

百达香港

未经审计半年度报告

2020年10月1日至2021年3月31日止期间

瑞士百达策略收益

目录

	页码
管理及行政	1
管理人报告	2
财务状况表(未经审计)	3
综合收益表(未经审计)	4
归属于份额持有人的净资产变动表(未经审计)	5-6
投资组合(未经审计)	7-16
投资组合持有变动表(未经审计)	17-18
金融衍生工具详情(未经审计)	19-20
担保详情(未经审计)	21
派息披露(未经审计)	22
业绩记录(未经审计)	23-24

瑞士百达策略收益

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

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

受托人及注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司
香港
中环皇后大道中 1 号

托管人

香港上海汇丰银行有限公司
香港
中环皇后大道中 1 号

国内托管人

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

在新冠疫情猛烈肆虐下，市场迅速陷入恐慌情绪。但其后的复苏速度也同样惊人。随着央行和政策制定者致力稳定市场和挽救经济困境，相当于战时的刺激经济措施相继展开。瑞士百达策略收益(“子基金”)认为这是加大现金部署的机会，因为我们认为资本市场将可能呈现 V 型反弹，虽然部分板块的复苏走势也较有机会呈 U 型甚至是 L 型。

这一部署首先从长期增长的概念中开展，当中新冠疫情大大地提高了经济的长期发展和转型速度。我们还对出现急速升值的信贷板块加大头寸。到年中，随着美国货币增长达到了创纪录的水平，通货膨胀可能开始浮现，子基金因此为经济的早期复苏展开调整头寸；这与上一次经济衰退的后果相去甚远。直到 2020 年下半年，我们认为美国家庭开支以至银行和龙头企业的资产负债表均处于非常健康的水平。与先前困难的复苏过程相比，现已无需进行冗长的资产负债表修复。在大量超额储蓄和多项刺激措施推动下，加上新冠疫情的冲击逐渐减退，我们转而重点关注对长期增长与经济重启后优质复苏股的风险平衡。很多市场参与者仍不愿意接受资本市场的 V 型复苏，但在经历了美国大选等若干风险事件后，市场最终开始接受了改朝换代的事实。

随着全球经济最终熬过了 2020 年(病毒年)，来到了 2021 年(疫苗年)，子基金预计未来经济仍将存在高度不稳定性。市场机制的改变将影响利率和板块轮动，头寸调整和市场情绪将成为主导因素。在 2021 年的头几个月中，市场同样历经了一系列波动性事件，包括美国国会大厦遭受暴力冲击和散户投资者的模因股票 (GameStop 等) 事件。这些事件加上市场体制的改变使一些对冲基金和家族理财室遭受了重大损失并最终倒闭，进而扰乱市场。中国的政策同样收紧了利润率，科技领域的法规成为主要市场压力。在此情况下，我们认为市场基本面已受控，而市场情绪和头寸调整将成为资产变动背后的推动力。子基金继续调整头寸，以进一步平衡风险敞口，同时寻找机会购入更多因价格下跌而变得更具吸引力的长期投资。

展望未来，我们看到传统的经济兴衰周期将会加剧和加速。稳健的家庭开支不需要长时间修复，未来将因强劲的财政刺激措施而增强。积压的需求和企业投资资本支出周期可能强于预期。我们认为有必要继续投资特定的主题和理念。

随着市场变化的速度加快，更加突显了具有特定性/针对性的动态资产配置的重要性。子基金认为，我们应根据最佳风险回报特征合理调整资产配置，由此可帮助投资者降低与其他资产的相关性，同时提供上行参与和下行保护。过往只着重于国家边界或风格类别的传统资产配置可能已经过时，因此子基金将专注于特定/目标性的领域，如颠覆性的科技创新领导者、作为现代技术基础的半导体、带动消费的国家/区域层面的龙头、优质复苏股、最佳多样化和通胀保值类债券资产等。

瑞士百达资产管理(香港)有限公司

2021 年 5 月 21 日

财务状况表(未经审计)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 9 月 30 日
	(美元)	(美元)
资产		
投资	171,816,088	137,750,233
衍生金融资产	855,295	232,363
应收认购款	1,759,874	201,387
应收经纪款	750,717	5,956,744
应收股息	214,463	59,418
应收银行利息	1,120	1,009
应收投资利息	140,219	220,236
其他应收款	157,512	29,342
保证金	919,478	2,239,716
现金及现金等价物	<u>27,376,731</u>	<u>10,499,395</u>
资产合计	<u>203,991,497</u>	<u>157,189,843</u>
负债		
衍生金融负债	285,368	461,721
应付赎回款	615,989	297,550
应付经纪款	3,865,481	9,616,896
应付成立费用	158,300	32,500
其他应付款	<u>318,524</u>	<u>216,163</u>
负债(不包括归属于份额持有人的净资产)	<u>5,243,662</u>	<u>10,624,830</u>
归属于份额持有人的净资产	<u>198,747,835</u>	<u>146,565,013</u>
已发行份额数目		
- P 每月派息 美元	6,838,694.4500	5,096,311.9105
- P 每月派息 港元	49,686,137.8349	40,994,729.7329
- HP 每月派息 人民币	16,211,760.8503	14,586,113.0906
- HP 每月派息 澳元	3,360,687.0187	3,547,270.8738
- HM 人民币	311,993.7700	134,276.7500

附注：半年度报告所采用的会计政策和计算方法与子基金年报相同。

综合收益表(未经审计)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

	2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	2019 年 10 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日止期间
	(美元)	(美元)
收益		
股息收益	796,555	2,260,524
银行存款利息收益	327	25,777
投资利息收益	268,531	219,527
投资和衍生金融工具公允价值净变动	23,562,992	(8,217,175)
汇兑亏损净额	(296,658)	(531,448)
已收佣金回扣	2,985	3,006
基金报酬	155,641	-
投资利润/(亏损)总额	24,490,373	(6,239,789)
费用		
管理费 ^{附注 2}	1,164,768	1,346,563
信托费 ^{附注 1}	79,941	90,606
交易费 ^{附注 1}	139,503	99,232
托管费和银行手续费 ^{附注 1}	36,214	33,715
核数师酬金	10,785	12,685
法律及专业服务费	51,004	31,584
设立费用	14,431	14,510
其他营业费用 ^{附注 1}	24,592	36,472
营业费用总额	1,521,238	1,665,367
营业利润/(亏损)	22,969,135	(7,905,156)
财务费用		
利息支出 ^{附注 1}	(11,270)	-
份额持有人之收益分配	(4,433,147)	(5,547,836)
收益分配后的税前利润/(亏损)	18,524,718	(13,452,992)
股息收入预扣税	(82,539)	(105,671)
归属于份额持有人的净资产增加/(减少)	18,442,179	(13,558,663)

附注 1 于截至 2021 年 3 月 31 日和 2020 年 3 月 31 日止期间内向受托人或其关联人士支付了信托费、保管费和银行手续费，向受托人或其关联人士支付的其他款项如下：

	2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	2019 年 10 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日止期间
交易费	40,300	22,527
其他营业费用	9,303	3,754
利息支出	1,800	-

附注 2 于截至 2021 年 3 月 31 日和 2020 年 3 月 31 日止期间内，除向管理人支付的管理费外，未向管理人或其关联人士支付其他任何款项。

归属于份额持有人的净资产变动表(未经审计)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

	2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间 (美元)	2019 年 10 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日止期间 (美元)
期初余额	146,565,013	224,932,967
份额分配	83,711,175	8,686,394
份额赎回	<u>(49,970,532)</u>	<u>(78,185,325)</u>
份额交易所产生的净增加/(减少)	<u>33,740,643</u>	<u>(69,498,931)</u>
归属于份额持有人的净资产增加/(减少)	18,442,179	(13,558,663)
期末余额	<u>198,747,835</u>	<u>141,875,373</u>
已发行份额数目	份额	份额
P 类 每月派息 美元		
期初已发行份额	5,096,311.9105	8,149,482.6085
已分配份额	3,047,002.3087	199,923.9628
已赎回份额	<u>(1,304,619.7692)</u>	<u>(2,630,028.1640)</u>
期末已发行份额	<u>6,838,694.4500</u>	<u>5,719,378.4073</u>
P 类 每月派息 港元		
期初已发行份额	40,994,729.7329	75,238,838.5412
已分配份额	20,309,180.7194	1,835,228.1486
已赎回份额	<u>(11,617,772.6174)</u>	<u>(30,718,375.1248)</u>
期末已发行份额	<u>49,686,137.8349</u>	<u>46,355,691.5650</u>
HP 类 每月派息 人民币		
期初已发行份额	14,586,113.0906	21,236,874.3864
已分配份额	6,884,346.4134	780,739.0118
已赎回份额	<u>(5,258,698.6537)</u>	<u>(6,198,498.4896)</u>
期末已发行份额	<u>16,211,760.8503</u>	<u>15,819,114.9086</u>
HP 类 每月派息 澳元		
期初已发行份额	3,547,270.8738	4,570,073.3488
已分配份额	1,152,362.1746	528,986.0152
已赎回份额	<u>(1,338,946.0297)</u>	<u>(1,061,059.2136)</u>
期末已发行份额	<u>3,360,687.0187</u>	<u>4,038,000.1504</u>

归属于份额持有人的净资产变动表(未经审计)(续)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

已发行份额数目(续) HM 类人民币	份额	份额
期初已发行份额	134,276.7500	-
已分配份额	522,927.9300	-
已赎回份额	(345,210.9100)	-
期末已发行份额	<u>311,993.7700</u>	<u>-</u>

投资组合(未经审计)

于 2021 年 3 月 31 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 0.94%				
	ANZ Banking Group Ltd	16,500	354,144	0.18
	Commonwealth Bank Of Aust	4,800	314,775	0.16
	Goodman Group Stapled Sec 普通股 无面值	21,503	296,765	0.15
	Westpac Banking Corporation (前称 Bank of New South Wales)	48,000	892,410	0.45
			<u>1,858,094</u>	<u>0.94</u>
百慕大 0.46%				
	Alibaba Health Information Technology 普通股(每股面值 0.01 港元)	184,000	520,680	0.26
	China Resources Gas Group Ltd	46,000	255,015	0.13
	Nine Dragons Paper Holdings Limited 普通股(每股面值 0.1 港元)	89,000	130,275	0.07
			<u>905,970</u>	<u>0.46</u>
开曼群岛 7.44%				
	Alibaba Group Holding-Sp Adr (1 份 美国存托凭证(“ADR”)代表 1 份 普通股)	7,375	1,672,134	0.84
	Baidu Inc Spon Adr Npv (1 份美国存 托凭证(“ADR”)代表 1 份普通股)	5,000	1,087,750	0.55
	Bilibili Inc - Adr (1 份美国存托凭证 (“ADR”)代表 1 份普通股)	6,830	731,220	0.37
	Chailease Holdings Co Ltd 普通股(每 股面值 10 台币)	91,829	634,014	0.32
	China Lesso Group Holdings Ltd 普 通股(每股面值 0.05 港元)	72,000	154,846	0.08
	CK Asset Holdings Ltd 普通股(每股面 值 1 港元)	201,000	1,220,305	0.61
	Country Garden Services Holdin 普通 股 无面值	84,000	851,404	0.43
	Haidilao International Holding 普通股 (每股面值 0.000005 港元)	9,000	61,528	0.03
	Huazhu Group Limit Adr (1 份美国存 托凭证(“ADR”)代表 1 份普通股)	7,000	384,300	0.19
	JD.Com Inc - Cl A 股 普通股(每股面 值 0.00002 美元)	5,200	215,372	0.11
	JD.Com Inc Adr (1 份美国存托凭证 (“ADR”)代表 2 份普通股)	6,800	573,444	0.29
	Longfor Group Holdings Ltd 普通股 (每股面值 0.1 港元)	22,000	145,734	0.07

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
开曼群岛 7.44%(续)				
	Meituan Dianping 普通股(每股面值 0.00001 港元)	34,600	1,327,132	0.67
	Netease.Com Inc Adr (1 份美国存托凭证(“ADR”)代表 25 份普通股)	9,156	945,448	0.48
	Sea Ltd - Adr (1 份美国存托凭证(“ADR”)代表 1 份普通股)	840	187,513	0.09
	Shimao Services Holdings Ltd 普通股(每股面值 0.01 港元)	223,000	491,638	0.25
	Sino Biopharmaceutical Ltd	558,500	558,899	0.28
	Sitc International Holdings Co Ltd 普通股(每股面值 0.1 港元)	122,000	413,495	0.21
	Sunac China Holdings Ltd 普通股(每股面值 0.1 港元)	30,000	128,691	0.07
	Tal Education Group - Adr (1 份美国存托凭证(“ADR”)代表 2 份普通股)	4,200	226,170	0.11
	Tencent Hldgs Ltd (每股面值 0.0002 港元)	33,500	2,628,482	1.32
	Trip Com Grp Ltd Adr (1 份美国存托凭证(“ADR”)代表 0.125 份普通股)	3,663	145,165	0.07
			14,784,684	7.44
中国 3.27%				
	安徽海螺水泥股份有限公司 - H 股(每股面值 1 港元)	23,500	152,799	0.08
	北京首都国际机场股份有限公司 - H 股	104,000	80,932	0.04
	中国招商银行股份有限公司 H 股 普通股(每股面值 1 人民币)	91,000	694,692	0.35
	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)	15,403	718,550	0.36
	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)	15,600	765,996	0.38
	珠海格力电器股份有限公司 I - A 股 普通股(每股面值 1 人民币) SZHK	41,000	391,803	0.20
	杭州泰格医药科技股份有限公司 - A 股 普通股(每股面值 1 人民币) SZHK	17,100	391,221	0.20
	江苏恒瑞医药股份有限公司 C 普通股(每股面值 1 人民币) Cc	23,300	327,028	0.16
	江苏洋河酒厂股份有限公司 - A 股 普通股(每股面值 1 人民币) SZHK	11,600	291,184	0.15
	贵州茅台酒股份有限公司 普通股(每股面值 1 人民币) Cc	1,900	581,769	0.29
	美的集团股份有限公司	20,900	261,935	0.13
	平安银行股份有限公司 - A 股 普通股(每股面值 1 人民币) SZHK	141,500	474,671	0.24
	中国平安保险(集团)股份有限公司 H 股(每股面值 1 港元)	89,500	1,065,442	0.54
	宜宾五粮液股份有限公司 - A 股 普通股(每股面值 1 人民币) SZHK	7,200	294,071	0.15
			6,492,093	3.27

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
英属格恩西岛 0.99%				
	KKV Secured Loan Fund Ltd 普通股 无面值	319,297	151,103	0.07
	Tufton Oceanic Assets Ltd 普通股 无 面值	1,880,859	1,824,434	0.92
			1,975,537	0.99
香港 2.00%				
	友邦保险集团有限公司	118,000	1,431,278	0.72
	中国宇华教育集团有限公司 普通股(每 股面值 0.00001 港元)	396,000	310,201	0.15
	中电控股有限公司	45,000	437,009	0.22
	香港交易所及结算所有限公司 普通股 (每股面值 1 港元)	18,900	1,111,958	0.56
	新世界发展有限公司 普通股 无面值	110,000	568,786	0.29
	太古股份有限公司 (A)	16,500	123,732	0.06
			3,982,964	2.00
印尼 0.07%				
	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk 普通股(每股面值 50 印尼盾)	451,100	136,650	0.07
			136,650	0.07
日本 2.94%				
	GLP J-Reit 无面值	104	171,106	0.09
	Hoya Corporation	18,400	2,165,538	1.09
	Lasertec Corp 普通股 无面值	8,800	1,156,344	0.58
	Nippon Prologis Reit Inc Reit 无面值	54	173,729	0.09
	Shin-Etsu Chemical Company Limited Com 无面值	3,900	656,824	0.33
	Sumco Corporation	20,300	464,052	0.23
	Tokyo Electron Ltd 普通股 无面值	2,500	1,058,597	0.53
			5,846,190	2.94

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
韩国 1.59%				
	Fila Holdings Corp 普通股(每股面值 1000 韩元)	2,700	102,942	0.05
	Hyundai Mobis	619	159,707	0.08
	KB Financial Group Inc 普通股(每股面值 5000 韩元)	2,773	137,701	0.07
	LG Chemical 普通股(每股面值 5000 韩元)	170	120,919	0.06
	Posco 普通股(每股面值 5000 韩元)	439	124,126	0.06
	Samsung Electro-Mechanics Company Limited	875	144,964	0.07
	Samsung Electronics Co Ltd 普通股(每股面值 100 韩元)	18,207	1,309,520	0.66
	Samsung Electronics Company Limited 优先股(每股面值 100 韩元)	1,848	119,199	0.06
	SK HYNIX INC ORD (每股面值 5000 韩元)	8,108	949,247	0.48
			<u>3,168,325</u>	<u>1.59</u>
马来西亚 0.07%				
	Mr Diy Group M SDN BHD 普通股 无面值	146,600	145,663	0.07
			<u>145,663</u>	<u>0.07</u>
荷兰 0.84%				
	Airbus Se	3,600	408,468	0.21
	ASML Holding Nv - Ny Reg Shs EUR0.09 (1 份美国存托凭证 (“ADR”)代表 1 份普通股)	2,030	1,253,241	0.63
			<u>1,661,709</u>	<u>0.84</u>
葡萄牙 0.28%				
	EDP - Energias De Portugal Sa 普通股(每股面值 1 欧元)	96,000	549,476	0.28
			<u>549,476</u>	<u>0.28</u>
新加坡 0.06%				
	United Overseas Bank Ltd	6,300	121,114	0.06
			<u>121,114</u>	<u>0.06</u>
西班牙 0.00%				
	Iberdrola S.A. 普通股(每股面值 0.75 欧元)	108	1,395	0.00
			<u>1,395</u>	<u>0.00</u>

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
台湾 3.82%				
	日月光投资控股股份有限公司 普通股(每股面值 10 台币)	143,000	538,762	0.27
	祥硕科技股份有限公司 普通股(每股面值 10 台币)	5,000	261,101	0.13
	台达电子工业股份有限公司 (每股面值 10 台币)	110,000	1,110,293	0.56
	上银科技股份有限公司	7,671	108,211	0.06
	联发科技股份有限公司	35,000	1,188,624	0.60
	台积电	180,000	3,703,081	1.86
	健鼎科技股份有限公司 (每股面值 10 台币)	17,000	83,710	0.04
	纬颖科技服务股份有限公司 普通股(每股面值 10 台币)	19,949	589,388	0.30
			7,583,170	3.82
英国 0.50%				
	英美资源集团股份有限公司 普通股(每股面值 0.54945 美元)	8,400	329,431	0.16
	必和必拓集团普通股 (每股面值 0.5 美元)	11,600	335,215	0.17
	力拓集团 普通股(每股面值 10 英镑)	4,410	337,688	0.17
			1,002,334	0.50
美国 29.66%				
	Advanced Micro Devices Inc	6,500	510,250	0.26
	Alphabet Inc-CI A 普通股(每股面值 0.001 美元)	1,688	3,481,534	1.75
	Amazon Com Inc 普通股(每股面值 0.01 美元)	868	2,685,661	1.35
	Apple Inc 普通股 无面值	24,480	2,990,232	1.50
	应用材料公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	12,500	1,670,000	0.84
	美国银行控股公司	30,000	1,160,700	0.58
	花旗集团公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	14,300	1,040,325	0.52
	Coca-Cola Co/The 普通股(每股面值 0.25 美元)	31,984	1,685,877	0.85
	好市多批发公司	840	296,083	0.15
	丹纳赫集团	1,300	292,604	0.15
	华特迪士尼制作公司	16,000	2,952,320	1.49
	雅诗兰黛公司 A 类	6,100	1,774,185	0.89
	Facebook Inc A 类普通股(每股面值 0.0000006 美元)	598	176,129	0.09
	联邦不动产投资信托公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	20,200	2,049,290	1.03

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
美国 29.66%(续)				
	Generac 控股公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	1,000	327,450	0.17
	Guardant Health Inc 普通股(每股面值 0.00001 美元)	1,100	167,915	0.08
	Home Depot Inc 普通股(每股面值 0.05 美元)	1,000	305,250	0.15
	因美纳公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	500	192,030	0.10
	Intel Corp	3,396	217,344	0.11
	摩根大通集团 普通股(每股面值 1 美元)	14,800	2,253,004	1.13
	科磊股份有限公司 普通股(每股面值 0.001 美元)	4,000	1,321,600	0.67
	科林研发公司	2,800	1,666,672	0.84
	理想国演艺股份有限公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	25,100	2,124,715	1.07
	Mastercard Incorporated A 股 普通股(每股面值 0.0001 美元)	1,800	640,890	0.32
	麦当劳股份有限公司	3,000	672,420	0.34
	Micron Technology	24,900	2,196,429	1.11
	Microsoft Corp	12,083	2,848,809	1.43
	摩根士丹利 普通股(每股面值 0.01 美元)	21,000	1,630,860	0.82
	New Oriental Education And Technology Gr Inc			
	Adr(每股面值 0.01 美元)(1 份美国存托凭证 (“ADR”)代表 4 份普通股)	28,300	396,200	0.2
	新時代能源公司 普通股(每股面值 0.01 美元)	4,820	364,440	0.18
	耐克公司 B 类	6,540	869,101	0.44
	Nvidia Corporation	4,200	2,242,506	1.13
	Paypal Holdings Inc-W/I 普通股 无面值	3,600	874,224	0.44
	雷捷斯不动产公司	26,700	1,514,157	0.76
	西蒙地产集团公司	28,350	3,225,379	1.62
	Square Inc A 股 普通股(每股面值 0.000001 美元)	2,100	476,805	0.24
	史丹利百得公司 普通股(每股面值 2.5 美元)	1,500	299,505	0.15
	星巴克股份有限公司 普通股(每股面值 0.001 美元)	11,500	1,256,605	0.63
	塔吉特百货公司	3,000	594,210	0.3
	赛默飞世尔科技公司 普通股(每股面值 1 美元)	700	319,466	0.16

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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(续)				
美国 29.66%(续)				
	优步科技公司 普通股(每股面值 0.00001 美元)	50,500	2,752,755	1.39
	Visa Inc 普通股 Cl A	2,460	520,856	0.26
	富国银行 普通股(每股面值 1.666 美 元)	33,200	1,297,124	0.65
	Welltower IncReit (每股面值 1 美元)	36,600	2,621,658	1.32
			58,955,569	29.66

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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
固定收益				
澳大利亚 2.32%				
	Australia (Govt of) 5.5% 21/04/2023	1,850,000	1,564,723	0.79
	Australia (Govt of) Ser 157 (Reg S) 1.5% 21/06/2031	2,100,000	1,555,460	0.78
	澳大利亚政府 Ser 136 (Reg S) 4.75% 21/04/2027	1,600,000	1,486,751	0.75
			4,606,934	2.32
开曼群岛 2.86%				
	中国奥园集团股份有限公司 Ser Emtn (Reg) (Reg S) 4.2% 20/01/2022	1,000,000	992,566	0.50
	龙光地产控股有限公司 (Reg) (Reg S) 6.9% 09/06/2024	2,000,000	2,124,924	1.07
	宝龙地产 (Reg) (Reg S) 6.25% 10/08/2024	1,000,000	1,054,975	0.53
	时代中国控股有限公司 (Reg) (Reg S) 6% 05/05/2021	1,500,000	1,503,864	0.76
			5,676,329	2.86
日本 4.65%				
	Japan (Govt Of) Ser 25 0.2% 10/03/2030	1,000,000,000	9,244,808	4.65
			9,244,808	4.65
美国 3.72%				
	TSY Infl lx N/B 0.25% 15/02/2050	4,900,000	5,215,504	2.62
	美国国库证券 4.75% 15/02/2041	1,550,000	2,182,049	1.10
			7,397,553	3.72

投资组合(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 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/报价投资基金				
英属格恩西岛 0.17%				
	Sequoia Economic Infrastructure Inc Fd Ltd 普通股 无面值	238,276	342,557	0.17
			342,557	0.17
爱尔兰 5.50%				
	景顺实物黄金 Etc ETF	2,250	371,182	0.19
	Lantern Structured Asset Management Ltd-Ubs (Irl) Fund Solutions Plc ETF	111,600	7,939,224	3.99
	State Street ETFS/Ireland-Spdr Reuters GL Convertible ETF	50,505	2,626,765	1.32
			10,937,171	5.50
卢森堡 12.30%				
	Pictet - Chinese Local Currency Debt	61,964	7,036,593	3.54
	Pictet - US High Yield	9,860	1,707,259	0.86
	Pictet - Indian Equities	1,550	1,349,616	0.68
	Pictet - Emk Mlt Ast-Z USD A	18,400	1,757,200	0.88
	Pictet - Global Environme-Z USD	8,900	3,595,778	1.81
	Pictet - Premium Brand-Ze	7,213	2,521,275	1.27
	信实环球资产管理有限公司-信实环球 基金 - RWC Asia Convertible	46,600	6,472,078	3.26
			24,439,799	12.30

投资组合持有变动表(未经审计)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

	于 2021 年 3 月 31 日占净资产百分比	于 2020 年 9 月 30 日占净资产百分比
上市股票		
澳大利亚	0.94	0.19
百慕大	0.46	0.15
开曼群岛	7.44	7.86
中国	3.27	2.94
法国	-	0.16
英属格恩西岛	0.99	1.19
香港	2.00	1.86
印度尼西亚	0.07	0.06
日本	2.94	3.24
韩国	1.59	2.82
马来西亚	0.07	-
荷兰	0.84	0.37
葡萄牙	0.28	0.10
新加坡	0.06	0.07
西班牙	0.00	0.36
台湾	3.82	3.01
英国	0.50	0.73
美国	29.66	21.14
	<u>54.93</u>	<u>46.25</u>

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

	于 2021 年 3 月 31 日占净资产百分比	于 2020 年 9 月 30 日占净资产百分比
固定收益		
澳大利亚	2.32	5.09
开曼群岛	2.86	3.01
日本	4.65	-
美国	3.72	5.98
	<u>13.55</u>	<u>14.08</u>
上市投资基金		
英属格恩西岛	0.17	0.22
爱尔兰	5.50	17.53
卢森堡	12.30	15.89
	<u>17.97</u>	<u>33.64</u>
期货合约		
德国	-	(0.07)
日本	0.05	0.01
美国	(0.03)	(0.18)
	<u>0.02</u>	<u>(0.24)</u>
期权		
德国	0.16	0.01
	<u>0.16</u>	<u>0.01</u>
远期外汇合约		
	0.11	0.08
	<u>0.11</u>	<u>0.08</u>
	<u>86.74</u>	<u>93.82</u>
组合投资合计		

金融衍生工具详情(未经审计)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

远期外汇合约

于 2021 年 3 月 31 日，子基金持有的远期外汇合约的详情如下：

于 2021 年 3 月 31 日

交付合约	兑换	结算日	交易对手	公允价值 美元
金融资产				
澳元 25,424,741	美元 25,509,968	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	85,228
离岸人民币 186,183	美元 186,655	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	472
美元 6,350,000	澳元 4,839,779	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	2,616
	离岸人民币			
美元 31,053,684	4,747,455	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	24,706
美元 2,400,000	欧元 2,840,669	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	18,314
美元 90,000,000	港元 11,585,390	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	8,054
美元 1,600,000,000	日元 14,726,226	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	242,183
				<hr/>
				381,573
				<hr/> <hr/>
金融负债				
澳元 105,861	美元 105,440	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	(422)
离岸人民币 28,560,894	美元 28,425,999	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	(134,894)
美元 611,667	离岸人民币 92,843	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	(181)
美元 1,000,000	英镑 1,371,912	2021 年 4 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	(7,918)
				<hr/>
				(143,415)
				<hr/> <hr/>

金融衍生工具详情(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

期货

于 2021 年 3 月 31 日，子基金持有的期货合约的详情如下：

于 2021 年 3 月 31 日

描述	标的资产	合约规模	名义市值 港元	头寸	交易对手	公允价值 美元
金融资产：						
道琼斯工业平均指数微型 E-芝加哥期货交易所 18/06/2021	芝加哥交易所迷你(5 美元)道琼斯指数	5	2,453,875	15	瑞银期货期权有限公司	13,475
日经 225 指数(大阪证券交易所)10/06/2021	大阪证券交易所日经 225 指数	1,000	516,018	2	瑞银期货期权有限公司	12,126
东证股指期货 10/06/2021	东证指数	10,000	3,580,226	21	瑞银期货期权有限公司	133,258
						158,859
金融负债：						
芝加哥期权交易所波动率指数期货 21/04/2021	芝加哥期权交易所波动率指数	1,000	607,000	25	瑞银期货期权有限公司	(88,650)
日经 225 指数(大阪证券交易所)10/06/2021	大阪证券交易所日经 225 指数	1,000	1,087,059	4	瑞银期货期权有限公司	(30,769)
日经 225 指数(大阪证券交易所)10/06/2021	大阪证券交易所日经 225 指数	1,000	1,588,326	6	瑞银期货期权有限公司	(3,891)
东证股指期货 10/06/2021	东证指数	10,000	1,433,303	8	瑞银期货期权有限公司	(18,643)
						(141,953)

期权

于 2021 年 3 月 31 日，子基金持有的未平仓期权合约的详情如下：

于 2021 年 3 月 31 日

描述	标的资产	持有的头寸	名义市值 港元	交易对手	公允价值 美元
金融资产：					
欧洲斯托克 50 指数买入价格 欧元 18/06/2021	欧洲斯托克 50 指数	3,000	13,751,010	瑞银期货期权有限公司	314,863
					314,863

担保详情(未经审计)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

于 2021 年 3 月 31 日

担保提供方	担保性质	信用评级	评级机构	剩余担保期间	计量货币	担保占净资产百分比	担保价值 美元
香港上海汇丰银行有限公司	现金	AA-	标普	不超过 1 个月	美元	0.42	830,000

派息披露(未经审计)

截至 2021 年 3 月 31 日止 6 个月期间

瑞士百达策略收益

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

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

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

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

业绩记录(未经审计)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

资产净值

	资产净值	每份额资产净值
P 每月派息 美元		
2021 年 3 月 31 日	美元 74,132,099	美元 10.8400
2020 年 9 月 30 日	美元 49,519,248	美元 9.7166
2019 年 9 月 30 日	美元 76,483,373	美元 9.3850
P 每月派息 港元		
2021 年 3 月 31 日	美元 69,694,682	港元 10.9052
2020 年 9 月 30 日	美元 51,539,195	港元 9.7434
2019 年 9 月 30 日	美元 91,275,002	港元 9.5102
HP 每月派息 人民币		
2021 年 3 月 31 日	美元 28,220,695	人民币 11.4214
2020 年 9 月 30 日	美元 21,796,369	人民币 10.1409
2019 年 9 月 30 日	美元 28,948,049	人民币 9.7341
HP 每月派息 澳元		
2021 年 3 月 31 日	美元 26,141,257	澳元 10.2127
2020 年 9 月 30 日	美元 23,509,004	澳元 9.2463
2019 年 9 月 30 日	美元 28,226,543	澳元 9.1576
HM 人民币		
2021 年 3 月 31 日	美元 559,102	人民币 11.7578
2020 年 9 月 30 日	美元 201,197	人民币 10.1684

每份额最高及最低资产净值

	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		
2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	美元 11.5467	美元 9.6576
2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止期间	美元 10.091	美元 8.2699
2018 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	美元 9.9269	美元 9.0702
2017 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	美元 10.7456	美元 9.8417
2016 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日止期间	美元 10.0694	美元 9.5151
P 每月派息 港元		
2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	港元 11.5827	港元 9.6904
2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止期间	港元 10.1189	港元 8.3032
2018 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	港元 10.0475	港元 9.1808
2017 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	港元 10.8433	港元 9.9794
2016 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日止期间	港元 10.1609	港元 9.5253
HP 每月派息 人民币		
2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	人民币 12.1353	人民币 10.0983
2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止期间	人民币 10.5191	人民币 8.6004
2018 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	人民币 10.3085	人民币 9.7658
2017 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	人民币 11.0396	人民币 10.2153
2016 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日止期间	人民币 10.2390	人民币 9.5287

业绩记录(未经审计)(续)

于 2021 年 3 月 31 日

瑞士百达策略收益

每份额最高及最低资产净值(续)

	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
HP 每月派息 澳元		
2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	澳元 10.8503	澳元 9.1813
2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止期间	澳元 9.5697	澳元 7.9808
2018 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	澳元 9.8450	澳元 9.1565
2017 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	澳元 10.7144	澳元 9.7659
2016 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日止期间	澳元 10.0260	澳元 9.5342
HM 人民币		
2020 年 10 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日止期间	人民币 12.2109	人民币 10.1741
2019 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日止期间	人民币 10.4957	人民币 10.0149

欲知更多信息，
请访问我们的网站：

www.assetmanagement.pictet
www.pictet.com