

百达香港

年度报告

瑞士百达策略收益
截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益
截至 2022 年 9 月 30 日止年度

百达香港之子基金

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
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	7
管理人及受托人的责任声明	8
独立核数师报告	9
财务状况表	13
综合收益表	15
归属于份额持有人的净资产变动表	17
现金流量表	22
财务报表附注	25
投资组合(未经审计)	112
投资组合持有变动表(未经审计)	127
衍生金融工具详情(未经审计)	131
衍生金融工具风险承担详情(未经审计)	132
业绩记录(未经审计)	134

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
百达香港之子基金

管理及行政

管理人

瑞士百达资产管理（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 (于 2021 年 11 月 1 日辞任)
Hau Keung Yeung
John Alexander Sample
Junjie Watkins
Nicolas Leresche (于 2021 年 11 月 1 日任命)

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

管理人之律师

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

瑞士百达策略收益

2022 年是异常动荡的一年。俄罗斯未能速战速决，原定“三天”的战争已持续了近三个季度。面对着乌克兰顽强的抵抗和北约的支援，俄罗斯部队显得乏力。总统普京多番威胁把战事行动升级，包括考虑采取动员令、实施戒严、使用核武器等。战事很可能会转变成持久战。受到战争的影响，加上能源供给端多年缺乏投放，全球面临能源危机，欧洲和英国更是首当其冲。现时的通胀已远超 2020 年时市场的预期水平。欧洲的经济体制正面临多重冲击，例如：德国的制造产业链可能在能源成本翻倍的情况下崩溃。英国史上任期最短的首相利兹·特拉斯/卓慧思（Liz Truss）打破了固有的财政保守立场，损害了英国央行的信誉。英国的养老金体系继而受压于负债驱动型投资（LDI），面临大规模追加保证金的要求。极端天气、百年一遇的自然灾害，以及河流水温过高/过低而不适合核电站/船运等气候问题，加剧了能源危机。中美两国集团之间的地缘政治竞争也进一步加剧。大国之间的战略竞争已延伸至多个领域，牵涉到贸易战、技术战、资本市场战、人才战等。

中国一直认为现时属“战略机遇期”，有利实现“中华民族伟大复兴”，得以让中国在西方的衰落中崛起。西方国家对应的大战略也渐趋积极。美国总统拜登针对中国而作出的科技禁运可见一斑。半导体乃是现代技术的基础。美国于 10 月 7 日公告的措施防止美国领先科技技术的输出，覆盖范围全面且精准到位，主要针对美国相关产品、软件、制造设备和零部件的出口。限制还包括美国籍科技人才。PSI 认为，贸易战、技术竞争、大战略等问题将会一直加剧，而资本市场的竞争也将渐趋激烈。

截至今年 9 月份，债券市场创了有史以来的新低。长期国债从年初至今已下跌超过 30%。若以美元计算，欧洲债券和英国国债的表现更加疲弱。标普 500 指数从年初到现在已下跌了 24%，在主要市场中表现相对出色。截至本文撰写之日，恒生指数呈现大幅波动，创下 2008 年以来的最大单日跌幅，从高点大跌 55%，重返至全球金融危机时的水平。

在高波幅的市场环境下，动态资产配置和投资标的筛选变得格外重要。投资者除了衡量各国经济的潜在增长外，也会考量更多地缘政治和意识形态相关的议题。PSI 将继续关注具流动性、透明度和高适应力的资本市场。

我们的流动性分析早于 2020 年年中已对通胀压力发出预警。最新的流动性指标显示各国的货币政策已呈紧缩态势，提升了通胀缓和的可能性。然而疫情后衍生流动资金过剩的情况有待缓解。

管理人报告(续)

瑞士百达策略收益

高波幅的市场环境也不利排除系统性风险。部分抵押贷款证券已出现问题，把美国抵押贷款利率推至 7.3%，并进一步影响负债率偏高和身负期限错配的抵押型房地产信托基金。股票型房托基金表现相对良好。美国家庭和银行的资产负债状况依然稳健，大型企业的适应力很强。美国的养老金体系相对灵活，且无须面对货币贬值等风险。美联储的信誉未有受损，或许较以往更强。美国依然是最优质、最稳健的资本市场，乃是我们首选的投资领域。

我们在亚洲的投资将更具挑战性。当地市场面对的不确定性更多。中国离岸资产能提供的优质机会相对稀缺。本基金需紧贴亚洲的形势，寻找最合适的替代机会。

ESG 议题需要一些反思。能源/粮食/国家安全等问题越趋重要，掌控着全球可持续发展的方向及进度。PSI 将重点关注 ESG 标的，避免过度依赖单纯的投资筛选机制。透过评估各资产类别的 ESG 表现和与公司管理层的议合，认真实践 ESG 投资理念。来自气候变化的威胁不是空穴来风。投资者必须明智地进行投资。

我们偏好美国短期国债。美联储稳健的信誉，以及美国长期通胀预期的稳定性，提升了美元短期收益率的吸引力。我们的股票配置将继续采用杠铃组合，以优质的长期增长型股票，搭配粮食和能源等上游行业的龙头公司，把握高经济增长和稳定通胀预期带来的投资机会。

瑞士百达资产管理（香港）有限公司
2023年1月17日

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

市场回顾

过去 12 个月，受中国发行人违约、美国利率波动以及由奥密克戎变异毒株引发的新一波新冠肺炎疫情影响，亚洲信用市场极为波动。全球地缘政治局势未有改善，俄罗斯入侵乌克兰导致其商品出口受到贸易制裁，对本已加剧的全球通胀更是火上浇油。近几个月来，忧虑已蔓延至美国和其他地区因为大幅度收紧政策而对经济增长和房地产市场产生的影响。亚洲大部分国家却仍未受到波及，因为该地区总体上发展势头依然强劲，并正处于加速增长阶段。但在全球经济阴霾、市场起伏不定的大环境下，亚洲市场也无法完全幸免。

从 2021 年 10 月到 2022 年 9 月，JACI 企业指数回报率为-16%。在此期间，主要发生了俄罗斯入侵乌克兰、美国及其他许多地区大幅收紧货币政策导致市场普遍规避风险，以及中国高收益房地产行业出现大幅调整。中国房地产行业之所以会作出调整是因为市场担忧实力较弱的房地产债券发行人违约，而这种担忧蔓延至更广泛的高收益中国信用市场。此前被视为基本面强劲的部分房地产开发商出现负面新闻，进一步加剧了低迷的价格走势，甚至导致投资级房地产开发商的债券被抛售。

2022 年，中国房地产行业出台了多项政策放宽措施，包括大幅度降低按揭贷款利率、放松部分地区的第二套住房限购，以及通过发行担保债券支持房地产开发商等。其中债券发行所得收益主要用于完成“保交楼”项目，因此债券持有人对民营开发商的偿付仍然存在担忧。与此同时，房地产销售持续疲软，这种情况在全年内持续进行的新冠疫情清零政策以及多个大城市和地区的封控措施下更为严峻。

除了中国房地产行业的问题外，由于美联储采取强硬立场、俄乌冲突引发风险趋避情绪，加上众多发行人的生产价格上涨，信用市场在 2022 年继续受到冲击。从 2021 年 10 月到 2022 年 9 月，十年期美国国债收益率从 1.5% 上升到 3.8%。在此轮抛售中，高收益债券比投资级债券遭受的损失更大，JACI 企业高收益债券指数在过去一年下跌了 28.9%，而 JACI 企业投资级债券同期下跌了 11.2%。表现不佳的地区有澳门（博彩业，我们的持仓长期处于低配）和泰国。泰国经历了一段长时间切断游客流入的影响，直到最近才开始有所回升。

业绩表现构成上，2022 年，我们对香港、台湾和韩国一些行业（如工业）的低配具有正面影响。我们今年部分时间增持菲律宾（比如印尼国家石油公司 Pertamina 和马来西亚石油公司 Petronas）也有助于提高业绩。与此同时，最大的减损来自中国和印度尼西亚的房地产市场以及泰国的石油天然气市场。

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

投资组合回顾

尽管我们 2022 年在策略上一保持低配久期，但是我们会选择性的执行一些久期的交易策略。目前，我们持仓更为中性，考虑到美国国债的近期走势和当前水平，我们可能会从交易策略角度考虑适当延长久期。鉴于我们对房地产行业政策收紧导致流动性减弱的负面看法，我们在 2021 年第四季度初已开始降低对中国房地产的风险敞口。我们将风险较高的高收益房地产发行人转换为较高质量的发行人。除中国高收益房地产债券外，我们还降低了估值较低、上行空间有限的中国高收益产业债券的部分风险敞口。在 2022 年的大部分时间里，我们对中国房地产债券保持审慎态度，重点关注较高质量的债券发行人。在 8 月份政府采取支持措施后，我们增加了风险敞口，但由于政府支持措施的实施范围似乎不够广泛，不足以支持离岸市场，我们再次缩减持仓并进一步降低风险。比起房地产债券，我们更青睐资产负债表表现强劲的中国公用事业债券和 TMT 债券发行人。考虑到当前经济低迷期间利差收紧和负面情绪，我们总体上通过高级金融债券保持对中国风险敞口的低配。我们还在中国高收益房地产债券保持低配。

鉴于中国就新冠疫情实施清零政策，澳门度假区游客数量大受影响，我们今年大部分时间在澳门都保持低配。在接近第三季度末，随着澳门政府于 10 月下旬/11 月初宣布恢复入境澳门电子签证和中国团体旅游，我们开始恢复对澳门博彩业的中性持仓。

除了中国，我们在东南亚地区还找到了有吸引力的机会，例如印度尼西亚和马来西亚的大宗商品债券以及印度的可再生能源债券，这些地区的利差估值颇具吸引力。尽管如此，我们会有选择地在印度投资，鉴于该板块的风险较高，且处于全球普遍趋避风险的环境中，我们最近减少了在印度的风险敞口。

目前，最大的国家风险敞口（以 ADTS 计算）在马来西亚，其次来自印度尼西亚和泰国，同时我们在印度的持仓保持低配。

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

市场展望

由于外部环境仍具挑战性，我们继续保持谨慎。新兴市场和发达市场的固定收益基金现时继续呈现资金外流趋势。在美国，货币市场已经对 2023 年第一季度末的联邦基金利率有 5% 的折现率，尚属合理。但我们可能会超过这一水平——即使只是暂时性的，因为美国消费者目前仍保持健康的财务状况，此外，美联储很可能会在“一段时间”内将政策利率保持在限制范围内，意味着美国国债收益率至少会在一段时间内保持在高水平。

在中国，尽管流动性显著下降，但第三季度仍维持同比 3.9% 的高于预期的增长率。当中出口和政府开支支撑着经济增长，并降低了进一步大幅放宽货币政策的可能性。中国共产党全国代表大会领导换届带来的不确定性，也可能引起市场振荡。

除大中华区外，大多数经济体仍在复苏之路上，随着通胀压力的上升，多国央行继续实施收紧政策。例如，印度储备银行在 9 月份再度将利率上调 50 个基点至 5.9%，并强调货币和流动性环境仍属宽松。同样，印尼银行也上调了 50 个基点至 4.25%，并暗示未来将继续加息。马来西亚国家银行温和上调 25 个基点，但由于其上调了 GDP 和通胀预测，未来将有更为激进的紧缩政策的上行风险。

鉴于美联储收紧政策、中国经济增速放缓以及全球地缘政治风险不断上升，全球资本市场在短期内仍处于动荡状态。尽管如此，我们对亚洲信用市场仍持谨慎积极的态度。我们认为，亚洲国家如今更倾向于内部驱动发展，同时一些国家也从当前的大宗商品周期中受益。因此，该地区受全球通货膨胀的影响相对较小。我们还认为，相对于基本面而言，部分亚洲信用债券的估值在经历过最近一次调整后处于相当合理的水平。

瑞士百达资产管理（香港）有限公司
2023 年 1 月 17 日

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
百达香港之子基金

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”，百达香港之子基金)管理人于截至 2022 年 9 月 30 日止年度在各个重要方面均依照 2020 年 10 月 22 日经修订和重述的信托契约(“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
2023 年 1 月 17 日

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(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2022年9月30日，本基金已设立子基金-瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下简称“子基金”)。

受托人的责任

子基金的受托人必须：

- 确保管理人在各个重要方面均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。

瑞士百达资产管理(香港)有限公司
2023年1月17日

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
2023年1月17日

独立核数师报告

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(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

瑞士百达策略收益及瑞士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13至111页,包括:

- 于2022年9月30日的财务状况表;
- 截至2022年9月30日止年度的综合收益表;
- 截至2022年9月30日止年度的归属于份额持有人的净资产变动表;
- 截至2022年9月30日止年度的现金流量表;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2022年9月30日的财务状况及其截至该日止年度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。

独立核数师报告(续)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

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)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

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文妥当拟备。

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。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
百达香港之子基金

独立核数师报告(续)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

根据信托契约与证监会守则相关披露条文就相关事项作出的报告

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

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港，2023年1月17日

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

财务状况表

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

		2022 年	2021 年
	附注	(美元)	(美元)
资产			
投资	6(a)	268,813,693	268,810,626
衍生金融资产	7	15,502	1,061,002
应收认购款		16,068	3,525,147
应收经纪款		256,723	6,406,252
应收股息		132,905	172,450
应收银行利息		1,423	1,012
应收投资利息		889,297	309,105
其他应收款		142,798	143,902
保证金	8	1,182,942	3,657,100
现金及现金等价物	6(d)	<u>17,324,275</u>	<u>28,257,004</u>
总资产		<u>288,775,626</u>	<u>312,343,600</u>
负债			
衍生金融负债	7	1,651,195	288,759
应付赎回款		622,602	1,145,701
应付经纪款		294,585	4,308,342
其他应付款	9(g)	<u>552,810</u>	<u>1,328,907</u>
负债(不包括归属于份额持有人的净资产)		<u>3,121,192</u>	<u>7,071,709</u>
归属于份额持有人的净资产		<u>285,654,434</u>	<u>305,271,891</u>

代表

代表

瑞士百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

财务状况表(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

		2022 年	2021 年
	附注	(美元)	(美元)
资产			
投资	6(a)	24,280,878	35,739,637
衍生金融资产	7	1,591	563
应收认购款		92,794	-
应收经纪款		-	3,694,435
应收银行利息		53	-
应收投资利息		298,960	412,786
其他应收款		32,955	43,095
保证金	8	147,060	49,243
现金及现金等价物	6(d)	<u>2,036,808</u>	<u>2,270,655</u>
总资产		<u>26,891,099</u>	<u>42,210,414</u>
负债			
衍生金融负债	7	106,433	41,249
应付赎回款		93,731	4,127,298
应付经纪款		445,696	368,311
应付成立费用		33,800	43,940
其他应付款		<u>53,965</u>	<u>62,893</u>
负债(不包括归属于份额持有人的净资产)		<u>733,625</u>	<u>4,643,691</u>
归属于份额持有人的净资产		<u>26,157,474</u>	<u>37,566,723</u>

代表

代表

瑞士百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

综合收益表

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

		2022 年	2021 年
	附注	(美元)	(美元)
收益			
股息收入		3,150,792	2,460,456
银行存款利息收益		15,813	999
投资利息收益		1,619,494	802,510
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	(89,217,210)	26,514,312
汇兑净利得/(损失)		551,496	(500,295)
其他收入	9(j)	4,219	158,722
已收佣金回扣		<u>5,884</u>	<u>6,347</u>
总投资(亏损)/利润		<u>(83,869,512)</u>	<u>29,443,051</u>
开支			
管理费用	9(a)	4,824,823	3,044,193
受托人费用	9(b)	328,772	206,682
交易成本		403,641	335,571
托管费和银行手续费		107,801	81,181
核数师酬金		37,197	21,645
法律及专业服务费		14,632	54,278
其他运营费用		<u>88,751</u>	<u>86,049</u>
营业费用总额		<u>5,805,617</u>	<u>3,829,599</u>
经营(亏损)/利润		<u>(89,675,129)</u>	<u>25,613,452</u>
财务成本			
利息支出		(11,652)	(17,111)
对份额持有人派发股息	10	<u>(19,282,244)</u>	<u>(11,157,354)</u>
收益分配后及税前(亏损)/利润		(108,969,025)	14,438,987
股息收入预扣税		<u>(540,344)</u>	<u>(337,537)</u>
归属于份额持有人的净资产(减少)/增加		<u>(109,509,369)</u>	<u>14,101,450</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

综合收益表(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度/期间

瑞士百达亚洲债券收益

		2022 年	2020 年 11 月 23 日 (成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间
	附注	(美元)	(美元)
收益			
银行存款利息收益		2,283	40
投资利息收益		1,245,412	1,398,376
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	(6,873,113)	(2,373,003)
汇兑净损失		(1,126)	(4,303)
其他收入		-	455
总投资亏损		(5,626,544)	(978,435)
开支			
管理费用	9(a)	204,450	246,599
受托人费用	9(b)	70,647	53,269
托管费和银行手续费		13,979	16,906
核数师酬金		27,443	21,801
法律及专业服务费		2,282	6,287
成立费用		10,140	7,414
其他运营费用		47,460	28,486
营业费用总额		376,401	380,762
经营亏损		(6,002,945)	(1,359,197)
财务成本			
利息支出		-	(17)
对份额持有人派发股息	10	(1,140,678)	(943,128)
归属于份额持有人的净资产减少		(7,143,623)	(2,302,342)

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2022 年	2021 年
	(美元)	(美元)
年初余额	305,271,891	146,565,013
分配份额	170,752,642	234,753,705
赎回份额	<u>(80,860,730)</u>	<u>(90,148,277)</u>
份额交易净增加89,891,912144,605,428
归属于份额持有人的净资产(减少)/增加	<u>(109,509,369)</u>	<u>.....14,101,450</u>
年末余额	<u>285,654,434</u>	<u>305,271,891</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	9,233,691.9242	5,096,311.9105
已分配份额	7,206,621.2096	6,509,329.2532
已赎回份额	<u>(3,071,851.2960)</u>	<u>(2,371,949.2395)</u>
年末已发行份额	<u>13,368,461.8378</u>	<u>9,233,691.9242</u>
P 每月派息 港元份额		
年初已发行份额	81,336,356.0050	40,994,729.7329
已分配份额	39,329,476.0363	64,236,721.9251
已赎回份额	<u>(23,561,711.1050)</u>	<u>(23,895,095.6530)</u>
年末已发行份额	<u>97,104,120.9363</u>	<u>81,336,356.0050</u>
HP 每月派息 人民币份额		
年初已发行份额	22,154,763.3018	14,586,113.0906
已分配份额	10,889,554.4426	15,207,957.1714
已赎回份额	<u>(5,853,223.7769)</u>	<u>(7,639,306.9602)</u>
年末已发行份额	<u>27,191,093.9675</u>	<u>22,154,763.3018</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

已发行份额数目	2022 年 份额	2021 年 份额
HP 每月派息 澳元份额		
年初已发行份额	6,028,093.2580	3,547,270.8738
已分配份额	3,068,182.1046	4,516,973.6129
已赎回份额	<u>(2,560,345.7737)</u>	<u>(2,036,151.2287)</u>
年末已发行份额	<u>6,535,929.5889</u>	<u>6,028,093.2580</u>
HM 人民币份额		
年初已发行份额	505,212.1900	134,276.7500
已分配份额	270,758.9000	1,051,325.4700
已赎回份额	<u>(303,208.9700)</u>	<u>(680,390.0300)</u>
年末已发行份额	<u>472,762.1200</u>	<u>505,212.1900</u>
I 每月派息 美元份额		
年初已发行份额	300,799.3387	-
已分配份额	129,045.4865	300,799.3387
已赎回份额	<u>-</u>	<u>-</u>
年末已发行份额	<u>429,844.8252</u>	<u>300,799.3387</u>
I 累计 美元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	179,416.3469	-
已赎回份额	<u>(24,025.1717)</u>	<u>-</u>
年末已发行份额	<u>155,391.1752</u>	<u>-</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

已发行份额数目	2022 年 份额	2021 年 份额
HI 每月派息 新加坡元份额		
年初已发行份额	232,000.0000	-
已分配份额	76,768.9210	232,000.0000
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>308,768.9210</u>	<u>232,000.0000</u>
HI 累计 新加坡元份额		
年初已发行份额	130,000.0000	-
已分配份额	208,592.3640	130,000.0000
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>338,592.3640</u>	<u>130,000.0000</u>
P 每月派息 3 美元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	600.0000	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>600.0000</u>	<u>-</u>
P 每月派息 3 港元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	40,768.2840	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>40,768.2840</u>	<u>-</u>
HP 每月派息 3 人民币份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	3,000.0000	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>3,000.0000</u>	<u>-</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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 2022 年 9 月 30 日止年度/期间

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年	2020 年 11 月 23 日 (成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间
	(美元)	(美元)
年/期初余额	37,566,723	-
分配份额	965,763	58,992,807
赎回份额	<u>(5,231,389)</u>	<u>(19,123,742)</u>
份额交易净(减少)/增加	<u>(4,265,626)</u>	<u>39,869,065</u>
归属于份额持有人的净资产减少	<u>(7,143,623)</u>	<u>(2,302,342)</u>
年/期末余额	<u>26,157,474</u>	<u>37,566,723</u>
已发行份额数目	份额	份额
P 每月派息 美元份额		
年/期初已发行份额	1,202,493.1330	-
已分配份额	51,359.6547	2,482,429.8930
已赎回份额	<u>(414,472.7503)</u>	<u>(1,279,936.7600)</u>
年/期末已发行份额	<u>839,380.0374</u>	<u>1,202,493.1330</u>
P 每月派息 港元份额		
年/期初已发行份额	1,725,018.1380	-
已分配份额	-	3,402,249.3640
已赎回份额	<u>(890,900.9036)</u>	<u>(1,677,231.2260)</u>
年/期末已发行份额	<u>834,117.2344</u>	<u>1,725,018.1380</u>
HP 每月派息 人民币份额		
年/期初已发行份额	122,061.7790	-
已分配份额	52,485.5778	136,162.0340
已赎回份额	-	<u>(14,100.2550)</u>
年/期末已发行份额	<u>174,547.3568</u>	<u>122,061.7790</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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 2022 年 9 月 30 日止年度/期间

瑞士百达亚洲债券收益

<u>已发行份额数目</u>	<u>2022 年 份额</u>	<u>2020 年 11 月 23 日 (成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间 份额</u>
HP 每月派息 澳元份额		
年/期初已发行份额	150,934.8300	-
已分配份额	48,830.5244	159,923.2150
已赎回份额	<u>(65,568.1354)</u>	<u>(8,988.3850)</u>
年/期末已发行份额	<u>134,197.2190</u>	<u>150,934.8300</u>
I 每月派息 美元份额		
年/期初已发行份额	1,057,277.7470	-
已分配份额	18,975.2730	1,059,277.7470
已赎回份额	<u>-</u>	<u>(2,000.0000)</u>
年/期末已发行份额	<u>1,076,253.0200</u>	<u>1,057,277.7470</u>
I 累计 美元份额		
年/期初已发行份额	887,968.6080	-
已分配份额	-	1,105,990.3720
已赎回份额	<u>(3,968.6080)</u>	<u>(218,021.7640)</u>
年/期末已发行份额	<u>884,000.0000</u>	<u>887,968.6080</u>
HI 累计 新加坡元份额		
年/期初已发行份额	552,302.0080	-
已分配份额	49,560.3990	874,845.8379
已赎回份额	<u>(51,065.6782)</u>	<u>(322,543.8299)</u>
年/期末已发行份额	<u>550,796.7288</u>	<u>552,302.0080</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

现金流量表

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2022 年	2021 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(减少)/增加	(109,509,369)	14,101,450
调整:		
股息收入	(3,150,792)	(2,460,456)
银行存款利息收益	(15,813)	(999)
投资利息收益	(1,619,494)	(802,510)
利息支出	11,652	17,111
股息收入预扣税	540,344	337,537
对份额持有人派发股息	19,282,244	11,157,354
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/(增加)	2,404,869	(132,061,994)
应收经纪款减少/(增加)	6,149,529	(449,508)
其他应收款减少/(增加)	1,104	(114,560)
保证金减少/(增加)	2,474,158	(1,417,384)
应付经纪款减少	(4,013,757)	(5,308,554)
其他应付账款(减少)/增加	(776,097)	1,080,244
已收股息(扣除已付预扣税)	2,649,993	2,009,887
已收银行存款利息	15,402	996
已收投资利息	1,039,302	713,641
已付利息	(11,652)	(17,111)
经营活动现金流出净额	(84,528,377)	(113,214,856)
融资活动产生的现金流量		
分配份额所得款项	174,261,721	231,429,945
赎回份额付款	(81,383,829)	(89,300,126)
已付收益分配	(19,282,244)	(11,157,354)
融资活动现金流入净额	73,595,648	130,972,465

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
百达香港之子基金

现金流量表(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2022 年	2021 年
	(美元)	(美元)
现金及现金等价物之(减少)/增加	(10,932,729)	17,757,609
年初现金及现金等价物	<u>28,257,004</u>	<u>10,499,395</u>
年末现金及现金等价物	<u>17,324,275</u>	<u>28,257,004</u>
现金及现金等价物余额分析		
银行存款	<u>17,324,275</u>	<u>28,257,004</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 百达香港之子基金

现金流量表(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度/期间

瑞士百达亚洲债券收益

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

	2022 年	2020 年 11 月 23 日 (成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间
	(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减少	(7,143,623)	(2,302,342)
调整:		
银行存款利息收益	(2,283)	(40)
投资利息收益	(1,245,412)	(1,398,376)
利息支出	-	17
对份额持有人派发股息	1,140,678	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/(增加)	11,522,915	(35,698,951)
应收经纪款减少/(增加)	3,694,435	(3,694,435)
其他应收款减少/(增加)	10,140	(43,095)
保证金增加	(97,817)	(49,243)
应付经纪款增加	77,385	368,311
应付成立费用(减少)/增加	(10,140)	43,940
其他应付账款(减少)/增加	(8,928)	62,893
已收银行存款利息	2,230	40
已收投资利息	1,359,238	985,590
已付利息	-	(17)
经营活动现金流入/(流出)净额	<u>9,298,818</u>	<u>(40,782,580)</u>
融资活动产生的现金流量		
分配份额所得款项	872,969	58,992,807
赎回份额付款	(9,264,956)	(14,996,444)
已付收益分配	(1,140,678)	(943,128)
融资活动现金(流出)/流入净额	<u>(9,532,665)</u>	<u>43,053,235</u>
现金及现金等价物之(减少)/增加	(233,847)	2,270,655
年/期初现金及现金等价物	<u>2,270,655</u>	:
年/期末现金及现金等价物	<u>2,036,808</u>	<u>2,270,655</u>
现金及现金等价物余额分析		
银行存款	<u>2,036,808</u>	<u>2,270,655</u>

第 25 至 111 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

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”)与瑞士百达资产管理(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。本基金设立了瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(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,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”)。

瑞士百达策略收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖股票及固定收益证券的环球多元化投资组合,寻求于中期至长期实现长期资本增长及收益,同时亦管理下行风险。

瑞士百达亚洲债券收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖亚洲固定收益证券(包括亚洲企业债券)的多元化投资组合,以提供收益及缔造长期资本增长,同时亦管理下行风险。

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年度/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”)均指归属于份额持有人的净资产。

自 2021 年 10 月 1 日起生效的准则及对现有准则的修订

并无自 2021 年 10 月 1 日开始的年度期间生效的准则、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 2021 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 2021 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，此类金额列入投资和衍生金融工具公允价值的净变动。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。

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。子基金未有选择以不可撤销方式将任何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，亦不为同时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经营模式目标的附带条件。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

当预期某项借入证券的市值将会下跌时，子基金出售该证券以卖空，或通过卖空进行不同的套汇交易。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

常规购买及出售的投资在交易日进行确认。交易日为子基金承诺购买或出售该投资之日。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或金融负债”的公允价值变动产生的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资产和负债(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管理人负责管理，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份额融资其业务，此等可赎回份额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份额。

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。利用资本支付股息和/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) 成立费用

成立费用于产生年度/期间按费用列支。

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

瑞士百达策略收益

	2022 年 份额	2021 年 份额
P 每月派息 美元份额		
年末已发行份额	<u>13,368,461.8378</u>	<u>9,233,691.9242</u>
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>8.1740</u>	<u>10.8673</u>
P 每月派息 港元份额		
年末已发行份额	<u>97,104,120.9363</u>	<u>81,336,356.0050</u>
	港元	港元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>8.3097</u>	<u>10.9480</u>
HP 每月派息 人民币份额		
年末已发行份额	<u>27,191,093.9675</u>	<u>22,154,763.3018</u>
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>8.8290</u>	<u>11.5787</u>

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)

瑞士百达策略收益(续)

	2022 年 份额	2021 年 份额
HP 每月派息 澳元份额		
年末已发行份额	<u>6,535,929.5889</u>	<u>6,028,093.2580</u>
	澳元	澳元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>7.4711</u>	<u>10.1687</u>
HM 人民币份额		
年末已发行份额	<u>472,762.1200</u>	<u>505,212.1900</u>
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>9.8749</u>	<u>12.2307</u>
I 每月派息 美元份额		
年末已发行份额	<u>429,844.8252</u>	<u>300,799.3387</u>
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	<u>7.2219</u>	<u>9.6038</u>

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)

瑞士百达策略收益(续)

	2022 年 份额	2021 年 份额
I 累计 美元份额		
年末已发行份额	155,391.1752	-
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.7220	-
	新加坡元	新加坡元
HI 每月派息 新加坡元份额		
年末已发行份额	308,768.9210	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)	7.5248	10.0000
	新加坡元	新加坡元
HI 累计 新加坡元份额		
年末已发行份额	338,592.3640	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)	7.9849	10.0000

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)

瑞士百达策略收益(续)

	2022 年 份额	2021 年 份额
P 每月派息 3 美元份额		
年末已发行份额	600.0000	-
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	8.7149	-
	2022 年 份额	2021 年 份额
P 每月派息 3 港元份额		
年末已发行份额	40,768.2840	-
	港元	港元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	8.7198	-
	2022 年 份额	2021 年 份额
HP 每月派息 3 人民币份额		
年末已发行份额	3,000.0000	-
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	8.7053	-

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)

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年 份额	2021 年 份额
P 每月派息 美元份额		
年/期末已发行份额	839,380.0374	1,202,493.1330
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.3829	9.5033
	2022 年 份额	2021 年 份额
P 每月派息 港元份额		
年/期末已发行份额	834,117.2344	1,725,018.1380
	港元	港元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.4792	9.5418
	2022 年 份额	2021 年 份额
HP 每月派息 人民币份额		
年/期末已发行份额	174,547.3568	122,061.7790
	人民币	人民币
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.5895	9.6435

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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	2022 年 份额	2021 年 份额
HP 每月派息 澳元份额		
年/期末已发行份额	134,197.2190	150,934.8300
	澳元	澳元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.2553	9.4575
	2022 年 份额	2021 年 份额
I 每月派息 美元份额		
年/期末已发行份额	1,076,253.0200	1,057,277.7470
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	7.4496	9.5377
	2022 年 份额	2021 年 份额
I 累计 美元份额		
年/期末已发行份额	884,000.0000	887,968.6080
	美元	美元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	8.1470	9.8269

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	2022 年 份额	2021 年 份额
HI 累计 新加坡元份额 年/期末已发行份额	550,796.7288	552,302.0080
	新加坡元	新加坡元
归属于份额持有人的净资产(每份额)	8.1647	9.8348

4. 投资和衍生金融工具公允价值的净变动

瑞士百达策略收益

	2022 年 美元	2021 年 美元
投资和衍生金融工具未变现利得/(损失)的净变动	(68,194,314)	2,282,824
投资和衍生金融工具已变现(损失)/利得净额	(21,022,896)	24,231,488
	(89,217,210)	26,514,312

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年 美元	2020 年 11 月 23 日 (成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间 美元
投资和衍生金融工具未变现利得/(损失)的净变动	(2,395,980)	(580,577)
投资和衍生金融工具已变现损失净额	(4,477,133)	(1,792,426)
	(6,873,113)	(2,373,003)

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

瑞士百达策略收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖股票及固定收益证券的环球多元化投资组合，寻求于中期至长期实现长期资本增长及收益，同时亦管理下行风险。

瑞士百达亚洲债券收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖亚洲固定收益证券(包括亚洲企业债券)的多元化投资组合，以提供收益及缔造长期资本增长，同时亦管理下行风险。

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。

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益

截至该年末，按证券类别划分的子基金整体市场持仓如下：

	2022 年		2021 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	105,641,814	36.98	174,245,222	57.08
- 固定收益	133,376,554	46.69	45,792,548	15.00
- 浮动收益	1,800,309	0.63	-	-
- 投资基金	27,995,016	9.80	48,772,856	15.98
衍生金融资产(附注 7)	15,502	0.01	1,061,002	0.35
以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产总额	<u>268,829,195</u>	<u>94.11</u>	<u>269,871,628</u>	<u>88.41</u>

	2022 年		2021 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)	1,651,195	0.58	288,759	0.10
以公允价值计量且其变动计入损益的金 融负债总额	<u>1,651,195</u>	<u>0.58</u>	<u>288,759</u>	<u>0.10</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

截至该年/期末，按证券类别划分的子基金整体市场持仓如下：

	2022年		2021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：				
- 固定收益	16,449,285	62.89	23,519,821	62.61
- 浮动收益	7,831,593	29.94	12,219,816	32.53
衍生金融资产(附注 7)	1,591	0.01	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	<u>24,282,469</u>	<u>92.84</u>	<u>35,740,200</u>	<u>95.14</u>

	2022年		2021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)	106,433	0.41	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	<u>106,433</u>	<u>0.41</u>	<u>41,249</u>	<u>0.11</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益

于 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，各领域投资的净风险敞口如下：

按行业	2022 年		2021 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	3,053,785	1.07	6,712,725	2.20
航空航天/国防 - 工业	1,532,205	0.54	-	-
航空	121,301	0.04	-	-
机场营运与服务	2,178,884	0.76	-	-
服装/配饰	609,600	0.21	1,256,601	0.41
家用电器/工具/家用品	116,892	0.04	182,250	0.06
汽车/卡车/摩托车零件	82,637	0.03	132,270	0.04
汽车/卡车制造商	76,765	0.03	-	-
银行	3,229,757	1.12	8,450,304	2.78
饮料 - 酿酒厂/酒庄	288,475	0.10	412,718	0.13
饮料 - 非酒精饮料	475,274	0.17	2,045,490	0.67
生物技术与医学研究	261,950	0.09	851,017	0.28
广播节目	216,959	0.08	3,129,645	1.03
化学品 - 日用品	-	-	2,150,756	0.71
化学品 - 多元化	277,205	0.10	1,914,138	0.63
封闭式基金	2,078,349	0.73	2,629,570	0.86
商业房地产信托投资基金	8,473,026	2.97	3,363,149	1.10
计算机硬件	125,950	0.04	154,542	0.05
建筑 - 用品/固定装置	67,048	0.02	115,427	0.04
快递/邮政/空运与陆运	454,556	0.16	-	-
电气元件/设备	140,581	0.05	4,132,537	1.35
电气设备/配件	145,515	0.05	-	-
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	419,002	0.15	1,690,717	0.56
金融服务 - 多元化	133,523,254	46.74	44,196,667	14.47
鞋类	-	-	949,804	0.31
基金/单位信托	27,777,172	9.72	36,374,311	11.92
重型机械与车辆	734,558	0.26	2,471,850	0.81
住宅建筑/家居用品	-	-	5,171,162	1.69
家具装饰产品和服务零售商	110,376	0.04	1,838,256	0.60

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

按行业	2022年		2021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
工业器械/设备	-	-	1,402,597	0.46
保险 - 人寿/医疗	1,381,613	0.48	914,769	0.30
集成矿业	889,364	0.32	-	-
投资银行与经纪服务	323,941	0.11	2,763,604	0.91
投资信托 - 工业	217,844	0.08	999,119	0.32
IT 服务/咨询	5,391,512	1.89	739,472	0.24
休闲/娱乐	72,302	0.03	104,862	0.03
海运与物流	-	-	2,211,114	0.73
医疗设备/用品/分销	-	-	1,973,426	0.65
矿业/金属 - 专业	-	-	937,376	0.31
石油和天然气运输服务	670,980	0.23	-	-
石油/天然气	1,808,819	0.63	947,802	0.31
石油/天然气勘探/生产	2,089,509	0.73	-	-
石油/天然气精炼/营销	6,270,610	2.20	4,047,225	1.33
在线服务	15,083,907	5.29	29,028,477	9.53
其他	1,047,808	0.37	112,637	0.04
纸质包装	-	-	109,640	0.04
个人产品	-	-	2,069,517	0.68
制药 - 多元化	183,254	0.06	828,477	0.27
电话和手持设备	6,542,605	2.29	7,169,239	2.35
房地产开发与运营	-	-	13,534,970	4.44
房地产租赁、开发与运营	60,128	0.02	1,274,206	0.42
房地产服务	-	-	284,406	0.09
可再生能源设备与服务	238,166	0.08	185,559	0.06
住宅房地产信托投资基金	1,326,168	0.46	8,089,542	2.65
餐饮	-	-	2,614,992	0.86

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达策略收益(续)

	2022 年		2021 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
按行业				
零售 - 百货店	7,152,900	2.50	8,079,795	2.64
零售 - 折扣店	155,849	0.05	1,563,361	0.51
零售 - 网购/邮购	1,983,609	0.69	242,947	0.08
半导体设备/测试	4,218,876	1.48	10,252,443	3.34
半导体	14,157,385	4.96	14,997,453	4.90
软件	9,300,375	3.26	8,551,060	2.80
专业化房地产投资信托基金	1,527,831	0.53	7,788,840	2.55
钢铁	64,744	0.02	122,356	0.04
无线电信服务	82,518	0.03	-	-
公共设施 - 电力	-	-	771,066	0.25
公共设施 - 天然气	-	-	126,094	0.04
	<u>268,813,693</u>	<u>94.10</u>	<u>268,810,626</u>	<u>88.06</u>

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年		2021 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
按行业				
汽车、零件与维修服务	-	-	711,799	1.90
银行	5,183,062	19.82	6,714,379	17.87
赌场/赌博	1,328,796	5.08	1,519,930	4.04
化学品 - 多元化	770,118	2.95	-	-
化学品 - 专用	573,939	2.19	606,433	1.62
煤炭 - 工业	173,672	0.66	214,925	0.57
消费信贷	-	-	645,846	1.72
多元化房地产信托投资基金	-	-	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	1,633,070	6.24	1,105,558	2.93
食品分销/便利店	259,020	0.99	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	193,750	0.74	523,073	1.40
家用电子产品	526,350	2.01	606,079	1.61

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

按行业	2022 年		2021 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
保险 - 人寿/医疗	938,674	3.59	1,023,314	2.73
投资银行与经纪服务	1,379,602	5.27	1,996,351	5.31
投资管理与基金运营商	319,156	1.22	478,005	1.27
投资服务	360,500	1.38	1,128,375	3.01
投资信托 - 工业	168,250	0.64	-	-
海运与物流	538,844	2.06	208,536	0.55
矿业/金属 - 专业	728,373	2.79	1,267,071	3.38
石油/天然气	481,346	1.84	732,145	1.94
石油/天然气勘探/生产	348,574	1.33	610,882	1.63
石油/天然气精炼/营销	306,734	1.17	181,595	0.48
旅客运输、陆运与海运	317,257	1.21	190,558	0.51
制药 - 多元化	-	-	304,764	0.81
房地产开发与运营	2,811,332	10.75	6,884,715	18.33
房地产服务	349,403	1.34	530,022	1.41
可再生能源	759,813	2.91	620,592	1.66
餐饮	185,250	0.71	692,892	1.84
零售 - 计算机/电子产品	703,053	2.69	1,440,474	3.84
零售 - 百货店	144,897	0.55	193,886	0.52
零售 - 药品	167,065	0.64	-	-
零售 - 网购/邮购	1,684,686	6.44	1,406,484	3.74
无线电信服务	946,292	3.62	1,084,806	2.89
	<u>24,280,878</u>	<u>92.83</u>	<u>35,739,637</u>	<u>95.14</u>

瑞士百达策略收益

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	2022 年		2021 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%	6,221,979 美元	5%	8,573,555 美元

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

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。

瑞士百达策略收益

于 2022 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	13,885,689	86,591,324	34,699,850	133,636,830	268,813,693
衍生金融资产	-	-	-	15,502	15,502
应收认购款	-	-	-	16,068	16,068
应收经纪款	-	-	-	256,723	256,723
应收股息	-	-	-	132,905	132,905
应收银行利息	-	-	-	1,423	1,423
应收投资利息	-	-	-	889,297	889,297
其他应收款	-	-	-	142,798	142,798
保证金	-	-	-	1,182,942	1,182,942
现金及现金等价物	17,324,275	-	-	-	17,324,275
总资产	31,209,964	86,591,324	34,699,850	136,274,488	288,775,626

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

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
总资产	38,633,401	4,417,682	30,998,469	238,294,048	312,343,600

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2022 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	-	-	-	1,651,195	1,651,195
应付赎回款	-	-	-	622,602	622,602
应付经纪款	-	-	-	294,585	294,585
其他应付款	-	-	-	552,810	552,810
归属于份额持有人的 净资产	-	-	-	285,654,434	285,654,434
总负债	-	-	-	288,775,626	288,775,626
总利率敏感性缺口	33,824,226	86,591,324	32,085,588		

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达策略收益(续)

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		

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2022 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	660,270	11,479,246	12,141,362	-	24,280,878
衍生金融资产	-	-	-	1,591	1,591
应收认购款	-	-	-	92,794	92,794
应收银行利息	-	-	-	53	53
应收投资利息	-	-	-	298,960	298,960
其他应收款	-	-	-	32,955	32,955
保证金	-	-	-	147,060	147,060
现金及现金等价物	2,036,808	-	-	-	2,036,808
总资产	2,697,078	11,479,246	12,141,362	573,413	26,891,099

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
总资产	2,470,405	13,460,782	22,079,105	4,200,122	42,210,414

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2022 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	-	-	-	106,433	106,433
应付赎回款	-	-	-	93,731	93,731
应付经纪款	-	-	-	445,696	445,696
应付成立费用	-	-	-	33,800	33,800
其他应付款	-	-	-	53,965	53,965
归属于份额持有人的 净资产	-	-	-	26,157,474	26,157,474
总负债	-	-	-	26,891,099	26,891,099
总利率敏感性缺口	2,697,078	11,479,246	12,141,362		

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，对于瑞士百达策略收益而言，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 356,251 美元和 252,621 美元。于 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，净现金余额分别为 17,324,275 美元和 28,257,004 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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，对于瑞士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 51,055 美元和 76,020 美元。于 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，净现金余额为 2,036,808 美元和 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。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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。

瑞士百达策略收益

	2022 年		2021 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	25,626,219	6,132,881	46,526,549	1,284,551
英镑	396,278	217,844	(1,061,688)	1,662,984
加元	40,137	670,980	43,531	-
丹麦克朗	5,498	-	6,506	-
欧元	(542,065)	-	(1,409,770)	2,804,255
印尼盾	-	163,621	-	149,268
日元	(1,281,186)	957,894	(6,792,089)	13,505,042
马来西亚林吉特	-	-	-	136,568
墨西哥比索	2,023	-	1,980	-
新台币	25,318	6,372,772	34,092	8,225,937
新西兰元	8,813	2,633,440	-	-
人民币	30,995,159	3,961,723	32,864,340	12,564,712
新加坡元	3,560,301	114,857	81	119,958
南非兰特	406	-	485	-
韩元	-	1,014,109	-	1,586,956
瑞士法郎	82,640	-	87,296	-

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年		2021 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	534,038	-	1,037,346	-
欧元	-	-	(125)	-
人民币	188,453	-	196,931	-
新加坡元	3,138,609	-	4,026,978	-

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)。

瑞士百达策略收益

	预计合理变动 +/-	2022 年		2021 年	
		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%	1,281,311	306,644	2,326,327	64,228
英镑	5%	19,814	10,892	(53,084)	83,149
加元	5%	2,007	33,549	2,177	-
丹麦克朗	5%	275	-	325	-
欧元	5%	(27,103)	-	(70,489)	140,213
印尼盾	5%	-	8,181	-	7,463
日元	5%	(64,059)	47,895	(339,604)	675,252
马来西亚林吉特	5%	-	-	-	6,828
墨西哥比索	5%	101	-	99	-
新西兰元	5%	1,266	318,639	-	-
新台币	5%	441	131,672	1,705	411,297
人民币	5%	1,549,758	198,086	1,643,217	628,236
新加坡元	5%	178,015	5,743	4	5,998
南非兰特	5%	20	-	24	-
韩元	5%	-	50,705	-	79,348
瑞士法郎	5%	4,132	-	4,365	-

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

	预计合理变动 +/-	2022 年		2021 年	
		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%	26,702	-
欧元	5%	-	-	(6)	-
人民币	5%	9,423	-	9,847	-
新加坡元	5%	156,930	-	201,349	-

基金管理人乃根据其对外汇率的“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。

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。

瑞士百达策略收益

	2022 年			2021 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	268,813,693	AA-	标准普尔	268,810,626	AA-	标准普尔
<u>保证金</u>						
瑞银期货有限责任公司	1,182,942	A+	标准普尔	3,657,100	A-	标准普尔

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达策略收益(续)

	2022 年			2021 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	17,324,275	AA-	标准普尔	28,257,004	AA-	标准普尔
<u>期货合约</u>						
瑞银期货有限责任公司	-	A+	标准普尔	340,449	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	15,502	AA-	标准普尔	720,553	AA-	标准普尔

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 年			2021 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	24,280,878	AA-	标准普尔	35,739,637	AA-	标准普尔
<u>保证金</u>						
摩根大通证券有限公司	147,060	A+	标准普尔	49,243	A-	标准普尔
<u>银行</u>						
香港上海汇丰银行有限公司	2,036,808	AA-	标准普尔	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	1,591	AA-	标准普尔	563	AA-	标准普尔

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 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。

瑞士百达策略收益

下表概述了截至 2022 年 9 月 30 日和 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	2022 年	2021 年
	占资产净值百分比	占资产净值百分比
AAA/Aaa	43.43	4.91
A+/A1	2.21	-
A-/A3	0.63	-
BBB/Baa3	-	-
BB/Ba2	-	0.48
BB-/Ba3	-	1.62
B+/B1	-	0.97
B/B2	-	0.65
NR	1.05	6.37
	47.32	15.00

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

下表概述了截至 2022 年 9 月 30 日和 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	2022 年	2021 年
	占资产净值百分比	占资产净值百分比
AA/Aa2	0.94	0.79
A+/A1/A-1	5.41	1.02
A/A2/A-2	6.97	5.98
A-/A3	5.67	2.73
BBB+/Baa1	17.68	10.80
BBB/Baa2	14.85	12.30
BBB-/Baa3	16.49	33.69
BB+/Ba1	4.94	1.12
BB/Ba2	0.70	6.91
BB-/Ba3	9.07	7.94
B+/B1	3.62	7.34
B/B2	-	1.43
B-/B3	1.30	2.17
C	0.34	0.92
N.R.	4.85	-
	92.83	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值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。

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，按年/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。

瑞士百达策略收益

	2022 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	1,109,370	541,825	-	1,651,195
应付赎回款	622,602	-	-	622,602
应付经纪款	294,585	-	-	294,585
其他应付款	376,315	96,415	80,080	552,810
归属于份额持有人的净资产	285,654,434	-	-	285,654,434
	<u>288,057,306</u>	<u>638,240</u>	<u>80,080</u>	<u>288,775,626</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

	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>

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 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	44,886	61,547	-	106,433
应付赎回款	93,731	-	-	93,731
应付经纪款	445,696	-	-	445,696
应付成立费用	33,800	-	-	33,800
其他应付款	24,882	29,083	-	53,965
归属于份额持有人的净资产	26,157,474	-	-	26,157,474
	<u>26,800,469</u>	<u>90,630</u>	<u>-</u>	<u>26,891,099</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	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>

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。

瑞士百达策略收益

	2022 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	
总资产	<u>288,634,826</u>	<u>-</u>	<u>140,800</u>	<u>288,775,626</u>

	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	
总资产	<u>311,862,148</u>	<u>340,449</u>	<u>141,003</u>	<u>312,343,600</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

	2022 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	
总资产	26,889,508	1,591	-	26,891,099

	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	
总资产	42,210,414	-	-	42,210,414

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 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。

瑞士百达策略收益

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2022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 金融资产净额
衍生金融资产			
期货合约	-	-	-
远期外汇合约	15,502	-	15,502
保证金	1,182,942	-	1,182,942
	<u>1,198,444</u>	<u>-</u>	<u>1,198,444</u>

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)

瑞士百达策略收益(续)

于2022年9月30日	C = A+B		D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融资产 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	-	-	-	-	
远期外汇合约	15,502	(15,502)	-	-	
保证金	1,182,942	-	-	1,182,942	
	<u>1,198,444</u>	<u>(15,502)</u>	<u>-</u>	<u>1,182,942</u>	

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 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>

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)

瑞士百达策略收益(续)

于2021年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融资产 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>4,429,343</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2022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 金融负债净额
衍生金融负债			
期货合约	(541,825)	-	(541,825)
远期外汇合约	(1,109,370)	-	(1,109,370)
	<u>(1,651,195)</u>	<u>-</u>	<u>(1,651,195)</u>

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)

瑞士百达策略收益(续)

于2022年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列示的金融负债净额	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	(541,825)	-	-	(541,825)
远期外汇合约	(1,109,370)	15,502	-	(1,093,868)
	<u>(1,651,195)</u>	<u>15,502</u>	<u>-</u>	<u>(1,635,693)</u>

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>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 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)

瑞士百达策略收益(续)

于2021年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融负债 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>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益

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2022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 金融资产净额	
衍生金融资产				
期货合约	1,125	-		1,125
远期外汇合约	466	-		466
保证金	147,060	-		147,060
	<u>148,651</u>	<u>-</u>		<u>148,651</u>
于2022年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融资产 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	1,125	(1,125)	-	-
远期外汇合约	466	(466)	-	-
保证金	147,060	-	-	147,060
	<u>148,651</u>	<u>(1,591)</u>	<u>-</u>	<u>147,060</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 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>

于2021年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融资产 净额	于财务状况表中未抵销的相关 金额		净额
		D(i)	D(ii)	
		金融工具	现金抵押物	
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>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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2022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 金融负债净额
衍生金融负债			
期货合约	(61,547)	-	(61,547)
远期外汇合约	(44,886)	-	(44,886)
	<u>(106,433)</u>	<u>-</u>	<u>(106,433)</u>

于2022年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中 列示的金融负债 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	(61,547)	1,125	-	(60,422)
远期外汇合约	(44,886)	466	-	(44,420)
	<u>(106,433)</u>	<u>1,591</u>	<u>-</u>	<u>(104,842)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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>

于2021年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列示的金融负债净额	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>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(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。

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(即价格衍生品)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。

子基金需对如何构成“可观察输入值”进行重大判断。子基金认为可观察数据指可即时获取、定期发布或更新、可信和可核实、非私有的市场数据，并由活跃于相关市场的独立来源提供。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达策略收益

下表分析了于 2022 年 9 月 30 日和 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 2022 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	105,641,814	-	-	105,641,814
- 固定收益	-	133,376,554	-	133,376,554
- 浮动收益	-	1,800,309	-	1,800,309
- 投资基金	4,737,778	23,257,238	-	27,995,016
衍生金融工具:				
- 远期外汇合约	-	15,502	-	15,502
以公允价值计量且其变动计入损益的资产总额	110,379,592	158,449,603	-	268,829,195
负债				
衍生金融工具:				
- 期货合约	541,825	-	-	541,825
- 远期外汇合约	-	1,109,370	-	1,109,370
以公允价值计量且其变动计入损益的负债总额	541,825	1,109,370	-	1,651,195

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达策略收益(续)

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

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益

下表分析了于 2022 年 9 月 30 日和 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 2022 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	-	16,449,285	-	16,449,285
- 浮动收益	-	7,831,593	-	7,831,593
衍生金融工具:				
- 期货合约	1,125	-	-	1,125
- 远期外汇合约	-	466	-	466
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	1,125	24,281,344	-	24,282,469
负债				
衍生金融工具:				
- 期货合约	61,547	-	-	61,547
- 远期外汇合约	-	44,886	-	44,886
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	61,547	44,886	-	106,433

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，子基金未持有任何第三层级的投资。截至 2022 年 9 月 30 日和 2021 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。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具

瑞士百达策略收益

于 2022 年 9 月 30 日和 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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日止年度的期货合约详情如下：

于 2022 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：						
E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	纳斯达克 100 指数	20	739,110	3	瑞银期货 有限责任公司	(76,980)
E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	纳斯达克 100 指数	20	1,501,830	6	瑞银期货 有限责任公司	(177,570)
E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	纳斯达克 100 指数	20	1,767,960	7	瑞银期货 有限责任公司	(222,990)
日经 225 指数(大阪 证券交易所) 08/12/2022	日经 225 指数	1000	946,838	5	瑞银期货 有限责任公司	(50,779)
东京证交所 TOPIX 银行指数 08/12/2022	东京证交所 TOPIX 银行 指数	10000	914,332	85	瑞银期货 有限责任公司	(13,506)
						<u>(541,825)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

期货合约(续)

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)

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，子基金持有以下未平仓远期外汇合约：

于 2022 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 1,259,588	美元 817,257	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	7,120
离岸人民币 46,507	美元 6,569	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	43
日元 1,610,000,000	美元 11,158,978	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	8,334
新加坡元 102,851	美元 71,703	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	5
美元 46	离岸人民币 334	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-
				15,502
金融负债：				
澳元 64,000,000	美元 41,144,019	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(17,645)
离岸人民币 37,800,000	美元 5,224,413	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(79,723)
离岸人民币 7,640,604	美元 1,067,759	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(4,420)
欧元 560,000	美元 537,444	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(12,169)
港元 105,000,000	美元 13,382,977	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(1,679)
美元 33,527,904	澳元 50,774,621	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(870,835)
	离岸人民币			
美元 35,810,368	254,556,746	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(89,327)
	新加坡元			
美元 3,640,406	5,174,033	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(33,572)
				(1,109,370)

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

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
				<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	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)
				<u>(222,292)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2022 年 9 月 30 日和 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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日止年度/期间的期货合约详情如下：

于 2022 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：						
美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	223,000	2	摩根大通证券 有限公司	1,125
						<u>1,125</u>
金融负债：						
美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	346,922	3	摩根大通证券 有限公司	(10,734)
美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	232,844	2	摩根大通证券 有限公司	(8,719)
美国 5 年国库票据 (CBT) 30/12/2022	美国国库票据	1,000	1,103,516	10	摩根大通证券 有限公司	(28,437)
美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	137,250	1	摩根大通证券 有限公司	(10,844)
美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	253,063	2	摩根大通证券 有限公司	(250)
美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	美国国库票据	1,000	255,375	2	摩根大通证券 有限公司	(2,563)
						<u>(61,547)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

期货合约(续)

于 2021 年 9 月 30 日
 说明

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
						<u>340,449</u>
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)
						<u>(66,467)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日，子基金持有以下未平仓远期外汇合约：

于 2022 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：				
	离岸人民币			
美元 28,018	200,388	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	102
澳元 19,831	美元 12,901	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	147
离岸人民币 26,746	美元 3,770	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	17
新加坡元 105,806	美元 73,958	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	200
				466
金融负债：				
美元 561,374	澳元 850,145	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(14,581)
	离岸人民币			
美元 162,217	1,153,116	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(405)
	新加坡元			
美元 3,242,268	4,608,167	2022 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(29,900)
				(44,886)

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

远期外汇合约(续)

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:				
	离岸人民币			
美元 182,046	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
				563
金融负债:				
	澳元			
美元 1,042,455	1,435,887	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(5,119)
	新加坡元			
美元 4,417,229	5,967,328	2021 年 10 月 29 日	香港上海汇丰银行有限公司	(21,974)
				(27,093)

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 2022 年 9 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益持有的保证金为 1,182,942 美元(2021 年：3,657,100 美元)及受限制保证金余额 335,064 美元(2021 年：2,945,998 美元)。于 2022 年 9 月 30 日及 2021 年 9 月 30 日，瑞士百达亚洲债券收益持有的保证金为 147,060 美元(2021 年：49,243 美元)及受限制保证金余额 48,000 美元(2021 年：10,500 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。

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)

(a) 管理费用

根据解释备忘录，瑞士百达策略收益 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，瑞士百达亚洲债券收益 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 2022 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益的管理费用为 4,824,823 美元(2021 年：3,044,193 美元)，瑞士百达亚洲债券收益为 204,450 美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：246,599 美元)，其中截至 2022 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益有 346,611 美元(2021 年：351,656 美元)的未支付费用，瑞士百达亚洲债券收益有 14,406 美元(2021 年：26,123 美元)的未支付费用。

(b) 受托人费用

根据解释备忘录，瑞士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，瑞士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。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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(续)

截至2022年9月30日止年度，瑞士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328,772美元(2021年：206,682美元)，瑞士百达亚洲债券收益为70,647美元(2020年11月23日(成立日)至2021年9月30日期间：53,269美元)，其中截至2022年9月30日，瑞士百达策略收益基金有23,858美元(2021年：23,684美元)的未支付费用，瑞士百达亚洲债券收益基金有5,738美元(2021年：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 – 英国汇丰银行有限公司(受托人之关联方)的服务为其买卖证券。

瑞士百达策略收益

于 2022 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 %
英国汇丰银行 有限公司	12,228,173	2,524	1.26	0.02

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 %
英国汇丰银行 有限公司	5,183,414	-	0.93	-

瑞士百达亚洲债券收益

于 2022 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 %
英国汇丰银行 有限公司	9,214,283	-	10.10	-

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 %
英国汇丰银行 有限公司	18,785,871	-	11.24	-

(d) 其他费用

截至 2022 年 9 月 30 日止年度，其他关联方费用包括瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益对英国汇丰银行有限公司的交易处理费和托管费，分别为 225,608 美元(2021 年：201,304 美元)和 53,647 美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：36,565 美元)，其中未付款分别为 18,045 美元(2021 年：19,783 美元)和 7,733 美元(2021 年：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(“汇丰银行”)，按正常商业利率计算利息。于 2022 年 9 月 30 日和 2021 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 2022 年 9 月 30 日止年度/期间，瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益从汇丰银行收取的利息收入分别为 15,813 美元(2021 年：999 美元)和 2,283 美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：40 美元)，而瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益支付给汇丰银行的银行手续费分别为 2,151 美元(2021 年：157 美元)和 406 美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：306 美元)。截至 2022 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达亚洲债券收益支付给汇丰银行的利息费用为零美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：17 美元)。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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

瑞士百达策略收益

截至 2022 年 9 月 30 日和 2021 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 2022 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	2,467,846	0.86	157,304	245,004	22,161	81,087
百达—新兴市场多元 资产-Z 美元	1,437,960	0.50	-	-	-	-
百达—全球新兴市场 债券-Z 美元	12,361,820	4.33	-	-	36,500	-
百达—全球环境机会 -Z 美元	1,679,888	0.59	278,860	324,654	-	3,761

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (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)

瑞士百达策略收益(续)

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

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)

目前，子基金投资的基金类别的管理费的年率是 0%(2021 年：年率 0%)。

(g) 其他应付款

于 2022 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益对香港上海汇丰银行有限公司的其他应付款金额为零美元(2021 年：730,000 美元)。

(h) 远期外汇合约

截至 2022 年 9 月 30 日止年度，瑞士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，相关的已实现亏损为 1,093,868 美元(2021 年：利润 498,261 美元)。于 2022 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 15,502 美元(2021 年：720,553 美元)，计入金融负债的未到期远期外汇合约为 1,109,370 美元(2021 年：222,292 美元)。

截至 2022 年 9 月 30 日止年度，瑞士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 44,420 美元(2020 年 11 月 23 日(成立日)至 2021 年 9 月 30 日期间：26,530 美元)。于 2022 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 466 美元(2021 年：563 美元)，计入金融负债的未到期远期外汇合约为 44,886 美元(2021 年：27,093 美元)。

(i) 单位信托投资

于 2022 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 17,947,514 美元(2021 年：19,373,935 美元)，全部由瑞士百达策略收益持有。

(j) 其他收入

瑞士百达策略收益从管理人和/或受托人处收到 4,219 美元(2021 年：158,722 美元)作为估值和/或其他操作错误的补偿。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息

瑞士百达策略收益

于 2022 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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.045	9,409,486.1505	423,426.87	423,426.87
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.045	11,019,646.5204	495,884.09	495,884.09
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.045	12,221,695.9341	549,976.32	549,976.32
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.045	13,488,963.5809	607,003.38	607,003.38
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.045	13,897,689.1087	625,396.02	625,396.02
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.045	13,804,379.1209	621,197.07	621,197.07
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.045	14,098,258.5038	634,421.64	634,421.64
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.045	13,952,951.9106	627,882.84	627,882.84
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.045	13,771,667.0215	619,725.02	619,725.02
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.045	13,697,645.0964	616,394.04	616,394.04
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.045	13,593,806.1443	611,721.27	611,721.27
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.045	13,642,521.8442	613,913.49	613,913.49

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.045	82,972,668.4476	3,733,770.08	480,227.66
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.045	88,846,478.7403	3,998,091.54	513,316.20
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.045	91,792,175.7690	4,130,647.92	529,329.33
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.045	100,071,566.5351	4,503,220.50	578,444.65
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.045	103,330,892.4835	4,649,890.18	596,166.52
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.045	103,051,222.5333	4,637,305.01	592,660.92
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.045	103,077,759.5759	4,638,499.18	591,498.18
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.045	102,865,266.3368	4,628,936.97	589,857.60
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.045	102,303,733.9256	4,603,668.01	586,454.52
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.045	100,452,813.8423	4,520,376.63	575,847.82
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.045	98,732,878.4317	4,442,979.53	566,262.37
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.045	97,995,776.9722	4,409,809.98	561,787.86

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2022 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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.05	22,961,597.3931	1,148,079.86	179,637.29
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.05	22,620,590.3910	1,131,029.51	177,142.69
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.05	23,061,787.4540	1,153,089.38	180,580.75
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.05	27,314,701.1290	1,365,735.06	215,308.65
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.05	27,802,417.3734	1,390,120.87	219,837.57
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.05	27,781,731.8863	1,389,086.60	218,181.71
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.05	28,330,420.2880	1,416,521.02	220,755.38
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.05	28,182,252.1735	1,409,112.62	209,542.82
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.05	28,269,676.2655	1,413,483.81	210,199.09
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.05	28,099,664.4634	1,404,983.23	207,814.70
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.05	28,018,079.6185	1,400,903.98	204,794.06
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.05	27,476,078.6766	1,373,803.93	196,051.85

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.05	6,151,072.4783	307,553.61	230,988.14
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.05	5,018,335.9733	250,916.79	181,864.49
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.05	5,253,586.8072	262,679.34	186,699.34
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月27日	0.05	6,061,613.4102	303,080.68	220,415.42
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.05	6,464,016.1730	323,200.80	231,961.21
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.05	6,460,621.0101	323,031.05	239,640.58
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.05	6,663,998.0769	333,199.91	245,651.63
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.05	6,774,302.2033	338,715.12	238,878.84
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.05	6,745,441.8495	337,272.10	232,835.79
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.05	6,750,676.5500	337,533.83	233,050.23
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.05	6,739,690.2098	336,984.52	231,457.82
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.05	6,686,021.5401	334,301.07	224,031.86

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2022 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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.045	404,855.4457	18,218.50	18,218.50
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02

II 每月派息 新加坡元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (新加坡元)	有权收取派息之份额	总派息额 (新加坡元)	总派息额 (美元)
2021年10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.045	241,983.4270	10,889.25	8,106.64
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.045	241,983.4270	10,889.25	7,991.82
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.045	241,983.4270	10,889.25	7,964.34
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	10,341.32
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.045	308,768.9210	13,894.60	10,329.02
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.045	308,768.9210	13,894.60	10,253.94
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	10,157.99
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	10,073.66
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.045	308,768.9210	13,894.60	9,991.08
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	9,986.42
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	9,981.75
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.045	308,768.9210	13,894.60	9,865.17

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2022 年 9 月 30 日

P 每月派息 3 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)
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.017	600.0000	10.20	10.20

P 每月派息 3 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)
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.017	40,768.2840	693.06	88.33
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.017	40,768.2840	693.06	88.29

HP 每月派息 3 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)
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.017	3,000.0000	51.00	7.46
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.017	3,000.0000	51.00	7.28

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

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

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

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

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

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

瑞士百达亚洲债券收益

于 2022 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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.042	1,192,632.2810	50,090.55	50,090.55
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.042	1,152,598.6530	48,409.14	48,409.14
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.042	1,147,648.6530	48,201.24	48,201.24
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.042	887,453.0871	37,273.03	37,273.03
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.042	867,703.0871	36,443.53	36,443.53
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.042	867,703.0871	36,443.53	36,443.53
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.042	866,416.0871	36,389.48	36,389.48
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.042	866,416.0871	36,389.48	36,389.48
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.042	866,416.0871	36,389.48	36,389.48
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.042	866,416.0871	36,389.48	36,389.48
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.042	866,416.0871	36,389.48	36,389.48
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.042	839,380.0374	35,253.96	35,253.96

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2022 年 9 月 30 日

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.042	1,577,190.6380	66,242.04	8,519.87
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.042	1,001,813.7394	42,076.18	5,402.17
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.042	1,001,813.7394	42,076.18	5,391.93
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.042	991,737.4334	41,652.97	5,350.38
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.042	991,737.4334	41,652.97	5,339.85
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.042	971,937.4334	40,821.37	5,217.09
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.042	971,937.4334	40,821.37	5,205.51
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.042	971,937.4334	40,821.37	5,201.80
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.042	971,937.4334	40,821.37	5,200.17
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.042	962,037.4334	40,405.57	5,147.24
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.042	962,037.4334	40,405.57	5,149.73
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.042	962,037.4334	40,405.57	5,147.47

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	897.64
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	898.52
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.047	122,061.7790	5,736.90	898.43
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	904.42
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.047	122,061.7790	5,736.90	907.13
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.047	122,061.7790	5,736.90	901.09
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	894.06
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.047	122,061.7790	5,736.90	853.11
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.047	148,306.6195	6,970.41	1,036.57
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.047	148,306.6195	6,970.41	1,031.01
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.047	148,306.6195	6,970.41	1,018.98
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.047	148,306.6195	6,970.41	994.73

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2022 年 9 月 30 日

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	4,034.89
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.047	143,242.9654	6,732.42	4,879.66
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.047	143,242.9654	6,732.42	4,785.07
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月27日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,907.03
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,875.87
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,985.46
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,960.75
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,788.84
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,708.79
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,709.33
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,689.98
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.047	114,304.8300	5,372.33	3,600.27

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10月19日	2021年10月20日	2021年10月26日	0.042	1,057,277.7470	44,405.67	44,405.67
2021年11月19日	2021年11月22日	2021年11月26日	0.042	1,070,846.5626	44,975.56	44,975.56
2021年12月17日	2021年12月20日	2021年12月24日	0.042	1,070,846.5626	44,975.56	44,975.56
2022年1月19日	2022年1月20日	2022年1月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年2月18日	2022年2月21日	2022年2月25日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年3月18日	2022年3月21日	2022年3月25日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年5月19日	2022年5月20日	2022年5月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年6月17日	2022年6月20日	2022年6月24日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年7月19日	2022年7月20日	2022年7月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年8月19日	2022年8月22日	2022年8月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63
2022年9月19日	2022年9月20日	2022年9月26日	0.042	1,076,253.0300	45,202.63	45,202.63

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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

瑞士百达策略收益

下表列示了子基金截至 2022 年 9 月 30 日止年度的分配表:

	2022 年 (美元)
年初未分配收益	-
本年综合亏损总额	(90,227,125)
对份额持有人派发股息	(19,282,244)
转入归属于份额持有人的净资产的未分配亏损	(109,509,369)
年末结转的未分配收益	-

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10.对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益

下表列示了子基金截至 2022 年 9 月 30 日止年度的分配表:

	2022 年
	(美元)
年初未分配收益	-
本年综合亏损总额	(6,002,945)
对份额持有人派发股息	(1,140,678)
转入归属于份额持有人的净资产的未分配收益	(7,143,623)
年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。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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 2022 年 9 月 30 日和 2021 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 2022 年 9 月 30 日和 2021 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 2022 年 9 月 30 日和 2021 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，瑞士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。

瑞士百达策略收益

于 2022 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	3,117,848
固定收益	4	20,357,234
指数跟踪	1	4,519,934
	<hr/>	
	7	27,995,016
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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
	<hr/>	
	13	48,772,856
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

13. 结构性实体(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2022 年 9 月 30 日

	对相关接受投资基 金的投资 美元	占净资产百分比
Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl)		
Fund Solutions Plc ETF	4,519,934	1.58
百达－人民币债券	2,467,846	0.86
百达－新兴市场多元资产-Z 美元	1,437,960	0.50
百达－全球新兴市场债券-Z 美元	12,361,820	4.33
百达－全球环境机会-Z 美元	1,679,888	0.59
信实环球资产管理有限公司-信实环球基金 - RWC		
Asia Convertible	5,309,724	1.86
Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd Ord Npv	217,844	0.08
	<u>27,995,016</u>	<u>9.80</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

财务报表附注

13. 结构性实体(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2021 年 9 月 30 日

	对相关接受投资基 金的投资 美元	占净资产百分比
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

14. 财务报表的批准

本财务报表于 2023 年 1 月 17 日由受托人和管理人批准。

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

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 2.15%				
	BHP Group Ltd	25,000	619,161	0.22
	CSL Limited	1,000	183,254	0.06
	Goodman Group Stapled Sec Ord Npv	238,003	2,414,719	0.85
	Rio Tinto Limited Ord Npv	4,500	270,203	0.10
	Santos Ltd	396,800	1,808,819	0.63
	Woodside Energy Group Ltd Ord Npv	41,105	836,725	0.29
			6,132,881	2.15
加拿大 0.23%				
	Enbridge Inc Com Npv	18,000	670,980	0.23
			670,980	0.23
中国 4.01%				
	阿里巴巴集团控股有限公司(每股面值 0.000003125 美元)	198,800	1,974,096	0.69
	中国联塑集团控股有限公司普通股(每股面值 0.05 港元)	72,000	67,048	0.02
	中国招商银行 H 股普通股(每股面值 1 人民币)	52,000	241,787	0.08
	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)	2,600	72,302	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)	2,500	140,581	0.05
	恒生电子股份有限公司 CC 普通股(每股面值 1 人民币)	16,640	79,102	0.03
	京东集团 CIA 股普通股(每股面值 0.00002 美元)	376	9,513	0.00
	江苏洋河酒厂股份有限公司 A 股 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	5,900	130,883	0.05
	贵州茅台酒股份有限公司 CC 普通股(每股面值 1 人民币)	600	157,592	0.05
	美团点评普通股(每股面值 0.00001 港元)	107,500	2,267,800	0.80
	美的集团股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	16,900	116,892	0.04
	明阳智慧能源集团股份有限公司-A Cc	36,900	124,895	0.04
	网易 ADR(1 份 ADR 代表 25 份普通股)	2,060	155,736	0.06
	康龙化成(北京)新药技术股份有限公司 H 股普通股(每股面值 1 人民币)	53,900	261,951	0.09
	拼多多 ADR(1 份 ADR 代表 4 份普通股)	8,800	550,704	0.19
	平安银行股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	49,500	82,209	0.03
	中国平安保险(集团)股份有限公司 H 股(每股面值 1 港元)	87,000	434,451	0.15
	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	11,353	476,150	0.17

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

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 4.01%(续)				
	申洲国际集团控股有限公司普通股(每股面值 0.1 港元)	78,000	609,600	0.21
	矽力杰半导体技术(杭州)有限公司普通股 Npv	64,000	848,657	0.30
	阳光电源股份有限公司 A 股 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	7,300	113,271	0.04
	舜宇光学科技(集团)有限公司普通股(每股面值 0.1 港元)	15,200	145,515	0.05
	腾讯控股有限公司(每股面值 0.0002 港元)	68,400	2,321,273	0.81
	小鹏汽车有限公司 A 类普通股(每股面值 0.00001 美元)	13,100	76,765	0.03
			<u>11,458,773</u>	<u>4.01</u>
英属格恩西岛 0.73%				
	Tufton Oceanic Assets Ltd Ord Npv	1,880,859	2,078,349	0.73
			<u>2,078,349</u>	<u>0.73</u>
香港 0.54%				
	友邦保险控股有限公司	113,600	947,161	0.33
	国泰航空有限公司	115,000	121,301	0.04
	长江实业集团有限公司(每股面值 1 港元)	10,000	60,128	0.02
	香港交易及结算所有限公司普通股(每股面值 1 港元)	12,200	419,002	0.15
			<u>1,547,592</u>	<u>0.54</u>
印尼 0.06%				
	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Ord(每股面值 50 印尼盾)	554,910	163,621	0.06
			<u>163,621</u>	<u>0.06</u>
日本 0.34%				
	Shin-Etsu Chemical Company Limited Com Npv	2,800	277,205	0.10
	Sumco Corporation	20,300	236,736	0.08
	Tokyo Electron Ltd Ord Npv	1,800	443,953	0.16
			<u>957,894</u>	<u>0.34</u>
韩国 0.35%				
	Hyundai Mobis	619	82,637	0.03
	KB Financial Group Inc Ord(每股面值 5,000 韩元)	2,773	84,700	0.03
	Posco Holdings Inc Ord(每股面值 5,000 韩元)	439	64,744	0.02
	Samsung Electronics Co Ltd Ord(每股面值 100 韩元)	17,215	638,929	0.22
	Samsung Electronics Company Limited Preference Shares(每股面值 100 韩元)	1,848	60,580	0.02
	SK Telecom Company Limited	2,324	82,518	0.03
			<u>1,014,108</u>	<u>0.35</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
上市股票(续)				
荷兰 0.52%				
	ASML Holding Nv - Ny Reg Shs(每股面值 0.09 欧元)(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	3,600	1,495,260 <u>1,495,260</u>	0.52 <u>0.52</u>
新西兰 0.92%				
	Auckland International Airport	535,000	2,178,884	0.76
	Freightways Ltd Ord Npv	82,000	454,556	0.16
			<u>2,633,440</u>	<u>0.92</u>
新加坡 0.06%				
	Sea Ltd - ADR(1 份 ADR 代表 1 份普通股)	840	47,082	0.02
	United Overseas Bank Ltd	6,300	114,857	0.04
			<u>161,939</u>	<u>0.06</u>
台湾 1.93%				
	中租控股普通股(每股面值 10 台币)	25,521	146,700	0.05
	联发科技股份有限公司	15,000	260,323	0.09
	台积电	370,000	4,917,950	1.72
	联华电子股份有限公司普通股(每股面值 10 台币)	65,000	73,192	0.03
	纬颖科技服务股份有限公司普通股(每股面值 10 台币)	4,949	125,950	0.04
			<u>5,524,115</u>	<u>1.93</u>
美国 25.14%				
	Adobe Inc Com(每股面值 0.0001 美元)	5,000	1,376,000	0.48
	Advanced Micro Devices Inc	60,800	3,852,288	1.35
	Alexandria Real Estate Equities Inc Real Estate Investment Trust(每股面值 0.01 美元)	12,300	1,724,337	0.60
	Alphabet Inc-Cl A Com(每股面值 0.001 美元)	72,600	6,944,190	2.43
	Amazon Com Inc Com(每股面值 0.01 美元)	63,300	7,152,900	2.50
	Apple Inc Com Npv	42,280	5,843,096	2.05
	Applied Materials Inc Com(每股面值 0.01 美元)	12,300	1,007,739	0.35
	Avalonbay Communities Inc	7,200	1,326,168	0.46
	Boeing Co	4,200	508,536	0.18
	Boston Properties Incorporation	12,300	922,131	0.32
	Chevron Corp Com(每股面值 0.75 美元)	19,800	2,844,666	1.00
	Coca-Cola Co/The Com(每股面值 0.25 美元)	8,484	475,274	0.17
	Costco Wholesale Corporation	330	155,849	0.05

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

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 25.14%(续)				
	Danaher Corporation	1,000	258,290	0.09
	Deere And Co	2,200	734,558	0.26
	Diamondback Energy Inc Com(每股面值 0.01 美元)	10,400	1,252,784	0.44
	Disney (Walt) Productions Del Com	2,300	216,959	0.08
	Edwards Lifesciences Corp Ord(每股面值 1 美元)	25,000	2,065,750	0.72
	Equinix Inc Reit Com(每股面值 0.001 美元)	600	341,304	0.12
	Extra Space Storage Inc Reit(每股面值 0.01 美元)	6,500	1,122,615	0.39
	Exxon Mobil Corporation	31,000	2,706,610	0.95
	Hess Corp Com(每股面值 1 美元)	6,600	719,334	0.25
	Home Depot Inc Com(每股面值 0.05 美元)	400	110,376	0.04
	JPMorgan Chase And Co Com(每股面值 1 美元)	2,600	271,700	0.09
	KLA Corp Com(每股面值 0.001 美元)	2,800	847,364	0.30
	Lam Research Corporation	1,160	424,560	0.15
	Lockheed Martin Corporation	2,650	1,023,668	0.36
	Mastercard Incorporated A Shrs Com(每股面值 0.0001 美元)	7,200	2,047,248	0.72
	Microsoft Corp	33,483	7,798,191	2.73
	Morgan Stanley Com(每股面值 0.01 美元)	4,100	323,941	0.11
	Nvidia Corporation	32,690	3,968,239	1.39
	Palo Alto Networks Inc Com(每股面值 0.0001 美元)	3,105	508,568	0.18
	Prologis Inc Reit(每股面值 0.01 美元)	26,600	2,702,560	0.95
	Raytheon Technologies Corporation	12,800	1,047,808	0.37
	Salesforce Inc	36,400	5,235,776	1.83
	Simon Property Group Inc	4,100	367,975	0.13
	Thermo Fisher Scientific Inc Com(每股面值 1 美元)	500	253,595	0.09
	Visa Inc Com Cl A	2,500	444,125	0.16
	Wells Fargo & Co Com(每股面值 1.666 美元)	11,700	470,574	0.16
	Welltower Inc Reit(每股面值 1 美元)	6,300	405,216	0.14
			71,802,862	25.14

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

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 11.97%				
	Australia (Govt of) 5.5% 21/04/2023	1,850,000	1,204,438	0.42
	Australia (Govt of) Ser 144 (Regs) (Reg) 3.75% 21/10/2014	7,100,000	4,414,571	1.54
	Australia (Govt of) Ser 147 (Reg S) 3.25% 21/06/2039	7,600,000	4,388,518	1.54
	Australia (Govt of) Ser 161 (Reg S) 0.25% 21/11/2025	8,800,000	5,104,705	1.79
	Australia (Govt of) Ser 163 (Reg S) 1% 21/11/2031	10,800,000	5,418,954	1.90
	Australian Government Ser 136 (Reg S) 4.75% 21/04/2027	20,300,000	13,647,005	4.78
			<u>34,178,191</u>	<u>11.97</u>
日本 3.25%				
	Japan (Govt of) Ser 25 0.2% 10/03/2030	388,000,000	2,991,124	1.04
	Japan Govt Cpi Linked Ser 21 0.1% 10/03/2026	838,000,000	6,304,804	2.21
			<u>9,295,928</u>	<u>3.25</u>
美国 31.47%				
	TSY Infl lx N/B 0.625% 15/07/2032	1,900,000	1,758,419	0.62
	美国国库 1.25% 31/12/2026	15,000,000	13,313,677	4.66
	美国国库 1.625% 15/05/2031	13,500,000	11,325,764	3.96
	美国国库 1.75% 15/03/2025	23,000,000	21,647,853	7.58
	美国国库 3% 30/06/2024	19,100,000	18,676,964	6.54
	美国国库证券 4.75% 15/02/2041	4,000,000	4,402,500	1.54
	美国国库 N/B 2.625% 30/06/2023	11,000,000	10,880,942	3.81
	美国国库 N/B 2.875% 30/09/2023	8,000,000	7,896,316	2.76
			<u>89,902,435</u>	<u>31.47</u>
浮动收益				
美国 0.63%				
	JP Morgan Chase & Co Var 26/04/2033	2,000,000	1,800,309	0.63
			<u>1,800,309</u>	<u>0.63</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
上市/报价投资基金				
爱尔兰 1.58%				
	Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl) Fund Solutions Plc ETF	48,110	4,519,934 4,519,934	1.58 1.58
卢森堡 8.14%				
	百达—人民币债券	23,403	2,467,846	0.86
	百达—新兴市场多元资产-Z 美元	18,400	1,437,960	0.50
	百达—全球新兴市场债券-Z 美元	36,500	12,361,820	4.33
	百达—全球环境机会-Z 美元	5,139	1,679,888	0.59
	信实环球资产管理有限公司-信实环球基金 - RWC Asia Convertible	46,600	5,309,724 23,257,238	1.86 8.14
英国 0.08%				
	Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd Ord Npv	238,276	217,844 217,844	0.08 0.08
期货合约				
日本(0.02%)				
	日经 225 指数(大阪证券交易所) 08/12/2022	5	(50,779)	(0.02)
	东京证交所 TOPIX 银行指数 08/12/2022	85	(13,506) (64,285)	(0.00) (0.02)
美国(0.17%)				
	E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	3	(76,980)	(0.03)
	E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	6	(177,570)	(0.06)
	E-迷你纳斯达克 100 指数 16/12/2022	7	(222,990) (477,540)	(0.08) (0.17)

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
远期外汇合约(0.38%)				
	买澳元沽美元 31/10/2022		(870,835)	(0.30)
	买离岸人民币沽美元 31/10/2022		(89,327)	(0.03)
	买新加坡元沽美元 31/10/2022		(33,572)	(0.01)
	买美元沽澳元 31/10/2022		(17,645)	(0.01)
	买美元沽澳元 31/10/2022		7,120	0.00
	买美元沽离岸人民币 31/10/2022		(79,723)	(0.03)
	买美元沽离岸人民币 31/10/2022		(4,377)	(0.00)
	买美元沽欧元 31/10/2022		(12,169)	(0.00)
	买美元沽港元 31/10/2022		(1,679)	(0.00)
	买美元沽日元 31/10/2022		8,334	0.00
	买美元沽新加坡元 31/10/2022		5	0.00
			<u>(1,093,868)</u>	<u>(0.38)</u>
		上市股票合计		<u>105,641,814</u>
		固定收益合计		<u>133,376,554</u>
		浮动收益合计		<u>1,800,309</u>
		投资基金合计		<u>27,995,016</u>
		期货合约合计		<u>(541,825)</u>
		远期外汇合约合计		<u>(1,093,868)</u>
		组合投资合计		<u>267,178,000</u>
		组合投资合计, 按成本		<u>316,527,659</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

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 1.56%				
	Li & Fung Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 4.5% 18/08/2025	300,000	259,020	0.99
	Star Energy Co Issue Ser (Reg) (Reg S) 4.85% 14/10/2038	200,000	149,918	0.57
			408,938	1.56
英属维尔京群岛 10.34%				
	CCTHK 2021 Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2% 19/01/2025	200,000	185,138	0.71
	China Cinda 2020 I Mngmn Ser Emtn (Reg) (Reg S) 3.25% 28/01/2027	200,000	174,918	0.67
	China Cinda Finance 2015 Ser Regs 4.25% 23/04/2025	300,000	286,727	1.10
	Chinalco Capital Holding (Reg S) 2.125% 03/06/2026	400,000	359,728	1.37
	Chinalco Capital Holding (Reg) (Reg S) 2.95% 24/02/2027	200,000	183,307	0.70
	ENN Clean Energy Ser Regs (Reg S) 3.375% 12/05/2026	200,000	171,604	0.66
	Gz Mtr Fin Bvi Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.31% 17/09/2030	200,000	154,638	0.59
	Huarong Finance li Co Ltd (Reg) (Reg S) 4.625 03/06/2026	200,000	168,250	0.64
	Huarong Finance li Ser Emtn (Reg) (Regs) 5.5% 16/01/2025	400,000	360,500	1.38
	Joy Trsr Assets Hld (Reg) (Reg S) 2.75% 17/11/2030	200,000	140,224	0.54
	LS Finance 2017 Ltd (Reg) (Reg S) 4.8% 18/06/2026	200,000	144,897	0.55
	New Metro Global Ltd (Reg) (Reg S) 4.8% 15/12/2024	200,000	89,700	0.34
	Sinopec Grp Dev 2018 Ser Regs (Reg S) 2.7% 13/05/2030	200,000	174,139	0.66
	Studio City Finance Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 6% 15/07/2025	200,000	111,851	0.43
			2,705,621	10.34
开曼群岛 18.45%				
	Agile Group Holdings Ltd (Reg) (Reg S) 5.75% 02/01/2025	200,000	61,279	0.23
	Alibaba Group Holding (Reg) 2.125% 09/02/2031	200,000	154,112	0.59
	Alibaba Group Holding (Reg) 3.6% 28/11/2024	300,000	291,189	1.11

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 18.45%(续)				
	Azure Nova International Ser Emtn (Reg S) 4.25% 21/03/2027	200,000	191,403	0.73
	Baidu Inc (Reg) 2.375% 23/08/2031	300,000	234,551	0.90
	CCBL Cayman 1 Corp Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.55% 28/09/2030	300,000	240,621	0.92
	CCBL Cayman 1 Corp Ser Emtn (Reg) (Reg S) 3.5% 16/05/2024	500,000	488,002	1.87
	CH OVS Grand Oce Finance (Reg) (Reg S) 2.45% 09/02/2026	400,000	337,760	1.29
	Cifi Holdings Group (Reg) (Reg S) 5.5% 23/01/2023	200,000	89,000	0.34
	Cifi Holdings Group (Reg) (Reg S) 5.95% 20/10/2025	200,000	43,500	0.17
	CK Hutchison Intl 20 Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.5% 08/05/2030	200,000	167,065	0.64
	Country Garden Hldgs (Reg) (Reg S) 6.5% 08/04/2024	200,000	73,931	0.28
	Country Garden Hldgs (Reg) (Reg S) 8% 27/01/2024	200,000	90,853	0.35
	ENN Energy Holdings Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.625% 17/05/2027	200,000	194,988	0.75
	Greentown China Hldgs (Reg) (Reg S) 4.7% 29/04/2025	200,000	158,700	0.61
	JD.com Inc 4.125% 14/01/2050	200,000	144,889	0.55
	Meituan Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.125% 28/10/2025	300,000	256,780	0.98
	Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	200,000	148,466	0.57
	MGM China Holdings Ltd Ser (Reg S) 5.25% 18/06/2025	200,000	167,754	0.64
	Mgm China Holdings Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.375% 15/05/2024	200,000	175,798	0.67
	Sands China Ltd Ser Wi (Reg) 5.4% 08/08/2028	200,000	168,551	0.64
	Shui On Development Hldg (Reg) (Reg S) 6.15% 24/08/2024	200,000	152,433	0.58
	Tencent Holdings Ltd Ser (Reg S) 3.24% 03/06/2050	200,000	122,130	0.47
	Tencent Holdings Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.88% 22/04/2031	200,000	162,183	0.62
	Tencent Holdings Ltd Ser Regs (Reg) (Regs) 3.595% 19/01/2028	200,000	179,125	0.69
	Weibo Corp (Reg) 3.5% 05/07/2024	200,000	191,369	0.73
	Wynn Macau Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.5% 01/10/2027	200,000	138,380	0.53
			4,824,812	18.45

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
香港 10.95%				
	友邦保险控股有限公司 Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.375% 07/04/2030	200,000	177,743	0.68
	中国中信集团有限公司 Ser 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) 2.45% 25/02/2025	400,000	375,558	1.44
	中国中信集团有限公司 Ser 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) 2.85% 25/02/2030	200,000	169,040	0.65
	中国农化(香港)峰桥有限公司 (Reg) (Reg S) 3% 22/09/2030	300,000	240,772	0.92
	中国农化(香港)峰桥有限公司 (Regs) 4.125% 19/07/2027	400,000	371,164	1.42
	金地永隆投资有限公司 Ser 欧洲中期债券(Reg) (Reg S) 4.95% 12/08/2024	400,000	250,000	0.95
	Lai Sun Mtn Ltd (Reg) (Reg S) 5% 28/07/2026	200,000	136,000	0.52
	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	200,000	161,455	0.62
	万科地产(香港)有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) 5.35% 11/03/2027	200,000	187,948	0.72
	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	442,788	1.69
	Xiaomi Best Time Intl Ser (Reg) (Reg S) 2.875% 14/07/2031	500,000	350,192	1.34
			2,862,660	10.95
印度 4.80%				
	Adani Green Energy Ltd Ser (Reg) (Reg S) 4.375% 08/09/2024	200,000	165,000	0.63
	Adani Ports and Special Ser Reg (Reg S) 4% 30/07/2027	400,000	347,489	1.33
	GMR Hyderabad Intl Ser (Reg S) 5.375% 10/04/2024	200,000	193,750	0.74
	Indian Railway Finance Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.57% 21/01/2032	200,000	162,619	0.62
	Shriram Transport Fin Ser (Reg S) 5.1% 16/07/2023	400,000	385,932	1.48
			1,254,790	4.80
印尼 2.67%				
	PT Bank Tabungan Negara (Reg) (Reg S) 4.2% 23/01/2025	200,000	186,000	0.71
	PT Pertamina (Persero) Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.3% 09/02/2031	200,000	150,523	0.58
	Tower Bersama Infrastruc (Reg) (Reg S) 2.75% 20/01/2026	200,000	172,676	0.66
	Tower Bersama Infrastructure (Reg) (Reg S) 4.25% 21/01/2025	200,000	188,873	0.72
			698,072	2.67

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
马恩岛 1.60%				
	GOHL Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	500,000	417,996 <u>417,996</u>	1.60 <u>1.60</u>
韩国 2.62%				
	Hana Bank Ser Regs 4.375% 30/09/2024	300,000	293,752	1.12
	KB Kookmin Card Co Ltd (Reg) (Reg S) 4% 09/06/2025	200,000	193,993	0.74
	Woori Bank Ser Regs 4.75% 30/04/2024	200,000	198,117 <u>685,862</u>	0.76 <u>2.62</u>
马来西亚 1.25%				
	Misc Capital Two Labuan Ser Regs (Reg S) 3.625% 06/04/2025	200,000	191,355	0.73
	Petronas Capital Ltd Ser Regs (Reg S) 3.404% 28/04/2061	200,000	135,835 <u>327,190</u>	0.52 <u>1.25</u>
毛里求斯 2.26%				
	Greenko Solar Mauritius Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.55% 29/01/2025	200,000	178,750	0.68
	Greenko Wind Projects Mu Ser Regs (Reg S) 5.5% 06/04/2025	200,000	178,375	0.68
	India Green Energy Hldng Ser Regs (Reg S) 5.375% 29/04/2024	250,000	234,704 <u>591,829</u>	0.90 <u>2.26</u>
菲律宾 0.59%				
	Philippines (Rep of) (Reg) 1.95% 06/01/2032	200,000	153,199 <u>153,199</u>	0.59 <u>0.59</u>
新加坡 2.70%				
	Global Prime Capital (Reg S) 5.95% 23/01/2025	400,000	376,500	1.44
	Medco Oak Tree Pte Ltd Ser (Reg) (Reg S) 7.375% 14/05/2026	200,000	174,436	0.67
	Theta Capital Pte. Ltd (Reg S) 8.125% 22/01/2025	200,000	155,750 <u>706,686</u>	0.59 <u>2.70</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
泰国 1.06%				
	GC Treasury Centre Co Ser Regs (Reg S) 5.2% 30/03/2052	200,000	158,181	0.60
	Thaioil Trsry Center Ser Regs (Reg S) 3.75% 18/06/2050	200,000	119,684	0.46
			<u>277,865</u>	<u>1.06</u>
英国 0.71%				
	Vedanta Resources Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 7.125% 31/05/2023	200,000	185,338	0.71
			<u>185,338</u>	<u>0.71</u>
美国 1.33%				
	Periama Holdings LLC/De (Reg) (Reg S) 5.95% 19/04/2026	200,000	173,672	0.66
	SK Battery America Inc (Reg) (Reg S) 2.125% 26/01/2026	200,000	174,755	0.67
			<u>348,427</u>	<u>1.33</u>
浮动收益				
英属维尔京群岛 4.27%				
	Bluestar Fin Holdings (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	600,000	573,939	2.20
	China Huaneng Gp HK Treasury (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	374,760	1.43
	Elect Global Investments Ltd (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	168,000	0.64
			<u>1,116,699</u>	<u>4.27</u>
中国 5.32%				
	国银金融租赁股份有限公司 (Reg) (Reg S) VAR 28/09/2030	700,000	650,979	2.49
	中国信达资产管理股份有限公司 Ser (Reg) (Reg S) Var 永续债 31/12/2049	200,000	178,932	0.68
	中国建设银行 (Reg) (Reg S) VAR 24/06/2030	600,000	560,873	2.15
			<u>1,390,784</u>	<u>5.32</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 7.89%				
	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	200,000	167,346	0.64
	香港机场管理局 (Reg) (Reg S) VAR 永续债 31/12/2049	300,000	246,897	0.94
	中国银行(香港)有限公司 Ser Regs (Reg) VAR 永续债 29/12/2049	600,000	602,999	2.30
	交通银行(香港)有限公司 (Reg) (Reg S) VAR 08/07/2031	250,000	223,826	0.86
	东亚银行有限公司 SER 欧洲中期债券 (Reg) (Reg S) VAR 29/05/2030	250,000	232,489	0.89
	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	590,303	2.26
			<u>2,063,860</u>	<u>7.89</u>
韩国 2.27%				
	Heungkuk Life Insurance (Reg S) Var 09/11/2047	400,000	398,585	1.52
	Kyobo Life Insurance Co Ser Regs (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	195,000	0.75
			<u>593,585</u>	<u>2.27</u>
毛里求斯 0.70%				
	Network I2I Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	182,909	0.70
			<u>182,909</u>	<u>0.70</u>
菲律宾 2.10%				
	Petron Corp (Reg) (Reg S) Var Perp 29/12/2049	200,000	187,050	0.72
	SMC Global Power Hldgs (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	179,000	0.68
	SMC Global Power Holdings (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	182,350	0.70
			<u>548,400</u>	<u>2.10</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

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 5.41%				
	DBS Group Holdings Ltd Ser Gmtn (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	183,266	0.70
	Jollibee Worldwide Pte Ltd (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	185,250	0.71
	Oversea - Chinese Banking (Reg S) Var 15/06/2032	400,000	379,139	1.45
	United Overseas Bank Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	500,000	486,578	1.86
	United Overseas Bank Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 07/10/2032	200,000	182,364	0.69
			<u>1,416,597</u>	<u>5.41</u>
泰国 1.98%				
	Bangkok Bank PCL/HK Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 25/09/2034	200,000	164,271	0.63
	Kasikornbank PCL HK Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var 02/10/2031	200,000	173,488	0.66
	TMB Thanachart Bank Var Perpetual 31/12/2049	200,000	181,000	0.69
			<u>518,759</u>	<u>1.98</u>
期货合约				
美国(0.23%)				
	美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	3	(10,734)	(0.04)
	美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	2	(8,719)	(0.03)
	美国 10 年国库票据 (CBT) 20/12/2022	2	1,125	0.00
	美国 5 年国库票据 (CBT) 30/12/2022	10	(28,437)	(0.11)
	美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	1	(10,844)	(0.04)
	美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	2	(250)	(0.00)
	美国国库长期债券 (CBT) 20/12/2022	2	(2,563)	(0.01)
			<u>(60,422)</u>	<u>(0.23)</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
远期外汇合约(0.17%)				
	买澳元沽美元 31/10/2022		(14,581)	(0.06)
	买离岸人民币沽美元 31/10/2022		(303)	(0.00)
	买新加坡元沽美元 31/10/2022		(29,900)	(0.11)
	买美元沽澳元 31/10/2022		147	0.00
	买美元沽离岸人民币 31/10/2022		17	0.00
	买美元沽新加坡元 31/10/2022		200	0.00
			<u>(44,420)</u>	<u>(0.17)</u>
		固定收益合计		<u>16,449,285</u>
		浮动收益合计		<u>7,831,593</u>
		期货合约合计		<u>(60,422)</u>
		远期外汇合约合计		<u>(44,420)</u>
		组合投资合计		<u>24,176,036</u>
		组合投资合计, 按成本		<u>27,152,595</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	于 2022 年 9 月 30 日占 净资产百分比	于 2021 年 9 月 30 日 占净资产百分比
上市股票		
澳大利亚	2.15	0.42
百慕大	-	0.08
加拿大	0.23	-
开曼群岛	-	7.22
中国	4.01	1.86
英属格恩西岛	0.73	0.86
香港	0.54	0.55
印度尼西亚	0.06	0.05
日本	0.34	4.42
韩国	0.35	0.52
马来西亚	-	0.04
荷兰	0.52	0.94
新西兰	0.92	-
新加坡	0.06	0.04
台湾	1.93	2.48
美国	25.14	37.60
	<u>36.98</u>	<u>57.08</u>
固定收益		
澳大利亚	11.97	0.93
英属维尔京群岛	-	0.33
开曼群岛	-	4.05
意大利	-	1.85
日本	3.25	3.86
美国	31.47	3.98
	<u>46.69</u>	<u>15.00</u>
浮动收益		
美国	0.63	-
	<u>0.63</u>	-

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益(续)

	于 2022 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2021 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
爱尔兰	1.58	7.48
卢森堡	8.14	8.39
英国	0.08	-
	<u>9.80</u>	<u>15.98</u>
期货合约		
日本	(0.02)	(0.02)
美国	(0.17)	0.11
	<u>(0.19)</u>	<u>0.09</u>
远期外汇合约	(0.38)	0.16
	<u>(0.38)</u>	<u>0.16</u>
组合投资合计	<u>93.53</u>	<u>88.31</u>

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

	于 2022 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2021 年 9 月 30 日 占净资产百分比
固定收益		
百慕大	1.56	1.97
英属维尔京群岛	10.34	11.49
开曼群岛	18.45	24.14
香港	10.95	7.12
印度	4.80	5.40
印度尼西亚	2.67	1.27
马恩岛	1.60	0.84
泽西岛	-	1.30
韩国	2.62	-
马来西亚	1.25	-
毛里求斯	2.26	1.78
菲律宾	0.59	0.49
新加坡	2.70	3.64
泰国	1.06	0.48
英国	0.71	1.05
美国	1.33	1.64
	62.89	62.61
浮动收益		
英属维尔京群岛	4.27	4.59
开曼群岛	-	0.81
中国内地	5.32	5.42
香港	7.89	9.37
印度尼西亚	-	0.53
韩国	2.27	3.82
毛里求斯	0.70	1.14
菲律宾	2.10	1.67
新加坡	5.41	3.55
泰国	1.98	1.63
	29.94	32.53

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2022 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	于 2022 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2021 年 9 月 30 日 占净资产百分比
期货合约		
美国	(0.23) (0.23)	(0.04) (0.04)
远期外汇合约	(0.17) (0.17)	(0.07) (0.07)
组合投资合计	92.43	95.03

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)

于 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

期货合约

于 2022 年 9 月 30 日，本基金持有瑞银期货有限责任公司未到期期货合约，详情见附注 7。

远期外汇合约

于 2022 年 9 月 30 日，本基金持有香港上海汇丰银行有限公司未到期远期外汇合约，详情见附注 7。

瑞士百达亚洲债券收益

期货合约

于 2022 年 9 月 30 日，本基金持有摩根大通证券有限公司未到期期货合约，详情见附注 7。

远期外汇合约

于 2022 年 9 月 30 日，本基金持有香港上海汇丰银行有限公司未到期远期外汇合约，详情见附注 7。

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

下表列示了截至 2022 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：

	2022 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险总额	40.41
最高风险总额	141.99
平均风险总额	67.63

下表列示了截至 2022 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：

	2022 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险净额	0.38
最高风险净额	10.64
平均风险净额	3.43

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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 2022 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

下表列示了截至 2022 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：

	2022 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险总额	38.27
最高风险总额	79.56
平均风险总额	50.62

下表列示了截至 2022 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：

	2022 年
	(美元)
	占资产净值百分比
最低风险净额	23.47
最高风险净额	39.84
平均风险净额	28.08

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)

瑞士百达策略收益

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 2022 年 9 月 30 日	109,274,880	8.1740
于 2021 年 9 月 30 日	100,346,073	10.8673
于 2020 年 9 月 30 日	49,519,248	9.7166
P 每月派息 港元	资产净值(美元)	每份额资产净值(港元)
于 2022 年 9 月 30 日	102,792,528	8.3097
于 2021 年 9 月 30 日	114,388,076	10.9480
于 2020 年 9 月 30 日	51,539,195	9.7434
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 2022 年 9 月 30 日	33,674,641	8.8290
于 2021 年 9 月 30 日	39,746,503	11.5787
于 2020 年 9 月 30 日	21,796,369	10.1409
HP 每月派息 澳元	资产净值(美元)	每份额资产净值(澳元)
于 2022 年 9 月 30 日	31,395,672	7.4711
于 2021 年 9 月 30 日	44,278,544	10.1687
于 2020 年 9 月 30 日	23,509,004	9.2463
HM 人民币	资产净值(美元)	每份额资产净值(人民币)
于 2022 年 9 月 30 日	654,845	9.8749
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 2022 年 9 月 30 日	3,104,328	7.2219
于 2021 年 9 月 30 日	2,888,818	9.6038

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益(续)

资产净值

I 累计 美元 于 2022 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 1,199,936	每份额资产净值(美元) 7.7220
HI 每月派息 新加坡元 于 2022 年 9 月 30 日 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 1,619,229 1,708,898	每份额资产净值(新加坡元) 7.5248 10.0000
HI 累计 新加坡元 于 2022 年 9 月 30 日 于 2021 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 1,884,196 957,572	每份额资产净值(新加坡元) 7.9849 10.0000
P 每月派息 3 美元 于 2022 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 5,229	每份额资产净值(美元) 8.7149
P 每月派息 3 港元 于 2022 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 45,286	每份额资产净值(港元) 8.7198
HP 每月派息 3 人民币 于 2022 年 9 月 30 日	资产净值(美元) 3,663	每份额资产净值(人民币) 8.7053

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达亚洲债券收益

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 2022 年 9 月 30 日	6,197,122	7.3829
于 2021 年 9 月 30 日	11,427,716	9.5033
P 每月派息 港元	资产净值(美元)	每份额资产净值(港元)
于 2022 年 9 月 30 日	794,727	7.4792
于 2021 年 9 月 30 日	2,114,408	9.5418
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 2022 年 9 月 30 日	185,820	7.5895
于 2021 年 9 月 30 日	182,385	9.6435
HP 每月派息 澳元	资产净值(美元)	每份额资产净值(澳元)
于 2022 年 9 月 30 日	626,009	7.2553
于 2021 年 9 月 30 日	1,031,131	9.4575
I 每月派息 美元	资产净值(美元)	每份额资产净值(美元)
于 2022 年 9 月 30 日	8,017,728	7.4496
于 2021 年 9 月 30 日	10,084,047	9.5377
I 累计 美元	资产净值(美元)	每份额资产净值(美元)
于 2022 年 9 月 30 日	7,201,960	8.1470
于 2021 年 9 月 30 日	8,726,007	9.8269
HI 累计 新加坡元	资产净值(美元)	每份额资产净值(新加坡元)
于 2022 年 9 月 30 日	3,134,108	8.1647
于 2021 年 9 月 30 日	4,001,029	9.8348

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	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	2022年9月30日	美元 11.4960	美元 8.1740
	2021年9月30日	美元 11.5467	美元 9.6576
	2020年9月30日	美元 10.0910	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	美元 10.0694	美元 9.5151
P 每月派息 港元	2022年9月30日	港元 11.5894	港元 8.3097
	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	港元 10.1609	港元 9.5253
HP 每月派息 人民币	2022年9月30日	人民币 12.2902	人民币 8.8290
	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	人民币 10.2390	人民币 9.5287
HP 每月派息 澳元	2022年9月30日	澳元 10.7455	澳元 7.4711
	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	澳元 10.0260	澳元 9.5342
HM 人民币	2022年9月30日	人民币 13.0378	人民币 9.8749
	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

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益(续)

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	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	2022年9月30日 2021年9月30日	美元 10.1635 美元 10.0200	美元 7.2219 美元 9.6038
I 累计 美元	2022年9月30日	美元 10.1201	美元 7.7220
HI 每月派息 新加坡元	2022年9月30日 2021年9月30日	新加坡元 10.5845 新加坡元 10.0000	新加坡元 7.5248 新加坡元 10.0000
HI 累计 新加坡元	2022年9月30日 2021年9月30日	新加坡元 10.6310 新加坡元 10.0000	新加坡元 7.9849 新加坡元 10.0000
P 每月派息 3 美元	2022年9月30日	美元 10.0181	美元 8.7149
P 每月派息 3 港元	2022年9月30日	港元 10.0190	港元 8.7198
HP 每月派息 3 人民币	2022年9月30日	人民币 10.0156	人民币 8.7053

瑞士百达策略收益
 瑞士百达亚洲债券收益
 (百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达亚洲债券收益

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	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	2022年9月30日	美元 9.5084	美元 7.3829
	2021年9月30日	美元 10.0746	美元 9.4916
P 每月派息 港元	2022年9月30日	港元 9.5491	港元 7.4791
	2021年9月30日	港元 10.0745	港元 9.5297
HP 每月派息 人民币	2022年9月30日	人民币 9.6514	人民币 7.5895
	2021年9月30日	人民币 10.1072	人民币 9.6329
HP 每月派息 澳元	2022年9月30日	澳元 9.4629	澳元 7.2553
	2021年9月30日	澳元 10.0378	澳元 9.4456
I 每月派息 美元	2022年9月30日	美元 9.5434	美元 7.4496
	2021年9月30日	美元 10.0801	美元 9.5258
I 累计 美元	2022年9月30日	美元 9.8327	美元 8.1470
	2021年9月30日	美元 10.0801	美元 9.8146
HI 累计 新加坡元	2022年9月30日	新加坡元 9.8408	新加坡元 8.1647
	2021年9月30日	新加坡元 10.0802	新加坡元 9.8222

瑞士百达策略收益
瑞士百达亚洲债券收益
(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