

百达香港

年度报告

百达策略收益

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达亚洲债券收益

2020 年 11 月 23 日(成立日)至
2021 年 9 月 30 日期间

百达香港之子基金

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

目录

	页码
管理及行政	1
管理人报告	2
受托人对份额持有人的报告	6
管理人及受托人的责任声明	7
独立核数师报告	8
财务状况表	12
综合收益表	14
归属于份额持有人的净资产变动表	16
现金流量表	21
财务报表附注	24
投资组合(未经审计)	99
投资组合持有变动表(未经审计)	115
衍生金融工具详情(未经审计)	119
衍生金融工具风险承担详情(未经审计)	123
业绩记录(未经审计)	125

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

管理及行政

管理人

百达资产管理(香港)有限公司
香港中环
干诺道中 8 号
遮打大厦 8-9 楼

管理人董事

Cédric Jean-Albert Vermesse
David James Clark
Hau Keung Yeung
John Alexander Sample
Junjie Watkins

受托人及注册登记机构

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

托管人

香港上海汇丰银行有限公司
香港中环
皇后大道中 1 号

中国内地托管人

汇丰银行(中国)有限公司
中国
上海市浦东新区
世纪大道 8 号
上海国金中心
汇丰银行大楼 33 楼

核数师

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环
太子大厦 22 楼

管理人法律师

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

管理人报告

百达策略收益

历经新冠疫情导致的最严封锁期后，尽管疫情形势和实体经济复苏之路可能呈“U”型或“L”型趋势缓慢回升，但资本市场呈“V”型走势，触底后迅速反弹。2020年末，百达策略收益开始关注美国家庭资产负债的情况。美国家庭资产负债表作为数十年来最强劲的驱动力，为经济复苏奠定了坚实基础。我们的流动性研究显示，货币供应量激增，但本次增加货币供应量又与之前量化宽松政策时期增加货币供应量有所不同。本次增加货币供应量可能引起通货膨胀，并对利率产生影响。因此，百达策略收益于2020年底至2021年初开始透过“杠铃”投资策略进行分散投资，利用受益经济重启概念的优质证券来搭配富有长线增长趋势的证券。

2021年最为艰巨但明智的投资决策与我们在2020年的经历截然不同。2020年，面对新冠疫情产生的经济动荡，加之后续实施的应对政策，我们不时对资产配置作出大幅度的调整和优化。2021年，最为艰巨的考验在于坚守我们固有的投资策略。市场经历了多轮因子旋转，投资者情绪在恐慌和害怕错失良机之间徘徊，市场更不时有紧缩/滞胀/过度膨胀的论述。尽管如此，百达策略收益依然偏好“杠铃”投资策略，以长线增长趋势证券搭配经济重启概念证券。

美国10年期国债收益率在2021年3月从0.7%攀升至1.75%，随后受新冠病毒变异导致的后续疫情的影响，收益率回跌至1.2%后再次升至1.7%。

风险利率变高确实会影响估值，但科技股票并没有因此崩盘。时至今日，科技龙头的估值仍然存在误解。传统市盈率和市净率需求调整，组织架构和商业模式的变化均未得到充分体现。投资界仍然低估了科技龙头的市场主导地位、充足的自由现金流、股东投资回报等。符合以上特征的公司绝无仅有，科技龙头为不二之选。

优质公司得益于优良消费者、资本支出复苏及生产效率提高等优势，将享受宏观政策带来的东风。这些公司将拥有定价优势，享受营业杠杆，占据更多市场份额。比如状态极盛的美国银行业。

在中国，尤其是中国科技行业，重创了基金的表现。中央加强对科技等行业的监管力度，对资本市场造成严重冲击。以恒大为代表的房地产行业突发巨变，导致离岸美元高收益市场的生存能力遭受质疑。房地产行业对经济的影响不容小觑，因为房地产行业影响广泛，涉及客户、员工、承包商、供应商、理财产品、金融市场参与者等。部分地区采取的限电措施严重影响了出口，进一步导致经济放缓。国庆节后，政府释放积极信号，明显放宽用电限制，对房地产市场提供支持。

我们继续认为动态配置策略是提高收益的关键。配置中的投资标的必须要经过精细的挑选和规范。尽管部分行业前景黯淡，全球地缘政治形势日益复杂，但我们持续探寻极具潜力的细分市场，探索颇具前景的发展，上至美国太空探索技术公司(SpaceX)和蓝色起源(Blue Origin)航天公司，下至有望优化日常运营的优质公司。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

管理人报告(续)

百达策略收益

百达策略收益继续看好长期增长证券，关注科技革新领导者、被视为现代技术基础的半导体公司、千禧一代偏好的消费品牌、国家/区域龙头等。此外，我们也在寻找适合投资的优质复苏项目，例如金融、消费、商品到服务的转变、资本支出项目等。实物资产也发挥着重要作用，尤其是逐渐产生经常性收益流的实物资产。

百达资产管理(香港)有限公司
2022年1月24日

管理人报告(续)

百达亚洲债券收益

市场回顾

2021 年至今，亚洲信用市场较为波动。年初，中国的宏观经济发展开局良好，新冠疫情导致全球其他制造基地继续关闭，从而中国出口保持稳健增长。随后政府对部分行业，如房地产开发、电信、媒体和科技等行业，实施了一系列加强监管措施，市场情绪降温，对投资和当地消费造成影响。随后，洪灾和偶发性新冠疫情也拖延了消费复苏的脚步。此外，还发生了两大影响投资情绪的信用事件：一是华融资产管理公司的财报披露遭受质疑，二是对中国最大开发商之一恒大的市场担忧。亚洲其他经济体面对不同程度的疫情，呈现不同程度的经济复苏。年初，印度出现第二波新冠疫情，尽管流动性受限，但与去年严格执行的封锁措施相去甚远。大多数工业部门得以继续运营。疫苗接种和限制措施导致确诊病例下降，商业活动势头强劲。政府颁布相应政策，支持经济发展，这些都促进了经济增长，穆迪和标准普尔因此维持了印度的投资级信用评级。印度尼西亚、菲律宾和马来西亚也经历了新一轮新冠疫情，导致经济放缓。各国竭力推进疫苗接种计划，但各国接种进度不一，导致部分国家经济复苏滞后。尽管如此，各国经济势头必定比去年好，资产价格也足以反映这一点。但是，虽然经济复苏是今年的重点，部分行业仍面临挑战，例如印尼的纺织业。

投资组合回顾

继去年新冠疫情扰乱市场经济后，亚洲国家呈现出强劲的技术面和基本面改善，基金在年初时优先选择了亚洲高收益信用债。由于中国政府对特定行业实施了更为严格的监管措施，同时对房地产开发商的违约担忧愈演愈烈，基金在下半年保持更加谨慎的态度。到第三季度，基金大幅下调中国高收益房地产开发行业的头寸，并且继续寻找机会，将较弱开发商的持仓转向历史表现优异、流动性更强且基本面更稳固的开发商。在投资级债券方面，由于估值偏紧，基金少量配置了中国银行的高级债务、电信、媒体和科技行业、部分国有企业和香港银行业。基金继续看好估值较佳的中国国有银行、香港银行和部分中国企业发行的永续债。此外，基金继续着眼于大中华地区以外经济基础较强、进入经济复苏阶段的高收益市场，尽管该等市场波动较大，如印度高收益市场的部分公司。我们也青睐印度尼西亚的部分高收益债发行人，如房地产行业。在新冠疫情后，印尼国内住房需求强劲，政府也颁布了相应政策支持行业发展。基金对泰国和韩国的投资级市场较为冷淡，主要是因为该等市场涨幅有限，或因并购（例如泰国石油公司）存在重大的重新定价风险。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

管理人报告(续)

百达亚洲债券收益

市场前景

展望未来，我们认为亚洲债券市场风险与机遇并存。在中国追求“共同繁荣”的大背景下，我们预计中国政府对加强房地产开发等行业的监管不会急速降温。但在“房住不炒”的前提下，接下来几个季度，中国政府可能会推出轻度宽松政策，比如放宽房贷审批、降低房贷利率。我们有信心中国政府可以防止房地产行业出现系统性风险，我们也相信对房地产行业的严厉整顿从长远来看可以去杠杆、加强行业规范，从而让整个行业的信用受益。我们预计中国的经济发展势头将在中短期内放缓，政府也仍面临在刺激经济发展和不严重加速通胀之间取得平衡的挑战。令我们感到欣慰的是，中国政府仍有多种政策工具可供使用，例如中小企业定向再贷款、启动浮动电价缓解供电短缺、逐步增加基础设施投入等。亚洲债券仍然存在机会，其估值极具吸引力，尤其是投资者追求收益率的热情在短期内不会消退。尽管经济放缓，但中国的经济增长仍将优于全球其他地区，其经济周期也将与发达国家保持较低的相关性。大中华地区以外，印度尼西亚、印度和菲律宾的经济预计将以与 2021 年类似或更快的速度增长，我们也将借此机会继续增持这些区域的敞口。例如，印度的增长率预计仍将保持在 9% 左右，印度尼西亚的增长率根据 Consensus Economics 的预测将从 3.4% 增长至 4.7%。在此背景下，鉴于经济基本盘势头良好，我们会对非中国区的发行人保持相对更大的敞口。因此，由于不同经济体的增长和基本面不同，信用市场的表现分化将为我们提供良好的机会对信用投资进行筛选。最后，我们预计会略微偏向于高收益债投资，但随着美国国债收益率的回升，我们也将寻求机会增加投资级债券的头寸。

百达资产管理(香港)有限公司
2022 年 1 月 24 日

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认百达策略收益和百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”，百达香港之子基金)管理人于截至2021年9月30日止年度在各个重要方面均依照2020年10月22日经修订和重述的托契约(“信托契约”)之条款管理子基金。

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
2022年1月24日

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

百达策略收益和百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”，百达香港之子基金)管理人受香港证券及期货事务监察委员会之单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)监管，并根据信托契约成立，应编制各年度会计年度的财务报表，该等财务报表真实而中肯地反映子基金于该年末的财务状况及截至该日止年度的财务交易。编制该等财务报表时，管理人必须：

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

管理人亦必须遵照信托契约管理子基金，采取合理措施预防和检测欺诈及其他不法行为。

百达香港(“本基金”)为开放式伞型单位信托，受信托契约监管。截至2021年9月30日，本基金已设立子基金-百达策略收益和百达亚洲债券收益(以下简称“子基金”)。

受托人的责任

子基金的受托人必须：

- 确保管理人遵照信托契约管理子基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- 保护子基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，若管理人未按照信托契约管理子基金，则须向份额持有人报告。

百达资产管理(香港)有限公司
2022年1月24日

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
2022年1月24日

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

独立核数师报告

致百达策略收益及百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

百达策略收益及百达亚洲债券收益分别是百达香港的子基金(以下合称“子基金”),其财务报表载于第12至98页,包括:

- 各子基金于2021年9月30日的财务状况表;
- 百达策略收益截至2021年9月30日止年度的综合收益表,及百达亚洲债券收益于2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间的综合收益表;
- 百达策略收益截至2021年9月30日止年度的归属于份额持有人的净资产变动表,及百达亚洲债券收益于2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间的归属于份额持有人的净资产变动表;
- 百达策略收益截至2021年9月30日止年度的现金流量表;及百达亚洲债券收益于2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间的现金流量表;及
- 财务报表附注,包括重要会计政策及其他解释性信息。

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》真实而公允地反映了各子基金于2021年9月30日的财务状况及其截至该日止年度/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“核数师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

我们相信,我们所获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。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

独立核数师报告(续)

致百达策略收益及百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人(续)

独立性

按照国际会计师职业道德守则理事会发布的《国际职业会计师道德守则》(包括国际独立性标准, 合称“职业道德守则”), 我们独立于子基金, 且已按照职业道德守则履行了职业道德方面的其他责任。

其他信息

子基金的受托人和管理人(“管理层”)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的所有信息, 但不包括财务报表及我们的核数师报告。

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

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大不一致或者可能存在重大错报。

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, 我们无任何事项需要报告。

管理层对财务报表的责任

子基金管理层须负责根据《国际财务报告准则》拟备真实且公允的财务报表, 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报所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时, 子基金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相关的事项, 以及使用持续经营为会计基础, 除非管理层有意使子基金清盘或停止经营, 或别无其他可行的替代方案。

此外, 子基金管理层须确保财务报表已遵照信托契约及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)附录E的相关披露条文妥当拟备。

独立核数师报告(续)

致百达策略收益及百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人(续)

核数师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的审计报告。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，但并不能保证按照《国际审计准则》执行的审计一定会发现存在的重大错报。错报可由欺诈或错误引起，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策，则有关错报可被视作重大。此外，我们需要评估子基金的财务报表在所有重大方面是否已按照信托契约及证监会守则的相关披露条款妥当拟备。

在根据《国际审计准则》进行审计的过程中，我们运用专业判断，保持专业怀疑态度。同时，我们也执行以下工作：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于欺诈可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于欺诈导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 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，则有必要在核数师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来的事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否公允反映交易和事项。

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的内部控制的任何重大缺陷。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

独立核数师报告(续)

致百达策略收益及百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人(续)

根据信托契约与证监会守则相关披露条文就相关事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则附录E的相关披露条文妥当拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港，2022年1月24日

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务状况表

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

		2021 年	2020 年
	附注	(美元)	(美元)
资产			
投资	6(a)	268,810,626	137,750,233
衍生金融资产	7	1,061,002	232,363
应收认购款		3,525,147	201,387
应收经纪款		6,406,252	5,956,744
应收股息		172,450	59,418
应收银行利息		1,012	1,009
应收投资利息		309,105	220,236
其他应收款		143,902	29,342
保证金	8	3,657,100	2,239,716
现金及现金等价物	6(d)	<u>28,257,004</u>	<u>10,499,395</u>
总资产		<u>312,343,600</u>	<u>157,189,843</u>
负债			
衍生金融负债	7	288,759	461,721
应付赎回款		1,145,701	297,550
应付经纪款		4,308,342	9,616,896
其他应付款	9(g)	<u>1,328,907</u>	<u>248,663</u>
负债(不包括归属于份额持有人的净资产)		<u>7,071,709</u>	<u>10,624,830</u>
归属于份额持有人的净资产		<u>305,271,891</u>	<u>146,565,013</u>

代表

代表

百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务状况表(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

	附注	2021 年 (美元)
资产		
投资	6(a)	35,739,637
衍生金融资产	7	563
应收经纪款		3,694,435
应收投资利息		412,786
其他应收款		43,095
保证金	8	49,234
现金及现金等价物	6(d)	<u>2,270,655</u>
总资产		<u>42,210,414</u>
负债		
衍生金融负债	7	41,249
应付赎回款		4,127,298
应付经纪款		368,311
应付成立费用		43,940
其他应付款		<u>62,893</u>
负债(不包括归属于份额持有人的净资产)		<u>4,643,691</u>
归属于份额持有人的净资产		<u>37,566,723</u>

代表

代表

百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

综合收益表

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

		2021 年	2020 年
	附注	(美元)	(美元)
收益			
股息收入		2,460,456	3,232,209
银行存款利息收益		999	25,747
投资利息收益		802,510	585,740
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	26,514,312	18,072,210
汇兑净损失		(500,295)	(458,132)
其他收入	9(j)	158,722	3,826
已收佣金回扣		<u>6,347</u>	<u>6,044</u>
总投资利润		<u>29,443,051</u>	<u>21,467,644</u>
开支			
管理费用	9(a)	3,044,193	2,389,541
受托人费用	9(b)	206,682	161,925
交易成本		335,571	207,285
托管费和银行手续费		81,181	71,445
核数师酬金		21,645	23,514
法律及专业服务费		54,278	41,842
其他运营费用		<u>86,049</u>	<u>97,615</u>
营业费用总额		<u>3,829,599</u>	<u>2,993,167</u>
经营利润		<u>25,613,452</u>	<u>18,474,477</u>
财务成本			
利息支出		(17,111)	(8,446)
对份额持有人派发股息	10	<u>(11,157,354)</u>	<u>(9,968,887)</u>
收益分配后及税前利润		14,438,987	8,497,144
股息收入预扣税		(337,537)	(201,326)
归属于份额持有人的净资产增加		<u>14,101,450</u>	<u>8,295,818</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

综合收益表(续)

2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间

百达亚洲债券收益

2020年11月23日(成立日)至
2021年9月30日期间

	附注	(美元)
收益		
银行存款利息收益		40
投资利息收益		1,398,376
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	(2,373,003)
汇兑净损失		(4,303)
其他收益		455
总投资亏损		(978,435)
开支		
管理费用	9(a)	246,599
受托人费用	9(b)	53,269
托管费和银行手续费		16,906
核数师酬金		21,801
法律及专业服务费		6,287
成立费		7,414
其他运营费用		28,486
营业费用总额		380,762
经营亏损		(1,359,197)
财务成本		
利息支出		(17)
对份额持有人派发股息	10	(943,128)
归属于份额持有人的净资产减少		(2,302,342)

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	附注	2021 年 (美元)	2020 年 (美元)
年初余额		146,565,013	224,932,967
分配份额	3	234,753,705	22,192,412
赎回份额	3	<u>(90,148,277)</u>	<u>(108,856,184)</u>
份额交易净增加/(减少)		144,605,428	(86,663,772)
归属于份额持有人的净资产增加		14,101,450	8,295,818
年末余额	3	<u>305,271,891</u>	<u>146,565,013</u>
已发行份额数目		份额	份额
P 每月派息 美元份额			
年初已发行份额		5,096,311.9105	8,149,482.6085
已分配份额		6,509,329.2532	644,223.5307
已赎回份额		<u>(2,371,949.2395)</u>	<u>(3,697,394.2287)</u>
年末已发行份额		<u>9,233,691.9242</u>	<u>5,096,311.9105</u>
P 每月派息 港元份额			
年初已发行份额		40,994,729.7329	75,238,838.5412
已分配份额		64,236,721.9251	6,203,869.8830
已赎回份额		<u>(23,895,095.6530)</u>	<u>(40,447,978.6913)</u>
年末已发行份额		<u>81,336,356.0050</u>	<u>40,994,729.7329</u>
HP 每月派息 人民币份额			
年初已发行份额		14,586,113.0906	21,236,874.3864
已分配份额		15,207,957.1714	2,207,980.4573
已赎回份额		<u>(7,639,306.9602)</u>	<u>(8,858,741.7531)</u>
年末已发行份额		<u>22,154,763.3018</u>	<u>14,586,113.0906</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

已发行份额数目	2021 年 份额	2020 年 份额
HP 每月派息 澳元份额		
年初已发行份额	3,547,270.8738	4,570,073.3488
已分配份额	4,516,973.6129	763,802.2289
已赎回份额	(2,036,151.2287)	(1,786,604.7039)
年末已发行份额	<u>6,028,093.2580</u>	<u>3,547,270.8738</u>
HM 人民币份额		
年初已发行份额	134,276.7500	-
已分配份额	1,051,325.4700	199,497.0800
已赎回份额	(680,390.0300)	(65,220.3300)
年末已发行份额	<u>505,212.1900</u>	<u>134,276.7500</u>
I 每月派息 美元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	300,799.3387	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>300,799.3387</u>	<u>-</u>
HI 每月派息 新加坡元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	232,000.0000	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>232,000.0000</u>	<u>-</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	2021 年 份额	2020 年 份额
已发行份额数目		
HI 累计 新加坡元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	130,000.0000	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>130,000.0000</u>	<u>-</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间

百达亚洲债券收益

2020年11月23日(成立日)至
2021年9月30日期间

	附注	(美元)
期初余额		-
分配份额	3	58,992,807
赎回份额	3	(19,123,742)
份额交易净增加		39,869,065
归属于份额持有人的净资产减少		(2,302,342)
期末余额	3	37,566,723
已发行份额数目		份额
P 每月派息 美元份额		
期初已发行份额		-
已分配份额		2,482,429.8930
已赎回份额		(1,279,936.7600)
期末已发行份额		1,202,493.1330
P 每月派息 港元份额		
期初已发行份额		-
已分配份额		3,402,249.3640
已赎回份额		(1,677,231.2260)
期末已发行份额		1,725,018.1380
HP 每月派息 人民币份额		
期初已发行份额		-
已分配份额		136,162.0340
已赎回份额		(14,100.2550)
期末已发行份额		122,061.7790

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间

百达亚洲债券收益

2020年11月23日(成立日)至
2021年9月30日期间

	(美元) 份额
已发行份额数目	
HP 每月派息 澳元份额	
期初已发行份额	-
已分配份额	159,923.2150
已赎回份额	(8,988.3850)
期末已发行份额	<u>150,934.8300</u>
I 每月派息 美元份额	
期初已发行份额	-
已分配份额	1,059,277.7470
已赎回份额	(2,000.0000)
期末已发行份额	<u>1,057,277.7470</u>
I 累计 美元份额	
期初已发行份额	-
已分配份额	1,105,990.3720
已赎回份额	(218,021.7640)
期末已发行份额	<u>887,968.6080</u>
HI 累计 新加坡元份额	
期初已发行份额	-
已分配份额	874,845.8379
已赎回份额	(322,543.8299)
期末已发行份额	<u>552,302.0080</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

现金流量表

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	2021 年	2020 年
	(美元)	(美元)
经营活动产生的现金流量		
归属于份额持有人的净资产增加	14,101,450	8,295,818
调整:		
股息收入	(2,460,456)	(3,232,209)
银行存款利息收益	(999)	(25,747)
投资利息收益	(802,510)	(585,740)
利息支出	17,111	8,446
股息收入预扣税	337,537	201,326
对份额持有人派发股息	11,157,354	9,968,887
以公允价值计量且其变动计入损益的投资及衍生金融工具净(增加)/减少	(132,061,994)	77,966,428
应收经纪款(增加)/减少	(449,508)	105,940,142
其他应收款(增加)/减少	(114,560)	459,021
保证金(增加)/减少	(1,417,384)	2,006,155
应付经纪款减少	(5,308,554)	(101,496,675)
其他应付账款增加/(减少)	1,080,244	(143,373)
已收股息(扣除已付预扣税)	2,009,887	3,168,396
已收银行存款利息	996	25,780
已收投资利息	713,641	909,954
已付利息	(17,111)	(8,446)
经营活动现金(流出)/流入净额	<u>(113,214,856)</u>	<u>103,458,163</u>
融资活动产生的现金流量		
分配份额所得款项	231,429,945	22,077,344
赎回份额付款	(89,300,126)	(109,432,910)
已付收益分配	(11,157,354)	(9,968,887)
融资活动现金流入/(流出)净额	<u>130,972,465</u>	<u>(97,324,453)</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

现金流量表(续)

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	2021 年	2020 年
	(美元)	(美元)
现金及现金等价物之增加	17,757,609	6,133,710
年初现金及现金等价物	<u>10,499,395</u>	<u>4,365,685</u>
年末现金及现金等价物	<u>28,257,004</u>	<u>10,499,395</u>
现金及现金等价物余额分析		
银行存款	<u>28,257,004</u>	<u>10,499,395</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

现金流量表(续)

2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间

百达亚洲债券收益

2020年11月23日(成立日)至
2021年9月30日期间

(美元)

经营活动产生的现金流量	
归属于份额持有人的净资产减少	(2,302,342)
调整:	
银行存款利息收益	(40)
投资利息收益	(1,398,376)
利息支出	17
对份额持有人派发股息	943,128
以公允价值计量且其变动计入损益的投资及衍生金融工具 净减少	(35,698,951)
应收经纪款增加	(3,694,435)
其他应收款增加	(43,095)
保证金增加	(49,243)
应付经纪款增加	368,311
应付成立费用增加	43,940
其他应付账款增加	62,893
已收银行存款利息	40
已收投资利息	985,590
已付利息	(17)
经营活动现金流出净额	(40,782,580)
融资活动产生的现金流量	
分配份额所得款项	58,992,807
赎回份额付款	(14,996,444)
已付收益分配	(943,128)
融资活动所得净现金流入	43,053,235
现金及现金等价物之增加	2,270,655
期初现金及现金等价物	-
期末现金及现金等价物	<u>2,270,655</u>
现金及现金等价物余额分析	
银行存款	<u>2,270,655</u>

第 24 至 98 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

1. 一般信息

百达香港(“本基金”)为一项根据由汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司作为受托人(“受托人”)与百达资产管理(香港)有限公司作为管理人(“管理人”)订立的信托契约而成立的开放式单位信托及伞形基金，并受香港法律监管。本基金设立了百达策略收益和百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”)，针对该等子基金发行了不同类别的份额。子基金分别于2016年9月30日和2020年11月23日成立(成立日)，其份额分别于2016年9月30日和2021年1月15日首次发行。

子基金由香港证券及期货事务监察委员会(“证监会”)根据《香港证券及期货条例》第104(1)条认可，需遵守证监会颁布的单位信托及互惠基金守则(“守则”)。

百达策略收益(“子基金”之一)的投资目标是在中长期内提供收益并实现长期资本增长，同时通过重点投资全球多元化股票和固定收益证券组合来管理下行风险。

百达亚洲债券收益(“子基金”之一)的投资目标是提供收益并实现长期资本增长，同时通过重点投资多元化亚洲固定收益证券，包括亚洲企业债券来管理下行风险。

2. 重要会计政策摘要

编制本财务报表采用的主要会计政策载于下文。除另有说明外，此等政策在所列报的所有期间内贯彻应用。

(a) 编制基准

子基金的财务报表乃根据国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则、国际会计准则理事会的国际财务报告解释委员会发布的解释以及信托契约及证监会单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)附录 E 的相关披露条文编制。除以公允价值计量的投资和衍生金融工具外，本财务报表的其他项目均按历史成本法计量。

编制符合国际财务报告准则的财务报表需要使用若干关键会计估计。还需要管理人和受托人(统称“管理层”)在应用于基金的会计政策过程中行使其判断。会计估计和相关假设均按以往经验及其他在当时情况下被认为合理的因素作出，倘若没有其他现成数据可供参考，则采用该等估计及假设作为判断有关资产及负债账面价值的基础。实际结果可能会与此等估计有所差异。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基准(续)

除另有说明外，本财务报表中提到的资产净值(“NAV”)均指归属于有限合伙人的净资产。

自 2020 年 10 月 1 日起生效的新准则及对现有准则的修订

并无自 2020 年 10 月 1 日开始的年度期间生效的其他准则、对现有准则的修订或解释会对子基金的财务报表产生重大影响。

新准则、修订和解释于 2020 年 10 月 1 日后生效而未有提前采用

多项新准则、准则的修订及解释于 2020 年 10 月 1 日后开始的年度期间生效，并未提前用于编制本财务报表。上述新准则、准则的修订及解释预期不会对子基金的财务报表产生重大影响。

(b) 外币折算

(i) 功能和列报货币

子基金的财务报表所包含的项目，均以其经营所在的主要经济环境的货币(“功能货币”)计量。财务报表以美元列报，美元为子基金的功能和列报货币。

(ii) 交易及结余

以外币计值的货币资产和负债按年末/期末的汇率换算为功能货币和列报货币。外币交易的已变现和未变现利得和损失作为汇兑利得和损失于综合收益表支销或记入，除非其与投资有关，因此类金额列入已变现和未变现投资利得和损失。投资成本、收益和支出采用交易日的现行汇率换算为功能和列报货币。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(c) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债

(i) 分类

(a) 资产

子基金基于其管理此类金融资产的经营模式及此类金融资产的合同现金流量特征对投资进行分类。子基金按公允价值管理金融资产组合并评估其业绩。子基金主要关注公允价值信息，并运用该等信息对资产业绩进行评估，从而作出相应决策。子基金尚未选择以不可撤销方式将权益证券指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。子基金的债务证券的合同现金流量仅为本金和利息，然而，该等证券并非为收取合同现金流量而持有，亦不为收取合同现金流量和出售而持有。收取合同现金流量只是实现子基金业务模型目标的附带条件。因此，所有投资均以公允价值计量且其变动计入损益。

(b) 负债

某项借入证券的市值预期将会下跌时，子基金出售该证券以卖空，或通过卖空进行套汇交易。卖空是为交易而持有的，因此被分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。公允价值为负数的衍生工具合同列示为以公允价值计量且其变动计入损益的负债。

因此，子基金将所有的投资组合归类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或负债。子基金的政策规定，管理人需评估以公允价值计量的金融资产和负债的信息以及其他相关财务信息。

(ii) 确认、终止确认及计量

常规购买及出售的金融资产在交易日进行确认。交易日为子基金承诺购买或出售该资产之日。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债以公允价值进行初始确认。交易成本于综合收益表中作为费用列支。

当从投资中收取现金流的权利已到期或已转让，或子基金实质上将所有权上的风险和报酬全部转让时，即终止确认金融资产。

初始确认后，所有以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债按照公允价值计量。由以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债的公允价值变动产生的当期利得和损失在综合收益表之投资和衍生金融工具公允价值净变动科目列示。

2. 重要会计政策摘要(续)

(c) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债(续)

(iii) 公允价值估计

公允价值指在计量日期，于一项有序交易中由市场与参与者出售一项资产而应收取或转让一项负债而应支付的价格。存在活跃市场的金融资产和金融负债(如公开交易的衍生和交易性证券)的公允价值以报告日活跃市场报价收盘价确定。若近期交易价格属于买卖价差范围内，子基金将使用金融资产和金融负债的近期市场交易价格作为公允价值；若近期交易价格并不属于买卖价差范围，管理层将在买卖价差中选取一个价格点作为公允价值。

没有在活跃市场买卖的金融工具(例如场外衍生工具)的公允价值利用估值技术厘定。子基金使用各种方法，并根据每个报告日的最新市场状况做出假设。所使用的估值技术包括使用近期市场参与者之间的可比普通交易，并参考大致相同的其他工具、折现现金流分析、期权定价模型和市场参与者常用的其他估值技术，最大限度地利用市场输入值，尽量不依赖实体特定输入值。

(iv) 公允价值层级转换

公允价值层级转换被视为在报告期期初已经发生。

2. 重要会计政策摘要(续)

(d) 衍生金融工具

未结算远期外汇合约于本年末参照适用于该合约尚余期间的远期汇率进行估值。在活跃市场买卖的期货和期权的公允价值根据报告日交易结束时的最新市场交易价格确定。没有在活跃市场买卖的期权的公允价值利用估值技术确定。子基金使用各种方法，并根据每个报告日的最新市场状况做出假设。所使用的估值技术包括使用近期的可比公平交易，并参考大致相同的其他工具、折现现金流分析、期权定价模型和市场参与者常用的其他估值技术，最大限度地利用市场输入值，尽量不依赖实体特定输入值。未结算合同的未变现利得或损失与已结算合同的已变现利得和损失，在“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”内的综合收益表中列示。公允价值为正数的所有衍生工具计入资产，公允价值为负数的所有衍生工具则计入负债。子基金并无将任何衍生工具分类为套期关系中的套期。

(e) 抵销金融工具

当有法定可执行权力可抵销经确认金额，并有意图按净额结算或同时变现资产和结算负债时，金融资产与负债可互相抵销，并在财务状况表报告其净额。法定可执行权利不得依赖未来事件而定，而在一般业务过程中以及倘公司或对手方一旦出现违约、无偿债能力或破产时，也必须具有约束力。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(f) 应收和应付经纪款

应收和应付经纪款分别指已售证券应收款或在财务状况表日期已签约但尚未付款或交付的已购买证券应付款。应收经纪款余额是为收取款项而持有。

该等金额按公允价值进行初始确认，并以摊余成本进行后续计量。于每一报告日期，若信贷风险自初始确认后显著增加，子基金应按与存续期预期信用损失相当的金额对应收经纪款计量损失准备金。于报告日，如果信用风险自初始确认以来并未显著增加，则子基金应以 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备。计量损失准备金需考虑的因素包括经纪出现重大财务困难、破产、进行财务重组或拖欠付款的可能性。如果信用风险增加到视为已发生信用减值的程度，则利息收入将根据按损失准备调整的账面总值计算。管理层将信用风险显著增加定义为任何合同付款逾期 30 天以上。任何逾期超过 90 天的合同付款均被视为已发生信用减值。

(g) 分配和赎回份额

所有分配和赎回的份额都在归属于份额持有人的净资产变动表中列示为变动。子基金的资产净值每日计算。发行和赎回价格根据先前可获取的最新估值确定。

子基金发行的份额可按持有人的选择而赎回，并分类为负债。份额可随时以相等于子基金资产净值相应比例份额的现金退回至子基金。

份额以持有人的选择按发行或赎回时子基金每份额资产净值确定的价格进行发行及赎回。子基金每份额资产净值按归属于份额持有人的净资产，除以已发行份额总数计算。根据子基金解释备忘录的规定，投资头寸根据最新市场交易价格估值，以确定认购和赎回的每份额资产净值。

(h) 预提费用及其他负债

预提费用及其他负债按公允价值进行初始确认，其后利用实际利率法按摊余成本列示。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(i) 收入和费用

投资的股息收入于子基金收取款项的权利确立后，于综合收益表确认，并列作预扣税总额。

利息收入采用实际利率法按时间比例确认入账。该收入包括现金及现金等价物的利息收入，以及以公允价值计量且其变动计入损益的债务证券的利息收入。

费用按权责发生制于综合收益表中入账。

(j) 交易成本

交易成本指为获取以公允价值计量且其变动计入损益的投资及衍生金融工具而发生的成本。该成本包括买卖价差、支付给代理及咨询服务机构、经纪人及券商的手续费和佣金。交易成本于综合收益表中作为费用列支。

(k) 结构性实体

结构性实体指经过特别设计以使其投票权或类似权利在决定哪一方控制该实体时并非决定性因素的实体，例如：当任何投票权仅与行政事务有关，而相关活动是透过合同安排作出指示。结构性实体通常拥有下列部分或全部特征或属性：**(a)**受限制活动，**(b)**狭义而明确的目标，例如透过向投资者转嫁与结构性实体相关的风险和回报，为投资者提供投资机会，**(c)**股权不足以在没有后援财政支持下允许结构性实体为业务融资，及**(d)**以向投资者发出多个合约挂钩工具的形式进行融资，从而导致信贷或其他风险(级次)的集中。

子基金将在其他基金(“投资基金”)内的所有投资视为在非合并结构性实体的投资。子基金投资于接受投资基金的目的是为了取得资本增长的长远回报。此等接受投资基金由有关联和无关联的资产经理负责管理，此等经理采用多种不同的投资策略以达成各自的投资目标。接受投资基金透过发行可赎回股份融资其业务，此等可赎回股份可按持有人的选择售回，并赋予持有人按比例分占各子基金净资产权益的权利。子基金在其每个接受投资基金中均持有可赎回股份。

各接受投资基金公允价值的变动列入综合收益表中“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(l) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括扣除银行透支(如有)的库存现金、通知存款、及自存款的存放日期起原到期日不超过 3 个月的高流动性短期投资。

(m) 保证金账户

保证金账户存放了就期货合约持有之保证金。

(n) 抵押物

子基金提供的现金抵押物在财务状况表中列为现金保证金，且不构成现金及现金等价物的组成部分。对于除现金以外的抵押物，若获提供抵押物的一方按照合约或惯例有权出售或者再次质押该抵押物，则子基金会将其财务状况表中将该资产与其他资产分开列示，并将该资产确定为质押抵押物。假若获提供抵押物的一方无权出售或者再次质押该抵押物，应当在财务报表附注中披露获提供的抵押物。

(o) 对份额持有人派发股息

对份额持有人派发的股息于本财务报表中以财务成本列账，而归属于份额持有人的净资产列示为金融负债。该等款项首先以收益(可能包括资本利得)支付，计入综合收益表，然后以归属于子基金相关份额类别的子基金资本支付。

股息按月分派，由管理人决定。股息可用资本支付或用资本按实际支付。利用资本支付股息或利用资本按实际支付，相当于返还或退回份额持有人的部分原始投资，或应归属于该原始投资的资本利得。所有以子基金资本支付的股息分派均可能直接导致每份额资产净值减少。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(p) 关联方

一方在下列情况下被认为与子基金有关联:

- (a) 该方为任何人士或与该名人士关系密切的家庭成员, 且该人士
 - (i) 对子基金实施控制或共同控制;
 - (ii) 对子基金有重大影响; 或
 - (iii) 为子基金或子基金母公司的关键管理人员之一; 或
- (b) 该方为满足下列条件的实体:
 - (i) 该实体和子基金为同一集团成员;
 - (ii) 该实体为另一实体(或另一实体之母公司、子公司或同系子公司)之联营或合营公司;
 - (iii) 该实体和集团均为同一第三方之合营公司;
 - (iv) 该实体为第三方实体之合营公司, 而另一实体为该第三方实体之联营公司;
 - (v) 该实体是为子基金或与子基金关联的实体的雇员福利而设的离职后福利计划;
 - (vi) 该实体受(a)项所述人士的控制或共同控制;
 - (vii) (a)(i)所述人士对该实体有重大影响, 或为该实体(或该实体之母公司)关键管理人员之一; 以及
 - (viii) 该实体或其所属集团的任何成员向子基金或子基金的母公司提供关键管理人员服务。

(q) 成立成本

成立成本于产生年度/期间按费用列支。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产

百达策略收益

	2021 年 份额	2020 年 份额
P 每月派息 美元份额		
年末已发行份额	<u>9,233,691.9242</u>	<u>5,096,311.9105</u>
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>10.8673</u>	<u>9.7166</u>
P 每月派息 港元份额		
年末已发行份额	<u>81,336,356.0050</u>	<u>40,994,729.7329</u>
	港元	港元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>10.9480</u>	<u>9.7434</u>
HP 每月派息 人民币份额		
年末已发行份额	<u>22,154,763.3018</u>	<u>14,586,113.0906</u>
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>11.5787</u>	<u>10.1409</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

百达策略收益

	2021 年 份额	2020 年 份额
HP 每月派息 澳元份额		
年末已发行份额	<u>6,028,093.2580</u>	<u>3,547,270.8738</u>
	澳元	澳元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>10.1687</u>	<u>9.2463</u>
	2021 年 份额	2020 年 份额
HM 人民币份额		
年末已发行份额	<u>505,212.1900</u>	<u>134,276.7500</u>
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>12.2307</u>	<u>10.1684</u>
	2021 年 份额	2020 年 份额
I 每月派息 美元份额		
年末已发行份额	<u>300,799.3387</u>	<u>-</u>
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>9.6038</u>	<u>-</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

百达策略收益

	2021 年 份额	2020 年 份额
HI 每月派息 新加坡元份额		
年末已发行份额	232,000.0000	-
	新加坡元	新加坡元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	10.0000	-
	2021 年 份额	2020 年 份额
HI 累计 新加坡元份额		
年末已发行份额	130,000.0000	-
	新加坡元	新加坡元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	10.0000	-

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

百达亚洲债券收益

	2021 年 份额
P 每月派息 美元份额	
期末已发行份额	1,202,493.1330
	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.5033
	2021 年 份额
P 每月派息 港元份额	
期末已发行份额	1,725,018.1380
	港元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.5418
	2021 年 份额
HP 每月派息 人民币份额	
期末已发行份额	122,061.7790
	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.6435

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

百达亚洲债券收益

	2021 年 份额
HP 每月派息 澳元份额	
期末已发行份额	150,934.8300
	澳元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.4575
	2021 年 份额
I 每月派息 美元份额	
期末已发行份额	1,057,277.7470
	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.5377
	2021 年 份额
I 累计 美元份额	
期末已发行份额	887,968.6080
	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.8269

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 已发行份额数目及份额持有人每份额应占净资产(续)

百达亚洲债券收益

	2021 年 份额
HI 累计 新加坡元份额	
期末已发行份额	552,302.0080
	新加坡元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	9.8348

4. 投资与衍生金融工具公允价值的净变动

百达策略收益

	2021 年 美元	2020 年 美元
投资与衍生金融工具未变现利得/(损失)的净变动	2,282,824	13,949,944
投资与衍生金融工具已变现利得净额	24,231,488	4,122,266
	<u>26,514,312</u>	<u>18,072,210</u>

百达亚洲债券收益

	2020 年 11 月 23 日(起始日期)起 至 2021 年 9 月 30 日 美元
投资与衍生金融工具未变现利得/(损失)的净变动	(580,577)
投资与衍生金融工具已变现损失净额	(1,792,426)
	<u>(2,373,003)</u>

财务报表附注

5. 主要税项

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

6. 财务风险管理

百达策略收益(“子基金”)旨在中长期内提供收益并实现长期资本增长，同时通过重点投资全球多元化股票和固定收益证券组合来管理下行风险。

百达亚洲债券收益(“子基金”)旨在提供收益并实现长期资本增长，同时通过重点投资多元化亚洲固定收益证券，包括亚洲企业债券来管理下行风险。

子基金的活动面临多种金融风险：市场风险(包括市场价格风险、外汇风险和利率风险)、信贷/托管人风险及流动性风险。

子基金的整体风险管理计划专注于财务市场的难预测性，并寻求尽量减低对子基金财务表现的潜在不利影响。

管理人用以管理这些风险的风险管理政策如下：

(a) 市场价格风险

市场价格风险指金融工具价值因市场价格变动而遭受损失的风险，不论该等变动乃由个别工具的特
定因素，或因影响市场上所有工具的因素而导致。

所有证券投资都有资本损失风险。管理人在规定的限额内审慎筛选证券和其他金融工具来缓解该风
险。子基金的权益证券和相关衍生金融工具因金融工具未来价格的不确定性而存在市场价格风险。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达策略收益

截至该年末，按证券类别划分的子基金整体市场持仓如下：

	2021 年		2020 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融资产：				
- 上市股票	174,245,222	57.08	67,788,683	46.25
- 固定收益	45,792,548	15.00	20,647,660	14.09
- 投资基金	48,772,856	15.98	49,313,890	33.65
衍生金融资产(附注 7)	1,061,002	0.35	232,363	0.16
以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产总额	<u>269,871,628</u>	<u>88.41</u>	<u>137,982,596</u>	<u>94.15</u>

	2021 年		2020 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融负债：				
- 衍生金融负债(附注 7)	288,759	0.10	461,721	0.32
以公允价值计量且其变动计入损益的金 融负债总额	<u>288,759</u>	<u>0.10</u>	<u>461,721</u>	<u>0.32</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达亚洲债券收益

截至该期末，按证券类别划分的子基金整体市场持仓如下：

	2021年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融资产：		
- 固定收益	23,519,821	62.61
- 浮动收益	12,219,816	32.53
衍生金融资产(附注 7)	563	0.00
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产总额	35,740,200	95.14

	2021年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融负债		
- 衍生金融负债(附注 7)	41,249	0.11
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债总额	41,249	0.11

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，各领域投资的净风险敞口如下：

按行业	2021 年		2020 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
先进医疗设备	6,712,725	2.20	2,071,642	1.41
服装/配饰	1,256,601	0.41	-	-
家用电器/工具/家用品	182,250	0.06	1,023,691	0.70
汽车/卡车/摩托车零件	132,270	0.04	176,999	0.12
汽车、零件与维修服务	-	-	127,894	0.09
银行	8,450,304	2.78	1,052,998	0.72
饮料 - 酿酒厂/酒庄	412,718	0.13	1,314,827	0.90
饮料 - 非酒精饮料	2,045,490	0.67	251,491	0.17
生物技术与医学研究	851,017	0.28	-	-
广播节目	3,129,645	1.03	434,280	0.30
商业支持服务	-	-	412,620	0.28
化学品 - 日用品	2,150,756	0.71	180,626	0.12
化学品 - 多元化	1,914,138	0.63	1,270,852	0.87
封闭式基金	2,629,570	0.86	1,740,496	1.19
商业地产信托投资基金	3,363,149	1.10	1,204,317	0.82
计算机硬件	154,542	0.05	404,692	0.28
建筑材料	-	-	407,348	0.28
建筑 - 用品/固定装置	115,427	0.04	-	-
快递/邮政/空运与陆运	-	-	209,440	0.14
电气元件/设备	4,132,537	1.35	788,626	0.54
娱乐制作	2,451,397	0.80	-	-
环境服务与设备	1,194,880	0.39	-	-
金融和商品市场经营者	1,690,717	0.56	700,258	0.48
金融服务 - 多元化	44,196,667	14.47	17,994,056	12.28
鞋类	949,804	0.31	559,908	0.38
基金/单位信托	36,374,311	11.92	40,482,762	27.62
重型机械与车辆	2,471,850	0.81	-	-
住宅建筑/家居用品	5,171,162	1.69	2,213,935	1.51
家具装饰产品和服务零售商	1,838,256	0.60	236,054	0.16

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达策略收益

按行业	2021年		2020年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
酒店/汽车旅馆/游轮	-	-	311,328	0.21
独立动力源	-	-	441,062	0.30
工业财团	-	-	197,532	0.13
工业器械/设备	1,402,597	0.46	216,370	0.15
保险 - 人寿/医疗	914,769	0.30	1,487,574	1.01
集成矿业	-	-	1,067,354	0.73
投资银行与经纪服务	2,763,604	0.91	-	-
投资信托 - 工业	999,119	0.32	1,832,288	1.25
IT 服务/咨询	739,472	0.24	1,108,490	0.76
休闲娱乐	104,862	0.03	-	-
海运与物流	2,211,114	0.73	127,019	0.09
医疗设备/用品/分销	1,973,426	0.65	1,382,337	0.94
矿业/金属 - 专业	937,376	0.31	-	-
石油/天然气	947,802	0.31	-	-
石油/天然气精炼/营销	4,047,225	1.33	-	-
在线服务	29,028,477	9.53	13,974,556	9.53
其他	112,637	0.04	5,715,707	3.90
纸质包装	109,640	0.04	-	-
个人产品	2,069,517	0.68	-	-
个人服务	-	-	82,003	0.06
药品 - 多元化	828,477	0.27	710,377	0.48
电话和手持设备	7,169,239	2.35	6,513,554	4.44
房地产开发与运营	13,534,970	4.44	4,604,442	3.14
房地产租赁、开发与运营	1,274,206	0.42	459,426	0.31
房地产服务	284,406	0.09	-	-
可再生能源设备与服务	185,559	0.06	-	-
居民地产信托投资基金	8,089,542	2.65	-	-
餐饮	2,614,992	0.86	901,072	0.61
零售 - 服装/配饰	-	-	84,613	0.06

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达策略收益

按行业	2021年		2020年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
零售 - 百货店	8,079,795	2.64	3,400,628	2.32
零售 - 折扣店	1,563,361	0.51	-	-
零售 - 网购/邮购	242,947	0.08	-	-
半导体设备/测试	10,252,443	3.34	2,738,035	1.87
半导体	14,997,453	4.90	7,844,993	5.35
软件	8,551,060	2.80	5,407,598	3.69
专业化地产投资信托基金	7,788,840	2.55	362,595	0.25
钢铁	122,356	0.04	-	-
公共设施 - 电力	771,066	0.25	1,305,171	0.89
公共设施 - 天然气	126,094	0.04	214,297	0.15
	<u>268,810,626</u>	<u>88.06</u>	<u>137,750,233</u>	<u>93.98</u>

百达亚洲债券收益

按行业	2021年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比
汽车、零件与维修服务	711,799	1.90
银行	6,714,379	17.87
赌场/赌博	1,519,930	4.04
化学品 - 专用	606,433	1.62
煤炭 - 工业	214,925	0.57
消费信贷	645,846	1.72
多元化地产信托投资基金	399,619	1.06
多元化贸易/分销 - 工业	208,981	0.56
金融服务 - 多元化 - 工业	1,105,558	2.93
食品分销/便利店	311,250	0.83
重型机械与车辆	500,980	1.33
公路/铁路	208,239	0.55
住宅建筑	487,079	1.30
住宅建筑/家居用品	523,073	1.40
家用电子产品	606,079	1.61

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达亚洲债券收益

按行业	2021年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比
保险 - 人寿/医疗	1,023,314	2.73
投资银行与经纪服务	1,996,351	5.31
投资管理与基金运营商	478,005	1.27
投资服务	1,128,375	3.01
海运与物流	208,536	0.55
矿业/金属 - 专业	1,267,071	3.38
石油/天然气	732,145	1.94
石油/天然气勘探/生产	610,882	1.63
石油/天然气精炼/营销	181,595	0.48
旅客运输、陆运与海运	190,558	0.51
药品 - 多元化	304,764	0.81
房地产开发与运营	6,884,715	18.33
房地产服务	530,022	1.41
可再生能源	620,592	1.66
餐饮	692,892	1.84
零售 - 计算机/电子产品	1,440,474	3.84
零售 - 百货店	193,886	0.52
零售 - 网购/邮购	1,406,484	3.74
无线电信服务	1,084,806	2.89
	<u>35,739,637</u>	<u>95.14</u>

百达策略收益

下表概述了因基准指数上升/(下降)而对归属于份额持有人的净资产造成的影响。分析所依据的假设为：基准指数已上升/(下降)了相应的百分比，所有其他变量保持不变，而子基金的资产净值则根据与基准指数的历史相关性变动。

基准指数	2021年		2020年	
	基准指数变 动	对归属于份额持有 人的净资产的影响	基准指数变 动	对归属于份额持有 人的净资产的影响
MSCI 新兴市场亚洲指数	5%	8,573,555 美元	5%	3,873,846 美元

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

百达亚洲债券收益

由于资产包括投资于债券基金，子基金并无基准指数，敏感度分析请参阅附注 6(b) 利率风险。

(b) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值会因市场利率变动而出现波动的风险。

下表概述了子基金的利率风险敞口。该表列示了以公允价值计量，并按合同重新定价日或到期日较早者分类的子基金资产及负债。

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	10,376,397	4,417,682	30,998,469	223,018,078	268,810,626
衍生金融资产	-	-	-	1,061,002	1,061,002
应收认购款	-	-	-	3,525,147	3,525,147
应收经纪款	-	-	-	6,406,252	6,406,252
应收股息	-	-	-	172,450	172,450
应收银行利息	-	-	-	1,012	1,012
应收投资利息	-	-	-	309,105	309,105
其他应收款	-	-	-	143,902	143,902
保证金	-	-	-	3,657,100	3,657,100
现金及现金等价物	28,257,004	-	-	-	28,257,004
资产总计	38,633,401	4,417,682	30,998,469	238,294,048	312,343,600

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	4,410,894	1,505,470	14,731,297	117,102,572	137,750,233
衍生金融资产	-	-	-	232,363	232,363
应收认购款	-	-	-	201,387	201,387
应收经纪款	-	-	-	5,956,744	5,956,744
应收股息	-	-	-	59,418	59,418
应收银行利息	-	-	-	1,009	1,009
应收投资利息	-	-	-	220,236	220,236
其他应收款	-	-	-	29,342	29,342
保证金	-	-	-	2,239,716	2,239,716
现金及现金等价物	10,499,395	-	-	-	10,499,395
资产总计	14,910,289	1,505,470	14,731,297	126,042,787	157,189,843

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	288,759	288,759
应付赎回款	-	-	-	1,145,701	1,145,701
应付经纪款	-	-	-	4,308,342	4,308,342
其他应付款	-	-	-	1,328,907	1,328,907
归属于份额持有人的 净资产	-	-	-	305,271,891	305,271,891
总负债	-	-	-	312,343,600	312,343,600
总利率敏感性缺口	38,633,401	4,417,682	30,998,469		

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	461,721	461,721
应付赎回款	-	-	-	297,550	297,550
应付经纪款	-	-	-	9,616,896	9,616,896
其他应付款	-	-	-	248,663	248,663
归属于份额持有人的 净资产	-	-	-	146,565,013	146,565,013
总负债	-	-	-	157,189,843	157,189,843
总利率敏感性缺口	14,910,289	1,505,470	14,731,297		

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	199,750	13,460,782	22,079,105	-	35,739,637
衍生金融资产	-	-	-	563	563
应收经纪款	-	-	-	3,694,435	3,694,435
应收投资利息	-	-	-	412,786	412,786
其他应收款	-	-	-	43,095	43,095
保证金	-	-	-	49,243	49,243
现金及现金等价物	2,270,655	-	-	-	2,270,655
资产总计	<u>2,470,405</u>	<u>13,460,782</u>	<u>22,079,105</u>	<u>4,200,122</u>	<u>42,210,414</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	41,249	41,249
应付赎回款	-	-	-	4,127,298	4,127,298
应付经纪款	-	-	-	368,311	368,311
应付成立费用	-	-	-	43,940	43,940
其他应付款	-	-	-	62,893	62,893
归属于份额持有人的净资产	-	-	-	37,566,723	37,566,723
总负债	-	-	-	42,210,414	42,210,414
总利率敏感性缺口	2,470,405	13,460,782	22,079,105		

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日, 对于百达策略收益而言, 倘若利率下降或上升 5 个基准点, 而所有其他变量保持不变, 则归属于份额持有人的净资产会因固定收益证券的公允价值变动而分别增加或减少 252,621 美元和 141,812 美元。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日, 净现金余额分别为 28,257,004 美元和 10,499,395 美元。在未来 12 个月内, 于基金管理人预测的范围内, 利率水平的变动被认为不会产生重大影响。于 2021 年 9 月 30 日, 对于百达亚洲债券收益而言, 倘若利率下降或上升 5 个基准点, 而所有其他变量保持不变, 则归属于份额持有人的净资产会因固定收益证券的公允价值变动而增加或减少 76,020 美元。于 2021 年 9 月 30 日, 净现金余额为 2,270,655 美元。在未来 12 个月内, 于基金管理人预测的范围内, 利率水平的变动被认为不会产生重大影响。

(c) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的价值因外币汇率变动而出现波动的风险。

子基金可投资以其功能货币以外的货币(如美元)计值的资产。因此, 子基金面临功能货币相对于其他外币的汇率可能发生变动的风险, 而此变动会对子基金以功能货币以外的货币计值的资产的已报告价值造成不利影响。

为尽可能降低外汇风险, 子基金持有主要以其功能货币计值的超额现金, 并签订外汇合约以便进行交易结算。为实现套期, 子基金可订立远期外汇合约。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

下表概述了子基金的外汇货币和非货币净风险敞口(不包括远期外汇合约)。所有风险敞口均以功能货币等值列示。

百达策略收益

	2021 年		2020 年	
	货币 美元等值	非货币 美元等值	货币 美元等值	非货币 美元等值
澳元	46,526,549	1,284,551	23,237,841	276,496
英镑	(1,061,688)	1,662,984	(1,125,464)	3,146,718
加元	43,531	-	41,286	-
丹麦克朗	6,506	-	6,574	-
欧元	(1,409,770)	2,804,255	216,246	5,658,189
印尼盾	-	149,268	22	92,160
日元	(6,792,089)	13,505,042	(4,678,712)	4,744,392
马来西亚林吉特	-	136,568	-	-
墨西哥比索	1,980	-	1,842	-
新台币	34,092	8,225,937	12,684	4,885,344
人民币	32,864,340	12,564,712	16,773,071	9,028,348
新加坡元	81	119,958	80	100,482
南非兰特	485	-	438	-
韩元	-	1,586,956	-	2,736,601
瑞士法郎	87,296	-	88,950	-

百达亚洲债券收益

	2021 年	
	货币 美元等值	非货币 美元等值
澳元	1,037,346	-
欧元	(125)	-
人民币	196,931	-
新加坡元	4,026,978	-

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

下表概述了因汇率的上升/(下跌)对上表所列子基金所涉风险敞口的影响，从而对归属于份额持有人的净资产造成的影响。此分析基于的假设是在所有其他变量保持不变的情况下，汇率按各自的百分比上升/(下跌)。

百达策略收益

	2021 年			2020 年		
	预计合理 变动	对货币美元 等值的影响	对非货币美元 等值的影响	对货币美元 等值的影响	对非货币美元 等值的影响	
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
澳元	5%	2,326,327	64,228	1,161,892	13,825	
英镑	5%	(53,084)	83,149	(56,273)	157,336	
加元	5%	2,177	-	2,064	-	
丹麦克朗	5%	325	-	329	-	
欧元	5%	(70,489)	140,213	10,812	282,909	
印尼盾	5%	-	7,463	1	4,608	
日元	5%	(339,604)	675,252	(233,936)	237,220	
马来西亚林吉特	5%	-	6,828	-	-	
墨西哥比索	5%	99	-	92	-	
新台币	5%	1,705	411,297	634	244,267	
人民币	5%	1,643,217	628,236	838,654	451,417	
新加坡元	5%	4	5,998	4	5,024	
南非兰特	5%	24	-	22	-	
韩元	5%	-	79,348	-	136,830	
瑞士法郎	5%	4,365	-	4,447	-	

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

百达亚洲债券收益

	2021年		
	预计合理	对货币美元	对非货币美元
	变动	等值的影响	等值的影响
	+/-	+/-	+/-
澳元	5%	51,867	-
欧元	5%	(6)	-
人民币	5%	9,847	-
新加坡元	5%	201,349	-

基金管理人乃根据其对外汇的“合理可能变动”的看法来估计上述外汇风险敏感度分析所采用的变动。

上述披露乃以绝对值列示，变动及影响可属正数或负数。汇率的变更乃根据基金管理人对外当时汇率波动及其他有关因素的见解而按年作出修订。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险

信贷/托管人风险是指金融工具的交易对手方因未能履行其义务而导致子基金遭受财务损失的风险。子基金透过审慎选择交易对手，以及尽量减少对个别交易对手的依赖，力求将损失风险减至最低。

除首次公开募股(“IPO”)、新发行证券和配售交易外，所有与经审批交易对手的交易均于交付与付款和/或收货与付款完成时进行结算。因此，由于经纪人只会在收到付款后才交付已售证券，故违约风险可被减至最低。购买款项会在经纪人收到证券后才支付。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。由于所有投资和现金都存放于基金管理人认为信誉良好的机构，交易对手风险被降至最低。

信贷/托管人风险来自现金及现金等价物以及保证金，以及经纪人因未结算已承诺交易而面临的信贷风险敞口。子基金面临的风险还包括若托管人违约，其在托管人处存放的资产则可能无法收回。

下表概述了持有子基金资产的银行和托管人的信贷评级。

百达策略收益

	2021年			2020年		
	美元	信贷评级	信贷评级的数据源	美元	信贷评级	信贷评级的数据源
<u>托管人和经纪人</u>						
香港上海汇丰银行有限公司	268,810,626	AA-	标准普尔	137,750,233	AA-	标准普尔
<u>保证金</u>						
瑞银期货有限责任公司	3,657,100	A-	标准普尔	2,239,716	A-	标准普尔

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

百达策略收益

	2021 年			2020 年		
	美元	信贷 评级	信贷评级 的数据源	美元	信贷 评级	信贷评级 的数据源
<u>银行</u>						
香港上海汇丰银行有限公司	28,257,004	AA-	标准普尔	10,499,395	AA-	标准普尔
<u>期货合约</u>						
瑞银期货有限责任公司	340,449	A-	标准普尔	24,864	A-	标准普尔
<u>远期外汇合约</u>						
香港上海汇丰银行有限公司	720,553	AA-	标准普尔	195,003	AA-	标准普尔
<u>期权</u>						
瑞银期货有限责任公司	-	-	-	12,496	A-	标准普尔

百达亚洲债券收益

	于 2021 年 9 月 30 日		
	美元	信贷 评级	信贷评级 的数据源
<u>托管人和经纪人</u>			
香港上海汇丰银行有限公司	35,739,637	AA-	标准普尔
<u>保证金</u>			
摩根大通证券有限公司	49,243	A-	标准普尔
<u>银行</u>			
香港上海汇丰银行有限公司	2,270,655	AA-	标准普尔
<u>远期外汇合约</u>			
香港上海汇丰银行有限公司	563	AA-	标准普尔

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

子基金使用违约概率、违约风险敞口和违约损失率来计量信贷风险和预期信用损失。管理层在确定任何预期信用损失时会同时考虑历史分析和前瞻性信息。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，所有应收经纪款项、现金及现金等价物以及保证金均由信用评级为 A-或更高的交易对手持有，并应于 1 周内结清。由于交易对手均有足够能力在短期内履行其合同义务，故管理层认为违约概率近乎为零。由于此等减值对子基金而言非重大，因此，未根据 12 个月预期信用损失确认任何损失准备。

百达策略收益

下表概述了截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，标准普尔或穆迪公司或惠誉对子基金投资的债务证券所作的信贷评级。

投资组合所拥有的信贷评级	2021 年	2020 年
	占净资产百分比	占净资产百分比
AAA/Aaa	4.91	11.08
BBB/Baa3	-	3.01
BB/Ba2	0.48	-
BB-/Ba3	1.62	-
B+/B1	0.97	-
B/B2	0.65	-
NR	6.37	-
	<u>15.00</u>	<u>14.09</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

百达亚洲债券收益

下表概述了截至 2021 年 9 月 30 日，标准普尔或穆迪公司或惠誉对子基金投资的债务证券所作的信贷评级。

投资组合所拥有的信贷评级	2021 年
	占净资产百分比
AA/Aa2	0.79
A+/A1/A-1	1.02
A/A2/A-2	5.98
A-/A3	2.73
BBB+/Baa1	10.80
BBB/Baa2	12.30
BBB-/Baa3	33.69
BB+/Ba1	1.12
BB/Ba2	6.91
BB-/Ba3	7.94
B+/B1	7.34
B/B2	1.43
B-/B3	2.17
C	0.92
	<hr/>
	95.14

(e) 流动性风险

流动性风险指企业难以偿还负债(包括赎回请求)的风险。

子基金面对份额持有人每日现金赎回份额的要求。根据解释备忘录，为保护子基金所有份额持有人的利益，基金管理人可以在受托人的批准下将该子基金于任何一个交易日的赎回份额数目(无论是透过销售给管理人还是透过取消份额的方式)，限制在相关子基金所发行份额总数的 10%以内。该子基金有能力按其资产净值最高至 25%进行借款，以增强资产流动性满足赎回要求。管理人通过保持足够的现金和有价证券来管理流动性风险以满足正常的经营承诺。现金及现金等价物的到期日不足三个月，而子基金的大部分投资均在活跃市场进行交易，可随时出售。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

尽管如此，某些类型的资产或证券仍可能难以买卖，特别是在不利的市场条件下。这可能会影响获得子基金相关资产组成部分价格的能力，从而可能会影响此类资产的价值及份额持有人变现其份额的能力。子基金将其大多数资产投资于在活跃市场交易的投资项目，此类投资可随时出售。既未上市亦没有报价的投资最高不得超过子基金资产净值的 15%。

根据子基金的政策，基金管理人每日监测子基金的流动性状况，并定期进行正式审查。

下表分析了子基金的金融负债，按期末至合同到期日的剩余时间将其划分为不同组别。下表所载金额乃未折现合同现金流量。由于折现影响并不重大，于 12 个月内到期的余额等于其账面价值。

百达策略收益

	2021 年			总额 美元
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	237,851	50,908	-	288,759
应付赎回款	1,145,701	-	-	1,145,701
应付经纪款	4,308,342	-	-	4,308,342
其他应付款	1,164,285	53,822	110,800	1,328,907
归属于份额持有人的净资产	305,271,891	-	-	305,271,891
	<u>312,128,070</u>	<u>104,730</u>	<u>110,800</u>	<u>312,343,600</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

百达策略收益

	2020 年			总额 美元
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	86,235	375,486	-	461,721
应付赎回款	297,550	-	-	297,550
应付经纪款	9,616,896	-	-	9,616,896
其他应付款	193,303	55,360	-	248,663
归属于份额持有人的净资产	146,565,013	-	-	146,565,013
	<u>156,758,997</u>	<u>430,846</u>	<u>-</u>	<u>157,189,843</u>

百达亚洲债券收益

	2021 年			总额 美元
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	27,093	14,156	-	41,249
应付赎回款	4,127,298	-	-	4,127,298
应付经纪款	368,311	-	-	368,311
应付成立费用	43,940	-	-	43,940
其他应付款	34,758	28,135	-	62,893
归属于份额持有人的净资产	37,566,723	-	-	37,566,723
	<u>42,168,123</u>	<u>42,291</u>	<u>-</u>	<u>42,210,414</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

子基金投资于他们预计能在一个月或更短时间内变现的证券，以此来管理其流动性风险。下表显示了所持有资产的预期流动性。

百达策略收益

	2021 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	311,862,148	340,449	141,003	312,343,600

	2020 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	157,135,835	24,864	29,144	157,189,843

百达亚洲债券收益

	2021 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	42,210,414	-	-	42,210,414

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，子基金须根据总净额结算协议结算交易对手方持有的子基金衍生资产和负债。

下表列示子基金受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产和负债。该表按金融工具类别呈列。

百达策略收益

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产：

于2021年9月30日	A	B	C = A+B
		于财务状况表中 抵销的经确认金 融负债总额	于财务状况表中列示的 经确认金融资产净额
衍生金融资产			
期货合约	340,449	-	340,449
远期外汇合约	720,553	-	720,553
保证金	3,657,100	-	3,657,100
	<u>4,718,102</u>	<u>-</u>	<u>4,718,102</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达策略收益

于2021年9月30日

	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融资产净额	于财务状况表中未抵销的相关金额		净额	
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物		
衍生金融资产					
期货合约	340,449	(66,467)	-	-	273,982
远期外汇合约	720,553	(222,292)	-	-	498,261
保证金	3,657,100	-	-	-	3,657,100
	<u>4,718,102</u>	<u>(288,759)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,429,343</u>

于2020年9月30日

	A	B	C = A+B
	经确认金融资产总额	于财务状况表中抵 销的经确认金融负 债总额	于财务状况表中列示 的经确认金融资产净 额
衍生金融资产			
期货合约	24,864	-	24,864
远期外汇合约	195,003	-	195,003
期权	12,496	-	12,496
保证金	2,239,716	-	2,239,716
	<u>2,472,079</u>	<u>-</u>	<u>2,472,079</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达策略收益

于2020年9月30日

	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融资产净额	于财务状况表中未抵销的相关金额 D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	净额	
衍生金融资产					
期货合约	24,864	(24,864)	-	-	
远期外汇合约	195,003	(86,235)	-	108,768	
期权	12,496	-	-	12,496	
保证金	2,239,716	-	-	2,239,716	
	<u>2,472,079</u>	<u>(111,099)</u>	<u>-</u>	<u>2,360,980</u>	

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融负债：

于2021年9月30日

	A	B	C = A+B
	经确认金融负债总额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融资产总额	于财务状况表中列示的 经确认金融负债净额
衍生金融负债			
期货合约	(66,467)	-	(66,467)
远期外汇合约	(222,292)	-	(222,292)
	<u>(288,759)</u>	<u>-</u>	<u>(288,759)</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达策略收益

于2021年9月30日

	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融负债净额	于财务状况表中未抵销的相关金额		净额	
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金 抵押物		
衍生金融负债					
期货合约	(66,467)	66,467	-	-	-
远期外汇合约	(222,292)	222,292	-	-	-
	<u>(288,759)</u>	<u>288,759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2020年9月30日

	A	B	C = A+B
	经确认金融负债总额	于财务状况表中抵 销的经确认金融资 产总额	于财务状况表中列 示的经确认金融负 债净额
衍生金融负债			
期货合约	(375,486)	-	(375,486)
远期外汇 合约	(86,235)	-	(86,235)
	<u>(461,721)</u>	<u>-</u>	<u>(461,721)</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达策略收益

于2020年9月30日	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融负债净额	于财务状况表中未抵销的相关金额		净额	
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金 抵押物		
衍生金融负债					
期货合约	(375,486)	24,864	-	(350,622)	
远期外汇合约	(86,235)	86,235	-	-	
	<u>(461,721)</u>	<u>111,099</u>	<u>-</u>	<u>(350,622)</u>	

百达亚洲债券收益

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产：

于2021年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融资产总额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融负债总额	于财务状况表中列示的 经确认金融资产净额
衍生金融资产			
远期外汇合约	563	-	563
保证金	49,243	-	49,243
	<u>49,806</u>	<u>-</u>	<u>49,806</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达亚洲债券收益

于2021年9月30日

	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融资产净额		于财务状况表中未抵销的相关金额 D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	净额
衍生金融资产					
远期外汇合约	563		(563)	-	-
保证金	49,243		-	-	49,243
	<u>49,806</u>		<u>(563)</u>	<u>-</u>	<u>49,243</u>

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融负债:

于2021年9月30日

	A	B	C = A+B
	经确认金融负债总 额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融资产总额	于财务状况表中列示的 经确认金融负债净额
衍生金融负债			
期货合约	(14,156)	-	(14,156)
远期外汇合约	(27,093)	-	(27,093)
	<u>(41,249)</u>	<u>-</u>	<u>(41,249)</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

百达亚洲债券收益

于2021年9月30日	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的经确认金 融负债净额	于财务状况表中未抵销的相关金额		净额	
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金 抵押物		
衍生金融负债					
期货合约	(14,156)	563	-	(13,593)	
远期外汇合约	(27,093)	-	-	(27,093)	
	<u>(41,249)</u>	<u>563</u>	<u>-</u>	<u>(40,686)</u>	

(g) 公允价值估计

资产和负债的账面价值近似于其公允价值。

在活跃市场买卖的金融资产和负债(如交易性证券)的公允价值根据年末交易结束时的市场报价确定。子基金利用最新市场交易价格作为金融资产和金融负债的公允估值输入值。

活跃市场是指资产或负债交易发生的频率和数量足以持续提供定价信息的市场。

如果可即时和定期从证券交易所、经销商、经纪人、行业集团、定价服务或监管机构处获得报价，且该等价格代表按公平交易原则进行的实际及常规市场交易，该金融工具被视为在活跃市场已报价。

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

子基金根据公允价值层级对公允价值计量进行分类，反映计量时所使用的输入值的重要性。公允价值层级如下：

- 企业在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场的报价(未经调整)(第一层级)。
- 除了第一层级所包括的报价外，资产或负债的直接(即如价格)或间接(即价格衍生物)可观察的输入值(第二层级)。
- 并非依据可观察的市场数据厘定的资产或负债的输入值(即不可观察输入值)(第三层级)。

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。为此，需要对做出公允价值计量的输入值的重要性进行整体评估。如在公允价值计量中使用了可观察输入值但需要根据不可观察输入值进行重大调整，则该计量应归类为第三层级。在评估特定输入值对于公允价值计量整体的重大意义时，需要考虑与资产或负债具有特定关系的因素进行判断。

子基金需就“可观察输入值”的成分进行重大判断。子基金所考虑的可观察数据为可即时获取、定期发布或更新、可信的且可核实的、非私有的，并由活跃于相关市场的独立来源提供的市场数据。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

百达策略收益

下表分析了于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日以公允价值计量按以下公允价值层级列示的子基金投资(按类别):

于 2021 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
资产				
持作交易的资产:				
- 上市股票	174,245,222	-	-	174,245,222
- 固定收益	-	45,792,548	-	45,792,548
- 投资基金	23,173,400	25,599,456	-	48,772,856
衍生金融工具:				
- 期货合约	340,449	-	-	340,449
- 远期外汇合约	-	720,553	-	720,553
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	197,759,071	72,112,557	-	269,871,628
负债				
衍生金融工具:				
- 期货合约	66,467	-	-	66,467
- 远期外汇合约	-	222,292	-	222,292
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	66,467	222,292	-	288,759

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
资产				
持作交易的资产:				
- 上市股票	67,788,683	-	-	67,788,683
- 固定收益	-	20,647,660	-	20,647,660
- 投资基金	26,018,254	23,295,636	-	49,313,890
衍生金融工具:				
- 期货合约	24,864	-	-	24,864
- 远期外汇合约	-	195,003	-	195,003
- 期权	12,496	-	-	12,496
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	93,844,297	44,138,299	-	137,982,596
负债				
衍生金融工具:				
- 期货合约	375,486	-	-	375,486
- 远期外汇合约	-	86,235	-	86,235
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	375,486	86,235	-	461,721

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

百达亚洲债券收益

下表分析了于 2021 年 9 月 30 日以公允价值计量按以下公允价值层级列示的子基金投资(按类别):

于 2021 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
资产				
持作交易的资产:				
- 固定收益	-	23,519,821	-	23,519,821
- 浮动收益	-	12,219,816	-	12,219,816
衍生金融工具:				
- 远期外汇合约	-	563	-	563
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	-	35,740,200	-	35,740,200
负债				
衍生金融工具:				
- 期货合约	14,156	-	-	14,156
- 远期外汇合约	-	27,093	-	27,093
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	14,156	27,093	-	41,249

价值基于活跃市场的报价确定的投资分类为第一层级，包括活跃上市股票证券及债务证券。子基金未调整这些工具的报价。

于非活跃市场交易的金融投资但以市场报价、经销商报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资分类为第二层级。该投资包括已报价债务证券和场外衍生工具。

被分类为第三层级的投资，因为其交易次数疏落，其有显著的不可观察输入值。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，子基金未持有任何第三层级的投资。截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日止的年度，子基金的各层级投资之间无转移。

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(h) 资本风险管理

子基金的资本可以归属于份额持有人的净资产呈列。由于子基金由份额持有人自行决定每日的认购和赎回，因此可归属于份额持有人的净资产金额每天都可能发生重大变动。子基金以保障其拥有持续经营的能力为资本管理目标，以便为份额持有人提供回报，为其他利益相关者提供利益，同时维持雄厚的资本基数支持子基金开展投资活动。

得到受托人的批准后，管理人有权将于任何交易日赎回的份额数目限制在所发行份额总数的 10% 以内(按比例减少赎回请求)，超额的赎回请求随后结转至下一个交易日。管理人或受托人可随时暂停份额持有人赎回份额的权利，并在解释备忘录所述的某些情况下，暂停发行份额。为维持或调整资本结构，子基金的政策如下：

- 监测与流动性资产有关的每日认购及赎回额；和
- 根据子基金的信托契约赎回及发行份额。

受托人和管理人根据归属于份额持有人的净资产价值监测资本。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，子基金持有的衍生金融工具概述如下：

期货合约

截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日止年度的期货合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

说明	合约规模	名义市值 千美元	持仓量	公允价值 美元	交易对手
金融资产：					
CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	1,000	3,360,840	155	183,669	瑞银期货有限责 任公司
CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	1,000	2,130,000	100	156,780	瑞银期货有限责 任公司
				340,449	
金融负债：					
CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	1,000	838,800	36	(15,559)	瑞银期货有限责 任公司
日经 225 指数 09/12/2021	1,000	1,588,080	6	(3,854)	瑞银期货有限责 任公司
日经 225 指数 09/12/2021	1,000	2,423,392	9	(47,054)	瑞银期货有限责 任公司
				(66,467)	

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

百达策略收益

期货合约(续)

于 2020 年 9 月 30 日

说明	合约规模	名义市值 千美元	持仓量	公允价值 美元	交易对手
金融资产:					
CBOE 波动率指数期货 16/12/2020	1,000	306,000	10	3,250	瑞银期货有限责 任公司
日经 225 指数(大阪证券交易 所) 10/12/2020	1,000	1,739,790	8	18,194	瑞银期货有限责 任公司
E-迷你纳斯达克 100 指数 18/12/2020	20	(916,000)	(4)	3,420	瑞银期货有限责 任公司
				24,864	
金融负债:					
CBOE 波动率指数期货 16/12/2020	1,000	415,350	13	(13,325)	瑞银期货有限责 任公司
DAX 指数期货 18/12/2020	25	1,165,577	3	(41,681)	瑞银期货有限责 任公司
欧洲斯托克 50 指数 18/12/2020	10	1,367,750	35	(56,844)	瑞银期货有限责 任公司
E-迷你纳斯达克 100 指数 18/12/2020	20	(1,352,004)	(6)	(16,866)	瑞银期货有限责 任公司
E-迷你纳斯达克 100 指数 18/12/2020	20	(4,316,130)	(20)	(246,770)	瑞银期货有限责 任公司
				(375,486)	

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

百达策略收益

远期外汇合约

远期外汇合约是指在场外交易市场根据指定价格买卖外币的合约义务。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，子基金持有以下未平仓远期外汇合约：

于 2021 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	公允价值 美元
金融资产：			
澳元 2,548,018	美元 1,867,113	2021 年 10 月 29 日	26,332
离岸人民币 58,000,000	美元 8,983,967	2021 年 10 月 29 日	17,141
欧元 6,700,000	美元 7,922,047	2021 年 10 月 29 日	152,995
英镑 1,000,000	美元 1,383,688	2021 年 10 月 29 日	35,287
港元 70,000,000	美元 8,999,618	2021 年 10 月 29 日	6,793
日元 2,100,000,000	美元 19,182,243	2021 年 10 月 29 日	357,253
	离岸人民币		
美元 41,262,736	267,706,110	2021 年 10 月 29 日	124,752
			<u>720,553</u>
金融负债：			
离岸人民币 1,460,610	美元 224,883	2021 年 10 月 29 日	(928)
美元 45,217,899	澳元 62,284,458	2021 年 10 月 29 日	(221,364)
			<u>(222,292)</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

百达策略收益

远期外汇合约(续)

于 2020 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	公允价值 美元
金融资产：			
离岸人民币 218,974	美元 32,214	2020 年 10 月 30 日	15
日元 552,000,000	美元 5,258,129	2020 年 10 月 30 日	25,746
美元 23,343,409	澳元 32,756,275	2020 年 10 月 30 日	136,027
美元 21,863,193	离岸人民币 148,910,136	2020 年 10 月 30 日	33,215
			<u>195,003</u>
金融负债：			
澳元 10,854,929	美元 7,722,479	2020 年 10 月 30 日	(58,247)
离岸人民币 35,585,569	美元 5,226,313	2020 年 10 月 30 日	(6,347)
英镑 950,000	美元 1,209,434	2020 年 10 月 30 日	(18,908)
港元 101,200,000	美元 13,053,924	2020 年 10 月 30 日	(2,457)
美元 2,506	离岸人民币 17,035	2020 年 10 月 30 日	(1)
美元 400,000	日元 42,169,760	2020 年 10 月 30 日	(275)
			<u>(86,235)</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

百达策略收益

期权

于 2021 年 9 月 30 日及 2020 年 9 月 30 日的未平仓期权合约如下：

截至 2021 年 9 月 30 日，不存在未平仓期权合约。

于 2020 年 9 月 30 日

	持仓量	名义价值 美元	公允价值 美元
金融资产：			
看涨德意志交易所德国股票 16/1	360	5,699,079	12,496
			<u>12,496</u>

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有的衍生金融工具概述如下：

期货合约

截至 2021 年 9 月 30 日止期间的期货合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

说明	合约规模	名义市值 千美元	持仓量	公允价值 美元	交易对手
金融负债：					
美国长期债券(芝加哥交易所) 21/12/2021	1,000	491,813	3	(14,156)	摩根大通证券有限公司
				<u>(14,156)</u>	

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

百达亚洲债券收益

远期外汇合约

远期外汇合约是指在场外交易市场根据指定价格买卖外币的合约义务。于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有以下未平仓远期外汇合约：

于 2021 年 9 月 30 日

<u>交割合约</u>	<u>折算额</u>	<u>结算日期</u>	<u>公允价值</u> 美元
金融资产：			
美元 182,046	离岸人民币 1,181,108	2021 年 10 月 29 日	554
新加坡元 500,000	美元 368,286	2021 年 10 月 29 日	9
			<u>563</u>
金融负债：			
美元 1,042,455	澳元 1,435,887	2021 年 10 月 29 日	(5,119)
美元 4,417,229	新加坡元 5,967,328	2021 年 10 月 29 日	(21,974)
			<u>(27,093)</u>

财务报表附注

8. 保证金账户

保证金账户存放了未平仓期货合约之保证金。于 2021 年 9 月 30 日及 2020 年 9 月 30 日，百达策略收益持有的保证金为 3,657,100 美元(2020 年: 2,239,716 美元)及受限制保证金余额 2,945,998 美元(2020 年: 1,070,267 美元)。于 2021 年 9 月 30 日，百达亚洲债券收益持有的保证金为 49,243 美元。

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易

以下是子基金与其关联方于本期间/年度内进行的交易摘要，关联方包括受托人及其关联方、管理人与其关联人士。管理人及受托人的关联人士为香港证券及期货事务监察委员会所颁布的《单位信托及互惠基金守则》中定义的人士。本期间所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。据管理人及受托人所知，除下文所披露的交易以外，子基金并无与关联人士进行任何其他交易。

(a) 管理费用

根据解释备忘录，百达策略收益 P 级、HP 级和 I 级、HI 级每年的最高管理费用分别为资产净值的 1.5%和 0.80%。目前，基金管理人每年有权收取子基金 P 级、HP 级和 I 级、HI 级资产净值分别 1.4%和 0.7%的管理费，于每个估值日按日累计，并按月于月底缴付。

根据解释备忘录，百达亚洲债券收益 P 级、HP 级和 I 级、HI 级每年的最高管理费用分别为资产净值的 1.5%和 0.80%。目前，基金管理人每年有权收取子基金 P 级、HP 级和 I 级、HI 级资产净值分别 1.00%和 0.50%的管理费，于每个估值日按日累计，并按月于月底缴付。

截至 2021 年 9 月 30 日止年度/期间，百达策略收益的管理费用为 3,044,193 美元（2020 年: 2,389,541 美元），百达亚洲债券收益为 246,599 美元，其中截至 2021 年 9 月 30 日，百达策略收益有 351,656 美元（2020 年: 169,349 美元）的未支付费用，百达亚洲债券收益有 26,123 美元的未支付费用。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易(续)

(b) 受托人费用

根据解释备忘录，百达策略收益每年的最高受托人费用为子基金资产净值的 1%。目前，受托人有权收取每年 0.06% 的费用，但每年的最低费用为 60,000 美元。此费用于每个交易日计算并累计，并按月于月底缴付。受托人每年还有权收取 0.03% 的费用作为其提供会计估值服务及管理未投资现金的回报，还有每年 4,000 美元的其他费用，作为提供监督和其他满足准则要求流程的回报（自 2021 年 4 月 30 日起生效）。

根据解释备忘录，百达亚洲债券收益每年的最高受托人费用为子基金资产净值的 1%。目前，受托人有权收取每年 0.06% 的费用，但每年的最低费用为 60,000 美元。此费用于每个交易日计算并累计，并按月于月底缴付。受托人每年还有权收取 0.03% 的费用作为其提供会计估值服务及管理未投资现金的回报，还有每年 4,000 美元的其他费用，作为提供监督和其他满足准则要求流程的回报（自 2021 年 4 月 30 日起生效）。

受托人还有权收取费用作为其担任注册登记机构职能、提供各种服务的交易、处理、估值和其他某些与基金管理人商定的适用费用，子基金对其执行职责时发生的合理亏损费用(包括次级托管费用)进行支付。

截至 2021 年 9 月 30 日止年度/期间，百达策略收益的受托人费用(包括估值、注册、交易和处理费)为 206,682 美元（2020 年：161,925 美元），百达亚洲债券收益为 53,269 美元，其中截至 2021 年 9 月 30 日，百达策略收益基金有 23,684 美元(2020 年：11,657 美元)的未支付费用，百达亚洲债券收益基金有 6,113 美元的未支付费用。

(c) 经纪人佣金

子基金利用其经纪人 - 汇丰银行(受托人之关联方)的服务为其买卖证券。

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值	已付总佣金	占本年年子基金总交易的百分比	平均佣金率
	美元	美元	%	%
汇丰银行	5,183,414	-	0.93	-

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易 (续)

(c) 经纪人佣金 (续)

于 2020 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
汇丰银行	16,059,285	902	2.88	0.01

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
汇丰银行	18,785,871	-	11.24	-

(d) 其他费用

截至 2021 年 9 月 30 日止年度/期间，其他关联方费用为百达策略收益和百达亚洲债券收益对汇丰银行的手续费和托管费，分别为 201,304 美元(2020 年：123,799 美元)和 36,565 美元，其中未付款分别为 19,783 美元(2020 年：11,036 美元)和 7,504 美元。

(e) 银行存款

银行存款存放于受托人及注册登记机构的集团公司，即香港上海汇丰银行有限公司(“汇丰”)，按正常商业利率计算利息。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日在受托人集团公司存放的银行存款见附注 6(d)。截至 2021 年 9 月 30 日止年度/期间，百达策略收益和百达亚洲债券收益从汇丰银行收取的利息收入分别为 999 美元(2020 年：25,747 美元)和 40 美元，百达策略收益支付给汇丰银行的手续费为 157 美元(2020 年：零)。百达亚洲债券收益支付给汇丰银行的利息费用为 17 美元。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易 (续)

(f) 于关联方投资

百达策略收益

截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，子基金持有以下基金和股票的投资，此类基金和股票由基金管理人或同一集团的其他公司管理或发行：

于 2021 年 9 月 30 日

投资	市值(美元)	占净资产 百分比	本年股息 收入	本年已变 现损益	本年购入 股份/份额	本年出售股份 /份额
百达—人民币债券	9,565,634	3.13	270,129	-	29,035	-
百达—新兴市场多 元资产-Z 美元	1,765,296	0.58	-	-	18,400	-
百达—全球环境机 会-Z 美元	3,896,331	1.28	-	543,513	-	7,650
百达—印度股市	1,582,705	0.52	-	-	1,550	-
百达—优质品牌— Z 欧元	1,908,619	0.63	-	251,040	-	12,017
百达—美元高孳息	655,350	0.21	140,242	132,354	33,360	38,710

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易 (续)

(f) 于关联方投资 (续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

投资	市值(美元)	占净资产 百分比	本年股 息收入	本年已变现 损益	本年购入 股份/份额	本年出售 股份/份额
汇丰控股有限公司	-	-	7,237	(205,176)	-	72,455
百达-亚洲企业债券	-	-	-	-	-	53,790
百达-人民币债券	5,807,698	3.96	-	203,093	7,000	27,000
百达-新兴市场企业债券	-	-	-	31,242	-	19,774
百达-新兴市场本地货币债券	-	-	-	(355,365)	43,900	43,900
百达-欧洲企业债券-Z	-	-	-	21,762	1,790	1,790
百达-欧洲短期企业债券 Z	-	-	-	8,369	3,600	3,600
百达-全球新兴市场债券-Z	-	-	-	(1,027,186)	-	56,993
百达-全球环境机会-Z 美元	5,638,089	3.85	-	(712,233)	33,050	16,500
百达-优质品牌-Z 欧元	4,743,607	3.24	-	33,078	18,319	1,380
百达-美元高孳息	1,510,691	1.03	-	(2,997)	11,800	29,186

9. 与受托人及其关联方、管理人和关联人士之交易 (续)

(f) 于关联方投资 (续)

目前，子基金向百达策略收益投资的基金类别的管理费的年率是 0%(2020 年：年率 0%)，向百达亚洲债券收益投资的基金类别的管理费的年率是 0%。

(g) 其他应付款

于 2021 年 9 月 30 日，百达策略收益应付香港上海汇丰银行有限公司其他应付款金额为 730,000 美元(2020 年：零)。

(h) 远期外汇合约

截至 2021 年 9 月 30 日止年度，百达策略收益与香港上海汇丰银行有限公司(受托人的关联人士)签订了远期外汇合约，相关的已实现利润为 498,261 美元(2020 年：108,767 美元)。于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有计入金融资产的未到期远期外汇合约为 720,553 美元(2020 年：195,003 美元)，计入金融负债的未到期远期外汇合约为 222,292 美元(2020 年：86,236 美元)。

截至 2021 年 9 月 30 日止期间，百达亚洲债券收益与香港上海汇丰银行有限公司(受托人的关联人士)签订了远期外汇合约，相关的已实现亏损为 26,530 美元。于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有计入金融资产的未到期远期外汇合约为 563 美元，计入金融负债的未到期远期外汇合约为 27,093 美元。

(i) 单位信托投资

于 2021 年 9 月 30 日，由基金管理人或管理人同一集团下的其他公司管理的单位信托投资共 19,373,935 美元(2020 年：17,700,085 美元)，全部由百达策略收益持有，百达亚洲债券收益持有额为零。

(j) 其他收入

百达策略收益从管理人和/或受托人处收到 158,722 美元(2020 年：3,826 美元)作为估值和/或其他操作错误的补偿。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(美元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2020年10月19日	2020年10月20日	2020年10月27日	0.045	5,096,061.9547	229,322.78	229,322.78
2020年11月19日	2020年11月20日	2020年11月27日	0.045	5,130,140.1527	230,856.31	230,856.31
2020年12月18日	2020年12月21日	2020年12月28日	0.045	5,514,090.2284	248,134.05	248,134.05
2021年1月19日	2021年1月20日	2021年1月26日	0.045	5,483,860.6766	246,773.73	246,773.73
2021年2月19日	2021年2月22日	2021年2月26日	0.045	5,643,875.3039	253,974.40	253,974.40
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.045	6,839,892.4361	307,795.18	307,795.18
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.045	7,238,363.5049	325,737.30	325,737.30
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.045	8,140,243.9040	366,310.99	366,310.99
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.045	8,520,122.8912	383,405.54	383,405.54
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.045	8,650,764.5615	389,284.40	389,284.40
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.045	8,801,306.1925	396,058.78	396,058.78
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.045	9,249,434.5596	416,224.57	416,224.57

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(港元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2020年10月19日	2020年10月20日	2020年10月27日	0.045	40,817,875.3524	1,836,804.39	237,007.02
2020年11月19日	2020年11月20日	2020年11月27日	0.045	39,155,944.5207	1,762,017.50	227,241.28
2020年12月18日	2020年12月21日	2020年12月28日	0.045	39,240,433.3824	1,765,819.50	227,768.33
2021年1月19日	2021年1月20日	2021年1月26日	0.045	41,203,813.4379	1,854,171.62	239,195.48
2021年2月19日	2021年2月22日	2021年2月26日	0.045	44,471,192.4576	2,001,203.68	258,091.62
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.045	49,133,284.7902	2,210,997.82	284,749.94
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.045	55,029,220.5936	2,476,314.92	319,055.10
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.045	63,038,294.7555	2,836,723.26	365,347.61
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.045	68,239,494.9008	3,070,777.28	395,491.93
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.045	73,886,992.2336	3,324,914.65	427,757.29
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.045	78,544,882.4985	3,534,519.72	453,763.12
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.045	81,044,660.0130	3,647,009.70	468,376.00

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(人民币)	有权收取派息之份 额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2020年10月19日	2020年10月20日	2020年10月27日	0.05	14,500,428.7910	725,021.44	108,737.99
2020年11月19日	2020年11月20日	2020年11月27日	0.05	13,853,074.7992	692,653.74	105,294.53
2020年12月18日	2020年12月21日	2020年12月28日	0.05	14,309,277.6621	715,463.88	109,449.19
2021年1月19日	2021年1月20日	2021年1月26日	0.05	14,270,571.6273	713,528.58	110,404.63
2021年2月19日	2021年2月22日	2021年2月26日	0.05	15,825,991.7377	791,299.58	122,215.98
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.05	16,449,510.6511	822,475.51	126,324.80
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.05	16,608,906.4543	830,445.31	127,792.72
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.05	18,351,993.6496	917,599.68	142,585.16
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.05	19,057,004.1419	952,850.21	147,162.88
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.05	20,823,340.0777	1,041,167.01	160,446.13
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.05	21,084,051.5491	1,054,202.57	162,019.25
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.05	22,074,295.9279	1,103,714.79	170,336.87

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(澳元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2020年10月19日	2020年10月20日	2020年10月27日	0.05	3,535,039.4816	176,751.98	124,689.68
2020年11月19日	2020年11月20日	2020年11月27日	0.05	3,372,821.8708	168,641.09	122,610.50
2020年12月18日	2020年12月21日	2020年12月29日	0.05	3,357,894.1797	167,894.71	126,903.22
2021年1月19日	2021年1月20日	2021年1月27日	0.05	3,338,339.6415	166,916.98	129,252.16
2021年2月19日	2021年2月22日	2021年2月26日	0.05	3,278,303.2740	163,915.16	129,550.35
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.05	3,274,260.7899	163,713.04	126,803.94
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.05	3,525,412.9843	176,270.65	136,611.80
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.05	4,136,466.1507	206,823.30	160,194.99
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.05	4,682,078.9258	234,103.94	176,174.92
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.05	5,474,192.8877	273,709.63	200,287.02
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.05	5,751,632.5714	287,581.62	204,930.66
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.05	5,936,882.9013	296,844.14	215,315.90

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(美元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.045	300,799.3387	13,535.97	13,535.97

于 2020 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息 额(美元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2019年10月18日	2019年10月21日	2019年10月25日	0.045	7,904,843.4242	355,717.96	355,717.96
2019年11月19日	2019年11月20日	2019年11月26日	0.045	7,647,813.1816	344,151.60	344,151.60
2019年12月19日	2019年12月20日	2019年12月27日	0.045	7,225,982.2993	325,169.20	325,169.20
2020年1月17日	2020年1月20日	2020年1月24日	0.045	6,185,360.9225	278,341.25	278,341.25
2020年2月19日	2020年2月20日	2020年2月26日	0.045	6,047,444.6154	272,135.01	272,135.01
2020年3月19日	2020年3月20日	2020年3月26日	0.045	5,790,450.4412	260,570.28	260,570.28
2020年4月17日	2020年4月20日	2020年4月24日	0.045	5,666,845.1850	255,008.03	255,008.03
2020年5月19日	2020年5月20日	2020年5月26日	0.045	5,657,656.7817	254,594.56	254,594.56
2020年6月19日	2020年6月22日	2020年6月29日	0.045	5,511,666.3275	248,024.99	248,024.99
2020年7月17日	2020年7月20日	2020年7月24日	0.045	5,545,025.8715	249,526.16	249,526.16
2020年8月19日	2020年8月20日	2020年8月26日	0.045	5,091,662.2702	229,124.81	229,124.81
2020年9月18日	2020年9月21日	2020年9月25日	0.045	5,093,889.6480	229,225.04	229,225.04

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份派息 额(港元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
		2019 年 10 月 25 日				
2019 年 10 月 18 日	2019 年 10 月 21 日		0.045	69,214,137.1865	3,114,636.17	397,102.81
		2019 年 11 月 26 日				
2019 年 11 月 19 日	2019 年 11 月 20 日		0.045	67,253,437.0391	3,026,404.67	386,676.97
		2019 年 12 月 27 日				
2019 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 20 日		0.045	65,201,366.9445	2,934,061.51	376,390.94
2020 年 1 月 17 日	2020 年 1 月 20 日	2020 年 1 月 24 日	0.045	59,652,347.5674	2,684,355.64	345,561.42
2020 年 2 月 19 日	2020 年 2 月 20 日	2020 年 2 月 26 日	0.045	51,507,723.5776	2,317,847.56	297,793.71
2020 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 20 日	2020 年 3 月 26 日	0.045	46,556,485.5693	2,095,041.85	270,134.53
2020 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 20 日	2020 年 4 月 24 日	0.045	46,153,577.4525	2,076,910.99	267,976.41
2020 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 20 日	2020 年 5 月 26 日	0.045	45,549,981.5088	2,049,749.16	264,454.76
2020 年 6 月 19 日	2020 年 6 月 22 日	2020 年 6 月 29 日	0.045	44,090,445.1703	1,984,070.04	256,004.08
2020 年 7 月 17 日	2020 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 24 日	0.045	43,353,862.5551	1,950,923.81	251,611.98
2020 年 8 月 19 日	2020 年 8 月 20 日	2020 年 8 月 26 日	0.045	42,961,886.1261	1,933,284.88	249,451.29
2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2020 年 9 月 25 日	0.045	40,910,613.1658	1,840,977.59	237,543.96

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份 额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
		2019 年 10 月 25 日				
2019 年 10 月 18 日	2019 年 10 月 21 日	日	0.05	20,626,567.9126	1,031,328.40	145,896.59
		2019 年 11 月 26 日				
2019 年 11 月 19 日	2019 年 11 月 20 日	日	0.05	20,318,150.6120	1,015,907.54	144,354.26
		2019 年 12 月 27 日				
2019 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 20 日	日	0.05	20,166,753.2060	1,008,337.65	144,002.98
2020 年 1 月 17 日	2020 年 1 月 20 日	2020 年 1 月 31 日	0.05	17,662,060.0503	883,103.01	128,645.02
2020 年 2 月 19 日	2020 年 2 月 20 日	2020 年 2 月 26 日	0.05	16,488,852.7045	824,442.63	117,075.07
2020 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 20 日	2020 年 3 月 26 日	0.05	15,790,613.4147	789,530.67	110,713.43
2020 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 20 日	2020 年 4 月 24 日	0.05	15,371,081.5670	768,554.07	108,562.80
2020 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 20 日	2020 年 5 月 26 日	0.05	15,154,743.4786	757,737.17	106,547.97
2020 年 6 月 19 日	2020 年 6 月 22 日	2020 年 6 月 29 日	0.05	14,933,682.5165	746,684.13	105,735.67
2020 年 7 月 17 日	2020 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 24 日	0.05	14,721,861.0166	736,093.05	105,228.31
2020 年 8 月 19 日	2020 年 8 月 20 日	2020 年 8 月 26 日	0.05	14,532,189.8036	726,609.49	105,142.68
2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2020 年 9 月 25 日	0.05	14,600,827.1398	730,041.35	107,318.78

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
		2019 年 10 月 25 日				
2019 年 10 月 18 日	2019 年 10 月 21 日	日	0.05	4,395,677.9083	219,783.90	150,826.70
		2019 年 11 月 26 日				
2019 年 11 月 19 日	2019 年 11 月 20 日	日	0.05	4,464,299.7142	223,214.98	151,875.47
		2019 年 12 月 27 日				
2019 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 20 日	日	0.05	4,278,302.8579	213,915.14	147,152.22
2020 年 1 月 17 日	2020 年 1 月 20 日	2020 年 1 月 24 日	0.05	4,188,997.2201	209,449.85	144,091.02
2020 年 2 月 19 日	2020 年 2 月 20 日	2020 年 2 月 26 日	0.05	4,081,069.0377	204,053.45	135,236.42
2020 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 20 日	2020 年 3 月 26 日	0.05	4,045,550.0680	202,277.49	118,221.08
2020 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 20 日	2020 年 4 月 24 日	0.05	4,010,486.1339	200,524.30	128,114.98
2020 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 20 日	2020 年 5 月 26 日	0.05	4,005,975.5538	200,298.78	131,566.25
2020 年 6 月 19 日	2020 年 6 月 22 日	2020 年 6 月 29 日	0.05	3,896,515.5218	194,825.77	134,322.63
2020 年 7 月 17 日	2020 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 24 日	0.05	3,847,793.9466	192,389.71	134,374.59
2020 年 8 月 19 日	2020 年 8 月 20 日	2020 年 8 月 26 日	0.05	3,727,272.3596	186,363.61	133,482.94
2020 年 9 月 18 日	2020 年 9 月 21 日	2020 年 9 月 25 日	0.05	3,555,340.9741	177,767.05	128,107.82

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.042	2,288,512.3640	96,117.52	96,117.52
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.042	2,428,545.9920	101,998.93	101,998.93
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.042	1,931,829.2900	81,136.83	81,136.83
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.042	1,931,829.2900	81,136.83	81,136.83
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.042	1,982,099.6910	83,248.19	83,248.19
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.042	1,955,913.1600	82,148.36	82,148.36
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.042	1,648,897.3540	69,253.69	69,253.69

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.042	2,853,846.7430	119,861.56	15,436.73
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.042	2,853,846.7430	119,861.56	15,442.69
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.042	2,132,145.6910	89,550.12	11,533.35
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.042	2,181,973.1910	91,642.87	11,802.88
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.042	2,000,947.1730	84,039.78	10,811.90
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.042	1,639,375.4990	68,853.77	8,839.48
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.042	1,639,375.4990	68,853.77	8,842.71

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份 额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.047	136,162.0340	6,399.62	982.92
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.047	136,162.0340	6,399.62	984.78
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.047	136,162.0340	6,399.62	994.43
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.047	136,162.0340	6,399.62	988.39
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.047	136,162.0340	6,399.62	986.20
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	881.70
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.047	122,061.7790	5,736.90	885.38

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2021年3月19日	2021年3月22日	2021年3月26日	0.047	139,858.3850	6,573.34	5,091.38
2021年4月19日	2021年4月20日	2021年4月26日	0.047	139,858.3850	6,573.34	5,094.01
2021年5月18日	2021年5月20日	2021年5月26日	0.047	159,923.2150	7,516.39	5,821.82
2021年6月18日	2021年6月21日	2021年6月25日	0.047	159,923.2150	7,516.39	5,656.46
2021年7月19日	2021年7月20日	2021年7月26日	0.047	159,923.2150	7,516.39	5,500.12
2021年8月19日	2021年8月20日	2021年8月26日	0.047	150,934.8300	7,093.94	5,055.14
2021年9月17日	2021年9月20日	2021年9月24日	0.047	150,934.8300	7,093.94	5,145.59

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达亚洲债券收益

于 2021 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份 额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2021 年 3 月 19 日	2021 年 3 月 22 日	2021 年 3 月 26 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 4 月 19 日	2021 年 4 月 20 日	2021 年 4 月 26 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 20 日	2021 年 5 月 26 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 6 月 18 日	2021 年 6 月 21 日	2021 年 6 月 25 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 7 月 19 日	2021 年 7 月 20 日	2021 年 7 月 26 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 8 月 19 日	2021 年 8 月 20 日	2021 年 8 月 26 日	0.042	702,000.0000	29,484.00	29,484.00
2021 年 9 月 17 日	2021 年 9 月 20 日	2021 年 9 月 24 日	0.042	1,057,277.7470	44,405.67	44,405.67

百达策略收益

下表列示了子基金截至 2021 年 9 月 30 日止年度的分配表:

	2021 年 (美元)
年初未分配收益	-

本年综合收益总额	25,258,804
对份额持有人派发股息	(11,157,354)

转入归属于份额持有人的净资产的未分配收益	14,101,450

年末结转的未分配收益	-
	=====

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 份额持有人收益分配 (续)

百达亚洲债券收益

下表列示了子基金截至 2021 年 9 月 30 日止期间的分配表:

	2020 年 11 月 23 日(成立日) 至 2021 年 9 月 30 日期间
	(美元)
期初未分配收益	-

本期综合收益总额	(1,359,214)
对份额持有人派发股息	(943,128)

转入归属于份额持有人的净资产的未分配收益	(2,302,342)

期末结转的未分配收益	-
	=====

11. 非金钱佣金安排

管理人和/或其任何关联人士保留凭借或通过管理人及/或其任何关联人士签订安排的另一人士的代理人进行交易的权利, 根据该安排, 该订约方将不时向管理人和/或其任何关联人士提供或采购商品或服务, 该等商品或服务无需直接付款, 但管理人和/或其任何关联人士承诺与该订约方开展业务。管理人应促使不订立此类安排, 除非根据此安排提供的商品和服务无论是通过协助管理人管理相关子基金或其他方式, 均能使份额持有人(作为整体并以该身份)获得明显收益, 另外交易应按最佳执行标准执行, 经纪人费率不得超过传统机构所提供的全方位服务的经纪人费率。此类商品和服务可包括研究和咨询服务、经济政治分析、投资组合分析(包括估值和业绩考评)、市场分析、数据与报价服务、相关电脑软硬件支持、结算和托管服务及投资相关的出版物。为避免造成疑虑, 上述商品及服务不包括旅游、住宿、娱乐、基本行政商品或服务、办公室设备或办公场所、会员费、员工薪酬或直接现金付款。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

11. 非金钱佣金安排 (续)

截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日止年度，两家子基金并无就任何研究支付佣金。

12. 非承诺性的融资透支额度

截至 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日止年度，子基金已与香港上海汇丰银行有限公司(“汇丰”)确定了非承诺性的融资透支额度(“融资额度”)。该融资额度的透支额为 3,000,000 美元，或该融资额度下所有证券和担保现金的总价值减子基金未偿债务和其他已产生负债总金额后金额的 10%，必要时折算为美元，或为子基金资产净值的 25%(以最低为准)。于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 9 月 30 日，并无有关该融资透支额度的未付款项。该融资透支额度根据存放于汇丰的证券和银行存款的浮动抵押作为担保。

13. 结构性实体

如附注 2(k)所述，百达策略收益认为对投资基金的投资为结构性实体。根据所采用的策略，以公允价值对接受投资基金的投资的风险敞口如下表所示。此类投资于财务状况报表的“以公允价值计量且其变动计入损益的投资”中列示。

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

策略	接受投资基金之数量	公允价值 美元
权益	4	9,152,951
固定收益	4	16,790,274
指数跟踪	5	22,829,631
	—	—
	13	48,772,856
	==	==

于 2020 年 9 月 30 日

策略	接受投资基金之数量	公允价值 美元
权益	2	10,381,695
固定收益	4	13,235,538
指数跟踪	6	25,696,657
	—	—
	12	49,313,890
	==	==

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

13. 结构性实体 (续)

百达策略收益

于 2021 年 9 月 30 日

	对相关接受投资 基金的投资 美元	占资产净值百分比
贝莱德资产管理爱尔兰有限公司 - iShares Gold Producers UCITS ETF	1,415,880	0.46
景顺实物黄金 Etc ETF	11,399,426	3.74
Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl) Fund Solutions Plc ETF	7,720,960	2.53
LGIM ETF Managers Ltd-L&G Cyber Security Ucits ETF	1,228,805	0.40
百达—人民币债券	9,565,634	3.13
百达—新兴市场多元资产-Z 美元	1,765,296	0.58
百达—美元高孳息	655,350	0.21
百达—全球环境机会-Z 美元	3,896,331	1.28
百达—印度股市	1,582,705	0.52
百达—优质品牌—Z 欧元	1,908,619	0.63
信实环球资产管理有限公司-信实环球基金 - RWC Asia Convertible	6,225,521	2.04
Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd Ord Npv	343,769	0.11
美国道富 ETFS/Ireland-Spdr Reuters GL Convertible ETF	1,064,560	0.35
	48,772,856	15.98

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

13. 结构性实体 (续)

百达策略收益

于 2020 年 9 月 30 日

	对相关接受投资 基金的投资 美元	占资产净值百分比
贝莱德资产管理爱尔兰有限公司 - Ishares Gold Producers UCITS ETF	2,715,600	1.85
景顺实物黄金 Etc ETF	6,998,840	4.78
Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl) Fund Solutions Plc ETF	2,983,715	2.04
LGIM ETF Managers Ltd-L&G Cyber Security Ucits ETF	1,597,193	1.09
百达-人民币债券	5,807,698	3.96
百达-美元高孳息	1,510,691	1.03
百达-全球环境机会-Z 美元	5,638,089	3.85
百达-优质品牌-Z 欧元	4,743,607	3.24
信实环球资产管理有限公司-信实环球基金 - RWC Asia Convertible	5,595,551	3.82
Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd Ord Npv	321,597	0.22
美国道富 ETFS/Ireland-Spdr Reuters GL Convertible ETF	7,861,619	5.36
Vanguard Group Ireland Ltd-Vngrd-USD Iv Grd Idx - Insud	3,539,690	2.42
	<u>49,313,890</u>	<u>33.66</u>

14. 财务报表的批准

本财务报表于 2022 年 1 月 24 日由受托人和管理人批准。

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
上市股票				
澳大利亚 0.42%				
	Goodman Group Stapled Sec Ord Npv	21,503	336,749	0.11
	Santos Ltd	183,000	947,802	0.31
			<u>1,284,551</u>	<u>0.42</u>
百慕大 0.08%				
	China Resources Gas Group Ltd	24,000	126,094	0.04
	Nine Dragons Paper Holdings Limited Ord (每股面值 0.1 港元)	89,000	109,640	0.04
			<u>235,734</u>	<u>0.08</u>
开曼群岛 7.22%				
	21Vianet Group Inc - ADR(1 份美国存托凭证 (“ADR”)代表 6 份普通股)	4,800	83,088	0.03
	Alibaba Group Holding Ltd Ord(每股面值 0.000003125 美元)	13,300	242,947	0.08
	Alibaba Group Holding-Sp ADR(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	6,455	955,663	0.31
	Bilibili Inc - ADR(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	2,680	177,336	0.06
	Chailease Holdings Co Ltd Ord(每股面值 10 台币)	39,570	349,391	0.11
	China Lesso Group Holdings Ltd Ord(每股面值 0.05 港元)	72,000	115,427	0.04
	CK Asset Holdings Ltd Ord(每股面值 1 港元)	203,000	1,176,071	0.39
	Country Garden Services Holdin Ord Npv	36,000	284,406	0.09
	Hygeia Healthcare Holdings C Ord Npv	78,600	586,624	0.19
	JD.Com Inc ADR(1 份 ADR 代表 2 份普通股)	1,600	115,584	0.04
	Meituan Dianping Ord(每股面值 0.00001 港元)	201,900	6,395,733	2.10
	Netease.Com Inc ADR(1 份 ADR 代表 25 份普通股)	7,686	656,384	0.21
	Sea Ltd - ADR(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	3,760	1,198,425	0.39
	Shenzhen International Group Ord(每股面值 0.1 港元)	59,000	1,256,601	0.41
	Shimao Services Holdings Ltd Ord(每股面值 0.01 港元)	92,000	190,272	0.06
	Silergy Corp Ord Npv	2,000	294,682	0.10
	Sino Biopharmaceutical Ltd	558,500	463,465	0.15
	Sitc International Holdings Co Ltd Ord(每股面值 0.1 港元)	193,000	692,947	0.23
	Tencent Hldgs Ltd(每股面值 0.0002 港元)	112,800	6,685,711	2.19
	Trip Com Grp Ltd ADR(1 份 ADR 代表 0.125 份普通股)	3,663	112,637	0.04
			<u>22,033,394</u>	<u>7.22</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
上市股票 (续)				
中国 1.86%				
	中国招商银行 H 股普通股(每股面值 1 人民币)	114,000	908,673	0.30
	中国旅游集团中免股份有限公司 CC 普通股(每股面值 1 人民币)	2,603	104,862	0.03
	宁德时代新能源科技股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	13,100	1,067,100	0.35
	中远海运控股股份有限公司	459,700	705,082	0.23
	杭州泰格医药科技股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	10,700	288,472	0.10
	江苏恒瑞医药股份有限公司 CC 普通股(每股面值 1 人民币)	46,900	365,012	0.12
	江西铜业股份有限公司 H 股普通股(每股面值人民币 1 元)	519,000	937,376	0.31
	贵州茅台酒股份有限公司 CC 普通股(每股面值 1 人民币)	1,000	283,545	0.09
	美的集团股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	16,900	182,250	0.06
	明阳智慧能源集团股份有限公司-A Cc	48,000	185,559	0.06
	平安银行股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	141,500	393,104	0.13
	中国平安保险(集团)股份有限公司 H 股(每股面值 1 港元)	16,500	112,866	0.04
	宜宾五粮液股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	3,800	129,173	0.04
			5,663,074	1.86
英属格恩西岛 0.86%				
	KKV Secured Loan Fund Ltd Ord Npv	319,297	90,410	0.03
	Tufton Oceanic Assets Ltd Ord Npv	1,880,859	2,539,160	0.83
			2,629,570	0.86
香港 0.55%				
	友邦保险控股有限公司	69,400	801,903	0.26
	香港交易及结算所有限公司普通股(每股面值 1 港元)	12,900	795,080	0.26
	太古股份有限公司(A)	16,500	98,135	0.03
			1,695,118	0.55
印尼 0.05%				
	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Ord(每股面值 50 印尼盾)	554,910	149,268	0.05
			149,268	0.05
日本 4.42%				
	GLP J-Reit Npv	104	170,762	0.05
	Hoya Corporation	12,600	1,973,426	0.65
	Kureha Corp Ord Npv	29,900	2,039,337	0.67
	Lasertec Corp Ord Npv	3,600	825,669	0.27

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
上市股票 (续)				
日本 4.42% (续)				
	Mitsui O.S.K.Lines Limited	12,000	813,085	0.27
	Nidec Corporation	9,000	1,001,837	0.33
	Nippon Prologis Reit Inc Reit Npv	54	180,282	0.06
	Shin-Etsu Chemical Company Limited Com Npv	11,300	1,914,138	0.63
	Sumco Corporation	100,800	2,033,617	0.66
	TDK Corporation	21,300	772,203	0.25
	Tokyo Electron Ltd Ord Npv	4,000	1,780,686	0.58
			<u>13,505,042</u>	<u>4.42</u>
韩国 0.52%				
	Hyundai Mobis	619	132,270	0.04
	KB Financial Group Inc Ord(每股面值 5,000 韩元)	2,773	129,516	0.04
	LG Chemical Ord(每股面值 5,000 韩元)	170	111,419	0.04
	Posco Ord(每股面值 5,000 韩元)	439	122,356	0.04
	Samsung Electro-Mechanics Company Limited	875	131,176	0.04
	Samsung Electronics Co Ltd Ord(每股面值 100 韩元)	13,607	851,587	0.28
	Samsung Electronics Company Limited Preference Shares(每股面值 100 韩元)	1,848	108,632	0.04
			<u>1,586,956</u>	<u>0.52</u>
马来西亚 0.04%				
	Mr Diy Group M SDN BHD Ord Npv	146,600	136,568	0.04
			<u>136,568</u>	<u>0.04</u>
荷兰 0.94%				
	Adyen Nv Ord Npv	320	895,637	0.30
	ASML Holding Nv - Ny Reg Shs(每股面值 0.09 欧元)(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	2,630	1,959,639	0.64
			<u>2,855,276</u>	<u>0.94</u>
新加坡 0.04%				
	United Overseas Bank Ltd	6,300	119,958	0.04
			<u>119,958</u>	<u>0.04</u>
台湾 2.48%				
	日月光投资控股股份有限公司普通股(每股面值 10 台币)	73,000	285,602	0.09
	上银科技股份有限公司	7,901	87,772	0.03
	联发科技股份有限公司	95,000	3,085,910	1.01
	台积电	172,000	3,580,697	1.17
	健鼎科技股份有限公司(每股面值 10 台币)	17,000	68,035	0.02

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
上市股票 (续)				
台湾 2.48% (续)				
	联华电子股份有限公司普通股(每股面值 10 台币)	139,000	319,305	0.11
	纬颖科技服务股份有限公司普通股(每股面值 10 台币)	4,949	154,542	0.05
			7,581,863	2.48
美国 37.60%				
	Adobe Inc Com(每股面值 0.0001 美元)	900	518,148	0.17
	Advanced Micro Devices Inc	19,000	1,955,100	0.64
	Alphabet Inc-Cl A Com(每股面值 0.001 美元)	2,328	6,223,955	2.04
	Amazon Com Inc Com(每股面值 0.01 美元)	2,418	7,943,227	2.60
	Apple Inc Com Npv	43,880	6,209,020	2.03
	Applied Materials Inc Com(每股面值 0.01 美元)	19,700	2,535,981	0.83
	Avalonbay Communities Inc	12,300	2,726,172	0.89
	Caterpillar Inc Com(每股面值 1 美元)	3,800	729,486	0.24
	Chevron Corp Com(每股面值 0.75 美元)	22,500	2,282,625	0.75
	Citigroup IncCom(每股面值 0.01 美元)	11,100	778,998	0.26
	Coca-Cola Co/The Com(每股面值 0.25 美元)	38,984	2,045,490	0.67
	Costco Wholesale Corporation	1,850	831,297	0.27
	D. R. Horton Inc	16,300	1,368,711	0.45
	Danaher Corporation	2,000	608,880	0.20
	Deere And Co	5,200	1,742,364	0.57
	Disney (Walt) Productions Del Com	18,500	3,129,645	1.03
	Edwards Lifesciences Corp Ord(每股面值 1 美元)	8,900	1,007,569	0.33
	Equinix Inc Reit Com(每股面值 0.001 美元)	600	474,078	0.16
	Estee Lauder Companies Inc Class A	6,900	2,069,517	0.68
	Extra Space Storage Inc Reit(每股面值 0.01 美元)	18,000	3,023,820	0.99
	Exxon Mobil Corporation	30,000	1,764,600	0.58
	Facebook Inc Class A Com(每股面值 0.0000006 美元)	2,688	912,280	0.30
	Federal Realty Investment Trust Com(每股面值 0.01 美元)	4,400	519,156	0.17
	Generac Holdings Inc Com(每股面值 0.01 美元)	3,160	1,291,397	0.42
	Guardant Health Inc Com(每股面值 0.00001 美元)	4,500	562,545	0.18
	Home Depot Inc Com(每股面值 0.05 美元)	5,600	1,838,256	0.60
	Illumina Inc Com(每股面值 0.01 美元)	7,470	3,029,907	0.99
	Intel Corp	3,396	180,939	0.06
	JPMorgan Chase And Co Com(每股面值 1 美元)	22,300	3,650,287	1.20
	KLA Corp Com(每股面值 0.001 美元)	4,600	1,538,746	0.50
	Lam Research Corporation	2,330	1,326,120	0.43

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
上市股票 (续)				
美国 37.60% (续)				
	Lennar Corporation Class A	14,600	1,367,728	0.45
	Live Nation Entertainment Inc Com(每股面值 0.01 美元)	26,900	2,451,397	0.80
	Mastercard Incorporated A Shrs Com(每股面值 0.0001 美元)	4,000	1,390,720	0.46
	Mcdonald'S Corp	3,800	916,218	0.30
	Mercadolibre Inc Com Npv	710	1,192,374	0.39
	Micron Technology	6,600	468,468	0.15
	Microsoft Corp	18,883	5,323,495	1.74
	Mid-America Apartment Communities Inc(每股面值 0.01 美元)	15,000	2,801,250	0.92
	Morgan Stanley Com(每股面值 0.01 美元)	28,400	2,763,604	0.91
	Nextera Energy Inc Com(每股面值 0.01 美元)	9,820	771,066	0.25
	Nike Inc Class B	6,540	949,804	0.31
	Nvidia Corporation	13,900	2,879,524	0.94
	NVR Inc Com(每股面值 0.01 美元)	232	1,112,227	0.36
	Paypal Holdings Inc-W/I Ord Npv	3,600	936,756	0.31
	Public Storage Inc	5,000	1,485,500	0.49
	Pulte Group Inc Com(每股面值 0.01 美元)	28,800	1,322,496	0.43
	Regency Centers Corporation	9,000	605,970	0.20
	Simon Property Group Inc	8,280	1,076,152	0.35
	Square Inc A Shrs Com(每股面值 0.000001 美元)	6,300	1,510,992	0.50
	Stanley Black And Decker Inc Com(每股面值 2.5 美元)	7,500	1,314,825	0.43
	Starbucks Corp Com(每股面值 0.001 美元)	15,400	1,698,774	0.56
	Sun Communities Inc Reit(每股面值 0.01 美元)	6,400	1,184,640	0.39
	Target Corporation	3,200	732,064	0.24
	Thermo Fisher Scientific Inc Com(每股面值 1 美元)	2,590	1,479,745	0.49
	Uber Technologies Inc Com(每股面值 0.00001 美元)	78,000	3,494,400	1.15
	Udr Inc Com(每股面值 0.01 美元)	26,000	1,377,480	0.45
	Visa Inc Com Cl A	2,460	547,965	0.18
	Waste Management Inc	8,000	1,194,880	0.39
	Wells Fargo & Co Com(每股面值 1.666 美元)	50,000	2,320,500	0.76
	Welltower Inc Reit(每股面值 1 美元)	39,800	3,279,520	1.07
			114,768,850	37.60

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益				
澳大利亚 0.93%				
	Australia (Govt of) 5.5% 21/04/2023	1,850,000	1,449,381	0.47
	Australian Government Ser 136 (Reg S) 4.75% 21/04/2027	1,600,000	1,398,693	0.46
			2,848,074	0.93
英属维尔京群岛 0.33%				
	New Metro Global Ltd (Reg) (Reg S) 7.5% 16/12/2021	1,000,000	997,833	0.33
			997,833	0.33
开曼群岛 4.05%				
	Agile Group Holdings Ltd (Reg) (Reg S) 3.85% 18/11/2021	1,000,000	1,000,835	0.33
	KWG Property Holding Ltd (Reg) (Reg S) 6% 11/01/2022	2,000,000	1,975,352	0.65
	Logan Property Holdings (Reg) (Reg S) 6.9% 09/06/2024	2,000,000	2,000,596	0.65
	Powerlong Real Estate (Reg) (Reg S) 3.9% 13/04/2022	2,000,000	1,974,956	0.65
	Powerlong Real Estate (Reg) (Reg S) 6.25% 10/08/2024	1,000,000	967,705	0.32
	Seazen Group Limited (Reg) (Reg S) 6.45% 11/06/2022	1,500,000	1,476,225	0.48
	Times China Hldg Ltd (Reg) (Reg S) 5.3% 20/04/2022	3,000,000	2,951,196	0.97
			12,346,865	4.05
意大利 1.85%				
	Italy (Rep of) (Reg S) 0.6% 01/08/2031	5,000,000	5,660,909	1.85
			5,660,909	1.85
日本 3.86%				
	Japan (Govt of) Ser 25 0.2% 10/03/2030	1,256,000,000	11,793,550	3.86
			11,793,550	3.86
美国 3.98%				
	TSY Infl Ix N/B 0.25% 15/02/2050	5,900,000	7,069,319	2.32
	美国国库 1.625% 15/05/2031	3,500,000	3,541,562	1.16

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益 (续)				
美国 3.98% (续)				
	美国国库证券 4.75% 15/02/2041	1,050,000	1,534,436	0.50
			<u>12,145,317</u>	<u>3.98</u>
上市/报价投资基金				
英属格恩西岛 0.11%				
	Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd Ord Npv	238,276	343,769	0.11
			<u>343,769</u>	<u>0.11</u>
爱尔兰 7.48%				
	贝莱德资产管理爱尔兰有限公司 - Ishares Gold Producers UCITS ETF	108,000	1,415,880	0.46
	景顺实物黄金 Etc ETF	66,900	11,399,426	3.74
	Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl) Fund Solutions Plc ETF	92,800	7,720,960	2.53
	LGIM ETF Managers Ltd-L&G Cyber Security Ucits ETF	48,800	1,228,805	0.40
	美国道富 ETFS/Ireland-Spdr Reuters GL Convertible ETF	20,105	1,064,560	0.35
			<u>22,829,631</u>	<u>7.48</u>
卢森堡 8.39%				
	百达—人民币债券	82,329	9,565,634	3.13
	百达—新兴市场多元资产-Z 美元	18,400	1,765,296	0.58
	百达—全球环境机会-Z 美元	8,900	3,896,331	1.28
	百达—印度股市	1,550	1,582,705	0.52
	百达—优质品牌—Z 欧元	4,922	1,908,619	0.63
	百达—美元高孳息	3,750	655,350	0.21
	信实环球资产管理有限公司-信实环球基金 - RWC Asia Convertible	46,600	6,225,521	2.04
			<u>25,599,456</u>	<u>8.39</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
期货合约				
日本(0.02%)				
	日经 225 指数 09/12/2021	6	(3,854)	(0.00)
	日经 225 指数 09/12/2021	9	(47,054)	(0.02)
			(50,908)	(0.02)
美国 0.11%				
	CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	155	183,669	0.06
	CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	100	156,780	0.05
	CBOE 波动率指数期货 20/10/2021	36	(15,559)	(0.00)
			324,890	0.11
远期外汇合约 0.16%				
	买澳元沽美元 29/10/2021		(221,364)	(0.07)
	买离岸人民币沽美元 29/10/2021		124,752	0.04
	买美元沽澳元 29/10/2021		26,332	0.01
	买美元沽离岸人民币 29/10/2021		16,213	0.00
	买美元沽欧元 29/10/2021		152,995	0.05
	买美元沽英镑 29/10/2021		35,287	0.01
	买美元沽港元 29/10/2021		6,793	0.00
	买美元沽日元 29/10/2021		357,253	0.12
			498,261	0.16
			上市股票合计	174,245,222
			固定收益合计	45,792,548
			投资基金合计	48,772,856
			期货合约合计	273,982
			远期外汇合约合计	498,261
			组合投资合计	269,582,869
			组合投资合计, 按成本	250,738,213

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益				
百慕大 1.97%				
	China Oil & Gas Group (Reg) (Reg S) 4.7% 30/06/2026	200,000	204,205	0.54
	Li & Fung Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 4.5% 18/08/2025	300,000	311,250	0.83
	Star Energy Co Issue Ser (Reg) (Reg S) 4.85% 14/10/2038	200,000	223,750	0.60
			<u>739,205</u>	<u>1.97</u>
英属维尔京群岛 11.49%				
	China Railway Xunjie (Reg) (Reg S) 3.25% 28/07/2026	300,000	317,962	0.85
	Chinalco Capital Holding (Reg S) 2.125% 03/06/2026	400,000	397,264	1.06
	GZ Mtr Fin Bvi Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.31% 17/09/2030	200,000	190,558	0.51
	Huarong Finance 2019 Ser Emtn (Reg S) 3.375% 24/02/2030	800,000	678,000	1.81
	Huarong Finance II Ser Emtn (Reg) (Regs) 5.5% 16/01/2025	200,000	198,500	0.53
	Joy Trsr Assets Hld (Reg) (Reg S) 2.75% 17/11/2030	500,000	478,005	1.27
	LS Finance 2017 Ltd (Reg) (Reg S) 4.8% 18/06/2026	200,000	193,886	0.52
	New Metro Global Ltd (Reg) (Reg S) 4.8% 15/12/2024	200,000	188,967	0.50
	RKPF Overseas 2020 A Ltd (Reg) (Reg S) 5.125% 26/07/2026	200,000	183,857	0.49
	Shanghai ELC Group Glb Inv (Reg) (Reg S) 2.3% 21/02/2025	500,000	500,980	1.33
	Sinopec Group Dev 2018 Ser (Reg S) 3.1% 08/01/2051	200,000	194,950	0.52
	Studio City Finance Ltd Ser (Reg) (Regs) 5% 15/01/2029	200,000	184,703	0.49
	Sunny Express (Reg) (Reg S) 3.125% 23/04/2030	200,000	208,239	0.55
	Yuexiu REIT MTN Co Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.65% 02/02/2026	400,000	399,619	1.06
			<u>4,315,490</u>	<u>11.49</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益 (续)				
开曼群岛 24.14%				
	Acen Finance Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 4% Perpetual 31/12/2049	400,000	394,042	1.05
	AYC Finance Ltd (Reg) (Reg S) 4.85% Perpetual 31/12/2049	200,000	206,517	0.55
	CAR Inc (Reg) (Reg S) 9.75% 31/03/2024	200,000	208,469	0.56
	CCBL Cayman 1 Corp Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.55% 28/09/2030	800,000	783,103	2.08
	CH OVS Grand Oce Finance (Reg) (Reg S) 2.45% 09/02/2026	700,000	694,764	1.85
	China SCE Grp Hldgs Ltd (Reg) (Reg S) 5.95% 29/09/2024	300,000	279,205	0.74
	China SCE Grp Hldgs Ltd (Reg) (Reg S) 6% 04/02/2026	200,000	179,824	0.48
	eHi Car Services Ltd (Reg) (Reg S) 7.75% 14/11/2024	500,000	503,330	1.34
	Haidilao International Holding (Reg) (Reg S) 2.15% 14/01/2026	300,000	290,044	0.77
	JD.com Inc 4.125% 14/01/2050	200,000	211,893	0.56
	Kaisa Group Holdings Ltd Ser (Reg S) 11.95% 22/10/2022	400,000	344,020	0.92
	KWG Group Holdings Ser Emtn (Reg) (Reg S) 7.4% 05/03/2024	200,000	193,769	0.52
	KWG Property Holding Ltd (Reg) (Reg S) 5.875% 10/11/2024	300,000	274,996	0.73
	Logan Group Co Ltd (Reg) (Reg S) 4.7% 06/07/2026	200,000	189,609	0.51
	Longfor Holdings Ltd (Reg) (Reg S) 3.85% 13/01/2032	400,000	409,526	1.09
	Meituan Ser (Reg) (Reg S) 3.05% 28/10/2030	400,000	371,136	0.99
	Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	200,000	200,750	0.53
	Melco Resorts Finance Ser (Reg) (Reg S) 5.625% 17/07/2027	200,000	203,260	0.54
	MGM China Holdings Ltd Ser (Reg S) 5.25% 18/06/2025	200,000	201,861	0.54
	MGM China Holdings Ltd Ser (Reg) (Reg S) 5.875% 15/05/2026	200,000	203,864	0.54
	Powerlong Real Estate (Reg) (Reg S) 5.95% 30/04/2025	600,000	577,757	1.54
	Powerlong Real Estate (Reg) (Reg S) 6.25% 10/08/2024	200,000	193,541	0.52

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益 (续)				
开曼群岛 24.14% (续)				
	Sands China Ltd Ser Wi (Reg) 4.375% 18/06/2030	200,000	209,104	0.56
	Sunac China Holdings Ltd (Reg) (Reg S) 5.95% 26/04/2024	400,000	322,700	0.86
	Tencent Holdings Ltd Ser (Reg S) 3.24% 03/06/2050	200,000	188,567	0.50
	Times China Hldg Ltd (Reg) (Reg S) 5.55% 04/06/2024	500,000	463,517	1.23
	VLL International Inc Ser Emtn (Reg) (Reg S) 5.75% 28/11/2024	200,000	203,860	0.54
	Weibo Corp (Reg) 3.5% 05/07/2024	200,000	208,388	0.55
	Zhenro Properties Group (Reg) (Reg S) 7.1% 10/09/2024	200,000	176,327	0.47
	Zhenro Properties Group (Reg) (Reg S) 7.875% 14/04/2024	200,000	181,692	0.48
			9,069,435	24.14
香港 7.12%				
	远东宏信有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) 2.625% 03/03/2024	300,000	300,418	0.80
	工银国际租赁财务有限公司 SER 欧洲中 期债券 (Reg S) 3.625% 15/11/2027	600,000	645,846	1.72
	Lai Sun MTN Ltd Ser (Reg) (Reg S) 5% 28/07/2026	200,000	199,072	0.53
	万科地产(香港)有限公司 SER 欧洲中期 债券 (Reg) (Reg S) 3.975% 09/11/2027	500,000	530,022	1.41
	卓裕控股有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) 2.8% 20/01/2026	500,000	502,540	1.34
	Xiaomi Best Time Intl Ser (Reg) (Reg S) 2.875% 14/07/2031	500,000	495,589	1.32
			2,673,487	7.12
印度 5.40%				
	Adani Electricity Mumbai Ser (Reg) (Reg S) 3.949% 12/02/2030	200,000	200,369	0.53
	Adani Green Energy Ltd Ser (Reg) (Reg S) 4.375% 08/09/2024	400,000	401,142	1.07
	Adani Ports and Special Ser Reg (Reg S) 4% 30/07/2027	200,000	208,536	0.55

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益 (续)				
印度 5.40% (续)				
	Bharti Airtel Ltd Ser (Reg S) 3.25% 03/06/2031	200,000	201,267	0.54
	GMR Hyderabad Intl Ser (Reg S) 5.375% 10/04/2024	200,000	205,111	0.55
	Oil & Natural Gas Corp Ser Emtn (Reg) (Reg S) 3.375% 05/12/2029	200,000	202,819	0.54
	REC Limited Ser Gmtn (Reg) (Reg S) 2.25% 01/09/2026	200,000	195,884	0.52
	Renew Power Pvt Ltd Ser (Reg) (Reg S) 5.875% 05/03/2027	200,000	210,724	0.56
	Shriram Transport Fin Ser (Reg S) 5.1% 16/07/2023	200,000	203,885	0.54
			<u>2,029,737</u>	<u>5.40</u>
印尼 1.27%				
	Indonesia Asahan Alumini Ser (Reg S) 5.45% 15/05/2030	200,000	230,250	0.62
	Indonesia Asahan Alumini Ser (Reg S) 6.53% 15/11/2028	200,000	245,000	0.65
			<u>475,250</u>	<u>1.27</u>
马恩岛 0.84%				
	GOHL Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	300,000	316,388	0.84
			<u>316,388</u>	<u>0.84</u>
泽西岛 1.30%				
	West China Cement Ltd (Reg) (Reg S) 4.95% 08/07/2026	500,000	487,079	1.30
			<u>487,079</u>	<u>1.30</u>
毛里求斯 1.78%				
	Clean Renewable Power Ser (Reg) (Reg S) 4.25% 25/03/2027	200,000	202,816	0.54
	Greenko Solar Mauritius Ser (Reg) (Reg S) 5.95% 29/07/2026	200,000	212,138	0.57
	India Green Power Hold Ser (Reg S) 4% 22/02/2027	250,000	251,875	0.67
			<u>666,829</u>	<u>1.78</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
固定收益 (续)				
菲律宾 0.49%				
	Globe Telecom Inc (Reg) (Reg S) 3% 23/07/2035	200,000	185,200	0.49
			185,200	0.49
新加坡 3.64%				
	Global Prime Capital (Reg S) 5.95% 23/01/2025	200,000	207,630	0.55
	LLPL Capital Pte. Ltd Ser Reg (Reg S) 6.875% 04/02/2039	200,000	211,189	0.56
	Medco Oak Tree Pte Ltd Ser (Reg) (Reg S) 7.375% 14/05/2026	200,000	213,113	0.57
	ONGC Videsh Vankorneft (Reg) (Reg S) 3.75% 27/07/2026	500,000	527,940	1.40
	Theta Capital Pte. Ltd (Reg S) 8.125% 22/01/2025	200,000	208,591	0.56
			1,368,463	3.64
泰国 0.48%				
	Thaioil Trsry Center Ser (Reg S) 3.75% 18/06/2050	200,000	181,595	0.48
			181,595	0.48
英国 1.05%				
	Vedanta Resources Limited Ser (Reg S) 8% 23/04/2023	200,000	194,807	0.52
	Vedanta Resources Ltd Ser (Reg) (Reg S) 0.375% 30/07/2022	200,000	199,750	0.53
			394,557	1.05
美国 1.64%				
	Periama Holdings LLC/De (Reg) (Reg S) 5.95% 19/04/2026	200,000	214,925	0.57
	Resorts World/RWLV Cap Ser (Reg) (Reg S) 4.625% 16/04/2029	200,000	204,451	0.54
	SK Battery America Inc (Reg) (Reg S) 2.125% 26/01/2026	200,000	197,730	0.53
			617,106	1.64

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
浮动收益				
英属维尔京群岛 4.59%				
	Bluestar Fin Holdings (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	600,000	606,433	1.62
	CAS Capital No1 Ltd (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	202,750	0.54
	China Huaneng Gp HK Treasury (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	411,124	1.10
	Elect Global Investments Ltd (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	204,056	0.54
	Franshion Brilliant Ltd (Reg) (Regs) Var Perpetual 29/12/2049	300,000	298,378	0.79
			<u>1,722,741</u>	<u>4.59</u>
开曼群岛 0.81%				
	CK Hutchison Capit 17 Var Perpetual 31/12/2049	300,000	304,764	0.81
			<u>304,764</u>	<u>0.81</u>
中国 5.42%				
	交通银行 (Reg) (Reg S) VAR 永续债 31/12/2049	400,000	414,695	1.10
	国银金融租赁股份有限公司 (Reg) (Reg S) VAR 28/09/2030	900,000	912,830	2.43
	中国建设银行 (Reg) (Reg S) VAR 24/06/2030	700,000	710,147	1.89
			<u>2,037,672</u>	<u>5.42</u>
香港 9.37%				
	友邦保险控股有限公司 SER 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) VAR 永续债 31/12/2049	400,000	406,936	1.08
	香港机场管理局 (Reg) (Reg S) VAR 永续债 31/12/2049	300,000	298,522	0.79
	中国银行(香港)有限公司 Ser Regs (Reg) VAR 永续 债 29/12/2049	600,000	643,484	1.71
	交通银行(香港)有限公司 (Reg) (Reg S) VAR 08/07/2031	250,000	246,004	0.65
	东亚银行有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) VAR 29/05/2030	500,000	524,555	1.40
	东亚银行有限公司 SER 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) VAR 31/12/2049	250,000	261,304	0.70

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
浮动收益 (续)				
香港 9.37% (续)				
	中信银行(国际)有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) VAR 28/02/2029	600,000	637,734	1.70
	大新银行有限公司 SER 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) 30/11/2026	300,000	300,953	0.80
	南洋商业银行 VAR 永续债 02/12/2165	200,000	202,490	0.54
			<u>3,521,982</u>	<u>9.37</u>
印尼 0.53%				
	Bank Negara Indonesia (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	200,319	0.53
			<u>200,319</u>	<u>0.53</u>
韩国 3.82%				
	Hanwha Life Insurance Ser (Reg) (Reg S) 23/04/2048	200,000	208,878	0.56
	Heungkuk Life Insurance (Reg S) Var 09/11/2047	400,000	407,500	1.09
	Kookmin Bank Ser Regs (Reg) (Reg_S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	211,399	0.56
	Shinhan Financial Group Ser (Reg)(Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	397,610	1.06
	Woori Bank Ser (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	208,157	0.55
			<u>1,433,544</u>	<u>3.82</u>
毛里求斯 1.14%				
	Network i2i Ltd Ser (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	426,500	1.14
			<u>426,500</u>	<u>1.14</u>
菲律宾 1.67%				
	Rizal Commercial Banking (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	213,183	0.57
	San Miguel Corp Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	208,981	0.56
	SMC Global Power Holdings (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	204,937	0.54
			<u>627,101</u>	<u>1.67</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值(美元)	占净资产 百分比
浮动收益 (续)				
新加坡 3.55%				
	DBS Group Holdings Ltd Ser Gmtn (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	411,424	1.10
	Jollibee Worldwide Pte Ltd (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	402,848	1.07
	United Overseas Bank Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	500,000	518,697	1.38
			<u>1,332,969</u>	<u>3.55</u>
泰国 1.63%				
	Bangkok Bank PCL/HK Ser (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	208,250	0.55
	Kasikornbank PCL HK Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var 02/10/2031	200,000	201,755	0.54
	TMB Thanachart Bank Var Perpetual 31/12/2049	200,000	202,219	0.54
			<u>612,224</u>	<u>1.63</u>
期货合约				
美国(0.04%)				
	US LONG BOND(CBT) 21/12/2021	3	(14,156)	(0.04)
			<u>(14,156)</u>	<u>(0.04)</u>
远期外汇合约 (0.07%)				
	买澳元沽美元 29/01/2021		(5,119)	(0.01)
	买离岸人民币沽美元 29/01/2021		554	0.00
	买新加坡元沽美元 29/01/2021		(21,974)	(0.06)
	买美元沽新加坡元 29/01/2021		9	0.00
			<u>(26,530)</u>	<u>(0.07)</u>
			固定收益合计	<u>23,519,821</u>
			浮动收益合计	<u>12,219,816</u>
			期货合约合计	<u>(14,156)</u>
			远期外汇合约合计	<u>(26,530)</u>
			组合投资合计	<u>35,698,951</u>
			组合投资合计, 按成本	<u>36,279,528</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	于 2021 年 9 月 30 日占 净资产百分比	于 2020 年 9 月 30 日 占净资产百分比
上市股票		
澳大利亚	0.42	0.19
百慕大	0.08	0.15
开曼群岛	7.22	7.86
中国	1.86	2.94
法国	-	0.16
英属格恩西岛	0.86	1.19
香港	0.55	1.86
印度尼西亚	0.05	0.06
日本	4.42	3.24
韩国	0.52	2.82
马来西亚	0.04	-
荷兰	0.94	0.37
葡萄牙	-	0.10
新加坡	0.04	0.07
西班牙	-	0.36
台湾	2.48	3.01
英国	-	0.73
美国	37.60	21.14
	57.08	46.25
固定收益		
澳大利亚	0.93	5.09
英属维尔京群岛	0.33	-
开曼群岛	4.05	3.01
意大利	1.85	-
日本	3.86	-
美国	3.98	5.98
	15.00	14.08

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2021 年 9 月 30 日止年度

百达策略收益

	于 2021 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2020 年 9 月 30 日 占净资产百分比
上市/报价投资基金		
英属格恩西岛	0.11	0.22
爱尔兰	7.48	17.53
卢森堡	8.39	15.89
	<u>15.98</u>	<u>33.64</u>
期货合约		
德国	-	(0.07)
日本	(0.02)	0.01
美国	0.11	(0.18)
	<u>0.09</u>	<u>(0.24)</u>
期权		
德国	-	0.01
	-	<u>0.01</u>
远期外汇合约		
	0.16	0.08
	<u>0.16</u>	<u>0.08</u>
组合投资合计	<u>88.31</u>	<u>93.82</u>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间

百达亚洲债券收益

于2021年9月30日占
净资产百分比

固定收益

百慕大	1.97
英属维尔京群岛	11.49
开曼群岛	24.14
香港	7.12
印度	5.40
印度尼西亚	1.27
马恩岛	0.84
泽西岛	1.30
毛里求斯	1.78
菲律宾	0.49
新加坡	3.64
泰国	0.48
英国	1.05
美国	1.64
	62.61

浮动收益

英属维尔京群岛	4.59
开曼群岛	0.81
中国内地	5.42
香港	9.37
印度尼西亚	0.53
韩国	3.82
毛里求斯	1.14
菲律宾	1.67
新加坡	3.55
泰国	1.63
	32.53

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

远期外汇合约

于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有的远期外汇合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 (美元)
金融资产				
澳元 2,548,018	美元 1,867,113	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	26,332
离岸人民币 58,000,000	美元 8,983,967	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	17,141
欧元 6,700,000	美元 7,922,047	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	152,995
英镑 1,000,000	美元 1,383,688	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	35,287
港元 70,000,000	美元 8,999,618	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	6,793
日元 2,100,000,000	美元 19,182,243	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	357,253
美元 41,262,736	离岸人民币 267,706,110	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	124,752
				720,553
金融负债				
离岸人民币 1,460,610	美元 224,883	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(928)
美元 45,217,899	澳元 62,284,458	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(221,364)
				(222,292)

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

期货合约

于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有的期货合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 (美元)
金融资产：						
CBOE 波动率指数期 货 20/10/2021	CBOX 波动率指数	1,000	3,360,840	155	瑞银期货有限 责任公司	183,669
CBOE 波动率指数期 货 20/10/2021	CBOE 波动率指数	1,000	2,130,000	100	瑞银期货有限 责任公司	156,780
						340,449
金融负债：						
CBOE 波动率指数期 货 20/10/2021	CBOE 波动率指数	1,000	838,800	36	瑞银期货有限 责任公司	(15,559)
日经 225 指数 09/12/2021	日经 225 指数	1,000	1,588,080	6	瑞银期货有限 责任公司	(3,854)
日经 225 指数 09/12/2021	日经 225 指数	1,000	2,423,392	9	瑞银期货有限 责任公司	(47,054)
						(66,467)

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

远期外汇合约

于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有的远期外汇合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 (美元)
金融资产				
美元 182,046	离岸人民币 1,181,108	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	554
新加坡元 500,000	美元 368,286	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	9
				<hr/>
				563
<hr/>				
金融负债				
美元 1,042,455	澳元 1,435,887	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(5,119)
美元 4,417,229	新加坡元 5,967,328	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(21,974)
				<hr/>
				(27,093)
				<hr/>

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

期货合约

于 2021 年 9 月 30 日，子基金持有的期货合约详情如下：

于 2021 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 (美元)
金融负债： US LONG BOND(CBT) 21/12/2021	美国国库票据	1,000	491,813	3	J. P. Morgan Securities Ltd	(14,156)
						<hr/> <hr/> (14,156)

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具风险承担详情(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

下表列示了截至 2021 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险总额、最高风险总额和平均风险总额占子基金净资产总值的比例：

	2021 年 (美元) 占资产净值百分比
最低风险总额	42.93
最高风险总额	147.18
平均风险总额	69.44

下表列示了截至 2021 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险净额、最高风险净额和平均风险净额占子基金净资产总值的比例：

	2021 年 (美元) 占资产净值百分比
最低风险净额	0.56
最高风险净额	11.22
平均风险净额	5.11

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具风险承担详情(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

下表列示了截至 2021 年 9 月 30 日止期间因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险总额、最高风险总额和平均风险总额占子基金净资产总值的比例：

	2021 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险总额	35.92
最高风险总额	85.96
平均风险总额	50.99

下表列示了截至 2021 年 9 月 30 日止期间因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险净额、最高风险净额和平均风险净额占子基金净资产总值的比例：

	2021 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险净额	14.58
最高风险净额	36.87
平均风险净额	26.85

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

资产净值

P 每月派息 美元	资产净值(美元)	每份额资产净值(美元)
于 2021 年 9 月 30 日	100,346,073	10.8673
于 2020 年 9 月 30 日	49,519,248	9.7166
于 2019 年 9 月 30 日	76,483,373	9.3850
P 每月派息 港元	资产净值(美元)	每份额资产净值(港元)
于 2021 年 9 月 30 日	114,388,076	10.9480
于 2020 年 9 月 30 日	51,539,195	9.7434
于 2019 年 9 月 30 日	91,275,002	9.51020
HP 每月派息 人民币	资产净值(美元)	每份额资产净值(人民币)
于 2021 年 9 月 30 日	39,746,503	11.5787
于 2020 年 9 月 30 日	21,796,369	10.1409
于 2019 年 9 月 30 日	28,948,049	9.73410
HP 每月派息 澳元	资产净值(美元)	每份额资产净值(澳元)
于 2021 年 9 月 30 日	44,278,544	10.1687
于 2020 年 9 月 30 日	23,509,004	9.2463
于 2019 年 9 月 30 日	28,226,543	9.1576
HM 人民币	资产净值(美元)	每份额资产净值(人民币)
于 2021 年 9 月 30 日	957,407	12.2307
于 2020 年 9 月 30 日	201,197	10.1684
I 每月派息 美元	资产净值(美元)	每份额资产净值(美元)
于 2021 年 9 月 30 日	2,888,818	9.6038

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

资产净值

HI 每月派息 新加坡元
于 2021 年 9 月 30 日

资产净值(美元)
1,708,898

每份额资产净值(新加坡元)
10.0000

HI 累计 新加坡元
于 2021 年 9 月 30 日

资产净值(美元)
957,572

每份额资产净值(新加坡元)
10.0000

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

资产净值

P 每月派息 美元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 11,427,716	每份额资产净值(美元) 9.5033
P 每月派息 港元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 2,114,408	每份额资产净值(港元) 9.5418
HP 每月派息 人民币 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 182,385	每份额资产净值(人民币) 9.6435
HP 每月派息 澳元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 1,031,131	每份额资产净值(澳元) 9.4575
I 每月派息 美元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 10,084,047	每份额资产净值(美元) 9.5377
I 累计 美元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 8,726,007	每份额资产净值(美元) 9.8269
HI 累计 新加坡元 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 4,001,029	每份额资产净值(新加坡元) 9.8348

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

每份额最高/最低资产净值

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
P 每月派息 美元	2021 年 9 月 30 日	美元 11.5467	美元 9.6576
	2020 年 9 月 30 日	美元 10.091	美元 8.2699
	2019 年 9 月 30 日	美元 9.9269	美元 9.0702
	2018 年 9 月 30 日	美元 10.7456	美元 9.8417
	2017 年 9 月 30 日 (自成立日)	美元 10.0694	美元 9.5151
P 每月派息 港元	2021 年 9 月 30 日	港元 11.5827	港元 9.6904
	2020 年 9 月 30 日	港元 10.1189	港元 8.3032
	2019 年 9 月 30 日	港元 10.0475	港元 9.1808
	2018 年 9 月 30 日	港元 10.8433	港元 9.9794
	2017 年 9 月 30 日 (自成立日)	港元 10.1609	港元 9.5253
HP 每月派息 人民币	2021 年 9 月 30 日	人民币 12.1353	人民币 10.0983
	2020 年 9 月 30 日	人民币 10.5191	人民币 8.6004
	2019 年 9 月 30 日	人民币 10.3085	人民币 9.7658
	2018 年 9 月 30 日	人民币 11.0396	人民币 10.2153
	2017 年 9 月 30 日 (自成立日)	人民币 10.2390	人民币 9.5287
HP 每月派息 澳元	2021 年 9 月 30 日	澳元 10.8503	澳元 9.1813
	2020 年 9 月 30 日	澳元 9.5697	澳元 7.9808
	2019 年 9 月 30 日	澳元 9.8450	澳元 9.1565
	2018 年 9 月 30 日	澳元 10.7144	澳元 9.7659
	2017 年 9 月 30 日 (自成立日)	澳元 10.0260	澳元 9.5342
HM 人民币	2021 年 9 月 30 日	人民币 12.6958	人民币 10.1741
	2020 年 9 月 30 日	人民币 10.4957	人民币 10.0149
	2017 年 9 月 30 日 (自成立日)	-	-

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达策略收益

每份额最高/最低资产净值

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
I 每月派息 美元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	美元 10.0200	美元 9.6038
HI 每月派息 新加坡元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	新加坡元 10.0000	新加坡元 10.0000
HI 累计 新加坡元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	新加坡元 10.0000	新加坡元 10.0000

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 9 月 30 日

百达亚洲债券收益

每份额最高/最低资产净值

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
P 每月派息 美元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	美元 10.0746	美元 9.4916
P 每月派息 港元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	港元 10.0745	港元 9.5297
HP 每月派息 人民币	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	人民币 10.1072	人民币 9.6329
HP 每月派息 澳元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	澳元 10.0378	澳元 9.4456
I 每月派息 美元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	美元 10.0801	美元 9.5258
I 累计 美元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	美元 10.0801	美元 9.8146
HI 累计 新加坡元	2021 年 9 月 30 日 (自成立日)	新加坡元 10.0802	新加坡元 9.8222

百达策略收益
百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

欲知更多信息，
请访问我们的网站：

www.assetmanagement.pictet
www.pictet.com