

汇丰投资信托基金－ 汇丰亚洲高收益债券基金

2020年年度报告



HSBC Global Asset Management
汇丰 环球投资管理

汇丰亚洲高收益债券基金

2020年7月31日

目录	页数
受托人报告	1
致份额持有人独立审计师报告	2 – 5
财务状况表	6 - 9
全面收益表	10
份额持有人应占资产净值变动表	11 - 13
现金流量表	14
收益分配表	15 - 19
财务报表附注	20 - 79
投资组合报表 (未经审计)	80 – 96
投资组合变动表 (未经审计)	97
业绩表现记录 (未经审计)	98 – 106
行政 (未经审计)	107 – 108

受托人报告

汇丰投资信托基金 - 汇丰亚洲高收益债券基金 (“本子基金-”)

我们谨此确认，据我们所知，截至 2020 年 7 月 31 日止年度，本子基金管理人在各重大方面均已按照 1995 年 11 月 13 日订立的信托契约 (经修订) 的条文管理本子基金。

)
) 谨代表 -
) 汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
) 受托人
)
)

致份额持有人独立审计师报告-汇丰亚洲高收益债券基金

财务报表审计报告

意见

吾等已审计载于第 6 至第 79 页汇丰投资信托基金－汇丰亚洲高收益债券基金（“子基金”）的财务报表，包括于 2020 年 7 月 31 日的财务状况表、截至 2020 年 7 月 31 日止年度的全面收益表、份额持有人应占资产净值变动表、现金流量表和收益分配表，以及财务报表附注，包括主要会计政策概要。

吾等认为，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子基金于 2020 年 7 月 31 日的财务状况，以及截至该日止年度的财务交易及现金流量。

意见的基础

吾等已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。吾等在该等准则下承担的责任在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（以下简称“守则”），吾等独立于子基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。吾等相信，吾等所获得的审计凭证能充足及适当地为吾等的审计意见提供基础。

财务报表及其审计师报告以外的信息

子基金的管理人和受托人需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年报内的全部信息，但不包括财务报表及吾等的审计师报告。

吾等对财务报表的意见并不涵盖其他信息，吾等亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

就吾等对财务报表的审计，吾等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吾等在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于吾等已执行的工作，如果吾等认为其他信息存在重大错误陈述，吾等需要报告该事实。在这方面，吾等没有任何报告。

致份额持有人独立审计师报告-汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

财务报表的审计报告 (续)

子基金的管理人及受托人就财务报表须承担的责任

子基金的管理人及受托人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，子基金的管理人及受托人负责评估子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，除非子基金的管理人及受托人有意将子基金清算或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，子基金的管理人及受托人必须确保财务报表遵守《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颁布的《单位信托及互惠基金守则》 (“《香港证监会守则》”) 附录 E 所载的相关披露要求妥为编备。

审计师就审计财务报表承担的责任

吾等的目标，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，并出具包括吾等意见的审计师报告。吾等仅向整体份额持有人报告。除此以外，吾等的报告不可用作其他用途。吾等概不就本报告的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

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被视作重大。此外，吾等有责任评估子基金的财务报表是否在所有重大方面根据《信托契约》的相关披露条文，以及《香港证监会守则》附录 E 所载的相关披露要求妥为编备。

致份额持有人独立审计师报告-汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

财务报表的审计报告 (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

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

- 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，作为吾等意见的基础。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，但目的并非对子基金的内部控制的有效性发表意见。
- 评价子基金的管理人及受托人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。
- 对管理人及受托人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，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果吾等认为存在重大不确定性，则有必要在审计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，则吾等应当发表非无保留意见。吾等的结论是基于审计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子基金不能持续经营。
- 评估财务报表的整体列报方式、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，吾等与子基金的管理人及受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括吾等在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

致份额持有人独立审计师报告-汇丰亚洲高收益债券基金（续）

《信托契约》相关条文及《香港证监会守则》附录 E 的相关披露要求下的报告

吾等认为该等财务报表在所有重大方面已根据《信托契约》的相关条文及《香港证监会守则》附录 E 的相关披露要求妥为编制。

毕马威会计师事务所

执业会计师

香港中环

遮打道 10 号

太子大厦 8 楼

2020 年 11 月 30 日

财务状况表

2020年7月31日

(以美元列示)

	附注	2020 \$	2019 \$
资产			
以公允价值计入损益账的金融资产	5、12、13	1,300,683,959	856,776,869
应收利息		17,365,358	12,759,198
应收申购款		29,434,165	2,269,806
应收经纪商款项	6	43,171,766	932,020
现金和现金等价物	7(b)	8,335,277	5,751,848
		<u>1,398,990,525</u>	<u>878,489,741</u>
负债			
以公允价值计入损益账的金融负债	5、12、13	110,813	201,415
应付赎回款		3,948,638	3,930,390
应付经纪商款项	6	66,087,733	3,092,969
应付税项	4	29,615	30,020
应付分配	11	6,753,655	4,174,181
其他应付款	7(a)、7(c)、7(d)	1,483,936	1,057,582
		<u>78,414,390</u>	<u>12,486,557</u>
份额持有人应占资产净值		<u>1,320,576,135</u>	<u>866,003,184</u>
相当于：			
金融负债		<u>1,320,576,135</u>	<u>866,003,184</u>

第20至第79页的附注属本财务报表的一部分。

财务状况表

2020年7月31日(续)

(以美元列示)

	附注	2020	2019
已发行份额总数			
- AC类 - 港元	9(a)	2,037,022	94,406
- AC类 - 新加坡元	9(b)	385,052	-
- AC类 - 美元	9(c)	3,782,132	1,129,530
- AM类 - 港元	9(d)	217,821,625	170,230,564
- AM类 - 美元	9(e)	78,274,841	58,965,467
- AM2类 - 新加坡元	9(f)	972,369	-
- AMH类 - 澳元	9(g)	7,770,816	5,145,886
- AMH类 - 欧元	9(h)	866,649	611,985
- AMH类 - 人民币	9(i)	782,818	-
- AMH类 - 新加坡元	9(j)	1,444,992	-
- BC类 - 港元	9(k)	264,097	-
- BC类 - 人民币	9(l)	1,505,713	-
- BC类 - 美元	9(m)	679,618	-
- BCH类 - 人民币	9(n)	3,225,705	-
- BM2类 - 港元	9(o)	498,478	-
- BM2类 - 人民币	9(p)	2,302,092	-
- BM2类 - 美元	9(q)	1,773,087	-
- BM3H类 - 澳元	9(r)	115,350	-
- BM3H类 - 人民币	9(s)	5,160,101	-
- IC类 - 美元	9(t)	3,609,632	-
- ID类 - 美元	9(u)	-	-
- IM类 - 美元	9(v)	1,207,991	997,009
- ZD类 - 美元	9(w)	441,592	240,501

第20至第79页的附注属本财务报表的一部分。

财务状况表

2020年7月31日(续)

(以美元列示)

	附注	2020 \$	2019 \$
份额净值			
- AC类 - 港元	9(x)	2.190	2.030
- AC类 - 新加坡元	9(x)	7.352	-
- AC类 - 美元	9(x)	17.072	15.782
- AM类 - 港元	9(x)	1.281	1.266
- AM类 - 美元	9(x)	9.950	9.832
- AM2类 - 新加坡元	9(x)	7.637	-
- AMH类 - 澳元	9(x)	6.933	6.609
- AMH类 - 欧元	9(x)	11.242	10.443
- AMH类 - 人民币	9(x)	1.413	-
- AMH类 - 新加坡元	9(x)	7.448	-
- BC类 - 港元	9(x)	1.410	-
- BC类 - 人民币	9(x)	1.537	-
- BC类 - 美元	9(x)	10.962	-
- BCH类 - 人民币	9(x)	1.584	-
- BM2类 - 港元	9(x)	1.403	-
- BM2类 - 人民币	9(x)	1.529	-
- BM2类 - 美元	9(x)	10.848	-
- BM3H类 - 澳元	9(x)	7.755	-
- BM3H类 - 人民币	9(x)	1.553	-
- IC类 - 美元	9(x)	12.076	-
- ID类 - 美元	9(x)	-	-
- IM类 - 美元	9(x)	10.180	10.027
- ZD类 - 美元	9(x)	10.400	10.088

第20至第79页的附注属本财务报表的一部分。

财务状况表

2020 年 7 月 31 日 (续)

(以美元列示)

于 2020 年 11 月 30 日由受托人及管理人批准

)
) 谨代表
) 汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
) 受托人
)
)
) 谨代表
) 汇丰投资基金 (香港) 有限公司
) 管理人

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

全面收益表

截至2020年7月31日止年度

(以美元列示)

	附注	2020 \$	2019 \$
利息收入	7(b)	24,466	124,177
股息收入		151,703	43,248
以公允价值计入损益账的金融工具的收益净值	3	88,318,594	77,570,097
外汇收入/(亏损)净值		80,500	(427,899)
其他收入		145,526	56,256
收入总额		88,720,789	77,365,879
管理费	7(a)	11,069,006	9,198,332
交易费用	7(d)、7(e)	27,099	17,797
受托人费用	7(c)	625,686	611,435
基金注册登记机构费用	7(a)、7(c)	152,031	99,468
审计师酬金		11,811	13,657
律师费及专业人员费用		34,307	16,680
保管费、银行手续费及杂费	7(d)	443,108	80,601
总经营开支		12,363,048	10,037,970
税前经营净利润		76,357,741	67,327,909
税项	4	(18,516)	(142,819)
收益分配前经营净利润		76,339,225	67,185,090
向份额持有人作出收益分配	11	(57,236,605)	(47,371,138)
份额持有人应占资产净值及年度全面收益总额增加		19,102,620	19,813,952

第20至第79页的附注属本财务报表的一部分。

份额持有人应占资产净值变动表 截至2020年7月31日止年度 (以美元列示)

	附注	2020 \$	2019 \$
年初余额		866,003,184	710,376,463
份额持有人应占资产净值及年度全面收益总额 增加 / (减少)		19,102,620	19,813,952
份额认 / 申购 (不含均衡)			
- AC类 - 港元		4,257,141	-
- AC类 - 新加坡元		2,554,247	-
- AC类 - 美元		54,198,792	9,470,070
- AM类 - 港元		153,972,820	93,512,548
- AM类 - 美元		469,438,550	315,639,501
- AM2类 - 新加坡元		7,412,083	-
- AMH类 - 澳元		47,697,027	42,942,481
- AMH类 - 欧元		11,738,788	8,654,320
- AMH类 - 人民币		1,086,114	-
- AMH类 - 新加坡元		10,666,354	-
- BC类 - 港元		378,627	-
- BC类 - 人民币		2,590,293	-
- BC类 - 美元		7,594,125	-
- BCH类 - 人民币		5,712,565	-
- BM2类 - 港元		766,933	-
- BM2类 - 人民币		3,568,312	-
- BM2类 - 美元		19,544,381	-
- BM3H类 - 澳元		862,034	-
- BM3H类 - 人民币		8,204,060	-
- IC类 - 美元		51,337,655	-
- ID类 - 美元		10,016,571	-
- IM类 - 美元		22,190,188	10,000,000
- ZD类 - 美元		2,178,578	46,405

第20至第79页的附注属本财务报表的一部分。

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	附注	2020 \$	2019 \$
份额赎回 (不含均衡)			
- AC 类 - 港元		(278,431)	(158,365)
- AC 类 - 新加坡元		-	-
- AC 类 - 美元		(13,384,417)	(3,278,052)
- AM 类 - 港元		(92,060,734)	(79,227,222)
- AM 类 - 美元		(272,409,359)	(216,327,513)
- AM2 类 - 新加坡元		(37,465)	-
- AMH 类 - 澳元		(30,694,543)	(30,589,177)
- AMH 类 - 欧元		(8,397,949)	(8,977,187)
- AMH 类 - 人民币		-	-
- AMH 类 - 新加坡元		(70,266)	-
- BC 类 - 港元		(13,242)	-
- BC 类 - 人民币		(360,409)	-
- BC 类 - 美元		(380,948)	-
- BCH 类 - 人民币		(887,257)	-
- BM2 类 - 港元		(83,280)	-
- BM2 类 - 人民币		(115,359)	-
- BM2 类 - 美元		(736,308)	-
- BM3H 类 - 澳元		-	-
- BM3H 类 - 人民币		(434,940)	-
- IC 类 - 美元		(14,414,170)	(4,707,678)
- ID 类 - 美元		(10,103,234)	-
- IM 类 - 美元		(20,221,306)	-
- ZD 类 - 美元		(304,920)	(108,550)
认购和赎回均衡	10	2,892,630	(1,078,812)
		<u>435,470,331</u>	<u>135,812,769</u>
年末余额		<u><u>1,320,576,135</u></u>	<u><u>866,003,184</u></u>

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续)

子基金的可赎回份额被分类为金融负债，因此子基金呈列份额持有人应占资产净值变动表，而发行及赎回份额被视作与份额持有人的交易。收益分配则被视为融资成本并于截至 2020 年 7 月 31 日及 2019 年 7 月 31 日止年度的全面收益表确认。

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

现金流量表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	2020 \$	2019 \$
经营活动		
已收利息	28,899	120,670
已收股息	151,703	43,248
已付管理费	(10,786,916)	(8,998,892)
已付受托人费用	(609,018)	(616,984)
购买投资的付款	(3,606,400,895)	(1,864,873,961)
出售投资的所得款项 (含经投资已收债券利息)	3,268,202,282	1,788,680,072
存放于经纪商的保证金存款	(1,336,060)	(110,437)
已付税项	(18,921)	(116,858)
其他已付经营开支	(314,734)	(593,264)
经营活动使用的现金净额	(351,083,660)	(86,466,406)
融资活动		
份额发行所得款项 (含均衡)	874,493,576	477,707,776
份额赎回付款 (含均衡)	(466,169,356)	(340,758,933)
已付分配	(54,657,131)	(47,267,468)
融资活动产生的现金净额	353,667,089	89,681,375
现金和现金等价物增加净额	2,583,429	3,214,969
年初现金和现金等价物	5,751,848	2,536,879
年末现金和现金等价物	8,335,277	5,751,848

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

收益分配表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	2020 \$	2019 \$
可供分配承前的金额	866,003,184	710,376,463
发行及赎回份额时已收或应收净额	435,470,331	135,812,769
分配前的税后利润	<u>76,339,225</u>	<u>67,185,090</u>
可供分配予份额持有人的金额	1,377,812,740	913,374,322
向份额持有人作出收益分配	<u>(57,236,605)</u>	<u>(47,371,138)</u>
可供结转分配的金额	<u><u>1,320,576,135</u></u>	<u><u>866,003,184</u></u>

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

收益分配表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续)

(以美元列示)

收益分配历史

		截至 2020 年 7 月 31 日止年度		截至 2019 年 7 月 31 日止年度	
	附注	每份额分配	分配日期	每份额分配	分配日期
		\$		\$	
AM 类 - 港元					
第 1 次分配	11	0.0062	2019 年 8 月 30 日	0.0065	2018 年 8 月 31 日
第 2 次分配	11	0.0064	2019 年 9 月 30 日	0.0065	2018 年 9 月 28 日
第 3 次分配	11	0.0066	2019 年 10 月 31 日	0.0065	2018 年 10 月 31 日
第 4 次分配	11	0.0062	2019 年 11 月 29 日	0.0074	2018 年 11 月 30 日
第 5 次分配	11	0.0063	2019 年 12 月 31 日	0.0076	2018 年 12 月 31 日
第 6 次分配	11	0.0063	2020 年 1 月 31 日	0.0075	2019 年 1 月 31 日
第 7 次分配	11	0.0061	2020 年 2 月 28 日	0.0068	2019 年 2 月 28 日
第 8 次分配	11	0.0063	2020 年 3 月 31 日	0.0065	2019 年 3 月 29 日
第 9 次分配	11	0.0095	2020 年 4 月 29 日	0.0064	2019 年 4 月 30 日
第 10 次分配	11	0.0082	2020 年 5 月 29 日	0.0064	2019 年 5 月 31 日
第 11 次分配	11	0.0078	2020 年 6 月 30 日	0.0064	2019 年 6 月 28 日
第 12 次分配	11	0.0070	2020 年 7 月 31 日	0.0062	2019 年 7 月 31 日
AM 类 - 美元					
第 1 次分配	11	0.0482	2019 年 8 月 30 日	0.0503	2018 年 8 月 31 日
第 2 次分配	11	0.0497	2019 年 9 月 30 日	0.0500	2018 年 9 月 28 日
第 3 次分配	11	0.0513	2019 年 10 月 31 日	0.0506	2018 年 10 月 31 日
第 4 次分配	11	0.0480	2019 年 11 月 29 日	0.0576	2018 年 11 月 30 日
第 5 次分配	11	0.0489	2019 年 12 月 31 日	0.0595	2018 年 12 月 31 日
第 6 次分配	11	0.0489	2020 年 1 月 31 日	0.0581	2019 年 1 月 31 日
第 7 次分配	11	0.0477	2020 年 2 月 28 日	0.0530	2019 年 2 月 28 日
第 8 次分配	11	0.0488	2020 年 3 月 31 日	0.0506	2019 年 3 月 29 日
第 9 次分配	11	0.0735	2020 年 4 月 29 日	0.0495	2019 年 4 月 30 日
第 10 次分配	11	0.0635	2020 年 5 月 29 日	0.0499	2019 年 5 月 31 日
第 11 次分配	11	0.0606	2020 年 6 月 30 日	0.0497	2019 年 6 月 28 日
第 12 次分配	11	0.0545	2020 年 7 月 31 日	0.0480	2019 年 7 月 31 日

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

收益分配表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续)

(以美元列示)

收益分配历史 (续)

		截至 2020 年 7 月 31 日止年度		截至 2019 年 7 月 31 日止年度	
附注		<u>每份额分配</u>	<u>分配日期</u>	<u>每份额分配</u>	<u>分配日期</u>
		\$		\$	
AMH 类 - 澳元					
第 1 次分配	11	0.0254	2019 年 8 月 30 日	0.0348	2018 年 8 月 31 日
第 2 次分配	11	0.0263	2019 年 9 月 30 日	0.0339	2018 年 9 月 28 日
第 3 次分配	11	0.0261	2019 年 10 月 31 日	0.0343	2018 年 10 月 31 日
第 4 次分配	11	0.0264	2019 年 11 月 29 日	0.0391	2018 年 11 月 30 日
第 5 次分配	11	0.0279	2019 年 12 月 31 日	0.0376	2018 年 12 月 31 日
第 6 次分配	11	0.0260	2020 年 1 月 31 日	0.0366	2019 年 1 月 31 日
第 7 次分配	11	0.0269	2020 年 2 月 28 日	0.0338	2019 年 2 月 28 日
第 8 次分配	11	0.0252	2020 年 3 月 31 日	0.0315	2019 年 3 月 29 日
第 9 次分配	11	0.0420	2020 年 4 月 29 日	0.0299	2019 年 4 月 30 日
第 10 次分配	11	0.0402	2020 年 5 月 29 日	0.0286	2019 年 5 月 31 日
第 11 次分配	11	0.0395	2020 年 6 月 30 日	0.0285	2019 年 6 月 28 日
第 12 次分配	11	0.0369	2020 年 7 月 31 日	0.0250	2019 年 7 月 31 日
AMH 类 - 欧元					
第 1 次分配	11	0.0265	2019 年 8 月 30 日	0.0325	2018 年 8 月 31 日
第 2 次分配	11	0.0282	2019 年 9 月 30 日	0.0344	2018 年 9 月 28 日
第 3 次分配	11	0.0272	2019 年 10 月 31 日	0.0282	2018 年 10 月 31 日
第 4 次分配	11	0.0304	2019 年 11 月 29 日	0.0396	2018 年 11 月 30 日
第 5 次分配	11	0.0323	2019 年 12 月 31 日	0.0408	2018 年 12 月 31 日
第 6 次分配	11	0.0240	2020 年 1 月 31 日	0.0280	2019 年 1 月 31 日
第 7 次分配	11	0.0334	2020 年 2 月 28 日	0.0337	2019 年 2 月 28 日
第 8 次分配	11	0.0310	2020 年 3 月 31 日	0.0307	2019 年 3 月 29 日
第 9 次分配	11	0.0647	2020 年 4 月 29 日	0.0241	2019 年 4 月 30 日
第 10 次分配	11	0.0612	2020 年 5 月 29 日	0.0264	2019 年 5 月 31 日
第 11 次分配	11	0.0590	2020 年 6 月 30 日	0.0298	2019 年 6 月 28 日
第 12 次分配	11	0.0530	2020 年 7 月 31 日	0.0228	2019 年 7 月 31 日
AM2 类 - 新加坡元					
第 1 次分配	11	0.0474	2020 年 6 月 30 日		
第 2 次分配	11	0.0432	2020 年 7 月 31 日		

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

收益分配表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续)

(以美元列示)

收益分配历史 (续)

		截至 2020 年 7 月 31 日止年度		截至 2019 年 7 月 31 日止年度	
	附注	每份额分配	分配日期	每份额分配	分配日期
		\$		\$	
AMH类 - 人民币					
第 1 次分配	11	0.0081	2020 年 3 月 31 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0094	2020 年 4 月 29 日	-	-
第 3 次分配	11	0.0095	2020 年 5 月 29 日	-	-
第 4 次分配	11	0.0107	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 5 次分配	11	0.0098	2020 年 7 月 31 日	-	-
AMH类 - 新加坡元					
第 1 次分配	11	0.0409	2020 年 7 月 31 日	-	-
BM2类 - 港元					
第 1 次分配	11	0.0086	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0077	2020 年 7 月 31 日	-	-
BM2类 - 人民币					
第 1 次分配	11	0.0095	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0085	2020 年 7 月 31 日	-	-
BM2类 - 美元					
第 1 次分配	11	0.0661	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0594	2020 年 7 月 31 日	-	-
BM3H类 - 澳元					
第 1 次分配	11	0.0445	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0412	2020 年 7 月 31 日	-	-
BM3H类 - 人民币					
第 1 次分配	11	0.0117	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0108	2020 年 7 月 31 日	-	-

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

收益分配表

截至 2020 年 7 月 31 日止年度 (续)

(以美元列示)

收益分配历史 (续)

		截至 2020 年 7 月 31 日止年度		截至 2019 年 7 月 31 日止年度	
附注		<u>每份额分配</u>	<u>分配日期</u>	<u>每份额分配</u>	<u>分配日期</u>
		\$		\$	
IM 类 - 美元					
第 1 次分配	11	0.0492	2019 年 8 月 30 日	-	-
第 2 次分配	11	0.0507	2019 年 9 月 30 日	-	-
第 3 次分配	11	0.0524	2019 年 10 月 31 日	-	-
第 4 次分配	11	0.0490	2019 年 11 月 29 日	-	-
第 5 次分配	11	0.0500	2019 年 12 月 31 日	-	-
第 6 次分配	11	0.0499	2020 年 1 月 31 日	-	-
第 7 次分配	11	0.0486	2020 年 2 月 28 日	-	-
第 8 次分配	11	0.0498	2020 年 3 月 31 日	-	-
第 9 次分配	11	0.0751	2020 年 4 月 29 日	-	-
第 10 次分配	11	0.0649	2020 年 5 月 29 日	-	-
第 11 次分配	11	0.0620	2020 年 6 月 30 日	-	-
第 12 次分配	11	0.0557	2020 年 7 月 31 日	-	-
ZD 类 - 美元					
第 1 次分配	11	0.6497	2020 年 7 月 31 日	0.6119	2019 年 7 月 31 日

第 20 至第 79 页的附注属本财务报表的一部分。

财务报表附注

(除非另有注明, 否则均以美元列示)

1 本子基金

本财务报表呈报的汇丰亚洲高收益债券基金(「本子基金」)指汇丰投资信托基金(「本基金」)的子基金, 本基金是根据于1995年11月13日订立的信托契约(经修订)(「信托契约」)成立的开放式伞子单位信托基金, 并受开曼群岛法律管辖。本基金于1995年11月10日根据开曼群岛《共同基金法》注册成立。

自2017年8月29日(「生效日」)起, 本基金的注册地由开曼群岛改为香港。本基金的注册地变更为香港后, 受香港法律管辖, 自生效日起生效。

本子基金自2011年5月23日开始运作。本子基金的目标是通过主要投资于由收益较高的固定收益证券(包括主要以美元计价, 并由亚洲市场的发行人买卖或发行的投资级别、非投资级别及未获评级的债券)组成的多元化投资组合, 实现更高水平的收益和资本增值。

本子基金由香港证券及期货事务监察委员会(「香港证监会」)根据香港《证券及期货事务条例》第104条获得认可, 而且受到香港证监会颁布的香港《单位信托及互惠基金守则》所监管。

本子基金的财务报表以美元列示。

信托契约当中并无载有任何规定要求本基金自身编制合并财务报表。

2 重大会计政策

(a) 遵守声明

本财务报表是按照香港会计师公会颁布的所有适用的《香港财务报告准则》(此统称包含所有适用的个别《香港财务报告准则》、《香港会计准则》和诠释)、香港公认会计准则、《信托契约》(经修订)的相关披露条文以及香港证监会发出的香港《单位信托及互惠基金守则》的相关披露条文规定编制。以下是本子基金采用的主要会计政策概要。

2 重大会计政策 (续)

(b) 财务报表编制基准

本子基金的功能货币及列报货币均为美元，反映本子基金的大部分参与可赎回份额均以美元发行和赎回。

本财务报表内按照以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债以及衍生金融工具为编制基准。其他金融资产及金融负债均按摊销成本或赎回金额(可赎回份额)列账。

在按照《香港财务报告准则》编制财务报表时，管理人及受托人就财务政策的采用需作出判断、估计及假设。因此，所采用的财务政策及本财务报表所列的资产、负债、收入及开支数额或会受影响。该等估计与相关假设乃基于过往经验和其他被认为合理之各种因素作出，从而作为计算某些难以确认的资产及负债的账面价值的基准。实际结果或与该等估计不尽相同。

该等估计及相关假设将会被不时检讨。因应该等会计估计需作出的修订，将在该等估计的修订期间(若该等修订仅影响该期间)或在修订期间及未来期间(若该等修订影响现时及未来期间)予以确认。

本子基金已运用一致的会计政策，并与以往年度保持一致。

(c) 会计政策的修订

香港会计师公会颁布了多项新订及经修订的《香港财务报告准则》。这些准则在子基金的本会计期间首次生效。该等准则修订均不会对本基金当前或以往期间的业绩和财务状况如何编制或列报产生重大影响。

本基金并无采用任何在当前会计期间尚未生效的新准则或诠释(参阅附注16)。

(d) 外币换算

年内的外币交易按交易日的汇率换算成美元。以外币为单位并以公允价值列账的货币资产与负债则按于财务状况表当日的汇率换算成列报货币 - 美元。因换算产生的外汇差额及就出售或清算货币资产和负债所产生的已变现盈亏于损益中确认。

与以公允价值计入损益账的投资相关的外汇差额计入以公允价值计入损益账的金融工具产生的损益净额。所有其他与现金及现金等价物等货币项目相关的外汇差额均于损益账中分开列报。

2 主要会计政策 (续)

(e) 金融工具

(i) 分类

首次确认时，本子基金将金融资产分类为按摊销成本或以公允价值计入损益账计量。

如果金融资产满足以下两个条件且未指定为以公允价值计入损益账，则按摊销成本计量：

- 它以目的为持有资产以收取合同现金流的业务模式持有；和
- 其合同条款在指定日期产生仅为支付本金和利息的现金流。

本子基金的所有其他金融资产均以公允价值计入损益账计量。

业务模式评估

在评估持有金融资产的业务模式的目标时，本子基金会考虑有关业务管理方式的所有相关信息，包括：

- 投资策略以及该策略的实际执行。这包括投资策略是否集中于赚取合同利息收入、维持特定利率概况、将金融资产的持续期与任何相关负债或预期现金流出的持续期相配，或通过出售资产实现现金流；
- 如何评估及向本子基金管理层报告投资组合的表现；
- 影响业务模式 (以及该业务模式持有的金融资产) 表现的风险，以及如何管理这些风险；
- 如何决定投资经理所得的报酬，例如相关报酬是否基于所管理资产的公允价值或所收取的合同现金流量；和
- 过往期间金融资产的出售频率、数量和时间、其卖出原因以及对未来出售活动的预期。

2 主要会计政策 (续)

就此而言，在不符合终止确认的交易中，将金融资产转移给第三方不会被视为出售，与本子基金持续确认资产一致。

本子基金已确定它有两种业务模式。

- 持有以收取的集业务模式：这包括应收利息、应收申购款、应收经纪商款项以及现金及现金等价物。这些金融资产用于收取合同现金流。
- 其他业务模式：这包括债务工具、集合投资计划和衍生工具。以公允价值为基础管理这些金融资产及评估其表现，并进行频繁的出售活动。

评估合同现金流量是否仅为支付本金及利息

就本评估的目的而言，“本金”定义为首次确认时金融资产的公允价值。“利息”被定义为货币时间价值、与特定时间内未偿还本金额相关的信用风险，以及其他基本贷款风险和成本（例如流动性风险和行政成本）以及利润率的对价。

在评估合同现金流量是否仅为支付本金及利息时，本子基金会考虑该工具的合同条款。这包括评估金融资产是否包含可能会改变合同现金流的时间或金额的合同条款，因而使其不符合此条件。在进行评估时，本子基金会考虑：

- 将会改变现金流量金额或时间的或有事件；
- 杠杆特点；
- 预付款和延期特点；
- 限制本子基金对特定资产的现金流量索赔的条款（例如无追索权）；和
- 修改对货币时间价值的对价特点（例如定期重置利率）。

本子基金根据资业务模式及其合同现金流量分类其投资。因此，本子基金将其所有投资包括债务工具、集合投资计划和衍生工具，归类为以公允价值计入损益账的金融资产。按摊销成本计量的金融资产包括应收利息、应收申购款、应收经纪商款项以及现金和现金等价物。不被归类为以公允价值计入损益账的金融负债包括应付赎回款、应付经纪商款项、应付分配、应付税项及其他应付款项。

所有衍生工具如取得净应收款项（即正公允价值），将被列为金融资产。所有衍生工具如取得净应付款项（即负公允价值），将被列为金融负债。

2 主要会计政策 (续)

重新分类

除非本子基金改变其管理金融资产的业务模式，否则金融资产在首次确认后不会重新分类，在这种情况下，所有受影响的金融资产将在业务模式变更后的第一个报告年期的第一天重新分类。

(ii) 确认

本子基金在成为相关金融工具的合同条款的一方当天确认金融资产及金融负债。

以正常方法购买或出售金融资产及金融负债于交易日确认。自交易日起因金融资产或金融负债公允价值的变动而产生的损益均会入账。

金融负债将不获确认，除非其中一方履行合同责任或合同为不获《香港财务报告准则》第9号豁免的衍生工具合同。

(iii) 计量

金融工具最初以公允价值 (即交易价格) 计量。以公允价值计入损益账的金融资产和负债的相关交易费用直接支销；对于其他类别的金融工具，相关交易费用予以摊销。

于初次确认后，以公允价值计入损益账的所有工具以公允价值计量，公允价值变动在产生期间于损益账中确认。

2 主要会计政策 (续)

分类为按摊销成本计量的金融资产采用实际利率法按摊销成本扣除减值亏损 (如有) 后列账。

除上述以外的其他金融负债，采用实际利率法按摊销成本计量。由本子基金发行的可赎回份额所产生的金融负债均按赎回款列账，即相当于份额持有人在本子基金资产的剩余权益当中的权利。

(iv) 公允价值的计量原则

公允价值是指市场参与者于计量日在本子基金可接触的主要市场 (如没有主要市场，则为最有利的市场) 进行有序交易时，因出售资产所收取的价格或因转移负债所支付的价格。负债的公允价值反映了其不履约风险。

本子基金使用金融工具在活跃市场的报价 (有关价格须在买卖差价内) 计量该工具的公允价值 (如适用)。如果该资产或负债的交易频率和数额足以持续提供定价信息，即可视为有活跃的市场。当报价偏离买卖差价时，本子基金的管理人将确定买卖差价中最能代表本子基金公允价值的价位。

当金融工具在活跃市场中没有报价时，本子基金会采用估值技术，并尽量使用相关的可观察输入值和避免使用不可观察的输入值。所选用的估值技术包含了市场参与者在确定交易价格时会考虑的所有因素。

金融工具的交易价格 (即所支付或所收取的价款之公允价值) 一般是初始确认有关工具的公允价值时的最佳依据。如果本子基金认为初始确认的公允价值有别于交易价格，而公允价值既非以相同资产或负债在活跃市场的报价作依据，亦不是采用仅输入可观察市场数据的估值技术，则金融工具会以公允价值初始计量，并作出相应调整，以便递延初始确认的公允价值与交易价格之间的差异。有关差异其后会在该项金融工具的整个生命周期中，按适当基准在损益账中确认，但不迟于可完全以可观察市场数据支持估值或交易完成之时。

如果按公允价值计量的资产或负债有买入价和卖出价，本基金会以买入价计量资产和长仓，以卖出价计量负债和短仓。

承受市场风险和信贷风险 (由本子基金以市场或信贷风险净额管理) 的金融资产和金融负债组合的特定风险额，是以出售净长仓时收取 (或转让净短仓时支付) 的价格为计量基准。在组合层面的调整数额，会按组合内各项工具的相对风险调整基准分配至个别的资产和负债。

本子基金会于报告期末确认期内在各公允价值层级之间出现的任何转移。

2 主要会计政策 (续)

(v) 已摊销成本计量原则

金融资产或负债的摊销成本为金融资产或负债于初始确认时计量的金额减去本金偿还金额，加上或减去使用实际利率法计算已确认初始金额和到期金额之间任何差异的累计摊销，减去减值的任何减少额。

(vi) 减值

本子基金在按摊销成本计量的金融资产中确认预期信用损失的损失准备。

本子基金以与合同期限内预期信用损失相等的金额计量损失准备金，但以下情况则按 12 个月的预期信用损失计量：

- 于年终日时被确定为低信用风险的金融资产；及
- 自首次确认以来信用风险 (即在资产预期年期内发生违约的风险) 未有显著增加的其他金融资产。

在判断自首次确认后及估计预期信用损失时金融资产的信用风险是否显著增加时，本子基金会考虑无需涉及过多成本或努力便能取得的合理及可证实的相关信息。这包括以本子基金的历史经验和有依据的信用评估 (包括前瞻性信息) 为基础的定量和定性信息和分析。

本子基金假设金融资产逾期 30 天时，该金融资产的信用风险即显著增加。

在下列情况下，本子基金认为该金融资产出现违约：

- 在本子基金无追索行动的情况下，例如将证券变现 (如持有)，借款人很大可能不会全额支付其对本子基金的信用义务；或
- 金融资产逾期 90 天以上。

当对手方的信用评级等同于全球理解的“投资级别”定义时，本子基金认为该金融资产的信用风险较低。本子基金认为“投资级别”为穆迪给予的 Baa3 或更高评级，或标准普尔给予的 BBB-或更高评级。

合同期限内的预期信用损失是指金融工具预期年期内所有可能违约事件所产生的预期信用损失。

2 主要会计政策 (续)

12 个月的预期信用损失是在年终日后的 12 个月内 (如工具的预期年限少于 12 个月, 则取更短的期间) 所产生的预期信用损失的部分。

估算预期信用损失时所考虑的最长期间是本子基金承担信用风险的最长合同期间。

预期信用损失的计量

预期信用损失是信用损失的概率加权估计。信用损失按所有现金短缺的现值 (即实体根据合同应付的现金流量与本子基金预期收到的现金流量之间的差额) 计量。预期信用损失以金融资产的实际利率折现。

信用不良的金融资产

在每个年终日, 本子基金会评估按摊销成本计量的金融资产是否出现信用减值。当发生一项或多项对金融资产的估计未来现金流量产生不利影响的事件时, 金融资产会出现“信用减值”。

金融资产出现信用减值的证据包括以下可观察数据:

- 借款人或发行人出现重大财务困难;
- 违反合同如违约或逾期超过 90 天的合同违约; 或
- 借款人很可能会进行破产或其他财务重组。

在资产负债表中呈报预期信用损失的准备

按摊销成本计量的金融资产减值准备会从资产的账面总值中扣除。

撇减

当本子基金并无合理预期能够收回其全部或部分金融资产时, 会撇减金融资产的账面总值。

2 主要会计政策 (续)

(vii) 终止确认

当本子基金收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止，或转移该项金融资产，而有关转移符合《香港财务报告准则》第9号终止确认条件时，本子基金终止确认该金融资产。

本子基金在终止确认时采用加权平均法确定已变现收益及损失。

若合同所指定的责任被解除、取消或终止时，金融负债即终止确认。

(viii) 抵销

若及只有若本子基金拥有抵销确认金额的法定权利，且这种法定权利是现时可执行的，并且计划以净额或同时 (例如通过市场的结算机制) 结算有关交易，该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

(ix) 特殊工具

现金及现金等价物

现金包括银行活期存款。现金等价物为短期及流动性极高的投资项目。这些项目可以容易地换算为已知的现金数额，没有重大价值转变的风险，并为应付短期现金承担之用，并非为投资或其他目的而持有。就编制现金流量表而言，现金及现金等价物还包括银行透支，它是即期偿还及构成本子基金现金管理的不可分割组成部分。

2 主要会计政策 (续)

(f) 收入确认

收入在其金额及相关成本 (如适用) 能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本子基金时, 在损益账中确认:

股息

源自上市投资的股息收入于该投资的股价除息日确认。源自其他投资的股息收入于本基金能无条件地收取该股息收入之权益确立时计入损益。在某些情形中, 子基金可选择以增股 (而非现金) 形式接收股息。此时, 子基金确认一项等同于现金股息金额的股息收入, 并在借方记录一项对应的新增投资。

利息收入

利息收入是在产生时按实际利率法确认。银行存款的利息收入和应收经纪商款项在全面收益表中单独披露。债务证券的利息收入计入以公允价值计入损益账户的金融工具的损益账净额。

(g) 费用

所有费用按应计基准在损益账中确认。

(h) 外汇损益

以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债的外汇损益与公允价值的其他变动一并确认。纳入外汇亏损净值的损益项目扣除货币金融资产和金融负债的汇兑损益, 但划归为以公允价值计入损益账的除外。

(i) 关联方

(a) 下列人士或其亲密家庭成员可被视为本子基金的关联人士:

- (i) 拥有控制或共同控制本子基金的能力;
- (ii) 对本子基金发挥重大的影响力; 或
- (iii) 为本子基金主要管理层的成员。

(b) 在下列任何情况下, 一个实体可被视为本子基金的关联方:

- (i) 该实体与本子基金为同一集团的成员 (指两者的母公司、子公司及同集团子公司之间相关);

2 主要会计政策 (续)

- (ii) 一个实体为另一个实体的关联公司或合营企业 (或若另一实体为同一集团成员, 则为集团成员的关联公司或合营企业);
- (iii) 所有实体均为同一第三方的合营企业;
- (iv) 一个实体为第三方实体的合营企业, 而另一个实体为该第三方的关联公司;
- (v) 该实体是为本子基金或作为本子基金关联方的任何实体的雇员福利而设的离职后福利计划;
- (vi) 由 (a) 项所定义的人士控制或共同控制的实体; 或
- (vii) 一名 (a)(i) 所定义的人士对实体发挥重大的影响力或为实体 (或实体的母公司) 主要管理层的成员; 或
- (viii) 一个实体或其属于一部分的任何集团成员公司向本子基金提供关键管理人员服务。

一名人士的亲密家庭成员是指亲密家庭成员就本子基金的交易预计可能影响到该人士或受该人士影响。

(j) 申购及赎回

本子基金在接获有效的申购申请后, 便确认份额持有人的申购及配发份额, 并在接获有效的赎回申请书后终止确认。

(k) 已发行份额

本子基金根据已发行金融工具的实质合同条款, 将其分类为金融负债或权益工具。

发行人于有合约性责任以现金或其他金融资产回购或赎回的可赎回金融工具如符合下列所有条件时, 应分类为权益工具:

- (i) 本子基金清盘时, 持有人有权依其持有比例取回本子基金之资产净值;
- (ii) 该金融工具所属的类别于所有工具的类别中居最末位;
- (iii) 于所有工具的类别中居最末位的类别中的所有金融工具均有相同的特质;

2 主要会计政策 (续)

- (iv) 本子基金除了以现金或其他金融资产回购或赎回工具以履行合约性责任外，该工具本身并无任何其他符合负债定义的特质；及
- (v) 工具全期内之总预期现金流量的摊派是根据实质的损益计算；或根据已确认的资产净值的变动计算；或根据本子基金已确认及未确认的资产净值之公平价值的变动计算。

本子基金发行多类可赎回份额。所有类别为本子基金内金融工具的最低级别，于所有重大层面拥有同等地位及有着相同的条款与章则，但不同的货币、管理费用费率、和/或不同的收益分配政策除外。可赎回份额赋予份额持有人权利，可于每日赎回及当本子基金清算时，要求以现金的形式赎回等值其于本子基金资产净值中的持股比例。本子基金的可赎回份额被分类为金融负债，并且按照赎回金额的现值计量。

(l) 向可赎回份额持有人作出的收益分配

向被分类为金融负债的可赎回份额持有人作出的收益分配于授权且不再由本子基金酌情决定时在损益账中确认为融资成本。

(m) 分部报告

经营分部是本子基金的一个组成部分，其所从事的商业活动可以从中获得收入和产生费用，包括与本子基金其他任何组成部分交易相关的收入和费用，其经营业绩由主要经营决策者定期审阅，以确定收益分配至该分部的资源和评估其业绩表现，同时籍此获取分散的财务信息。向主要营运决策者报告的分部业绩包括直接归属于分部的项目以及基于合理基准收益分配至分部的项目。本子基金的主要营运决策者为管理人- 汇丰投资基金 (香港) 有限公司。

3 以公允价值计入损益账的金融工具收益净额

	2020 \$	2019 \$
已变现净收益	61,583,586	30,778,071
未变现净收益	26,735,008	46,792,026
	<u>88,318,594</u>	<u>77,570,097</u>

4 税项

根据《香港税务条例》第 26A(1A) 条，本子基金获豁免缴纳税项，故本财务报表内并无就香港利得税提拨准备。

本子基金收到的利息收入可能需要在原籍国缴纳不可收回的预扣税。利息收入计入该等税项的总额，而预扣税于产生时在损益中确认。

根据《中华人民共和国企业所得税法》现行一般条文及已发布的税务通函，本子基金须就源自中国的收入缴交 10% 的预扣中国企业所得税，包括因出售中国上市公司股份实现的收益（须遵循第 79 号通函下的暂时豁免，如下所述）、出售中国在岸债券实现的收益、通过中国银行存款及中国在岸债券赚取的利息收入（除非为特殊免税项）。

《外国账户税收合规法案》

2010 年 3 月 18 日，根据 2010 年《恢复就业鼓励雇佣法案》，《美国联邦税法》A 分部新添加了第 4 章节。第 4 章条款通常被称为《外国账户税收合规法案》。《美国财政部规章》就《外国账户税收合规法案》下关于尽职调查、报告和预扣义务提供了指引，并于 2013 年 1 月通过生效。

《美国财政部规章》要求外国金融机构向美国国税局提供有关投资于美国境外账户的某些美国个人信息以及某些非美国实体提供有关任何美国持有人的信息。外国金融机构在《外国账户税收合规法案》下的义务可能通过美国和外国金融机构组织所在国家之间的政府间协议进行修改。开曼群岛于 2013 年 11 月 29 日订立政府间协议模板 1，约定由外国金融机构在地方政府的协助下进行报告和执行。开曼群岛亦与英国订立类似政府间协议。因此，所有位于开曼群岛的“金融机构”均须受约束于执行《外国账户税收合规法案》（「美国 FATCA」）及其英国同等法案（「英国 FATCA」，合称为「FATCA」）的境内法律法规。境内法律法规引入的尽职调查和报告制度适用于所有此类金融机构，不论其是否拥有美国或英国账户持有人和/或拥有美国或英国资产或来源收入。

本子基金的所在地于 2017 年 8 月 29 日由开曼群岛更改为香港之前，本子基金为非申报金融机构，无须出于美国 FATCA 目的而注册全球机构识别码（以下简称「GIIN」）。

4 税项 (续)

损益账中税项指:

	2020 \$	2019 \$
海外预扣税	18,516	142,819
	<u>18,516</u>	<u>142,819</u>

5 以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债

	2020 \$	2019 \$
以公允价值计入损益账的金融资产		
<i>债务证券</i>		
上市债券	1,252,213,702	839,864,464
未上市但有报价的债券	<u>39,206,871</u>	<u>15,330,957</u>
	<u>1,291,420,573</u>	<u>855,195,421</u>
<i>其他投资</i>		
外币远期合同	425,388	448
未上市但有报价的单位信托	<u>8,837,998</u>	<u>1,581,000</u>
	<u>9,263,386</u>	<u>1,581,448</u>
	<u>1,300,683,959</u>	<u>856,776,869</u>

5 以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债 (续)

	2020 \$	2019 \$
以公允价值计入损益账的金融负债		
<i>其他投资</i>		
期货合同	(110,813)	-
外币远期合同	-	(201,415)
	<u>1,300,573,146</u>	<u>856,575,454</u>
投资净额, 按成本	1,251,065,487	829,192,210
未变现投资增值净额	49,507,659	27,383,244
投资净额 (按公允价值)	<u>1,300,573,146</u>	<u>856,575,454</u>

6 应收/ (应付) 经纪商款项

	2020 \$	2019 \$
应收经纪商款项		
出售投资应收款项	41,725,269	821,584
保证金存款	1,446,497	110,437
应付经纪商款项	<u>43,171,766</u>	<u>932,020</u>
购买投资应付款项	<u>66,087,733</u>	<u>3,092,969</u>

7 与受托人、管理人及关联人士的交易

以下是本子基金与受托人、管理人及其关联人士于年内订立的重大关联方交易或交易的摘要。关联人士是香港证监会颁布的香港《单位信托及互惠基金守则》所界定的人士。本子基金与受托人、管理人及他们的关联人士于年内订立的所有交易均在日常业务过程中按正常商业条款进行。据受托人及管理人所知，除下文所披露外，本子基金并无与关联人士进行任何其他交易。

- (a) 本子基金管理人汇丰投资基金(香港)有限公司，该公司收取管理费，每月支付，相当于如下本子基金每年资产净值的一定百分比：

AC类 - 港元	1.25%
AC类 - 新加坡元	1.25%
AC类 - 美元	1.25%
AM类 - 港元	1.25%
AM类 - 美元	1.25%
AM2类 - 新加坡元	1.25%
AMH类 - 澳元	1.25%
AMH类 - 欧元	1.25%
AMH类 - 人民币	1.25%
AMH类 - 新加坡元	1.25%
BC类 - 港元	1.25%
BC类 - 人民币	1.25%
BC类 - 美元	1.25%
BCH类 - 人民币	1.25%
BM2类 - 港元	1.25%
BM2类 - 人民币	1.25%

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

BM2 类 - 美元	1.25%
BM3H 类 - 澳元	1.25%
BM3H 类 - 人民币	1.25%
IC 类 - 美元	0.85%
IM 类 - 美元	0.85%

管理人还有权就货币对冲基金单位类别收取对冲管理费，相当于本子基金 BCH 类 - 人民币、BM3H 类 - 人民币及 BM3H 类 - 澳元的每年资产净值的 0.1 百分比 (AMH 类 - 澳元及 AMH 类 - 欧元除外)。此对冲费未有包括进入对冲合约衍生之交易成本。

	2020 \$	2019 \$
(i) 年内管理费	11,069,006	9,198,332
(ii) 年度经营性货币对冲费用	557	-
(iii) 年末应付管理费	1,253,066	970,976
(iv) 年末应付经营性货币对冲费用	<u>552</u>	<u>-</u>

(b) 本子基金在汇丰集团的成员开设银行账户。保证金账户存放于 *HSBC Bank Plc*，该公司是汇丰集团旗下管理人的同系附属公司。该等账户的结余和存款、利息收入以及所产生的银行手续费载列如下：

	2020 \$	2019 \$
(i) 年末持有现金	8,335,277	5,751,848
(ii) 年内赚取的利息收入	24,466	124,177
(iii) 年末存放于同系附属公司的保证金	<u>1,446,497</u>	<u>110,437</u>

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

- (c) 汇丰集团旗下管理人的同系附属公司汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司(「受托人」)为本子基金的受托人。受托人每月收取相当于本子基金每年资产净值一定百分比的费用。截至二零二零年及二零一九年七月三十一日止年度, 受托人费用按下述费率厘定:

AC 类 - 港元	每年资产净值的 7个基点
AC 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7个基点
AC 类 - 美元	每年资产净值的 7个基点
AM 类 - 港元	每年资产净值的 7个基点
AM 类 - 美元	每年资产净值的 7个基点
AM2 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7个基点
AMH 类 - 澳元	每年资产净值的 7个基点
AMH 类 - 欧元	每年资产净值的 7个基点

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

AMH类 - 人民币	每年资产净值的 7个基点
AMH类 - 新加坡元	每年资产净值的 7个基点
BC类 - 港元	每年资产净值的 7个基点
BC类 - 人民币	每年资产净值的 7个基点
BC类 - 美元	每年资产净值的 7个基点
BCH类 - 人民币	每年资产净值的 7个基点
BM2类 - 港元	每年资产净值的 7个基点
BM2类 - 人民币	每年资产净值的 7个基点
BM2类 - 美元	每年资产净值的 7个基点
BM3H类 - 澳元	每年资产净值的 7个基点
BM3H类 - 人民币	每年资产净值的 7个基点
IC类 - 美元	每年资产净值的 7个基点
IM类 - 美元	每年资产净值的 7个基点

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

此外，受托人向本基金提供估值服务，换取每日费用。2018年12月10日前，每日估值费用为100美元。从2018年12月10日起，每个股票类别的每日估值服务费为50美元。估值费用从2019年4月1日起获豁免。于生效日，受托人获委任为本附属基金的基金注册登记机构，还有权获得每类份额的注册登记费用以及代表本附属基金所执行各种行政职能的费用。

	2020 \$	2019 \$
(i) 向受托人支付的受托人费用	625,686	611,435
(ii) 年末应向受托人支付的受托人费用	71,321	54,653
(iii) 年内向受托人支付的基金注册登记机构费用及其他行政管理费	<u>152,031</u>	<u>99,468</u>

受托人同为本子基金保管人。保管人获取的每月费用相当于证券分保管人价值的1至55个基点(二零一八年十二月五日前)、1至58个基点(二零一八年十二月五日至二零一九年十二月三十一日)以及1至62个基点(自二零二零年一月一日起生效)。对于每笔交易，保管人还收取10至124美元(二零一八年十二月五日前)、4至109美元(二零一八年十二月五日至二零一九年十二月三十一日)以及4至100美元(自二零二零年一月一日起生效)的交易费。

	2020 \$	2019 \$
(i) 年度保管费	61,747	53,596
(ii) 年末应付保管费	7,091	5,277
(iv) 年度保管交易费	27,741	20,251
(v) 年末应付保管交易费	<u>3,558</u>	<u>1,325</u>

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

(d) 购买和出售投资时，本子基金利用香港上海汇丰银行有限公司、汇丰中国及汇丰投资基金（香港）有限公司、汇丰中国及 HSBC Bank PLC 的经纪服务，该等公司是汇丰集团的成员。通过这些公司进行的交易详情如下：

	2020 \$	2019 \$
<i>香港上海汇丰银行有限公司</i>		
年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	436,588,786	390,047,528
年内该等交易占交易价值总额的百分比	6.31%	10.82%
<i>汇丰投资基金(香港)有限公司</i>		
年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	-	24,082,116
年内该等交易占交易价值总额的百分比	-	0.67%
<i>汇丰中国</i>		
年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	-	11,523,013
年内该等交易占交易价值总额的百分比	-	0.32%
<i>HSBC Bank PLC</i>		
年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	492,274	10,156
年内该等交易占交易价值总额的百分比	0.01%	0.00%

7 与受托人、管理人及关联人士的交易 (续)

(e) 本子基金于2020年7月31日及2019年7月31日持有以下由汇丰集团成员发行的投资项目：

	2020 市值 \$	2019 市值 \$
<i>未上市但有报价的单位信托－债券基金</i>		
HSBC ALL CHINA BOND ZC-USD	1,650,450	1,581,000
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND Y	7,187,548	-
总额	<u>8,837,998</u>	<u>1,581,000</u>

8 软佣金安排

年内本子基金并未与经纪商订立软佣金安排(2019年：无)。

9 已发行及赎回份额

	2020	2019
(a) AC 类 - 港元		
承前已发行份额数目	94,406	181,183
年内已发行份额	2,082,275	-
年内已赎回份额	(139,659)	(86,777)
	<u>2,037,022</u>	<u>94,406</u>
结转已发行份额数目	<u>2,037,022</u>	<u>94,406</u>
(b) AC 类 - 新加坡元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	385,052	-
年内已赎回份额	-	-
	<u>385,052</u>	<u>-</u>
结转已发行份额数目	<u>385,052</u>	<u>-</u>
(c) AC 类 - 美元		
承前已发行份额数目	1,129,530	710,185
年内已发行份额	3,525,885	647,293
年内已赎回份额	(873,283)	(227,948)
	<u>3,782,132</u>	<u>1,129,530</u>
结转已发行份额数目	<u>3,782,132</u>	<u>1,129,530</u>

9 已发行及赎回份额 (续)

	2020	2019
(d) AM类 - 港元		
承前已发行份额数目	170,230,564	159,335,659
年内已发行份额	121,567,080	75,007,115
年内已赎回份额	(73,976,019)	(64,112,210)
结转已发行份额数目	<u>217,821,625</u>	<u>170,230,564</u>
(e) AM类 - 美元		
承前已发行份额数目	58,965,467	48,803,544
年内已发行份额	47,630,003	32,547,202
年内已赎回份额	(28,320,629)	(22,385,279)
结转已发行份额数目	<u>78,274,841</u>	<u>58,965,467</u>
(f) AM2类 - 新加坡元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	977,384	-
年内已赎回份额	(5,015)	-
结转已发行份额数目	<u>972,369</u>	<u>-</u>
(g) AMH类 - 澳元		
承前已发行份额数目	5,145,886	3,290,753
年内已发行份额	7,438,139	6,464,735
年内已赎回份额	(4,813,209)	(4,609,602)
结转已发行份额数目	<u>7,770,816</u>	<u>5,145,886</u>

9 已发行及赎回份额 (续)

	2020	2019
(h) AMH 类 - 欧元		
承前已发行份额数目	611,985	618,918
年内已发行份额	1,159,453	870,882
年内已赎回份额	(904,789)	(877,815)
结转已发行份额数目	<u>886,649</u>	<u>611,985</u>
(i) AMH 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	782,818	-
年内已赎回份额	-	-
结转已发行份额数目	<u>782,818</u>	<u>-</u>
(j) AMH 类 - 新加坡元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	1,454,445	-
年内已赎回份额	(9,453)	-
结转已发行份额数目	<u>1,444,992</u>	<u>-</u>
(k) BC 类 - 港元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	273,897	-
年内已赎回份额	(9,800)	-
结转已发行份额数目	<u>264,097</u>	<u>-</u>

9 已发行及赎回份额 (续)

	2020	2019
(l) BC-RMB 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	1,745,077	-
年内已赎回份额	(239,364)	-
结转已发行份额数目	1,505,713	-
(m) BC 类 - 美元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	714,929	-
年内已赎回份额	(35,311)	-
结转已发行份额数目	679,618	-
(n) BCH 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	3,805,621	-
年内已赎回份额	(579,916)	-
结转已发行份额数目	3,225,705	-
(o) BM2 类 - 港元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	558,024	-
年内已赎回份额	(59,546)	-
结转已发行份额数目	498,478	-

9 已发行及赎回份额 (续)

	2020	2019
(p) BM2 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	2,377,594	-
年内已赎回份额	(75,502)	-
结转已发行份额数目	2,302,092	-
(q) BM2 类 - 美元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	1,841,531	-
年内已赎回份额	(68,444)	-
结转已发行份额数目	1,773,087	-
(r) BM3H 类 - 澳元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	115,350	-
年内已赎回份额	-	-
结转已发行份额数目	115,350	-
(s) BM3H 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	5,441,784	-
年内已赎回份额	(281,683)	-
结转已发行份额数目	5,160,101	-

9 已发行及赎回份额 (续)

	2020	2019
(t) IC 类 - 美元		
承前已发行份额数目	-	463,719
年内已发行份额	4,964,632	-
年内已赎回份额	(1,355,000)	(463,719)
结转已发行份额数目	<u>3,609,632</u>	<u>-</u>
(u) ID 类 - 美元		
承前已发行份额数目	-	-
年内已发行份额	995,683	-
年内已赎回份额	(995,683)	-
结转已发行份额数目	<u>-</u>	<u>-</u>
(v) IM 类 - 美元		
承前已发行份额数目	997,009	-
年内已发行份额	2,208,947	997,009
年内已赎回份额	(1,997,965)	-
结转已发行份额数目	<u>1,207,991</u>	<u>997,009</u>
(w) ZD 类 - 美元		
承前已发行份额数目	240,501	246,686
年内已发行份额	231,015	4,942
年内已赎回份额	(29,924)	(11,127)
结转已发行份额数目	<u>441,592</u>	<u>240,501</u>

9 已发行及赎回份额 (续)

(x) 根据信托契约，部分类别以澳元、欧元和港元计价进行交易，与本子基金的列报货币不同。截至年末，本子基金各类别的份额净值如下：

	计价货币	2020 (截至7月31日) \$	2019 (截至7月31日) \$
份额净值			
- AC类 - 港元	港元	16,973	15.891
- AC类 - 新加坡元	新加坡元	10.082	-
- AC类 - 美元	美元	17.072	15.782
- AM类 - 港元	港元	9.928	9.910
- AM类 - 美元	美元	9.950	9.832
- AM2类 - 新加坡元	新加坡元	10.473	-
- AMH类 - 澳元	澳元	9.667	9.589
- AMH类 - 欧元	欧元	9.507	9.379
- AMH类 - 人民币	人民币	9.862	-
- AMH类 - 新加坡元	新加坡元	10.213	-
- BC类 - 港元	港元	10.925	-
- BC类 - 人民币	人民币	10.729	-
- BC类 - 美元	美元	10.962	-
- BCH类 - 人民币	人民币	11.055	-
- BM2类 - 港元	港元	10.875	-
- BM2类 - 人民币	人民币	10.674	-
- BM2类 - 美元	美元	10.848	-
- BM3H类 - 澳元	澳元	10.813	-
- BM3H类 - 人民币	人民币	10.836	-
- IC类 - 美元	美元	12.076	-
- ID类 - 美元	美元	-	-
- IM类 - 美元	美元	10.180	10.027
- ZD类 - 美元	美元	10.400	10.088

(y) 本子基金的资本包括可能被申购及赎回的份额持有人应占资产净值。本基金和本子基金均无须遵循任何外部的资本要求。

9 已发行及赎回份额 (续)

份额可在任何估值日按当日确定的份额价值获取及赎回。估值日为香港的每个营业日 (星期六除外)。本子基金的最低投资额和赎回额如下:

A 类份额	1,000
I 类份额	1,000,000
Z 类份额	-

本子基金类别特征和命名标准如下:

累计份额: 这些份额通常不会宣派任何收益分配, 而是将所有净收入、资本和资本收益保持在份额价格内。该等类别在后面添加 “C” 。

收益分配份额: 这些份额可获得下列收益分配宣派/付款频率。含有年度宣派声明的类别在后面添加 “D” 。含有月度宣派声明的类别在后面添加 “M” 。

货币对冲份额: 执行对冲的目的是对冲(i)本子基金的基础货币; 或 (ii) 资产货币, 其中本子基金主要反向投资于被对冲货币类别的计价货币。被对冲类别在后面添加 “H” , 后跟计价货币, 另加指明某类别是否为累计份额或是否为收益分配份额的后缀。

10 均衡

份额发行时已收或应收的均衡部分或份额赎回时已付和应付的均衡部分, 是根据与未收益分配累计净投资收益以及发行或赎回日份额累计费用相关的份额价格相关部分计算得出。

11 收益分配

AM 类 - 港元	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 167,236,532 个份额每份额 0.0486 港元 (2018 年 8 月: 157,131,999 个份额每份额 0.0508 港元)	1,036,213	1,017,036
- 166,364,757 个份额每份额 0.0501 港元 (2018 年 9 月: 157,108,167 个份额每份额 0.0505 港元)	1,063,298	1,015,451
- 163,669,275 个份额每份额 0.0518 港元 (2018 年 10 月: 150,354,713 个份额每份额 0.0510 港元)	1,081,766	977,943
- 165,753,834 个份额每份额 0.0485 港元 (2018 年 11 月: 144,659,948 个份额每份额 0.0581 港元)	1,026,910	1,074,095
- 165,751,958 个份额每份额 0.0493 港元 (2018 年 12 月: 143,515,291 个份额每份额 0.0599 港元)	1,048,927	1,097,246
- 176,586,392 个份额每份额 0.0490 港元 (2019 年 1 月: 149,395,716 个份额每份额 0.0586 港元)	1,114,332	1,115,760

11 收益分配 (续)

AM 类 - 港元	2020 \$	2019 \$
- 175,423,569 个份额每份额 0.0476 港元 (2019 年 2 月: 157,862,051 个份额每份额 0.0535 港元)	1,071,213	1,076,044
- 159,391,860 个份额每份额 0.0490 港元 (2019 年 3 月: 167,462,353 个份额每份额 0.0511 港元)	1,007,612	1,090,298
- 162,211,602 个份额每份额 0.0733 港元 (2019 年 4 月: 171,629,670 个份额每份额 0.0500 港元)	1,534,158	1,094,108
- 170,455,343 个份额每份额 0.0634 港元 (2019 年 5 月: 172,124,046 个份额每份额 0.0504 港元)	1,394,246	1,105,202
- 186,580,488 个份额每份额 0.0605 港元 (2019 年 6 月: 168,738,081 个份额每份额 0.0501 港元)	1,456,409	1,082,814
年内宣派的收益分配		
- 216,915,775 个份额每份额 0.0544 港元 (2019 年 7 月: 170,625,502 个份额每份额 0.0483 港元)	1,522,540	1,052,800
	<u>14,357,624</u>	<u>12,798,797</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的 收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 170,625,502 个份额支付每份额 0.0483 港元 (2018 年 7 月: 就 159,355,769 个份额支付每份额 0.0543 港元)	<u>1,052,800</u>	<u>1,103,095</u>

11 收益分配 (续)

AM 类 – 美元	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 57,008,941 个份额每份额 0.0482 美元 (2018年8月: 48,406,952 个份额每份额 0.0503 美元)	2,747,831	2,434,870
- 56,592,632 个份额每份额 0.0497 美元 (2018年9月: 47,366,947 个份额每份额 0.0500 美元)	2,812,654	2,368,347
- 56,296,409 个份额每份额 0.0513 美元 (2018年10月: 46,021,030 个份额每份额 0.0506 美元)	2,888,006	2,328,664
- 57,449,403 个份额每份额 0.0480 美元 (2018年11月: 45,073,023 个份额每份额 0.0576 美元)	2,757,571	2,596,206
- 56,223,862 个份额每份额 0.0489 元美元 (2018年12月: 43,432,577 个份额每份额 0.0595 美元)	2,749,347	2,584,238
- 61,988,148 个份额每份额 0.0489 美元 (2019年1月: 47,444,555 个份额每份额 0.0581 美元)	3,031,220	2,756,529
- 62,641,175 个份额每份额 0.0477 美元 (2019年2月: 53,906,904 个份额每份额 0.0530 美元)	2,987,984	2,857,066
- 57,007,231 个份额每份额 0.0488 美元 (2019年3月: 58,898,917 个份额每份额 0.0506 美元)	2,781,954	2,980,286
- 58,039,792 个份额每份额 0.0735 美元 (2019年4月: 59,998,520 个份额每份额 0.0495 美元)	4,265,925	2,969,927
- 60,641,892 个份额每份额 0.0635 美元 (2019年5月: 59,533,825 个份额每份额 0.0499 美元)	3,850,760	2,970,738
- 68,554,177 个份额每份额 0.0606 美元 (2019年6月: 59,696,367 个份额每份额 0.0497 美元)	4,154,383	2,966,909

11 收益分配 (续)

AM 类 – 美元	2020 \$	2019 \$
年内宣派的收益分配		
- 77,855,480 个份额每份额 0.0545 美元 (2019 年 7 月: 58,989,543 个份额每份额 0.0480 美元)	4,243,124	2,831,498
	<u>39,270,759</u>	<u>32,645,278</u>
AM 类 – 美元		
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 58,989,543 个份额支付每份额 0.0480 美元 (2018 年 7 月: 就 48,831,301 个份额支付每份额 0.0538 美元)	2,831,498	2,627,124
	<u>2,831,498</u>	<u>2,627,124</u>
AMH 类 - 澳元		
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 4,152,561 个份额每份额 0.0377 澳元 (2018 年 8 月: 3,256,071 个份额每份额 0.0476 澳元)	105,468	113,284
- 4,156,530 个份额每份额 0.0390 澳元 (2018 年 9 月: 3,295,470 个份额每份额 0.0472 澳元)	109,394	111,651
- 4,067,532 个份额每份额 0.0379 澳元 (2018 年 10 月: 3,214,533 个份额每份额 0.0483 澳元)	106,280	110,119
- 4,289,546 个份额每份额 0.0390 澳元 (2018 年 11 月: 2,511,741 个份额每份额 0.0535 澳元)	113,173	98,197
- 4,259,533 个份额每份额 0.0398 澳元 (2018 年 12 月: 2,519,552 个份额每份额 0.0531 澳元)	119,035	94,724

11 收益分配 (续)

AMH 类 - 澳元	2020 \$	2019 \$
- 4,720,667 个份额每份额 0.0388 澳元 (2019 年 1 月: 3,533,491 个份额每份额 0.0512 澳元)	122,574	129,387
- 5,528,617 个份额每份额 0.0413 澳元 (2019 年 2 月: 4,218,645 个份额每份额 0.0470 澳元)	148,644	142,486
- 5,347,824 个份额每份额 0.0410 澳元 (2019 年 3 月: 4,335,559 个份额每份额 0.0445 澳元)	134,538	136,711
- 5,584,132 个份额每份额 0.0641 澳元 (2019 年 4 月: 5,031,283 个份额每份额 0.0425 澳元)	234,663	150,569
- 6,554,257 个份额每份额 0.0603 澳元 (2019 年 5 月: 4,920,058 个份额每份额 0.0413 澳元)	263,489	140,586
- 6,691,969 个份额每份额 0.0578 澳元 (2019 年 6 月: 4,848,573 个份额每份额 0.0408 澳元)	264,151	138,178
年内宣派的收益分配		
- 7,926,576 个份额每份额 0.0516 澳元 (2019 年 7 月: 5,145,886 个份额每份额 0.0363 澳元)	292,150	128,748
	<u>2,013,559</u>	<u>1,494,640</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 5,145,886 个份额支付每份额 0.0363 澳元 (2018 年 7 月: 就 3,290,753 个份额支付每份额 0.0512 澳元)	128,748	124,839

11 收益分配 (续)

AMH 类 - 欧元	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 950,599 个份额每份额 0.0241 欧元 (2018 年 8 月: 619,097 个份额每份额 0.0280 欧元)	25,179	20,122
- 973,672 个份额每份额 0.0259 欧元 (2018 年 9 月: 611,560 个份额每份额 0.0298 欧元)	27,487	21,036
- 968,692 个份额每份额 0.0244 欧元 (2018 年 10 月: 595,628 个份额每份额 0.0247 欧元)	26,359	16,780
- 964,031 个份额每份额 0.0276 欧元 (2018 年 11 月: 963,753 个份额每份额 0.0348 欧元)	29,313	38,128
- 944,242 个份额每份额 0.0288 欧元 (2018 年 12 月: 934,082 个份额每份额 0.0359 欧元)	30,490	38,092
- 1,312,544 个份额每份额 0.0216 欧元 (2019 年 1 月: 595,555 个份额每份额 0.0245 欧元)	31,451	16,683
- 534,497 个份额每份额 0.0303 欧元 (2019 年 2 月: 976,816 个份额每份额 0.0296 欧元)	44,136	32,930
- 534,497 个份额每份额 0.0281 欧元 (2019 年 3 月: 996,859 个份额每份额 0.0268 欧元)	16,567	30,625
- 541,799 个份额每份额 0.0595 欧元 (2019 年 4 月: 950,562 个份额每份额 0.0216 欧元)	35,057	22,893
- 575,964 个份额每份额 0.0551 欧元 (2019 年 5 月: 603,283 个份额每份额 0.0237 欧元)	35,223	15,919

11 收益分配 (续)

AMH 类 - 欧元	2020 \$	2019 \$
- 773,291 个份额每份额 0.0525 欧元 (2019年6月: 607,193 个份额每份额 0.0262 欧元)	45,603	18,080
年内宣派的收益分配		
- 882,358 个份额每份额 0.0450 欧元 (2019年7月: 611,985 个份额每份额 0.0205 欧元)	46,771	13,969
	<u>393,636</u>	<u>285,257</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 611,985 个份额支付每份额 0.0205 欧元 (2018年7月: 就 618,918 个份额支付每份额 0.0303 欧元)	<u>13,969</u>	<u>21,956</u>
AM2 类 - 新加坡元		
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 668,092 个份额每份额 0.0660 新加坡元	31,642	-
年内宣派的收益分配		
- 972,369 个份额每份额 0.0584 新加坡元	41,983	-
	<u>73,625</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

AMH 类 – 人民币

	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 100,000 个份额每份额 0.0576 人民币	813	-
- 100,000 个份额每份额 0.0667 人民币	943	-
- 100,000 个份额每份额 0.0680 人民币	953	-
- 393,071 个份额每份额 0.0755 人民币	4,200	-
年内宣派的收益分配		
782,818 个份额每份额 0.0685 人民币	7,687	-
	<u>14,596</u>	<u>-</u>

AMH 类 – 新加坡元

(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 1,444,992 个份额每份额 0.0553 新加坡元	59,077	-
	<u>59,077</u>	<u>-</u>

BM2 类 – 港元

(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 276,684 个份额每份额 0.0663 港元	2,367	-
年内宣派的收益分配		
- 493,995 个份额每份额 0.0596 港元	3,799	-
	<u>6,166</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

BM2 类 – 人民币

	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 1,197,330 个份额每份额 0.0669 人民币	11,337	-
年内宣派的收益分配		
- 2,285,643 个份额每份额 0.0593 人民币	19,432	-
	<u>30,769</u>	<u>-</u>

BM2 类 – 美元

(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 1,222,623 个份额每份额 0.0661 美元	80,815	-
年内宣派的收益分配		
- 1,733,366 个份额每份额 0.0594 美元	102,962	-
	<u>183,777</u>	<u>-</u>

BM3H 类 – 澳元

(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 32,476 个份额每份额 0.0644 澳元	1,444	-
年内宣派的收益分配		
- 110,206 个份额每份额 0.0577 澳元	4,542	-
	<u>5,986</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

BM3H 类 – 人民币

	2020 \$	2019 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 3,264,723 个份额每份额 0.0830 人民币	38,351	-
年内宣派的收益分配		
- 5,130,394 个份额每份额 0.0753 人民币	55,384	-
	<u>93,735</u>	<u>-</u>

IM 类 – 美元

(a) 年度应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配		
- 997,009 个份额每份额 0.0492 美元	49,053	-
- 997,009 个份额每份额 0.0507 美元	50,548	-
- 997,009 个份额每份额 0.0524 美元	52,243	-
- 997,009 个份额每份额 0.0490 美元	48,853	-
- 290,619 个份额每份额 0.0500 美元	14,531	-
- 290,619 个份额每份额 0.0499 美元	14,501	-
- 290,619 个份额每份额 0.0486 美元	14,124	-
- 290,619 个份额每份额 0.0498 美元	14,473	-
- 290,619 个份额每份额 0.0751 美元	21,826	-
- 290,619 个份额每份额 0.0649 美元	18,861	-
- 1,291,576 个份额每份额 0.0620 美元	80,078	-
年内宣派的收益分配		
- 1,207,991 个份额每份额 0.0557 人民币	67,285	-
	<u>443,376</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

ZD 类 - 美元

2020
\$

2019
\$

(a) 年度应占收益分配

年内已宣派及支付的收益分配

- 441,592 个份额每份额 0.6497 美元

(2019 年 7 月：就 240,501 个份额每份额
0.6119 美元)

286,919

147,166

(b) 上一财政年度，并于本年度支付的收益分配

- 上一财政年度宣派收益分配，并于本年度就 240,501
个份额支付每份额 0.6119 美元
(2018 年 7 月：就 246,686 个份额支付每份额
0.7844 美元)

147,166

193,497

12 金融工具及相关风险

本子基金根据相应的投资管理策略，维持各类上市及非上市金融工具的投资组合。本子基金的目标是投资于由管理人确定的可以从中国内地、香港及其他亚洲国家或地区等不同地区展现的强劲经济增长和不断增加的投资机会中受益的公司所发行或相关的证券。本子基金的投资组合主要包括债务证券、外币远期合同和单位信托。

本子基金的投资活动须承受与其投资的金融工具和市场相关的各种风险。管理人及受托人已在下文载列各类金融工具所固有的最重要金融风险类别。管理人和受托人欲强调，下列相关风险清单仅载列部分风险，并不意味着构成关于本子基金投资固有的所有风险的详尽清单。份额持有人应注意，在本子基金销售文件中可找到有关本子基金投资相关风险的其他信息。

资产收益分配由管理人确定，管理人负责管理和控制资产的收益分配以实现投资目标。

于财务状况表日未偿付的金融工具的性质与范围，以及本子基金采用的风险管理政策概述如下。

(a) 价格风险

价格风险是指金融工具的价值会因市场价格变动而波动的风险。市场价格的变动可能由与个别投资、其发行商有关的特定因素，或影响所有于市场交易的工具的因素所导致。

本子基金承受市场价格变动带来的价格风险。本子基金根据其投资目标，在投资组合中持有不同的投资，从而管理价格风险。

12 金融工具及相关风险 (续)

价格敏感度

于2020年7月31日，投资价值上升10%的影响（所有其他变数维持不变）如下。反向的同等变动会导致资产净值以同等但反向的数额下跌。该分析是按2019年的同一基准进行。

	2020 \$	2019 \$
于7月31日		
整体市场风险		
- 单位信托	8,837,998	1,581,000
	<u>8,837,998</u>	<u>1,581,000</u>
投资价值上升10%对资产净值的变动影响		
- 单位信托	883,800	158,100
	<u>883,800</u>	<u>158,100</u>

(b) 利率风险

利率风险来自利率变动，这可能影响债务工具的价值，从而导致本子基金的潜在损益。管理人对本子基金的利率风险进行持续管理。

下表列示了计息资产于财务状况表日到期或重新定价的周期。因为利率风险微乎其微，下表未纳入极少的计息现金和现金等价物。本子基金没有计息负债。

	2020 \$	2019 \$
资产		
以公允价值计入损益账的金融资产		
- 1年以内	111,117,627	52,625,069
- 1年以上5年以内	719,246,568	536,680,540
- 5年以上	461,056,378	265,889,812
	<u>1,291,420,573</u>	<u>855,195,421</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

利率敏感度

于财务状况表日期，假设所有其他因素保持不变，估计当利率上升 100 个基点 (2019 年：100 个基点)，份额持有人资产净值和本年度利润将因此减少 64,105,310 美元 (2019 年：39,401,816 美元)；同等但方向相反的变动会使份额持有人的资产净值产生大致同等但相反的数额变动。该分析是按 2019 年的同一基准进行。

(c) 货币风险

本子基金投资于金融工具，并进行以其相应功能货币以外的货币计价的交易。因此，本子基金须承受其各自功能货币兑其他外币汇率变动的风险，而有关变动可能对本子基金以其相应功能货币以外货币计值的资产或负债的价值带来不利影响。

资产或负债的计值货币与功能货币的汇率波动，可能导致有关资产或负债的公允价值上升或下跌。管理人致力于采用金融衍生工具降低上述风险。管理人持续监控本子基金的货币风险。

汇率敏感度

于 2020 年 7 月 31 日，如果美元兑换相应货币的汇率贬值 5% (2019 年：5%)，所有其他变数保持不变，份额持有人应占资产净值和本年度利润将因此增加 / (减少) 下面所示数额。该分析是按 2019 年的同一基准进行。

	2020		2019	
	风险净额	如果美元贬值 5% 资产净值的变动	风险净额	如果美元贬值 5% 资产净值的变动
	\$	\$	\$	\$
澳元	55,618,651	2,780,933	(125,025)	(6,251)
人民币	56,255,886	2,812,794	27,635,179	1,381,759
加拿大元	3,730	187	3,804	190
欧元	9,719,253	485,963	(10,876)	(544)
印尼盾	-	-	8,796,211	439,811
印度卢比	-	-	-	-
新加坡元	12,454,841	622,742	161	8
	<u>134,052,361</u>	<u>6,702,619</u>	<u>36,299,454</u>	<u>1,814,973</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

由于港元与美元挂钩，本子基金预计美元兑换港元汇率不会出现任何重大变动。假设所有其他变数保持不变，美元兑换上述货币升值5%将对财务报表金额产生同等但相反的影响。

(d) 信贷风险

(i) 信贷政策及信贷风险集中度分析

信贷风险指金融工具的交易对手未能履行与本子基金所协议责任或承诺的风险。管理人会持续监控本子基金所承受的信贷风险。

于2020年7月31日和2019年7月31日，本子基金投资于债务证券。这些债务证券的信贷资质以占其百分比表示如下：

评级 (穆迪)	2020 占债务证券的 百分比	2019 占债务证券的 百分比
Aaa	-	-
Aa1	-	-
Aa2	-	-
Aa3	0.42	-
A1	2.54	-
A2	0.31	0.26
A3	-	-
Baa1	0.98	-
Baa2	18.28	16.61
Baa3	2.87	2.46
Ba1	1.64	1.06
Ba2	11.74	8.49
Ba3	10.74	9.75
Bbb	-	-
B1	15.55	11.53
B2	18.58	18.62
B3	4.64	2.54
Caa1	0.43	-
NR	11.28	28.68
合计	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

信贷风险通过持续审查和监控本子基金所持有债务证券或本子基金所持有债务工具的发行人的信贷资质进行管理。

12 金融工具及相关风险 (续)

与经纪商进行交易所产生的信贷风险是与等待清算的交易相关的交易。由于涉及的清算期短及所用经纪商信贷资质高，因此，未清偿交易涉及的风险不高。

本子基金所持有的现金大部分存入汇丰集团。根据穆迪评级，汇丰集团的信贷评级为 A2 (2019 年：A2)。如该银行破产或无力偿债，或会令本子基金存放于该银行的现金的权益受到耽搁或限制。管理人会持续监控该银行的信贷评级及财务状况。

本子基金的资产几乎全部由保管人持有。保管人破产或无力偿债，或会令本子基金就保管人所持证券的权益受到耽搁或限制。保管人为汇丰旗下集团公司，其信贷风险视为不重大。

金融资产的账面价值最能反映于资产负债表日所承受的最高信贷风险。

于 2020 年 7 月 31 日，本子基金拥有印尼政府发行的固定收益投资占资产净值的 8.41% (2019 年：8.04%)。

(ii) 抵销金融资产与金融负债

财务状况表中没有抵销任何金融资产和金融负债。下表所载披露包括适用于可执行的净值结算主协议的金融资产与金融负债。

可执行的净值结算主协议未能符合财务状况表中的抵销条件，因为这类安排赋予可抵销已确认数额的权利，而这项权利只会在本子基金或其交易对手违约、无力偿债或破产时才可执行。此外，本基金和本子基金及其对手均无意以净值结算交易或同时变现资产和结算负债。

2020 年 7 月 31 日

适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表所 示金融负债的 净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具：						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	423,445	-	423,445	-	-	423,445
- 交易对手 B	1,943	-	1,943	-	-	1,943
	<u>425,388</u>	<u>-</u>	<u>425,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>425,388</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表所 示金融负债的 净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	-	-	-	-	-	-
- 交易对手 B	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2019 年 7 月 31 日

适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表所 示金融负债的 净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	448	-	448	(448)	-	-
- 交易对手 B	-	-	-	-	-	-
	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>448</u>	<u>(448)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表所 示金融负债的 净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	(197,322)	-	(197,322)	448	-	(196,874)
- 交易对手 B	(4,093)	-	(4,093)	-	-	(4,093)
	<u>(197,322)</u>	<u>-</u>	<u>(197,322)</u>	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>(196,874)</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

下表将上文所述的“财务状况表所示金融资产和金融负债的净额”与财务状况表所示行项目进行对账。

财务状况表所示金融资产和金融负债的净额对账。

2020年7月31日

金融资产

	净额 \$	财务状况表行 项目	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:				
- 外汇远期合同				
- 交易对手 A	423,445	应收远期合同	423,445	-
- 交易对手 B	1,943	应收远期合同	1,943	-

金融负债

	净额 \$	财务状况表行 项目	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:				
- 外汇远期合同				
- 交易对手 A	-	应付远期合同	-	-
- 交易对手 B	-	应付远期合同	-	-

12 金融工具及相关风险 (续)

2019年7月31日

金融资产

	净额 \$	财务状况表行 项目	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:				
- 外汇远期合同				
- 交易对手 A	448	应收远期合同	448	-
- 交易对手 B	-	应收远期合同	-	-
	<u>448</u>		<u>-</u>	<u>-</u>

金融负债

	净额 \$	财务状况表行 项目	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:				
- 外汇远期合同				
- 交易对手 A	(197,322)	应付远期合同	(197,322)	-
- 交易对手 B	(4,093)	应付远期合同	(4,093)	-
	<u>(197,322)</u>		<u>(197,322)</u>	<u>-</u>

(iii) 预期信用损失产生的金额

应收利息、应收申购款、应收经纪商款项以及现金和现金等价物的减值已按 12 个月的预期损失计算，并反映了短时间内到期的风险。根据交易对手的外部信用评级及/或检讨结果，本子基金认为这些风险承担的信用风险较低。

本子基金通过追踪交易对方的外部公布的信用评级及/或对进行交易对手定期检讨，来控制这些信用风险的变化。

由于对手方在短期内有强劲的履行合约义务能力，经理人认为违约概率极少。当中并没有为应收利息、应收申购款、应收经纪商款项以及现金和现金等价物确认任何损失准备金额。于截至2020年7月31日止年度内，按摊销成本计量的金融资产减值准备的总额没有变动。

12 金融工具及相关风险 (续)

(e) 流动性风险

流动性风险，是指本子基金以交付现金或其他金融资产履行由金融负债引起的义务时会遇到困难的风险、或该义务必须以不利于本子基金的方式结算时发生资金短缺的风险。本子基金须承受赎回份额时发生的日常流动性风险。

本子基金的政策是定期监察现时及预期的流动资金需求，确保维持足够的现金储备和随时可变现的有价值证券，以应付短期及长期的流动资金需求。

本子基金的上市投资的流动性风险一般被视为偏低，原因是有关投资在正常市况下均可随时变现。但本子基金还投资于非上市投资，如非上市债券和衍生工具，该等投资不在交易所公开交易，且可能是非流动性的。

于2020年7月31日和2019年7月31日，本子基金的金融负债于三个月内到期，惟应付赎回款项及份额持有人应占资产净值(接获通知时偿还)除外。

(f) 资本管理

本子基金于年末的资本是指可赎回份额。

本子基金管理资本的目的是确保有稳定及强健的基础来实现长期的资本增长，及管理由赎回引起的流动性风险。管理人根据本子基金的基金说明书所载投资目标及政策管理本子基金的资本。

年内，本子基金管理资本方式的政策及程序并无变动。

资产净值的金额及变动已载列于份额持有人应占资产净值变动表。由于可赎回份额是按份额持有人的要求赎回，实际赎回的水平与以往的经验可能有重大的差异。

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具

远期合同

远期合同是指在未来某个日期按照指定的价格购买或出售指定的金融工具、货币、商品或指数。远期合同以现金或有关金融资产结算。

远期合同会因市场价格相对于合同价格的变化而承受市场风险。由于这些工具所依据的外币汇率、指数和证券价值可能发生变动，因而产生市场风险。此外，由于名义合同数额通常所需的保证金存款较低，高度杠杆对于远期合同比较常见，且可能使本子基金遭受重大损失。远期合同通常须承受流动性风险。

于2020年7月31日和2019年7月31日，本子基金于外汇远期合同的持有情况载列于下表。

于2020年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
48,000,000 人民币	6,870,250 美元	2020年8月18日	1,943	-
14,003,259 新加坡元	10,152,888 美元	2020年8月31日	59,315	-
75,196,604 澳元	53,710,077 美元	2020年8月31日	223,710	-
512,912 澳元	366,661 美元	2020年8月31日	1,219	-
5,499,470 人民币	783,692 美元	2020年8月31日	3,009	-
8,331,805 欧元	9,779,681 美元	2020年8月31日	78,911	-
1,984 欧元	2,338 美元	2020年8月31日	9	-
34,192,381 人民币	4,872,524 美元	2020年8月31日	18,706	-
307,683 人民币	43,887 美元	2020年8月31日	127	-
1,033,624 澳元	738,278 美元	2020年8月31日	3,075	-

12 金融工具及相关风险 (续)

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
53,542,921 人民币	7,630,038 美元	2020年8月31日	29,293	-
833,000 人民币	118,817 美元	2020年8月31日	344	-
361,368 澳元	258,800 美元	2020年8月31日	387	-
2,134 欧元	2,504 美元	2020年8月31日	21	-
89,058 新加坡元	64,629 美元	2020年8月31日	319	-
344,798 人民币	49,154 美元	2020年8月31日	170	-
147,098 人民币	20,970 美元	2020年8月31日	72	-
129,479 澳元	92,779 美元	2020年8月31日	88	-
2,232,588 人民币	318,335 美元	2020年8月31日	1,038	-
31,311 欧元	36,889 美元	2020年8月31日	160	-
294,000 新加坡元	213,756 美元	2020年8月31日	650	-
50,399 人民币	7,186 美元	2020年8月31日	23	-
156,769 澳元	112,333 美元	2020年8月31日	107	-
784,980 人民币	111,927 美元	2020年8月31日	365	-
282,970 澳元	201,785 美元	2020年8月31日	1,171	-
346,500 新加坡元	251,727 美元	2020年8月31日	966	-
3,788 人民币	539 美元	2020年8月31日	3	-
253,050 人民币	36,012 美元	2020年8月31日	187	-
			<u>425,388</u>	<u>-</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

于2019年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
49,205,327 澳元	34,141,658 美元	2019年8月30日	-	(191,064)
55,318 澳元	38,556 美元	2019年8月30日	-	(388)
9,852 澳元	6,802 美元	2019年8月30日	-	(4)
230,137 澳元	158,341 美元	2019年8月30日	448	-
5,750,523 欧元	6,423,501 美元	2019年8月30日	-	(5,866)
500 欧元	558 美元	2019年8月30日	-	-
25,237,069 美元	174,000,000 人民币	2019年9月30日	-	(4,093)
			<u>448</u>	<u>(201,415)</u>

期货合同

期货合同是指于指定未来日期以指定价格 (由买方和卖方在合同开始执行时商定) 买卖金融工具、货币、商品或指数的具有法律约束力的承诺。

期货合同拥有标准的质量和数量，并在期货交易所进行交易。

于2020年7月31日，本子基金于外汇远期合同的持有情况载列于下表。于2019年7月31日，本子基金未有持有外汇远期合同。

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值资产 \$
US 10YR NOTE	(36)	139,641	1,000	2020年9月21日	(15,750)
US 10YR NOTE	(90)	139,641	1,000	2020年9月21日	(39,375)
US 10YR NOTE	(108)	139,563	1,000	2020年9月21日	(55,688)
					<u>(110,813)</u>

13 公允价值资料

金融工具的估值

本基金的金融工具于财务状况表日以公允价值计量。而公允价值是于某一指定时间点，并因应市场因素及金融工具有关资料计算得出。一般而言，公允价值可于合理范围内可靠确定。就某些其他金融工具而言，包括应收利息、应收申购款、应收经纪商款项、应付赎回款、应付经纪商款项、应付税项、应付分配及其他应付款，鉴于该等金融工具的即时或短期性质，其账面价值与公允价值相若。

本基金就公允价值计量的会计政策详列于附注 2(e)(iv) 的主要会计政策中。

本基金以下列公允价值层级计量公允价值，以反映在计量时所用输入值的重要性。

- 第 1 级：所用输入值为相同金融工具在活跃市场的报价 (未经调整)。
- 第 2 级：所用输入值为第 1 级的市场报价以外的数据，包括直接(即价格)或间接(即源自价格)可观察的数据。此类别包括采用以下方法进行估值的工具：活跃市场中类似金融工具的市场报价；相同或类似工具在非活跃市场的报价；或所有重要输入值均可直接或间接从市场数据观察而获得之其他估值技术。
- 第 3 级：所用输入值为不可观察的数据。此类别包括所有工具，其所用估值技术并非基于可观察的输入值，而不可观察的输入值对工具的估值有重大影响。此类别亦包括工具是基于类似工具的报价进行估值，但需要重大不可观察的输入值作出调整或假设，以反映工具之间的差异。

如果报告日的上市和报价投资的公允价值若基于活跃市场中的市场报价或具有约束力的交易商报价，而不含任何交易成本扣除，该工具则纳入第 1 层级计量。如果报告日债务证券的公允价值指视为低于活跃市场的报价或第 3 方使用估值技术得出的一致价格，其中所有重大输入值均可直接或间接地从市场数据中观察，该等债务证券则纳入第 2 层级计量。关于所有其他金融工具，本基金使用估值技术确定公允价值。

本基金使用获广泛认可的估值模型来确定在活跃市场中没有报价的金融工具的公允价值。估值技术包括净现值、现金流量贴现模型，与存在市场可观察价格的类似工具进行的比较，与视为低于活跃市场或其他估值模型的相同工具的报价进行的比较。

13 公允价值资料 (续)

下表以公允价值等级制度 (公允价值计量据此分类) 分析于财务状况表日以公允价值计入损益账的金融工具:

以公允价值计入损益账的金融工具

2020年7月31日

	第1级 \$	第2级 \$	第3级 \$	合计 \$
金融资产				
债务证券	-	1,291,420,573	-	1,291,420,573
单位信托	8,837,998	-	-	,837,998
外币远期合同	-	425,388	-	425,388
	<u>8,837,998</u>	<u>1,291,845,961</u>	<u>-</u>	<u>1,300,683,959</u>
金融负债				
外币远期合同	-	-	-	-
期货合同	110,813	-	-	110,813
	<u>110,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,813</u>

2019年7月31日

	第1级 \$	第2级 \$	第3级 \$	合计 \$
金融资产				
债务证券	-	855,195,421	-	855,195,421
单位信托	1,581,000	-	-	1,581,000
外币远期合同	-	448	-	448
	<u>1,581,000</u>	<u>855,195,869</u>	<u>-</u>	<u>856,776,869</u>
金融负债				
外币远期合同	-	201,415	-	201,415
	<u>-</u>	<u>201,415</u>	<u>-</u>	<u>201,415</u>

年内, 本子基金并未发生不同级之间的转换(2019年: 无)。

13 公允价值资料 (续)

并非以公允价值计量的金融工具估值

2020年7月31日

	第 1 级 \$	第 2 级 \$	第 3 级 \$	合计 \$
金融资产				
应收利息	-	17,365,358	-	17,365,358
应收股息	-	-	-	-
应收申购款	-	29,434,165	-	29,434,165
应收经纪商款项	-	43,171,766	-	43,171,766
现金和现金等价物	-	8,335,277	-	8,335,277
	<u>-</u>	<u>98,306,566</u>	<u>-</u>	<u>98,306,566</u>
金融负债				
应付赎回款	-	3,948,638	-	3,948,638
应付经纪商款项	-	66,087,733	-	66,087,733
应付税项	-	29,615	-	29,615
应付分配	-	6,753,655	-	6,753,655
其他应付款	-	1,483,936	-	1,483,936
份额持有人应占资产净值	-	1,320,576,135	-	1,320,576,135
	<u>-</u>	<u>1,398,897,712</u>	<u>-</u>	<u>1,398,897,712</u>

13 公允价值资料 (续)

2019年7月31日

	第1级 \$	第2级 \$	第3级 \$	合计 \$
<i>金融资产</i>				
应收利息	-	12,759,198	-	12,759,198
应收股息	-	-	-	-
应收申购款	-	2,269,806	-	2,269,806
应收经纪商款项	-	932,020	-	932,020
现金和现金等价物	-	5,751,848	-	5,751,848
	-	21,712,872	-	21,712,872
<i>金融负债</i>				
应付赎回款	-	3,930,390	-	3,930,390
应付经纪商款项	-	3,092,969	-	3,092,969
应付税项	-	30,020	-	30,020
应付分配	-	4,174,181	-	4,174,181
其他应付款	-	1,057,582	-	1,057,582
份额持有人应占资产净值	-	866,003,184	-	866,003,184
	-	878,288,326	-	878,288,326

14 参与非合并结构化实体

本子基金认为，本子基金投资但未合并的上市和非上市投资基金符合结构化实体的定义，因为：

- 于投资基金的表决权不足以决定控制这些投资基金的主体，因为该等表决权仅与行政管理工作有关；
- 各投资基金的活动受其招募说明书规限；及
- 投资基金的目标狭窄而明确，以投资者提供投资机会为目标。

14 参与非合并结构化实体 (续)

下表概述了本子基金并未合并但持有权益的结构化实体类型。

结构化实体类型	性质及目的	本子基金持有的权益
投资基金	代表第三方投资者管理资产， 并产生投资管理人费用	对投资基金发行的份额 进行的投资
	该等工具通过向投资者发行份额 进行融资	

下表载列了本子基金持有非合并结构化实体的权益。最大亏损额度为持有的金融资产的账面价值。

2020年7月31日		
投资基金数目	资产净值总额 (基于未经审计 资料) (以百万美元列示)	纳入“以公允价 值计入损益账的 金融资产”的账 面价值 (以美元列示)
非上市投资基金	2	1,074
		8,837,998
2019年7月31日		
投资基金数目	资产净值总额 (基于未经审计 资料) (以百万美元列示)	纳入“以公允价 值计入损益账的 金融资产”的账 面价值 (以美元列示)
非上市投资基金	1	19
		1,581,000

年内，本子基金并未向非合并结构化实体提供财务支持，并无意提供财务或其他支持。

本子基金可于每个交易日出售上述非上市投资基金的份额，并于每个交易日赎回上述非上市投资基金的份额。

15 分部资料

管理人代表本子基金收益进行策略性的资源分配，并根据用于制定策略性决定的内部报告来确定经营分部。

管理人的资产配置决定基于单一和综合的投资策略，本子基金的业绩表现进行整体上评估。因此，管理人认为本子基金仅拥有一个经营分部，该分部投资于一个金融工具组合，以根据基金说明书所载的投资目标产生投资回报。年内经营分部并未发生变动。

本子基金投资产生的所有收入及亏损于附注 3 披露。向管理人提供的分部资料与全面收益表及财务状况表所披露的资料相同。

16 已颁布但尚未在截至二零二零年七月三十一日止年度生效的修订、新准则和诠释可能带来的影响

截至本财务报表刊发日，香港会计师公会已颁布数项在截至二零二零年七月三十一日止年度尚未生效，亦没有在本财务报表采用的修订和新准则。

这些准则变化包括下列可能与本基金的运营及财务报表有关的项目：

	在以下日期或之后开始的会计期间生效
对《国际会计准则第 1 号》和《国际会计准则第 8 号》的修订—重要性的定义	2020 年 1 月 1 日
对《国际财务报告准则》中对《概念框架》的索引的修订	2020 年 1 月 1 日
利率基准改革 (对《国际财务报告准则第 9 号》、《国际会计准则第 39 号》和《国际财务报告准则第 7 号》的修订)	2020 年 1 月 1 日

本基金正在评估这些修订和诠释对初始采用期间的影响。截至目前为止，本基金相信采纳这些修订不大可能会严重影响本基金的运营和财务状况。

17 报告期后非调整事项

管理人已评估期后事项对子基金持续经营能力的影响，并认为不存在持续经营风险。

自二零二零年一月初以来，新型冠状病毒肺炎爆发并呈现迅速演变态势，对全球商业活动产生了消极影响。快速发展和变幻莫测的疫情让人难以预测其最终影响，这可能对经济和市场环境产生持续的消极影响，并引发一段时期的全球性经济低迷。截至二零二零年七月三十一日，疫情已对财务报表产生持续的财务影响。

管理人正在监测疫情的发展，并根据子基金现有的业务连续性以及全球卫生组织、相关政府和一般疫情应对最佳实践的指引，协调其业务应对措施。

投资组合报表 (未经审计)

2020年7月31日

汇丰投资信托基金—汇丰亚洲高收益债券基金

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
金融资产			
债务证券			
股票			
上市投资			
ABJA INVESTMENT CO 5.95% 2024年7月31日	10,032,000	10,288,518	0.78
ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.45% 2028年1月24日	6,671,000	6,412,499	0.49
阿达尼绿色能源 (UP) 有限公司 6.25% 2024年12月10日	14,210,000	15,023,807	1.14
ADANI RENEWABLE ENERGY (RJ) LTD 4.625% 2039年10月15日	6,687,000	6,212,224	0.47
ADARO INDONESIA PT 4.25% 2024年10月31日	6,880,000	6,824,134	0.52
AYC FINANCE LTD 4.85% 永续债券	1,444,000	1,427,596	0.11
AZURE POWER ENERGY LTD 5.5% 2022年11月3日	10,500,000	10,720,710	0.81
AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD 5.65% 2024年12月24日	4,398,000	4,506,279	0.34
东亚银行有限公司 5.5% 永续债券	6,580,000	6,548,877	0.50
印尼国家储蓄银行 4.2% 2025年1月23日	9,901,000	9,818,426	0.74
BAYAN RESOURCES TBK PT 6.125% 2023年1月24日	10,000,000	9,595,300	0.73
建业地产股份有限公司 7.25% 2023年4月24日	1,571,000	1,582,327	0.12
建业地产股份有限公司 7.65% 2023年8月27日	4,530,000	4,579,830	0.35
CFLD (CAYMAN) INVESTMENT LTD 8.05% 2025年1月13日	6,821,000	6,665,686	0.50
CFLD (CAYMAN) INVESTMENT LTD 9% 2021年7月31日	1,000,000	1,029,790	0.08
冠诚控股有限公司 8.125% 永续债券	2,478,000	2,572,461	0.19

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
钱德拉阿斯里石化公司 4.95% 2024 年 11 月 8 日	3,000,000	2,888,010	0.22
中国奥园集团股份有限公司 7.5% 2021 年 5 月 10 日	4,000,000	4,070,800	0.31
中国奥园集团股份有限公司 7.95% 2021 年 9 月 7 日	2,722,000	2,784,116	0.21
中国奥园集团股份有限公司 8.5% 2022 年 1 月 23 日	-	-	-
国家开发银行 3.68% 2026 年 2 月 26 日	100,000,000	14,525,883	1.10
中国恒大集团 10% 2023 年 4 月 11 日	7,100,000	6,724,765	0.51
中国恒大集团 10.5% 2024 年 4 月 11 日	3,000,000	2,756,670	0.21
中国恒大集团 12% 2024 年 1 月 22 日	5,100,000	4,929,405	0.37
中国恒大集团 7.5% 2023 年 6 月 28 日	7,000,000	6,210,540	0.47
中国恒大集团 8.25% 2022 年 3 月 23 日	10,632,000	10,134,210	0.77
中国恒大集团 8.75% 2025 年 6 月 28 日	5,400,000	4,520,340	0.34
中国恒大集团 8.9% 2021 年 5 月 24 日	9,000,000	8,843,130	0.67
中国恒大集团 9.5% 2022 年 4 月 11 日	5,972,000	5,770,983	0.67
中国恒大集团 9.5% 2024 年 3 月 29 日	2,000,000	1,768,880	0.13
中国宏桥集团有限公司 7.125% 2022 年 7 月 22 日	2,000,000	1,883,920	0.14
中油燃气集团有限公司 4.625% 2022 年 4 月 20 日	3,400,000	3,402,074	0.26
中油燃气集团有限公司 5.5% 2023 年 1 月 25 日	6,656,000	6,766,822	0.51
中骏集团控股有限公司 5.875% 2022 年 3 月 10 日	4,534,000	4,529,965	0.34
中骏集团控股有限公司 7.25% 2023 年 4 月 19 日	-	-	-

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
中骏集团控股有限公司 7.375% 2024 年 4 月 9 日	1,500,000	1,517,520	0.11
中骏集团控股有限公司 8.75% 2021 年 1 月 15 日	3,600,000	3,658,140	0.28
华南城控股有限公司 11.5% 2022 年 2 月 12 日	4,000,000	3,787,480	0.29
华南城控股有限公司 6.75% 2021 年 9 月 13 日	4,600,000	4,243,270	0.32
中华人民共和国 (政府) 2.36% 2023 年 7 月 2 日	50,000,000	7,133,785	0.54
中华人民共和国 (政府) 2.68% 2030 年 5 月 21 日	80,000,000	11,185,638	0.85
创兴银行有限公司 3.876% 2027 年 7 月 26 日	4,000,000	3,977,400	0.30
创兴银行有限公司 零% 永续债券	4,789,000	4,806,624	0.36
旭辉控股 (集团) 有限公司 5.375% 永续债券	4,400,000	4,404,444	0.33
旭辉控股 (集团) 有限公司 5.95% 2025 年 10 月 20 日	3,358,000	3,367,772	0.26
旭辉控股 (集团) 有限公司 6.45% 2024 年 11 月 7 日	2,500,000	2,590,875	0.20
旭辉控股 (集团) 有限公司 6.55% 2024 年 3 月 28 日	4,791,000	4,997,396	0.38
旭辉控股集团集团有限公司 6.875% 2021 年 4 月 23 日	2,000,000	2,036,960	0.15
碧桂园控股有限公司 5.125% 2027 年 1 月 14 日	2,000,000	2,052,420	0.16
碧桂园控股有限公司 6.5% 2024 年 4 月 8 日	2,000,000	2,147,300	0.16
碧桂园控股有限公司 零% 2030 年 8 月 6 日	1,758,000	1,758,193	0.13
碧桂园控股有限公司 5.625% 2026 年 12 月 15 日	2,337,000	2,455,205	0.19
蒙古开发银行 7.25% 2023 年 10 月 23 日	1,508,000	1,535,627	0.12
怡略有限公司 7% 2021 年 4 月 25 日	5,715,000	5,642,820	0.43

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
新奥清洁能源国际投资有限公司 7.5% 2021 年 2 月 27 日	2,000,000	2,026,260	0.15
花样年控股集团有限公司 10.875% 2023 年 1 月 9 日	4,155,000	4,351,365	0.33
花样年控股集团有限公司 11.875% 2023 年 6 月 1 日	3,194,000	3,395,254	0.26
花样年控股集团有限公司 12.25% 2022 年 10 月 18 日	1,000,000	1,077,960	0.08
花样年控股集团有限公司 15% 2021 年 12 月 18 日	800,000	873,856	0.07
花样年控股集团有限公司 8.375% 2021 年 3 月 8 日	10,607,000	10,727,602	0.81
花样年控股集团有限公司 9.25% 2023 年 7 月 28 日	5,458,000	5,434,094	0.41
第一阿布扎比银行 零% 2025 年 8 月 18 日	50,000,000	7,166,147	0.54
财星有限公司 (英属维京群岛) 5.25% 2022 年 3 月 23 日	9,122,000	9,110,871	0.69
财星有限公司 (英属维京群岛) 6.85% 2024 年 7 月 2 日	11,257,000	11,626,567	0.88
财星有限公司 (英属维京群岛) 6.875% 2021 年 1 月 31 日	2,100,000	2,121,378	0.16
GLOBE TELECOM INC 2.5% 2030 年 7 月 23 日	1,050,000	1,046,525	0.08
拉吉夫·甘地国际机场 5.375% 2024 年 4 月 10 日	6,800,000	6,623,948	0.50
金鹰商贸集团有限公司 4.625% 2023 年 5 月 21 日	7,842,000	7,703,040	0.58
GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 2023 年 8 月 16 日	6,000,000	6,009,240	0.46
绿地全球投资有限公司 6.125% 2023 年 4 月 22 日	4,000,000	3,958,040	0.30
绿地全球投资有限公司 6.25% 2022 年 12 月 16 日	8,127,000	8,148,211	0.62
绿地香港控股有限公司 6% 2021 年 7 月 17 日	3,203,000	3,208,765	0.24

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
健合 (H&H) 国际控股有限公司 5.625% 2024 年 10 月 24 日	1,875,000	1,929,863	0.15
HEJUN SHUNZE INVESTMENT CO LTD 11% 2022 年 6 月 4 日	5,053,000	5,154,767	0.39
宏华集团有限公司 6.375% 2022 年 8 月 1 日	4,107,000	4,068,887	0.31
HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7% 2021 年 7 月 14 日	6,000,000	6,054,420	0.46
胡达玛卡亚公司 3.75% 2030 年 5 月 11 日	3,000,000	3,270,480	0.25
INDIKA ENERGY CAPITAL II PTE LTD 6.875% 2022 年 4 月 10 日	9,266,000	9,208,088	0.70
INDIKA ENERGY III PTE SER REGS (REG) 5.875% 2024 年 11 月 9 日	761,000	704,640	0.05
INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 2023 年 1 月 24 日	12,000,000	6,593,623	0.50
印度尼西亚共和国 5.125% 2045 年 1 月 15 日	8,000,000	10,516,320	0.80
印度尼西亚共和国 5.25% 2042 年 1 月 17 日	10,000,000	13,162,000	1.00
印度尼西亚共和国 7.75% 2038 年 1 月 17 日	8,500,000	13,495,875	1.02
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM (PERSERO) PT 5.45% 2030 年 5 月 15 日	2,995,000	3,553,777	0.27
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM (PERSERO) PT 5.8% 2050 年 5 月 15 日	5,440,000	6,741,411	0.51
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM (PERSERO) PT 6.757% 2048 年 11 月 15 日	1,700,000	2,247,077	0.17

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
印度尼西亚共和国 (政府) 3.5% 2050 年 2 月 14 日	500,000	538,615	0.04
印度尼西亚共和国 (政府) 3.7% 2049 年 10 月 30 日	11,000,000	12,122,110	0.92
印度尼西亚共和国 (政府) 4.2% 2050 年 10 月 15 日	12,000,000	14,379,360	1.09
印度尼西亚共和国 (政府) 4.45% 2070 年 4 月 15 日	7,000,000	8,744,260	0.66
印度尼西亚共和国 (政府) 4.625% 2043 年 4 月 15 日	7,640,000	9,418,057	0.71
印度尼西亚共和国 (政府) 4.75% 2047 年 7 月 18 日	5,000,000	6,344,150	0.48
印度尼西亚共和国 (政府) 5.95% 2046 年 1 月 8 日	10,000,000	14,510,300	1.10
印度尼西亚共和国 (政府) 6.75% 2044 年 1 月 15 日	5,000,000	7,729,700	0.59
国际集装箱码头服务公司 4.75% 2030 年 6 月 17 日	2,785,000	2,870,500	0.22
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.5% 2022 年 3 月 31 日	4,857,000	4,882,548	0.37
JGSH 菲律宾有限公司 4.125% 2030 年 7 月 9 日	7,410,000	7,487,286	0.57
JSW STEEL LTD 5.25% 2022 年 4 月 13 日	6,653,000	6,635,569	0.50
JSW STEEL LTD 5.95% 2024 年 4 月 18 日	4,500,000	4,519,215	0.34
JUBILANT PHARMA LTD 6% 2024 年 3 月 5 日	10,000,000	10,295,000	0.78
佳兆业集团控股有限公司 11.25% 2025 年 4 月 16 日	1,200,000	1,173,636	0.09
佳兆业集团控股有限公司 11.25% 2022 年 4 月 9 日	9,000,000	9,464,490	0.72

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
佳兆业集团控股有限公司 11.5% 2023 年 1 月 30 日	1,000,000	1,041,250	0.08
佳兆业集团控股有限公司 11.75% 2021 年 2 月 26 日	3,564,000	3,670,243	0.28
佳兆业集团控股有限公司 11.95% 2022 年 10 月 22 日	4,500,000	4,792,230	0.36
佳兆业集团控股有限公司 6.75% 2021 年 2 月 18 日	3,629,000	3,632,665	0.28
佳兆业集团控股有限公司 7.875% 2021 年 6 月 30 日	1,574,000	1,587,111	0.12
佳兆业集团控股有限公司 8.5% 2022 年 6 月 30 日	3,000,000	3,015,990	0.23
佳兆业集团控股有限公司 9.375% 2024 年 6 月 30 日	8,500,000	7,840,315	0.59
佳兆业集团控股有限公司 9.75% 2023 年 9 月 28 日	6,858,000	6,785,854	0.51
佳兆业集团控股有限公司 9.95% 2025 年 7 月 23 日	-	-	-
KDB 人寿保险公司 7.5% 2048 年 5 月 21 日	4,250,000	4,080,978	0.31
合景泰富集团控股有限公司 5.875% 2024 年 11 月 10 日	-	-	-
合景泰富集团控股有限公司 7.4% 2027 年 1 月 13 日	2,250,000	2,233,350	0.17
合景泰富集团控股有限公司 7.4% 2024 年 3 月 5 日	6,000,000	6,268,200	0.47
合景泰富集团控股有限公司 7.875% 2023 年 9 月 1 日	5,000,000	5,229,550	0.40
合景泰富集团控股有限公司 7.875% 2021 年 8 月 9 日	2,000,000	2,059,480	0.16
LISTRINDO CAPITAL BV 4.95% 2026 年 9 月 14 日	9,292,000	9,604,397	0.73

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.25% 2024 年 6 月 19 日	4,860,000	4,482,961	0.34
龙光集团有限公司 6.875% 2021 年 4 月 24 日	2,000,000	2,032,160	0.15
龙光集团有限公司 7.5% 2021 年 8 月 27 日	4,000,000	4,101,920	0.31
马尼拉水务公司 4.375% 2030 年 7 月 30 日	10,000,000	9,778,800	0.74
MARBLE II PTE LTD 5.3% 2022 年 6 月 20 日	6,800,000	6,850,524	0.52
MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 2027 年 1 月 30 日	10,917,000	9,927,156	0.75
MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 2026 年 5 月 14 日	5,400,000	5,344,704	0.40
MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 2025 年 1 月 30 日	5,000,000	4,887,150	0.37
MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.625% 2027 年 7 月 17 日	9,768,000	9,974,691	0.76
MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.25% 2025 年 6 月 18 日	5,000,000	5,133,700	0.39
MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.375% 2024 年 5 月 15 日	4,567,000	4,696,794	0.36
MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 2026 年 5 月 15 日	685,000	711,420	0.05
MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 2030 年 8 月 10 日	10,000,000	10,570,700	0.80
当代置业 (中国) 有限公司 11.5% 2022 年 11 月 13 日	4,813,000	4,706,103	0.36
当代置业 (中国) 有限公司 11.8% 2022 年 2 月 26 日	3,200,000	3,204,736	0.24

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
蒙古 (政府) 10.875% 2021 年 4 月 6 日	-	-	-
蒙古 (政府) 5.125% 2022 年 12 月 5 日	4,425,000	4,471,772	0.34
蒙古 (政府) 5.625% 2023 年 5 月 1 日	1,819,000	1,856,581	0.14
MUTHOOT FINANCE LTD 4.4% 2023 年 9 月 2 日	5,350,000	5,272,532	0.40
MUTHOOT FINANCE LTD 6.125% 2022 年 10 月 31 日	8,756,000	8,992,062	0.68
NEERG ENERGY LTD 6% 2022 年 2 月 13 日	7,837,000	7,892,564	0.60
NETWORK I2I LTD 5.65% 永续债券	4,954,000	4,898,119	0.37
新城环球有限公司 7.5% 2022 年 3 月 20 日	2,000,000	2,056,840	0.16
新世界财务 (BVI) 有限公司 5.25% 永续债券	6,000,000	6,243,540	0.47
巴基斯坦伊斯兰共和国 (政府) 6.875% 2027 年 12 月 5 日	6,914,000	6,817,688	0.52
PELABUHAN INDONESIA II (PERSERO) PT 5.375% 2045 年 5 月 5 日	1,600,000	1,804,768	0.14
印尼国家石油公司 4.175% 2050 年 1 月 21 日	2,000,000	2,147,660	0.16
印尼国家石油公司 5.625% 2043 年 5 月 20 日	6,189,000	7,757,912	0.59
印尼国家石油公司 6% 2042 年 5 月 3 日	8,000,000	10,325,200	0.78

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
印尼国家石油公司 6.45% 2044 年 5 月 30 日	12,650,000	17,545,044	1.33
印尼国家石油公司 6.5% 2048 年 11 月 7 日	5,850,000	8,277,575	0.63
印尼国家电力公司 3% 2030 年 6 月 30 日	4,501,000	4,626,128	0.35
印尼国家电力公司 4% 2050 年 6 月 30 日	16,726,000	17,588,058	1.33
印尼国家电力公司 4.375% 2050 年 2 月 5 日	3,300,000	3,667,917	0.28
印尼国家电力公司 4.875% 2049 年 7 月 17 日	3,430,000	3,999,106	0.30
印尼国家电力公司 5.25% 2047 年 5 月 15 日	2,724,000	3,288,331	0.25
印尼国家电力公司 6.15% 2048 年 5 月 21 日	9,500,000	12,846,660	0.97
菲律宾共和国 (政府) 3.7% 2042 年 2 月 2 日	8,100,000	9,897,552	0.75
电力金融集团股份有限公司 3.95% 2030 年 4 月 23 日	3,000,000	2,955,720	0.22
电力金融集团股份有限公司 6.15% 2028 年 12 月 6 日	1,793,000	2,042,119	0.15
宝龙地产控股有限公司 6.95% 2023 年 7 月 23 日	3,958,000	4,030,075	0.31
宝龙地产控股有限公司 7.125% 2022 年 11 月 8 日	6,500,000	6,660,810	0.50
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS LTD 10.5% 2022 年 1 月 16 日	4,372,000	4,517,544	0.34
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS LTD 8.8% 2023 年 9 月 17 日	8,341,000	8,394,549	0.64
力高地产集团有限公司 零% 2022 年 8 月 6 日	4,452,000	4,308,824	0.33
弘阳地产集团有限公司 10.5% 2022 年 10 月 3 日	2,100,000	2,174,004	0.16

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
弘阳地产集团有限公司 9.7% 2023 年 4 月 16 日	2,214,000	2,235,099	0.17
弘阳地产集团有限公司 9.95% 2022 年 4 月 11 日	8,299,000	8,548,136	0.65
RENEW CLEAN ENERGY PVT LTD 6.67% 2024 年 3 月 12 日	8,809,000	9,114,496	0.69
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 2027 年 3 月 5 日	1,986,000	1,983,855	0.15
RKP OVERSEAS FINANCE 2016 A LTD 7.95% 永续债券 2022 年 2 月 17 日	1,778,000	1,688,104	0.13
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 2023 年 2 月 1 日	3,423,000	3,623,211	0.27
RONGXINGDA DEVELOPMENT BVI LTD 8% 2022 年 4 月 24 日	2,000,000	1,947,140	0.15
RONGXINGDA DEVELOPMENT BVI LTD 8.75% 2021 年 1 月 28 日	2,953,000	2,959,349	0.22
RONGXINGDA DEVELOPMENT BVI LTD 9% 2021 年 7 月 15 日	3,000,000	3,004,650	0.23
融信中国控股有限公司 10.5% 2022 年 3 月 1 日	4,500,000	4,818,195	0.36
融信中国控股有限公司 11.25% 2021 年 8 月 22 日	1,921,000	2,033,551	0.15
融信中国控股有限公司 8.1% 2023 年 6 月 9 日	6,000,000	6,260,700	0.47
融信中国控股有限公司 8.75% 2022 年 10 月 25 日	13,862,000	14,554,546	1.10
融信中国控股有限公司 零% 2024 年 8 月 5 日	3,268,000	3,269,863	0.25
ROYAL CAPITAL BV 4.875% 永续债券	2,000,000	1,985,240	0.15
ROYAL CAPITAL BV 5% 永续债券	9,134,000	9,080,840	0.69
ROYAL CAPITAL BV 5.875% 永续债券 2049 年 12 月 29 日	1,770,000	1,790,638	0.13
生力集团 5.5% 永续债券	3,000,000	2,989,050	0.23
景程有限公司 11% 2020 年 11 月 6 日	4,800,000	4,838,640	0.37
景程有限公司 11.5% 2022 年 10 月 24 日	6,000,000	5,829,600	0.44

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
景程有限公司 12% 2023 年 10 月 24 日	4,000,000	3,838,440	0.29
Shriram 运输金融有限公司 5.1% 2023 年 7 月 16 日	4,200,000	3,916,794	0.30
Shriram 运输金融有限公司 5.7% 2022 年 2 月 27 日	3,950,000	3,857,096	0.29
Shriram 运输金融有限公司 5.95% 2022 年 10 月 24 日	4,960,000	4,802,917	0.36
瑞安房地产有限公司 6.4% 永续债券	3,000,000	2,960,580	0.22
瑞安房地产有限公司 6.875% 2021 年 3 月 2 日	15,000,000	2,181,984	0.16
新力控股 (集团) 有限公司 10.5% 2022 年 6 月 18 日	6,489,000	6,462,849	0.49
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 5.75% 2023 年 4 月 18 日	2,000,000	1,633,520	0.12
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 5.875% 2022 年 7 月 25 日	7,389,000	6,305,255	0.48
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 6.2% 2027 年 5 月 11 日	5,000,000	3,711,050	0.28
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 6.25% 2021 年 7 月 27 日	2,634,000	2,419,513	0.18
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 6.75% 2028 年 4 月 18 日	4,000,000	2,970,560	0.22
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 6.825% 2026 年 7 月 18 日	3,000,000	2,280,540	0.17
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 6.85% 2025 年 11 月 3 日	592,000	457,438	0.03

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 7.55% 2030年3月28日	6,578,000	4,896,597	0.37
斯里兰卡民主社会主义共和国 (政府) 7.85% 2029年3月14日	5,000,000	3,774,000	0.28
STUDIO CITY FINANCE LTD 6% 2025年7 月15日	3,512,000	3,584,312	0.27
STUDIO CITY FINANCE LTD 6.5% 2028年1 月15日	3,512,000	3,573,214	0.27
STUDIO CITY FINANCE LTD 7.25% 2024年 2月11日	1,000,000	1,056,160	0.08
融创中国控股有限公司 6.5% 2025年1月10 日	-	-	-
融创中国控股有限公司 6.5% 2023年7月9 日	5,244,000	5,246,674	0.40
融创中国控股有限公司 7% 2025年7月9日	3,692,000	3,670,697	0.28
融创中国控股有限公司 7.35% 2021年7月19 日	10,700,000	10,919,136	0.83
融创中国控股有限公司 7.5% 2024年2月1 日	-	-	-
融创中国控股有限公司 7.95% 2023年10月 11日	2,500,000	2,595,325	0.20
融创中国控股有限公司 8.35% 2023年4月19 日	4,000,000	4,176,880	0.32
TBLA INTERNATIONAL PTE LTD 7% 2023 年1月24日	2,711,000	2,332,029	0.18
THETA CAPITAL PTE LTD 6.75% 2026年 10月31日	3,500,000	2,951,340	0.22
THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 2025年 1月22日	3,500,000	3,256,575	0.25
时代中国控股有限公司 6.6% 2023年3月2 日	4,000,000	4,109,640	0.31
时代中国控股有限公司 6.75% 2023年7月16 日	6,000,000	6,172,260	0.47
时代中国控股有限公司 6.75% 2025年7月8 日	4,000,000	4,049,280	0.31

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
UPL CORPORATION LTD 5.25% 永续债券	4,000,000	3,731,480	0.28
韦丹塔资源有限公司 8.25% 2021 年 6 月 7 日	4,969,000	4,296,694	0.32
财富驱动有限公司 5.5% 2023 年 8 月 17 日	3,633,000	3,660,611	0.28
WTT INVESTMENT LTD 5.5% 2022 年 11 月 21 日	7,437,000	7,561,421	0.57
永利澳门有限公司 5.125% 2029 年 12 月 15 日	2,400,000	2,346,576	0.18
永利澳门有限公司 5.5% 2027 年 10 月 1 日	5,095,000	5,077,371	0.38
永利澳门有限公司 5.5% 2026 年 1 月 15 日	5,013,000	5,015,055	0.38
阳光城嘉世国际有限公司 10.25% 2022 年 3 月 18 日	2,500,000	2,623,325	0.20
阳光城嘉世国际有限公司 7.5% 2024 年 4 月 15 日	1,500,000	1,496,220	0.11
阳光城嘉世国际有限公司 8.25% 2023 年 11 月 25 日	3,040,000	3,036,717	0.23
阳光城嘉世国际有限公司 9.25% 2023 年 4 月 15 日	3,364,000	3,461,152	0.26
阳光城嘉世国际有限公司 9.5% 2021 年 4 月 3 日	4,700,000	4,789,723	0.36
仁恒地产 (香港) 有限公司 6.8% 2024 年 2 月 27 日	5,988,000	6,060,934	0.46
YES BANK LTD 3.75% 2023 年 2 月 6 日	5,833,000	5,508,744	0.42
盈德气体投资有限公司 6.25% 2023 年 1 月 19 日	13,500,000	14,004,765	1.06
禹洲集团控股有限公司 7.375% 2026 年 1 月 13 日	6,474,000	6,323,221	0.48
禹洲集团控股有限公司 7.7% 2025 年 2 月 20 日	4,000,000	4,047,640	0.31
禹洲集团控股有限公司 8.3% 2025 年 5 月 27 日	2,000,000	2,050,340	0.15

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
禹洲集团控股有限公司 8.5% 2024 年 2 月 26 日	667,000	701,324	0.05
禹洲地产股份有限公司 5.375% 永续债券 2049 年 12 月 29 日	6,734,000	6,398,714	0.48
禹洲地产股份有限公司 6% 2023 年 10 月 25 日	-	-	-
禹洲地产股份有限公司 7.9% 2021 年 5 月 11 日	2,133,000	2,179,201	0.16
禹洲地产股份有限公司 8.5% 2023 年 2 月 4 日	1,000,000	1,055,840	0.08
正荣地产集团有限公司 5.6% 2021 年 2 月 28 日	1,811,000	1,807,233	0.14
正荣地产集团有限公司 7.875% 2024 年 4 月 14 日	1,000,000	990,670	0.07
正荣地产集团有限公司 8.3% 2023 年 9 月 15 日	4,000,000	4,065,200	0.31
正荣地产集团有限公司 8.35% 2024 年 3 月 10 日	2,000,000	2,029,800	0.15
正荣地产集团有限公司 8.7% 2022 年 8 月 3 日	1,000,000	1,030,060	0.08
正荣地产集团有限公司 9.15% 2022 年 3 月 8 日	4,667,000	4,839,399	0.37
正荣地产集团有限公司 9.15% 2023 年 5 月 6 日	2,500,000	2,601,300	0.20
正荣地产集团有限公司 9.8% 2021 年 8 月 20 日	2,632,000	2,724,252	0.21
中梁控股集团有限公司 11.5% 2021 年 9 月 26 日	9,500,000	9,667,200	0.73
ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 2022 年 12 月 20 日	12,250,000	12,668,583	0.96
		<u>1,252,213,702</u>	<u>94.82</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 US\$	占资产净 值百分比
<i>未上市但有报价的投资</i>			
中国奥园集团股份有限公司 6.35% 2024 年 2 月 8 日	2,799,000	2,822,512	0.22
GREENKO MAURITIUS 6.25% 2023 年 2 月 21 日	3,500,000	3,601,010	0.27
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 2039 年 2 月 4 日	12,500,000	13,750,916	1.04
MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.75% 2028 年 7 月 21 日	8,215,000	8,361,227	0.63
印尼国家石油公司 4.15% 2060 年 2 月 25 日	3,000,000	3,187,740	0.24
RENEW POWER PVT LTD 6.45% 2022 年 9 月 27 日	6,900,000	7,057,527	0.54
阳光城嘉世国际有限公司 6.8% 2021 年 3 月 11 日	425,000	425,939	0.03
		<u>39,206,871</u>	<u>2.97</u>
债务证券 (合计)		<u>1,291,420,573</u>	<u>97.79</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2020年7月31日

	持有量	市场 价值 \$	占资产净 值百分比
单位信托			
<i>未上市但有报价的投资</i>			
HSBC ALL CHINA BOND ZC-USD	150,000	1,650,450	0.12
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND Y	7,187,548	7,187,548	0.55
		<u>8,837,998</u>	<u>0.67</u>
衍生资产			
外币远期合同		<u>425,388</u>	<u>0.03</u>
		<u>425,388</u>	<u>0.03</u>
金融资产合计		<u>1,300,683,959</u>	<u>98.49</u>
金融负债			
衍生负债			
外币远期合同		-	-
期货合同		<u>(110,813)</u>	<u>(0.01)</u>
金融负债总额		<u>(110,813)</u>	<u>(0.01)</u>
净投资总额			
(投资成本合计: 1,251,065,487 美元)		1,300,573,146	98.48
其他资产净值		<u>20,002,989</u>	<u>1.52</u>
资产净值总额		<u>1,320,576,135</u>	<u>100.00</u>

投资组合变动表 (未经审计)

截至 2020 年 7 月 31 日止年度

	占资产净值 百分比 2020	占资产净值 百分比 2019
金融资产		
债务证券		
债券		
上市投资	94.82	96.98
未上市但有报价的投资	2.97	1.77
债务证券 (合计)	97.79	98.75
单位信托		
未上市但有报价的投资	0.67	0.18
衍生资产		
外币远期合同	0.03	0.00
金融负债		
衍生负债		
期货合同	(0.01)	-
外币远期合同	-	(0.02)
	(0.01)	(0.02)
总投资	98.48	98.91
其他资产净值	1.52	1.09
资产净值总额	100.00	100.00

业绩表现记录 (未经审计)

(a) 价格纪录(交易份额净值)

年份	AC 类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2011	9.965	10.196	10.517	10.761
2012	8.781	10.994	9.268	11.603
2013	10.997	12.136	11.606	12.808
2014	11.103	12.670	11.447	13.062
2015	11.948	12.793	12.610	13.502
2016	12.188	13.968	12.863	14.742
2017	13.684	15.013	14.592	15.848
2018	14.112	14.999	14.897	15.829
2019	14.059	15.891	14.059	15.891
2020	13.860	17.050	13.860	17.050

年份	AC 类 - 新加坡元			
	买入		卖出	
	最低 新加坡元	最高 新加坡元	最低 新加坡元	最高 新加坡元
2012	10.001	10.823	10.555	11.423
2013	10.729	11.897	11.323	12.556
2014	11.137	12.386	11.482	12.770
2015	12.313	13.648	12.995	14.404
2016	13.388	14.895	14.130	15.270
2017	14.652	16.149	15.426	17.044
2018	15.418	15.854	16.271	16.733
2019	-	-	-	-
2020	8.773	10.163	8.773	10.163

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

年份	AC 类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2011	9.943	10.168	10.494	10.731
2012	8.765	11.021	9.251	11.632
2013	11.024	12.156	11.635	12.830
2014	11.128	12.702	11.473	13.095
2015	11.970	12.825	12.633	13.536
2016	12.217	13.993	12.894	14.768
2017	13.706	14.952	14.465	15.780
2018	13.980	14.903	14.755	15.729
2019	13.957	15.790	13.957	15.790
2020	13.927	17.156	13.927	17.156

年份	AM 类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2011	9.965	10.164	10.571	10.727
2012	8.650	10.344	9.129	10.917
2013	9.920	10.903	10.474	11.507
2014	9.800	10.553	10.104	10.880
2015	9.664	10.593	10.199	11.180
2016	9.445	10.304	9.968	10.875
2017	9.943	10.382	10.260	10.957
2018	9.450	10.378	9.976	10.956
2019	9.209	9.952	9.209	10.213
2020	8.361	10.150	8.361	10.150

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

AM 类 - 新加坡元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
2020	9.995	10.616	9.995	10.616
AM 类 - 美元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	美元	美元	美元	美元
2011	9.944	10.139	10.495	10.701
2012	8.635	10.367	9.113	10.941
2013	9.945	10.920	10.496	11.525
2014	9.821	10.584	10.125	10.912
2015	9.686	10.624	10.223	11.213
2016	9.449	10.327	9.973	10.899
2017	9.964	10.405	10.204	10.982
2018	9.354	10.329	9.872	10.901
2019	9.139	9.885	9.139	10.113
2020	8.381	10.121	8.381	10.121
AMH 类 - 澳元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	澳元	澳元	澳元	澳元
2014	9.887	10.281	10.193	10.599
2015	9.391	10.319	9.911	10.891
2016	9.176	10.052	9.684	10.609
2017	9.690	10.123	9.953	10.684
2018	9.131	10.075	9.637	10.634
2019	8.917	9.634	8.917	9.872
2020	8.131	9.871	8.131	9.871

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

年份	AMH 类 - 欧元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	欧元	欧元	欧元	欧元
2014	10.009	10.334	10.319	10.654
2015	9.418	10.374	9.940	10.949
2016	9.117	9.918	9.622	10.468
2017	9.544	9.993	9.736	10.547
2018	8.884	9.849	9.376	10.394
2019	8.668	9.417	8.668	9.601
2020	8.000	9.646	8.000	9.646
年份	AMH 类 - 人民币			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	8.324	10.000	8.324	10.000
年份	AMH 类 - 新加坡元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
2020	10.000	10.312	10.000	10.312
年份	BC 类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	港元	港元	港元	港元
2020	10.000	10.979	10.000	10.979

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

BC 类-人民币				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	10.000	10.830	10.000	10.830
BC 类-美元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	美元	美元	美元	美元
2020	10.000	11.015	10.000	11.015
BCH 类-人民币				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	10.000	11.106	10.000	11.106
BM2 类-港元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	港元	港元	港元	港元
2020	10.000	10.981	10.000	10.981
BM2 类-人民币				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	10.000	10.835	10.000	10.835

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

BM2 类-美元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	美元	美元	美元	美元
2020	10.000	10.952	10.000	10.952
BM3H 类-澳元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	澳元	澳元	澳元	澳元
2020	9.885	10.918	9.885	10.918
BM3H 类-人民币				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	9.885	10.956	9.985	10.956
IC 类-美元				
年份	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	美元	美元	美元	美元
2011	9.947	10.175	10.498	10.739
2012	8.778	11.074	9.264	11.688
2013	11.077	11.940	11.691	12.602
2017	9.799	10.728	10.425	11.322
2018	10.019	10.728	10.574	11.322
2019	10.071	10.378	10.629	10.953
2020	9.840	12.136	9.840	12.136

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录(交易份额净值)(续)

年份	ID 类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2020	10.060	10.148	10.060	10.148

年份	IM 类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2020	8.561	10.334	8.561	10.334

年份	ZD 类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2017	9.711	10.684	10.388	11.276
2018	9.629	10.720	10.163	11.314
2019	9.382	10.703	9.382	10.703
2020	8.975	11.096	8.975	11.096

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(b) 总资产净值(按《香港财务报告准则》计算)

	2020 \$	2019 \$	2018 \$	2017 \$
总资产净值	1,320,576,135	866,003,184	710,376,463	968,077,720

(c) 份额净值(按《香港财务报告准则》计算)

	计价货币	2020	2019	2018	2017
份额净值					
- AC类 - 港元	港元	16.973	15.891	14.517	14.496
- AC类 - 新加坡元	新加坡元	10.082	-	-	16.203
- AC类 - 美元	美元	17.072	15.782	14.381	14.526
- AM类 - 港元	港元	9.928	9.910	9.664	10.193
- AM类 - 美元	美元	9.950	9.832	9.568	10.204
- AM2类 - 新加坡元	新加坡元	10.473	无	无	无
- AMH类 - 澳元	澳元	9.667	9.589	9.342	10.524
- AMH类 - 欧元	欧元	9.507	9.379	9.093	10.702
- AMH类 - 人民币	人民币	9.862	无	无	无
- AMH类 - 新加坡元	新加坡元	10.213	无	无	无
- BC类 - 港元	港元	10.925	无	无	无
- BC类 - 人民币	人民币	10.729	无	无	无
- BC类 - 美元	美元	10.962	无	无	无
- BCH类 - 人民币	人民币	11.055	无	无	无
- BM2类 - 港元	港元	10.875	无	无	无
- BM2类 - 人民币	人民币	10.674	无	无	无
- BM2类 - 美元	美元	10.848	无	无	无
- BM3H类 - 澳元	澳元	10.813	无	无	无
- BM3H类 - 人民币	人民币	10.836	无	无	无
- IC类 - 美元	美元	12.076	-	10.363	10.425
- IM类 - 美元	美元	10.180	10.027	无	无
- ZD类 - 美元	美元	10.400	10.088	9.629	10.388

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(d) 总开支比率

	2020		
	平均资产净值	总开支	总开支比率
	\$	\$	百分比
- AC类 - 港元	679,326	9,356	1.38%
- AC类 - 新加坡元	1,212,108	8,179	0.67%
- AC类 - 美元	22,924,935	311,803	1.36%
- AM类 - 港元	214,504,547	2,915,440	1.36%
- AM类 - 美元	586,899,767	7,979,565	1.36%
- AM2类 - 新加坡元	3,418,203	13,351	0.39%
- AMH类 - 澳元	32,604,900	443,166	1.36%
- AMH类 - 欧元	9,455,714	128,355	1.36%
- AMH类 - 人民币	302,420	2,017	0.67%
- AMH类 - 新加坡元	6,714,979	16,554	0.25%
- BC类 - 港元	171,072	632	0.37%
- BC类 - 人民币	1,531,478	5,693	0.37%
- BC类 - 美元	3,686,140	13,912	0.38%
- BCH类 - 人民币	3,047,189	12,105	0.40%
- BM2类 - 港元	355,664	1,389	0.39%
- BM2类 - 人民币	1,679,263	6,583	0.39%
- BM2类 - 美元	10,274,375	39,839	0.39%
- BM3H类 - 澳元	271,037	1,060	0.39%
- BM3H类 - 人民币	4,106,968	16,118	0.39%
- IC类 - 美元	28,735,918	118,542	0.41%
- ID类 - 美元	8,373,418	12,203	0.15%
- IM类 - 美元	6,328,665	60,014	0.95%
- ZD类 - 美元	2,927,081	3,274	0.11%

行政 (未经审计)

管理人

汇丰投资基金 (香港) 有限公司

香港中环
皇后大道中 1 号
汇丰总行大厦

管理人董事

鲍国贤
巴培卓
马浩德
谭振邦
刘嘉燕

投资顾问

汇丰环球投资管理 (香港) 有限公司

香港中环
皇后大道中 1 号
汇丰总行大厦

行政 (未经审计) (续)

保管人、受托人和基金注册登记机构

汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司

香港中环
皇后大道中 1 号
汇丰总行大厦

审计师

毕马威会计师事务所

香港中环
遮打道 10 号
太子大厦 8 楼