

东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*

东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金

东方汇理香港组合 - 环球银发动力基金*

东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金

东方汇理香港组合 - 环球多元主题股票基金*

东方汇理香港组合 - 环球教育股票基金*

东方汇理香港组合 - **2023** 到期亚洲债券基金*

东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*

(东方汇理香港组合之子基金)

截至 **2020** 年 **12** 月 **31** 日止期间/年度之
报告和财务报表

东方汇理资产管理香港有限公司
香港金钟道 88 号
太古广场第一期 901-908 室
电话: (852) 2521 4231
传真: (852) 2868 1450
电邮: info@hk.amundi.com
网页: www.amundi.com/hkg

*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

东方汇理香港组合

目录	页
管理层和行政管理.....	1
基金管理人报告.....	2
受托人致基金份额持有人的报告.....	3
基金管理人及受托人的责任.....	4
独立审计师报告.....	5-7
财务状况表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金.....	8
综合收益表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金.....	9
归属基金份额持有人净资产变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金.....	10-11
现金流量表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金.....	12
财务报表附注.....	13-46
投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计).....	47-56
投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计).....	57
持有抵押品 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计).....	58
业绩表现表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计).....	59-60

东方汇理香港组合

管理层和行政管理

基金管理人

东方汇理资产管理香港有限公司
香港金钟道 88 号
太古广场第一期 901-908 室

受托人和基金登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
香港皇后大道中 1 号

基金管理人的董事

Christianus Pellis
Gilles Guerrier de Dumast
Jean Yves Glain
Vincent Mortier
Zhong Xiao Feng 钟小锋

法律顾问

的近律师行
香港中环遮打道 18 号历山大厦 5 楼

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦 22 楼

基金管理人报告

2020 年回顾

2020 年是现代历史上空前的一年，新冠肺炎疫情导致的全球衰退，是最多国家同时受到影响的一次经济衰退。然而，快速疫苗分发、货币和财政刺激以及减轻地缘政治紧张局势的希望，推动了今年下半年的强劲复苏。结果，尽管全球经济出现衰退，惟大多数市场在年底都取得了有利的业绩表现。

新冠肺炎疫情危机重创了美国经济。由新冠肺炎疫情以及由当局实施限制措施所带来的影响，我们看到 2020 年第一季度和第二季度的国内生产总值 (“GDP”) 按年计分别急跌 5.0% 和 31.4%。然而，受惠于美国联储局 (“联储局”) 实施的庞大货币宽松政策和财政刺激措施，2020 年第三季度的 GDP 强劲反弹 (+33.4%)。相关救助计划相当于 14% GDP 左右。尽管，服务业比制造业受到的影响大，但复苏是针对整个经济的。工作职位在年初大规模减少后，失业率开始从 2020 年 4 月时最高峰的 14.7% 回落至 2020 年 12 月的 6.7%。通胀于年中放缓，虽然随后再次回升，仍与 2% 的目标相距甚远。拜登在 2020 年 11 月当选美国总统，将美国股市推向新高。

在欧元区方面，在 2020 年第一季度末疫情升温并打击许多行业时，GDP 增长已经处于减速趋势。受到封锁隔离措施和新冠肺炎限制的影响，经济活动在 2020 年第一季度收缩了 3.7%，在第二季度收缩扩大至 11.7%，随后在 2020 年第三季度反弹 12.5%。这是由于政府采取了大规模的财政措施，和紧急状态下减轻失业风险援助 (“SURE”) 计划和 “下一代欧盟” 计划 (“Next Generation EU”) 的支持。欧洲央行亦通过扩张性措施的帮助，如新一轮资产购买计划，令通胀率逐渐下降，在下半年进入负值区间。

疫情损害了新兴市场经济，许多经济体在 2020 年第一季度和/或 2020 年第二季度的 GDP 均录得双位数跌幅、货币急剧贬值和历史性资本外流。为了对抗病毒并尽可能减少防疫限制对经济的负面影响，各国政府已大幅加大了开支。中央银行也提供支持，并通过降息和/或量化宽松政策从而大大放松了货币政策。尽管一些新兴市场国家仍然面对着几波疫情，新兴市场经济，尤其以中国为首的亚洲市场 (4.9%)，在 2020 年第三季度仍然有所改善。即使各国政府和中央银行对于经济发展策略上的空间明显减少，但仍然决心支持。

经过 3 月其中一个重大跌幅 (31.8%) 之后，MSCI AC 世界指数最终在 2020 年以 16.3% 涨幅收盘，其中中国涨 29.5%、MSCI AC 亚太(日本除外)指数涨 22.5%、美国涨 20.0%、日本涨 14.5% 和欧洲涨 5.4%。市场在 3 月底开始反弹，然后在 11 月宣布首批疫苗后再次起飞。

在固定收益方面，美国和德国的 10 年期债券收益率分别从 1.92% 下降至 0.91%，以及从 -0.23% 下降至 -0.57%。全球经济衰退以及中央银行和政府采取的行动可以解释利率的急跌的原因。

东方汇理香港组合

受托人致基金份额持有人的报告

我们谨此确认，我们认为，东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金、东方汇理香港组合 - 环球银发动力基金*、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金、东方汇理香港组合 - 环球多元主题股票基金*、东方汇理香港组合 - 环球教育股票基金*、东方汇理香港组合 - 2023 到期亚洲债券基金*和东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金* (东方汇理香港组合“子基金”) 的管理人在所有重要方面均按照 2009 年 10 月 21 日签订的信托契约规定，以及 2009 年 12 月 31 日、2010 年 3 月 1 日、2013 年 5 月 28 日、2013 年 8 月 16 日、2014 年 11 月 10 日、2014 年 12 月 30 日、2015 年 6 月 30 日、2016 年 3 月 10 日、2016 年 5 月 17 日、2016 年 12 月 21 日、2017 年 8 月 1 日、2017 年 12 月 18 日、2018 年 5 月 16 日、2018 年 10 月 8 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 3 月 17 日签订的补充契约，在截至 2020 年 12 月 31 日的期间/年度对子基金进行管理。

代表

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
作为东方汇理香港组合受托人

香港

2021 年 4 月 29 日

*该基金未获得中国证监会认可，不可向内地投资者进行销售。

东方汇理香港组合

基金管理人及受托人责任

基金管理人的责任

按照香港证券及期货事务监察委员会订立的单位信托及互惠基金守则(“守则”)以及信托契约之规定，子基金管理人应就每个会计年度编制财务报表，该等财务报表须对子基金于期末的财务状况及截至期末期间的交易提供真实和公允的反映。在编制这些报表时，基金管理人须：

- 选择及贯彻采用适当的会计政策；
- 作出谨慎及合理的判断和估计；及
- 以子基金将持续运营为基准(除非此假设不适用)编制财务报表。

基金管理人还应根据信托契约管理子基金，并采取合理之步骤，防止和侦测欺诈及其他不当行为出现。

受托人的责任

守则及信托契约要求子基金受托人须：

- 确保子基金在所有重大方面均按照信托契约进行管理，而有关之投资和借贷权亦遵守有关规定；
- 信纳已维持充足之会计和其他记录；
- 保障子基金之产权及该等财产所附有之权利；及
- 在每个会计年度，如果基金管理人未有按信托契约管理子基金，应就此向基金份额持有人作出报告。

独立审计师报告
致东方汇理香港组合
基金份额持有人的报告

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金、东方汇理香港组合 - 环球银发动力基金*、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金、东方汇理香港组合 - 环球多元主题股票基金*、东方汇理香港组合 - 环球教育股票基金*和东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*截至 2020 年 12 月 31 日和东方汇理香港组合 - 2023 到期亚洲债券基金*由至 2020 年 4 月 29 日(开始营运日期)至 2020 年 12 月 31 日止 (“相关期间”)和于 2020 年 12 月 31 日 (每个基金均为东方汇理香港组合投资组合的一个独立子基金, 个别及共同称为“子基金”)列载于第 8 至 238 页的财务报表, 包括:

- 各子基金截至 2020 年 12 月 31 日的财务状况表;
- 各子基金截至该日止相关期间的综合收益表;
- 东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*、东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金、东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金、东方汇理香港组合 - 环球银发动力基金*、东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金、东方汇理香港组合 - 环球多元主题股票基金*、东方汇理香港组合 - 环球教育股票基金*和东方汇理香港组合 - 2023 到期亚洲债券基金*截至该日止相关期间的归属基金份额持有人资产净值变动表;
- 东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*截至该日止相关期间的权益变动表;
- 各子基金截至该日止相关期间的现金流量表; 及
- 财务报表附注, 包括重要会计政策要点。

我们的意见

我们认为, 该等财务报表已根据国际财务报告准则真实而中肯地反映了各子基金截至 2020 年 12 月 31 日的财务状况及其截至该日止相关期间的财务交易和现金流量。

意见的基础

我们已根据国际审计准则进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部份中作进一步阐述。

我们认为, 我们所获得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

根据国际会计师职业道德准则理事会的职业会计师道德守则, 我们独立于子基金, 并已履行守则中的其他专业道德责任。

*该基金未获得中国证监会认可, 不可向内地投资者进行销售。

独立审计师报告
致东方汇理香港组合
基金份额持有人的报告 (续)

其他信息

子基金的受托人和管理人(“管理层”)须对其他信息负责。其他信息包括年度报告内的所有信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他信息。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

子基金的管理层须负责根据国际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，子基金的管理层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，除非管理层有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，基金的管理层须确保财务报表已根据 2009 年 10 月 21 日的信托契约(经修订)(“信托契约”)的相关披露条文以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)附录 E 的有关披露规定适当地拟备。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表总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审计师报告。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上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照国际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，我们需要评估子基金的财务报表在各重大方面是否已按照信托契约的相关披露条文和证监会守则的有关披露规定适当地拟备。

独立审计师报告
致东方汇理香港组合
基金份额持有人的报告 (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

在根据国际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，以设计适应的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评估管理层所采用会计政策的恰当性以及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 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，从而可能导致对子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，则我们应当发表非无保留意见。我们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。
- 评价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，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。

就信托契约和证监会守则附录 E 的相关披露规定之事项作出的报告

我们认为，该等财务报表在各重大方面已根据信托契约和证监会守则附录 E 的相关披露规定适当地拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港

2021 年 4 月 29 日

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

财务状况表
于 2020 年 12 月 31 日

	附注	2020 年 美元	2019 年 美元
资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6	51,246,661	61,085,250
衍生金融工具	7	76,427	161,369
应收经纪款项		1,023,385	3,466,803
应收基金份额持有人款项		21,439	344,653
应收银行利息		-	55
应收股息		28,899	35,140
应收债券利息		7,739	16,142
现金和现金等价物	11(k)	1,301,853	6,226,964
资产总计		<u>53,706,403</u>	<u>71,336,376</u>
负债			
衍生金融工具	7	1,598	26,539
应付经纪款项		1,000,686	5,760,199
应付基金份额持有人款项		43,113	789,799
其他应付款项	8	49,612	66,658
负债合计(不含归属基金份额持有人的资产净值)		<u>1,095,009</u>	<u>6,643,195</u>
归属基金份额持有人的资产净值	13	<u>52,611,394</u>	<u>64,693,181</u>

代表以下机构签署:

.....
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
作为基金受托人

.....
东方汇理资产管理香港有限公司
作为基金管理人

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

综合收益表

截至 2020 年 12 月 31 日年度

	附注	2020 年 美元	2019 年 美元
收入/(亏损)			
股息收入		1,135,457	1,425,201
债券利息		51,926	110,007
利息收入	11(j)	2,096	8,394
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 及衍生金融工具净收益	14	8,373,679	7,611,350
汇兑亏损净额		(2,385)	(21,985)
其他收入		63	-
净收益合计		<u>9,560,836</u>	<u>9,132,967</u>
费用			
管理费	3, 11(b)	250,371	216,232
受托人费用	4(a), 11(c)	65,340	61,790
基金登记机构费用	4(b), 11(d)	41,245	26,865
律师和专业咨询费		39,620	12,177
估值费用	4(c), 11(e)	50,500	33,730
银行和次保管人费用	11(f)	10,653	10,763
交易成本		97,247	85,157
审计费		11,272	8,273
其他经营费用		218,699	162,687
经营费用合计		<u>784,947</u>	<u>617,674</u>
经营利润净额		8,775,889	8,515,293
融资成本			
分派予基金份额持有人	16	(515,020)	(184,981)
分派后及除税前净收益		<u>8,260,869</u>	<u>8,330,312</u>
海外预扣税	10(d)	(147,414)	(160,485)
源自年度经营活动的归属基金份额持有人的资产净值 增加		<u><u>8,113,455</u></u>	<u><u>8,169,827</u></u>

13-46 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

归属基金份额持有人净资产变动表
截至 2020 年 12 月 31 日年度

	附注	2020 年 美元	2019 年 美元
年初归属基金份额持有人的资产净值		64,693,181	34,728,561
基金份额申购	9	25,641,840	48,327,975
基金份额赎回	9	(45,837,082)	(26,533,182)
净(赎回)/申购金额		(20,195,242)	21,794,793
源自年度经营活动的归属基金份额持有人的资产 净值增加		8,113,455	8,169,827
年末归属基金份额持有人的资产净值		52,611,394	64,693,181

13-46 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

归属基金份额持有人净资产变动表(续)
截至 2020 年 12 月 31 日年度

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	普通美元累算		机构 III 美元累算		M 人民币(对冲)累算	
	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量
年初	59,120.629	62,513.594	1,998,880.023	2,331,604.366	100,360,122.190	117,887.690
已申购基金份额	6,577.053	6,799.526	1,221,815.454	834,387.700	14,726,932.300	130,755,571.440
已赎回基金份额	(2,181.290)	(10,192.491)	(1,262,417.888)	(1,167,112.043)	(85,357,772.960)	(30,513,336.940)
年末	<u>63,516.392</u>	<u>59,120.629</u>	<u>1,958,277.589</u>	<u>1,998,880.023</u>	<u>29,729,281.530</u>	<u>100,360,122.190</u>
	M 人民币(对冲) 分派		普通美元分派 ⁽¹⁾			
	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量		
年初	79,663,755.090	-	-	-		
已申购基金份额	10,924,720.680	97,786,642.540	30,859.321	-		
已赎回基金份额	(66,796,307.770)	(18,122,887.450)	-	-		
年末	<u>23,792,168.000</u>	<u>79,663,755.090</u>	<u>30,859.321</u>	-		

(1) 于 2020 年 12 月 4 日发行。

13-46 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

现金流量表

截至 2020 年 12 月 31 日年度

	2020 年 美元	2019 年 美元
营运活动产生的现金流		
源自经营的归属基金份额持有人的资产净值增加	8,113,455	8,169,827
调整:		
利息收入	(2,096)	(8,394)
股息收入	(1,135,457)	(1,425,201)
债券利息	(51,926)	(110,007)
汇兑亏损净额	2,385	21,985
分派予基金份额持有人	515,020	184,981
海外预扣税	147,414	160,485
营运资金变动前经营收益	<u>7,588,795</u>	<u>6,993,676</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少/(增加)净额	9,838,589	(26,781,389)
衍生金融工具变化净额	60,001	(93,343)
应收经纪人款项减少/(增加)净额	2,443,418	(3,462,729)
应付经纪人款项(减少)/增加净额	(4,759,513)	5,756,236
其他应付款项(减少)/增加净额	(17,046)	28,383
营运产生/(使用)的现金	<u>15,154,244</u>	<u>(17,559,166)</u>
已收利息	2,151	8,347
已收股息	994,284	1,255,734
已收债券利息	60,329	114,968
营运活动产生/(使用)的现金净额	<u>16,211,008</u>	<u>(16,180,117)</u>
融资活动的现金流		
基金份额申购收入	25,965,054	48,028,913
基金份额赎回支出	(46,583,768)	(25,771,060)
已付分派予基金份额持有人	(515,020)	(184,981)
融资活动(使用)/产生的现金净额	<u>(21,133,734)</u>	<u>22,072,872</u>
现金和现金等价物(减少)/增加净额	<u>(4,922,726)</u>	<u>5,892,755</u>
年初现金和现金等价物	6,226,964	356,194
现金和现金等价物汇兑亏损净额	(2,385)	(21,985)
年末现金和现金等价物	<u><u>1,301,853</u></u>	<u><u>6,226,964</u></u>

13-46 页的附注为财务报表的组成部分。

东方汇理香港组合

财务报表附注

1 一般信息

东方汇理香港组合(“本基金”)为一份额信托基金,含十个子基金,是由东方汇理资产管理香港有限公司作为基金管理人与汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司作为基金受托人于2009年10月21日签订的信托契约下成立以及经2009年12月31日、2010年3月1日、2013年5月28日、2013年8月16日、2014年11月10日、2014年12月30日、2015年6月30日、2016年3月10日、2016年5月17日、2016年12月21日、2017年8月1日、2017年12月18日、2018年5月16日、2018年10月8日、2019年12月31日和2020年3月17日签订的补充契据下修订。本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条例第104(1)条规定认可,并受香港证监会颁布的单位信托及互惠基金守则规管。

每个子基金均可发行多种份额类别,基金管理人亦可以酌情决定在今后为任何子基金发行新份额类别。

每个子基金的资产将与其他子基金的资产分开投资和管理。

截至2020年12月31日,基金由十个(2019年为十个)子基金组成。

子基金名称	成立日期
东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 灵活配置均衡基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 美元货币市场基金*	2010年1月29日
东方汇理香港组合 - 亚太新动力股息基金	2013年7月3日
东方汇理香港组合 - 环球银发动力基金*	2014年11月19日
东方汇理香港组合 - 创新动力股票基金	2016年12月29日
东方汇理香港组合 - 环球多元主题股票基金*	2018年4月13日
东方汇理香港组合 - 环球教育动力股票基金*	2018年12月3日
东方汇理香港组合 - 2023到期亚洲债券基金*	2020年4月29日

这份财务报表为以上首十个子基金的报表。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金追求实现长期高资本增值。该基金最高可将其资产净值的100%投资于全球各地股票。根据市场情况,也可投资于现金和货币市场工具,比例可达资产额的20%。

基金管理人负责提供投资管理服务、投资建议、安排子基金证券交易的执行及其他责任。

基金管理人的投资方式将结合积极的战略和战术资产配置方法。股票投资将得到积极管理,并且预计为该子基金的主要回报来源。该子基金也可以投资于衍生工具作为投资及对冲用途。

对于分派派类别而言,管理人可酌情决定每季支付股息。股息可从子基金的收入和/或资本中支付,或在将子基金的全部或部分费用和开支自子基金的资本中扣除的同时,从总收入中支付股息,以致子基金中用作支付股息的可分派收入增加,在此情况下,子基金实际上是从资本中支付股息。从资本中支付股息或实际上从资本中支付股息,均可导致分派类的每基金份额资产净值立即减少。

*该基金未获得中国证监会认可,不可向内地投资者进行销售。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重要会计政策要点

以下说明编制财务报表所采用的主要会计政策。除非另行说明，这些政策贯彻地应用于所有列报年度。

(a) 编制基础

财务报表依据国际财务报告准则编制。财务报表按照历史成本常规编制，并通过以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(包括衍生金融工具)的重估进行修正。

编制符合国际财务报告准则的财务报表要求采用一些重要的会计估计，同时也要求基金受托人和基金管理人(“管理层”)就子基金采用会计政策的过程中行使其判断力。有关需行及较高判断力或复杂性的内容，或者所采用的假设和估算对于财务报表有重要影响的内容，已在附注 2(1)中予以披露。

在 2020 年 1 月 1 日起生效的准则、对现行准则的修订和诠释

在2020年1月1日起生效的准则、对现行准则的修订和诠释并未对子基金的财务报表产生重大影响。

在 2020 年 1 月 1 日之后生效且未有提前采用的新准则、修订和诠释

一些在2020年1月1日之后开始的年度期间生效的新准则、现行准则的诠释或修订，并未在准备这些财务报表时及早采用。预计这些都不会对子基金的财务报表产生重大影响。

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债

(i) 分类

子基金将其对投资基金、股票、浮动利率债券和国库券的投资归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债。购入或发生的交易性金融资产主要是为了在短期内出售或购回。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债，指按照子基金的投资策略在公允价值基础上管理和评估其业绩表现的金融资产和负债。子基金的政策是由基金管理人和受托人以公允价值为基础并结合其他相关财务信息，对这些金融资产的信息进行评估。子基金持有的所有资产和负债均以交易为目的或预计在一年内套现。

2 重要会计政策要点 (续)

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)

(ii) 确认/销账

常规购买和出售投资在交易日(子基金承诺购买或出售投资的日期)确认。当从投资获得现金流的权利已届满或子基金已将所有权的绝大部分风险和利益转让时，金融资产即予销账。

(iii) 计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债最初以公允价值确认。交易成本于产生时列示于综合收益表中作为费用。在最初确认后，所有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均以公允价值计量。“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”类别的公允价值变动中产生的收益或亏损都被列示于其发生年份的综合收益表中。

(iv) 公允价值估计

公允价值指在计量日期，市场参与者之间通过有序交易出售资产所得款项或转移负债所付款项的数额。在活跃市场交易的金融资产(如公开交易的衍生工具和交易证券)的公允价值以报告日市场收盘价为基础。如果最后交易价格不在买卖价差范围之内，管理层将在买卖价差范围内决定最能代表公允价值的数额。

投资基金的估值以子基金基金管理人确定的最新资产净值为基础。

子基金可不时投资于没有在活跃市场交易的金融工具。此类金融工具的公允价值采用估值技术确定。子基金采用多种计算方法并根据每个报告日当时的市场情况作出假设。

(v) 公允价值级别之间的转移

公允价值级别之间的转移被视为在报告期的开始已经发生。

(vi) 结构化实体

结构性主体指设计成表决权或类似权利并非决定谁控制该实体的决定性因素的实体，比如表决权仅涉及行政事务，而有关活动则是通过合同安排方式决定。结构性主体通常具有以下部分或全部特性和特点：**(i)** 活动受到限制、**(ii)** 狭义和明确的目标，比如通过向投资者转移与结构性主体资产相关的风险和利益向投资者提供投资机会、**(iii)** 在没有次级财务支持的情况下，未有足够的权益资本让结构性主体为其活动提供资金，以及**(iv)** 向投资者提供以多个合同性挂钩工具形式的融资，造成信贷或其他风险(部分)的集中。

相关基金公允价值的变动列示在综合收益表中的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益”项目中。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重要会计政策要点 (续)

(c) 衍生金融工具

衍生工具被归类为交易性资产。公允价值变动在综合收益表中确认。

衍生工具最初按衍生工具合约签署日期的公允价值确认，之后按公允价值重新计量。公允价值从活跃市场中的报价（包括近期的市场交易）以及通过估值技术（如情况合适）取得。当公允价值为正数时，所有衍生工具均作为资产，当公允价值为负数时，所有衍生工具均作为负债。

(d) 金融工具抵销

当子基金目前拥有合法执行权利来抵销确认的数额时以及有意进行净额结算或同时进行资产赎回和债务清偿，金融资产和债务将进行抵销，并将净额于财务状况表内呈报。

(e) 应收经纪以及应付经纪款项

应收经纪以及应付经纪款项分别指已经订立合约但在财务状况表报告日尚未结算或交付的售出投资和购入证券的应收款和应付款。

(f) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金，以及到期日为三个月或以下之银行通知存款。

(g) 向基金份额持有人的收益分派

向基金份额持有人的拟议收益分派在获得适当授权，及不再由子基金酌情决定后予以确认。对于东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金，向基金份额持有人的收益分派可从这些子基金的收入、资本利得和/或资本或总收入中支付，并在综合收益表中确认为融资成本。

(h) 收入和费用

股息收入于除息日确认，相应的外国预扣税款记为费用。

其他收入包括其他资本收入，其他投资收入和杂项收入，并在确立收取款项的权利时予以确认。

利息收入采用实际利率法按照时间比例确认。其中包括现金和现金等价物的利息收入。

所有费用按照应计制原则处理。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重要会计政策要点 (续)

(i) 基金份额

子基金发行基金份额，可根据基金份额持有人的选择而赎回。

每个子基金的资产净值按日计算。申购和赎回价格是根据相关交易日的营业时间结束时的资产净值计算。子基金每基金份额资产净值的计算方法为，归属于每个类别基金份额持有人的资产净值除以该类别已发行基金份额的总数。

发行基金份额所得款项和赎回基金份额所付款项，作为变动项目列示在东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的归属基金份额持有人资产净值变动表中。

国际会计准则第32号(修改版)「金融工具：呈报」要求，不符合金融负债定义的基金份额如满足某些严格的标准须被归类为权益。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金发行多于一种附有不同等权利类别的基金份额。因此，基金份额按照修改后的国际会计准则第32号被归类为金融负债。

如果基金份额的条款或条件发生改变，导致其符合修订后的国际会计准则第32号中的严格标准，这些基金份额将从其开始满足标准之日起被重新归类为权益。这些权益证券将按重新归类日金融负债的结存价值进行计量。

在基金份额持有人行使权利将基金份额回售给子基金的情况下，于报告日基金份额的结存额以应付的赎回金额入账。

(j) 外汇汇兑

(i) 功能货币和呈列货币

财务报表中的项目采用子基金在主要经济环境下运营的货币(“功能货币”)计量。

子基金的业绩表现以美元计量并向基金份额持有人报告。基金受托人和基金管理人认为美元是最能真实表达子基金下的交易、事件和情况对相关经济影响的货币。财务报表以美元呈报，而美元为这些子基金的功能货币和呈列货币。

(ii) 交易和结余

外汇交易以交易当日现行汇率换算为功能货币。外汇资产和负债以年终当日的现行汇率换算为功能货币。

换算中发生的汇兑收益和亏损计入综合收益表。

与现金和现金等价物相关的汇兑收益和亏损列示在综合收益表的“汇兑收益/(亏损)净额”项目中。

与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的汇兑收益和亏损列示于综合收益表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益/(亏损)”项目中。

东方汇理香港组合

财务报表附注

2 重要会计政策要点 (续)

(k) 关联方

如果一方有能力直接或间接控制另一方，或在财务或经营决策上有能力对另一方行使重要影响，则各方被视为关联方。如果各方都受到共同的控制或共同的重要影响，则其也被视为关联方。关联方可以是个人或法人实体。关联方交易详细情况披露于附注 11。

(l) 重要判断

管理层就未来做出估计和假设。在这前提下，相对此作出的会计估计很少会与相关实际结果完全相符。有较大风险会造成资产和负债账面价值重大调整的估计和假设概述如下。

衍生金融工具的公允价值

子基金可能不时持有在活跃市场中没有报价的金融工具，例如场外衍生工具。子基金对远期外汇合约的投资的公平值以经纪的报价为依据，并由管理人参考其内部估值模型作评估。

3 管理费

基金管理人有权每月从子基金获得管理费，最高为资产净值的年率 2.5%，在按日应计基础上计算。

就基金管理人委托的管理工作，基金管理人将向副投资经理人支付管理费。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

针对机构 I 类、机构 II 类、机构 III 类和普通类基金份额，基金管理人分别按子基金资产净值的年率 0.65%、0.45%、0.25% 和 0.90% 收取管理费。管理费由子基金每月月底支付。

至于东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的普通 M 类基金份额，管理费按子基金资产净值的年率 0.90% 计算。

东方汇理香港组合

财务报表附注

4 受托人费用、基金登记机构费用和估值费用

(a) 受托人费用

受托人 - 汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司有权每月从子基金获得受托人费用，最高为资产净值的年率 1%，在每个估值日计算和应计。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

受托人可收取资产净值的年率 0.125%或最少每年 40,000 美元作为受托人费用。受托人费用由子基金每月月底支付。

(b) 基金登记机构费用

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

基金登记机构 - 汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司有权取得每年 6,000 美元的基金登记机构费用，以维护首 50 个基金份额持有人的基金份额持有人名册，之后就每个额外持有人每年收费 100 美元。基金登记机构有权对于每次申购、赎回和转让收取 25 美元；对于每次收益和股息分配，基金登记机构有权就每个投资人分别收取 5 美元。基金登记机构费用由子基金每月月底支付。

(c) 估值费用

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

对于每个日估值，受托人 - 汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司有权收取 50 美元的估值费用。费用由子基金每月月底支付。

5 赎回费用

根据“基金说明书”条款，基金管理人可收取赎回款最高 2%的赎回费。赎回费将从应付赎回基金份额持有人的金额中扣除，并保留于或支付给相关子基金或基金管理人。

基金管理人免除了截至 2020 和 2019 年 12 月 31 日止年度内子基金的赎回收费。

东方汇理香港组合

财务报表附注

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	2020年 美元	2019年 美元
<u>上市/挂牌投资</u>		
股票	48,935,190	58,326,644
固定收益	2,311,471	2,758,606
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51,246,661	61,085,250
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产成本总计	42,287,403	56,381,083
	<hr/>	<hr/>

7 衍生金融工具

年末的未结算远期外汇合约如下：

待交付合约	交换对象	结算日	未实现 收益/(亏损) 美元
-------	------	-----	----------------------

东方汇理香港组合-灵活配置增长基金

于 2020 年 12 月 31 日

持仓合约：			
离岸人民币 642,624	美元 98,105	2021 年 1 月 29 日	(633)
离岸人民币 528,069	美元 80,551	2021 年 1 月 29 日	(585)
离岸人民币 265,566	美元 40,640	2021 年 1 月 29 日	(164)
离岸人民币 105,199	美元 16,060	2021 年 1 月 29 日	(104)
离岸人民币 67,432	美元 10,286	2021 年 1 月 29 日	(74)
离岸人民币 72,935	美元 11,170	2021 年 1 月 29 日	(36)
离岸人民币 14,525	美元 2,229	2021 年 1 月 29 日	(2)
美元 29,844	离岸人民币 195,000	2021 年 1 月 29 日	117
美元 108,451	离岸人民币 707,117	2021 年 1 月 29 日	195
美元 160,207	离岸人民币 1,044,575	2021 年 1 月 29 日	289
美元 4,177,786	离岸人民币 27,390,825	2021 年 1 月 29 日	30,730
美元 6,130,865	离岸人民币 40,195,797	2021 年 1 月 29 日	45,096
			<hr/>
			74,829
			<hr/>

东方汇理香港组合

财务报表附注

7 衍生金融工具 (续)

待交付合约	交换对象	结算日	未实现 收益/(亏损) 美元
于 2019 年 12 月 31 日			
持仓合约:			
离岸人民币 2,630,916	美元 375,285	2020 年 1 月 31 日	(2,222)
离岸人民币 472,576	美元 67,682	2020 年 1 月 31 日	(128)
美元 15,101,609	离岸人民币 105,845,665	2020 年 1 月 31 日	86,074
美元 407,352	离岸人民币 2,855,592	2020 年 1 月 31 日	2,394
美元 10,137,479	离岸人民币 71,052,574	2020 年 1 月 31 日	57,780
美元 404,759	离岸人民币 2,836,341	2020 年 1 月 31 日	2,225
美元 45,403	离岸人民币 318,159	2020 年 1 月 31 日	250
美元 136,675	离岸人民币 958,828	2020 年 1 月 31 日	907
美元 319,155	离岸人民币 2,239,000	2020 年 1 月 31 日	2,117
美元 335,228	离岸人民币 2,350,304	2020 年 1 月 31 日	2,014
美元 99,198	离岸人民币 695,482	2020 年 1 月 31 日	596
美元 787,930	离岸人民币 5,513,404	2020 年 1 月 31 日	3,174
美元 862,490	离岸人民币 6,035,037	2020 年 1 月 31 日	3,471
美元 198,713	离岸人民币 1,387,425	2020 年 1 月 31 日	367
澳元 700,000	美元 478,119	2020 年 2 月 21 日	(14,557)
英镑 300,000	美元 388,352	2020 年 2 月 21 日	(9,632)
			134,830

8 其他应付款

	<u>东方汇理香港组合 -</u> <u>灵活配置增长基金</u>	
	2020 年 美元	2019 年 美元
应付管理费	17,287	27,855
应付受托人费用	5,392	6,592
应付核数师费用	3,248	2,457
其他	23,685	29,754
合计	49,612	66,658

东方汇理香港组合

财务报表附注

9 已发行基金份额数量及归属基金份额持有人净资产

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	普通美元累算		机构 III 美元累算		M 人民币(对冲)累算	
	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量
年初	59,120.629	62,513.594	1,998,880.023	2,331,604.366	100,360,122.190	117,887.690
已申购基金份额	6,577.053	6,799.526	1,221,815.454	834,387.700	14,726,932.300	130,755,571.440
已赎回基金份额	(2,181.290)	(10,192.491)	(1,262,417.888)	(1,167,112.043)	(85,357,772.960)	(30,513,336.940)
年末	<u>63,516.392</u>	<u>59,120.629</u>	<u>1,958,277.589</u>	<u>1,998,880.023</u>	<u>29,729,281.530</u>	<u>100,360,122.190</u>
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值(市场价 值)(附注 13)	1,048,835	834,167	40,786,511	35,341,610	6,197,229	16,524,204
每基金份额归属基金 份额持有人资产净值 (美元)	<u>16.51</u>	<u>14.10</u>	<u>20.82</u>	<u>17.68</u>	<u>0.20</u>	<u>0.16</u>
	美元	美元	美元	美元	离岸人民币	离岸人民币
每基金份额归属基金 份额持有人资产净值 (类别货币)	<u>16.51</u>	<u>14.10</u>	<u>20.82</u>	<u>17.68</u>	<u>1.3542</u>	<u>1.1468</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

9 已发行基金份额数量及归属基金份额持有人净资产

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (续)

	M 人民币(对冲) 分派		普通美元分派
	2020 年 基金份额 数量	2019 年 基金份额 数量	2020 年 基金份额 数量
年初	79,663,755.090	-	-
已申购基金份额	10,924,720.680	97,786,642.540	30,859.321
已赎回基金份额	(66,796,307.770)	(18,122,887.450)	-
年末	<u>23,792,168.000</u>	<u>79,663,755.090</u>	<u>30,859.321</u>
	美元	美元	美元
归属基金份额持有人 资产净值(市场价 值)(附注 13)	4,262,642	11,993,200	316,177
每基金份额归属基金 份额持有人资产净值 (美元)	<u>0.17</u>	<u>0.15</u>	<u>10.24</u>
	离岸人民币	离岸人民币	美元
每基金份额归属基金 份额持有人资产净值 (类别货币)	<u>1.1639</u>	<u>1.0485</u>	<u>10.24</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

10 税项

(a) 香港

由于基金已根据香港证券和期货条例第 104 节获认可的集合投资计划，因此免于香港税务条例第 26A(1A)节下的利得税，故此未对基金的香港利得税作出拨备。

(b) 中国

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金投资于中华人民共和国（“中国”）企业在海外证券交易所上市的股票，包括在香港联交所上市的 H 股（“H 股”）。根据中国企业所得税法，子基金可能须就 H 股交易中实现的资本收益，支付中国税项。但是本财务报表未有针对上述资本收益产生的税项作出拨备，因为基金管理人认为，根据现有税务规定，子基金可以维持不作出税务申报的状态，并相信中国执行资本增值税的可能性不大。

(c) 澳大利亚

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金投资于在澳大利亚证券交易所上市的证券。在放售澳大利亚投资所产生的收益可能须支付 30% 的澳大利亚税款。在 2012 年 9 月，澳大利亚政府立法豁免于 2011 年 6 月 30 日或之前外国基金获取收益的税负，前提是要符合一定的所有权条件和其他规定。在 2015 年 6 月，澳大利亚政府进一步立法（“法律”），豁免于 2011 年 7 月 1 日或之后外国基金获取收益的税负，前提是要符合一定的所有权条件和其他规定。

至 2020 年 12 月 31 日，基金管理人认为，截至本财务报表批准日止，就各子基金所投资的澳大利亚投资被收取资本增值税的可能性不大。基金管理人认为，子基金应能满足“法律”下的规定，并应符合资格获免除税负。截至 2020 和 2019 年 12 月 31 日，没有就上述税项相应地做出拨备。此评估是基金管理人可作出的最佳估计。

(d) 预扣税款

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在某些国家赚取的股息和利息收入被征收预扣税款。此等收入在综合收益表中显示为包含预扣税款的总额。

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易

除了财务报表其他地方披露的情况外，于年度内子基金、基金管理人及其关连人士，与受托人及其关联方之间进行的交易摘录如下。基金管理人的关连人士定义见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。所有此等交易均在日常业务过程中按正常商业条款订立。

(a) 子基金基金份额的申购和赎回

截至 2020 和 2019 年 12 月 31 日止年度，基金管理人或基金管理人的董事或关连人士没有对子基金的基金份额进行申购和赎回。

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(b) 管理费

基金管理人向子基金收取了管理费。在年度内，子基金支付的管理费如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	250,371	216,232

于 2020 和 2019 年 12 月 31 日的应付基金管理费详见附注 8。

(c) 受托人费用

受托人向子基金收取了受托人费用。在年度内，子基金支付的受托人费用如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	65,340	61,790

于 2020 和 2019 年 12 月 31 日的应付受托人费用详见附注 8。

受托人还有权报销涉及子基金的自付费用。请参见附注 11(g)。

(d) 基金登记机构费用

基金登记机构向子基金收取了基金登记机构费用。在年度内，子基金支付的基金登记机构费用如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	41,245	26,865

(e) 估值费用

受托人向子基金收取了估值费用。在年度内，子基金支付的估值费用如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	50,500	33,730

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(f) 银行和次保管人费用

保管银行 - 香港上海汇丰银行有限公司向子基金收取了银行和次保管人费用。在年度内，子基金支付的银行和次保管人费用如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	10,653	10,763

(g) 自付报销费用

受托人向子基金收取了自付报销费用。在年度内，子基金支付的自付报销费用如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	73,370	20,557

自付报销费用已包含於综合收益表中的其他经营费用内。

(h) 交易手续费

受托人就投资的买卖向子基金收取了交易手续费。在年度内，子基金支付的交易手续费如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	134,227	136,250

交易手续费已包含於综合收益表中的其他经营费用内。

(i) 其他服务费

受托人就美国海外账户税收遵从法（“FATCA”）向子基金收取了其他服务费。在年度内，子基金支付的其他服务费如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	4,744	1,988

其他服务费已包含於综合收益表中的其他经营费用内。

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(j) 银行存款利息

在年度内，子基金从保管银行 - 香港上海汇丰银行有限公司取得的银行利息收入如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	2,096	8,394

银行利息收入已包含於综合收益表中的利息收入内

在年度内，保管银行 - 香港上海汇丰银行有限公司向子基金收取的银行利息如下：

	2020 美元	2019 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	43	212

银行利息已包含於综合收益表中的其他经营费用内。

(k) 现金及现金等价物

截至年末子基金在保管银行 - 香港上海汇丰银行有限公司的存款余额如下：

	2020 年 美元	2019 年 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	1,301,853	6,226,964

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(I) 与基金管理人关联人的投资交易

(i) 与法国东方汇理银行的交易

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金其与法国东方汇理银行的交易进行的各投资交易的金额如下:

	与法国东方 汇理银行交 易的价值 美元	占子基金 总交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2020 年 12 月 31 日年度	300,715	0.19	-	-
截至 2019 年 12 月 31 日年度	74,848	0.05	-	-

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金其与法国东方汇理银行进行的衍生金融工具交易的金额如下:

	与法国东方 汇理银行交 易的价值 美元	占子基金 总交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2020 年 12 月 31 日年度	6,077,651	0.63	-	-
截至 2019 年 12 月 31 日年度	670,454	0.18	-	-

(m) 持有基金管理人关联人的股份

截至 2020 年 12 月 31 日年度内, 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有基金管理人控股公司 - 法国农业信贷银行的股份。子基金持有的股份数量变化如下:

于巴黎交易所上市	东方汇理香港组合- 灵活配置增长基金	
	2020 股份	2019 股份
年初	-	7,798
买入	-	-
卖出	-	(7,798)
年末	-	-

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(n) 持有受托人关联公司的投资交易

与香港上海汇丰银行有限公司的交易 (“汇丰”)

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金于本年度与有汇丰的股份进行投资购买和出售交易。而截至 2020 和 2019 年 12 月 31 日年度，其与汇丰进行的各投资交易的金额如下：

	与汇丰交易 的价值 美元	占子基金 总交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2020 年 12 月 31 日年度	2,100,313	1.30	378	0.02
截至 2019 年 12 月 31 日年度	943,450	0.68	197	0.02

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金于于本年度与有汇丰的衍生金融工具进行购买和出售交易。而截至 2020 和 2019 年 12 月 31 日年度，其与汇丰进行的各投资交易的金额如下：

	与汇丰交易的价值 美元	占子基金 总交易值的 百分比 %	已支付佣金 美元	子基金平均 佣金率 %
截至 2020 年 12 月 31 日年度	452,320,973	99.73	-	-
截至 2019 年 12 月 31 日年度	369,146,571	98.42	-	-

(o) 持有受托人关联公司的股份

各年度期间，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有受托人控股公司 - 汇丰的股份。子基金持有的股份数量变化如下：

于香港交易所上市	<u>东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金</u>	
	2020 股份	2019 股份
年初	143,577	115,577
买入	73,600	75,200
卖出	(86,400)	(47,200)
年末	<u>130,777</u>	<u>143,577</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

11 与基金管理人以及他们的关联方和受托人及其关联方的交易 (续)

(o) 持有受托人关联公司的股份 (续)

于伦敦证券交易所上市	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	2020 股份	2019 股份
年初	-	25,711
买入	-	-
卖出	-	(25,711)
年末	-	-

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在 2020 和 2019 年度中并未持有汇丰的债券。

年度期间，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有受托人附属公司 - 恒生银行有限公司的股份。子基金持有的股份数量变化如下：

于香港交易所上市	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	2020 股份	2019 股份
年初	5,600	13,800
买入	100	5,700
卖出	(1,900)	(13,900)
年末	3,800	5,600

(p) 投资于受托人关联公司

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在 2020 和 2019 年度中并未持有受托人联营公司 - 交通银行股份有限公司的债券。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理

(a) 投资策略

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

子基金最高可将其资产净值的 100% 投资于全球各地股票。根据市场情况，也可投资于现金和货币市场工具，比例可达资产额的 20%。

于 2020 和 2019 年 12 月 31 日，整体市场投资比率如下

投资类型	2020 年		2019 年	
	美元	资产净值的%	美元	资产净值的%
股票	48,935,190	93.01	58,326,644	90.16
固定收益证券	2,311,471	4.40	2,758,606	4.26
衍生金融工具	74,829	0.14	134,830	0.21
合计	51,321,490	97.55	61,220,080	94.63

因其对权益和货币市场工具(包括现金)的投资而使该子基金面临的风险包括(但不一定限于)市场风险(货币风险、利率风险、价格风险)、信用和对手风险以及流动性风险。

(b) 市场价格风险

市场风险包含亏损及盈利的可能性，当中包括货币风险、利率风险和价格风险。

子基金的市场价格风险通过分散投资组合进行控制。子基金的整体市场状况由基金管理人进行定期监控。

关于整体市场投资比率，请参见附注 12(a)。

下表归纳了东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的参考指数的合理可能增加或减少的影响。

所有的变动既可能是正面或是负面的，并影响东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的归属基金份额持有人的资产净值。

	2020 年	
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (i)	16.51	8,686,141
	2019 年	
	市场指数 变动%(+/-)	影响(+/-) 美元
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (i)	11.23	6,875,933

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(b) 市场价格风险 (续)

(i) 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金以绝对回报为基础进行管理，因此没有正式基准。为了符合国际财务报告准则第7号 - 金融工具：披露规定的市场价格风险披露要求，参考市场指数包括18% MSCI北美Close NR、18% MSCI欧洲15 (欧元) Close NR、12% MSCI日本Close NR、30%富时强积金香港Close TR、12% MSCI AC亚太(中国、日本、香港除外) Close NR、10%巴克莱美国中期信贷Close NR。

(c) 利率风险

利率风险来自现行市场利率水平波动对生息资产和负债的公允价值以及未来现金流的影响。子基金持有固定利息证券，使子基金面临公允价值利率风险。子基金还持有浮动利率债券、现金和现金等价物，使子基金面临现金流利率风险。

现行市场利率水平波动会对子基金现金存款产生影响，因而令子基金面临相关风险。但是，相比子基金的资产净值规模，这风险相对而言并不重大。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

于 2020 年 12 月 31 日，倘利率上升或下跌 25 个基点，则子基金年内可赎回基金份额持有人应占资产净值将会增加或减少大约 0.09% 或 44,720 美元(2019: 0.16% 或 101,192 美元)。所得影响根据投资总额计算，而修订后的期限和利率变化亦于考虑之列。

到期日	固定收益证券 美元	固定收益证券 %	资产净值 %
于 2020 年 12 月 31 日			
5 - <10 年	997,266	43.14	1.90
≥10 年	1,314,205	56.86	2.50
合计	2,311,471	100.00	4.40

到期日	固定收益证券 美元	固定收益证券 %	资产净值 %
于 2019 年 12 月 31 日			
5 - <10 年	1,286,306	46.63	1.99
≥10 年	1,472,300	53.37	2.27
合计	2,758,606	100.00	4.26

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(d) 货币风险

下表列出了东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金不同货币的净风险:

	<u>于 2020 年 12 月 31 日</u>		<u>于 2019 年 12 月 31 日</u>	
	美元 货币的	非货币的	美元 货币的	非货币的
澳元	(299)	1,958,546	(12,192)	2,682,537
英镑	3,890	2,134,775	(6,397)	2,389,036
丹麦克朗	-	458,074	-	347,561
欧元	6,341	4,358,341	6,347	5,743,246
印度尼西亚卢比	-	238,251	-	160,026
日元	1,957	5,815,153	5,867	7,036,333
韩圆	-	2,091,871	-	1,593,561
马来西亚林吉特	-	-	-	223,097
菲律宾比索	-	171,042	(14,647)	257,133
人民币	2	-	(198,538)	-
新加坡元	-	286,000	4,000	870,157
瑞典克朗	1,601	244,481	-	165,559
瑞士法郎	-	971,348	-	1,587,802
台币	3,514	1,536,645	4,217	1,732,015
泰铢	-	259,726	1,546	130,138

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(d) 货币风险 (续)

下表概述了由于主要汇率上升/下跌，对子基金的份额持有人应占资产净值的上述影响风险(与美元挂钩的港元除外)，而其他风险则被视为非重大风险。该分析基于假设所有其他变量保持不变的情况下，汇率各自上升/下降的百分比。

于 2020 年 12 月 31 日

	变动 +/- %	影响 +/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
澳元	9.59	(29)	187,825
英镑	3.12	121	66,605
丹麦克朗	9.37	-	42,922
欧元	8.94	567	389,636
印度尼西亚卢比	-1.31	-	(3,121)
日元	5.19	102	301,806
韩圆	6.43	-	134,507
菲律宾比索	5.46	-	9,339
新加坡元	1.80	-	5,148
瑞典克朗	13.83	221	33,812
瑞士法郎	9.2	-	89,364
台币	6.12	215	94,043
泰铢	0.06	-	156

于 2019 年 12 月 31 日

	变动 +/- %	影响 +/- 美元 货币的	影响 +/- 美元 非货币的
澳元	-0.4	49	(10,730)
英镑	3.94	(252)	94,128
丹麦克朗	-2.27	-	(7,890)
欧元	-2.22	(141)	(127,500)
印度尼西亚卢比	3.78	-	6,049
日元	0.99	58	69,660
韩圆	-3.49	-	(55,615)
马来西亚林吉特	1.04	-	2,320
菲律宾比索	3.81	(558)	9,797
人民币	-1.31	2,601	-
新加坡元	1.26	50	10,964
瑞典克朗	-5.46	-	(9,040)
瑞士法郎	1.6	-	25,405
台币	2.25	95	38,970
泰铢	8.61	133	11,205

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(e) 信用风险

(i) 投资信用风险

信用风险指金融工具对手方不履行其与子基金达成的义务或承诺的风险。

截至年末时最大的信用风险敞口为财务状况表上记录的金融资产的结存金额。

金融资产并无减值，也没有逾期而未减值。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

子基金直接承受投资信用风险。

固定收益部分	2020		2019	
	美元	%	美元	%
主权债券	2,311,471	100.00	2,758,606	100.00
合计	2,311,471	100.00	2,758,606	100.00

固定收益证券 信贷评级分类	2020		2019	
	美元	%	美元	%
AA+	2,311,471	100.00	2,758,606	100.00
合计	2,311,471	100.00	2,758,606	100.00

所有衍生金融工具均为未结远期外汇合约，如附注 7 所述。下表列出了这些远期外汇合约的对手方。

	信用评级
于2020年12月31日	
香港上海汇丰银行有限公司	Aa1
于2019年12月31日	
法国东方汇理银行	Aa3
香港上海汇丰银行有限公司	Aa3
摩根士丹利	A3

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(e) 信用风险 (续)

(ii) 银行和保管人信用风险

下表为置于银行和保管人的净资产情况:

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	金额 美元	信用评级	信用评级来源
于2020年12月31日			
<u>保管人</u>			
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	51,246,661	Aa1	穆迪
<u>银行</u>			
香港上海汇丰银行有限公司	1,301,853	Aa1	穆迪
于2019年12月31日			
<u>保管人</u>			
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	61,085,250	Aa3	穆迪
<u>银行</u>			
香港上海汇丰银行有限公司	6,226,964	Aa3	穆迪

子基金在衡量信用风险和预期信用损失时使用了违约机率，违约风险暴露及违约损失率的模型。在计量预期信用损失时，管理层同时考虑了历史分析和前瞻性信息。于 2020 和 2019 年 12 月 31 日，所有应收经纪款项、应收基金份额持有人款项、应收银行利息、应收股息、应收债券利息、经纪存款及现金和现金等价物交易对手的信用评级为 A2 或以上和所有款项将在短期内到期偿还。考虑到一般情况下交易对手在短期内具有比较强履行义务的能力，管理层认为违约风险暴露的可能性微乎其微。因此，没有任何基于 12 个月的预期信用损失的损失被确认，因为此类减值损失对子基金并不重大。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(f) 投资行业

基金管理人监控与股票投资有关的投资行业风险，各行业股票投资情况如下：

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

股票投资行业	2020年		2019年	
	美元	%	美元	%
非必须消费品	7,227,694	14.77	6,276,571	10.76
必须消费品	3,066,738	6.27	3,044,269	5.22
能源	986,660	2.02	2,113,997	3.62
金融	8,920,209	18.23	13,420,765	23.01
保健	3,956,836	8.08	4,433,709	7.60
工业	4,516,833	9.23	6,148,437	10.54
信息技术	7,599,569	15.53	6,178,912	10.59
原材料	2,318,085	4.74	2,779,130	4.77
房地产	1,094,924	2.24	2,289,606	3.93
电信服务	3,946,443	8.06	5,150,401	8.83
公用事业	1,404,913	2.87	1,566,486	2.69
其他	3,896,286	7.96	4,924,361	8.44
合计	48,935,190	100.00	58,326,644	100.00

(g) 投资区域

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

区域配置	2020年		2019年	
	美元	%	美元	%
亚洲 (不包括新兴国家)	12,583,140	24.55	17,581,168	28.78
新兴国家	14,762,910	28.81	14,362,778	23.51
欧洲	9,400,661	18.34	11,870,888	19.44
北美	14,499,950	28.30	17,270,416	28.27
合计	51,246,661	100.00	61,085,250	100.00

(h) 流动性风险

流动性风险指子基金在偿还债务，包括赎回申请，或以接近公允价值迅速出售金融资产时面临困难的风险。

子基金面对着基金份额每天现金赎回的风险。为了减轻流动性风险，子基金将其大部分资产投资于在活跃市场上交易并容易出售的投资。

为了保护基金份额持有人的利益，基金管理人有权在书面通知受托人后，酌情决定将任何交易日对子基金份额的赎回数量限制在子基金已发行基金份额总数的10%。另外，在根据信托契约第3.3款规定暂停确定子基金资产净值的时期，基金管理人可暂停基金份额持有人要求赎回基金份额的权力和/或延迟支付赎回款项。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(h) 流动性风险 (续)

下表对各东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金已清偿金融负债净额进行分析，按照财务状况表日期起到合约到期日的所剩时间分为不同相关到期类别。表中的金额为合约未折现现金流。于 12 个月内到期的余额等于其账面余额，因为贴现的影响不显著。

	少于 1 个月 美元	1 - 3 个月 美元	超过 3 个月 美元	合计 美元
于 2020 年 12 月 31 日				
应付经纪款项	1,000,686	-	-	1,000,686
应付基金份额持有人款项	43,113	-	-	43,113
其他应付款	46,364	-	3,248	49,612
归属基金份额持有人净资产(附注)	52,611,394	-	-	52,611,394
金融负债(不含清偿衍生品总额)	<u>53,701,557</u>	<u>-</u>	<u>3,248</u>	<u>53,704,805</u>
于 2019 年 12 月 31 日				
应付经纪款项	5,760,199	-	-	5,760,199
应付基金份额持有人款项	789,799	-	-	789,799
其他应付款	64,201	-	2,457	66,658
归属基金份额持有人净资产(附注)	64,693,181	-	-	64,693,181
金融负债(不含清偿衍生品总额)	<u>71,307,380</u>	<u>-</u>	<u>2,457</u>	<u>71,309,837</u>

附注：基金份额按照基金份额持有人的选择按通知而赎回。于 2020 年和 2019 年 12 月 31 日，并无个别投资者持有各子基金资产净值的 10% 以上。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(h) 流动性风险 (续)

下表分析了东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的衍生金融工具净持仓情况，按预计到期日分析而非以合约为基础，这是因为根据子基金的投资策略，此类合约的合约到期日对于了解现金流的时间性来说并非必要。表中所列金额为未贴现现金流。由于贴现的影响并不显著，于 12 个月内到期的余额等于其结存余额。

	少于1个月 美元	合计 美元
于2020年12月31日		
<u>已结算衍生品总额</u>		
流出	(10,867,793)	(10,867,793)
流入	10,942,622	10,942,622
	少于1个月 美元	合计 美元
于2019年12月31日		
<u>已结算衍生品总额</u>		
流出	(30,171,974)	(30,171,974)
流入	30,306,804	30,306,804

下表为东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金持有的资产的预期流动性，按预期资产可变现和转换为现金及现金等价物的时间呈列：

	少于 1 个月 美元	1 - 3 个月 美元	超过 3 个月 美元	合计 美元
于2020年12月31日				
资产总计	<u>53,688,684</u>	<u>13,689</u>	<u>4,030</u>	<u>53,706,403</u>
于2019年12月31日				
资产总计	<u>71,304,108</u>	<u>21,964</u>	<u>10,304</u>	<u>71,336,376</u>

于 2020 和 2019 年 12 月 31 日，子基金为流动工具变现和转换为现金及现金等价物的预计不会产生重大的市场影响。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(i) 抵销及并无设有净额结算安排之金额

于 2020 和 2019 年 12 月 31 日，子基金与衍生金融工具的对手方包括法国巴黎银行（“巴黎银行”）、法国东方汇理银行（“东方汇理”）、香港上海汇丰银行有限公司（“汇丰”）、高盛集团公司（“高盛”）和摩根士丹利（“摩根士丹利”）进行净额结算安排。子基金的所有衍生资产及负债均由其衍生交易对手方持有。

下表列出东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的金融资产及负债，但须受抵销，可强制执行的净额结算安排及类似协议所规限。下表按交易对手方列报。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

	A 已确认金融 资产/（负 债）总额 美元	B 已确认金融 资产/（负 债）总额在 资产负债表 内对销 美元	C=A-B 金融资产/ （负债）在资 产负债表内 之净金额 美元	D 並無在财务状况表內對 銷之金額		E=C-D 净金额 美元
				D(i) 金融 工具 美元	D(ii) 现金 抵押品 美元	
于2020年12月31日						
衍生资产:						
汇丰	76,427	-	76,427	(1,598)	-	74,829
	<u>76,427</u>	<u>-</u>	<u>76,427</u>	<u>(1,598)</u>	<u>-</u>	<u>74,829</u>
衍生负债:						
汇丰	(1,598)	-	(1,598)	1,598	-	-
	<u>(1,598)</u>	<u>-</u>	<u>(1,598)</u>	<u>1,598</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
于2019年12月31日						
衍生资产:						
汇丰	161,369	-	161,369	(2,350)	-	159,019
	<u>161,369</u>	<u>-</u>	<u>161,369</u>	<u>(2,350)</u>	<u>-</u>	<u>159,019</u>
衍生负债:						
巴黎银行	(9,632)	-	(9,632)	-	-	(9,632)
汇丰	(2,350)	-	(2,350)	2,350	-	-
摩根士丹利	(14,557)	-	(14,557)	-	-	(14,557)
	<u>(26,539)</u>	<u>-</u>	<u>(26,539)</u>	<u>2,350</u>	<u>-</u>	<u>(24,189)</u>

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(i) 抵销及并无设有净额结算安排之金额 (续)

上述 D(i)和 D(ii)中的金额涉及可对销的金额，但不符合上述 B 项下的对销金额。这包括(i)可抵销 A 中披露的未在财务状况表中对销的资产(或负债)的金额，以及(ii)已收到和质押的任何金融抵押品(包括现金抵押品)。

(j) 公允价值估计

在活跃市场交易的金融资产和负债(如公开交易的衍生品和交易证券)的公允价值依据年末日期市场收盘价。

活跃市场指其资产或负债有充足的交易频率和规模，从而可以提供不间断的价格信息。

子基金采用能够反映在计量中所用输入数据重要性的公允价值等级，将其金融资产公允价值计量归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。公允价值等级分为以下各级：

- 1 级：在活跃市场中相同资产或负债的报价(未经调整)
- 2 级：在 1 级报价以外对资产或负债的直接(即价格)或间接(即从价格得出)的可观察数据
- 3 级：并非根据可观察市场数据得出的资产或负债的数据(即不可观察输入数据)

在公允价值等级中，对整个公允价值计量分类的具体级别，是根据对整个公允价值计量具有重要影响的最低级别输入数据予以确定。为此，某个输入数据的重要性会按整个公允价值计量进行评估。如果一个公允价值计量采用需要根据不可观察数据进行大幅调整的可观察数据，该计量即为 3 级计量。

评估某个具体输入数据对整个公允价值计量的重要性需要判断力，并须考虑投资的具体因素。

确定什么是“可观察”需要子基金管理人的高度判断力。子基金管理人认为容易获得、定期发布或更新、可靠和可核实、非私有，并由活跃参与相关市场的独立来源所提供的市场数据是可观察数据。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(j) 公允价值估计 (续)

下表分析在公允价值等级中，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金于 2020 年和 2019 年 12 月 31 日按公允价值计量的投资：

	1 级 美元	2 级 美元	3 级 美元	合计 美元
于 2020 年 12 月 31 日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 固定收益证券	-	2,311,471	-	2,311,471
- 股票	48,909,974	-	25,216	48,935,190
- 衍生金融工具	-	76,427	-	76,427
	<u>48,909,974</u>	<u>2,387,898</u>	<u>25,216</u>	<u>51,323,088</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负债				
- 衍生金融工具	-	(1,598)	-	(1,598)
	<u>-</u>	<u>(1,598)</u>	<u>-</u>	<u>(1,598)</u>
于 2019 年 12 月 31 日				
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 固定收益证券	-	2,758,606	-	2,758,606
- 股票	58,301,551	-	25,093	58,326,644
- 衍生金融工具	-	161,369	-	161,369
	<u>58,301,551</u>	<u>2,919,975</u>	<u>25,093</u>	<u>61,246,619</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负债				
- 衍生金融工具	-	(26,539)	-	(26,539)
	<u>-</u>	<u>(26,539)</u>	<u>-</u>	<u>(26,539)</u>

投资价值以活跃市场报价为依据，因此被归为 1 级，并包括活跃的上市/报价股票。子基金不对此类证券调整报价。

在不视为活跃的市场上交易，但依据市场报价、交易商报价或由可观察输入数据支持的其他报价来源确定价值的金融工具被归为 2 级。由于 2 级投资包括不在活跃市场交易并/或受到转让限制的工具，因此估值可能进行调整以反映低流动性和/或非转让性，这一般依据可以获得的市場信息而定。

相关基金并未在活跃市场中进行交易，因此子基金采用了估值技术来计算其公允价值。其价值主要按相关基金的行政管理人提供的最新基金份额的资产净值计算。子基金可在考虑相关基金的流动性、其相关投资、资产净值的估值日期、对赎回的任何限制及会计基础后对其价值作出调整。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(j) 公允价值估计 (续)

若有需要，子基金会调整相关基金的资产净值以取得公允价值的最佳估值。在综合收益表中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，其公允价值的其他变化净额包括相关基金的公允价值变动。

3 级投资涉及大量不可观察数据，因为这些投资交易不频繁。于 2020 年 12 月 31 日，子基金的 3 级投资包括一只已暂停交易的上市股票。因为此股票没有可观察价格，相关子基金采用了估值技术，包括暂停交易前的最后交易价格，来计算此项 3 级投资的公允价值。

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金的投资包括一只于 2016 年 4 月 13 日已暂停交易的上市股票。下表为于 2020 和 2019 年 12 月 31 日该只已暂停交易上市股票的具体情况。

下表为于 2020 和 2019 年 12 月 31 日该被暂停交易上市股票的具体情况。

于 2020 年 12 月 31 日		估值技术	暂停原因	资产净值的%
公允价值 美元	暂停日期			
25,216	2016 年 4 月 13 日	对暂停交易前最后交易价格应用折扣	根据证券及期货(在证券市场上市)规则第 8(1)条，香港证监会指示香港联合交易所有限公司暂停此上市股票的所有交易。	0.05%
于 2019 年 12 月 31 日		估值技术	暂停原因	资产净值的%
公允价值 美元	暂停日期			
25,093	2016 年 4 月 13 日	对暂停交易前最后交易价格应用折扣	根据证券及期货(在证券市场上市)规则第 8(1)条，香港证监会指示香港联合交易所有限公司暂停此上市股票的所有交易。	0.04%

基金管理人认为，该上市股票的最佳估值是以暂停交易前最后交易价格，即每股 2.08 港元折扣 50% 计算。于 2020 年 12 月 31 日，该只暂停交易的上市股票之公允价值为美元 25,216 (2019: 美元 25,093)，在东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金中占 0.05% (2019: 0.04%)。于 2020 和 2019 年 12 月 31 日，该项投资仍未复牌，因此被列为 3 级投资。

于 2020 年及 2019 年 12 月 31 日，各等级之间并无转拨。

东方汇理香港组合

财务报表附注

12 财务风险管理 (续)

(j) 公允价值估计 (续)

由于认为合理的投入变动不会产生重大影响，因此未提供对 3 级投资的敏感性分析。

下表列出东方汇理香港组合-灵活配置增长基金于2020年及2019年12月31日止3级投资的变动情况：

	3 级	
	2020 美元	2019 美元
期初余额	25,093	49,944
年末持有 3 级工具以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动净额	123	(24,851)
期末余额	<u>25,216</u>	<u>25,093</u>

除了计入当期损益的金融资产及负债按摊销成本列账外，在财务状况表的资产和负债的账面价值均为合理的公允价值。

13 归属基金份额持有人的资产净值

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

于2020年和2019年12月31日的财务状况表中，该子基金的归属基金份额持有人的资产净值相当于金融负债。为了确定每基金份额的产净值以便进行申购和赎回，根据子基金的组成文件和国际财务报告准则第13号的规定，投资资产按照最后交易价格确定价值。

根据子基金组成文件，建立子基金产生的开办费用将分三年摊销。但是，为了符合国际会计准则第38号 - 无形资产以为报告目的，子基金的会计政策将成了子基金的费用在发生期间的综合收益表中入账。因此，归属基金份额持有人净资产被调整到基础(根据子基金组成文件中说明的估值方法)。于2020年和2019年12月31日，东方汇理香港组合-灵活配置增长基金未無任何未摊销开办费用，故子基金于2020年及2019年12月31日年度的综合收益表无需进行相应调整。

资本管理

子基金的资本即为子基金的基金份额，在财务状况表中显示为归属基金份额持有人的资产净值。东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金截至2020和2019年12月31日止年度的基金份额的申购和赎回分别列示在相应的归属基金份额持有人净资产表中。

为达成投资目标，子基金竭力按照附注1的投资政策对其资本进行投资，同时保持足够的流动资金以满足赎回要求。该等流动资金亦透过持有流动性投资而增强。

子基金在管理资本时，目标在于保障子基金能够持续经营，以为基金份额持有人提供回报，并为其其他利益持有者提供利益，以及保持雄厚资本以支持开展子基金的投资活动。

为保持或调整资本架构，子基金执行了以下政策：

- 监控申购和赎回相对于流动资产的水平；并
- 根据子基金信托契约赎回及发行基金份额

基金管理人以归属基金份额持有人应占资产净值的价值为基准监控资本。

东方汇理香港组合

财务报表附注

14 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益

	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	2020 年 美元	2019 年 美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产实现收益净额	3,019,055	1,370,774
衍生金融工具实现收益/(亏损)净额	1,159,534	(378,722)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未实现收益变动净额	4,255,091	6,525,955
衍生金融工具未实现(亏损)/收益净变动净额	(60,001)	93,343
	<hr/>	<hr/>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具净收益	<u>8,373,679</u>	<u>7,611,350</u>

15 非金钱佣金安排

在 2020 和 2019 年 12 月 31 日止年度，基金管理人及经纪人并未签订了非金钱佣金安排从而代表子基金处理子基金的资产。

16 分派

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金在 2020 和 2019 年 12 月 31 日年度进行了如下分派：

	2020 年	
	类别 货币	美元
M 人民币(对冲) 分派		
- 离岸人民币 0.01554/基金份额，计 79,663,755.090 基金份额，于除息日 2020 年 1 月 2 日	1,237,975	177,866
- 离岸人民币 0.01200/基金份额，计 63,529,165.080 基金份额，于除息日 2020 年 4 月 1 日	762,350	107,274
- 离岸人民币 0.01496/基金份额，计 58,710,764.706 基金份额，于除息日 2020 年 7 月 2 日	878,313	124,212
- 离岸人民币 0.01823/基金份额，计 38,922,500.420 基金份额，于除息日 2020 年 10 月 5 日	709,557	105,668
	<hr/>	<hr/>
		<u>515,020</u>

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

	2019 年	
	类别 货币	美元
M 人民币(对冲) 分派		
- 离岸人民币 0.01246/基金份额，计 6,609,478.000 基金份额，于除息日 2019 年 4 月 1 日	82,354	12,262
- 离岸人民币 0.01296/基金份额，计 37,835,185.750 基金份额，于除息日 2019 年 7 月 2 日	490,344	71,316
- 离岸人民币 0.01375/基金份额，计 52,734,673.870 基金份额，于除息日 2019 年 10 月 2 日	725,102	101,403
	<hr/>	<hr/>
		<u>184,981</u>

该分派在子基金综合收益表中列示为融资成本。

东方汇理香港组合

财务报表附注

17 后续事项

在 2021 年 1 月 4 日除息日，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金宣布酌情分派，金额为美元 69,750。截至 2020 年 12 月 31 日止年度的财务报表并没有反映这些分派，而将列示在截至 2021 年 12 月 31 日止年度的子基金综合收益表中。

18 财务报表批准

财务报表于 2021 年 4 月 29 日由基金受托人和基金管理人批准发布。

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地)			
债券 (4.40%)			
美国 (4.40%)			
US TREASURY BOND 3.375% 15/04/2032	115,000	256,666	0.49
US TREASURY N/B 0.5% 30/04/2027	1,000,000	997,266	1.90
US TREASURY NOTE/BOND 1.5% 15/02/2030	1,000,000	1,057,539	2.01
		2,311,471	4.40
债券合计		2,311,471	4.40
股票 (93.01%)			
澳大利亚 (3.72%)			
ARISTOCRAT LEISURE LTD (贵族娱乐)	4,106	98,220	0.19
BHP GROUP LTD (必和必拓)	7,612	249,225	0.47
COMMONWEALTH BANK OF AUST (澳洲联邦银行)	4,355	275,934	0.52
CSL LIMITED	1,283	280,356	0.53
GOODMAN GROUP STAPLED SEC (嘉民集团)	6,067	88,529	0.17
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE RECEIPT (詹姆斯哈迪工业)	1,155	34,064	0.07
MACQUARIE GROUP LTD (麦格理集团有限公司)	1,376	147,037	0.28
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (澳洲国民银行)	6,779	118,221	0.23
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	5,474	53,603	0.10
RIO TINTO LIMITED (力拓集团)	1,158	101,715	0.19
TRANSURBAN GROUP	12,679	133,646	0.25
WESFARMERS LIMITED (西农集团)	2,325	90,422	0.17
WOODSIDE PETROLEUM LTD (伍德塞德石油)	6,542	114,794	0.22
WOOLWORTHS GROUP LTD (沃尔沃斯)	5,696	172,780	0.33
		1,958,546	3.72
比利时 (0.26%)		135,115	0.26
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (百威英博)	1,937	135,115	0.26
		135,115	0.26
中国 (20.68%)			
阿里巴巴集团控股有限公司	20,000	599,960	1.14
阿里健康信息技术有限公司	62,000	183,109	0.35
鞍钢股份有限公司	118,000	48,090	0.09
安踏体育用品有限公司	13,000	206,053	0.39
百度公司	1,292	279,382	0.53
中国银行股份有限公司	452,000	154,478	0.29
百威亚太控股有限公司	43,500	143,619	0.27
比亚迪股份有限公司	8,000	209,651	0.40
中国建设银行股份有限公司	781,000	593,265	1.13

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
中国 (20.68%) (续)			
中国燃气控股有限公司	67,800	269,317	0.51
中国人寿保险股份有限公司	44,000	97,036	0.18
中国蒙牛乳业有限公司	34,000	205,214	0.39
招商银行股份有限公司	40,500	255,937	0.49
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	147,000	95,929	0.18
中国海外发展有限公司	16,000	34,790	0.07
中国太平洋保险集团股份有限公司	17,600	68,890	0.13
中国石油化工股份有限公司	178,000	79,659	0.15
华润啤酒(控股)有限公司	22,000	202,583	0.39
华润水泥控股有限公司	54,000	60,311	0.12
华润置地有限公司	18,000	74,286	0.14
中国海洋石油有限公司	97,000	89,821	0.17
碧桂园控股有限公司	97,000	134,106	0.26
碧桂园服务控股有限公司	36,000	243,518	0.46
新奥能源控股有限公司	9,800	143,830	0.27
复星国际有限公司	31,000	48,696	0.09
吉利汽车控股集团有限公司	60,000	205,059	0.39
海通证券股份有限公司	58,800	52,552	0.10
中国工商银行股份有限公司	527,000	341,870	0.65
信达生物制药	18,000	190,473	0.36
京东集团股份有限公司	10,500	463,125	0.88
嘉里物流联网有限公司	34,500	75,640	0.14
金蝶国际软件集团有限公司	34,000	138,563	0.26
联想集团有限公司	82,000	77,412	0.15
李宁有限公司	35,000	240,590	0.46
美团点评-W	24,600	934,653	1.78
敏实集团有限公司	14,000	73,847	0.14
中国平安保险股份有限公司	42,500	520,709	0.99
PROSUS NV	721	77,949	0.15
世茂集团控股有限公司	41,500	132,199	0.25
桑德国际有限公司	188,000	25,216	0.05
融创中国控股有限公司	10,000	36,949	0.07
舜宇光学科技(集团)有限公司	6,900	151,013	0.29
腾讯控股有限公司	16,700	1,214,726	2.31
药名生物技术有限公司	31,500	417,625	0.79
小米集团	122,600	524,942	1.00
信义光能控股有限公司	74,000	193,259	0.37
颐海国际控股有限公司	13,000	192,807	0.37
紫金矿业集团股份有限公司	66,000	74,735	0.14
		10,877,443	20.68

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
丹麦 (0.87%)			
CARLSBERG A/S - B (皇帽)	1,290	206,790	0.39
NOVO NORDISK (诺和诺德)	3,583	251,284	0.48
		458,074	0.87
法国 (3.45%)			
BNP PARIBAS (法国巴黎银行)	2,786	146,937	0.28
BOUYGUES SA (布依格电信)	3,391	139,616	0.27
BUREAU VERITAS SA (必维国际检验集团)	3,531	94,011	0.18
CAPGEMINI SA (凯捷管理顾问公司)	1,135	176,091	0.34
ESSILORLUXOTTICA	1,048	163,555	0.31
PERNOD-RICARD SA (保乐力加)	789	151,372	0.29
PEUGEOT S A (标致雪铁龙集团)	3,993	109,291	0.21
PUBLICIS GROUPE SA (阳狮集团)	2,959	147,571	0.28
SANOFI-AVENTIS (赛诺菲)	1,333	128,359	0.24
SCHNEIDER ELECTRIC SE (施耐德电气)	1,796	259,964	0.49
TOTAL (道达尔公司)	3,806	164,386	0.31
VINCI SA (万喜)	1,344	133,792	0.25
		1,814,945	3.45
德国 (1.83%)			
ALLIANZ SE-REG (安联)	579	143,352	0.27
CONTINENTAL AG (大陆集团)	711	105,481	0.20
DEUTSCHE BOERSE AG (德意志交易所)	659	112,764	0.22
DEUTSCHE POST AG (德国邮政)	4,211	208,671	0.40
FRESENIUS SE AND CO KGAA (费森尤斯欧洲股份两合公司)	2,885	133,573	0.25
FRESENIUS SE AND CO KGAA (费森尤斯欧洲股份两合公司)	2,731	116,285	0.22
INFINEON TECHNOLOGIES AG (英飞凌科技股份公司)	3,741	143,681	0.27
		963,807	1.83
香港 (5.15%)			
友邦保险控股有限公司	91,600	1,122,281	2.13
中银香港(控股)有限公司	21,500	65,161	0.12
长江实业集团有限公司	17,500	89,826	0.17
恒生银行有限公司	3,800	65,524	0.12
香港中华煤气有限公司	73,000	109,022	0.21
香港交易及结算所有限公司	7,893	432,627	0.82
置地控股有限公司	20,500	84,665	0.16
JARDINE MATHESON HOLDINGS LIMITED (怡和控股有限公司)	1,900	106,400	0.20

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
香港 (5.15%) (续)			
德昌电机控股有限公司	60,500	149,809	0.29
领展房地产投资信托基金	14,814	134,884	0.26
香港铁路有限公司	10,000	55,908	0.11
新鸿基地产发展有限公司	8,498	109,597	0.21
创科实业有限公司	13,000	185,431	0.35
		<hr/>	<hr/>
		2,711,135	5.15
		<hr/>	<hr/>
印度 (2.14%)			
HDFC BANK LIMITED (HDFC 银行)	2,633	190,261	0.36
ICICI BANK LIMITED (ICICI 银行有限公司)	33,569	498,835	0.95
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD (印孚瑟斯)	17,550	297,473	0.57
RELIANCE INDUSTRIES LTD (信实工业公司)	2,523	138,008	0.26
		<hr/>	<hr/>
		1,124,577	2.14
		<hr/>	<hr/>
印尼 (0.45%)			
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (曼迪利银行)	430,800	193,937	0.37
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK (印度尼西亚电信公司)	188,100	44,314	0.08
		<hr/>	<hr/>
		238,251	0.45
		<hr/>	<hr/>
爱尔兰 (0.60%)			
CRH PLC (CRH 公司)	4,255	177,115	0.34
KERRY GROUP PLC - A	940	136,291	0.26
		<hr/>	<hr/>
		313,406	0.60
		<hr/>	<hr/>
意大利 (1.24%)			
FERRARI NV (法拉利)	510	117,720	0.22
MEDIOBANCA SPA	15,208	140,302	0.27
NEXI SPA	5,468	109,321	0.21
PRYSMIAN SPA (普睿司曼)	3,735	132,894	0.25
SNAM S.P.A.	27,172	152,966	0.29
		<hr/>	<hr/>
		653,203	1.24
		<hr/>	<hr/>
日本 (11.05%)			
AJINOMOTO CO INC (味之素株式会社)	3,700	83,769	0.16
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC (第一生命控股)	8,300	124,767	0.24
DAIICHI SANKYO COMPANY LIMITED (第一三共株式会社)	4,800	164,347	0.31
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED (大金工业株式会社)	800	177,597	0.34
DENSO CORPORATION (电装公司)	4,000	237,648	0.45

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
日本 (11.05%) (续)			
EAST JAPAN RAILWAY CO (东日本旅客铁道)	1,900	126,704	0.24
FANUC LIMITED (FORMERLY KNOWN AS FUJITSU FANUC YEN5) (发那科株式会社)	500	122,815	0.23
FAST RETAILING COMPANY LIMITED (迅销公司)	200	179,127	0.34
FUJIFILM HLDGS CORP (富士胶卷股份有限公司)	1,300	68,472	0.13
FUJITSU LIMITED (富士通公司)	1,400	202,112	0.38
HINO MOTORS LIMITED (日野自动车株式会社)	9,700	82,583	0.16
HITACHI LTD (日立制作所)	3,000	118,117	0.23
HONDA MOTOR COMPANY LIMITED (本田技研工业株式会社)	2,900	80,825	0.15
HOYA CORPORATION (豪雅)	1,000	138,215	0.26
ITOCHU CORP (伊藤忠商事株式会社)	9,300	266,988	0.51
KDDI CORPORATION (KDDI 株式会社)	4,100	121,755	0.23
KEYENCE CORPORATION (基恩士公司)	300	168,531	0.32
KIKKOMAN CORPORATION (龟甲万株式会社)	900	62,502	0.12
KOMATSU LIMITED (小松制作所)	4,500	122,803	0.23
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD (三菱重工业株式会社)	3,000	91,704	0.18
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC (三菱日联金融集团)	36,600	161,686	0.31
MURATA MANUFACTURING CO LTD (村田制作所)	2,200	198,596	0.38
NABTESCO CORP (纳博特斯克株式会社)	4,100	179,495	0.34
NIDEC CORPORATION (日本电产科宝株式会社)	1,000	125,720	0.24
NINTENDO COMPANY LIMITED (任天堂有限公司)	300	191,283	0.36
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP (日本电信电话)	5,100	130,680	0.25
NOMURA HLDGS INC (野村集团控股公司)	15,200	80,236	0.15
OLYMPUS CORP (奥林巴斯株式会社)	5,200	113,650	0.22
SEVEN AND I HOLDINGS CO LIMITED (7&I 控股公司)	2,400	85,056	0.16
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED (信越化学工业株式会社)	1,700	297,041	0.57
SHIONOGI & CO LTD (盐野义制药株式会社)	900	49,121	0.09
SHISEIDO CO LTD (资生堂)	1,500	103,676	0.20
SOFTBANK GROUP CORP (软银集团股份有限公司)	1,500	117,071	0.22
SOMPO HOLDINGS INC (损保控股株式会社)	2,000	80,837	0.15
SONY CORP (索尼公司)	2,500	249,044	0.47
STANLEY ELECTRIC COMPANY LIMITED (斯坦利电气有限公司)	2,700	86,953	0.17
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC (三井住友金融集团)	6,500	200,707	0.38
TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED (武田药品)	4,100	149,116	0.28
TOKYO ELECTRON LTD (东京威力科创)	300	111,579	0.21

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
日本 (11.05%) (续)			
TOYOTA MOTOR CORP (丰田汽车)	4,700	362,225	0.69
		<hr/> 5,815,153	<hr/> 11.05
		-----	-----
韩国 (3.98%)			
HYUNDAI MOBIS (现代摩比斯株式会社)	628	147,707	0.28
HYUNDAI MOTOR COMPANY LIMITED (现代汽车)	903	159,602	0.30
LG CHEMICAL (LG 化学有限公司)	161	122,125	0.23
LG HOUSEHOLD AND HEALTH CARE (LG 生活健康)	38	56,669	0.11
NAVER CORP	464	124,938	0.24
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (三星生物制剂公司)	150	114,057	0.22
SAMSUNG C&T CORP (三星物产)	1,181	150,030	0.29
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (三星电子有限公司)	10,735	800,456	1.52
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED (三星 SDI)	158	91,341	0.17
SHINHAN FINANCIAL GROUP COMPANY LIMITED (新韩金融集团)	2,128	62,784	0.12
SK HYNIX INC (SK 海力士半导体公司)	1,389	151,520	0.29
SK TELECOM COMPANY LIMITED (SK 电讯)	505	110,642	0.21
		<hr/> 2,091,871	<hr/> 3.98
		-----	-----
澳门 (0.52%)			
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (银河娱乐集团有限公司)	14,000	108,785	0.20
SANDS CHINA LTD (金沙中国有限公司)	22,400	98,366	0.19
WYNN MACAU LTD (永利澳门有限公司)	40,800	68,510	0.13
		<hr/> 275,661	<hr/> 0.52
		-----	-----
荷兰 (0.56%)			
KONINKLIJKE KPN N.V. (荷兰皇家电信)	44,785	136,279	0.26
KONINKLIJKE PHILIPS NV (荷兰皇家飞利浦电子公司)	2,936	157,273	0.30
		<hr/> 293,552	<hr/> 0.56
		-----	-----
菲律宾 (0.32%)			
JG SUMMIT HOLDINGS INC (JG 顶峰控股公司)	43,736	65,207	0.12
METROPOLITAN BANK AND TRUST (菲商菲律宾首都银行)	103,620	105,835	0.20
		<hr/> 171,042	<hr/> 0.32
		-----	-----

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
新加坡 (0.54%)			
CAPITALAND LTD (凯德集团)	28,650	71,102	0.13
DBS GROUP HOLDINGS LTD (星展银行)	8,000	151,568	0.29
WILMAR INTERNATIONAL LTD (丰益国际有限公司)	18,000	63,330	0.12
		286,000	0.54
西班牙 (0.20%)			
IBERDROLA S.A. (伊比德罗拉)	7,430	106,364	0.20
		106,364	0.20
瑞典 (0.47%)			
LUNDIN ENERGY AB (伦丁能源公司)	9,032	244,481	0.47
		244,481	0.47
瑞士 (1.85%)			
CIE FINANCIERE RICHEMONT	3,887	352,136	0.67
NESTLE SA (雀巢)	2,215	261,255	0.50
ROCHE HOLDINGS AG GENUSSCHEINE (罗氏控股股 份有限公司)	1,024	357,957	0.68
		971,348	1.85
台湾 (2.92%)			
国泰金融控股公司	101,000	151,870	0.29
台达电子工业股份有限公司	18,000	168,482	0.32
台湾化学纤维股份有限公司	25,000	75,361	0.14
联发科技股份有限公司	3,000	79,757	0.15
广达电脑股份有限公司	41,000	118,047	0.23
台湾积体电路制造股份有限公司	50,000	943,128	1.79
		1,536,645	2.92
泰国 (0.49%)			
CP ALL PUBLIC CO LTD (正大集团)	26,800	52,106	0.10
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	83,300	162,652	0.31
PTT PCL - FR ORD THB1 (泰国国家石油股份有限公司)	31,700	44,968	0.08
		259,726	0.49
英国 (6.55%)			
ANGLO AMERICAN PLC (英美资源集团股份有限公司)	8,615	285,516	0.54
ASTRAZENECA PLC (阿斯利康制药公司)	1,709	171,097	0.33
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS IRELAND LT - ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	3,013	212,371	0.40

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
英国 (6.55%) (续)			
BARCLAYS PLC (巴克莱银行)	132,790	266,250	0.51
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (长江和记实业 有限公司)	23,500	163,964	0.31
HSBC HLDGS PLC (汇丰控股)	130,777	687,292	1.31
LINDE PLC (林德集团)	941	247,963	0.47
NATIONAL GRID PLC (英国国家电力供应公司)	16,969	200,644	0.38
PRUDENTIAL PLC (英国保诚集团)	14,944	275,161	0.52
RECKITT BENCKISER GROUP PLC (利洁时)	1,712	153,097	0.29
SMITHS GROUP PLC (史密斯集团)	10,001	205,678	0.39
UNILEVER PLC (联合利华)	3,912	234,863	0.45
VODAFONE GROUP PLC (沃达丰集团)	115,162	190,385	0.36
WHITBREAD PLC	3,589	152,085	0.29
		3,446,366	6.55
美国 (23.17%)			
ABBVIE INC (艾伯维)	2,179	233,480	0.44
ADOBE INC	428	214,051	0.41
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC (空气化工产品 有限公司)	409	111,747	0.21
ALPHABET INC	265	464,450	0.88
AMAZON COM INC (亚马逊公司)	106	345,235	0.66
AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY INC (美国电力公司)	1,291	107,502	0.20
AMPHENOL CORPORATION CLASS A (安费诺公司)	1,238	161,893	0.31
APPLE INC (苹果公司)	3,087	409,614	0.78
APTIV PLC (安波福公司)	1,282	167,032	0.32
ARISTA NETWORKS INC	341	99,084	0.19
BANK OF AMERICA CORPORATION (美国银行)	7,313	221,657	0.42
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES CORE S&P 500 ETF (贝莱德 - ISHARES 安硕 CORE S&P 500 ETF)	4,632	1,738,806	3.30
BLACKROCK FUND ADVISORS - ISHARES MSCI JAPAN ETF 贝莱德 - ISHARES 安硕 ISHARES MSCI JAPAN ETF)	2,400	162,144	0.31
BOOKING HOLDINGS INC	43	95,773	0.18
CATERPILLAR INC (开拓重工)	1,148	208,959	0.40
CDW CORP/DE	936	123,355	0.23
CENTENE CORP	2,670	160,280	0.30
CME GROUP INC (CME 集团)	942	171,491	0.33
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION (高知特)	2,021	165,621	0.32
COMCAST CORPORATION CLASS A (康卡斯特集团)	2,964	155,314	0.30
DISNEY (WALT) PRODUCTIONS DEL COM (华特迪斯尼 公司)	1,396	252,927	0.48

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票 (93.01%) (续)			
美国 (23.17%) (续)			
ESSEX PROPERTY TRUST INC REIT (埃塞克斯房地产信托)	438	103,990	0.20
FEDEX CORPORATION (联邦快递)	340	88,271	0.17
HESS CORP (赫斯公司)	2,094	110,542	0.21
HOME DEPOT INC (家得宝公司)	327	86,858	0.17
HONEYWELL INTERNATIONAL INC (霍尼韦尔国际公司)	743	158,036	0.30
ISHARES EUROPE ETF (ISHARES 安硕 EUROPE ETF)	8,600	412,112	0.78
ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF (ISHARES 拉丁美洲 40 ETF)	26,300	771,905	1.47
ISHARES/USA - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	12,900	598,947	1.14
LAM RESEARCH CORPORATION (泛林集团)	284	134,125	0.26
MEDTRONIC PLC (美敦力公司)	1,565	183,324	0.35
MERCK & CO INC (默克药厂股份有限公司)	2,641	216,034	0.41
MICRON TECHNOLOGY (美光科技公司)	2,979	223,961	0.43
MICROSOFT CORP (微软公司)	1,822	405,249	0.77
MONDELEZ INTERNATIONAL INC (亿滋国际公司)	2,507	146,584	0.28
MOSAIC CO/THE (美盛公司)	5,254	120,895	0.23
MOTOROLA SOLUTIONS INC (摩托罗拉解决方案有限公司)	793	134,858	0.26
NETAPP INC(网络应用公司)	1,184	78,428	0.15
NEXTERA ENERGY INC COM(新纪元能源公司)	1,618	124,829	0.24
NORFOLK SOUTHERN CORPORATION (诺福克南方铁路设备公司)	518	123,082	0.23
PEPSICO INC (百事公司)	1,465	217,259	0.41
PPL CORPORATION (PPL 公司)	5,859	165,224	0.31
PROGRESSIVE CORP (先进公司)	1,656	163,745	0.31
QUALCOMM INC (高通公司)	1,458	222,112	0.42
ROCKWELL AUTOMATION INC (洛克威尔自动化公司)	550	137,945	0.26
SCHWAB CHARLES CORP (嘉信理财集团)	3,019	160,128	0.30
STANLEY BLACK AND DECKER INC (史丹利百得公司)	566	101,065	0.19
STARBUCKS CORP (星巴克公司)	2,026	216,741	0.41
TJX COMPANIES INC (TJX 公司)	1,531	104,552	0.20
V.F. CORPORATION(威富公司)	973	83,104	0.16
VERIZON COMMUNICATIONS (威瑞森通讯公司)	4,506	264,727	0.50
VISA INC COM CL A(威士公司)	893	195,326	0.37
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC (捷迈邦美公司)	1,065	164,106	0.31
		12,188,479	23.17
		-----	-----

东方汇理香港组合

投资组合 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (按来源地) (续)			
股票合计		48,935,190	93.01
		<u> </u>	<u> </u>
上市投资合计		51,246,661	97.41
		<u> </u>	<u> </u>
衍生金融工具			
远期外汇合约			
香港上海汇丰银行有限公司		74,829	0.14
		<u> </u>	<u> </u>
衍生金融工具合计		74,829	0.14
		<u> </u>	<u> </u>
投资合计		51,321,490	97.55
其他净资产		1,289,904	2.45
		<u> </u>	<u> </u>
于2020年12月31日归属基金份额持有人资产净值		52,611,394	100.00
		<u> </u>	<u> </u>
按成本投资总额		42,287,403	
		<u> </u>	

注：投资按交易日处理。

东方汇理香港组合

投资组合变动表 - 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日

	2020年 占资产净值百 分比 %	2019年 占资产净值百 分比 %
上市投资 (按来源地)		
债券		
美国	4.40	4.26
股票		
澳大利亚	3.72	4.15
奥地利	-	0.35
比利时	0.26	-
中国	20.68	18.55
丹麦	0.87	0.54
法国	3.45	3.73
德国	1.83	1.24
香港	5.15	6.97
印度	2.14	-
印尼	0.45	0.25
爱尔兰	0.60	0.39
意大利	1.24	1.62
日本	11.05	10.88
韩国	3.98	2.46
卢森堡	-	0.27
澳门	0.52	1.16
马来西亚	-	0.34
荷兰	0.56	0.80
菲律宾	0.32	0.40
新加坡	0.54	1.34
西班牙	0.20	0.48
瑞典	0.47	0.26
瑞士	1.85	2.45
台湾	2.92	2.68
泰国	0.49	0.20
英国	6.55	6.22
美国	23.17	22.43
上市/报价投资合计	97.41	94.42
衍生金融工具		
远期外汇合约	0.14	0.21
其他净资产	2.45	5.37
于2020年12月31日归属基金份额持有人的资产净值	100.00	100.00

东方汇理香港组合

持有抵押品 (未经审计) 于 2020 年 12 月 31 日

于 2020 年 12 月 31 日，东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金并未持有任何包含现金、现金等价物、货币市场工具、政府或企业发行的债务担保(无论投资级别/非投资级别)，或是其他资产类型的抵押品。

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日

资产净值 (市场价值)

年末	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金					
	普通美元累算		机构 III 美元累算		M 人民币(对冲)累算	
	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币
2020	1,048,835	16.51	40,786,511	20.82	6,197,229	1.3542
2019	834,167	14.10	35,341,610	17.68	16,524,204	1.1468
2018	731,785	11.70	33,980,424	14.57	16,352	0.9529

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币
	2020	16.51	10.60	20.82	13.30	1.3542
2019	14.15	11.55	17.73	14.38	1.1504	0.9403
2018	14.74	11.51	18.24	14.33	1.0302	0.9364
2017	13.63	10.82	16.86	13.29	-	-
2016	11.04	9.16	13.54	11.20	-	-
2015	12.09	9.92	14.70	12.09	-	-
2014	11.24	10.24	13.61	12.35	-	-
2013	10.98	9.53	13.23	11.45	-	-
2012	9.50	8.09	11.40	9.67	-	-
2011	10.19	8.05	12.27	9.59	-	-

东方汇理香港组合

业绩表现表 (未经审计)
于 2020 年 12 月 31 日 (续)

资产净值 (市场价值)

年末	东方汇理香港组合 - 灵活配置平稳基金 (续)			
	M 人民币(对冲) 分派		普通美元分派	
	资产净值 美元	每份额 资产净值 离岸人民币	资产净值 美元	每份额 资产净值 美元
2020	4,262,642	1.1639	316,177	10.24
2019	11,993,200	1.0485	-	-
2018	-	-	-	-

业绩表现记录

年末	每份额 最高发行价 离岸人民币	每份额 最低赎回价 离岸人民币	每份额 最高发行价 美元	每份额 最低赎回价 美元
2020	1.1639	0.7773	10.24	9.91
2019	1.0518	0.9392	-	-
2018	-	-	-	-
2017	-	-	-	-
2016	-	-	-	-
2015	-	-	-	-
2014	-	-	-	-
2013	-	-	-	-
2012	-	-	-	-
2011	-	-	-	-