

年度报告 - 2018年9月30日(经审核)

摩根国际债券基金

内地与香港互认基金系列



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 - 6
财务状况表	7
综合收益表	7
可赎回份额持有人应占净资产变动表	8
现金流量表	8
财务报表之附注	9 - 35
独立核数师报告	36 - 37
管理人及受托人的责任声明	38
受托人对份额持有人的报告	38
业绩纪录 - 未经审计	38 - 39
经营与管理	39

投资组合
截至二零一八年九月三十日 (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(99.8%)				Royal Bank Canada 0.25% 06/23-RegS	欧元 225,000	259,887	0.1
(I) 债务证券(70.9%)				Royal Bank Canada 0.625% 09/25-RegS	欧元 600,000	692,796	0.2
澳大利亚 (2.3%)				Royal Bank of Can Syd FRN12/22-RegS	英镑 200,000	260,784	0.1
Ausnet Serv Hldgs 5.75% 03/76-RegS	美元 500,000	521,118	0.1	开曼群岛 (1.0%)			
Australian Gov No142 4.25%4/26-RegS	澳元 3,000,000	2,465,332	0.7	CDBL Funding 3% 24/04/23-RegS	美元 200,000	190,977	0.0
Australian Govt No124 5.75% 15/5/21	澳元 1,850,000	1,493,800	0.4	CDBL Funding I 3.5% 24/10/27-RegS	美元 250,000	228,178	0.1
Australian Govt No140 4.5%4/33-RegS	澳元 600,000	528,237	0.2	CK Hutchison Euro 1.25% 04/25-RegS	欧元 400,000	460,654	0.1
Commonwealth Bk AU 0.375% 4/23-RegS	欧元 1,337,000	1,554,702	0.4	CSCEC Finance 2.25% 14/06/19-RegS	美元 500,000	498,719	0.1
Mirvac Group 3.625% 18/03/27-RegS	美元 300,000	276,273	0.1	Kuwait Projects 5% 15/03/23	美元 450,000	452,395	0.1
Queensland No23 4.25%7/23-RegS/144A	澳元 900,000	705,267	0.2	QNB Finance 2.125% 07/09/21-RegS	美元 450,000	429,825	0.1
Transurban Queen 4.5% 19/04/28-RegS	美元 500,000	488,450	0.1	Sands China 4.6% 08/08/23-RegS	美元 250,000	252,086	0.1
Westpac Banking 0.625% 14/1/22-RegS	欧元 250,000	296,328	0.1	Saudi Elec Global 5.06% 8/4/43-RegS	美元 300,000	302,285	0.1
奥地利 (0.8%)				Shimao Property 4.75% 03/07/22-RegS	美元 200,000	194,822	0.0
Austria Rep Of 6.25% 15/07/27	欧元 1,640,000	2,861,969	0.8	Sun Hung Kai Prop 3.55% 09/28-RegS	港元 2,000,000	250,554	0.1
比利时 (0.7%)				Sun Hung Kai Prop 4.5% 14/02/22	美元 200,000	205,835	0.1
Belgium Kingdom No66 4%3/32-RegS	欧元 1,000,000	1,610,179	0.5	Three Gorges Fin 1.7% 10/06/22-RegS	欧元 200,000	240,015	0.1
Belgium Kingdom No71 3.75%6/45-RegS	欧元 455,000	774,928	0.2	智利 (0.1%)			
加拿大 (2.9%)				Rep of Chile 1.44% 02/29	欧元 300,000	349,982	0.1
Canada Govt Of 1% 01/09/22	加元 4,400,000	3,241,696	0.9	中国 (0.7%)			
Canada Govt Of 1.5% 01/03/20	加元 600,000	460,534	0.1	CCB Life Ins VRN 4.5% 21/4/77-RegS	美元 550,000	525,938	0.2
Canada Govt Of 2% 01/09/23	加元 400,000	305,189	0.1	China Life Ins VRN 4% 03/07/75-RegS	美元 400,000	396,351	0.1
Canada Govt Of 5% 01/06/37	加元 545,000	589,192	0.1	Export-Imp Bk CN 0.75%28/05/23-RegS	欧元 200,000	231,415	0.1
Hydro-Quebec 4% 15/02/55	加元 300,000	273,737	0.1	Ind&Com Bk CN Ldn FRN 06/21-RegS	美元 500,000	500,123	0.1
Hydro-Quebec No19 6.5% 15/02/35	加元 1,000,000	1,101,331	0.3	Ind&Com Bk CN Ldn FRN12/20-RegS	美元 700,000	701,865	0.2
National Bk Canada 0.25% 07/23-RegS	欧元 514,000	593,144	0.2	哥伦比亚 (0.2%)			
Ontario Prov Of 6.5% 08/03/29	加元 600,000	604,347	0.2	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/26	美元 300,000	314,905	0.1
Quebec Prov Of 2.6% 06/07/25	加元 600,000	459,505	0.1	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/43	美元 300,000	341,299	0.1
Quebec Prov Of5% 01/12/41	加元 1,450,000	1,465,337	0.4				

投资组合 (续)
截至二零一八年九月三十日 (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		
塞浦路斯 (0.3%) Cyprus Rep Of 2.375% 25/09/28-RegS	欧元 772,000	903,753	0.3	跨国性 (0.3%) Euro Stability 0.5% 02/03/26-RegS	欧元 900,000	1,044,846	0.3		
丹麦 (0.0%) Denmark Kingdom Of 4.5% 15/11/39	丹麦克朗 522,000	142,011	0.0	爱尔兰 (0.2%) Ireland Treasury 1.3% 15/05/33-RegS Ireland Treasury 2.4% 15/05/30- RegS	欧元 707,322	810,133	0.2		
芬兰 (0.3%) Finnish Govt Of 4% 7/25-RegS-144A	欧元 750,000	1,095,660	0.3	以色列 (0.2%) Israel Electric 5% 12/11/24- 144A/RegS State of Israel 2.375% 18/01/37	美元 400,000	414,402	0.1		
法国 (2.8%) Dexia Credit Local 1.25% 11/24-RegS France OAT 1% 25/05/27-RegS France OAT 5.75% 25/10/32	欧元 1,200,000 欧元 696,000 欧元 3,944,000	1,465,695 837,292 7,656,469	0.4 0.2 2.2	意大利 (3.7%) Italy Rep Of (BTP) 0.95% 01/03/23 Italy Rep Of (BTP) 2.8% 01/03/67 Italy Rep Of (BTP) 3.75% 01/08/21 Italy Rep Of (BTP) 4.75% 01/08/23 Italy Rep Of (BTP) 4.75% 01/09/28 Italy Rep Of (BTP) 5% 01/09/40	美元 400,000 欧元 200,000 欧元 2,600,000 欧元 392,000 欧元 2,750,000 欧元 1,820,000 欧元 1,630,000 欧元 1,380,000	414,402 250,712 2,859,636 377,642 3,386,782 2,357,505 2,175,976 1,925,277	0.1 0.1 0.8 0.1 1.0 0.7 0.6 0.5		
德国 (1.8%) Bundesrep Deut 0.5% 15/08/27-RegS Bundesrepublik Deut 1.25%08/48-RegS Kredit fuer Wied 2% 02/05/25	欧元 2,497,462 欧元 1,872,000 美元 1,400,000	2,937,769 2,271,215 1,316,809	0.8 0.6 0.4	日本 (19.9%) Central Nippon Exp 2.091% 9/21-RegS JGB No100 (20Yr) 2.2% 20/03/28 JGB No127 (5Yr) 0.1% 20/03/21 JGB No132 (20Yr) 1.7% 20/12/31 JGB No134 (5 Yr) 0.1% 20/12/22 JGB No151 (20Yr) 1.2% 20/12/34 JGB No160 (20Yr) 0.7% 20/03/37 JGB No20 (30Yr) 2.5% 20/09/35 JGB No305 (10Yr) 1.3% 20/12/19 JGB No338 (10Yr) 0.4% 20/03/25 JGB No37 (30Yr) 1.9% 20/09/42 JGB No4 (40Yr) 2.2% 20/03/51 JGB No46 (20Yr) 2.2% 22/06/20 JGB No78 (20Yr) 1.9% 20/06/25	欧元 2,497,462 欧元 1,872,000 美元 1,400,000	0.8 0.6 0.4	美元 500,000 日元 560,000,000 日元 1,348,350,000 日元 177,150,000 日元 856,000,000 日元 467,050,000 日元 621,400,000 日元 430,000,000 日元 452,500,000 日元 290,550,000 日元 354,350,000 日元 520,000,000 日元 805,650,000	474,194 5,899,329 11,930,557 1,848,307 7,594,855 4,195,415 7,249,093 3,865,849 4,088,657 3,192,821 4,231,120 4,790,529 8,034,594	0.1 1.7 3.4 0.5 2.1 1.2 2.0 1.1 1.2 0.9 1.2 1.3 2.3
香港 (0.2%) CNAC (HK) Finbridge 1.75%06/22-RegS CNAC (HK) Finbridge 3%19/07/20-RegS HK Red Star Macall 3.375% 9/22-RegS	欧元 200,000 美元 200,000 美元 200,000	232,631 197,330 169,438	0.1 0.1 0.0	匈牙利 (1.3%) Hungary Govt No22/A 7% 24/06/22 Hungary Govt No25/B 5.5% 24/06/25 Rep of Hungary 5.375% 25/03/24	匈牙利福林 300,000,000 匈牙利福林 700,000,000 美元 560,000	1,287,799 2,921,112 601,186	0.3 0.8 0.2		
冰岛 (0.5%) Iceland Rep Of 0.5% 20/12/22-RegS	欧元 1,500,000	1,761,631	0.5	印度 (0.1%) NTPC Ltd 4.25% 26/02/26-RegS	美元 200,000	192,116	0.1		
印度尼西亚 (0.2%) Indonesia Govt NoFR53 8.25% 15/7/21 Pertamina Persero 5.25% 05/21-RegS Rep of Indonesia 3.375% 07/25-RegS	印尼盾 4,000,000,000 美元 300,000 欧元 200,000	275,566 315,980 251,471	0.1 0.1 0.0						

投资组合 (续)
截至二零一八年九月三十日 (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
日本 (续)				波兰 (0.3%)			
JPN Bank For Int'l 1.5% 21/07/21	美元 500,000	478,208	0.1	Poland Govt No0725 3.25% 25/07/25	波兰兹罗提 1,700,000	472,839	0.1
韩国 (0.2%)				Rep of Poland 1.5% 09/09/25-RegS	欧元 600,000	727,009	0.2
Daedu Bank 3.75% 13/08/23-RegS	美元 400,000	396,228	0.1	葡萄牙 (1.4%)			
Export-Imp Bk Of Kor 4.375% 15/9/21	美元 300,000	307,603	0.1	Obrigacoes Tesouro 2.25% 04/34-RegS	欧元 1,071,000	1,230,137	0.3
科威特 (0.2%)				Portugal Rep Of 4.125%4/27	欧元 2,750,000	3,862,056	1.1
Kuwait Intl Bank2.75% 20/03/22-RegS	美元 790,000	773,402	0.2	卡塔尔 (0.4%)			
卢森堡(0.4%)				State of Qatar 2.375% 02/06/21-RegS	美元 700,000	687,155	0.2
European Fin 2.35% 29/07/44-RegS	欧元 470,000	646,663	0.2	State of Qatar 3.875% 23/04/23-RegS	美元 600,000	615,484	0.2
European Fin Stab 0.75% 05/27-RegS	欧元 630,000	735,040	0.2	沙特阿拉伯 (0.1%)			
墨西哥 (1.2%)				Saudi Intl Bond 4.5% 26/10/46-RegS	美元 300,000	292,268	0.1
Mexican Bds Desarr 10% 05/12/24	墨西哥比索 286,900	1,748,469	0.5	新加坡 (0.4%)			
Petroleos Mexic 8.25% 02/06/22-RegS	英镑 300,000	472,822	0.1	Abja Investment 4.85% 31/01/20-RegS	美元 300,000	304,150	0.1
Petroleos Mexicanos 2.5% 11/22-RegS	欧元 700,000	821,103	0.2	ABJA Investment 5.95% 31/07/24-RegS	美元 200,000	203,233	0.1
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/25	美元 700,000	668,971	0.2	Temasek Fin I 0.5% 01/03/22-RegS	欧元 700,000	824,133	0.2
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/22	美元 300,000	309,806	0.1	斯洛伐克 (0.1%)			
United Mexican States 4.15% 28/3/27	美元 300,000	295,754	0.1	Slovakia (Govt of) 2.25% 06/68-RegS	欧元 207,918	246,856	0.1
荷兰 (0.8%)				斯洛文尼亚 (0.1%)			
Netherlands Govt 3.75% 15/01/42	欧元 190,000	353,054	0.1	Rep of Slovenia 1.25% 22/03/27-RegS	欧元 182,000	218,244	0.1
Netherlands Govt 5.5% 15/01/28	欧元 1,309,000	2,275,402	0.6	西班牙 (2.7%)			
Petrobras Global 5.999% 27/01/28	美元 300,000	283,399	0.1	Spain (Kingdom Of) 1.5% 04/27	欧元 620,000	735,778	0.2
新西兰 (1.0%)				Spain Kingdom Of 1.15% 30/07/20	欧元 1,100,000	1,311,808	0.4
ANZ NZ Intl Ldn 0.625% 01/22-RegS	欧元 1,050,000	1,242,966	0.3	Spain Kingdom Of 1.4% 30/4/28	欧元 1,760,000	2,049,978	0.6
ASB Fin London 0.125% 18/10/23-RegS	欧元 900,000	1,026,786	0.3	Spain Kingdom Of 2.9% 31/10/46	欧元 1,200,000	1,538,430	0.4
ASB Fin London 0.625% 18/10/24-RegS	欧元 973,000	1,134,614	0.3	Spain Kingdom Of 5.4% 31/01/23	欧元 1,100,000	1,599,172	0.4
New Zealand Govt 3% 20/04/29	纽元 400,000	277,790	0.1	Spain Kingdom Of2.7%10/48- RegS/144A	欧元 2,039,000	2,463,097	0.7
菲律宾 (0.1%)				国际 (1.1%)			
Bank of Philippine 4.25% 09/23-RegS	美元 200,000	200,008	0.1	European Inv Bank 4.125% 15/04/24	欧元 800,000	1,146,725	0.3

投资组合 (续)

截至二零一八年九月三十日 (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
国际 (续)				US Treasury 3%			
European Inv Bk 1.25% 12/05/25- RegS	瑞典克朗 7,750,000	895,571	0.3	15/02/47	美元 950,000	917,495	0.3
European Inv Bk 1.75% 12/11/26- RegS	瑞典克朗 1,100,000	131,601	0.0	US Treasury 3%	美元 500,000	486,369	0.1
European Inv Bk 2.875% 15/09/20	美元 700,000	700,264	0.2	15/05/47	美元 500,000	486,369	0.1
European Union 3.75% 04/04/42	欧元 510,000	875,600	0.3	US Treasury 3%	美元 1,430,000	1,393,249	0.4
				15/11/45	美元 1,430,000	1,393,249	0.4
瑞典 (0.2%)				US Treasury 3.125%	美元 300,000	299,018	0.1
Swedbank Hypotek 1% 15/09/21-RegS	瑞典克朗 6,000,000	690,160	0.2	15/05/48	美元 300,000	299,018	0.1
				US Treasury 3.375%	美元 3,360,000	3,501,271	1.0
瑞士 (0.0%)				15/05/44	美元 3,360,000	3,501,271	1.0
Credit Suisse 0.75%	欧元 100,000	118,559	0.0	US Treasury 4.5%	美元 5,398,000	6,434,401	1.8
17/09/21-RegS				15/02/36	美元 5,398,000	6,434,401	1.8
				US Treasury 4.625%	美元 3,871,000	4,766,050	1.3
阿联酋 (0.5%)				15/02/40	美元 2,800,000	2,964,571	0.8
ABU Dhabi (Govt Of)3.125%10/27- RegS	美元 1,150,000	1,103,732	0.3	US Treasury 8.125%	美元 2,800,000	2,964,571	0.8
ABU Dhabi Natl 4.375% 22/06/26- RegS	美元 300,000	300,834	0.1	15/08/19	美元 2,800,000	2,964,571	0.8
DP World 6.85%	美元 300,000	349,960	0.1	US Treasury 8.125%	美元 4,680,000	5,404,788	1.5
02/07/37-144A				15/08/21	美元 4,680,000	5,404,788	1.5
				US Treasury 8.75%	美元 13,720,000	15,494,535	4.3
英国 (4.1%)				15/05/20			
Asbnbk 2025-RegS (New)	欧元 481,000	556,140	0.2	维尔京群岛 (0.9%)			
Barclays Bank FRN 09/01/23 (RegS)	英镑 300,000	391,911	0.1	Cheung Kong Infra Fin 1% 12/24-RegS	欧元 400,000	451,186	0.1
UK Treasury 1.75%	英镑 350,000	461,473	0.1	Eastern Creation II 2.75%09/20-RegS	美元 300,000	292,765	0.1
22/07/19-RegS				Huarong Finance II 2.056% 2019-RegS	美元 300,000	300,259	0.1
UK Treasury 2%	英镑 700,000	935,709	0.3	State Grid Osea2016 2.875%5/26-RegS	美元 300,000	282,546	0.1
22/07/68-RegS				State Grid Overseas 1.25% 5/22-RegS	欧元 300,000	356,124	0.1
UK Treasury 3.75%	英镑 595,000	1,146,395	0.3	Towngas Finance VRN 4.75% Perp-RegS	美元 400,000	404,020	0.1
22/07/52-RegS				Xingsheng BVI 4.5%	美元 1,200,000	1,194,630	0.3
UK Treasury 4%	英镑 1,450,000	2,090,080	0.6	20/09/21-RegS			
07/03/22						252,642,845	70.9
UK Treasury 4.25%	英镑 1,100,000	1,800,126	0.5			-----	-----
07/12/27				(II) 集体投资计划 (28.7%)			
UK Treasury 4.75%	英镑 2,960,000	5,787,684	1.6	欧洲 (3.5%)			
07/12/38				JPMF-Europe High Yield 'X' (acc)- EUR*#	85,897	12,515,917	3.5
Uni of Oxford 2.544%	英镑 126,000	152,299	0.0				
08/12/17-RegS				跨国性 (2.0%)			
				JPMIF-JPM GI High Yield'X'(acc)- USD*#	43,482	7,168,936	2.0
美国 (14.2%)							
Intl Bk Rec & Dev 2.5% 29/07/25	美元 1,010,000	975,565	0.3	卢森堡 (23.2%)			
US Treasury 2.25%	美元 4,150,000	3,918,113	1.1	JPMF-JPM Global Corp Bd'X'-dist-USD*#	846,524	82,307,567	23.2
15/11/27						101,992,420	28.7
US Treasury 2.75%	美元 4,250,000	4,156,685	1.2			-----	-----
15/02/28							

投资组合 (续)

截至二零一八年九月三十日 (未经审计)

投资组合持有变动表

截至二零一八年九月三十日止年度 (未经审计)

	单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比	持有占资产净值百分比		
				2018	2017	
(III) 衍生性产品 (0.2%)				上市投资		
远期外汇合约 (0.1%)		339,220	0.1	债务证券		
期货 (0.1%)				日本	19.9	22.7
Euro BUXL 30Yr Bd (EUX) Fut 12/18	(1)	2,718	0.0	美国	14.2	23.8
Euro-BOBL (EUX) Fut 12/18	(47)	44,218	0.0	英国	4.1	6.5
Euro-Bund (EUX) Fut 12/18	(42)	75,776	0.0	意大利	3.7	3.8
Euro-OAT (EUX) Fut 12/18	(11)	13,415	0.0	加拿大	2.9	2.5
Mini JGB 10Yr Bond (SGX) Fut 12/18	7	(1,048)	(0.0)	法国	2.8	3.3
US 10Yr Note (CBT) Fut 12/18	(6)	8,656	0.0	西班牙	2.7	1.9
US 2Yr Note (CBT) Fut 12/18	(10)	6,250	0.0	澳大利亚	2.3	4.1
US 5Yr Note (CBT) Fut 12/18	149	(142,016)	(0.0)	德国	1.8	2.8
US Long Bond (CBT) Fut 12/18	(42)	171,938	0.1	葡萄牙	1.4	1.3
US Ultra Bond (CBT) Fut 12/18	(9)	51,188	0.0	匈牙利	1.3	0.4
		<u>570,315</u>	<u>0.2</u>	墨西哥	1.2	1.6
		<u>-----</u>	<u>-----</u>	国际	1.1	2.6
总上市投资		355,205,580	99.8	开曼群岛	1.0	-
其他净资产		639,243	0.2	新西兰	1.0	2.0
				维京群岛	0.9	-
				荷兰	0.8	3.6
				奥地利	0.8	0.8
				比利时	0.7	0.7
				中国	0.7	-
				冰岛	0.5	-
				阿联酋	0.5	-
				卢森堡	0.4	0.8
				新加坡	0.4	-
				卡塔尔	0.4	0.2
				波兰	0.3	0.2
				芬兰	0.3	0.2
				跨国性	0.3	0.4
				塞浦路斯	0.3	-
截至二零一八年九月三十日可赎回份 额持有人应占净资产		<u>355,844,823</u>	<u>100.0</u>	爱尔兰	0.2	0.9
				印度尼西亚	0.2	1.0
				科威特	0.2	0.3
				韩国	0.2	-
				瑞典	0.2	0.4
				以色列	0.2	-
				哥伦比亚	0.2	0.3
				香港	0.2	-
				智利	0.1	-
				沙特阿拉伯	0.1	0.2
				斯洛伐克	0.1	-
				斯洛文尼亚	0.1	0.7
				菲律宾	0.1	-
				印度	0.1	-
				丹麦	0.0	0.1
				瑞士	0.0	0.5
				南非	-	0.6
				土耳其	-	0.5
				泽西岛	-	0.5
				根西岛	-	0.3
				阿曼	-	0.2
				摩洛哥	-	0.1
				俄罗斯	-	0.1

* 由管理人的关联人士发行和管理 (关联人士的定义, 参见附注 8)

未有在香港获得认可, 且不可向香港居民提供

投资组合持有变动表 (续)

截至二零一八年九月三十日止年度 (未经审计)

	持有占资产净值 百分比	
	2018	2017
集体投资计划		
卢森堡	23.2	-
欧洲	3.5	1.6
跨国性	2.0	6.1
衍生性产品		
远期外汇合约	0.1	(0.7)
期货	0.1	0.1
总上市投资	<u>99.8</u>	<u>100.0</u>
其他净资产/(负债)	<u>0.2</u>	<u>(0.0)</u>
截至九月三十日可赎回份额持有人 应占净资产	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

财务状况表

截至二零一八年九月三十日

综合收益表

截至二零一八年九月三十日止年度

	2018 美元	2017 美元
资产		
银行现金	6,526,585	2,893,018
应收经纪款项	1,745,010	8,903,204
分配应收款项	2,092,666	815,386
保证金	146,765	410,182
衍生性产品 [附注 4(l)(a)]	2,326,837	2,594,930
投资 [附注 4(l)(a)]	354,635,265	526,643,395
利息及其他应收款项	5,210	2,999
总资产	<u>367,478,338</u>	<u>542,263,114</u>
负债		
应付经纪款项	2,798,250	9,615,942
赎回应付款项	5,549,991	1,404,752
应付收益分配 [附注 6]	1,230,002	1,696,985
衍生性产品 [附注 4(l)(a)]	1,756,522	5,712,916
其他应付款项	298,750	441,757
总负债 (不含可赎回份额持有人应占净资产)	<u>11,633,515</u>	<u>18,872,352</u>
可赎回份额持有人应占净资产 [附注 3]	<u>355,844,823</u>	<u>523,390,762</u>

由受托人及管理人于二零一九年一月二十二日批准

签署人:

东亚银行 (信托) 有限公司, 受托人

摩根基金 (亚洲) 有限公司, 管理人

	2018 美元	2017 美元
收入		
投资及衍生性产品净收益 / (亏损) [附注 5]	534,520	(13,629,865)
股息收入	1,633,687	-
汇兑净收益	525,149	283,992
存款利息	27,520	10,063
其他收入	157	10,953
	<u>2,721,033</u>	<u>(13,324,857)</u>
支出		
管理费用 [附注 8(e)]	3,142,923	5,812,622
托管费用及银行费用	159,873	192,840
基金注册登记机构费用 [附注 8(h)]	86,079	143,888
受托人费用 [附注 9]	70,839	130,721
核数师酬金	20,400	26,500
法律及专业费用	19,916	38,018
印刷及出版支出	9,720	6,505
交易成本	8,368	25,416
其他经营费用	3,580	6,770
	<u>3,521,698</u>	<u>6,383,280</u>
净经营亏损	<u>(800,665)</u>	<u>(19,708,137)</u>
财务成本		
收益分配 [附注 6]	(13,620,372)	(27,127,797)
利息支出	(2,692)	(10,312)
	<u>(13,623,064)</u>	<u>(27,138,109)</u>
除税前亏损	<u>(14,423,729)</u>	<u>(46,846,246)</u>
税项 [附注 7]	(105,515)	(174,402)
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之减少	<u>(14,529,244)</u>	<u>(47,020,648)</u>

可赎回份额持有人应占净资产变动表
 截至二零一八年九月三十日止年度

	2018 美元	2017 美元
年初可赎回份额持有人应占净资产	523,390,762	1,249,093,146
分配可赎回份额 [附注 3]	233,414,736	278,570,469
赎回可赎回份额 [附注 3]	(386,431,431)	(957,252,205)
净赎回	(153,016,695)	(678,681,736)
	370,374,067	570,411,410
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之减少	(14,529,244)	(47,020,648)
年末可赎回份额持有人应占净资产	355,844,823	523,390,762

现金流量表
 截至二零一八年九月三十日止年度

	2018 美元	2017 美元
经营业务		
购入投资及衍生性产品	(469,286,382)	(1,008,273,002)
出售投资及衍生性产品		
所得款项	638,481,233	1,735,834,275
已收股息	1,633,687	-
保证金之减少	263,417	1,923,808
已收利息	28,104	9,605
已付交易费用	(7,248)	(25,292)
已付受托人费用	(73,589)	(142,862)
已付基金注册登记机构		
费用	(91,786)	(203,575)
已付税项	(117,203)	(230,241)
已付管理费用	(3,265,488)	(6,352,788)
其他	375,157	(28,772)
经营业务所产生之现金净额	167,939,902	722,511,156
融资活动		
已付利息	(2,692)	(10,319)
分配可赎回份额所得款项	232,137,456	280,885,989
赎回可赎回份额付款	(382,286,192)	(990,128,210)
已付收益分配	(14,087,355)	(29,506,561)
融资活动所运用之现金净额	(164,238,783)	(738,759,101)
现金及现金等价物之增加 / (减少)	3,701,119	(16,247,945)
年初现金及现金等价物	2,893,018	19,124,389
现金及现金等价物之汇兑 (亏损) / 收益	(67,552)	16,574
年末现金及现金等价物	6,526,585	2,893,018
现金及现金等价物余额分析:		
银行现金	6,526,585	2,893,018

财务报表之附注

1 本基金

摩根国际债券基金（“本基金”）根据一九七九年四月三十日的信托契约（经修订）（“信托契约”）成立，受香港法律监管。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）认可。

本基金的投资目标旨在通过主要投资于环球投资级别债务证券，取得比环球债券市场更高的回报。

由于将资源从伦敦调拨至香港，本基金的投资管理事项由基金现任投资管理人 JF 资产管理有限公司负责。因此，本基金对 JPMorgan Asset Management (UK) Limited 担任助理投资管理人之授权已于二零一七年十一月三日终止。

根据二零一三年一月十四日的增补信托契约，管理人可决定发行不同产品类别（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、货币或收益分配政策。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。

所有基金份额持有人于份额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，该等政策与所呈列年度采纳者一致。

(a) 财务报表之编制基础

本基金之财务报表乃按照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，并就按公允价值透过损益列账的金融资产及金融负债（包括衍生金融工具）之重估而做出调整。

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

本基金采纳之准则，以及对准则之修订及解释

香港财务报告准则第 9 号“金融工具”，针对金融资产和金融负债的分类、计量和确认。此准则取代了香港会计准则第 39 号“金融工具：确认及计量”中有关金融工具分类和计量的指引。香港财务报告准则第 9 号保留但简化了混合计量模式，并就金融资产设定三项主要计量类别：摊销成本、按公允价值透过其他综合收益列账，和按公允价值透过损益列账。此分类基准视乎主体管理金融资产的经营模式，以及金融资产的合同现金流量特点。在权益工具中的投资需要按公允价值透过损益计量，而在初始时作出不可撤销选项在其他综合收益列账的公允价值变动不得循环入账。目前有新的预期信贷损失模型，取代在香港会计准则第 39 号中使用的减值亏损模型。对于金融负债，就指定为按公允价值透过损益列账的负债，除了在其他综合收益中确认本身信贷风险的变动外，分类和计量并无任何变动。本基金已追溯应用香港财务报告准则第 9 号，并无导致当期或往期金融工具分类或计量的变化。

没有其他准则或对现有未生效准则的解释或修订预期会对本基金产生重大影响。

(b) 投资及衍生性产品

分类

对于投资及衍生性产品，本基金基于其管理该等金融资产的经营模式及该等金融资产的合同现金流量特点进行分类。本基金按公允价值对金融资产组合进行管理并评估业绩。本基金主要关注公允价值信息，并运用该等信息对资产业绩进行评估，从而作出相应决策。

公允价值为负数的衍生性产品合约列示为按公允价值透过损益列账的负债。

当预期某一借入证券将会下跌时，本基金出售该证券进行卖空，或通过卖空进行套汇交易。卖空被分类为按公允价值透过损益列账的金融负债。

因此，本基金将所有的投资组合归类为按公允价值透过损益列账的金融资产或负债。

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，其后以公允价值重新计量。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现金流量的权利已终止或本基金已转移差不多所有风险和回报时，即终止确认投资及衍生性产品。

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，按最后交易价计算。当被投资公司的证券被暂停买卖时，该投资的价值按基金管理人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份额净资产价值得出的公允价值而计算，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。

远期外汇合约是以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。

公允价值级次分层间的转拨

在公允价值级次分层之间的转拨视为于报告期间开始时已发生。

(c) 证券借贷

本基金可订立以卖空为目的之证券借贷安排。短仓指提供已售，但尚未购买的证券之责任，并以投资的公允价值入账。于年内借来的证券为资产负债表外交易，因此不包括在基金的投资组合中。证券借贷有关的抵押品一般包括现金抵押，并分开纳入财务状况表内。

(d) 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，则金融资产及负债可予抵销，并把净额于财务状况表内列账。

(e) 收入及支出

股息收入乃于除息日当日入账，而相应的海外预缴税则入账为支出，并在综合收益表确认。

投资利息收入乃作为投资及衍生性产品净收益/亏损的一部分，在综合收益表确认。

银行现金及短期存款利息收入乃按实际利息法在综合收益表确认。

支出乃按应计基准在综合收益表确认。

(f) 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金融资产及金融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。

(g) 现金及现金等价物

为了编制现金流量表，现金及现金等价物指银行现金及于存放日期起在三个月或以内到期之银行存款，扣除本基金通常作为隔夜银行借款的某些短期银行借款。

(h) 保证金

为衍生性产品交易而存放在经纪处的保证金采用实际利率法以摊销成本列账。

(i) 应收/应付经纪款项

应收/应付经纪款项指就年末已签订合同但尚未付款的投资和衍生性产品的应收款项，及就已购投资和衍生性产品的应付款项。

该等金额按公允价值进行初始确认，并以摊余成本进行后续计量。于每一报告日期，若信贷风险自初始确认后显著增加，本基金应按与存续期预期信用损失相当的金额，对应收经纪款项计量损失准备金。计量损失准备金需考虑的因素包括经纪出现重大财务困难、破产、进行财务重组或拖欠付款的可能性。

(j) 销售份额所得款项及赎回份额支付款项

每份额资产净值于每个交易日计算。认购/申购或赎回份额的价格将通过参考相关交易日营业时间结束时每份额资产净值计算。这是按照信托契约的条文计算，因而可能与财务报表中的会计政策不同。

可赎回份额持有人有权选择赎回份额，此等份额在财务状况表上分类为金融负债，代表可赎回份额持有人应占净资产（或“资产净值”或“净资产”或“NAV”）。如果可赎回份额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状况表入账。

(k) 应付可赎回份额持有人的收益分配

拟分配至可赎回份额持有人的收益分配应于适当授权时在综合收益表中列账。就可赎回份额的收益分配在综合收益表中列账为财务成本。

3 已发行份额数目及可赎回份额持有人应占净资产（每份额）

2018

	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额	人民币对冲类别 (累计) 份额
已发行份额数目:					
年初	6,415,031.558	2,441,258.750	70,531,533.777	1,911,587.412	268,366.792
总分配	2,669,625.021	1,092,765.392	48,762,663.464	1,103,824.102	16,529.102
总赎回	(4,371,634.854)	(1,587,386.058)	(63,476,722.961)	(1,805,700.702)	(92,799.689)
年末	<u>4,713,021.725</u>	<u>1,946,638.084</u>	<u>55,817,474.280</u>	<u>1,209,710.812</u>	<u>192,096.205</u>
	澳元	加元	港元	纽元	人民币
可赎回份额持有人 应占净资产	<u>44,711,934</u>	<u>18,500,087</u>	<u>536,431,426</u>	<u>11,491,342</u>	<u>2,211,940</u>
可赎回份额持有人 应占净资产（每 份额）	<u>9.49</u>	<u>9.50</u>	<u>9.61</u>	<u>9.50</u>	<u>11.51</u>
已发行份额数目:	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每半年派息) 份额		
年初	76,399,459.094	23,140,341.777	640,599.130		
总分配	20,784,691.297	10,880,615.341	150,781.488		
总赎回	(45,262,751.219)	(18,178,041.270)	(282,577.815)		
年末	<u>51,921,399.172</u>	<u>15,842,915.848</u>	<u>508,802.803</u>		
	人民币	美元	美元		
可赎回份额持有人 应占净资产	<u>487,434,570</u>	<u>150,841,303</u>	<u>10,950,129</u>		
可赎回份额持有人 应占净资产（每 份额）	<u>9.39</u>	<u>9.52</u>	<u>21.52</u>		

2017

	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额	人民币对冲类别 (累计) 份额
已发行份额数目:					
年初	13,608,999.619	5,560,634.327	182,830,078.719	2,900,628.130	400,670.063
总分配	3,697,200.701	1,671,628.918	68,762,081.395	2,490,170.575	351,890.359
总赎回	(10,891,168.762)	(4,791,004.495)	(181,060,626.337)	(3,479,211.293)	(484,193.630)
年末	<u>6,415,031.558</u>	<u>2,441,258.750</u>	<u>70,531,533.777</u>	<u>1,911,587.412</u>	<u>268,366.792</u>

	澳元	加元	港元	纽元	人民币
可赎回份额持有人应占净资产	<u>62,623,626</u>	<u>23,856,042</u>	<u>696,586,915</u>	<u>18,686,536</u>	<u>3,029,878</u>
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>9.76</u>	<u>9.77</u>	<u>9.88</u>	<u>9.78</u>	<u>11.29</u>

	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每半年派息) 份额
已发行份额数目:			
年初	155,202,149.928	57,022,855.480	798,453.383
总分配	21,549,492.117	9,734,306.447	221,615.585
总赎回	(100,352,182.951)	(43,616,820.150)	(379,469.838)
年末	<u>76,399,459.094</u>	<u>23,140,341.777</u>	<u>640,599.130</u>

	人民币	美元	美元
可赎回份额持有人应占净资产	<u>738,415,473</u>	<u>226,749,999</u>	<u>14,191,027</u>
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>9.67</u>	<u>9.80</u>	<u>22.15</u>

4 财务风险管理

(l) 财务风险因素

本基金面临各种财务风险：市场风险（包括市场价格风险、利率风险及汇兑风险）、信贷风险及流动性风险。

本基金于集体投资计划中持有的单位数目占集体投资计划的净资产值总额的百分比将根据集体投资计划的分配与赎回数量随时变化。本基金有可能会在任何时点持有集体投资计划的大多数已发行的份额。

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

本基金主要投资债务证券，此等债券须承担利率风险。利率风险请参阅附注 4(i)(a)(ii)。

(ii) 利率风险

利率风险指金融工具的价值或未来现金流量因市场利率变动而波动不定的风险。本基金须承担现行市场利率水平波动对其投资、衍生性产品及现金存款造成影响的风险。

下表按剩余到期日分类，概述截至九月三十日本基金须承担现行市场利率水平波动影响风险的金融资产及负债。

	1 年以内 美元	1 至 5 年 美元	5 年以上 美元	非计息类 美元	合计 美元
<u>2018</u>					
银行现金	6,526,585	-	-	-	6,526,585
保证金	146,765	-	-	-	146,765
衍生性产品	231,095	-	-	-	231,095
投资（注*）	4,377,321	91,808,978	156,456,546	101,992,420	354,635,265
	<u>11,281,766</u>	<u>91,808,978</u>	<u>156,456,546</u>	<u>101,992,420</u>	<u>361,539,710</u>
总利率敏感性缺口					
<u>2017</u>					
银行现金	2,893,018	-	-	-	2,893,018
保证金	410,182	-	-	-	410,182
投资（注*）	26,582,410	115,283,451	344,589,846	40,187,688	526,643,395
	<u>29,885,610</u>	<u>115,283,451</u>	<u>344,589,846</u>	<u>40,187,688</u>	<u>529,946,595</u>
总利率敏感性缺口					

注：

* 投资的票面利率范围介乎年率 0.10% - 10.00%（二零一七年：年率 0.10% - 11.38%）。

截至九月三十日，本基金投资及衍生性产品之公平值如下：

	2018		2017	
	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比
上市投资				
<u>资产</u>				
<u>债务证券</u>				
- 日本	70,754,448	19.9	118,998,087	22.7
- 美国	50,712,110	14.2	124,364,604	23.8
- 英国	14,755,792	4.1	34,029,270	6.5
- 其他	116,420,495	32.7	209,063,746	39.9
	<u>252,642,845</u>	<u>70.9</u>	<u>486,455,707</u>	<u>92.9</u>
<u>集体投资计划</u>				
- 卢森堡	82,307,567	23.2	-	-
- 跨国性	7,168,936	2.0	32,033,269	6.1
- 其他	12,515,917	3.5	8,154,419	1.6
	<u>101,992,420</u>	<u>28.7</u>	<u>40,187,688</u>	<u>7.7</u>
<u>衍生性产品</u>				
- 远期外汇合约	1,952,678	0.6	2,289,328	0.4
- 期货	374,159	0.1	305,602	0.1
	<u>2,326,837</u>	<u>0.7</u>	<u>2,594,930</u>	<u>0.5</u>
	<u>356,962,102</u>	<u>100.3</u>	<u>529,238,325</u>	<u>101.1</u>
<u>负债</u>				
<u>衍生性产品</u>				
- 期货	(143,064)	(0.0)	(5,615)	(0.0)
- 远期外汇合约	(1,613,458)	(0.5)	(5,707,301)	(1.1)
	<u>(1,756,522)</u>	<u>(0.5)</u>	<u>(5,712,916)</u>	<u>(1.1)</u>
<u>总上市投资</u>	<u>355,205,580</u>	<u>99.8</u>	<u>523,525,409</u>	<u>100.0</u>

有关衍生性产品合约的风险亦请参阅附注 12。

投资管理主要通过本基金的修正久期定期监控本基金的利率风险敏感度。修正久期计量某项债券的价格相对于利率变动的敏感度。于二零一八年九月三十日，投资管理人估计本基金的修正久期为 7.04（二零一七年：7.20）。为了披露相关敏感度，采用的利率合理变动百分比为二十五个基点，不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，也不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。若利率上升二十五个基点，其他变量保持稳定，则将致使本基金的资产净值减少约 6,262,869 美元（二零一七年：9,421,034 美元）。若利率下降二十五个基点，则将致使本基金的资产净值增加相同金额。

任何现金及现金等价物及保证金均以短期市场利率进行存放/借入。由于现行市场利率水平平稳且波动较低，投资管理人认为本基金不存在重大风险。

(iii) 汇兑风险

本基金持有以若干币种计价的资产及负债。香港财务报告准则第 7 号认为与非货币资产及负债相关的外汇承担属于市场价格风险，而非汇兑风险。但是，投资管理人监控所有以外币计价的资产及负债（包括货币及非货币资产及负债）的汇兑风险承担。

本基金订立了若干远期外汇合约，以对冲若干外汇承担以维持有限的非美元风险承担。年末未平仓远期外汇合约请参阅附注 12(a)。

下表概述截至九月三十日本基金的汇兑风险承担、外币合理变动百分比以及对本基金资产净值的估计影响。

汇兑风险承担净值（注 ¹ ）	美元 等值	与美元比较之合 理变动百分比 （注 ² ）	估计对资产 净值的影响 美元
<u>2018</u>			
澳元	32,466,238	-7.8	(2,532,367)
加元	14,614,886	-3.2	(467,676)
人民币（离岸）	71,421,067	-3.3	(2,356,895)
丹麦克朗	143,113	-2.0	(2,862)
欧元	(42,618)	-1.8	767
港元	2,222,050	-0.2	(4,444)
匈牙利福林	111,433	-5.6	(6,240)
印尼盾	275,566	-9.6	(26,454)
日元	213,246	-0.9	(1,919)
韩元	3	+3.3	0
墨西哥比索	132,510	-2.9	(3,843)
纽元	7,643,898	-8.3	(634,444)
挪威克朗	1,234	-2.2	(27)
波兰兹罗提	186,305	-1.1	(2,049)
英镑	324,226	-2.8	(9,078)
瑞典克朗	188,424	-8.2	(15,451)
土耳其里拉	176	-40.8	(72)
	<u>129,901,757</u>		<u>(6,063,054)</u>
<u>2017</u>			
澳元	49,437,343	+2.5	1,235,934
加元	19,236,607	+5.1	981,067
人民币（离岸）	111,464,013	+0.4	445,856
丹麦克朗	335,252	+5.3	17,768
欧元	330,688	+5.2	17,196
港元	210,999	-0.7	(1,477)
印尼盾	5,555,454	-3.1	(172,219)
日元	342,157	-10.0	(34,216)
韩元	3	-3.8	(0)
墨西哥比索	633,437	+6.6	41,807
纽元	13,801,953	-0.6	(82,812)
挪威克朗	1,262	+0.4	5
波兰兹罗提	484,630	+5.0	24,232
俄罗斯卢布	370,351	+9.5	35,183
南非兰特	301,303	+1.8	5,423
英镑	247,439	+3.3	8,165
瑞典克朗	188,078	+5.0	9,404
土耳其里拉	143,791	-15.6	(22,431)
	<u>203,084,760</u>		<u>2,508,885</u>

假定影响本基金资产净值的其他变量保持不变，若外币呈反方向波动，则将导致本基金的资产净值以相同金额呈反向变动。

注：

* 资产及负债汇兑风险承担净值包括货币及非货币资产及负债。

** 合理变动百分比基于各货币于过去十二个月较本基金功能货币之实际历史变动，不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，也不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。

(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。

管理人会参考交易对手的违约历史及其信贷评级等因素进行信贷风险监控。由于过去 5 年内，本基金在分配应收款项或应收经纪款项等应收款项未发生历史违约，故管理人认为该等应收款项不存在重大信贷风险。

总体而言，由于该等工具违约风险较低，且本基金交易对手均有足够能力在短期内履行其合同义务，故管理人认为违约概率近乎零。因此，未对 12 个月内的预期信贷损失确认损失准备金。

截至九月三十日，在信用增级前本基金的最高信贷风险承担列示如下：

	2018 美元	2017 美元
银行现金	6,526,585	2,893,018
应收经纪款项	1,745,010	8,903,204
分配应收款项	2,092,666	815,386
保证金	146,765	410,182
经纪发行的衍生性产品	1,952,678	2,289,328
投资 - 债务证券	252,642,845	486,455,707
利息及其他应收款项	5,210	2,999
	<u>265,111,759</u>	<u>501,769,824</u>

所有上市投资交易均由经核准的经纪按照货银交付原则进行结算。由于本基金的托管银行只会在收取款项后始交付有关投资，所以违约风险甚低。就购买而言，本基金的托管银行会在收到投资后即时付款。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。

本基金主要投资债务证券，因此，本基金须承担信贷风险，即发行机构可能无法于到期时偿还本金及利息。本基金通过参考信贷评级机构提供的信贷评级及信贷展望（如有）以及内部信贷分析，持续管理并监控债务证券之信贷风险。

下表概述截至九月三十日按照信贷评级的债务证券。

	2018 占资产净值 百分比	2017 占资产净值 百分比
标准普尔(AAA)/穆迪(Aaa)/惠誉(AAA)	23.4	22.5
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	11.3	13.2
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	25.7	38.5
标准普尔(BBB)/穆迪(Baa)/惠誉(BBB)	8.9	16.4
标准普尔(BB)/穆迪(Ba)/惠誉(BB)	0.3	2.3
未评级	1.3	-
	<u>70.9</u>	<u>92.9</u>

下表概述本基金截至九月三十日存放金融资产的银行/经纪/托管的信贷评级。

	2018 交易对手风险承担 美元	2017 交易对手风险承担 美元
银行结余		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	6,525,027	2,889,342
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	1,558	3,676
存放经纪之保证金及经纪持有/发行的衍生性产品		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	1,272,465	1,431,179
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	1,169,294	1,268,331
标准普尔(BBB)/穆迪(Baa)/惠誉(BBB)	31,843	-
托管机构的投资余额		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	354,635,265	526,643,395

(c) 流动性风险

本基金须面对份额每日赎回的风险，而其大多数投资资产均在活跃市场交易，并可随时出售。管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。

在投资限制和指南的规限下，本基金有能力订立借款安排。

下表概述本基金的金融负债，按九月三十日距离约定到期日的尚余期间分为有关期限组别。下表所载金额乃约定未折现现金流量。

	2018		2017	
	1个月以内 美元	1至12个月 美元	1个月以内 美元	1至12个月 美元
应付经纪款项	2,798,250	-	9,615,942	-
赎回应付款项	5,549,991	-	1,404,752	-
应付收益分配	1,230,002	-	1,696,985	-
衍生性产品	1,545,469	211,053	5,697,038	15,878
其他应付款项	298,750	-	441,757	-
可赎回份额持有人应占净资产	355,844,823	-	523,390,762	-
总金融负债	367,267,285	211,053	542,247,236	15,878

投资管理通过投资于预期一般在一个月内变现到期的资产和借入短期银行借款以偿还金融负债来管理本基金的流动性风险。

(d) 受总抵销安排及类似协议规限的对销与金额

截至二零一八年及二零一七年九月三十日，本基金受制于与若干衍生品交易对手的总净额结算协议。该等交易对手持有本基金的所有衍生资产及负债，本基金持有之抵押品及保证金是为了就该等衍生性产品仓位提供抵押而持有。

若发生违约，本基金及其交易对手有权按净额结算该等交易。违约事件可能包括付款或交付失败、违反协议或破产。

下表按金融工具类型概述截至九月三十日本基金受抵销和总净额结算协议及类似协议规限的金融资产及负债。

	财务状况表中 列示的经确认 金融资产总额 美元	受总抵销安排及类似协议规限的 相关金额		净额 美元
		金融工具 美元	抵押品及保证金 美元	
2018				
资产				
保证金	146,765	-	(143,064)	3,701
衍生性产品	521,511	(75,896)	-	445,615
按公允价值透过损益列账的金融资产	668,276	(75,896)	(143,064)	449,316
负债				
衍生性产品	814,649	(218,960)	-	595,689
按公允价值透过损益列账的金融负债	814,649	(218,960)	-	595,689
2017				
资产				
保证金	410,182	-	(5,615)	404,567
衍生性产品	696,799	(93,458)	-	603,341
按公允价值透过损益列账的金融资产	1,106,981	(93,458)	(5,615)	1,007,908
负债				
衍生性产品	93,458	(93,458)	-	-
按公允价值透过损益列账的金融负债	93,458	(93,458)	-	-

(II) 资本风险管理

本基金的资本是以可赎回份额持有人应占净资产呈示，基金的认购/申购和赎回乃由份额持有人决定。本基金以保障为份额持有人提供回报和长期资本增值为目标。

为了维持资本结构，本基金的政策执行如下：

- 监测相对于流动性资产的分配和赎回活动。
- 为了保护份额持有人在特殊情况下的利益，管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。
- 按照宪制性文件，监测基金的投资指南及限制条件，以透过分散投资维持足够的资金流动性。

(III) 公允价值估计

截至二零一八年及二零一七年九月三十日，管理人认为资产及负债的账目价值与公允价值相若。

香港财务报告准则第 13 号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—相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整）。
- 第二层次—直接（即按照价格）或间接（即源于价格）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价以外的其他可观察输入值。
- 第三层次—资产或负债使用了非基于可观察市场数据（即不可观察的输入值）。

下表概述本基金截至九月三十日的投资及衍生性产品（按类别）按公允价值级次计量之公允价值：

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
<u>2018</u>				
<u>资产</u>				
债务证券	-	252,642,845	-	252,642,845
集体投资计划	101,992,420	-	-	101,992,420
衍生性产品	374,159	1,952,678	-	2,326,837
按公允价值透过损益列账的总金融资产	<u>102,366,579</u>	<u>254,595,523</u>	<u>-</u>	<u>356,962,102</u>
<u>负债</u>				
衍生性产品	143,064	1,613,458	-	1,756,522
按公允价值透过损益列账的总金融负债	<u>143,064</u>	<u>1,613,458</u>	<u>-</u>	<u>1,756,522</u>

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
<u>2017</u>				
<u>资产</u>				
债务证券	-	486,455,707	-	486,455,707
集体投资计划	40,187,688	-	-	40,187,688
衍生性产品	305,602	2,289,328	-	2,594,930
按公允价值透过损益列账的总金融资产	<u>40,493,290</u>	<u>488,745,035</u>	<u>-</u>	<u>529,238,325</u>
<u>负债</u>				
衍生性产品	5,615	5,707,301	-	5,712,916
按公允价值透过损益列账的总融负债	<u>5,615</u>	<u>5,707,301</u>	<u>-</u>	<u>5,712,916</u>

由于投资价值是基于活跃市场的报价，因此分类为第一层次，并包括活跃上市股票证券、集体投资计划及交易所交易衍生性产品。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、交易商/经纪报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资分类为第二层次。

被分类为第三层次的投资，由于其交易次数疏落，故此有显著的不可观察输入值。

截至二零一八年及二零一七年九月三十日止年度，公允价值层次之间并无转移。

截至二零一八年及二零一七年九月三十日，以摊余成本计量的资产和负债，其账面价值为其公允价值的合理约数。

5 投资及衍生性产品净收益/（亏损）

	2018 美元	2017 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益/亏损之变动	(8,590,665)	(57,176,340)
投资及衍生性产品销售之实现收益	9,125,185	43,546,475
	<u>534,520</u>	<u>(13,629,865)</u>

6 收益分配

管理人有意就每个会计期应占收入的至少 85%拨作收益分配类别，在分别收取每收益分配类别的费用后，分配予该等收益分配类别的份额持有人。

一旦该金额不足够支付本基金宣布之收益分配时，管理人可酌情决定从资本中拨款支付该等收益分配。

	2018 美元	2017 美元
净经营亏损	(800,665)	(19,708,137)
调整：		
投资及衍生性产品净（收益）/亏损	(534,520)	13,629,865
利息收入包括于投资及衍生性产品净收益（票面利率）	7,701,367	17,968,983
汇兑净收益	(525,149)	(283,992)
交易成本	8,368	25,416
利息支出	(2,692)	(10,312)
税项	(105,515)	(174,402)
收益可分配金额	<u>5,741,194</u>	<u>11,447,421</u>

收益分配类别	到期日	支付日	比率	份额	2018 美元	2017 美元
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	澳元 0.0286	6,091,802.435	(133,587)	
加元对冲类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	加元 0.0224	2,337,995.901	(40,626)	
港元类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	港元 0.0252	66,811,020.942	(215,801)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	纽元 0.0310	1,845,324.625	(39,188)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	人民币 0.0423	72,221,573.601	(460,666)	
美元类别 (每月派息)	2017年10月31日	2017年11月8日	美元 0.0250	21,371,309.352	(534,283)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	澳元 0.0280	6,018,672.371	(127,934)	
加元对冲类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	加元 0.0223	2,205,124.936	(38,170)	
港元类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	港元 0.0252	62,841,524.933	(202,761)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	纽元 0.0309	1,905,123.832	(40,398)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	人民币 0.0424	69,389,736.792	(444,917)	
美元类别 (每月派息)	2017年11月30日	2017年12月8日	美元 0.0250	20,395,625.196	(509,891)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	澳元 0.0265	5,895,607.146	(122,198)	
加元对冲类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	加元 0.0188	2,086,264.733	(31,304)	
港元类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	港元 0.0252	59,866,457.070	(192,987)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	纽元 0.0297	1,897,050.569	(40,071)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	人民币 0.0430	68,651,014.026	(453,312)	
美元类别 (每月派息)	2017年12月29日	2018年1月9日	美元 0.0250	19,273,492.391	(481,837)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	澳元 0.0255	5,089,637.743	(105,094)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	加元 0.0195	1,931,687.858	(30,703)	
港元类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	港元 0.0252	51,146,108.143	(164,788)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	纽元 0.0289	1,625,880.647	(34,776)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	人民币 0.0412	63,615,707.736	(416,403)	
美元类别 (每月派息)	2018年1月31日	2018年2月8日	美元 0.0250	17,420,237.037	(435,506)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	澳元 0.0261	5,016,351.782	(102,025)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	加元 0.0219	1,775,582.353	(30,347)	
港元类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	港元 0.0252	50,293,992.413	(161,963)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	纽元 0.0282	1,630,687.042	(33,213)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	人民币 0.0419	58,549,495.978	(387,529)	
美元类别 (每月派息)	2018年2月28日	2018年3月8日	美元 0.0250	18,544,163.444	(463,640)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	澳元 0.0245	4,851,226.880	(91,168)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	加元 0.0188	1,874,239.336	(27,330)	
港元类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	港元 0.0253	44,618,165.315	(143,832)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	纽元 0.0273	833,732.157	(16,420)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	人民币 0.0415	55,446,416.454	(366,169)	
美元类别 (每月派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	美元 0.0250	18,494,971.794	(462,374)	
美元类别 (每半年派息)	2018年3月29日	2018年4月11日	美元 0.3409	554,542.414	(189,044)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	澳元 0.0245	4,605,016.070	(85,146)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	加元 0.0190	1,971,682.585	(29,223)	
港元类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	港元 0.0253	49,743,791.922	(160,357)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	纽元 0.0262	754,190.420	(13,923)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	人民币 0.0359	52,368,310.493	(297,517)	
美元类别 (每月派息)	2018年4月30日	2018年5月9日	美元 0.0250	17,226,473.317	(430,662)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	澳元 0.0244	4,378,679.428	(80,840)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	加元 0.0193	1,971,310.708	(29,330)	
港元类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	港元 0.0253	44,161,403.740	(142,435)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	纽元 0.0262	737,599.191	(13,559)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	人民币 0.0387	47,459,735.398	(286,739)	
美元类别 (每月派息)	2018年5月31日	2018年6月8日	美元 0.0250	14,483,331.320	(362,083)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	澳元 0.0238	4,154,430.606	(73,054)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	加元 0.0181	1,761,444.281	(24,237)	
港元类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	港元 0.0253	41,101,687.377	(132,545)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	纽元 0.0249	700,811.786	(11,815)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	人民币 0.0385	45,974,829.457	(267,062)	
美元类别 (每月派息)	2018年6月29日	2018年7月10日	美元 0.0250	14,110,369.142	(352,759)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	澳元 0.0268	4,433,525.374	(88,330)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	加元 0.0215	1,989,182.422	(32,847)	
港元类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	港元 0.0274	39,906,462.390	(139,342)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	纽元 0.0274	799,715.843	(14,918)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	人民币 0.0339	45,537,638.618	(226,512)	
美元类别 (每月派息)	2018年7月31日	2018年8月8日	美元 0.0270	13,899,610.507	(375,289)	

收益分配类别	到期日	支付日	比率	份额	2018 美元	2017 美元
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	澳元 0.0258	4,493,240.972	(83,837)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	加元 0.0220	1,968,790.343	(33,217)	
港元类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	港元 0.0273	52,161,140.253	(181,427)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	纽元 0.0278	1,303,705.242	(24,047)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	人民币 0.0299	53,088,597.403	(232,337)	
美元类别 (每月派息)	2018年8月31日	2018年9月10日	美元 0.0270	14,543,725.677	(392,681)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	澳元 0.0264	4,709,980.158	(89,969)	
加元对冲类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	加元 0.0210	1,946,638.084	(31,625)	
港元类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	港元 0.0273	56,629,682.098	(197,573)	
纽元对冲类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	纽元 0.0269	1,209,710.812	(21,573)	
人民币对冲类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	人民币 0.0370	51,912,156.326	(279,366)	
美元类别 (每月派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	美元 0.0270	15,904,555.624	(429,423)	
美元类别 (每半年派息)	2018年9月28日	2018年10月9日	美元 0.3547	508,804.647	(180,473)	
澳元对冲类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	澳元 0.0330	12,541,371.297		(314,931)
加元对冲类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	加元 0.0232	5,347,336.780		(92,564)
港元类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	港元 0.0250	151,851,513.682		(489,537)
纽元对冲类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	纽元 0.0385	2,641,803.961		(72,763)
人民币对冲类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	人民币 0.0516	140,937,868.628		(1,072,316)
美元类别 (每月派息)	2016年10月31日	2016年11月8日	美元 0.0250	51,862,375.402		(1,296,559)
澳元对冲类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	澳元 0.0332	11,464,322.201		(281,218)
加元对冲类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	加元 0.0231	5,273,201.753		(90,593)
港元类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	港元 0.0250	141,179,858.444		(455,028)
纽元对冲类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	纽元 0.0368	2,414,340.874		(62,975)
人民币对冲类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	人民币 0.0497	123,354,558.925		(887,359)
美元类别 (每月派息)	2016年11月30日	2016年12月8日	美元 0.0250	47,226,111.663		(1,180,653)
澳元对冲类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	澳元 0.0329	10,765,243.512		(256,459)
加元对冲类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	加元 0.0209	4,802,646.648		(74,848)
港元类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	港元 0.0250	126,860,696.483		(409,062)
纽元对冲类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	纽元 0.0355	2,311,829.812		(57,227)
人民币对冲类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	人民币 0.0708	112,432,448.756		(1,142,626)
美元类别 (每月派息)	2016年12月30日	2017年1月10日	美元 0.0250	39,800,398.847		(995,100)
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	澳元 0.0330	9,290,709.289		(231,601)
加元对冲类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	加元 0.0210	4,304,566.948		(68,873)
港元类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	港元 0.0250	96,375,521.111		(310,546)
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	纽元 0.0357	3,160,467.056		(82,066)
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	人民币 0.1046	100,927,320.052		(1,538,248)
美元类别 (每月派息)	2017年1月27日	2017年2月8日	美元 0.0250	37,053,988.499		(576,350)
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	澳元 0.0316	8,495,736.782		(206,410)
加元对冲类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	加元 0.0226	3,930,021.538		(67,061)
港元类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	港元 0.0250	89,542,300.628		(288,383)
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	纽元 0.0336	3,109,407.411		(75,562)
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	人民币 0.0628	94,948,973.004		(870,920)
美元类别 (每月派息)	2017年2月28日	2017年3月8日	美元 0.0250	33,570,132.397		(839,253)
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	澳元 0.0314	7,716,036.274		(184,825)
加元对冲类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	加元 0.0215	3,736,245.823		(60,233)
港元类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	港元 0.0250	83,693,719.318		(269,233)
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	纽元 0.0340	2,164,818.553		(51,453)
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	人民币 0.0536	87,338,597.438		(681,231)
美元类别 (每月派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	美元 0.0250	30,592,507.509		(764,813)
美元类别 (每半年派息)	2017年3月31日	2017年4月11日	美元 0.3410	659,738.889		(224,971)
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	澳元 0.0303	7,487,471.470		(169,665)
加元对冲类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	加元 0.0208	3,696,392.051		(56,231)
港元类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	港元 0.0250	76,833,541.005		(246,972)
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	纽元 0.0328	2,068,501.258		(46,580)
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	人民币 0.0471	84,097,373.848		(574,177)
美元类别 (每月派息)	2017年4月28日	2017年5月10日	美元 0.0250	29,418,105.488		(735,453)
澳元对冲类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	澳元 0.0310	7,287,731.243		(168,186)
加元对冲类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	加元 0.0208	3,864,853.225		(59,517)
港元类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	港元 0.0250	75,274,233.361		(241,497)
纽元对冲类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	纽元 0.0329	1,987,684.147		(46,414)
人民币对冲类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	人民币 0.0507	80,074,662.611		(600,724)
美元类别 (每月派息)	2017年5月31日	2017年6月8日	美元 0.0250	27,146,443.610		(678,661)

收益分配类别	到期日	支付日	比率	份额	2018 美元	2017 美元
澳元对冲类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	澳元 0.0296	6,966,733.132		(158,177)
加元对冲类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	加元 0.0192	3,595,564.056		(53,157)
港元类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	港元 0.0250	69,902,987.225		(223,863)
纽元对冲类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	纽元 0.0312	1,902,494.927		(43,462)
人民币对冲类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	人民币 0.0579	77,649,748.981		(663,071)
美元类别（每月派息）	2017年6月30日	2017年7月10日	美元 0.0250	25,707,415.632		(642,686)
澳元对冲类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	澳元 0.0289	6,974,507.181		(160,918)
加元对冲类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	加元 0.0195	2,966,376.538		(46,255)
港元类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	港元 0.0250	67,159,084.144		(214,974)
纽元对冲类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	纽元 0.0304	1,170,380.713		(26,676)
人民币对冲类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	人民币 0.0452	75,729,660.003		(508,525)
美元类别（每月派息）	2017年7月31日	2017年8月8日	美元 0.0250	24,966,579.609		(624,164)
澳元对冲类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	澳元 0.0286	6,886,331.393		(156,210)
加元对冲类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	加元 0.0204	2,622,327.950		(42,668)
港元类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	港元 0.0252	70,816,183.238		(228,018)
纽元对冲类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	纽元 0.0307	1,173,798.866		(25,809)
人民币对冲类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	人民币 0.0367	76,167,253.060		(423,607)
美元类别（每月派息）	2017年8月31日	2017年9月8日	美元 0.0250	23,629,440.296		(590,735)
澳元对冲类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	澳元 0.0286	6,419,196.841		(144,053)
加元对冲类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	加元 0.0223	2,443,447.628		(43,568)
港元类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	港元 0.0252	70,649,723.820		(227,940)
纽元对冲类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	纽元 0.0307	1,853,608.500		(41,137)
人民币对冲类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	人民币 0.0385	76,499,550.498		(443,090)
美元类别（每月派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	美元 0.0250	23,108,166.192		(577,704)
美元类别（每半年派息）	2017年9月29日	2017年10月11日	美元 0.3425	640,856.360		(219,493)
可赎回份额持有人之总收益分配					<u>(13,620,372)</u>	<u>(27,127,797)</u>

7 税项

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

截至二零一八年及二零一七年九月三十日止年度，已就若干收取的利息收入预扣或缴付海外税项。

8 与受托人及其关联人以及管理人及其关联人士之交易

以下是本基金与受托人及其关联人以及管理人及其关联人士之间于年度内订立的重大关联方交易摘要。基金的关联人士是根据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”）中的定义。所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。

(a) 以下为与管理人及其关联人士之投资交易：

本基金投资管理人或其关联人士管理的各类基金（“相关基金”）。本基金应付相关基金的所有认购/申购和赎回费用均由管理人和/或其关联人士管理的相关基金的管理人豁免。

截至二零一八年及二零一七年九月三十日止年度，综合收益表中的股息收入为 1,633,687 美元（二零一七年：零），为管理人或其关联人士发行和管理的集体投资计划的投资分配。

公司名称	投资买卖 总价值 美元	占本基金本年 度之总交易价 值百分比	支付佣金 美元	占本基金本年 度支付之总佣 金百分比	平均佣金率 百分比
<u>2018</u>					
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	112,143,596	10.79	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc London	58,691,248*	5.65	949	10.98	-
<u>2017</u>					
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	84,471,390	3.20	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc London	1,880,339	0.07	-	-	-

* 上述金额包含总计 56,218,406 美元的期货交易（二零一七年：无）。

(b) 与管理人及其关联人士之年末结余：

	2018 美元	2017 美元
银行现金	6,525,028	2,889,342
保证金	146,765	410,182
应收款项	-	77
应付款项	(244,605)	(364,484)

于二零一八年九月三十日，本基金的投资结余 101,992,420 美元（二零一七年：40,187,688 美元），为管理人及其关联人士发行和管理的集体投资计划的投资。

于二零一八年九月三十日，本基金的投资结余 354,635,265 美元（二零一七年：526,643,395 美元），为托管人摩根大通银行（管理人的关联人士）持有的投资。

于本年度内，存放于管理人关联人士的银行现金的利息收入为 20,615 美元（二零一七年：8,066 美元）。

- (c) 本基金可能利用受托人及其关联人以及管理人及其关联人士的券商、托管人、代理人及银行服务。本基金可能收取存款利息，并为该等服务支付利息费用、交易成本、托管费用及银行费用。所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。
- (d) 于本年度内，扣除支付给代理机构的佣金后，管理人取得本基金销售及赎回收益为 2,027 美元（二零一七年：26,902 美元）。
- (e) 支付给摩根基金（亚洲）有限公司之管理费按本基金资产净值的年率百分之零点八计算。此管理费于每个交易日累计，并于每月月底支付。如果本基金投资管理或其关联人管理的集体投资计划，在考虑针对该集体投资计划中归属于本基金的利益已征收的管理费以后，相应减少支付给管理人的管理费用。
- (f) 本基金允许管理人及其关联人士认购/申购及赎回本基金份额。所有交易均为按一般商业条款下进行的正常业务流程。
- (g) 有关支付给受托人的费用，请参阅附注 9。
- (h) 摩根基金（亚洲）有限公司，即登记代理人及管理人，根据本基金份额持有人的数量及发生交易的数量收取注册费。与受托人商定的收费比率为本基金资产净值的年率介乎百分之零点零一五至百分之零点五不等。基金注册登记机构费用于每季季末支付。

9 受托人费用

受托人费用按本基金资产净值百分之零点零一八的年率支付。受托人费用于每个交易日累计，并于每月月底支付。

10 借款

截至二零一八年及二零一七年九月三十日止年度，本基金的无抵押短期银行借款之长期均在 7 天内。

11 非金钱收益／佣金共享安排

投资管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。投资管理人直接支付这些服务，但会代表本基金与经纪约定金额。本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）、市场分析及投资相关的出版物。

12 衍生性产品

(a) 以下为截至九月三十日未平仓之远期外汇合约：

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 ／（亏损） 美元
<u>2018</u>			
未平仓合约：			
澳元 565,236	美元 410,690	2018 年 10 月 2 日	1,685
美元 2,060	加元 2,672	2018 年 10 月 2 日	7
美元 1,744,833	澳元 2,416,795	2018 年 10 月 3 日	3,960
澳元 196,627	美元 142,724	2018 年 10 月 4 日	445
美元 34,301	澳元 47,408	2018 年 10 月 4 日	4
美元 1,405	澳元 1,947	2018 年 10 月 4 日	3
人民币 240,000	美元 34,941	2018 年 10 月 9 日	34
澳元 46,505,137	美元 33,697,353	2018 年 10 月 10 日	46,235
澳元 330,503	美元 242,829	2018 年 10 月 10 日	3,677
澳元 265,936	美元 194,939	2018 年 10 月 10 日	2,508
澳元 81,117	美元 59,648	2018 年 10 月 10 日	952
澳元 186,028	美元 135,515	2018 年 10 月 10 日	905
澳元 71,831	美元 52,389	2018 年 10 月 10 日	412
澳元 43,258	美元 31,543	2018 年 10 月 10 日	241
澳元 7,835	美元 5,756	2018 年 10 月 10 日	87
澳元 3,737	美元 2,748	2018 年 10 月 10 日	44
澳元 2,148	美元 1,578	2018 年 10 月 10 日	24
澳元 3,069	美元 2,236	2018 年 10 月 10 日	15
澳元 1,526	美元 1,108	2018 年 10 月 10 日	4
加元 2,422	美元 1,878	2018 年 10 月 10 日	4
人民币 3,781,984	美元 552,806	2018 年 10 月 10 日	2,771
人民币 1,965,456	美元 287,122	2018 年 10 月 10 日	1,275
人民币 3,102,708	美元 451,951	2018 年 10 月 10 日	707
人民币 375,947	美元 55,331	2018 年 10 月 10 日	655
人民币 1,011,388	美元 147,747	2018 年 10 月 10 日	655
人民币 1,584,066	美元 231,028	2018 年 10 月 10 日	648
人民币 1,085,731	美元 158,496	2018 年 10 月 10 日	592
人民币 1,318,049	美元 192,171	2018 年 10 月 10 日	480
人民币 406,629	美元 59,614	2018 年 10 月 10 日	476
人民币 1,140,518	美元 166,318	2018 年 10 月 10 日	446
人民币 664,785	美元 97,093	2018 年 10 月 10 日	409
人民币 780,223	美元 113,866	2018 年 10 月 10 日	394
人民币 1,406,764	美元 204,919	2018 年 10 月 10 日	325
人民币 161,866	美元 23,787	2018 年 10 月 10 日	246
人民币 1,224,164	美元 178,196	2018 年 10 月 10 日	159
人民币 674,549	美元 98,141	2018 年 10 月 10 日	38
人民币 39,028	美元 5,709	2018 年 10 月 10 日	33

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
人民币 11,832	美元 1,741	2018 年 10 月 10 日	21
人民币 28,222	美元 4,123	2018 年 10 月 10 日	18
人民币 21,653	美元 3,163	2018 年 10 月 10 日	13
人民币 7,478	美元 1,101	2018 年 10 月 10 日	13
人民币 7,576	美元 1,113	2018 年 10 月 10 日	12
人民币 9,676	美元 1,415	2018 年 10 月 10 日	8
人民币 13,828	美元 2,018	2018 年 10 月 10 日	7
人民币 10,600	美元 1,547	2018 年 10 月 10 日	6
人民币 7,534	美元 1,102	2018 年 10 月 10 日	6
人民币 7,770	美元 1,136	2018 年 10 月 10 日	6
人民币 15,398	美元 2,245	2018 年 10 月 10 日	5
人民币 7,556	美元 1,104	2018 年 10 月 10 日	5
人民币 11,226	美元 1,635	2018 年 10 月 10 日	3
人民币 7,542	美元 1,100	2018 年 10 月 10 日	3
人民币 4,881	美元 712	2018 年 10 月 10 日	2
人民币 7,526	美元 1,096	2018 年 10 月 10 日	1
人民币 7,552	美元 1,099	2018 年 10 月 10 日	0
人民币 7,552	美元 1,099	2018 年 10 月 10 日	0
纽元 11,948,671	美元 7,939,301	2018 年 10 月 10 日	17,332
纽元 18,700	美元 12,523	2018 年 10 月 10 日	125
纽元 2,811	美元 1,887	2018 年 10 月 10 日	23
纽元 1,643	美元 1,102	2018 年 10 月 10 日	13
纽元 24,205	美元 16,055	2018 年 10 月 10 日	7
美元 651,676	澳元 918,389	2018 年 10 月 10 日	12,870
美元 1,616,604	澳元 2,249,002	2018 年 10 月 10 日	10,773
美元 14,215,005	加元 18,383,683	2018 年 10 月 10 日	9,447
美元 170,392	澳元 238,822	2018 年 10 月 10 日	2,419
美元 127,206	纽元 195,503	2018 年 10 月 10 日	2,412
美元 163,378	澳元 228,914	2018 年 10 月 10 日	2,263
美元 230,486	加元 300,000	2018 年 10 月 10 日	1,640
美元 95,350	澳元 133,922	2018 年 10 月 10 日	1,556
美元 200,811	澳元 279,650	2018 年 10 月 10 日	1,543
美元 78,017	加元 102,669	2018 年 10 月 10 日	1,423
美元 128,429	纽元 195,789	2018 年 10 月 10 日	1,378
美元 161,291	澳元 224,607	2018 年 10 月 10 日	1,234
美元 60,709	加元 80,000	2018 年 10 月 10 日	1,192
美元 178,968	澳元 248,891	2018 年 10 月 10 日	1,130
美元 50,679	加元 66,839	2018 年 10 月 10 日	1,038
美元 73,797	纽元 112,799	2018 年 10 月 10 日	989
美元 94,181	纽元 143,061	2018 年 10 月 10 日	669
美元 249,827	加元 323,557	2018 年 10 月 10 日	527
美元 45,758	纽元 69,812	2018 年 10 月 10 日	527
美元 127,725	澳元 177,225	2018 年 10 月 10 日	515
美元 38,368	纽元 58,539	2018 年 10 月 10 日	443
美元 59,240	纽元 90,000	2018 年 10 月 10 日	430
美元 88,660	纽元 134,141	2018 年 10 月 10 日	275
美元 140,147	澳元 193,996	2018 年 10 月 10 日	229
美元 15,851	澳元 22,186	2018 年 10 月 10 日	203
美元 368,814	人民币 2,537,305	2018 年 10 月 10 日	200
美元 65,024	人民币 448,286	2018 年 10 月 10 日	173
美元 39,385	澳元 54,645	2018 年 10 月 10 日	156
美元 21,167	加元 27,558	2018 年 10 月 10 日	156
美元 61,197	人民币 421,164	2018 年 10 月 10 日	55
美元 166,828	人民币 1,147,446	2018 年 10 月 10 日	51
美元 3,838	加元 5,000	2018 年 10 月 10 日	30
美元 191,965	加元 248,130	2018 年 10 月 10 日	27
澳元 6,972,884	美元 5,067,623	2018 年 10 月 31 日	21,347
加元 10,570,661	美元 8,191,117	2018 年 10 月 31 日	8,224
欧元 70,710,519	美元 82,931,206	2018 年 10 月 31 日	617,091
欧元 748,847	美元 883,566	2018 年 10 月 31 日	11,832

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
欧元 923,260	美元 1,084,106	2018年10月31日	9,339
欧元 259,944	美元 305,121	2018年10月31日	2,520
欧元 304,609	美元 356,931	2018年10月31日	2,336
英镑 10,863,473	美元 14,367,388	2018年10月31日	182,952
英镑 703,483	美元 926,787	2018年10月31日	8,250
匈牙利福林 1,168,326,279	美元 4,235,704	2018年10月31日	31,843
日元 7,619,347,455	美元 68,035,969	2018年10月31日	816,970
日元 165,706,285	美元 1,483,162	2018年10月31日	21,277
日元 97,405,436	美元 870,521	2018年10月31日	11,196
日元 35,659,907	美元 317,629	2018年10月31日	3,032
纽元 370,485	美元 246,722	2018年10月31日	1,090
波兰兹罗提 1,099,736	美元 299,869	2018年10月31日	1,344
瑞典克朗 13,634,590	美元 1,543,317	2018年10月31日	6,541
澳元 111,350	美元 81,120	2018年11月13日	525
澳元 5,594	美元 4,062	2018年11月13日	13
加元 43,951	美元 34,114	2018年11月13日	80
加元 2,707	美元 2,100	2018年11月13日	3
加元 1,420	美元 1,100	2018年11月13日	1
人民币 2,907,518	美元 423,772	2018年11月13日	1,818
人民币 396,341	美元 57,779	2018年11月13日	260
人民币 225,340	美元 32,800	2018年11月13日	98
人民币 455,811	美元 66,231	2018年11月13日	81
人民币 160,892	美元 23,369	2018年11月13日	20
人民币 7,538	美元 1,099	2018年11月13日	5
人民币 7,525	美元 1,097	2018年11月13日	5
人民币 3,768	美元 550	2018年11月13日	3
纽元 716,127	美元 478,811	2018年11月13日	3,947
纽元 93,938	美元 62,484	2018年11月13日	194
纽元 16,851	美元 11,196	2018年11月13日	22
纽元 1,645	美元 1,094	2018年11月13日	3
纽元 3,342	美元 2,216	2018年11月13日	0
美元 14,262,554	加元 18,466,813	2018年11月13日	37,251
美元 72,000,461	人民币 496,152,297	2018年11月13日	3,770
美元 253,324	纽元 382,141	2018年11月13日	73
美元 149,578	人民币 1,031,062	2018年11月13日	55
美元 136,369	加元 176,166	2018年11月13日	46
美元 151,875	人民币 1,046,765	2018年11月13日	38
美元 322,230	人民币 2,220,472	2018年11月13日	17
美元 55,896	澳元 77,236	2018年11月13日	8
美元 11,761	人民币 81,048	2018年11月13日	1
		未实现总收益	1,952,678

加元 176,166	美元 136,258	2018年10月2日	(30)
美元 4,061	澳元 5,594	2018年10月2日	(13)
美元 62,474	纽元 93,938	2018年10月2日	(194)
纽元 382,141	美元 253,272	2018年10月4日	(88)
美元 2,216	纽元 3,342	2018年10月4日	(0)
澳元 77,236	美元 55,882	2018年10月9日	(6)
人民币 1,046,765	美元 152,107	2018年10月9日	(141)
澳元 1,921	美元 1,387	2018年10月10日	(3)
澳元 1,974	美元 1,423	2018年10月10日	(6)
澳元 7,037	美元 5,084	2018年10月10日	(8)
澳元 1,817	美元 1,306	2018年10月10日	(9)
澳元 2,631	美元 1,892	2018年10月10日	(12)
澳元 2,239	美元 1,608	2018年10月10日	(12)
澳元 1,755	美元 1,254	2018年10月10日	(16)
澳元 1,539	美元 1,096	2018年10月10日	(18)

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 ／（亏损） 美元
澳元 2,572	美元 1,825	2018 年 10 月 10 日	(36)
澳元 10,034	美元 7,162	2018 年 10 月 10 日	(98)
澳元 22,546	美元 16,191	2018 年 10 月 10 日	(123)
澳元 16,314	美元 11,616	2018 年 10 月 10 日	(189)
澳元 28,662	美元 20,479	2018 年 10 月 10 日	(261)
澳元 124,727	美元 89,887	2018 年 10 月 10 日	(365)
澳元 282,140	美元 203,680	2018 年 10 月 10 日	(477)
澳元 115,925	美元 83,251	2018 年 10 月 10 日	(633)
澳元 132,608	美元 95,234	2018 年 10 月 10 日	(721)
澳元 429,390	美元 308,363	2018 年 10 月 10 日	(2,344)
澳元 285,298	美元 202,463	2018 年 10 月 10 日	(3,979)
加元 1,427	美元 1,104	2018 年 10 月 10 日	(0)
加元 61,718	美元 47,750	2018 年 10 月 10 日	(4)
加元 2,970	美元 2,280	2018 年 10 月 10 日	(18)
加元 1,452	美元 1,104	2018 年 10 月 10 日	(19)
加元 1,452	美元 1,104	2018 年 10 月 10 日	(19)
加元 1,451	美元 1,100	2018 年 10 月 10 日	(22)
加元 41,559	美元 32,127	2018 年 10 月 10 日	(30)
加元 11,236	美元 8,545	2018 年 10 月 10 日	(149)
加元 150,507	美元 116,210	2018 年 10 月 10 日	(245)
加元 124,869	美元 96,028	2018 年 10 月 10 日	(590)
加元 106,319	美元 81,643	2018 年 10 月 10 日	(621)
加元 43,121	美元 32,724	2018 年 10 月 10 日	(641)
加元 45,542	美元 34,533	2018 年 10 月 10 日	(705)
加元 50,654	美元 38,453	2018 年 10 月 10 日	(741)
加元 180,783	美元 139,027	2018 年 10 月 10 日	(854)
加元 59,518	美元 45,132	2018 年 10 月 10 日	(921)
加元 183,625	美元 140,873	2018 年 10 月 10 日	(1,208)
加元 18,466,813	美元 14,253,511	2018 年 10 月 10 日	(35,264)
人民币 7,532	美元 1,095	2018 年 10 月 10 日	(0)
人民币 7,528	美元 1,092	2018 年 10 月 10 日	(3)
人民币 53,563	美元 7,787	2018 年 10 月 10 日	(3)
人民币 11,366	美元 1,648	2018 年 10 月 10 日	(5)
人民币 21,001	美元 3,046	2018 年 10 月 10 日	(8)
人民币 392,014	美元 56,981	2018 年 10 月 10 日	(32)
人民币 92,287	美元 13,387	2018 年 10 月 10 日	(35)
人民币 2,220,472	美元 322,670	2018 年 10 月 10 日	(266)
人民币 496,152,297	美元 72,098,811	2018 年 10 月 10 日	(59,349)
纽元 1,658	美元 1,096	2018 年 10 月 10 日	(3)
纽元 1,671	美元 1,103	2018 年 10 月 10 日	(5)
纽元 1,671	美元 1,101	2018 年 10 月 10 日	(7)
纽元 1,936	美元 1,274	2018 年 10 月 10 日	(9)
纽元 1,681	美元 1,103	2018 年 10 月 10 日	(12)
纽元 1,666	美元 1,092	2018 年 10 月 10 日	(13)
纽元 2,181	美元 1,427	2018 年 10 月 10 日	(18)
纽元 1,931	美元 1,262	2018 年 10 月 10 日	(18)
纽元 16,125	美元 10,645	2018 年 10 月 10 日	(46)
纽元 17,922	美元 11,830	2018 年 10 月 10 日	(53)
纽元 32,867	美元 21,706	2018 年 10 月 10 日	(84)
纽元 36,243	美元 23,723	2018 年 10 月 10 日	(306)
纽元 37,870	美元 24,794	2018 年 10 月 10 日	(314)
纽元 107,810	美元 70,155	2018 年 10 月 10 日	(1,322)
纽元 1,316,055	美元 862,589	2018 年 10 月 10 日	(9,956)
美元 1,753	人民币 12,035	2018 年 10 月 10 日	(3)
美元 23,215	纽元 35,000	2018 年 10 月 10 日	(10)
美元 39,065	人民币 268,489	2018 年 10 月 10 日	(17)
美元 32,668	人民币 224,443	2018 年 10 月 10 日	(26)
美元 5,976	纽元 8,935	2018 年 10 月 10 日	(52)
美元 44,140	人民币 303,041	2018 年 10 月 10 日	(67)

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
美元 39,136	人民币 268,437	2018年10月10日	(96)
美元 10,178	纽元 15,176	2018年10月10日	(116)
美元 10,481	人民币 71,155	2018年10月10日	(132)
美元 37,031	人民币 253,506	2018年10月10日	(163)
美元 79,393	人民币 543,881	2018年10月10日	(293)
美元 117,223	人民币 803,227	2018年10月10日	(405)
美元 87,612	人民币 598,962	2018年10月10日	(502)
美元 116,723	人民币 798,768	2018年10月10日	(554)
美元 384,975	人民币 2,642,660	2018年10月10日	(639)
美元 46,324	澳元 62,970	2018年10月10日	(759)
美元 164,295	人民币 1,124,000	2018年10月10日	(826)
美元 114,243	人民币 777,391	2018年10月10日	(1,183)
美元 305,814	人民币 2,093,996	2018年10月10日	(1,273)
美元 192,064	人民币 1,310,188	2018年10月10日	(1,516)
美元 226,026	澳元 310,000	2018年10月10日	(1,710)
美元 191,484	纽元 285,464	2018年10月10日	(2,221)
美元 176,257	澳元 240,459	2018年10月10日	(2,261)
美元 491,441	澳元 674,695	2018年10月10日	(3,231)
美元 327,053	人民币 2,223,918	2018年10月10日	(3,616)
美元 444,910	人民币 3,023,182	2018年10月10日	(5,233)
美元 1,416,793	纽元 2,128,941	2018年10月10日	(5,305)
美元 586,315	澳元 798,019	2018年10月10日	(8,868)
美元 6,775,745	纽元 10,102,158	2018年10月10日	(78,008)
美元 30,808,265	澳元 41,916,862	2018年10月10日	(477,191)
美元 73,233,916	人民币 497,981,838	2018年10月10日	(809,734)
墨西哥比索 30,370,003	美元 1,610,232	2018年10月31日	(5,890)
美元 107,302	匈牙利福林 29,625,001	2018年10月31日	(704)
美元 201,776	日元 22,738,294	2018年10月31日	(1,173)
美元 204,036	日元 22,975,688	2018年10月31日	(1,339)
美元 495,615	英镑 377,775	2018年10月31日	(2,351)
美元 297,227	欧元 251,624	2018年10月31日	(4,302)
澳元 1,947	美元 1,406	2018年11月13日	(3)
澳元 47,408	美元 34,310	2018年11月13日	(4)
澳元 2,416,795	美元 1,745,303	2018年11月13日	(3,973)
加元 2,672	美元 2,062	2018年11月13日	(7)
加元 153,134	美元 118,546	2018年11月13日	(34)
人民币 418,602	美元 60,739	2018年11月13日	(10)
人民币 421,164	美元 61,099	2018年11月13日	(22)
人民币 2,990,845	美元 433,888	2018年11月13日	(159)
美元 34,875	人民币 240,000	2018年11月13日	(46)
美元 20,217	人民币 138,682	2018年11月13日	(91)
美元 13,370	纽元 20,000	2018年11月13日	(108)
美元 73,782	加元 95,140	2018年11月13日	(110)
美元 38,733	人民币 266,113	2018年11月13日	(114)
美元 44,861	澳元 61,545	2018年11月13日	(315)
美元 142,757	澳元 196,627	2018年11月13日	(439)
美元 410,776	纽元 565,236	2018年11月13日	(1,657)
美元 7,940,272	纽元 11,948,671	2018年11月13日	(17,104)
美元 33,704,226	澳元 46,505,137	2018年11月13日	(43,793)
		未实现总亏损	(1,613,458)
		未实现净收益	339,220

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
<u>2017</u>			
未平仓合约:			
纽元 30,281	美元 22,003	2017年10月3日	114
美元 1,104	纽元 1,531	2017年10月3日	3
美元 20,411	澳元 26,054	2017年10月4日	34
美元 16,065	加元 20,093	2017年10月6日	2
美元 104,279	人民币 694,059	2017年10月10日	93
澳元 407,460	美元 328,651	2017年10月24日	8,999
澳元 481,695	美元 386,844	2017年10月24日	8,955
澳元 442,245	美元 355,307	2017年10月24日	8,366
澳元 654,576	美元 519,189	2017年10月24日	5,674
澳元 253,433	美元 202,562	2017年10月24日	3,743
澳元 278,736	美元 221,669	2017年10月24日	3,001
澳元 107,568	美元 86,683	2017年10月24日	2,296
澳元 195,598	美元 155,511	2017年10月24日	2,065
澳元 113,360	美元 90,874	2017年10月24日	1,943
澳元 103,557	美元 83,180	2017年10月24日	1,939
澳元 124,238	美元 99,381	2017年10月24日	1,916
澳元 134,448	美元 107,238	2017年10月24日	1,764
澳元 97,958	美元 78,559	2017年10月24日	1,711
澳元 111,043	美元 88,690	2017年10月24日	1,577
澳元 124,917	美元 99,538	2017年10月24日	1,540
澳元 35,864	美元 28,514	2017年10月24日	379
澳元 14,377	美元 11,466	2017年10月24日	188
澳元 12,447	美元 9,883	2017年10月24日	119
澳元 1,369	美元 1,103	2017年10月24日	29
澳元 1,380	美元 1,104	2017年10月24日	21
澳元 1,372	美元 1,096	2017年10月24日	20
澳元 1,379	美元 1,097	2017年10月24日	15
澳元 40,736	美元 31,962	2017年10月24日	5
澳元 1,385	美元 1,090	2017年10月24日	3
加元 1,284,827	美元 1,058,312	2017年10月24日	30,779
加元 220,323	美元 179,883	2017年10月24日	3,681
加元 135,442	美元 111,107	2017年10月24日	2,788
加元 71,761	美元 58,964	2017年10月24日	1,574
加元 68,681	美元 56,339	2017年10月24日	1,411
加元 51,581	美元 42,475	2017年10月24日	1,224
加元 41,578	美元 34,233	2017年10月24日	981
加元 48,102	美元 39,389	2017年10月24日	919
加元 53,433	美元 43,313	2017年10月24日	581
加元 87,547	美元 70,577	2017年10月24日	562
加元 41,744	美元 33,826	2017年10月24日	441
加元 57,886	美元 46,427	2017年10月24日	133
加元 1,366	美元 1,107	2017年10月24日	15
加元 1,348	美元 1,092	2017年10月24日	14
加元 1,358	美元 1,096	2017年10月24日	10
人民币 3,689,868	美元 564,012	2017年10月24日	9,603
人民币 3,538,945	美元 539,225	2017年10月24日	7,493
人民币 2,448,303	美元 374,259	2017年10月24日	6,397
人民币 2,797,858	美元 426,614	2017年10月24日	6,231
人民币 2,367,939	美元 361,163	2017年10月24日	5,377
人民币 4,022,172	美元 609,690	2017年10月24日	5,352
人民币 3,070,226	美元 466,286	2017年10月24日	4,980
人民币 1,570,448	美元 240,497	2017年10月24日	4,535
人民币 1,735,579	美元 264,639	2017年10月24日	3,865
人民币 1,997,476	美元 303,868	2017年10月24日	3,743
人民币 1,598,346	美元 243,664	2017年10月24日	3,510
人民币 2,075,994	美元 315,088	2017年10月24日	3,167

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
人民币 1,135,433	美元 173,420	2017年10月24日	2,820
人民币 1,490,718	美元 226,452	2017年10月24日	2,469
人民币 508,159	美元 78,163	2017年10月24日	1,811
人民币 683,823	美元 104,418	2017年10月24日	1,672
人民币 460,784	美元 70,255	2017年10月24日	1,022
人民币 1,293,819	美元 195,258	2017年10月24日	859
人民币 242,894	美元 36,807	2017年10月24日	312
人民币 98,837	美元 15,070	2017年10月24日	219
人民币 904,203	美元 136,021	2017年10月24日	163
人民币 999,546	美元 150,281	2017年10月24日	97
人民币 25,373	美元 3,903	2017年10月24日	90
人民币 68,090	美元 10,318	2017年10月24日	87
人民币 25,099	美元 3,827	2017年10月24日	56
人民币 968,128	美元 145,515	2017年10月24日	52
人民币 20,722	美元 3,161	2017年10月24日	47
人民币 19,281	美元 2,940	2017年10月24日	43
人民币 16,471	美元 2,515	2017年10月24日	40
人民币 20,913	美元 3,181	2017年10月24日	39
人民币 10,393	美元 1,589	2017年10月24日	27
人民币 16,765	美元 2,545	2017年10月24日	26
人民币 7,141	美元 1,094	2017年10月24日	21
人民币 187,320	美元 28,166	2017年10月24日	21
人民币 7,199	美元 1,099	2017年10月24日	18
人民币 7,199	美元 1,099	2017年10月24日	18
人民币 5,328	美元 814	2017年10月24日	13
人民币 7,233	美元 1,096	2017年10月24日	10
人民币 11,884	美元 1,794	2017年10月24日	8
人民币 7,276	美元 1,095	2017年10月24日	1
纽元 294,301	美元 217,320	2017年10月24日	4,659
纽元 222,910	美元 162,193	2017年10月24日	1,118
纽元 255,749	美元 185,552	2017年10月24日	747
纽元 178,349	美元 129,549	2017年10月24日	675
纽元 43,871	美元 31,914	2017年10月24日	213
纽元 11,477	美元 8,369	2017年10月24日	76
纽元 11,655	美元 8,480	2017年10月24日	58
纽元 18,665	美元 13,542	2017年10月24日	55
纽元 10,544	美元 7,654	2017年10月24日	35
纽元 9,820	美元 7,129	2017年10月24日	33
纽元 7,811	美元 5,670	2017年10月24日	26
纽元 4,558	美元 3,311	2017年10月24日	17
纽元 1,504	美元 1,103	2017年10月24日	16
纽元 2,970	美元 2,156	2017年10月24日	10
纽元 3,456	美元 2,505	2017年10月24日	8
纽元 1,524	美元 1,101	2017年10月24日	0
美元 1,222,307	纽元 1,696,953	2017年10月24日	3,913
美元 205,801	纽元 287,011	2017年10月24日	1,594
美元 218,065	纽元 303,909	2017年10月24日	1,541
美元 1,432,848	纽元 1,983,942	2017年10月24日	748
美元 415,279	纽元 574,912	2017年10月24日	152
美元 28,856	纽元 40,000	2017年10月24日	48
澳元 20,239,175	美元 16,092,026	2017年10月31日	216,418
加元 13,788,600	美元 11,181,118	2017年10月31日	153,767
欧元 106,724,038	美元 127,355,609	2017年10月31日	1,005,019
欧元 41,797,638	美元 3,127,136	2017年10月31日	45,623
欧元 231,503,808	美元 2,084,221	2017年10月31日	25,037
欧元 2,475,221	美元 2,947,157	2017年10月31日	16,742
欧元 730,734	美元 874,847	2017年10月31日	9,731
欧元 267,336	美元 319,392	2017年10月31日	2,893
英镑 23,049,104	美元 31,169,788	2017年10月31日	217,145

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
纽元 4,858,757	美元 3,557,210	2017年10月31日	47,244
瑞典克朗 7,536,700	美元 944,246	2017年10月31日	19,475
美元 13,397,818,964	美元 119,442,301	2017年10月31日	271,128
美元 23,467,460	美元 1,306,875	2017年10月31日	20,642
美元 2,151,342	欧元 1,820,998	2017年10月31日	4,531
美元 326,781	欧元 276,863	2017年10月31日	996
美元 267,883	美元 30,145,465	2017年10月31日	255
土耳其里拉 9,123,568	美元 2,570,944	2017年10月31日	26,300
澳元 414,766	美元 332,708	2017年11月21日	7,449
加元 33,021	美元 27,208	2017年11月21日	795
人民币 1,709,569	美元 260,769	2017年11月21日	4,362
人民币 8,473	美元 1,292	2017年11月21日	22
纽元 23,518	美元 17,043	2017年11月21日	59
纽元 4,570	美元 3,312	2017年11月21日	12
		未实现总收益	2,289,328
纽元 303,909	美元 218,154	2017年10月3日	(1,542)
纽元 574,912	美元 415,428	2017年10月6日	(176)
美元 31,969	澳元 40,736	2017年10月6日	(7)
美元 28,194	人民币 187,320	2017年10月10日	(25)
美元 145,636	人民币 968,128	2017年10月10日	(50)
澳元 26,054	美元 20,406	2017年10月24日	(34)
澳元 163,494	美元 127,870	2017年10月24日	(392)
加元 20,093	美元 16,068	2017年10月24日	(2)
人民币 14,318	美元 2,148	2017年10月24日	(4)
人民币 694,059	美元 104,165	2017年10月24日	(118)
人民币 1,719,393	美元 258,032	2017年10月24日	(310)
人民币 1,946,993	美元 292,029	2017年10月24日	(510)
纽元 1,531	美元 1,104	2017年10月24日	(3)
纽元 3,003	美元 2,163	2017年10月24日	(7)
纽元 5,472	美元 3,946	2017年10月24日	(8)
纽元 1,513	美元 1,086	2017年10月24日	(8)
纽元 42,685	美元 30,745	2017年10月24日	(99)
纽元 43,636	美元 31,397	2017年10月24日	(135)
纽元 36,022	美元 25,828	2017年10月24日	(202)
纽元 50,725	美元 36,374	2017年10月24日	(280)
美元 1,098	人民币 7,244	2017年10月24日	(9)
美元 1,095	人民币 7,216	2017年10月24日	(11)
美元 935	人民币 6,131	2017年10月24日	(13)
美元 1,098	加元 1,341	2017年10月24日	(26)
美元 1,408	澳元 1,757	2017年10月24日	(30)
美元 1,254	人民币 8,132	2017年10月24日	(33)
美元 1,768	澳元 2,202	2017年10月24日	(41)
美元 36,877	人民币 245,134	2017年10月24日	(45)
美元 2,144	加元 2,613	2017年10月24日	(54)
美元 2,279	澳元 2,828	2017年10月24日	(60)
美元 30,841	纽元 42,560	2017年10月24日	(87)
美元 21,994	纽元 30,281	2017年10月24日	(114)
美元 104,840	人民币 696,904	2017年10月24日	(129)
美元 8,905	澳元 11,176	2017年10月24日	(137)
美元 42,787	人民币 283,486	2017年10月24日	(193)
美元 23,192	人民币 152,987	2017年10月24日	(206)
美元 15,999	澳元 20,000	2017年10月24日	(309)
美元 28,350	纽元 38,794	2017年10月24日	(318)
美元 41,051	人民币 270,862	2017年10月24日	(354)
美元 13,009	澳元 16,130	2017年10月24日	(355)
美元 61,161	加元 75,902	2017年10月24日	(459)

交付合约	折算额	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
美元 20,476	澳元 25,493	2017年10月24日	(478)
美元 41,989	人民币 275,979	2017年10月24日	(523)
美元 149,150	纽元 205,582	2017年10月24日	(597)
美元 219,401	纽元 302,245	2017年10月24日	(1,000)
美元 357,322	纽元 493,005	2017年10月24日	(1,077)
美元 46,151	人民币 300,000	2017年10月24日	(1,077)
美元 111,647	人民币 735,512	2017年10月24日	(1,136)
美元 65,543	人民币 427,939	2017年10月24日	(1,246)
美元 120,464	人民币 793,012	2017年10月24日	(1,314)
美元 218,263	纽元 300,000	2017年10月24日	(1,483)
美元 93,567	加元 114,066	2017年10月24日	(2,343)
美元 198,234	人民币 1,299,978	2017年10月24日	(2,914)
美元 222,627	人民币 1,460,954	2017年10月24日	(3,121)
美元 222,687	纽元 303,681	2017年10月24日	(3,249)
美元 302,975	纽元 414,441	2017年10月24日	(3,502)
美元 238,199	人民币 1,562,043	2017年10月24日	(3,504)
美元 185,956	澳元 232,282	2017年10月24日	(3,732)
美元 119,221	加元 144,166	2017年10月24日	(3,925)
美元 289,537	人民币 1,898,095	2017年10月24日	(4,350)
美元 271,554	人民币 1,778,139	2017年10月24日	(4,392)
美元 487,844	纽元 669,022	2017年10月24日	(4,411)
美元 160,305	澳元 197,778	2017年10月24日	(5,149)
美元 341,861	人民币 2,236,000	2017年10月24日	(5,906)
美元 985,170	人民币 6,486,219	2017年10月24日	(10,618)
美元 447,509	人民币 2,899,682	2017年10月24日	(11,842)
美元 830,593	人民币 5,384,458	2017年10月24日	(21,597)
美元 8,442,294	纽元 11,579,220	2017年10月24日	(75,180)
美元 21,308,699	加元 25,786,253	2017年10月24日	(686,158)
美元 53,943,114	澳元 66,647,369	2017年10月24日	(1,658,570)
美元 117,146,331	人民币 759,062,540	2017年10月24日	(3,099,852)
美元 305,382	人民币 34,322,314	2017年10月31日	(91)
美元 2,487,081	人民币 279,424,071	2017年10月31日	(1,653)
美元 481,778	英镑 355,393	2017年10月31日	(4,516)
美元 824,786	欧元 691,084	2017年10月31日	(6,603)
美元 5,618,356	英镑 4,144,219	2017年10月31日	(53,034)
美元 1,098	澳元 1,369	2017年11月21日	(25)
美元 567,844	纽元 783,566	2017年11月21日	(1,955)
美元 198,158	人民币 1,299,486	2017年11月21日	(3,267)
美元 298,968	人民币 1,960,000	2017年11月21日	(5,016)
		未实现总亏损	(5,707,301)
		未实现净亏损	(3,417,973)

(b) 以下为截至九月三十日之未平仓期货合约:

	合约数多头/ (空头)	合约金额 美元	交割日期	未实现收益 / (亏损) 美元
2018				
Euro-BUXL (EUX) Futures	(1)	(176,660)	2018年12月	2,718
Euro-BOBL (EUX) Futures	(47)	(6,180,970)	2018年12月	44,218
Euro-Bund (EUX) Futures	(42)	(6,734,420)	2018年12月	75,776
Euro-OAT (EUX) Futures	(11)	(1,673,100)	2018年12月	13,415
Mini JGB 10Years Bond (SGX) Futures	7	105,175,000	2018年12月	(1,048)

	合约数多头/ (空头)	合约金额 美元	交割日期	未实现收益 /(亏损) 美元
US 10 Years Note (CBT) Futures	(6)	(721,344)	2018年12月	8,656
US 2 Years Note (CBT) Futures	(10)	(2,113,594)	2018年12月	6,250
US 5 Years Note (CBT) Futures	149	16,901,023	2018年12月	(142,016)
US Long Bond (CBT) Futures	(42)	(6,072,938)	2018年12月	171,938
US Ultra Bond (CBT) Futures	(9)	(1,439,719)	2018年12月	51,188
				231,095
2017				
Euro-BOBL (EUX) Futures	(66)	(10,229,730)	2017年12月	(5,615)
Euro-BTP (EUX) Futures	(46)	(7,341,403)	2017年12月	2,116
Euro-Bund (EUX) Futures	(115)	(22,038,584)	2017年12月	148,792
Euro-OAT (EUX) Futures	(6)	(1,112,332)	2017年12月	11,893
Long Gilt (LIF) Futures	(1)	(171,302)	2017年12月	5,098
US 10 Years Note (CBT) Futures	(68)	(8,587,063)	2017年12月	65,813
US 10 Years Ultra Bond (CBT) Futures	(12)	(1,633,297)	2017年12月	21,359
US 5 Years Note (CBT) Futures	(32)	(3,786,797)	2017年12月	26,797
US Long Bond (CBT) Futures	(9)	(1,396,891)	2017年12月	21,578
US Ultra Bond (CBT) Futures	(1)	(167,281)	2017年12月	2,156
				299,987

13 其他收入

本年度本基金收到管理人因估值和/或其他操作错误而支付的赔偿 26,234 美元（二零一七年：无）。

独立核数师报告

致摩根国际债券基金（“贵基金”）份额持有人

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

摩根国际债券基金列载于第七至第三十五页的财务报表，包括：

- 于二零一八年九月三十日的财务状况表；
- 截至该日止年度的综合收益表；
- 截至该日止年度的可赎回份额持有人应占净资产变动表；
- 截至该日止年度的现金流量表；及
- 财务报表附注，包括主要会计政策概要。

我们的意见

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了贵基金于二零一八年九月三十日的财务状况及其截至该日止年度的财务交易及现金流量。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“核数师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

我们相信，我们所获取的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

独立性

根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（“守则”），我们独立于贵基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。

其他信息

贵基金受托人及管理人（“管理层”）须对其他信息负责。其他信息包括年报内的所有信息，但不包括财务报表及我们的核数师报告。

我们对财务报表的意见不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的迹象。

基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

管理层就财务报表须承担的责任

贵基金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》拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，贵基金管理层负责评估贵基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非管理层有意将贵基金清盘或停止经营或别无其他实际的替代方案。

另外，贵基金管理层负责确保财务报表已遵照一九七九年四月三十日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则（“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

核数师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的核数师报告。我们仅向阁下（作为整体）报告我们的意见，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责或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误所引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可以被视为重大。此外，我们必须评估贵基金的财务报表在所有重大方面是否已根据信托契约及证监会守则的相关披露条文适当地拟备。

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和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，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理层所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。

独立核数师报告（续）

致摩根国际债券基金（“贵基金”）份额持有人

核数师就审计财务报表承担的责任（续）

- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对贵基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在核数师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致贵基金不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

除其他事项外，我们与管理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

根据信托契约与证监会守则相关披露条文就相关事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则的相关披露条文适当地拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
 执业会计师
 香港
 二零一九年一月二十二日

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

基金管理人务必遵照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编制各年度会计期间的财务报表，该等财务报表真实而中肯地反映基金于该期末的财务状况及截至该日止年度的财务交易。编制该等财务报表时，管理人务必：

- 选择并贯彻地应用适当的会计政策；
- 作出审慎和合理的判断；及
- 按持续运营的基准编制财务报表，除非该假设不恰当。

管理人亦务必遵照信托契约，采取合理措施预防和监测欺诈及其他不法行为。

受托人的责任

基金受托人务必：

- 确保管理人遵照信托契约管理本基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- 保护本基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，向份额持有人报告关于管理人管理本基金的行为操守。

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认管理人于截至二零一八年九月三十日止财政年度在各个重要方面均依照一九七九年四月三十日所订立之信托契约（经修订）之条款管理本基金。

东亚银行（信托）有限公司，受托人
二零一九年一月二十二日

业绩记录 - 未经审计

资产净值

财务期结束日	本基金 资产净值	每份额 资产净值
30/9/18 - 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息）	澳元 44,711,934 加元 18,500,087 港元 536,431,426 纽元 11,491,342 人民币 2,211,940 人民币 487,434,570 美元 150,841,303 美元 10,950,129	澳元 9.49 加元 9.50 港元 9.61 纽元 9.50 人民币 11.51 人民币 9.39 美元 9.52 美元 21.52
30/9/17 - 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息）	澳元 62,623,626 加元 23,856,042 港元 696,586,915 纽元 18,686,536 人民币 3,029,878 人民币 738,415,473 美元 226,749,999 美元 14,191,027	澳元 9.76 加元 9.77 港元 9.88 纽元 9.78 人民币 11.29 人民币 9.67 美元 9.80 美元 22.15
30/9/16 - 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息）	澳元 138,645,592 加元 56,724,336 港元 1,869,534,465 纽元 29,590,250 人民币 4,425,772 人民币 1,571,880,249 美元 582,617,702 美元 18,447,125	澳元 10.19 加元 10.20 港元 10.23 纽元 10.20 人民币 11.05 人民币 10.13 美元 10.22 美元 23.10

业绩记录 - 未经审计 (续)

最高卖出价/最低买入价

财务期结算日	最高卖出价	最低买入价
30/9/18		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 9.82	澳元 9.49
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 9.83	加元 9.50
- 港元类别 (每月派息)	港元 9.93	港元 9.61
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 9.83	纽元 9.50
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.58	人民币 11.29
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 9.74	人民币 9.39
- 美元类别 (每月派息)	美元 9.85	美元 9.52
- 美元类别 (每半年派息)	美元 22.38	美元 21.52
30/9/17		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.49	澳元 9.69
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.51	加元 9.69
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.53	港元 9.74
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.51	纽元 9.70
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.38	人民币 10.63
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.43	人民币 9.59
- 美元类别 (每月派息)	美元 10.52	美元 9.72
- 美元类别 (每半年派息)	美元 23.79	美元 22.15
30/9/16		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.64	澳元 9.81
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.66	加元 9.82
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.69	港元 9.83
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.67	纽元 9.83
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.42	人民币 10.10
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.60	人民币 9.73
- 美元类别 (每月派息)	美元 10.68	美元 9.82
- 美元类别 (每半年派息)	美元 24.31	美元 22.30
30/9/15		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.38	澳元 9.86
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.38	加元 9.85
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.37	港元 9.86
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.40	纽元 9.87
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 10.41	人民币 9.89
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.38	人民币 9.86
- 美元类别 (每月派息)	美元 10.38	美元 9.86
- 美元类别 (每半年派息)	美元 24.94	美元 22.38
30/9/14		
- 美元类别 (每半年派息)	美元 25.48	美元 23.46
30/9/13		
- 美元类别 (每半年派息)	美元 26.36	美元 23.04
30/9/12	美元 26.52	美元 24.33
30/9/11	美元 26.36	美元 23.23
30/9/10	美元 25.24	美元 22.03
30/9/09	美元 24.25	美元 20.18

经营与管理

管理人及服务提供者

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

投资管理人

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

管理人董事

于二零一九年一月二十二日
Edwin Tsun Kay CHAN
Kheng Leong CHEAH
Qionghui WANG

受托人

东亚银行 (信托) 有限公司
香港
九龙观塘
观塘道 418 号
创纪之城五期
东亚银行中心 32 楼

基金注册登记机构

East Asia International
Trustees Limited
East Asia Chambers
P.O. Box 901
Road Town, Tortola
British Virgin Islands

核数师

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

