.3792</u>	<u>12.3121</u>	<u>14.1608</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)
2024 年	15.1675	12.6436	12.81	
2023 年	13.3866	11.5125	8.67	
2022 年	14.6318	12.1093	(13.06)	
2021 年	14.1716	11.7517	21.37	
2020 年	12.0561	9.6052	3.54	
2019 年	11.2785	9.9356	4.00	
2018 年	11.3873	10.1734	6.04	
2017 年	10.4370	9.9842	2.18	
2016 年	-	-	-	
2015 年	-	-	-	

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 2024 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>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	28,122,696	26,143,905	25,199,598	25,802,039
每單位資產淨值	<u>14.5205</u>	<u>13.8180</u>	<u>13.6786</u>	<u>14.6259</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)
2024 年	14.5208	13.5499		5.08
2023 年	14.1229	13.0790		1.02
2022 年	14.7807	13.6359		(6.48)
2021 年	14.6592	12.8954		14.64
2020 年	12.9435	11.3813		2.28
2019 年	12.4752	11.7701		2.39
2018 年	12.6360	12.0509		0.89
2017 年	12.2965	11.6693		3.32
2016 年	11.8647	11.2631		(1.37)
2015 年	<u>12.0699</u>	<u>11.4216</u>		<u>3.07</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 2024 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>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	40,101,968	38,854,398	38,641,689	44,208,495
每單位資產淨值	<u>12.6801</u>	<u>12.4022</u>	<u>12.4611</u>	<u>14.4789</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)
2024 年	12.8222	11.7495	2.24	
2023 年	12.7855	11.3088	(0.47)	
2022 年	14.5543	12.2810	(13.94)	
2021 年	14.7190	12.9991	12.11	
2020 年	12.9898	11.5397	3.12	
2019 年	12.5248	11.7175	1.68	
2018 年	13.0241	11.8719	3.14	
2017 年	12.2796	11.1052	4.54	
2016 年	11.5041	10.7474	(0.71)	
2015 年	<u>11.8341</u>	<u>11.2855</u>	<u>(1.65)</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 2024 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>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	77,118,969	72,919,774	69,602,325	79,909,539
每單位資產淨值	<u>15.0148</u>	<u>14.4357</u>	<u>14.3534</u>	<u>17.0343</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)
2024 年	15.2438	13.5393	4.01	
2023 年	14.9573	12.7536	0.57	
2022 年	17.0968	14.1498	(15.74)	
2021 年	17.3385	14.4401	19.19	
2020 年	14.4923	12.1469	3.17	
2019 年	13.8586	12.7268	0.50	
2018 年	14.8741	13.0426	5.06	
2017 年	13.6057	11.9185	9.60	
2016 年	12.5591	11.1286	(4.54)	
2015 年	<u>12.9972</u>	<u>11.9812</u>	<u>(0.41)</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	55,847,756	52,049,611	51,794,595	60,430,176
每單位資產淨值	<u>17.6352</u>	<u>16.6906</u>	<u>16.3647</u>	<u>19.6730</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)
2024 年	17.9920	15.5265	5.66	
2023 年	17.3552	14.3004	1.99	
2022 年	19.7127	16.0852	(16.82)	
2021 年	20.0478	15.7687	26.55	
2020 年	16.0561	12.5681	2.87	
2019 年	15.3890	13.6616	(0.93)	
2018 年	16.8070	14.1945	6.82	
2017 年	14.9326	12.4069	14.69	
2016 年	13.7098	11.3647	(8.82)	
2015 年	<u>14.2520</u>	<u>12.6077</u>	<u>1.31</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 2024 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2024 年</u> 港元	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元	<u>2021 年</u> 港元
總資產淨值	82,362,993	77,163,301	74,222,981	88,806,907
每單位資產淨值	<u>20.6096</u>	<u>19.1680</u>	<u>18.5446</u>	<u>22.7079</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)
2024 年	21.1044	17.6706	7.52	
2023 年	20.0030	15.9697	3.36	
2022 年	22.7408	18.1869	(18.33)	
2021 年	23.1562	17.2438	34.05	
2020 年	17.8367	13.0517	2.43	
2019 年	17.1617	14.7184	(2.41)	
2018 年	19.0488	15.5255	8.50	
2017 年	16.4622	12.9128	20.01	
2016 年	15.3226	11.7274	(14.51)	
2015 年	<u>15.9805</u>	<u>13.4961</u>	<u>3.73</u>	

附註

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

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2024 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>2024 年</u>	<u>基金開支比率</u>	<u>交易成本</u>
1. AMTD 景順強積金保守基金	1.18126%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.39747%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.38831%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.41519%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.34494%	-
6. AMTD 景順目標現在退休基金	1.90157%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.72087%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.54486%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.66115%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.85993%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.86243%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.31531%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.32314%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.28901%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.30435%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.30960%	-
