

年度报告 - 2014年9月30日 (经审核)

摩根亚洲总收益 债券基金



内地香港互认基金系列

中国内地代理人:

上投摩根
基金 管 理

基金管理人:

摩根
资 产 管 理

此（等）报告并不构成购买组成本文件内容的任何基金单位之邀请。只有基于现时基金说明书（或同等文件）及最近之财务报告（如有）所作之认购方为有效。

本报告可能包含本基金若干并未获认可在中国内地发售或分销之股份类别。投资者应注意，本经审核年度报告内若干数据以综合方法表述，因此当中包括并未在中国内地注册的股份类别之资产。

内容	页
投资组合 - 未经审计	1 - 5
投资组合持有变动表 - 未经审计	5
财务状况报表	6
综合收益表	6
可赎回单位持有人应占净资产变动表	7
现金流量表	7
财务报表之附注	8 - 33
独立核数师报告	34
经理人及受托人的责任	34
致单位持有人的受托人报告	35
业绩纪录 - 未经审计	35
经营与管理	36

投资组合

截至二零一四年九月三十日 (未经审计)

(续)

单位数目	公平值 美元	占资 产净 值百 分比	单位数目	公平值 美元	占资 产净 值百 分比
上市投资 (90.6%)			百慕大 (0.3%)		
(I) 可换股 (4.9%)			Leighton Fin USA 5.95%13/11/22-RegS	美元 2,400,000	2,591,420 0.3
中国 (2.1%)			BW Group 6.625% 28/06/17-RegS	美元 1,000,000	1,068,995 0.1
Billion Exp EB(Ch Unicom)0.75%10/15	美元 5,300,000	5,448,908 0.6	China Electronics 4.7% 16/1/17-RegS	人民币 4,800,000	784,717 0.1
China Overseas Grand CB 2% 21/03/17	港币 19,000,000	2,446,676 0.3	China Oil & Gas 5.25% 25/04/18-RegS	美元 700,000	735,665 0.1
China Power Intl CB 2.75% 18/09/17	人民币 4,000,000	1,017,637 0.1	加拿大 (0.1%)		
Franshion Cap EB(FPC)6.8% Perp- RegS	美元 1,000,000	1,061,502 0.1	CNOOC Nexen Fin 4.25% 30/04/24	美元 1,200,000	1,242,452 0.1
Hengan Intl Grp CB 0% 27/6/18-RegS	港币 36,000,000	4,711,465 0.5	开曼群岛 (9.3%)		
Tong Jie EB (Shanghai I)0%2/18-RegS	港币 36,000,000	4,677,853 0.5	Central China 6.5% 04/06/18-RegS	美元 600,000	589,485 0.1
香港 (1.0%)			China Aoyuan 11.25% 17/01/19-RegS	美元 600,000	607,875 0.1
China Daye Non-Fer CB 0.5% 30/05/18	人民币 10,000,000	1,525,788 0.2	China Owers Fin 116.375%10/43-RegS	美元 300,000	303,260 0.0
PB Issuer CB (Pac Basin)1.75% 04/16	美元 5,000,000	4,928,576 0.6	China Shanshui Cem 10.5% 04/17-RegS	美元 5,000,000	5,466,583 0.6
Shine Power EB(BJ Enter)0%7/19-RegS	港币 16,000,000	1,989,002 0.2	China Shanshui Cem 8.5%25/5/16-RegS	美元 1,300,000	1,344,395 0.1
日本 (0.5%)			Country Garden 7.5% 10/01/23-RegS	美元 600,000	587,295 0.1
GS Yuasa CB 0% 13/03/19-RegS	日圆 130,000,000	1,274,283 0.2	Country Garden 7.875% 27/05/19-RegS	美元 7,200,000	7,719,300 0.9
Mitsui OSK Lines CB 0% 24/4/18-RegS	美元 2,000,000	1,901,250 0.2	Future Land Dev 10.25% 21/7/19- RegS	美元 700,000	690,781 0.1
Yamada Denki CB 0% 28/06/19-RegS	日圆 130,000,000	1,163,772 0.1	FWD Ltd 5% 24/09/24- RegS	美元 14,800,000	14,858,789 1.6
马来西亚 (0.6%)			Greenland HK Hldgs 4.375% 8/17-RegS	美元 8,300,000	8,325,419 0.9
Cahaya Capit EB(Tenaga) 0%9/21- RegS	美元 5,000,000	4,935,500 0.6	Hutchison Wha Int12 VRN6% Perp-RegS	美元 1,650,000	1,809,720 0.2
新加坡 (0.3%)			Kaisa Group 10.25% 08/01/20-RegS	美元 800,000	852,786 0.1
CapitalLand Ltd CB 1.85%19/6/20-RegS	新加坡元 4,000,000	2,989,951 0.3	Kaisa Group 9% 06/06/19-RegS	美元 8,400,000	8,720,040 1.0
台湾 (0.4%)			KWG Property 13.25% 22/03/17	美元 400,000	456,765 0.0
Asia Cement CB 0% 13/05/18	美元 1,000,000	1,049,370 0.1	KWG Property 8.25% 05/08/19-RegS	美元 7,500,000	7,408,375 0.8
Zhen Ding Technology CB 0% 26/06/19	美元 2,400,000	2,400,000 0.3	Lai Fung Hldgs 6.875% 25/04/18-RegS	人民币 5,000,000	805,300 0.1
		43,521,533 4.9	Link Finance Cay 3.6% 03/09/24-RegS	美元 3,900,000	3,822,585 0.4
		-----	Longfor Prop 6.75% 28/05/18-RegS	人民币 4,000,000	669,884 0.1
			MCE Finance 5% 15/02/21-RegS	美元 6,400,000	6,205,049 0.7
(II) 债务证券 (86.6%)			Semiconductor Manu 4.125%10/19-RegS	美元 11,600,000	11,547,800 1.3
澳大利亚 (0.8%)					
China Const Bk Sydney3.8% 9/17- RegS	人民币 26,000,000	4,218,116 0.5			

投资组合 (续)

截至二零一四年九月三十日 (未经审计)

(续)

单位数目	公允价值 美元	占资产 净值 百分比	单位数目	公允价值 美元	占资产 净值 百分比
开曼群岛 (续)			Dah Sing Bank VRN		
Tencent Hldgs 2% 02/05/17-RegS	美元 200,000	202,169 0.0	5.25%29/1/24-RegS	美元 634,000	659,386 0.1
Texhong Textile 6.5% 18/01/19	美元 200,000	204,266 0.0	Hero Asia Inv 2.875% 03/10/17-RegS	美元 13,100,000	12,984,720 1.4
Yuzhou Prop 11.75% 25/10/17-RegS	美元 800,000	921,533 0.1	Hero Asia Inv Stp 5.25% Perp-RegS	美元 2,200,000	2,282,225 0.3
中国 (3.7%)			MCC Hldgs HK 2.5% 28/08/17-RegS		
Agri Dev Bk China 3.08% 01/16-RegS	人民币 8,000,000	1,300,847 0.2	MCC Hldgs HK 2.625% 16/06/17-RegS	美元 500,000	503,778 0.1
Beijing Capital (HK) 4.7% 6/17-RegS	人民币 4,000,000	658,527 0.1	Poly Property 4.75% 16/05/18-RegS	美元 600,000	595,508 0.1
China Uranium Dev 3.5% 8/10/18-RegS	美元 800,000	834,336 0.1	Shandong Intl (HK) 5.8% 07/12/15	人民币 10,000,000	1,656,196 0.2
CRCC Yupeng VRN 3.95% Perp-RegS	美元 12,500,000	12,651,042 1.4	Swire Prop MTN Fin 2.75% 03/20-RegS	美元 1,400,000	1,374,497 0.1
Eastern Creation 3.625%20/3/19-RegS	美元 2,000,000	2,048,215 0.2	Wharf Finance 3.5% 23/01/19-RegS	美元 1,000,000	1,020,711 0.1
Export-imp Bk CN 3.625% 07/24-RegS	美元 2,000,000	1,994,883 0.2	Wheelock Finance 2.75% 2/07/17-RegS	美元 12,700,000	12,788,882 1.4
HSBC Bank (China) FRN 10/01/15	人民币 5,600,000	914,005 0.1	Wheelock Finance 3% 19/03/18-RegS	美元 1,600,000	1,593,920 0.2
ICBA Macau VRN 3.875% 10/09/24- RegS	美元 2,100,000	2,083,852 0.2	Wing Lung Bank VRN 3.5% 11/22-RegS	美元 1,000,000	1,000,850 0.1
ICBC Singapore 2.5% 21/11/17-RegS	美元 800,000	811,542 0.1	Yancoal Intl Res 5.73% 16/5/22-RegS	美元 1,000,000	938,438 0.1
Zhejiang Prov Energy 2.3% 9/17-RegS	美元 9,600,000	9,583,333 1.1	印度 (7.9%)		
香港 (9.7%)			ICICI Bank/Dubai 3.5% 18/03/20-RegS		
China CITIC Bk 6.875% 24/6/20-RegS	美元 2,000,000	2,254,049 0.2	ICICI Bank/Dubai 4.8% 22/05/19-RegS	美元 12,000,000	12,041,567 1.3
China CITIC Bk VRN 3.875% 28/9/22	美元 1,400,000	1,390,582 0.2	ICICI Bank/HK 5.75% 16/11/20-RegS	美元 2,000,000	2,263,425 0.3
China CITIC Bk VRN 6% 05/24-RegS	美元 4,500,000	4,800,600 0.5	India Govt Bond 8.12% 10/12/20	印度卢比 402,000,000	6,496,418 0.7
China CITIC Bk VRN 7.25%Perp-RegS	美元 5,200,000	5,492,868 0.6	India Govt Bond 8.19% 16/01/20	印度卢比 220,000,000	3,545,407 0.4
China Const Bk VRN 4.25% 08/24-RegS	美元 11,100,000	11,064,927 1.2	India Govt Bond 8.27% 09/06/20	印度卢比 350,000,000	5,721,723 0.6
China Construct 3.25% 02/07/19-RegS	美元 2,400,000	2,420,243 0.3	Oil India 3.875% 17/04/19-RegS	美元 13,500,000	14,046,113 1.6
Chong Hing Bank 6% 04/11/20	美元 1,600,000	1,766,160 0.2	ONGC Videsh 3.25% 15/07/19-RegS	美元 13,400,000	13,414,889 1.5
CITIC Ltd 6.875% 21/01/18	美元 2,400,000	2,725,243 0.3	Power Grid Corp 3.875% 17/11/23- RegS	美元 1,000,000	978,865 0.1
CITIC Ltd VRN 8.625% Perp-RegS	美元 1,800,000	2,124,011 0.2	印度尼西亚 (5.2%)		
CRCC Yuxiang 3.5% 16/05/23-RegS	美元 1,200,000	1,164,750 0.1	Berau Capital 12.5% 08/07/15-RegS		
CTBC Bank VRN5.625% Perp- RegS	美元 1,500,000	1,521,506 0.2	Indonesia Govt NoFR53 8.25% 15/7/21	印尼盾 73,500,000,000	6,138,707 0.7
Dah Sing Bank VRN 4.875% 02/22-RegS	新加坡元 1,750,000	1,442,171 0.2	Indonesia Govt NoFR65 6.625%15/5/33	印尼盾 8,600,000,000	574,668 0.1

投资组合 (续)

截至二零一四年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	公允价值 美元	占资 产净 值百 分比		单位数目	公允价值 美元	占资 产净 值百 分比
荷兰 (续)				斯里兰卡 (4.0%)			
Indo Energy Fin II 6.375% 1/23-RegS	美元 1,000,000	796,865	0.1	Bank of Ceylon 5.325% 16/04/18-RegS	美元 1,600,000	1,660,490	0.2
Jababeka Intl 7.5% 24/09/19-RegS	美元 2,400,000	2,420,780	0.2	Natl Savings Bk 5.15% 10/09/19-RegS	美元 5,500,000	5,520,098	0.6
Listrindo Capital 6.95%21/219-RegS	美元 1,600,000	1,713,156	0.2	Natl Savings Bk 8.875% 18/9/18-RegS	美元 900,000	1,022,359	0.1
新西兰 (1.5%)				斯里兰卡卢比			
New Zealand Govt No423 5.5%15/04/23	新西兰元 5,000,000	4,375,428	0.5	Sri Lanka Govt 10.6% 01/07/19	490,000,000	4,428,365	0.5
New Zealand Govt No521 6% 15/05/21	新西兰元 10,000,000	8,832,439	1.0	Sri Lanka Govt 5.65% 15/01/19-Ser A	250,000,000	1,859,496	0.2
秘鲁 (0.2%)				斯里兰卡卢比			
CFG Investment 9.75% 30/07/19-RegS	美元 1,800,000	1,732,268	0.2	Sri Lanka Govt 7.5% 15/08/18-Ser A	500,000,000	3,970,304	0.4
菲律宾 (0.1%)				斯里兰卡卢比			
Dev Bank Of Philip VRN 8.375% Perp	美元 600,000	654,595	0.1	Sri Lanka Govt 8.5% 01/04/18-Ser C	515,000,000	4,338,561	0.5
新加坡 (9.4%)				泰国 (1.4%)			
ABJA Investment 5.95% 31/07/24-RegS	美元 16,800,000	17,195,921	1.9	Bangkok Bank HK 3.3% 03/10/18-RegS	美元 1,200,000	1,250,240	0.1
Alam Synergy Pte 6.95% 27/3/20-RegS	美元 200,000	197,094	0.0	Thailand Govt 3.25% 16/06/17	泰铢 127,000,000	4,029,133	0.5
Alam Synergy Pte 9% 29/01/19-RegS	美元 6,350,000	6,960,553	0.8	Thailand Govt 3.65% 17/11/21	泰铢 137,000,000	4,393,838	0.5
BOC Aviation Pte 3.875% 9/5/19-RegS	美元 3,000,000	3,085,454	0.3	Thailand Govt IL 1.25% 12/03/28	泰铢 102,000,000	2,993,193	0.3
Capitaland Try 4.076% 20/09/22	美元 2,000,000	2,017,291	0.2	英国 (0.5%)			
Housing & Dev 3.008% 26/03/21-RegS	新加坡元 10,000,000	7,985,211	0.9	Vedanta Res 6% 31/01/19-RegS	美元 1,200,000	1,249,400	0.1
Housing & Dev Board 3.1% 07/24-RegS	新加坡元 4,000,000	3,147,001	0.3	Vedanta Res 8.25% 07/06/21-RegS	美元 2,800,000	3,155,530	0.4
ITNL Offshore 5.75% 26/04/15	人民币 16,100,000	2,693,086	0.3	美国 (0.2%)			
OCBC 4.25% 19/06/24- RegS	美元 1,600,000	1,624,787	0.2	Reliance Hldgs USA 5.4% 02/22-RegS	美元 1,500,000	1,654,575	0.2
OCBC VRN 4% 15/10/24-RegS	美元 12,400,000	12,816,571	1.4	维京群岛 (11.6%)			
RH Intl Singapore 3.5% 2/5/19-RegS	美元 10,600,000	11,013,253	1.2	Beijing Entp Water 4.625% 5/18-RegS	美元 2,200,000	2,298,095	0.2
TBG Global 4.625% 03/04/18-RegS	美元 800,000	811,814	0.1	Bestgain R E Lyra 4.05% 12/16-RegS	人民币 3,900,000	641,186	0.1
Theta Cap 7% 11/04/22- RegS	美元 7,300,000	7,787,681	0.9	Chalco HK Inv VRN 6.25% Perp-RegS	美元 13,100,000	13,689,354	1.5
United Over Bk VRN 3.45% 01/04/21	新加坡元 2,250,000	1,823,510	0.2	CNPC General Cap 2.75% 14/5/19-RegS	美元 600,000	602,769	0.1
United Over Bk VRN 3.75% 09/24-RegS	美元 6,000,000	6,052,200	0.7	Franshion Brill 5.375% 10/18-RegS	美元 400,000	420,294	0.0
				Franshion Brill 5.75% 19/03/19-RegS	美元 13,000,000	13,380,467	1.5
				Greenland Gib Inv 5.875% 07/24-RegS	美元 800,000	798,089	0.1
				HLP Finance 4.45% 16/04/21-RegS	美元 13,000,000	13,527,096	1.5

财务状况报表

截至二零一四年九月三十日

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
资产		
银行现金	152,061,816	7,282,821
短期存款	-	8,801,258
应收经纪款项	-	1,851,465
分配应收款项	46,336,273	2,714,807
保证金	653,520	318,053
衍生性产品 [附注 4(l)(a)]	2,477,677	390,990
投资 [附注 4(l)(a)]	824,668,418	181,857,236
利息和其他应收款项	359,171	2,435
总资产	<u>1,026,556,875</u>	<u>203,219,065</u>
负债		
应付经纪款项	94,201,517	6,127,890
赎回应付款项	14,464,749	2,242,165
应付股息 [附注 6]	4,541,785	754,965
衍生性产品 [附注 4(l)(a)]	10,160,897	134,531
其他应付款项	956,946	261,809
负债 (不包括可赎回单位持有人应占净资产)	<u>124,325,894</u>	<u>9,521,360</u>
可赎回单位持有人应占净资产 [附注 3]	<u>902,230,981</u>	<u>193,697,705</u>

于二零一五年一月十六日经受托人及基金经理批准

签署:

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司, 受托人

摩根基金(亚洲)有限公司, 基金经理

综合收益表

截至二零一四年九月三十日止年度

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
收入		
投资及衍生性产品净收益[附注 5]	1,092,738	1,714,094
存款利息	111,566	67,127
汇兑净收益 / (亏损)	93,360	(416,238)
其他收入	17,060	167,857
	<u>1,314,724</u>	<u>1,532,840</u>
支出		
管理费用 [附注 8(e)]	2,401,544	2,163,335
注册处费用 [附注 1(l)(a)]	122,756	135,892
受托人费用 [附注 9]	78,744	72,740
法律及专业费用	57,009	7,552
代管费用及银行费用	51,808	48,729
估值费用 [附注 8(e)]	17,290	17,010
交易成本	15,329	10,819
核数师费用	12,400	11,492
印刷及出版支出	10,980	9,047
其他经营费用	6,019	11,988
	<u>2,773,879</u>	<u>2,488,604</u>
净经营亏损	<u>(1,459,155)</u>	<u>(955,764)</u>
财务成本		
分派 [附注 6]	(14,157,195)	(8,990,390)
已付利息	(1,640)	(6)
	<u>(14,158,835)</u>	<u>(8,990,396)</u>
除税前亏损	<u>(15,617,990)</u>	<u>(9,946,160)</u>
税项 [附注 7]	(210,091)	(224,907)
	<u>(15,828,081)</u>	<u>(10,171,067)</u>
基金单位公允价值调整产生的 累计差异变化	-	(328,913)
可赎回单位持有人应占净资产 及总综合收益之减少	<u>(15,828,081)</u>	<u>(10,499,980)</u>

可赎回单位持有人应占净资产变动表
二零一四年九月三十日止年度

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
年初可赎回单位持有人 应占净资产	193,697,705	203,739,682
分配可赎回单位 [附注 3]	838,378,176	151,858,309
赎回可赎回单位 [附注 3]	(114,016,819)	(151,400,306)
净分配	724,361,357	458,003
	918,059,062	204,197,685
可赎回单位持有人应占净资产及 总综合收益之减少	(15,828,081)	(10,499,980)
年终可赎回单位持有人 应占净资产	902,230,981	193,697,705

现金流量表
截至二零一四年九月三十日止年度

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
经营业务		
购入投资及衍生性产品	(634,073,757)	(221,130,226)
出售投资及衍生性产品所得款 项	90,220,084	221,382,165
已收利息	109,577	67,687
已付交易费用	(11,844)	(10,624)
已付受托人费用	(65,751)	(72,376)
已付注册处费用	(110,514)	(130,879)
已付税项	(121,682)	(379,467)
保证金之(增加)/减少	(335,467)	214,284
已付管理费用	(1,892,056)	(2,154,283)
其他	292,223	(577,654)
经营业务所运用之现金净额	(545,989,187)	(2,791,373)
融资活动		
已付利息	(1,640)	(6)
分配可赎回单位所得款项	794,756,710	152,334,005
赎回可赎回单位付款	(101,794,235)	(149,918,865)
已付分派	(10,370,375)	(8,826,915)
融资活动所产生/(运用)之现 金净额	682,590,460	(6,411,781)
现金及现金等价物之增加/(减 少)	136,601,273	(9,203,154)
年初现金及现金等价物	16,084,079	25,064,616
现金及现金等价物之汇兑(亏 损)/收益	(623,536)	222,617
年终现金及现金等价物	152,061,816	16,084,079
现金及现金等价物余额分析:		
银行现金	152,061,816	7,282,821
短期存款	-	8,801,258
	152,061,816	16,084,079

财务报表之附注

1 基金

摩根亚洲总收益债券基金（“本基金”）根据二零零四年十一月三十日的信托契约（经修订）成立，由香港法律管辖。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会核准。

本基金的投资目标是通过主要对于亚洲债券和其他债务证券投资组合的积极管理，以达致有竞争力的总收益，包括资本增值和定期股息。

根据二零一二年二月二十七日的增补信托契约，经理人可决定发行不同类别（分别称为“类别”），虽然各类别之资产将作共同投资，但各类别可应用特定的收费结构、货币或收益分派政策。由于各类别有不同的收费结构，因此每类别应占之资产净值可能不同。

所有基金单位持有人于任何单位持有人会议上的权利是相同的，包括召开会议、表决或以其他方式行事的权利。

2 主要会计政策

以下为本财务报表采纳之主要会计政策，除另有注明外，与过往年期采纳者一致。

(a) 财务报表编制基准

本财务报表乃按照由香港会计师公会颁布的香港财务报告准则编制。财务报表乃按历史成本准则编制，并就按公平值透过损益列账的财务资产及财务负债（包括衍生财务工具）之重估而作出调整。

经理及受托人（管理层）按照香港财务报告准则于编制财务报表时需作出若干关键会计估计、判断和假设。

于二零一三年十月一日生效的新准则及修订

香港财务报告准则第十三号“公平值计量”一通过提供精确的公平值定义以及各项香港财务报告准则之间使用单一来源的公平值计量和披露要求，提高一致程度及减少复杂性。该等要求并未延伸公平值列账的使用，而是就在香港财务报告准则中其他准则已要求或许可其使用的情况下如何加以应用提供指引。倘按公平值计量的一项资产或负债有买入价及卖出价，则准则规定按最能体现公平值的买卖差价之间的价格进行评估，并允许使用中间市场定价或市场参与者用作于买卖差价内计量公平值的权宜方法的其他定价常规。在采用该准则时，基金使用最后买卖价格为其上市投资的估值输入值。使用最后买卖价格被认为是业内的标准定价惯例。

香港财务报告准则第七号“披露一抵销金融资产和金融负债”之修订规定须作出额外披露，以协助财务报表使用者评估抵销安排对本基金财务状况的影响或潜在影响，包括与本基金已确认金融资产和金融负债相关的抵销权利。此修订对本基金的财务状况或业绩并无任何影响。

于二零一三年十月一日生效且获本基金提早采用的新准则及修订

修订的香港会计准则第三十二号“抵销金融资产及金融负债”将于二零一四年一月一日或之后开始的年度期间起生效，已获提早采用。这些修订澄清香港会计准则第 32 号的抵销条件并针对其应用的不一致性。这包括澄清了“目前具有抵销的法定权利”的定义，而一些以总额方式结算的系统或可被视为相当于净额结算。此修订对本基金的财务状况或业绩并无任何影响。

没有其他于二零一三年十月一日或之后生效的准则、诠释或修订预计会对基金产生显著影响。

(b) 投资及衍生性产品

分类

本基金将其投资及衍生性产品归类为按公平值透过损益列账的金融资产或负债。此等金融资产和负债为持作买卖用途。持作买卖用途的金融资产和负债主要是为了在短期内出售或购回或获得短期盈利而买入或产生的。

如果金额对于本基金是应收款项，则列作资产；如果金额对于本基金是应付款项，则列作负债。

确认，取消确认及计量

投资及衍生性产品之买卖于交易日确认。投资及衍生性产品先以公允价值确认，其后以公允价值列账。投资及衍生性产品所产生之已实现及未实现收益及亏损确认于综合收益表内。当收取投资及衍生性产品的现金流量已终止或本基金已转移差不多所有的风险和回报时，即终止确认投资。

公允价值估计

公允价值指在计量日期，于一项有序交易中由市场与参与者出售一项资产而应收取或转让一项负债而应支付的价格。在活跃市场中买卖的金融资产和负债的公允价值，按最后交易价之公允价值计算。当被投资公司的证券交易暂停，价值则按基金经理估计的公允价值计算。

债务证券的公允价值按包括应计利息的报价计算。

集体投资计划的投资以基于相关基金管理人决定的各基金每单位净资产价值得出公允价值而计算，或如集体投资计划为上市或在交易所买卖，则以最后交易价计算。

未平仓期货和掉期合约是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与合约价格之间的差额在综合收益表确认。

未平仓期权是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与溢价金额/合约价格之间的差额在综合收益表确认。

信贷违约的掉期是以庄家逐日盯市制度的报价和估值变化为基础的，如有，将会入账为综合收益表中的未实现收益或亏损。

远期外汇合约是以在估值日的远期利率定价。远期利率与合约利率之间的差额在综合收益表确认。

公允价值级次分层之间的转拨

公允价值级次分层之间的转拨被视为在报告期初时发生。

(c) 金融工具抵销

若存在法律上可行使的权利，可对已确认入账的项目进行抵销，且有意以净额方式结算，或将资产变现并同时清偿债务，则财务资产及负债可予抵销，并把净额于财务状况报表内列帐。

(d) 收入及支出

股息收入乃于除息日当日入账。相关的海外预缴税列账为支出并计算在综合收益表内。

投资利息收入在综合收益表上的投资及衍生性产品净收益/亏损中列账。

银行现金和短期存款的利息收入乃按实际利息法在综合收益表列账。

开支乃按应计基准在综合收益表内列账。

(e) 外币交易

功能及呈列货币

本基金采用美元作为其功能及呈列货币。

交易及结余

外币交易按交易日期适用之汇率折算为功能货币。

外币交易和按年终汇率换算外币资产和负债产生的汇兑盈亏在综合收益表确认。

与现金及现金等价物有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“汇兑净收益/亏损”中呈列。与按公允价值透过损益列账的财务资产及财务负债有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“投资及衍生性产品净收益/亏损”中呈列。

(f) 现金及现金等价物

在现金流量报表上，现金及现金等价物指银行现金及存放日期起计在三个月内到期之银行存款，扣除基金通常作为隔夜银行借款的短期银行贷款。

(g) 保证金

为期货和掉期合约交易而存放于经纪的保证金以摊余成本采用实际利息法核算。

(h) 应收/应付经纪款项

应收/应付经纪款项指已订约但于财务状况报表的日期仍未结算或交付的出售投资及衍生金融工具应收款项及衍生金融工具购买投资应付款项。

(i) 销售单位所得款项及赎回单位支付款项

每单位资产净值为每个交易日计算。认购或赎回单位的价格将通过参考相关交易日营业时间结束时每单位资产净值计算。这是按照二零零四年十一月三十日的信托契约（经修订）的条文计算，因而可能与财务报表中的会计政策不同。

基金可赎回单位可被持有人赎回并被分类为财务状况表的财务负债，代表可赎回单位持有人应占净资产，如果可赎回单位持有人行使他的赎回权，则将可赎回金额以应付账款的形式在财务报表日期入账。

(j) 应付给可赎回单位持有人之分派

建议分派予可赎回单位持有人当获正式批准时于综合收益表内确认。可赎回单位的分派于综合收益表内以财务成本列账。

3 已发行单位数目及可赎回单位持有人应占净资产（每单位）

二零一四年

	澳元对冲类别 (每月派息) 单位	加元对冲类别 (每月派息) 单位	港元类别 (每月派息) 单位	新西兰元对冲类别 (每月派息) 单位	人民币对冲类别 (累计) 单位
已发行单位数目:					
年初	1,875,623.930	112,346.004	5,472,000.581	95,221.378	-
分配总数	8,188,949.944	6,316,460.202	79,365,566.900	8,074,344.411	672,268.679
赎回总数	(1,808,590.533)	(115,908.898)	(6,299,879.839)	(425,065.904)	-
年终	<u>8,255,983.341</u>	<u>6,312,897.308</u>	<u>78,537,687.642</u>	<u>7,744,499.885</u>	<u>672,268.679</u>
	澳元	加元	港币	新西兰元	人民币
可赎回单位持有人应占净资产	<u>79,006,453</u>	<u>60,487,633</u>	<u>791,899,246</u>	<u>73,664,113</u>	<u>6,794,659</u>
可赎回单位持有人应占净资产（每单位）	<u>9.57</u>	<u>9.58</u>	<u>10.08</u>	<u>9.51</u>	<u>10.11</u>
	人民币对冲类别 (每月派息) 单位	美元类别 (累计) 单位	美元类别 (每月派息) 单位		
已发行单位数目:					
年初	-	119,325.728	14,673,653.930		
分配总数	216,315,918.458	47,703.763	15,979,589.924		
赎回总数	(1,063,751.780)	(79,699.390)	(7,166,642.423)		
年终	<u>215,252,166.678</u>	<u>87,330.101</u>	<u>23,486,601.431</u>		
	人民币	美元	美元		
可赎回单位持有人应占净资产	<u>2,133,648,572</u>	<u>975,798</u>	<u>272,105,827</u>		
可赎回单位持有人应占净资产（每单位）	<u>9.91</u>	<u>11.17</u>	<u>11.59</u>		

二零一三年

	澳元对冲类别 (每月派息) 单位	加元对冲类别 (每月派息) 单位	港元类别 (每月派息) 单位	新西兰元对冲类别 (每月派息) 单位	美元类别 (累计) 单位
已发行单位数目:					
年初	-	-	951,038.164	-	81,395.826
分配总数	2,655,504.769	240,139.939	7,684,211.313	107,380.270	102,014.366
赎回总数	(779,880.839)	(127,793.935)	(3,163,248.896)	(12,158.892)	(64,084.464)
年终	<u>1,875,623.930</u>	<u>112,346.004</u>	<u>5,472,000.581</u>	<u>95,221.378</u>	<u>119,325.728</u>
	澳元	加元	港币	新西兰元	美元
可赎回单位持有人应占净 资产 ²	<u>17,707,623</u>	<u>1,061,767</u>	<u>54,170,983</u>	<u>894,737</u>	<u>1,254,148</u>
可赎回单位持有人应占净 资产 ² (每单位)	<u>9.44</u>	<u>9.45</u>	<u>9.90</u>	<u>9.40</u>	<u>10.51</u>
	美元类别 (每月派息) 单位				
已发行单位数目:					
年初	16,922,520.802				
分配总数	9,410,782.446				
赎回总数	(11,659,649.318)				
年终	<u>14,673,653.930</u>				
	美元				
可赎回单位持有人应占净 资产 ²	<u>167,122,708</u>				
可赎回单位持有人应占净 资产 ² (每单位)	<u>11.39</u>				

4 财务风险管理

(I) 财务风险因素

本基金的活动可能面临各种财务风险，包括市场风险（包括市场价格风险、利率风险和货币风险）、信贷风险，以及流动性风险。

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

本基金主要投资于债务证券，受利率风险约束。参考附注 4(I) (a) (ii) 利率风险。

(ii) 利率风险

利率风险指金融工具价值或未来现金流量因市场利率变动而波动不定的风险。本基金需承担由市场利率水平波动影响投资、衍生性产品和现金存款的相关风险。

下表概述基金的金融资产和负债在九月三十日所需承担市场利率水平波动影响的相关风险并以剩余到期日呈列。

	少于一年 美元	一年至五年 美元	五年以上 美元	总值 美元
<u>二零一四年</u>				
银行现金	152,061,816	-	-	152,061,816
保证金	653,520	-	-	653,520
衍生性产品	177,406	-	-	177,406
投资 (附注*)	6,714,361	416,570,510	401,383,547	824,668,418
	<u>159,607,103</u>	<u>416,570,510</u>	<u>401,383,547</u>	<u>977,561,160</u>
总利率敏感度的差距				
<u>二零一三年</u>				
银行现金	7,282,821	-	-	7,282,821
短期存款	8,801,258	-	-	8,801,258
保证金	318,053	-	-	318,053
衍生性产品	(134,531)	-	-	(134,531)
投资 (附注*)	7,653,043	67,881,097	106,323,096	181,857,236
	<u>23,920,644</u>	<u>67,881,097</u>	<u>106,323,096</u>	<u>198,124,837</u>
总利率敏感度的差距				

附注:

* 投资的票面利率介乎每年百分之零点零零至每年百分之十三点二五 (二零一三年: 每年百分之零点零零至每年百分之十三点二五)。

截至九月三十日, 基金投资和衍生性产品的公允价值如下:

	二零一四年		二零一三年	
	投资公允价值 美元	占资产净值百分比	投资公允价值 美元	占资产净值百分比
上市投资				
资产				
可转换				
- 中国	19,364,041	2.1	10,750,483	5.6
- 其他	24,157,492	2.8	10,066,714	5.2
	<u>43,521,533</u>	<u>4.9</u>	<u>20,817,197</u>	<u>10.8</u>
债务证券				
- 维京群岛	104,577,514	11.6	9,455,623	4.9
- 香港	87,667,935	9.7	25,495,299	13.1
- 新加坡	85,211,427	9.4	9,260,368	4.8
- 开曼群岛	84,119,454	9.3	19,176,575	9.9
- 韩国	77,386,776	8.6	24,873,392	12.8
- 印度	71,493,007	7.9	10,327,352	5.3
- 马来西亚	62,605,188	6.9	8,643,768	4.5
- 印度尼西亚	47,065,781	5.2	17,582,824	9.1
- 泰国	12,666,404	1.4	10,017,719	5.2
- 其他	148,353,399	16.6	26,207,119	13.5
	<u>781,146,885</u>	<u>86.6</u>	<u>161,040,039</u>	<u>83.1</u>

衍生性产品	投资公平值 美元	占资产净值百 分比	投资公平值 美元	占资产净值百 分比
- 远期外汇合约	2,300,271	0.2	390,990	0.2
- 期货	177,406	0.0	-	-
	<u>2,477,677</u>	<u>0.2</u>	<u>390,990</u>	<u>0.2</u>
	<u>827,146,095</u>	<u>91.7</u>	<u>182,248,226</u>	<u>94.1</u>
负债				
衍生性产品				
- 期货	-	-	(134,531)	(0.1)
- 远期外汇合约	(10,160,897)	(1.1)	-	-
	<u>(10,160,897)</u>	<u>(1.1)</u>	<u>(134,531)</u>	<u>(0.1)</u>
总上市投资	<u>816,985,198</u>	<u>90.6</u>	<u>182,113,695</u>	<u>94.0</u>

此外，请参见附注 11 关于衍生性产品的风险。

投资经理人主要通过定期修订基金的存续期，监控投资利率风险敏感度。修订存续期计量某一债券对于利率变化的敏感度。截至二零一四年九月三十日，投资经理人估计本基金的修订存续期为 3.68 (二零一三年:3.92)。为披露相关敏感度，利率的合理可能变动是 25 个基点，不包括不大可能、“最差”情况或“压力测试”，亦不代表投资经理人对未来收益的预测。如果利率上升 25 个基点而其他变数保持稳定，基金净资产价值将会减少美元 8,300,525 (二零一三年: 美元 1,898,238)。如果利率下降 25 个基点，基金净资产价值将会增加相等金额。

任何现金及现金等价物均以短期市场利率存放和借入，投资经理人认为，由于现时市场利率稳定及波动性低，基金不受显著的风险所影响。

(iii) 汇兑风险

本基金持有以不同货币计价的资产及负债。香港财务报告准则 7 认为有关非货币性资产和负债的外汇风险是市场价格风险的组成部分而非非汇兑风险。然而，投资经理监控所有外币计价的资产和负债的货币风险承担，包括货币及非货币性资产和负债。

本基金订立若干远期外汇合约，以对冲一些汇兑风险承担因而维持有限度的非美元货币的风险承担。已实现的收益或亏损通常以美元报价及结算。年底未平仓远期外汇合约请参见附注 11(a)。

下表概述在九月三十日所需承担之汇兑风险连同外币的估计合理变动百分比，以及对基金的净资产估计的影响。

净汇兑风险承担 (附注*)	兑美元估计合理变		净资产估计影响 美元
	美元 等值	动百分比 (附注**)	
二零一四年			
澳元	69,243,282	-6.4	(4,431,570)
加元	54,165,775	-8.0	(4,333,262)
人民币	375,292,397	-1.0	(3,752,924)
港元	37,797,890	-0.1	(37,798)
印度卢比	15,744,516	+1.4	220,423
印度尼西亚盾	11,143,935	-5.0	(557,197)
日圆	192,169	-10.5	(20,178)
韩元	7,720,091	+1.8	138,962
马来西亚林吉特	2,363,285	-0.6	(14,180)
新西兰元	66,845,132	-6.4	(4,278,088)
新加坡元	3,830,510	-1.6	(61,288)
斯里兰卡卢比	14,596,726	+1.2	175,161
泰铢	11,416,164	-3.5	(399,566)
	<u>670,351,872</u>		<u>(17,351,505)</u>

	美元 等值	兑美元估计合理变 动百分比 (附注**)	净资产估计影响 美元
二零一三年			
澳元	21,143,491	-10.1	(2,135,493)
加元	1,038,183	-4.3	(44,642)
人民币	9,442,213	+3.0	283,266
港元	3,386,746	-0.0	(0)
印度卢比	2,348,284	-15.7	(368,681)
印度尼西亚盾	4,566,141	-17.4	(794,509)
日圆	3,501,783	-20.7	(724,869)
韩元	8,239,223	+3.4	280,134
新西兰元	749,239	+0.3	2,248
新加坡元	4,555,346	-2.2	(100,218)
斯里兰卡卢比	2,129,239	-2.0	(42,585)
泰铢	5,518,058	-1.6	(88,289)
	<u>66,617,946</u>		<u>(3,733,638)</u>

如果外币波动是向相反方向移动（而其他变数保持稳定），基金的资产净值将向相反方向变动相同金额。

附注：

* 资产和负债的净外汇风险包括货币和非货币性资产和负债。

** 估计合理变动%是基于各个货币对基金的功能货币在过去十二个月的实际历史变化，并不包括不大可能、“最差”情况或“压力测试”，亦不代表投资经理人对未来收益的预测。

(b) 信贷风险

信贷风险指交易对手无法于到期日支付全数金额的风险。

截至九月三十日，本基金在任何信贷增强前的最大信贷风险如下：

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
银行现金	152,061,816	7,282,821
短期存款	-	8,801,258
应收经纪款项	-	1,851,465
分配应收款项	46,336,273	2,714,807
保证金	653,520	318,053
经纪发行衍生性产品	2,300,271	778,336
投资—债务证券	781,146,885	161,040,039
利息和其他应收款项	359,171	2,435
	<u>982,857,936</u>	<u>182,789,214</u>

所有上述交易均通过经核准的经纪以货银两讫的方法结算。由于只会在基金的托管银行收款后方交付有关投资项目，所以违约风险很低。购入的投资项目款项将于基金托管银行收到相关投资项目后支付。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。

本基金主要投资在债务证券，因此本基金承担发行人无能力于到期日偿还本金和利息的风险。债务证券所产生的信贷风险通过参考由评级机构的信贷评级和展望（如有）来持续进行管理和监测，也包括内部信贷分析。

下表概述截至九月三十日的债务证券信贷评级。

	二零一四年 占资产净值百分比	二零一三年 占资产净值百分比
标普(AAA)/ 穆迪(Aaa)/ 惠誉(AAA)	1.5	1.4
标普(AA)/ 穆迪(Aa)/ 惠誉(AA)	7.3	6.7
标普(A)/ 穆迪(A)/ 惠誉(A)	21.6	10.5
标普(BBB)/ 穆迪(Baa)/ 惠誉(BBB)	29.3	26.0
标普(BB)/ 穆迪(Ba)/ 惠誉(BB)	12.5	16.9
标普(B)/ 穆迪(B)/ 惠誉(B)	5.6	5.4
无评级	13.7	27.0
	<u>91.5</u>	<u>93.9</u>

下表概述于九月三十日上表中无评级债务证券的发行人信贷评级。

	二零一四年 占资产净值百分比	二零一三年 占资产净值百分比
标普(AA)/ 穆迪(Aa)/ 惠誉(AA)	0.1	2.7
标普(A)/ 穆迪(A)/ 惠誉(A)	-	0.5
标普(BBB)/ 穆迪(Baa)/ 惠誉(BBB)	0.6	5.1
标普(BB)/ 穆迪(Ba)/ 惠誉(BB)	-	1.8
标普(B)/ 穆迪(B)/ 惠誉(B)	-	1.1
无评级	13.0	15.8
	<u>13.7</u>	<u>27.0</u>

下表概述于九月三十日本基金置存除债务证券外金融资产于银行/经纪的信贷评级。

	二零一四年 交易对手风险 美元	二零一三年 交易对手风险 美元
银行现金		
标普(AA)/ 穆迪(Aa)/ 惠誉(AA)	152,061,816	16,084,079
于经纪处的保证金和经纪发行的衍生性产品		
标普(AA)/ 穆迪(Aa)/ 惠誉(AA)	2,222,474	718,027
标普(A)/ 穆迪(A)/ 惠誉(A)	731,317	378,362
	<u>731,317</u>	<u>378,362</u>

(c) 流动性风险

本基金面对单位的每日赎回风险，基金主要投资在活跃市场交易并以可以随时出售的资产。经理也可以限制本基金在任何交易日的赎回单位总数为总发行数的百分之十或以上。

本基金有能力根据投资限制和指引进行借贷。

下表分析本基金的金融负债，按九月三十日距离约定到期日的尚余期间划分为有关期限组别。下表所载款额乃约定未折现现金流。

	二零一四年		二零一三年	
	少于一个月 美元	一至十二个月 美元	少于一个月 美元	一至十二个月 美元
应付经纪款项	94,201,517	-	6,127,890	-
赎回应付款项	14,464,749	-	2,242,165	-
应付分派	4,541,785	-	754,965	-
衍生性产品	9,372,471	788,426	371,943	149,934
其他应付款项	956,946	-	261,809	-
可赎回单位持有人应占净资产	902,230,981	-	193,697,705	-
总金融负债	1,025,768,449	788,426	203,456,477	149,934

投资经理人管理基金的流动性主要通过投资预计在一个月以内可以变现的投资和短期银行贷款。

(d) 受抵消和总净额结算协议及类似条款

截至二零一四年九月三十日，本基金受与衍生性产品交易对手的总净额计算安排所约束。本基金所有衍生性产品资产和负债是与这些交易对手持有，抵押和保证金是用以作为衍生工具持仓的抵押品。

一旦出现违约事件，本基金及其交易对手可选择按净额基准结算交易。违约事件可能包括未能付款或交付，违反合约或破产。下表按金融工具的种类呈列截至九月三十日基金受抵消和总净额结算协议和类似协议约束的金融资产和负债。

	总结算协议和类似协议抵消的相关金额			
	于财务状况表中确认金融资产之总额 美元	金融工具 美元	抵押和保证金 美元	净额 美元
二零一四年				
资产				
保证金	653,520	-	-	653,520
衍生性产品	2,477,677	(1,158,129)	-	1,319,548
按公允价值通过损益列账的金融资产	3,131,197	(1,158,129)	-	1,973,068
	总结算协议和类似协议抵消的相关金额			
	于财务状况表中确认金融负债之总额 美元	金融工具 美元	抵押和保证金 美元	净额 美元
负债				
衍生性产品	10,160,897	(1,158,129)	-	9,002,768
按公允价值通过损益列账的金融负债	10,160,897	(1,158,129)	-	9,002,768

	总结算协议和类似协议抵消的相关金额			
	总额 美元	金融工具 美元	抵押和保证金 美元	净额 美元
二零一三年				
<u>资产</u>				
保证金	318,053	-	(134,531)	183,522
衍生性产品	778,336	(18,944)	-	759,392
按公允价值通过损益列账的金融资产	<u>1,096,389</u>	<u>(18,944)</u>	<u>(134,531)</u>	<u>942,914</u>

	总结算协议和类似协议抵消的相关金额			
	总额 美元	金融工具 美元	抵押和保证金 美元	净额 美元
<u>负债</u>				
衍生性产品	521,877	(18,944)	(134,531)	368,402
按公允价值通过损益列账的金融负债	<u>521,877</u>	<u>(18,944)</u>	<u>(134,531)</u>	<u>368,402</u>

(II) 资本风险管理

本基金的资本是以可赎回单位持有人应占净资产呈示，受可赎回单位的认购和赎回约束。本基金资本管理是以保障单位持有人收益和长期资本增值为目标。

为了维持资本结构，管理层执行如下：

- 监测相对于流动性资产的认购和赎回活动。
- 为保障单位持有人利益，在特殊情况下，经理人也可能限制本基金在任何交易日的赎回单位总数为总发行数的百分之十或者以上。
- 监测基金的投资指引和限制，依照宪法文件通过多样化保持足够流动性。

(III) 公允价值估计

截至二零一四年和二零一三年九月三十日，管理层认为资产和负债的账面值是公允值的合理约数。

本基金使用香港财务报告准则第 13 号。此准则要求本基金根据公允价值级次进行分类从而反映公允价值在计量时所使用的输入值的重要性。公允价值级次分层如下：

- 第一层次一相同资产或负债在活跃市场的报价（未经调整）。
- 第二层次一直接（价格）或者间接（价格派生）地使用除第一层次中的资产和负债的市场报价以外的其他可观察输入值。
- 第三层次一资产或负债使用了非基于可观察市场数据的输入值（非可观察输入值）。

下表总结了本基金截至九月三十日的投资和衍生性产品按公允价值级次计量的公允价值：

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总值 美元
二零一四年				
资产				
可转换	-	43,521,533	-	43,521,533
债务证券	-	781,146,885	-	781,146,885
衍生性产品	177,406	2,300,271	-	2,477,677
按公允价值通过损益列账的金融资产	177,406	826,968,689	-	827,146,095
负债				
衍生性产品	-	(10,160,897)	-	(10,160,897)
按公允价值通过损益列账的金融负债	-	(10,160,897)	-	(10,160,897)
二零一三年				
资产				
可转换	-	20,817,197	-	20,817,197
债务证券	-	161,040,039	-	161,040,039
衍生性产品	-	390,990	-	390,990
按公允价值通过损益列账的金融资产	-	182,248,226	-	182,248,226
负债				
衍生性产品	(134,531)	-	-	(134,531)
按公允价值通过损益列账的金融负债	(134,531)	-	-	(134,531)

由于投资价值是基于活跃市场的报价，因此属于第一层次，并包括活跃上市股票和互换交易的衍生性产品。本基金没有调整这些工具的报价。

于非活跃市场交易的金融投资但以市场报价、交易者/经纪报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资即分为第二层次。

投资由于其交易次数疏落，因此被分为第三层次，其有着显著的不可观察输入值。

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止年度，本基金所持有的投资的各个层级之间并无转拨。

下表总结了截至九月三十日本基金未按公允价值计量的资产和负债的公允价值次，但以公允价值披露。

	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
二零一四年				
资产				
银行现金	152,061,816	-	-	152,061,816
分配应收款项	-	46,336,273	-	46,336,273
保证金	653,520	-	-	653,520
利息及其他应收款项	-	359,171	-	359,171
总资产	152,715,336	46,695,444	-	199,410,780
负债				
应付经纪款项	-	94,201,517	-	94,201,517
赎回应付款项	-	14,464,749	-	14,464,749
应付分派	-	4,541,785	-	4,541,785
其他应付款项	-	956,946	-	956,946
可赎回单位持有人应占净资产	902,230,981	-	-	902,230,981
总负债	902,230,981	114,164,997	-	1,016,395,978
二零一三年				
资产				
银行现金	7,282,821	-	-	7,282,821
短期存款	8,801,258	-	-	8,801,258
应收经纪款项	-	1,851,465	-	1,851,465
分配应收款项	-	2,714,807	-	2,714,807
保证金	318,053	-	-	318,053
利息及其他应收款项	-	2,435	-	2,435
总资产	16,402,132	4,568,707	-	20,970,839
负债				
应付经纪款项	-	6,127,890	-	6,127,890
赎回应付款项	-	2,242,165	-	2,242,165
应付分派	-	754,965	-	754,965
其他应付款项	-	261,809	-	261,809
可赎回单位持有人应占净资产	193,697,705	-	-	193,697,705
总负债	193,697,705	9,386,829	-	203,084,534

银行现金和保证金包括现金、银行存款和其他短期投资。

应收经纪款项和其他应收款项包括应付本基金的交易结算和其他责任的合约金额。应付经纪款项和其他应付款项指本基金应付的交易结算和费用的合约金额和责任。

基金的可赎回单位可被持有人赎回并被分类为财务状况表的财务负债，代表可赎回单位持有人应占净资产，如果可赎回单位持有人行使其赎回权，则将可赎回金额以应付账款的形式在财务状况表日期入账。根据二零一四年十一月三十日的信托契约（经修订），可赎回金额根据可赎回单位持有人应占净资产计算。这些单位在活跃市场交易。因此，第一层次被视为对于可赎回单位持有人应占净资产的合适分类。

5 投资及衍生性产品净收益

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
投资及衍生性产品价值的未实现损益的变化	(6,130,636)	(8,763,620)
投资及衍生性产品的销售的实现收益	7,223,374	10,477,714
	<u>1,092,738</u>	<u>1,714,094</u>

6 分派

基金经理意图就每个会计期收入的至少 85%拨作分派类别，在分别收取每分派类别的费用后，分派予单位持有人。

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
净经营亏损	(1,459,155)	(955,764)
调整：		
投资及衍生性产品净收益	(1,092,738)	(1,714,094)
利息收入包括于投资及衍生性产品净收益（票面利率）	10,357,666	10,347,763
汇兑净(收益)/亏损	(93,360)	416,238
交易成本	15,329	10,819
已付利息	(1,640)	(6)
税项	(210,091)	(224,907)
资本利得税	60,076	15,783
	<u>7,576,087</u>	<u>7,895,832</u>
可分配金额		

分派

澳元 0.0554 每单位，共 1,744,116.438 单位， 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日	(91,498)	
加元 0.0427 每单位，共 85,073.244 单位， 加元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日	(3,484)	
港币 0.0369 每单位，共 5,116,661.719 单位， 港币类别(每月派息)		
到期日：2013 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日	(24,352)	
新西兰元 0.0561 每单位，共 72,264.634 单位， 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日	(3,356)	
美元 0.0425 每单位，共 13,989,043.107 单位， 美元类别(每月派息)		
到期日：2013 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日	(594,534)	
(2013: 港币 0.0304 每单位，共 1,258,681.661 单位， 港币类别(每月派息)		
到期日：2012 年 10 月 31 日， 支付日： 2013 年 11 月 8 日		(4,937)
(2013: 美元 0.0350 每单位，共 17,336,773.116 单位， 美元类别(每月派息)		
到期日：2012 年 10 月 31 日， 支付日： 2012 年 11 月 8 日		(606,787)
澳元 0.0546 每单位，共 1,696,223.558 单位， 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 11 月 29 日， 支付日： 2013 年 12 月 9 日	(84,635)	
加元 0.0426 每单位，共 85,384.717 单位， 加元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 11 月 29 日， 支付日： 2013 年 12 月 9 日	(3,436)	
港币 0.0369 每单位，共 4,560,286.515 单位， 港币类别(每月派息)		
到期日：2013 年 11 月 29 日， 支付日： 2013 年 12 月 9 日	(21,705)	
新西兰元 0.0550 每单位，共 131,080.399 单位， 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 11 月 29 日， 支付日： 2013 年 12 月 9 日	(5,886)	
美元 0.0425 每单位，共 12,890,750.678 单位， 美元类别(每月派息)		
到期日：2013 年 11 月 29 日， 支付日： 2013 年 12 月 9 日	(547,857)	
(2013: 港币 0.0304 每单位，共 2,142,318.582 单位， 港币类别(每月派息)		
到期日：2012 年 11 月 30 日， 支付日： 2012 年 12 月 10 日		(8,403)
(2013: 美元 0.0350 每单位，共 18,901,729.440 单位， 美元类别(每月派息)		
到期日：2012 年 11 月 30 日， 支付日： 2012 年 12 月 10 日		(661,561)
澳元 0.0552 每单位，共 1,704,044.486 单位， 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 12 月 31 日， 支付日： 2014 年 1 月 9 日	(84,154)	
加元 0.0425 每单位，共 89,660.490 单位， 加元 对冲类别(每月派息)		
到期日：2013 年 12 月 31 日， 支付日： 2014 年 1 月 9 日	(3,586)	

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
港币 0.0369 每单位, 共 4,355,917.250 单位, 港币类别(每月派息) 到期日:2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日	(20,730)	
新西兰元 0.0562 每单位, 共 117,353.704 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日:2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日	(5,428)	
美元 0.0425 每单位, 共 12,795,983.033 单位, 美元类别(每月派息) 到期日:2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日	(543,829)	
(2013: 港币 0.0304 每单位, 共 2,321,626.100 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2012年12月31日, 支付日: 2013年1月9日)		(9,105)
(2013: 美元 0.0350 每单位, 共 18,910,378.767 单位, 美元类别(每月派息) 到期日:2012年12月31日, 支付日: 2013年1月9日)		(661,863)
澳元 0.0550 每单位, 共 1,463,322.813 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日	(70,499)	
加元 0.0423 每单位, 共 97,843.354 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日	(3,702)	
港币 0.0369 每单位, 共 4,246,966.482 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日	(20,182)	
新西兰元 0.0562 每单位, 共 120,063.962 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日	(5,494)	
美元 0.0425 每单位, 共 12,489,370.987 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日	(530,798)	
(2013: 澳元 0.0594 每单位, 共 33,178.463 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日:2013年1月31日, 支付日: 2013年2月8日)		(2,056)
(2013: 加元 0.0420 每单位, 共 19,942.856 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日:2013年1月31日, 支付日: 2013年2月8日)		(839)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 2,404,601.802 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2013年1月31日, 支付日: 2013年2月8日)		(11,441)
(2013: 新西兰元 0.0562 每单位, 共 24,230.676 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年1月31日, 支付日: 2013年2月8日)		(1,144)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 19,393,101.617 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2013年1月31日, 支付日: 2013年2月8日)		(824,207)
澳元 0.0535 每单位, 共 1,212,634.684 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日	(58,054)	
加元 0.0414 每单位, 共 341,396.596 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日	(12,768)	
港币 0.0369 每单位, 共 4,082,328.209 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日	(19,410)	
新西兰元 0.0541 每单位, 共 153,230.553 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日	(6,966)	
美元 0.0425 每单位, 共 12,194,059.772 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日	(518,248)	
(2013: 澳元 0.0569 每单位, 共 25,571.172 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年2月28日, 支付日: 2013年3月8日)		(1,490)
(2013: 加元 0.0413 每单位, 共 34,679.059 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年2月28日, 支付日: 2013年3月8日)		(1,393)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 2,137,833.294 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2013年2月28日, 支付日: 2013年3月8日)		(10,172)
(2013: 新西兰元 0.0541 每单位, 共 24,367.536 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年2月28日, 支付日: 2013年3月8日)		(1,093)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 17,399,816.813 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2013年2月28日, 支付日: 2013年3月8日)		(739,492)
澳元 0.0557 每单位, 共 1,196,357.071 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日	(61,763)	
加元 0.0421 每单位, 共 350,000.162 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日	(13,350)	
港币 0.0369 每单位, 共 3,921,522.947 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日	(18,654)	
新西兰元 0.0577 每单位, 共 166,513.102 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日	(8,337)	

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
美元 0.0425 每单位, 共 12,177,619.599 单位, 美元 对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日	(517,549)	
(2013: 澳元 0.0590 每单位, 共 67,529.531 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年3月28日, 支付日: 2013年4月10日		(4,154)
(2013: 加元 0.0420 每单位, 共 78,982.938 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年3月28日, 支付日: 2013年4月10日		(3,265)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 2,177,682.994 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: on 2013年3月28日, 支付日: 2013年4月10日		(10,352)
(2013: 新西兰元 0.0561 每单位, 共 24,499.496 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年3月28日, 支付日: 2013年4月10日		(1,152)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 17,597,725.720 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2013年3月28日, 支付日: 2013年4月10日		(747,903)
澳元 0.0553 每单位, 共 1,245,922.917 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年4月30日, 支付日: 2014年5月12日	(63,839)	
加元 0.0422 每单位, 共 349,527.977 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年4月30日, 支付日: 2014年5月12日	(13,440)	
港币 0.0369 每单位, 共 4,029,925.043 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2014年4月30日, 支付日: 2014年5月12日	(19,181)	
新西兰元 0.0583 每单位, 共 124,911.422 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年4月30日, 支付日: 2014年5月12日	(6,256)	
美元 0.0425 每单位, 共 12,599,055.462 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2014年4月30日, 支付日: 2014年5月12日	(535,460)	
(2013: 澳元 0.0588 每单位, 共 111,784.535 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年4月30日, 支付日: 2013年5月9日		(6,823)
(2013: 加元 0.0422 每单位, 共 105,084.937 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年4月30日, 支付日: 2013年5月9日		(4,409)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 2,675,130.751 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2013年4月30日 and pay 共 2013年5月9日		(12,720)
(2013: 新西兰元 0.0562 每单位, 共 24,636.664 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年4月30日, 支付日: 2013年5月9日		(1,188)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 17,858,475.305 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2013年4月30日, 支付日: 2013年5月9日		(758,985)
澳元 0.0561 每单位, 共 1,110,190.182 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年5月30日, 支付日: 2014年6月10日	(57,965)	
加元 0.0423 每单位, 共 337,065.064 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年5月30日, 支付日: 2014年6月10日	(13,131)	
港币 0.0369 每单位, 共 3,839,852.091 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2014年5月30日, 支付日: 2014年6月10日	(18,276)	
新西兰元 0.0603 每单位, 共 104,338.540 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年5月30日, 支付日: 2014年6月10日	(5,342)	
美元 0.0425 每单位, 共 13,729,153.477 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2014年5月30日, 支付日: 2014年6月10日	(583,489)	
(2013: 澳元 0.0583 每单位, 共 974,810.097 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年5月31日, 支付日: 2013年6月10日		(54,487)
(2013: 加元 0.0424 每单位, 共 131,867.786 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年5月31日, 支付日: 2013年6月10日		(5,410)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 3,656,742.344 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2013年5月31日, 支付日: 2013年6月10日		(17,382)
(2013: 新西兰元 0.0566 每单位, 共 56,221.405 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年5月31日, 支付日: 2013年6月10日		(2,537)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 17,715,950.448 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2013年5月31日, 支付日: 2013年6月10日		(752,928)
澳元 0.0560 每单位, 共 1,041,862.150 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年6月30日, 支付日: 2014年7月9日	(55,068)	
加元 0.0425 每单位, 共 344,697.741 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年6月30日, 支付日: 2014年7月9日	(13,754)	
港币 0.0369 每单位, 共 3,599,506.246 单位, 港币类别(每月派息)		

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
到期日: 2014年6月30日, 支付日: 2014年7月9日	(17,138)	
新西兰元 0.0614 每单位, 共 132,340,092 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年6月30日, 支付日: 2014年7月9日	(7,114)	
美元 0.0425 每单位, 共 13,747,608.099 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2014年6月30日, 支付日: 2014年7月9日	(584,273)	
(2013: 澳元 0.0564 每单位, 共 1,614,496.611 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年6月28日, 支付日: 2013年7月9日		(83,350)
(2013: 加元 0.0420 每单位, 共 155,179.389 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年6月28日, 支付日: 2013年7月9日		(6,178)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 4,626,071.470 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2013年6月28日, 支付日: 2013年7月9日		(22,008)
(2013: 新西兰元 0.0553 每单位, 共 65,520.088 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年6月28日, 支付日: 2013年7月9日		(2,798)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 15,491,508.473 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2013年6月28日, 支付日: 2013年7月9日		(658,389)
澳元 0.0570 每单位, 共 1,310,349.590 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(69,439)	
加元 0.0426 每单位, 共 412,604.397 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(16,146)	
人民币 0.0615 每单位, 共 10,333,805.903 单位, 人民币对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(102,872)	
港币 0.0369 每单位, 共 8,156,173.464 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(38,834)	
新西兰元 0.0638 每单位, 共 1,054,970.638 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(57,127)	
美元 0.0425 每单位, 共 14,033,838.334 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2014年7月31日, 支付日: 2014年8月8日	(596,438)	
(2013: 澳元 0.0573 每单位, 共 1,825,549.571 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年7月31日, 支付日: 2013年8月8日		(93,877)
(2013: 加元 0.0425 每单位, 共 156,638.478 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年7月31日, 支付日: 2013年8月8日		(6,476)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 5,075,134.904 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2013年7月31日, 支付日: 2013年8月8日		(24,148)
(2013: 新西兰元 0.0570 每单位, 共 87,093.196 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年7月31日, 支付日: 2013年8月8日		(3,951)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 15,241,316.632 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2013年7月31日, 支付日: 2013年8月8日		(647,756)
澳元 0.0564 每单位, 共 4,541,220.263 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(239,552)	
加元 0.0423 每单位, 共 1,747,918.260 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(68,160)	
人民币 0.0616 每单位, 共 125,101,294.919 单位, 人民币对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(1,253,241)	
港币 0.0369 每单位, 共 50,049,246.181 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(238,294)	
新西兰元 0.0650 每单位, 共 3,717,957.565 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(202,300)	
美元 0.0425 每单位, 共 19,647,920.751 单位, 美元类别(每月派息)		
到期日: 2014年8月29日, 支付日: 2014年9月8日	(835,037)	
(2013: 澳元 0.0548 每单位, 共 2,003,015.091 单位, 澳元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年8月30日, 支付日: 2013年9月9日		(97,762)
(2013: 加元 0.0423 每单位, 共 210,176.205 单位, 加元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年8月30日, 支付日: 2013年9月9日		(8,428)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 5,267,377.377 单位, 港币类别(每月派息)		
到期日: 2013年8月30日, 支付日: 2013年9月9日		(25,065)
(2013: 新西兰元 0.0556 每单位, 共 98,539.945 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息)		
到期日: 2013年8月30日, 支付日: 2013年9月9日		(4,238)

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 14,619,362.461 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2013年8月30日, 支付日: 2013年9月9日)		(621,323)
澳元 0.0564 每单位, 共 8,205,252.801 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(404,953)	
加元 0.0422 每单位, 共 6,204,447.534 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(234,287)	
人民币 0.0617 每单位, 共 212,900,762.813 单位, 人民币对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(2,126,423)	
港币 0.0369 每单位, 共 77,434,176.333 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(367,970)	
新西兰元 0.0643 每单位, 共 7,737,511.467 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(387,793)	
美元 0.0425 每单位, 共 24,008,445.391 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2014年10月10日	(1,020,359)	
(2013: 澳元 0.0547 每单位, 共 1,878,324.104 单位, 澳元对冲类别(每月派息) 到期日: 2014年9月30日, 支付日: 2013年10月9日)		(96,071)
(2013: 加元 0.0425 每单位, 共 112,346.004 单位, 加元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年9月30日, 支付日: 2013年10月9日)		(4,645)
(2013: 港币 0.0369 每单位, 共 5,473,531.211 单位, 港币类别(每月派息) 到期日: 2013年9月30日, 支付日: 2013年10月9日)		(26,044)
(2013: 新西兰元 0.0553 每单位, 共 95,221.378 单位, 新西兰元对冲类别(每月派息) 到期日: 2013年9月30日, 支付日: 2013年10月9日)		(4,386)
(2013: 美元 0.0425 每单位, 共 14,678,104.029 单位, 美元类别(每月派息) 到期日: 2013年9月30日, 支付日: 2013年10月9日)		(623,819)
可赎回单位持有人之总分派	(14,157,195)	(8,990,390)

一旦该金额并不足够支付基金宣布之分派时, 经理人可酌情决定从资本中拨款支付该等分派。

7 税项

由于根据香港证券及期货条例第 104 条, 本基金被认可为集体投资计划, 因此根据香港税务条例第 26A(1A) 条豁免缴纳香港利得税, 因此并无税项拨备。

海外预缴税于收取股息、利息和资本利得时已入账。

8 与受托人及其附属公司、经理人和关联人士的交易

以下是本年基金与受托人及其附属公司、经理人和关联人士的重大关联交易。经理人的关联人士在证监会单位信托及互惠基金守则中定义。所有此类交易乃按商业条款进行, 并为一般经常性业务。

(a) 与经理人和关联人士的投资交易如下:

公司名称	购买和销售投资的总价值 美元	佣金支付 美元	基金本年度支付的佣金所占 百分比	平均佣金率 百分比
<u>二零一四年</u>				
JPMorgan Chase Bank - Korea	6,248,515	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc	7,119,548	-	-	-
<u>二零一三年</u>				
JPMorgan Chase Bank - Korea	4,079,534	-	-	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	5,674,047	-	-	-
J.P. Morgan Securities Asia Private Limited	1,980,166	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc	77,568,919*	1,255	39.15	0.00

* 此金额包括期货交易共计 美元 Nil (二零一三年: 美元 67,318,680)。

(b) 经理人和关联人士本年结余:

	二零一四年 美元	二零一三年 美元
银行现金	16,267,206	1,515,357
应收账款	2,322	65
应付账款	(720,064)	(198,142)

(c) 本基金可能利用受托人及其附属公司、经理人和关联人士的佣金、托管、代理和银行服务。

(d) 截至二零一四年九月三十日止年度，经理人就本基金分配和赎回的相关收入，扣除代理佣金后，达美元 381,530（二零一三年：美元 54,215）。

(e) 本基金净资产价值每年百分之一的管理费支付于摩根基金（亚洲）有限公司。管理费在每个交易日进行累计，并在月底支付。

如果基金的净资产价值超过美元 5 百万元但小于美元 2 千万元，经理人将会收取每次评估美元 40 的评估费，如果超过美元 2 千万元，将会收取每次美元 70 的评估费。

(f) 本基金允许经理人和关联人士认购和赎回本基金的单位。所有此类交易乃按商业条款进行，并为一般经常性业务。

(g) 无抵押短期贷款由汇丰银行提供（受托人的子公司），其按照商业条款进行并为一般经常性业务。

(h) 附注 9 阐述支付于受托人的费用。

(i) 摩根基金（亚洲）有限公司，注册代理和经理人，根据单位持有人数量和交易数量收取注册费。费率介乎基金净资产价值的每年百分之零点零一至百分之零点五。注册费将在每季度期末支付。

9 受托人费用

本基金中首 4 千万美元的净资产价值的受托人费用为每年百分之零点零六，4 千万美元至 7 千万美元之间的净资产价值的受托人费用为每年百分之零点零四，超过 7 千万美元的净资产价值的受托人费用为每年百分之零点零二五。受托人费用在每个交易日累计并在每月支付。

10 非金钱收益/佣金共享安排

投资经理人与经纪签署非金钱收益/佣金共享安排，用以支持投资决策的产品和服务。投资经理人不直接支付这些服务，但会代表本基金与经纪约定金额。基金将负责支付佣金。

提供的产品和服务对本基金的益处必须明显，可包括研究和咨询服务、经济政治分析、投资组合分析（包括估值和业绩考评）、市场分析、数据与行情服务、相关电脑软硬件支持、结算和托管服务及投资相关的出版物。

11 衍生性产品

(a) 截至九月三十日未付远期外汇合约如下:

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/（亏损） 美元
<u>二零一四年</u>			
未平仓合约:			
人民币 1,797,155,460	美元 291,485,761	2014 年 10 月 8 日	566,221
人民币 8,638,356	美元 1,401,939	2014 年 10 月 8 日	3,581
人民币 2,588,084	美元 420,920	2014 年 10 月 8 日	1,967
人民币 5,830,953	美元 945,762	2014 年 10 月 8 日	1,860
人民币 5,141,806	美元 833,900	2014 年 10 月 8 日	1,556

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/(亏损) 美元
人民币 1,590,582	美元 258,199	2014年10月8日	719
人民币 814,468	美元 132,487	2014年10月8日	642
人民币 840,776	美元 136,739	2014年10月8日	636
人民币 645,618	美元 105,043	2014年10月8日	532
人民币 567,429	美元 92,323	2014年10月8日	469
人民币 1,081,129	美元 175,429	2014年10月8日	418
人民币 646,592	美元 105,065	2014年10月8日	396
人民币 849,133	美元 137,826	2014年10月8日	370
人民币 478,633	美元 77,735	2014年10月8日	255
人民币 671,046	美元 108,879	2014年10月8日	251
人民币 528,703	美元 85,831	2014年10月8日	245
人民币 745,132	美元 120,855	2014年10月8日	235
人民币 490,306	美元 79,581	2014年10月8日	211
人民币 404,295	美元 65,598	2014年10月8日	151
人民币 742,543	美元 120,316	2014年10月8日	115
人民币 589,261	美元 95,487	2014年10月8日	98
人民币 712,283	美元 115,379	2014年10月8日	77
人民币 520,762	美元 84,338	2014年10月8日	38
人民币 19,088	美元 3,106	2014年10月8日	16
人民币 12,828	美元 2,080	2014年10月8日	4
人民币 6,764	美元 1,098	2014年10月8日	3
美元 8,800,435	人民币 54,369,530	2014年10月8日	784
美元 5,398,176	人民币 33,351,551	2014年10月8日	699
日圆 246,353,000	美元 2,300,000	2014年10月9日	54,114
新西兰元 5,000,000	美元 4,109,250	2014年10月9日	214,750
新加坡元 18,843,000	美元 15,000,000	2014年10月9日	224,653
澳元 296,820	美元 276,109	2014年10月16日	16,629
澳元 175,089	美元 158,991	2014年10月16日	5,929
澳元 116,985	美元 106,214	2014年10月16日	3,946
澳元 45,058	美元 41,674	2014年10月16日	2,284
澳元 19,150	美元 17,857	2014年10月16日	1,116
澳元 40,741	美元 36,710	2014年10月16日	1,094
澳元 39,725	美元 35,800	2014年10月16日	1,073
澳元 17,511	美元 16,270	2014年10月16日	962
澳元 22,384	美元 20,344	2014年10月16日	776
澳元 11,429	美元 10,683	2014年10月16日	692
澳元 16,261	美元 14,853	2014年10月16日	637
澳元 10,748	美元 10,010	2014年10月16日	614
澳元 8,842	美元 8,269	2014年10月16日	539
澳元 16,314	美元 14,722	2014年10月16日	461
澳元 34,412	美元 30,474	2014年10月16日	391
澳元 12,778	美元 11,540	2014年10月16日	370
澳元 13,331	美元 11,957	2014年10月16日	303
澳元 15,270	美元 13,489	2014年10月16日	140
澳元 12,025	美元 10,652	2014年10月16日	140
澳元 5,627	美元 5,024	2014年10月16日	105
加元 183,692	美元 169,271	2014年10月16日	4,953
加元 152,339	美元 138,652	2014年10月16日	2,380
加元 91,336	美元 83,628	2014年10月16日	1,925
加元 76,436	美元 69,261	2014年10月16日	886
加元 26,980	美元 24,643	2014年10月16日	508
加元 13,010	美元 11,942	2014年10月16日	304
加元 14,035	美元 12,834	2014年10月16日	279
加元 10,497	美元 9,667	2014年10月16日	277
加元 12,009	美元 10,997	2014年10月16日	255
加元 19,081	美元 17,292	2014年10月16日	223
加元 11,721	美元 10,707	2014年10月16日	222
加元 13,279	美元 12,047	2014年10月16日	169
加元 18,489	美元 16,700	2014年10月16日	160
加元 14,035	美元 12,700	2014年10月16日	145

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/（亏损） 美元
加元 8,507	美元 7,751	2014年10月16日	142
加元 9,725	美元 8,767	2014年10月16日	67
加元 8,013	美元 7,231	2014年10月16日	63
加元 2,080	美元 1,888	2014年10月16日	27
加元 1,213	美元 1,107	2014年10月16日	22
新西兰元 277,410	美元 230,081	2014年10月16日	14,145
新西兰元 159,158	美元 130,464	2014年10月16日	6,575
新西兰元 112,117	美元 90,844	2014年10月16日	3,572
新西兰元 90,271	美元 73,572	2014年10月16日	3,305
新西兰元 32,358	美元 26,847	2014年10月16日	1,659
新西兰元 30,637	美元 25,411	2014年10月16日	1,563
新西兰元 30,484	美元 25,262	2014年10月16日	1,533
新西兰元 21,738	美元 18,151	2014年10月16日	1,230
新西兰元 25,572	美元 20,994	2014年10月16日	1,088
新西兰元 26,011	美元 21,228	2014年10月16日	980
新西兰元 19,602	美元 16,214	2014年10月16日	956
新西兰元 25,399	美元 20,652	2014年10月16日	882
新西兰元 17,159	美元 14,197	2014年10月16日	841
新西兰元 16,942	美元 13,713	2014年10月16日	525
新西兰元 16,347	美元 13,142	2014年10月16日	417
新西兰元 11,181	美元 9,107	2014年10月16日	404
新西兰元 6,567	美元 5,481	2014年10月16日	369
新西兰元 9,967	美元 8,105	2014年10月16日	347
新西兰元 9,742	美元 7,929	2014年10月16日	346
新西兰元 6,566	美元 5,336	2014年10月16日	225
新西兰元 1,572	美元 1,266	2014年10月16日	43
印尼盾 84,700,000,000	美元 7,000,000	2014年10月30日	115,570
印尼盾 60,500,000,000	美元 5,000,000	2014年10月30日	82,550
韩元 5,962,250,000	美元 5,839,618	2014年10月30日	203,555
韩元 10,435,000,000	美元 10,000,000	2014年10月30日	135,886
韩元 5,281,500,000	美元 5,000,000	2014年10月30日	7,444
林吉特 51,296,000	美元 16,000,000	2014年10月30日	401,873
人民币 596,871	美元 96,832	2014年11月7日	443
人民币 412,930	美元 67,036	2014年11月7日	351
人民币 554,222	美元 89,821	2014年11月7日	319
人民币 561,555	美元 90,988	2014年11月7日	302
人民币 745,046	美元 120,594	2014年11月7日	276
人民币 351,981	美元 56,972	2014年11月7日	131
人民币 2,563,546	美元 414,042	2014年11月7日	53
人民币 431,187	美元 69,642	2014年11月7日	9
人民币 6,767	美元 1,096	2014年11月7日	4
人民币 9,448	美元 1,526	2014年11月7日	0
美元 4,599,950	人民币 28,487,950	2014年11月7日	596
澳元 24,008	美元 21,001	2014年11月13日	57
澳元 13,129	美元 11,455	2014年11月13日	1
美元 67,059,642	澳元 77,058,171	2014年11月13日	166,410
美元 898,024	澳元 1,032,674	2014年11月13日	2,890
加元 5,816	美元 5,206	2014年11月13日	7
加元 22,368	美元 19,995	2014年11月13日	1
新西兰元 511,736	美元 404,715	2014年11月13日	7,557
新西兰元 431,866	美元 339,081	2014年11月13日	3,910
新西兰元 87,576	美元 67,978	2014年11月13日	11
新西兰元 8,323	美元 6,460	2014年11月13日	1
美元 544,214	新西兰元 703,507	2014年11月13日	1,785

总未实现收益 2,300,271

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
人民币 790,839	美元 128,008	2014年10月8日	(11)
人民币 684,280	美元 110,755	2014年10月8日	(14)
美元 1,295	人民币 7,981	2014年10月8日	(3)
美元 16,195	人民币 100,000	2014年10月8日	(7)
美元 56,793	人民币 350,000	2014年10月8日	(135)
美元 221,286	人民币 1,363,630	2014年10月8日	(544)
美元 130,625	人民币 803,022	2014年10月8日	(633)
美元 632,039	人民币 3,897,026	2014年10月8日	(1,197)
美元 665,188	人民币 4,099,487	2014年10月8日	(1,572)
美元 527,977	人民币 3,245,000	2014年10月8日	(2,684)
美元 7,289,182	人民币 45,008,477	2014年10月8日	(3,310)
美元 4,028,847	人民币 24,864,430	2014年10月8日	(3,848)
美元 7,539,666	人民币 46,545,371	2014年10月8日	(5,004)
美元 7,076,881	人民币 43,657,276	2014年10月8日	(9,738)
美元 9,777,536	人民币 60,338,449	2014年10月8日	(10,082)
美元 4,458,715	人民币 27,480,132	2014年10月8日	(10,292)
美元 5,675,693	人民币 34,978,049	2014年10月8日	(13,524)
美元 5,597,666	人民币 34,480,780	2014年10月8日	(15,993)
美元 8,106,872	人民币 49,964,677	2014年10月8日	(18,701)
美元 7,155,065	人民币 44,081,691	2014年10月8日	(19,219)
美元 8,966,654	人民币 55,237,277	2014年10月8日	(24,966)
美元 7,976,700	人民币 49,114,534	2014年10月8日	(26,148)
美元 9,108,664	人民币 56,105,542	2014年10月8日	(26,423)
美元 14,753,700	人民币 90,963,934	2014年10月8日	(28,660)
美元 6,022,069	人民币 37,020,977	2014年10月8日	(29,195)
美元 7,182,311	人民币 44,143,203	2014年10月8日	(36,507)
美元 10,223,334	人民币 62,916,440	2014年10月8日	(38,560)
美元 8,738,123	人民币 53,706,424	2014年10月8日	(44,246)
美元 9,528,292	人民币 58,587,085	2014年10月8日	(44,345)
美元 41,226,051	人民币 254,158,191	2014年10月8日	(83,487)
美元 90,688,051	人民币 558,846,979	2014年10月8日	(223,142)
澳元 77,058,171	美元 67,192,722	2014年10月16日	(171,531)
美元 91,648	澳元 103,705	2014年10月16日	(990)
美元 99,648	澳元 106,513	2014年10月16日	(6,541)
美元 284,939	澳元 317,679	2014年10月16日	(7,231)
美元 774,925	澳元 877,255	2014年10月16日	(8,036)
美元 724,970	澳元 818,656	2014年10月16日	(9,310)
美元 1,662,824	澳元 1,888,120	2014年10月16日	(12,241)
美元 830,321	澳元 921,498	2014年10月16日	(24,772)
美元 943,371	澳元 1,037,941	2014年10月16日	(36,038)
美元 582,992	澳元 625,223	2014年10月16日	(36,458)
美元 606,372	澳元 648,680	2014年10月16日	(39,334)
美元 785,601	澳元 842,910	2014年10月16日	(48,776)
美元 2,420,273	澳元 2,710,897	2014年10月16日	(50,455)
美元 1,662,591	澳元 1,840,881	2014年10月16日	(53,345)
美元 1,286,763	澳元 1,408,767	2014年10月16日	(55,272)
美元 4,592,320	澳元 5,183,907	2014年10月16日	(60,607)
美元 1,123,068	澳元 1,208,748	2014年10月16日	(66,445)
美元 1,237,600	澳元 1,338,103	2014年10月16日	(67,896)
美元 2,509,272	澳元 2,784,371	2014年10月16日	(75,248)
美元 1,264,676	澳元 1,352,402	2014年10月16日	(82,486)
美元 2,938,244	澳元 3,255,935	2014年10月16日	(91,995)
美元 4,074,175	澳元 4,374,464	2014年10月16日	(250,261)
美元 41,329,153	澳元 44,342,016	2014年10月16日	(2,567,857)
美元 58,595	加元 64,657	2014年10月16日	(757)
美元 70,421	加元 77,836	2014年10月16日	(794)
美元 185,022	加元 205,253	2014年10月16日	(1,417)
美元 104,408	加元 114,300	2014年10月16日	(2,163)
美元 492,824	加元 543,207	2014年10月16日	(6,908)
美元 620,145	加元 685,345	2014年10月16日	(7,082)

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
美元 1,083,636	加元 1,200,780	2014年10月16日	(9,500)
美元 1,379,457	加元 1,530,246	2014年10月16日	(10,603)
美元 905,473	加元 997,563	2014年10月16日	(13,122)
美元 574,108	加元 626,907	2014年10月16日	(13,322)
美元 1,589,653	加元 1,760,000	2014年10月16日	(15,277)
美元 850,076	加元 932,925	2014年10月16日	(15,548)
美元 768,772	加元 841,687	2014年10月16日	(15,859)
美元 729,887	加元 795,162	2014年10月16日	(18,593)
美元 934,426	加元 1,016,372	2014年10月16日	(25,254)
美元 974,138	加元 1,057,124	2014年10月16日	(28,513)
美元 1,171,078	加元 1,271,609	2014年10月16日	(33,590)
美元 2,355,571	加元 2,581,117	2014年10月16日	(46,688)
美元 2,778,598	加元 3,038,733	2014年10月16日	(60,366)
美元 15,660,204	加元 17,076,357	2014年10月16日	(384,937)
美元 20,271,150	加元 22,060,079	2014年10月16日	(537,819)
美元 91,129	新西兰元 113,280	2014年10月16日	(2,956)
美元 105,512	新西兰元 131,243	2014年10月16日	(3,356)
美元 111,895	新西兰元 134,971	2014年10月16日	(6,843)
美元 221,882	新西兰元 272,616	2014年10月16日	(9,691)
美元 525,479	新西兰元 646,154	2014年10月16日	(22,543)
美元 381,161	新西兰元 456,498	2014年10月16日	(25,858)
美元 638,785	新西兰元 785,598	2014年10月16日	(27,313)
美元 622,235	新西兰元 763,933	2014年10月16日	(27,627)
美元 1,028,498	新西兰元 1,270,687	2014年10月16日	(39,448)
美元 1,081,970	新西兰元 1,335,332	2014年10月16日	(42,605)
美元 2,819,495	新西兰元 3,554,726	2014年10月16日	(52,567)
美元 909,445	新西兰元 1,099,181	2014年10月16日	(53,916)
美元 1,284,416	新西兰元 1,573,872	2014年10月16日	(59,395)
美元 1,903,204	新西兰元 2,362,228	2014年10月16日	(64,533)
美元 962,788	新西兰元 1,153,616	2014年10月16日	(64,900)
美元 1,618,643	新西兰元 1,971,681	2014年10月16日	(84,000)
美元 1,364,062	新西兰元 1,644,076	2014年10月16日	(84,427)
美元 1,775,508	新西兰元 2,146,503	2014年10月16日	(104,811)
美元 2,384,830	新西兰元 2,877,884	2014年10月16日	(144,881)
美元 2,551,743	新西兰元 3,076,521	2014年10月16日	(157,191)
美元 8,207,219	新西兰元 10,099,303	2014年10月16日	(346,388)
美元 29,986,606	新西兰元 36,142,811	2014年10月16日	(1,855,542)
印尼盾 61,600,000,000	美元 5,000,000	2014年10月30日	(6,858)
美元 2,951,303	韩元 3,000,000,000	2014年10月30日	(115,717)
美元 2,642	人民币 16,303	2014年11月7日	(9)
美元 85,924	人民币 532,000	2014年11月7日	(11)
美元 8,117	人民币 50,084	2014年11月7日	(29)
美元 65,476	人民币 404,514	2014年11月7日	(151)
美元 3,814,617	人民币 23,618,203	2014年11月7日	(494)
美元 943,678	人民币 5,830,953	2014年11月7日	(2,037)
美元 855,848	人民币 5,281,278	2014年11月7日	(2,977)
美元 6,264,345	人民币 38,701,749	2014年11月7日	(14,400)
美元 6,524,276	人民币 40,307,955	2014年11月7日	(14,944)
美元 4,452,418	人民币 27,444,704	2014年11月7日	(20,397)
美元 6,231,740	人民币 38,460,678	2014年11月7日	(20,741)
美元 5,413,374	人民币 33,365,364	2014年11月7日	(25,232)
美元 5,976,538	人民币 36,852,528	2014年11月7日	(25,251)
美元 5,743,356	人民币 35,378,209	2014年11月7日	(30,169)
美元 9,010,111	人民币 55,595,086	2014年11月7日	(32,088)
美元 290,797,149	人民币 1,797,155,460	2014年11月7日	(574,298)
澳元 18,050	美元 15,696	2014年11月13日	(50)
澳元 182,098	美元 158,767	2014年11月13日	(95)
美元 428,511	澳元 491,153	2014年11月13日	(30)

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
美元 1,144,441	澳元 1,308,261	2014年11月13日	(3,123)
加元 143,966	美元 128,628	2014年11月13日	(63)
美元 938,617	加元 1,050,000	2014年11月13日	(28)
美元 438,500	加元 489,468	2014年11月13日	(969)
美元 1,511,312	加元 1,688,512	2014年11月13日	(1,962)
新西兰元 170,869	美元 132,584	2014年11月13日	(28)
新西兰元 24,790	美元 19,177	2014年11月13日	(63)
美元 121,061	新西兰元 155,962	2014年11月13日	(19)
美元 1,620,753	新西兰元 2,064,251	2014年11月13日	(18,768)

总未实现亏损 (9,985,219)

(7,684,948)

已平仓但未结算合约

人民币 40,000,000	美元 6,408,716	2014年10月9日	
美元 6,474,063	人民币 40,000,000	2014年10月9日	(65,347)
人民币 21,086,800	美元 3,378,483	2014年10月9日	
美元 3,424,572	人民币 21,086,800	2014年10月9日	(46,089)
泰铢 66,000,000	美元 2,027,650	2014年10月9日	
美元 2,068,966	泰铢 66,000,000	2014年10月9日	(41,316)
泰铢 39,402,000	美元 1,210,507	2014年10月9日	
美元 1,233,433	泰铢 39,402,000	2014年10月9日	(22,926)

总未实现亏损 (175,678)

净未实现亏损 (7,860,626)

二零一三年

未平仓合约:

澳元 73,807	美元 69,236	2013年10月17日	293
澳元 1,165	美元 1,094	2013年10月17日	6
澳元 8,868	美元 8,291	2013年10月17日	8
美元 35,083	澳元 39,367	2013年10月17日	1,691
美元 43,900	澳元 49,261	2013年10月17日	2,116
美元 1,799	澳元 2,018	2013年10月17日	87
美元 55,127	澳元 62,017	2013年10月17日	2,806
美元 18,880	澳元 21,089	2013年10月17日	820
美元 112,628	澳元 124,624	2013年10月17日	3,787
美元 17,415,431	澳元 19,348,222	2013年10月17日	658,412
美元 193,897	澳元 211,226	2013年10月17日	3,413
美元 96,693	澳元 105,149	2013年10月17日	1,528
美元 87,764	澳元 95,000	2013年10月17日	976
美元 126,776	澳元 137,251	2013年10月17日	1,431
美元 5,596	澳元 6,000	2013年10月17日	8
美元 7,605	澳元 8,142	2013年10月17日	1
美元 14,206	加元 14,620	2013年10月17日	11
美元 1,859,866	加元 1,962,140	2013年10月17日	48,292
美元 5,057	加元 5,252	2013年10月17日	51
美元 8,384	加元 8,669	2013年10月17日	46
美元 716,760	新西兰元 920,869	2013年10月17日	49,457
美元 1,879	新西兰元 2,352	2013年10月17日	78
美元 43,190	新西兰元 53,171	2013年10月17日	1,049
美元 5,179	新西兰元 6,366	2013年10月17日	118

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
澳元 1,181	美元 1,101	2013年11月19日	0
澳元 25,574	美元 23,841	2013年11月19日	2
美元 72,269	澳元 77,550	2013年11月19日	22
美元 8,266	澳元 8,868	2013年11月19日	1
美元 37,225	澳元 40,105	2013年11月19日	162
韩元 3,126,400,000	美元 2,898,169	2013年11月29日	1,664
		总未实现收益	778,336

澳元 629,464	美元 559,216	2013年10月17日	(28,767)
澳元 1,713	美元 1,522	2013年10月17日	(78)
澳元 1,232	美元 1,093	2013年10月17日	(58)
澳元 1,235	美元 1,106	2013年10月17日	(48)
澳元 31,081	美元 27,826	2013年10月17日	(1,207)
澳元 88,507	美元 79,987	2013年10月17日	(2,687)
澳元 1,488	美元 1,345	2013年10月17日	(45)
澳元 107,438	美元 98,406	2013年10月17日	(1,952)
澳元 200,551	美元 183,460	2013年10月17日	(3,875)
澳元 1,324	美元 1,212	2013年10月17日	(26)
澳元 333,474	美元 303,939	2013年10月17日	(7,559)
澳元 319,356	美元 293,156	2013年10月17日	(5,154)
澳元 3,325	美元 3,057	2013年10月17日	(48)
澳元 1,196	美元 1,100	2013年10月17日	(17)
澳元 183,489	美元 168,733	2013年10月17日	(2,664)
澳元 6,505	美元 6,041	2013年10月17日	(35)
澳元 1,193	美元 1,108	2013年10月17日	(6)
澳元 46,815	美元 43,420	2013年10月17日	(310)
澳元 79,739	美元 73,665	2013年10月17日	(819)
澳元 1,181	美元 1,091	2013年10月17日	(12)
澳元 1,186	美元 1,094	2013年10月17日	(14)
澳元 189,806	美元 175,074	2013年10月17日	(2,224)
澳元 102,610	美元 95,704	2013年10月17日	(144)
澳元 223,449	美元 208,469	2013年10月17日	(255)
澳元 74,746	美元 69,728	2013年10月17日	(92)
加元 418,265	美元 398,300	2013年10月17日	(8,454)
加元 508,545	美元 493,451	2013年10月17日	(1,098)
新西兰元 5,072	美元 4,009	2013年10月17日	(211)
新西兰元 1,351	美元 1,097	2013年10月17日	(27)
新西兰元 85,496	美元 70,663	2013年10月17日	(470)
美元 91,177	澳元 96,269	2013年10月17日	(1,254)
美元 151,456	澳元 160,684	2013年10月17日	(1,362)
美元 50,759	澳元 53,841	2013年10月17日	(466)
美元 1,161	澳元 1,241	2013年10月17日	(1)
美元 8,550	加元 8,747	2013年10月17日	(44)
美元 4,894	新西兰元 5,828	2013年10月17日	(45)
美元 7,235	新西兰元 8,653	2013年10月17日	(36)
人民币 80,513,800	美元 13,033,395	2013年10月24日	(120,950)
人民币 61,695,000	美元 9,988,634	2013年10月24日	(91,095)
泰铢 58,842,000	美元 1,800,000	2013年10月24日	(78,736)
美元 3,270,913	人民币 20,000,000	2013年10月24日	(3,315)
澳元 1,175	美元 1,091	2013年11月19日	(5)
印度卢比 201,240,000	美元 3,142,014	2013年11月29日	(12,752)
泰铢 44,723,100	美元 1,422,264	2013年11月29日	(2,646)
		净未实现亏损	(381,063)

			397,273

合约交付	以换取	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
已平仓但未结算合约:			
新加坡元 5,633,100	美元 4,459,671	2013年10月24日	
美元 4,465,954	新加坡元 5,633,100	2013年10月24日	(6,283)
		总未实现亏损	(6,283)
		净未实现收益	390,990

(b) 截至九月三十日未交付期货如下:

	合约数 长/ (短)	合约价值 美元	结算日	未实现收益/ (亏损) 美元
<u>二零一四年</u>				
US 10 Years Note (CBT)	(470)	(58,758,500)	2014年12月	177,406
<u>二零一三年</u>				
US 10 Years Note (CBT)	(60)	(7,448,906)	2013年12月	(134,531)

独立核数师报告

致摩根亚洲总收益债券基金（“贵基金”）持有人

财务报表的报告

本核数师已审计刊载于第六至三十三页贵基金的财务报表，此财务报表包括于二零一四年九月三十日的财务状况表、截至二零一四年九月三十日止年度的综合收益表、可赎回基金单位持有人应占净资产变动表及现金流量表，以及主要会计政策概要及其他附注解释材料。

管理层就财务报表须承担的责任

基金受托人及经理人（管理层）须负责根据香港会计师公会颁布的香港财务报告准则编制财务报表，以令财务报表作出真实而公平的反映，并负责确保财务报表乃根据于二零零四年十一月三十日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）的相关披露条文，以及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则（“证监会守则”）附录 E 而适当地编制，及落实其认为编制财务报表所必要的内部控制，以使财务报表不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述。

核数师的责任

我们的责任是根据我们的审计对该等财务报表作出意见，并向单位持有人（作为整体）报告，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

我们已根据香港会计师公会颁布的香港审计准则进行审核。该等准则要求本核数师遵守道德规范，并规划及执行审计，以合理确定财务报表是否存在任何重大错误陈述。我们也需要评估该基金的财务报表在所有重大方面是否已按照信托契约的相关披露条文及证监会守则妥为编制。

审计涉及执行程序以获取有关财务报表所载金额及披露资料的审计凭证。所选定的程序取决于核数师的判断，包括评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险。在评估该等风险时，核数师考虑与基金编制财务报表以作出真实而公平的反映相关的内部控制，以设计适当地审计程序，但目的并非对基金内部控制的有效性发表意见。审计亦包括评价管理层所采用会计政策的合适性及作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的整体列报方式。

我们相信，我们所获得的审计凭证能充足和适当地为我们的审计意见提供基础。

意见

我们认为，该等财务报表已根据香港财务报告准则真实而公平地反映贵基金于二零一四年九月三十日的财务状况及截至该日止年度的财务交易及现金流量。

有关其他法律及监管规定的报告

我们认为，该等财务报表已在所有重大方面按照信托契约的相关披露条文及证监会守则妥为编制。

罗兵咸永道会计师事务所

执业会计师

香港，

二零一五年一月十六日

经理人及受托人的责任

经理人的责任

基金经理人受香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则和信托契约所要求，编制每个年度会计期本基金和交易的真实而公平的财务报表。为编制此财务报表经理人需要：

- 选择合适的会计政策并保持一致；
- 作出审慎合理的判断和预期；及
- 按本基金将继续营运为基础编制财务报表，除非这假设乃不恰当。

经理人需要按照信托契约管理基金并采取合理步骤预防和防止和侦察欺诈和其他违规行为。

受托人的责任

受托人需要：

- 确保经理人根据信托契约管理基金，并确保投资和贷款权限制得到遵守；
- 保持足够的会计和其他记录；
- 保障基金的财产和附属的权力；及
- 对于基金经理人的行为于每个会计年度向单位持有人汇报。

致单位持有人的受托人报告

本受托人谨确认基金经理人截至二零一四年九月三十日止年度间在各个重要方面均依照二零零四年十一月三十日所订立之信托契约（经修订）之条款管理本基金。

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司，受托人

二零一五年一月十六日

业绩纪录 - 未经审计

资产净值

在财务期结束	基金资产净值	每单位资产净值
二零一四年九月三十日		
- 澳元对冲类别（每月派息）	澳元 79,006,453	澳元 9.57
- 加元对冲类别（每月派息）	加元 60,487,633	加元 9.58
- 港币类别（每月派息）	港币 791,899,246	港币 10.08
- 新西兰元对冲类别（每月派息）	新西兰元 73,664,113	新西兰元 9.51
- 人民币对冲类别（累计）	人民币 6,794,659	人民币 10.11
- 人民币对冲类别（每月派息）	人民币 2,133,648,572	人民币 9.91
- 美元类别（累计）	美元 975,798	美元 11.17
- 美元类别（每月派息）	美元 272,105,827	美元 11.59
二零一三年九月三十日		
- 澳元对冲类别（每月派息）	澳元 17,707,623	澳元 9.44
- 加元对冲类别（每月派息）	加元 1,061,767	加元 9.45
- 港币类别（每月派息）	港币 54,170,983	港币 9.90
- 新西兰元对冲类别（每月派息）	新西兰元 894,737	新西兰元 9.40
- 美元类别（累计）	美元 1,254,148	美元 10.51
- 美元类别（每月派息）	美元 167,122,708	美元 11.39
二零一二年九月三十日		
- 港币类别（每月派息）	港币 9,844,286	港币 10.35
- 美元类别（累计）	美元 858,814	美元 10.55
- 美元类别（每月派息）	美元 201,611,170	美元 11.91

最高报价/最低报价价格

财务期结束	最高报价	最低报价
二零一四年九月三十日		
- 澳元对冲类别（每月派息）	澳元 10.05	澳元 9.41
- 加元对冲类别（每月派息）	加元 10.06	加元 9.42
- 港币类别（每月派息）	港币 10.54	港币 9.89
- 新西兰元对冲类别（每月派息）	新西兰元 10.00	新西兰元 9.36
- 人民币 对冲类别（累计）	人民币 10.49	人民币 10.01
- 人民币 对冲类别（每月派息）	人民币 10.41	人民币 9.91
- 美元类别（累计）	美元 11.61	美元 10.53
- 美元类别（每月派息）	美元 12.13	美元 11.36
二零一三年九月三十日		
- 澳元 对冲类别（每月派息）	澳元 10.46	澳元 9.29
- 加元 对冲类别（每月派息）	加元 10.46	加元 9.29
- 港币类别（每月派息）	港币 10.94	港币 9.73
- 新西兰元对冲类别（每月派息）	新西兰元 10.42	新西兰元 9.24
- 美元类别（累计）	美元 11.40	美元 10.28
- 美元类别（每月派息）	美元 12.58	美元 11.19
二零一二年九月三十日		
- 港币类别（每月派息）	港币 10.68	港币 9.91
- 美元类别（累计）	美元 10.87	美元 9.97
- 美元类别（每月派息）	美元 12.29	美元 10.48
二零一一年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 11.96	美元 10.68
二零一零年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 11.78	美元 10.45
二零零九年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 10.82	美元 7.98
二零零八年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 11.52	美元 9.75
二零零七年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 11.32	美元 9.82
二零零六年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 10.47	美元 9.72
二零零五年九月三十日		
- 美元类别（每月派息）	美元 10.33	美元 9.76
(自成立以来)		

经营与管理

经理人及提供服务机构

摩根基金（亚洲）有限公司
香港中环干诺道中 8 号
遮打大厦 21 楼

管理公司董事

截至二零一五年一月十六日止
Chao Chi MO
Edwin Tsun Kay CHAN
Pui Shan LEUNG
Qionghui WANG

投资经理人

JF 资产管理有限公司
香港中环干诺道中 8 号
遮打大厦 21 楼

信託管理人

滙丰机构信託服务
（亚洲）有限公司
香港皇后大道中 1 号

副投资经理人

JPMorgan Asset Management
(UK) Limited
60 Victoria Embankment
London
EC4Y 0JP
United Kingdom

过户登记处

HSBC Trustee (Cayman) Limited
P.O. Box 484
HSBC House
68 West Bay Road
Grand Cayman KY1-1106
Cayman Islands

核数师

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
香港德辅道中 1 号
太子大厦 22 楼



0914

