

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金 2022
惠理全方位中國債券基金

惠理基金系列之子基金

2022年報

截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理基金管理香港有限公司

香港中環皇后大道中九十九號

中環中心四十三樓

電話:(852) 2880 9263 傳真:(852) 2565 7975

電子郵箱:vp1@vp.com.hk

網址:www.valuepartners-group.com



惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

內容

	頁次
一般資料	2-3
經理人報告	4-15
經理人及信託人之責任聲明	16
信託人報告	17
獨立核數師報告	18-21
財務狀況表	22-24
綜合收益表	25-27
單位持有人應佔資產淨值變動表	28-36
現金流量表	37-42
財務報表附註	43-165
投資組合(未經審核)	166-197
所持投資組合變動表(未經審核)	198-205
有關衍生金融工具之詳情(未經審核)	206-215
衍生金融工具產生的風險信息(未經審核)	216-217
表現紀錄(未經審核)	218-234

一般資料

經理人

惠理基金管理香港有限公司
香港
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

經理人之董事

拿督斯里謝清海
蘇俊祺先生
何民基先生

受託人及管理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中一號

託管人

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環皇后大道中一號

登記處

HSBC Trustee (Cayman) Limited

主要地址：

Strathvale House
90 North Church Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands

註冊地址：

P.O. Box 309
Ugland House
George Town
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

中國託管人

滙豐銀行(中國)有限公司
中國
上海
浦東世紀大道八號
上海國金中心滙豐銀行大樓三十三層
郵遞區號：200120

法律顧問

西盟斯律師事務所
香港
英皇道九七九號
太古坊一座三十樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈22樓

查詢詳情：

惠理基金管理香港有限公司
香港
皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

投資者熱線：(852) 2143 0688
傳真：(852) 2565 7975
電郵：fis@vp.com.hk
網址：www.valuepartners-group.com

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

一般資料 (續)

近期獎項及成就

公司獎項

- 二零二二年
 - 資產管理大獎二零二二年
– 最佳基金機構 – 多元資產方案
– *Asian Private Banker*
- 二零二一年
 - 資產管理大獎二零二一年
最佳基金機構 – 高收益債券
– *Asian Private Banker*
- 二零二零年
 - The Asset Benchmark Research 2020
亞洲G3債券頂尖投資公司 (資產經理)
– *The Asset*
 - I&M專業投資大獎2020
年度最佳首席投資總監 (固定收益, 香港)
得獎者: 葉浩華先生
– 投資洞見與委託
- 二零一九年
 - The Asset Benchmark Research Awards 2019
頂尖投資公司 (香港) – 亞洲G3債券 (對沖基金組別)
頂尖投資公司 – 亞洲本地貨幣債券 (對沖基金組別)
– *The Asset*
- 二零一八年
 - I & M專業投資大獎2018
離岸中國股票基金公司 (10年)
– 投資洞見與委託
 - 2018《指標》年度基金大獎 (香港)
亞洲 (日本除外) 股票基金公司: 同級最佳獎
– 指標
 - 2018《指標》年度基金大獎 (香港)
大中華股票基金公司: 傑出表現獎
– 指標

惠理中國A股優選基金 經理人報告

截至二零二二年十二月三十一日止全年度，惠理中國A股優選基金A類人民幣(離岸人民幣)下挫23.3%，滬深300指數則錄得19.8%¹的跌幅。

對大中華股市而言，中國的清零防疫政策及其他投資者所憂慮的因素拖累下，例如西方國家的高通脹及地緣政治持續緊張，2022年為過去眾多年份中最具挑戰性的一年。避險情緒高漲下，MSCI金龍指數於去年首十個月下挫約40%。然而，隨著中國放寬防疫措施及出台其他刺激經濟政策，市場擔憂得以舒緩。

11月，中國宣布對防疫措施展開微調，中國開始放鬆其清零防疫政策，此正面舉動廣受環球投資者歡迎，因該舉措釋出部分放寬清零政策的早前訊號，對提振消費復甦有實際作用。最近，中國於2022年12月舉行的中央經濟工作會議後加快經濟重啟的步伐，並宣布由今年1月8日起不再對入境旅客實行隔離措施。上述舉動明顯超出預期，實際放寬過去三年所推行的防疫政策。同時，中央經濟工作會議亦強調，要推動經濟運行全面好轉，並再一次重申經濟增長為中國政府2023年的優先處理事項，從而進一步提振市場信心。

放鬆防疫措施的同時，新增確診個案急速上升，對近期的經濟活動造成負面影響。隨著大部分城市的流動銳減，12月份官方採購經理人指數(PMI)跌至2020年第一季以來新低²，出口亦同時迅速回軟。不過，我們認為這些因素都誇大了對短期經濟所造成的下行壓力。我們相信企業及家庭所擁有的強勁的資產負債表，以及受抑制的需求得到釋放與政府進一步推出的刺激經濟政策帶動下，中國長期前景仍然正面。為擴大國內消費規模，國務院於上月發布《擴大內需戰略規劃綱要(2022 - 2035年)》，意味或將推出更多的提振消費措施。

截至去年底，中國政府亦出台多項措施以支持陷入低迷的房地產市場。中國人民銀行及銀保監的16項措施針對債券融資及銀行貸款，而中國證監會的五項措施則針對股權融資，相關措施被稱為「三箭齊發」。雖然終端需求於短期內仍將有可能受到抑制，但我們相信這些政策應有助降低房地產發展商所面對的融資及流動性風險，以及改善整體經濟的健康發展。除了房地產市場，我們注意到針對其他行業的支持政策。例如，中國官方自2021年6月起停止下發網絡遊戲版號，卻於去年12月底公布新一批版號，包括超過40隻進口遊戲³。近日銀保監會主席郭樹清亦指出，針對平台公司的金融業務監管已大致完成。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理中國A股優選基金 經理人報告(續)

組合回顧

2022年，本基金的各個板塊普遍錄得跌幅，當中主要由科技行業的投資對象所帶領，其表現主要受全球科技產品需求下滑所衝擊。然而，部分公司取得回報，包括我們在金融板塊所選擇的投資對象，尤其是保險公司，隨著中國放寬清零防疫措施，金融行業的持倉於去年底強勁反彈。

本基金於去年最後兩個月取得理想回報，不同的投資對象同時帶來收益，但期內強勁的表現未能抵銷2022年初所錄得的損失。儘管如此，我們對2023年將會是中國的復甦之年充滿信心，估值吸引及企業盈利預期增長前景下，中國股市具有龐大的潛在上升空間。

我們預期復甦過程仍然曲折，尤其是一些宏觀數據及經濟事件的突然變化。特別是中國加快重新開放及取消防疫限制對近期的流動性及商業活動造成負面影響，因此可能削弱近期的經濟數據表現。然而，預計隨後仍會出現強勁反彈。總括而言，我們在投資組合管理上保持靈活及積極性，以維護投資組合的穩健性。我們繼續投資具高質素的公司，這些投資對象能安然度過波動，並隨著時間的推移而蓬勃發展。我們深信我們長久以來所實行的積極、徹底、深入及自下而上的研究將繼續在長期取得豐碩成果。

惠理投資團隊

2023年4月26日

資料來源：

1. 滬深300指數，2022年12月31日
2. 中國物流訊息中心，2022年12月31日
3. 國家新聞出版署，2022年12月28日

所有表現及指數的數據均取自香港上海滙豐銀行有限公司、彭博資訊及Morningstar (基金表現按人民幣資產淨值計算，股息將再作投資)，截至2022年12月31日。基金表現已扣除所有費用。個別股份表現並不代表基金的表現。

本文提供之意見純屬惠理基金管理香港有限公司(「惠理」)之觀點，會因市場及其他情況而改變。以上資料並不構成任何投資建議，亦不應視作投資決策之依據。所有資料是搜集自被認為是可靠的來源，但惠理不保證資料的準確性。本文包含之部分陳述可能被視為前瞻性陳述，此等陳述不保證任何將來表現，實際情況或發展可能與該等陳述有重大落差。

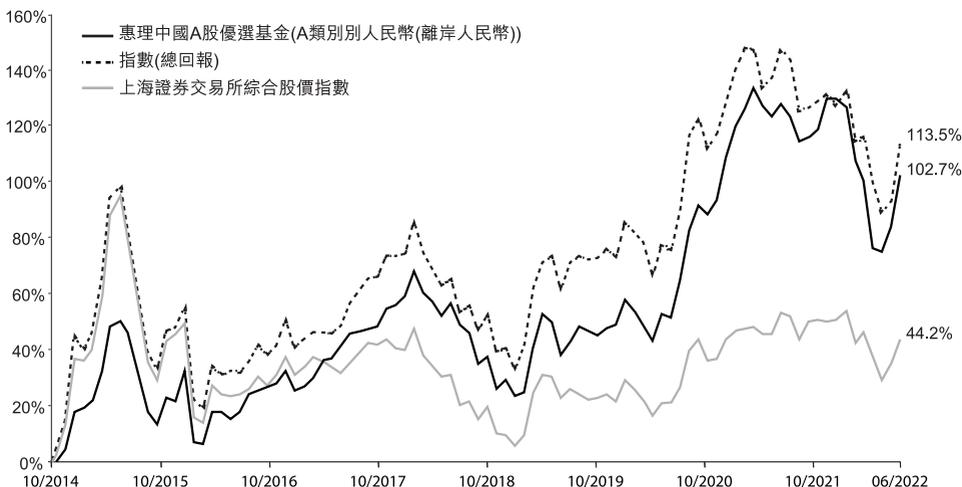
惠理中國A股優選基金 經理人報告(續)

惠理中國A股優選基金 – 於2022年12月31日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類人民幣(離岸人民幣)	17.44 離岸人民幣
A類美元未對沖	15.29 美元
A類美元對沖	14.85 美元
A類港元未對沖	15.31 港元
A類港元對沖	14.46 港元
A類英鎊未對沖	18.95 英鎊
A類英鎊對沖	13.32 英鎊
A類澳元未對沖	16.18 澳元
A類澳元對沖	14.26 澳元
A類加元對沖	13.27 加元
A類歐元未對沖	15.70 歐元
A類歐元對沖	12.90 歐元
A類紐元未對沖	14.72 紐元
A類紐元對沖	14.27 紐元
X類港元未對沖	13.81 港元
Z類美元	12.10 美元

成立至今回報表現

由2014年10月16日至2022年12月31日



惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告

截至2022年12月31日止全年度，惠理亞洲股債收益基金A類美元未對沖累算下跌17.8%，MSCI亞洲(日本除外)指數則於期內下挫19.7%¹。

中國：前景保持正面

大中華區，中國的清零防疫政策令其股市在2022年大部分時間表現承壓，年內MSCI中國指數下跌21.9%¹。然而，隨著中國在去年底放寬防疫措施，市場憂慮得到緩解。在12月份召開的中央經濟工作會議(CEWC)之後，中國加速重啟經濟，自2023年1月份起更取消對入境旅客的隔離管理。與此同時，政策制定者亦在2022年第四季度出多項措施，以支持陷入困境的房地產市場。總體而言，在被壓抑的消費需求及政府有望推出更多刺激政策的支持下，我們認為中國經濟長期前景樂觀。

台灣：出口放緩

在全球需求放緩的環境下，對台灣股票構成拖累，2022年MSCI台灣指數下跌29.8%¹。台灣出口持續放緩，第四季度出口按年下降8.6%²。台灣當局亦發布2022年GDP初值，為3.1%，略低於8月份的預測值3.8%³。展望2023年，當局預計GDP增長步伐較為溫和，為2.75%。同時，為對抗通脹，台灣央行繼續其加息週期，上調利率12.5個基點，此為2022年的第四次加息⁴。除全球需求放緩外，我們將繼續留意其他風險(如中美科技博弈升溫)將會如何影響台灣市場。

韓國：記憶體週期存在不確定性

與台灣類似，南韓出口持續下滑，12月份出口按年下降9.5%⁵。除外部需求走弱之外，南韓的高通脹及加息拖累指數在整個2022年期間暴跌近30%¹。南韓央行亦預計2023年的GDP增長率將為1.7%，遠低於8月份的預測值2.1%⁶。不過，南韓央行正採取較溫和的措施來控制通脹及減慢利率正常化的步伐，預計加息週期即將結束。儘管如此，我們繼續留意衰退風險所導致的外部需求疲弱(包括記憶體週期的不明朗因素)將會如何影響南韓企業

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

東南亞：印尼表現亮麗

東南亞股票於2022年大幅跑贏亞洲其他地區股票，MSCI東盟指數年內僅下跌6.3%¹。儘管東南亞地區的通脹居高不下，但大多數國家擁有健康的經常賬盈餘，進而支撐其經濟增長。此外，東南亞地區重新開放亦帶來利好，特別是對於泰國等市場，年內增長5%¹。新加坡銀行板塊繼續受惠於利率上升，因此我們繼續看好該行業。由於印尼的商品企業參與到更廣泛的結構性增長，我們仍看好此類企業。

印度：市場表現繼續跑贏

在印度經濟重啟及消費開支保持抗跌的支持下，印度股市表現優於北亞其他股市，2022年MSCI印度指數下跌7.9%¹。與此同時，儘管印度央行激進加息以對抗通脹，但在12月份將加息幅度減少至35個基點(相對於此前加息50個基點)後，加息週期出現放緩跡象⁷。鑑於印度的長期結構性驅動因素，我們仍然看好印度市場，並繼續青睞銀行股，因為在加息環境下銀行股會有出色表現。我們繼續監控可能影響經濟的外部風險，包括全球經濟放緩。

投資組合策略回顧

正如我們之前所提到，在2022年，鑑於經營環境困難及投資者對房地產行業的投資情緒轉差，我們持續減持中國房地產開發商的持倉。雖然有助本基金抵禦此前數個月的跌浪，但較低的風險持倉亦限制了我們在這些投資對象於2022年12月所出現的強勁反彈的參與度。

隨著國家經濟展開強勁復甦，我們持續將持倉加快轉換至中國市場，並聚焦在消費及互聯網行業。我們相信消費將會是2023年至關重要的經濟增長動力。中國重新開放後出現補償性消費的現象，並將帶領消費行業產生強勁的盈利增長。互聯網企業的估值仍處於吸引水平，將繼續為投資者帶來機遇。

雖然市場對中國房地產行業的支持措施抱有希望，我們認為仍必須觀察相關措施實施後的狀況。我們並不熱衷於買入在短期內急升與房地產行業相關的資產，因我們認為短期波動應會持續，而且在強勁反彈後估值已不太吸引。我們希望透過其他行業去捕捉復甦機遇，例如建築原材料(如水泥行業)，該板塊擁有吸引的估值及良好的財務狀況。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

投資組合策略回顧(續)

固定收益方面，我們繼續對投資組合進行存續期對沖。雖然通脹見頂已成為市場共識，但聯儲局仍繼續發表鷹派言論，暗示最終利率的水平或會更高。我們相信近期孳息率回軟可能只是暫時性，孳息率上升的風險仍然未除。

就中期而言，我們集中在投資級別債券的策略繼續保持不變，主要由於該資產類別目前提供更吸引的估值。我們亦將繼續策略性地管理高收益債券的配置，以捕捉其偶而出現的機遇，而不是作長期收益的配置。

策略及展望

中國放寬防疫政策及致力於重新開放，中期而言明顯有利中國資產的表現，包括股票及債券。隨著經濟重啟，投資和消費的強勁反彈不應被低估。鑑於西方國家正面臨衰退風險，我們認為中國或輕易成為唯一一個於2023年錄得增長的市場。

然而，資產價格的短期反彈或過於急速，參考其他國家重新開放的經驗，為有效管理醫療系統不勝負荷的風險，短期新增確診個案反彈或會令政府重新實施社交距離限制措施。這些短期不利因素或會觸發市場波動，但在我們看來，或為投資者提供建立持倉的時機。

東南亞方面，受重新開放的基數效應所影響，數據應會繼續支持近期的市場表現。然而，踏入2023年，市場或有可能出現轉變，大量投資者或會將持倉轉換至中國資產，特別是若東南亞市場開始跑贏，不少投資者需要對中國的大型空頭股票倉位進行平倉。

亞洲以外，美國及歐洲通脹見頂回落令投資者情緒得以舒緩，但我們認為通脹憂慮仍未消除。值得注意的是，中國封城隔離，消費及經濟增長低迷為2022年的逆通脹因素。隨著市場預期中國會於2023年上半年全面重新開放，為此需要留意在「補償性消費」下對供應鏈及商品價格所帶來的衝擊。依我們所見，這或會有所延長高通脹時期，從而預期全球央行或會採取更鷹派的立場，並有可能觸發市場另一輪較為明顯的波動。

考慮到近期一系列的正面轉變，我們認為亞洲股市的風險回報變得更加吸引。另一方面，西方國家的波動傳導風險亦正持續上升。

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告 (續)

策略及展望 (續)

固定收益方面，我們認為孳息率可能繼續上揚，我們將持續保持謹慎，但鑑於投資級別債券擁有更吸引的估值，我們會更集中及逐步增加該領域的持倉。

惠理投資團隊

2023年4月26日

資料來源：

1. MSCI, 2022年12月31日
2. 台灣財政部, 2023年1月7日
3. 台灣行政院主計總處, 2022年11月29日
4. 台灣中央銀行, 2022年12月15日
5. 韓國產業通商資源部, 2023年1月3日
6. 韓國中央銀行, 2022年11月24日
7. 印度儲備銀行, 2022年12月7日

所有表現數據均取自滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司及彭博資訊(數據以美元及按資產淨值對資產淨值基準計算，股息將再作投資)，截至2022年12月31日。

表現數據經已扣除所有費用。指數僅供參考。

本文提供之意見純屬惠理基金管理香港有限公司(「惠理」)之觀點，會因市場及其他情況而改變。以上資料並不構成任何投資建議，亦不應視作投資決策之依據。所有資料是搜集自被認為是可靠的來源，但惠理不保證資料的準確性。本文包含之部分陳述可能被視為前瞻性陳述，此等陳述不保證任何將來表現，實際情況或發展可能與該等陳述有重大落差。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

惠理亞洲股債收益基金－於2022年12月31日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類美元 未對沖 累算	10.85 美元
A類澳元 對沖 每月分派	7.87 澳元
A類加元 對沖 每月分派	8.09 加元
A類港元 未對沖 每月分派	8.39 港元
A類紐元 對沖 每月分派	8.02 紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	8.27 離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 每月分派	8.72 離岸人民幣
A類美元 未對沖 每月分派	8.39 美元
A類港元 未對沖 累算	10.87 港元
X類美元 未對沖 累算	9.01 美元

成立至今回報表現

由2017年11月13日至2022年12月31日

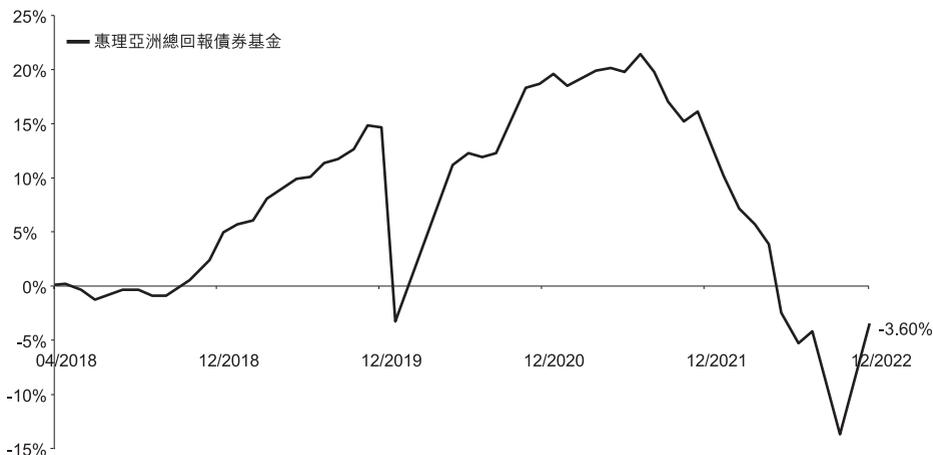


惠理亞洲總回報債券基金 經理人報告

惠理亞洲總回報債券基金 — 於2022年12月31日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類美元 未對沖 累算	9.64 美元
A類港元 未對沖 累算	9.57 港元
A類美元 未對沖 每月分派	7.50 美元
A類澳元 對沖 每月分派	7.21 澳元
A類加元 對沖 每月分派	7.46 加元
A類港元 未對沖 每月分派	7.45 港元
A類紐元 對沖 每月分派	7.25 紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	7.42 離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 每月分派	8.21 離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 累算	8.65 離岸人民幣
A類新加坡元 對沖 累算	8.43 新加坡元
A類新加坡元 對沖 每月分派	7.28 新加坡元
X類美元 未對沖 累算	10.36 美元
Z類美元 未對沖 每月分派	7.47 美元

成立至今回報表現 由2018年4月9日至2022年12月31日



惠理基金管理香港有限公司
 2023年4月26日

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

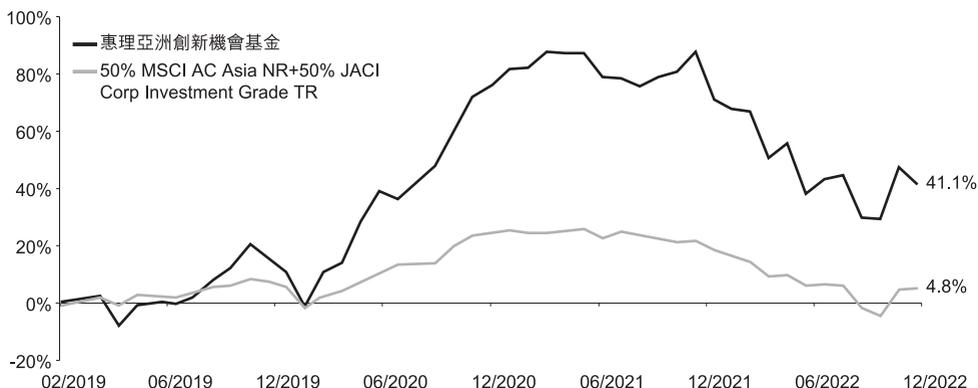
惠理亞洲創新機會基金 經理人報告

惠理亞洲創新機會基金 — 於2022年12月31日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類美元 未對沖 累算	14.11 美元
A類港元 未對沖 累算	14.03 港元
A類美元 未對沖 每月分派	13.42 美元
A類澳元 對沖 每月分派	12.47 澳元
A類加元 對沖 每月分派	12.99 加元
A類港元 未對沖 每月分派	13.34 港元
A類紐元 對沖 每月分派	12.44 紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	13.35 離岸人民幣
X類美元 未對沖 累算	14.96 美元

成立至今回報表現

由2019年2月26日至2022年12月31日



惠理基金管理香港有限公司

2023年4月26日

惠理亞洲定期債券基金 2022¹ 經理人報告

惠理亞洲定期債券基金 2022 – 於 2022 年 12 月 31 日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類美元 未對沖 每月分派	—
A類澳元 對沖 每月分派	—
A類港元 未對沖 每月分派	—
A類人民幣 對沖 每月分派	—
A類人民幣 未對沖 每月分派	—

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

惠理基金管理香港有限公司
2023年4月26日

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理全方位中國債券基金 經理人報告

惠理全方位中國債券基金 – 於2022年12月31日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類澳元 對沖 每月分派	8.96 澳元
A類英鎊 對沖 每月分派	8.92 英鎊
A類港元 未對沖 累算	9.50 港元
A類港元 未對沖 每月分派	9.04 港元
A類人民幣 對沖 每月分派	9.04 離岸人民幣
A類美元 未對沖 累算	9.47 美元
A類美元 未對沖 每月分派	9.01 美元
X類美元 未對沖 累算	9.92 美元

惠理基金管理香港有限公司
2023年4月26日

經理人及信託人之責任聲明

經理人之責任

根據香港證券及期貨事務監察委員會訂立之《單位信託及互惠基金守則》(「守則」)及於二零一四年九月十日訂立之信託契據(於二零二零年一月一日經修訂和重述，並不時進一步予以修訂及／或補充)(「信託契據」)之規定，經理人惠理基金管理香港有限公司須在截至各年度會計期間編製能夠真實及公平地反映惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金(「子基金」)於該期間終止時之財務狀況及截至該期間終止時之交易之財務報表。在編製此等財務報表時，經理人須：

- 選擇及貫徹採用適當的會計政策；
- 作出審慎及合理的判斷及評估；及
- 根據子基金將繼續營運為基準(除非此假設不適用)編製財務報表。

經理人亦須根據信託契據管理子基金，並採取合理之步驟，防止及偵測欺詐及其他不當行為出現。

惠理基金系列(「該信託基金」)乃由信託契據管理的傘子單位信託基金。於二零二二年十二月三十一日，該信託基金成立六個子基金中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金。經理人正在終止惠理亞洲債券基金2022。

信託人之責任

信託人須：

- 確保子基金由經理人按照信託契據管理，而有關之投資及借貸權亦遵守有關規定；
- 確保能維持充足之會計及其他紀錄以便能夠編製財務報表；
- 保障子基金之財產及該等財產所附之權利；及
- 向單位持有人呈報截至各個年度會計期間有關經理人管理子基金之操守。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

信託人報告

我們謹此確認，我們認為經理人惠理基金管理香港有限公司截至二零二二年十二月三十一日止期間，在各重大方面皆遵守於二零一四年九月十日訂立之信託契據（於二零二零年一月一日經修訂和重述，並不時進一步予以修訂及／或補充）（「信託契據」）規定管理惠理基金系列之子基金惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金。

代表
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司

信託人
2023年4月26日

獨立核數師報告 致惠理基金系列單位持有人

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表審計報告

意見

我們已審計的內容

我們已審計惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、理亞洲定期債券基金2022及理全方位中國債券基金(惠理基金系列的獨立子基金，稱為「基金」)列載於第22至165頁的財務報表，包括：

- 於二零二二年十二月三十一日的財務狀況報表；
- 截至該日止期間的綜合收益表；
- 截至該日止期間的單位持有人應佔資產淨值變動表；
- 截至該日止期間的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要及其他說明信息。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則在各重大方面中肯地反映了各子基金於二零二二年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據國際財務報告準則進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德標準委員會頒布的《國際職業會計師職業道德守則》(包括國際獨立標準())以下簡稱「守則」)，我們獨立於子基金，並已履行守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告 致惠理基金系列單位持有人(續)

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表審計報告(續)

意見的基礎(續)

強調事項

請注意財務報表的附註 2，其中指出所有可贖回惠理亞洲定期債券基金2022參與單位已於二零二二年十一月十八日被單位持有人全部贖回，經理人正在終止該子基金。因此，惠理亞洲定期債券基金2022的財務報表並未按持續經營基準編制，而是按照附註 2 所列載的基準編制。我們沒有因此事而改變意見。

其他信息

子基金的信託人及經理人(「管理層」)須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

管理層就財務報表須承擔的責任

子基金的管理層須負責根據《國際財務報告準則》擬備及中肯地列報財務報表，及對管理層認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，子基金的管理層負責評估子基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將子基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

獨立核數師報告 致惠理基金系列單位持有人(續)

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表審計報告(續)

管理層就財務報表須承擔的責任(續)

此外，子基金的管理層須確保財務報表已根據二零一四年九月十日訂立的信託契據，經修訂(“信託契據”)及香港證券及期貨事務監察委員會頒布的《單位信託及互惠基金守則》(簡稱「證監會守則」)附錄E的相關披露規定適當地擬備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估貴基金的財務報表是否已根據信託契據及證監會守則附錄E的相關披露條文適當地擬備。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對子基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告 致惠理基金系列單位持有人(續)

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表審計報告(續)

核數師就審計財務報表承擔的責任(續)

- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對子基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與管理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

就信託契據及證監會守則附錄E的相關披露規定之事項作出的報告

我們認為，該等財務報表在各重大方面已根據信託契據及證監會守則附錄E的相關披露條文適當地擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2023年4月26日

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
		二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
資產					
流動資產					
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	4(d)	333,767,216	405,558,882	218,966,441	334,294,684
出售投資之應收款項		—	—	—	2,854
發行單位之應收款項		892,316	319,300	26,117	217,643
應收股息、利息及其他應收款項	7(g)	7,037	743	105,602	281,314
孖展按金		—	—	763,406	—
銀行結餘	7(g)	5,577,519	17,737,578	7,537,607	16,125,282
總資產		<u>340,244,088</u>	<u>423,616,503</u>	<u>227,399,173</u>	<u>350,921,777</u>
負債					
流動負債					
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	4(d)	306,065	509,626	699,464	1,441
購買投資之應付款項		—	—	—	1,200,000
贖回單位之應付款項		696,250	56,261	91,474	870,184
應付管理費	7(a)	418,338	526,083	289,172	440,721
應付表現費	7(b)	55	1,730,729	—	—
應付分派款項	10	—	—	1,025,222	1,308,702
應計費用及其他應付款項	7(c),7(g)	542,903	524,658	52,091	78,592
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)		<u>1,963,611</u>	<u>3,347,357</u>	<u>2,157,423</u>	<u>3,899,640</u>
單位持有人應佔資產淨值	6	<u>338,280,477</u>	<u>420,269,146</u>	<u>225,241,750</u>	<u>347,022,137</u>

由以下人士簽署作實：

惠理基金管理香港有限公司，經理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，信託人

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
		二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
資產					
流動資產					
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	4(d)	53,219,089	113,154,424	36,253,309	89,347,429
出售投資之應收款項		—	551,054	709,490	2,786,032
發行單位之應收款項		272,240	7,010	1,282	31,916
應收股息、利息及其他應收款項	7(g)	14,269	52,046	105,057	160,065
孖展按金	7(g)	207,765	213,249	—	—
銀行結餘	7(g)	2,775,786	6,058,081	2,653,180	1,258,874
		<u>56,489,149</u>	<u>120,035,864</u>	<u>39,722,318</u>	<u>93,584,316</u>
總資產					
負債					
流動負債					
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	4(d)	—	102,141	280,867	1,864
購買投資之應付款項		—	200,000	—	1,992,879
贖回單位之應付款項		282,109	784,611	298,184	224,166
應付管理費	7(a)	58,955	124,294	38,574	64,045
應付分派款項	10	211,527	452,661	17,880	32,706
應計費用及其他應付款項	7(c), 7(g)	56,427	67,159	95,005	106,491
		<u>609,018</u>	<u>1,730,866</u>	<u>730,510</u>	<u>2,422,151</u>
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)					
單位持有人應佔資產淨值	6	<u>55,880,131</u>	<u>118,304,998</u>	<u>38,991,808</u>	<u>91,162,165</u>

由以下人士簽署作實：

惠理基金管理香港有限公司，經理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，信託人

財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
		二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
資產					
流動資產					
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	4(d)	—	17,197,842	18,275,289	20,800,624
應收股息、利息及其他應收款項		12	1,564	66,640	84,286
銀行結餘	7(g)	32,033	432,490	1,155,300	312,009
總資產		<u>32,045</u>	<u>17,631,896</u>	<u>19,497,229</u>	<u>21,196,919</u>
負債					
流動負債					
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	4(d)	—	—	190,990	28,540
贖回單位之應付款項		—	211,285	—	—
應付管理費	7(a)	—	11,984	20,217	22,073
應付分派款項	10	—	59,981	60,409	—
應計費用及其他應付款項	7(c), 7(g)	32,045	41,601	53,368	49,965
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)		<u>32,045</u>	<u>324,851</u>	<u>324,984</u>	<u>100,578</u>
單位持有人應佔資產淨值	6	<u>—</u>	<u>17,307,045</u>	<u>19,172,245</u>	<u>21,096,341</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

由以下人士簽署作實：

惠理基金管理香港有限公司，經理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，信託人

第43頁至第165頁之附註為該等財務報表之一部份。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
		二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
收入					
股息		5,107,746	5,456,602	6,923,906	5,941,683
銀行存款利息	7(g)	43,594	71,600	66,247	10,284
已變現投資(虧損)/收益淨額		(6,418,263)	14,577,280	(40,028,318)	5,747,447
未變現投資收益/虧損變動		(80,212,403)	(12,616,326)	(25,613,513)	(11,403,366)
外匯收益/(虧損)淨額		64,785	(185,938)	(770,209)	(431,450)
其他收入		2	2,957	9,730	—
		<u>(81,414,539)</u>	<u>7,306,175</u>	<u>(59,412,157)</u>	<u>(135,402)</u>
開支					
管理費	7(a)	(5,095,828)	(6,471,587)	(4,002,122)	(4,157,789)
信託及基金行政費	7(c)&7(g)	(469,223)	(637,397)	(354,420)	(368,748)
表現費	7(b)	(286)	(1,730,730)	—	—
利息開支	7(g)	—	—	(307)	—
交易成本	7(g)&9	(581,528)	(2,273,987)	(384,954)	(943,010)
保管費及銀行費用	7(g)	(29,741)	(29,868)	(85,390)	(70,757)
成立成本	12	—	—	(24,769)	(29,575)
核數師酬金		(202,768)	(196,403)	(19,620)	(19,600)
法律及專業費用		(159,094)	(152,858)	(24,760)	(19,296)
其他經營開支	7(g)	(327,048)	(315,610)	(64,644)	(60,763)
		<u>(6,865,516)</u>	<u>(11,808,440)</u>	<u>(4,960,986)</u>	<u>(5,669,538)</u>
除稅前虧損		<u>(88,280,055)</u>	<u>(4,502,265)</u>	<u>(64,373,143)</u>	<u>(5,804,940)</u>
股息及其他投資收入預扣稅		(510,775)	(548,280)	(741,072)	(624,028)
除稅後及分派前虧損		<u>(88,790,830)</u>	<u>(5,050,545)</u>	<u>(65,114,215)</u>	<u>(6,428,968)</u>
分派予單位持有人	10	—	—	(13,899,536)	(12,229,727)
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值減少		<u>(88,790,830)</u>	<u>(5,050,545)</u>	<u>(79,013,751)</u>	<u>(18,658,695)</u>

綜合收益表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
		二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
收入					
股息		—	—	1,471,527	1,306,488
銀行存款利息	7(g)	18,814	4,991	20,957	777
已變現投資(虧損)/收益淨額		(11,945,342)	2,399,336	(11,608,385)	6,764,763
未變現投資收益/虧損變動		(5,751,364)	(3,339,209)	(10,422,247)	(103,563)
外匯虧損淨額		(16,721)	(45,121)	(609,616)	(243,946)
其他收入		35,603	4,602	—	—
		<u>(17,659,010)</u>	<u>(975,401)</u>	<u>(21,147,764)</u>	<u>7,724,519</u>
開支					
管理費	7(a)	(924,222)	(1,432,325)	(534,174)	(673,509)
信託及基金行政費	7(c)&7(g)	(100,074)	(157,501)	(83,391)	(112,878)
利息開支	7(g)	(2)	(187)	—	—
交易成本	7(g)&9	(6,528)	(28,706)	(284,680)	(751,605)
保管費及銀行費用	7(g)	(8,624)	(12,303)	(29,334)	(33,710)
成立成本	12	(40,179)	(40,179)	(20,422)	(20,574)
核數師酬金		(23,720)	(23,700)	(18,620)	(18,600)
法津及專業費用		(19,820)	(41,285)	(26,760)	(20,910)
其他經營開支	7(g)	(40,725)	(43,137)	(50,094)	(49,001)
		<u>(1,163,894)</u>	<u>(1,779,323)</u>	<u>(1,047,475)</u>	<u>(1,680,787)</u>
除稅前(虧損)/溢利		<u>(18,822,904)</u>	<u>(2,754,724)</u>	<u>(22,195,239)</u>	<u>6,043,732</u>
股息及其他投資收入預扣稅		—	—	(242,160)	(220,610)
除稅後及分派前(虧損)/溢利		<u>(18,822,904)</u>	<u>(2,754,724)</u>	<u>(22,437,399)</u>	<u>5,823,122</u>
分派予單位持有人	10	(3,516,630)	(4,964,478)	(299,713)	(368,638)
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)/增加		<u>(22,339,534)</u>	<u>(7,719,202)</u>	<u>(22,737,112)</u>	<u>5,454,484</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

綜合收益表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
		二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
收入					
銀行存款利息	7(g)	56,140	114	9,635	2,931
已變現投資虧損淨額		(2,290,422)	(782,174)	(504,710)	(239,906)
未變現投資收益／虧損變動		957,915	(600,968)	(969,352)	382,395
外匯收益／(虧損)淨額		1,042	(1,048)	(80,778)	(3,310)
其他收入		25,945	6,533	124	—
		<u>(1,249,380)</u>	<u>(1,377,543)</u>	<u>(1,545,081)</u>	<u>142,110</u>
開支					
管理費	7(a)	(103,694)	(178,726)	(241,140)	(82,846)
信託及基金行政費	7(c)&7(g)	(5,833)	(10,053)	(26,066)	(8,947)
交易成本	7(g)&9	(432)	(720)	(10,856)	(8,299)
保管費及銀行費用	7(g)	(1,331)	(2,445)	(3,696)	(944)
成立成本		—	(2,657)	(17,991)	(5,714)
核數師酬金		(19,720)	(23,000)	(30,049)	(23,012)
法律及專業費用		(8,254)	(1,623)	(20,227)	(4,018)
其他經營開支	7(g)	(18,998)	(8,409)	(47,359)	(2,781)
		<u>(158,262)</u>	<u>(227,633)</u>	<u>(397,384)</u>	<u>(136,561)</u>
分派前(虧損)／溢利		(1,407,642)	(1,605,176)	(1,942,465)	5,549
分派予單位持有人	10	(535,767)	(839,110)	(680,690)	—
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)／增加		<u>(1,943,409)</u>	<u>(2,444,286)</u>	<u>(2,623,155)</u>	<u>5,549</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

第43頁至第165頁之附註為該等財務報表之一部份。

單位持有人應佔資產淨值變動表
 截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年初單位持有人應佔資產淨值	420,269,146	465,230,520	347,022,137	87,638,615
發行單位	47,861,652	128,072,339	45,636,528	448,242,706
贖回單位	(41,059,491)	(167,983,168)	(88,403,164)	(170,200,489)
來自股本交易之增加／(減少)淨額	6,802,161	(39,910,829)	(42,766,636)	278,042,217
除稅後及分派前虧損	(88,790,830)	(5,050,545)	(65,114,215)	(6,428,968)
分派予單位持有人	—	—	(13,899,536)	(12,229,727)
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	(88,790,830)	(5,050,545)	(79,013,751)	(18,658,695)
年終單位持有人應佔資產淨值	338,280,477	420,269,146	225,241,750	347,022,137

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年初單位持有人應佔資產淨值	118,304,998	118,399,475	91,162,165	21,985,163
發行單位	3,358,813	66,298,856	3,474,021	98,057,757
贖回單位	(43,444,146)	(58,674,131)	(32,907,266)	(34,335,239)
來自股本交易之(減少)/增加淨額	(40,085,333)	7,624,725	(29,433,245)	63,722,518
除稅後及分派前(虧損)/溢利 分派予單位持有人	(18,822,904) (3,516,630)	(2,754,724) (4,964,478)	(22,437,399) (299,713)	5,823,122 (368,638)
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)/增加	(22,339,534)	(7,719,202)	(22,737,112)	5,454,484
年終單位持有人應佔資產淨值	55,880,131	118,304,998	38,991,808	91,162,165

單位持有人應佔資產淨值變動表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
年初單位持有人應佔資產淨值	17,307,045	26,270,731	21,096,341	—
發行單位	1,341	1,567	699,059	21,090,792
贖回單位	(15,364,977)	(6,520,967)	—	—
來自股本交易之(減少)/增加淨額	(15,363,636)	(6,519,400)	699,059	21,090,792
分派前(虧損)/溢利	(1,407,642)	(1,605,176)	(1,942,465)	5,549
分派予單位持有人	(535,767)	(839,110)	(680,690)	—
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)/增加	(1,943,409)	(2,444,286)	(2,623,155)	5,549
年終單位持有人應佔資產淨值	—	17,307,045	19,172,245	21,096,341

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年內，已發行單位數目之變動如下：

惠理中國A股優選基金

單位數目	於二零二二年		於二零二二年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 人民幣 (離岸人民幣)	5,365,623	422,535	(508,260)	5,279,898
A類 美元 未對沖	168,926	83	(7,025)	161,984
A類 美元 對沖	665,353	78,023	(70,228)	673,148
A類 港元 未對沖	710,738	6,368	(76,519)	640,587
A類 港元 對沖	3,813,968	638,610	(398,387)	4,054,191
A類 英鎊 未對沖	1,906	390	—	2,296
A類 英鎊 對沖	34,403	11,584	(14,682)	31,305
A類 澳元 未對沖	12,315	16,972	(16,993)	12,294
A類 澳元 對沖	979,697	59,145	(87,542)	951,300
A類 加元 對沖	60,422	—	—	60,422
A類 歐元 未對沖	397	—	—	397
A類 歐元 對沖	24,973	24,453	(24,453)	24,973
A類 紐元 未對沖	9,242	9,933	(690)	18,485
A類 紐元 對沖	43,928	9,990	(3,688)	50,230
X類 港元 未對沖	129,390	20,725	(108,321)	41,794
Z類 美元	124,171	123,313	(34,000)	213,484

單位數目	於二零二一年		於二零二一年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 人民幣 (離岸人民幣)	5,175,234	757,872	(567,483)	5,365,623
A類 美元 未對沖	169,402	38,273	(38,749)	168,926
A類 美元 對沖	737,194	247,548	(319,389)	665,353
A類 港元 未對沖	916,247	96,678	(302,187)	710,738
A類 港元 對沖	3,753,550	1,857,353	(1,796,935)	3,813,968
A類 英鎊 未對沖	1,906	—	—	1,906
A類 英鎊 對沖	24,648	25,510	(15,755)	34,403
A類 澳元 未對沖	16,982	37,615	(42,282)	12,315
A類 澳元 對沖	996,754	210,952	(228,009)	979,697
A類 加元 對沖	42,529	17,893	—	60,422
A類 歐元 未對沖	397	—	—	397
A類 歐元 對沖	45,678	16,638	(37,343)	24,973
A類 紐元 未對沖	2,757	6,485	—	9,242
A類 紐元 對沖	39,433	40,150	(35,655)	43,928
X類 港元 未對沖	134,562	126,706	(131,878)	129,390
Z類 美元	400,833	35,000	(311,662)	124,171

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲股債收益基金

單位數目	於二零二二年		於二零二二年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	302,870	18,775	(55,273)	266,372
A類 澳元 對沖 每月分派	4,794,479	631,132	(1,785,265)	3,640,346
A類 加元 對沖 每月分派	714,336	213,285	(86,338)	841,283
A類 港元 未對沖 每月分派	117,876,919	10,773,106	(33,541,517)	95,108,508
A類 紐元 對沖 每月分派	1,111,153	434,240	(305,761)	1,239,632
A類 人民幣 對沖 每月分派	23,712,846	9,021,142	(5,791,619)	26,942,369
A類 人民幣未對沖 每月分派	1,270,304	439,549	(404,102)	1,305,751
A類 美元 未對沖 每月分派	8,081,144	966,251	(2,718,306)	6,329,089
A類 港元 未對沖 累算	1,222,457	627,730	(184,711)	1,665,476
X類 美元 未對沖 累算	—	7,804	—	7,804

單位數目	於二零二一年		於二零二一年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	105,962	467,279	(270,371)	302,870
A類 澳元 對沖 每月分派	1,255,808	5,962,428	(2,423,757)	4,794,479
A類 加元 對沖 每月分派	63,045	834,403	(183,112)	714,336
A類 港元 未對沖 每月分派	24,284,055	146,778,545	(53,185,681)	117,876,919
A類 紐元 對沖 每月分派	298,557	1,445,074	(632,478)	1,111,153
A類 人民幣 對沖 每月分派	10,797,838	24,110,865	(11,195,857)	23,712,846
A類 人民幣未對沖 每月分派	860,040	2,642,185	(2,231,921)	1,270,304
A類 美元 未對沖 每月分派	1,812,743	9,495,122	(3,226,721)	8,081,144
A類 港元 未對沖 累算	425,078	1,389,426	(592,047)	1,222,457

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲總回報債券基金

單位數目	於二零二二年		於二零二二年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	674,960	207	(216,463)	458,704
A類 港元 未對沖 累算	3,611,353	8,446	(338,026)	3,281,773
A類 美元 未對沖 每月分派	4,007,265	38,751	(2,369,543)	1,676,473
A類 澳元 對沖 每月分派	1,231,076	8,413	(185,904)	1,053,585
A類 加元 對沖 每月分派	199,924	4,924	(99,219)	105,629
A類 港元 未對沖 每月分派	26,041,780	151,918	(10,779,202)	15,414,496
A類 紐元 對沖 每月分派	370,575	8,567	(25,082)	354,060
A類 人民幣 對沖 每月分派	9,916,735	402,595	(1,602,418)	8,716,912
A類 人民幣 未對沖 每月分派	177,177	17,903	(104,047)	91,033
A類 人民幣 未對沖 累算	1,000,000	—	—	1,000,000
A類 新加坡元 對沖 累算	642,762	357,174	(818,245)	181,691
A類 新加坡元 對沖 每月分派	139,902	11,595	(11,506)	139,991
X類 美元 未對沖 累算	26,125	23	(20,051)	6,097
Z類 美元 未對沖 每月分派	20,000	—	—	20,000

單位數目	於二零二一年		於二零二一年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	636,278	120,994	(82,312)	674,960
A類 港元 未對沖 累算	968,354	3,017,558	(374,559)	3,611,353
A類 美元 未對沖 每月分派	3,018,487	2,131,446	(1,142,668)	4,007,265
A類 澳元 對沖 每月分派	1,758,261	262,738	(789,923)	1,231,076
A類 加元 對沖 每月分派	198,618	299,751	(298,445)	199,924
A類 港元 未對沖 每月分派	25,310,604	15,081,712	(14,350,536)	26,041,780
A類 紐元 對沖 每月分派	499,171	142,181	(270,777)	370,575
A類 人民幣 對沖 每月分派	10,612,678	5,100,388	(5,796,331)	9,916,735
A類 人民幣 未對沖 每月分派	267,422	11,869	(102,114)	177,177
A類 人民幣 未對沖 累算	1,000,000	—	—	1,000,000
A類 新加坡元 對沖 累算	755,372	750,083	(862,693)	642,762
A類 新加坡元 對沖 每月分派	138,358	1,544	—	139,902
X類 美元 未對沖 累算	16,548	22,448	(12,871)	26,125
Z類 港元 未對沖 每月分派	780,000	—	(780,000)	—
Z類 美元 未對沖 每月分派	20,000	—	—	20,000

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲創新機會基金

單位數目	於二零二二年		於二零二二年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	559,964	32,056	(129,386)	462,634
A類 港元 未對沖 累算	6,199,716	290,442	(1,347,634)	5,142,524
A類 美元 未對沖 每月分派	367,738	25,898	(153,752)	239,884
A類 澳元 對沖 每月分派	479,529	49,119	(247,696)	280,952
A類 加元 對沖 每月分派	94,006	52,289	(45,251)	101,044
A類 港元 未對沖 每月分派	2,810,614	165,530	(1,003,213)	1,972,931
A類 紐元 對沖 每月分派	30,604	7,464	(21,004)	17,064
A類 人民幣 對沖 每月分派	1,856,432	136,963	(311,608)	1,681,787
A類 新加坡元 對沖 累算	2,352	77	(2,429)	—
A類 新加坡元 對沖 每月分派	1,392	19	(1,411)	—
X類 美元 未對沖 累算	2,027,513	549	(1,366,139)	661,923

單位數目	於二零二一年		於二零二一年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 美元 未對沖 累算	196,038	744,398	(380,472)	559,964
A類 港元 未對沖 累算	1,090,763	7,485,719	(2,376,766)	6,199,716
A類 美元 未對沖 每月分派	28,560	581,356	(242,178)	367,738
A類 澳元 對沖 每月分派	103,096	678,524	(302,091)	479,529
A類 加元 對沖 每月分派	4,957	134,851	(45,802)	94,006
A類 港元 未對沖 每月分派	346,356	5,745,943	(3,281,685)	2,810,614
A類 紐元 對沖 每月分派	1,486	64,408	(35,290)	30,604
A類 人民幣 對沖 每月分派	203,260	3,475,412	(1,822,240)	1,856,432
A類 新加坡元 對沖 累算	1,353	2,003	(1,004)	2,352
A類 新加坡元 對沖 每月分派	1,376	16	—	1,392
X類 美元 未對沖 累算	740,100	1,287,513	(100)	2,027,513

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

單位數目	於二零二二年	發行單位	贖回單位	於二零二二年
	一月一日			十二月三十一日 ¹
A類 美元 未對沖 每月分派	540,412	—	(540,412)	—
A類 澳元 對沖 每月分派	265,686	—	(265,686)	—
A類 港元 未對沖 每月分派	5,265,513	215	(5,265,728)	—
A類 人民幣 對沖 每月分派	3,385,082	869	(3,385,951)	—
A類 人民幣 未對沖 每月分派	79,273	3	(79,276)	—

單位數目	於二零二一年	發行單位	贖回單位	於二零二一年
	一月一日			十二月三十一日
A類 美元 未對沖 每月分派	758,658	—	(218,246)	540,412
A類 澳元 對沖 每月分派	444,481	—	(178,795)	265,686
A類 港元 未對沖 每月分派	6,867,118	196	(1,601,801)	5,265,513
A類 人民幣 對沖 每月分派	4,136,568	876	(752,362)	3,385,082
A類 人民幣 未對沖 每月分派	79,270	3	—	79,273

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

單位持有人應佔資產淨值變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

年/期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理全方位中國債券基金

單位數目	於二零二二年		於二零二二年	
	一月一日	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 澳元 對沖 每月分派	403,418	17,004	—	420,422
A類 英鎊 對沖 每月分派	216,799	10,349	—	227,148
A類 港元 未對沖 累算	2,329,908	—	—	2,329,908
A類 港元 未對沖 每月分派	2,329,908	107,685	—	2,437,593
A類 人民幣 對沖 每月分派	1,933,788	156,434	—	2,090,222
A類 美元 未對沖 累算	310,000	—	—	310,000
A類 美元 未對沖 每月分派	300,000	13,881	—	313,881
X類 美元 未對沖 累算	—	2,363	—	2,363

單位數目	於二零二一年		於二零二一年	
	九月六日 ¹	發行單位	贖回單位	十二月三十一日
A類 澳元 對沖 每月分派	—	403,418	—	403,418
A類 英鎊 對沖 每月分派	—	216,799	—	216,799
A類 港元 未對沖 累算	—	2,329,908	—	2,329,908
A類 港元 未對沖 每月分派	—	2,329,908	—	2,329,908
A類 人民幣 對沖 每月分派	—	1,933,788	—	1,933,788
A類 美元 未對沖 累算	—	310,000	—	310,000
A類 美元 未對沖 每月分派	—	300,000	—	300,000

¹ 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

第43頁至第165頁之附註為該等財務報表之一部份。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
經營業務之現金流量				
單位持有人應佔來自經營業務 之資產淨值減少	(88,790,830)	(5,050,545)	(79,013,751)	(18,658,695)
就以下項目作出調整：				
股息及銀行存款利息	(5,151,340)	(5,528,202)	(6,990,153)	(5,951,967)
利息開支	—	—	307	—
分派予單位持有人	—	—	13,899,536	12,229,727
股息預扣稅	510,775	548,280	741,072	624,028
	(93,431,395)	(10,030,467)	(71,362,989)	(11,756,907)
存款儲備減少	—	224,000	—	—
透過損益賬以公平值列賬之 金融資產減少／(增加)	71,791,666	54,105,344	115,328,243	(247,723,973)
透過損益賬以公平值列賬之 金融負債(減少)／增加	(203,561)	123,748	698,023	(2,096)
孖展按金增加	—	—	(763,406)	—
出售投資之應收款項減少／(增加)	—	—	2,854	(2,854)
購買投資之應付款項(減少)／增加	—	—	(1,200,000)	1,200,000
其他應收款項(增加)／減少	(2,222)	(702)	26,366	51,303
應付管理費(減少)／增加	(107,745)	(35,596)	(151,549)	332,750
應付表現費減少	(1,730,674)	(21,293,790)	—	—
應計費用及其他應付款項減少	(3,330)	(17,100)	(26,501)	(54,814)
經營業務所(耗用)／產生之現金	(23,687,261)	23,075,437	42,551,041	(257,956,591)
已收股息及銀行存款利息	4,658,078	4,974,561	6,398,427	5,125,336
已付利息開支	(10)	(39)	(307)	—
經營業務之現金(流出)／流入淨額	(19,029,193)	28,049,959	48,949,161	(252,831,255)

現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
融資活動之現金流量				
向單位持有人支付分派	—	—	(14,183,016)	(11,239,986)
發行單位所得款項	47,288,636	130,140,939	45,828,054	449,025,022
贖回單位之付款	(40,419,502)	(169,860,765)	(89,181,874)	(169,900,791)
	<u>6,869,134</u>	<u>(39,719,826)</u>	<u>(57,536,836)</u>	<u>267,884,245</u>
融資活動之現金流入/(流出)淨額				
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	(12,160,059)	(11,669,867)	(8,587,675)	15,052,990
年初之現金及現金等價物	17,737,578	29,407,445	16,125,282	1,072,292
	<u>5,577,519</u>	<u>17,737,578</u>	<u>7,537,607</u>	<u>16,125,282</u>
於十二月三十一日之現金及現金等價物， 即銀行結餘				

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
經營業務之現金流量				
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)/增加	(22,339,534)	(7,719,202)	(22,737,112)	5,454,484
就以下項目作出調整：				
銀行存款股息及利息	(18,814)	(4,991)	(1,492,484)	(1,307,265)
利息開支	2	187	—	—
分派予單位持有人 股息預扣稅	3,516,630	4,964,478	299,713	368,638
	—	—	242,160	220,610
	(18,841,716)	(2,759,528)	(23,687,723)	4,736,467
透過損益賬以公平值列賬之 金融資產減少/(增加)	59,935,335	5,113,789	53,094,120	(71,592,926)
透過損益賬以公平值列賬之 金融負債(減少)/增加	(102,141)	99,234	279,003	(7,754)
孖展按金減少/(增加)	5,484	(213,249)	—	—
出售投資之應收款項減少/(增加)	551,054	1,586,955	2,076,542	(2,363,687)
購買投資之應付款項(減少)/增加	(200,000)	(6,799,913)	(1,992,879)	1,568,886
其他應收款項減少	41,139	39,304	20,459	22,000
應付管理費(減少)/增加	(65,339)	485	(25,471)	57,928
應計費用及其他應付款項減少	(10,725)	(69,124)	(11,486)	(103,545)
經營業務所產生/(耗用)之現金	41,313,091	(3,002,047)	29,752,565	(67,682,631)
已收股息及銀行存款利息	15,452	4,997	1,284,873	977,139
已付利息開支	(9)	(183)	—	—
經營業務之現金流入/(流出)淨額	41,328,534	(2,997,233)	31,037,438	(66,705,492)

現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
融資活動之現金流量				
向單位持有人支付分派	(3,757,764)	(4,931,812)	(314,539)	(338,005)
發行單位所得款項	3,093,583	66,479,811	3,504,655	102,253,507
贖回單位之付款	(43,946,648)	(58,262,429)	(32,833,248)	(34,111,073)
融資活動之現金(流出)/流入淨額	<u>(44,610,829)</u>	<u>3,285,570</u>	<u>(29,643,132)</u>	<u>67,804,429</u>
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	(3,282,295)	288,337	1,394,306	1,098,937
年初之現金及現金等價物	<u>6,058,081</u>	<u>5,769,744</u>	<u>1,258,874</u>	<u>159,937</u>
於十二月三十一日之現金及現金等價物， 即銀行結餘	<u><u>2,775,786</u></u>	<u><u>6,058,081</u></u>	<u><u>2,653,180</u></u>	<u><u>1,258,874</u></u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
經營業務之現金流量				
單位持有人應佔來自經營業務之 資產淨值(減少)/增加	(1,943,409)	(2,444,286)	(2,623,155)	5,549
就以下項目作出調整：				
銀行存款利息	(56,140)	(114)	(9,635)	(2,931)
分派予單位持有人	535,767	839,110	680,690	—
	(1,463,782)	(1,605,290)	(1,952,100)	2,618
透過損益賬以公平值列賬之 金融資產減少/(增加)	17,197,842	8,410,030	2,525,335	(20,800,624)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債增加	—	—	162,450	28,540
其他應收款項減少/(增加)	1,552	207,006	17,942	(84,286)
應付管理費(減少)/增加	(11,984)	(5,782)	(1,856)	22,073
應計費用及其他應付款項(減少)/增加	(9,556)	(95,706)	3,403	49,965
經營業務所產生/(耗用)之現金	15,714,072	6,910,258	755,174	(20,781,714)
已收銀行存款利息	56,140	115	9,339	2,931
經營業務之現金流入/(流出)淨額	15,770,212	6,910,373	764,513	(20,778,783)

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
融資活動之現金流量				
向單位持有人支付分派	(595,748)	(859,065)	(620,281)	—
發行單位所得款項	1,341	1,567	699,059	21,090,792
贖回單位之付款	(15,576,262)	(6,309,682)	—	—
融資活動之現金(流出)/流入淨額	(16,170,669)	(7,167,180)	78,778	21,090,792
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	(400,457)	(256,807)	843,291	312,009
年/期初之現金及現金等價物	432,490	689,297	312,009	—
於十二月三十一日之現金及現金等價物， 即銀行結餘	32,033	432,490	1,155,300	312,009

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日

第43頁至第165頁之附註為該等財務報表之一部份。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註

1 一般資料

惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金(「子基金」)為惠理基金系列之子基金，而惠理基金系列乃根據香港法例成立並由日期為二零一四年九月十日之信託契據(於二零二零年一月一日經修訂和重述，並不時進一步予以修訂及／或補充)(「信託契據」)管理之傘子單位信託基金。子基金獲香港證券及期貨監察委員會認可，並須遵照香港證券及期貨監察委員會訂立的《單位信託及互惠基金守則》(「該守則」)。

惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金及惠理亞洲定期債券基金2022的財務報表就截至二零二二年十二月三十一日止年度編製。惠理亞洲定期債券基金2022於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金的投資目標是透過經理人在人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)架構下及／或透過股票市場交易互聯互通機制的資格，主要投資於中國境內以人民幣計值的股票，藉此達到長期資本增長及收益增值。

惠理亞洲股債收益基金的投資目標是透過投資於亞洲股票、亞洲固定收益證券及與在亞洲上市或註冊辦事處設於亞洲或在亞洲產生絕大部分銷售額及／或利潤的亞洲公司有關的其他資產，以取得最高的回報及收入。

惠理亞洲總回報債券基金的投資目標是透過投資於由任何亞太區政府、政府機關、超國家機構、其實質收入來自亞太區或在亞太區經營重要業務或經濟活動的銀行或公司所發行的或以任何亞太區貨幣計值的固定收益證券，以提供具競爭力的總回報，包括中長期的收入和資本增長。

惠理亞洲創新機會基金的投資目標是透過主要(即不少於其資產淨值的70%)投資於在亞洲上市或註冊辦事處設於亞洲或在亞洲產生絕大部分銷售額及／或利潤而且與創新科技或業務創新(包括但不限於資訊科技、消費服務、健康護理及金融)有關的亞洲公司的亞洲股票及／或固定收益證券，以取得最高的回報及收入。

財務報表附註(續)

1 一般資料(續)

根據解釋性備忘錄，惠理亞洲定期債券基金2022的投資目標是透過自首次發售期結束起至到期日為止約三年的投資期內投資於亞洲固定收益證券組合，為投資者提供穩定的收入及總回報。

根據二零二二年十月十八日致單位持有人通知，自二零二二年十月十八日起，惠理亞洲定期債券基金2022不再獲准在香港向公眾銷售。於二零二二年十一月十八日所有可贖回參與單位已被單位持有人全數贖回。證監會批准該子基金自二零二二年十二月五日起不再為認可基金。經理人正在終止此子基金。

惠理全方位中國債券基金的投資目標是主要透過投資於由設於中華人民共和國(「中國」)或其絕大部分業務或經濟活動在中國的任何中央及/或地方政府、政府機關、超國家機構、銀行或公司所發行的固定收益證券，以提供資本增值。

子基金之投資業務由惠理基金管理香港有限公司(「經理人」)管理。子基金之行政交由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司(「信託人」)負責。另一方面，經理人積極管理所得的RQFII配額，並在其認為合適時對認購申請施加限制。

2 主要會計政策

編製此等財務報表所採納之主要會計政策載列如下。除另有註明者外，該等政策貫徹應用於各列報年度/期間。

(a) 編製基準

本財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。財務報表乃根據歷史成本法常規編製，並透過重估透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債(包括金融衍生工具)作出修訂。本財務報表乃按持續經營基準編制，除了惟惠理亞洲定期債券基金2022於二零二二年十一月十八日全額贖回。見附註1。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(a) 編製基準(續)

如財務報表附註 1 所述，所有惠理亞洲定期債券基金 2022 可贖回參與單位已於二零二二年十一月十八日已被單位持有人全部贖回，經理人正在終止該子基金。因此，截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表並未按持續經營基準編制。經理人已評估所有資產和負債在報告日的價值與其可變現淨值相若，因此並無更改會計政策或調整財務報表以反映惠理亞洲定期債券基金 2022 將能夠在正常業務過程中變現其資產或清還其負債。

編製符合國際財務報告準則之財務報表要求使用會計估計。當中亦要求於應用子基金之會計政策時作出判斷。

除另有註明外，本文件內所提述之資產淨值，均指可贖回有參與權單位持有人應佔資產淨值。

於二零二二年一月一日生效之準則及對現有準則之修改

概無於二零二二年一月一日開始之年度期間生效且對子基金產生重大影響之其他準則、詮釋或對現有準則之修改。

尚未生效且子基金並未提早採納之準則

若干新準則、對準則之修訂及詮釋將於二零二二年一月一日之後開始之年度期間生效，並未應用於編製此等財務報表。預期上述情況一概不會對子基金財務報表產生重大影響。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(b) 透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債

(i) 分類

— 資產

子基金根據管理該等金融資產之業務模式及金融資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。管理金融資產組合，並以公平值基準評估業績。子基金主要關注公平值信息，並利用該等信息評估資產之表現以作出決策。子基金並未選擇不可撤銷地將任何股票指定為按公平值計入其他綜合收益值。子基金的債務證券之合約現金流量僅為本金及利息，但該等證券既非為收取合約現金流量而持有，亦非為收取合約現金流量及出售而持有。收集合約現金流量僅為實現子基金業務模式目標之附帶條件。

— 負債

子基金會進行沽空，即在預期借入證券之市值將下跌時出售該證券，本基金或會進行沽空作多種套利交易。沽空項目持作買賣用途，因分類為透過損益賬以公平值列賬之金融負債。具有公平值之衍生工具合約透過損益賬以公平值列賬。

子基金將其投資歸類為透過損益賬以公平值列賬之金融資產或負債。

子基金政策要求經理人和信託人以公平值基準評估有關該等金融資產及負債之信息以及其他相關財務信息。

所有衍生工具為子基金之應收款項時列為資產，為應付款項時列為負債。

(ii) 確認/取消確認

正規投資買賣在交易日確認，即子基金承諾購買或出售該項投資之日期。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或子基金已將所有風險及回報大部份轉移時，該項投資取消確認。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(b) 透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債(續)

(iii) 計量

透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債初步按公平值確認。交易成本於綜合收益表內列作開支。初步確認後，所有透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債按公平值計量。透過損益賬以公平值列賬之金融資產及負債之公平值變動產生之盈虧，乃列入其產生期內之綜合收益表內。

(iv) 公平值估計

公平值是指在市場參與者於計量日進行規範化交易時，出售資產所收取價格或轉移負債所支付價格。

於活躍市場上交易之金融資產及負債(如公開交易衍生工具及交易證券)之公平值以報告日收市時之最後買賣價為基準。活躍市場為資產或負債發生具有充足頻率及數額之交易而可持續提供定價資料的市場。

子基金利用最後交易價計量公開交易的金融資產及金融負債，而最後交易價在買賣差價內。倘若最後交易價不在買賣差價內，管理層將決定買賣差價內最能代表公平值的價格。

債務證券之公平值乃按報價(包括累計利息)得出。未於活躍市場中報價的債務證券的公平值可由子基金使用信譽良好的定價來源(如定價機構)或債券／債務做市商的指示性價格來釐定。從定價來源獲得的經紀報價可能屬指示性、不可執行或具有約束力。子基金將對所用定價來源的數量及質素進行判斷及估計。在沒有市場數據的情況下，子基金可使用自身的模型來評估頭寸，該等模型通常基於普遍被認為屬行業標準的估值方法及技術。有關所用估值技術的詳情，請參閱附註4(d)。

並非在活躍市場買賣的場外衍生工具乃使用經紀報價或估值方法釐定。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(c) 收入

(i) 利息收入

銀行存款之利息收入乃按時間比例基準使用實際利率法於綜合收益表內確認。

視乎子基金於年末時是否持有債務證券，債務證券之利息收入於綜合收益表「已變現投資收益／虧損淨額」及「未變現投資收益／(虧損)變動」中確認。

(ii) 股息

股息乃於確立收取付款之權利時確認。

(d) 開支

開支乃按累計基準計算並計入綜合收益表。

(e) 交易成本

交易成本為就收購／出售透過損益賬以公平值列賬之金融資產或負債所產生之成本。包括支付予代理、顧問、經紀及交易商之費用及佣金。交易成本於產生時會立即於綜合收益表內確認為開支。

(f) 抵銷金融工具

倘目前具有法律強制執行權利可抵銷經確認金額及有意以淨額基準結算或同時變現資產及償還負債，則金融資產及負債可互相抵銷，並於財務狀況表列報有關淨額。法律強制執行權利不得取決於未來事件，並必須在日常業務過程中及在子基金或交易對手違約、資不抵債或破產的情況下強制執行。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(g) 外幣換算

惠理中國A股優選基金

(i) 功能及呈列貨幣

子基金之財務報表中的項目均以基金經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。子基金的表現以離岸人民幣(「離岸人民幣」)計量及向單位持有人呈報。經理人認為，離岸人民幣為最忠實代表相關交易、事件及環境之經濟影響的貨幣。財務報表以離岸人民幣呈列，亦即子基金的功能及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的資產及負債按年度結算日的現行匯率折算為功能貨幣。

折算產生的外幣兌換盈虧，均列入綜合收益表內。

與現金及現金等值項目有關的外幣匯兌盈虧在綜合收益表中的「外匯收益／(虧損)淨額」中呈列。

經損益賬以公平值列賬之金融資產及負債之相關外匯損益，於綜合收益表「已變現投資收益／虧損淨額」及「未變現投資收益／(虧損)之變動」中呈列。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(g) 外幣換算(續)

惠理亞洲股債收益基金，惠理亞洲總回報債券基金，惠理亞洲創新機會基金，惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金

(i) 功能及呈列貨幣

財務報表中的項目均以子基金經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。子基金的表現以美元(「美元」)計量及向單位持有人呈報。經理人認為，美元為最忠實代表相關交易、事件及環境之經濟影響的貨幣。財務報表以美元呈列，亦即子基金的功能及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的資產及負債按年度結算日的現行匯率折算為功能貨幣。

折算產生的外幣兌換盈虧，均列入綜合收益表內。

與現金及現金等值項目有關的外幣匯兌盈虧在綜合收益表中的「外匯收益／(虧損)淨額」內列賬。

經損益賬以公平值列賬之金融資產及負債之相關外匯損益，於綜合收益表「已變現投資收益／虧損淨額」及「未變現投資收益／(虧損)之變動」中呈列。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策(續)

(h) 稅項

子基金現時招致若干國家就投資收入及資本收益徵收之預扣稅項，該收入以總預扣稅項於綜合收益表內記錄。

(i) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、存於銀行之活期存款、原始到期日為三個月或更短時間之其他短期高流動性質之投資，且並不包括與主要經紀之存款及透支，原因是其乃限於作投資用途。

(j) 可贖回有參與權單位

可贖回單位分類為金融負債，並由持有人根據子基金於相關交易日營業結束時的每單位資產淨值選擇發行或贖回。子基金的每單位資產淨值是將單位持有人應佔資產淨值除以已發行單位總額計算。

可贖回單位將於收到認購或轉換相關類別單位的經簽署申請後予以發行。認購款項應於相關交易期結束後三個營業日內收到。發行單位的應收款項於收到認購申請但尚未結算時確認。

贖回款項將於收到妥善提交的單位贖回申請文件至向單位持有人支付贖回所得收益期間不超過30天的最長相距時間支付。贖回單位的應付款項於收到贖回申請但尚未結算時確認。

(k) 單位持有人之分派

建議向單位持有人作出之分派乃於有關分派獲適當授權時於綜合收益表中確認。經理人預期能夠從子基金投資產生的可供分派收益淨額中支付分派，惟倘該等可供分派收益淨額不足以支付其所宣派的分派，則經理人可酌情決定該等分派可由資本支付。單位持有人之分派於綜合收益表內確認。

財務報表附註(續)

3 關鍵的會計估計及假設

管理人作出有關未來的估計和假設。根據定義，由此得出的會計估計通常不會等於相關的實際結果。估計會不斷評估，並基於歷史經驗和其他因素，包括在這種情況下被認為是合理的對未來事件的預期。可能導致下個財政年度的資產和負債之帳面值出現重大調整之重大風險的估計和假設概述如下。

在編制該等財務報表時，經理人對稅務風險敞口已作出某些假設並使用了各種估計值，該等風險敞口取決於今後可能發生的情況。由此得出的會計估計值可能不等於相關的實際結果。

(a) 中國債務證券的資本收益

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，惠理全方位中國債券基金通過RQFII計劃投資於中國的中國債務證券。經理人認為，在批准本財務報表當日，對來自中國債務證券的收益徵收中國稅項並不確定，並已在評估本子基金是否就其收益承擔中國稅項時作出判斷，截至報告日，潛在負債的金額和徵收此類稅款的可能性。然而，存在重大不確定性，經理人的估計可能與實際事件存在重大差異。

經理人認為，《關於QFII、RQFII轉讓境內股票等股權投資資產取得的資本利得暫免徵收企業所得稅的通知》中未明確QFII/RQFII投資債務證券的預扣所得稅政策(“通知”)。

根據中國國家稅務總局(“STA”)和中國地方稅務機關目前的口頭解釋，當局認為外國投資者從投資中國債務證券中獲得的資本收益不會被視為中國來源收入，因此無需繳納中國預扣所得稅。然而，中國稅務機關並未有任何書面稅務法規來證實這一解釋。實際上，中國稅務機關並未嚴格執行非中國稅務居民企業因買賣該等中國債務證券而實現的資本收益的10%中國預扣稅。經理人認為，截至本子基金財務報表批准日期徵收資本利得稅的可能性相當低。基於上述因素，經理人一直沒有就本子基金的中國債務證券所得收益作出中國預扣稅撥備。

財務報表附註(續)

3 關鍵的會計估計及假設

(b) 金融工具之公平值並無在活躍市場中報價

子基金持有並未在活躍市場交易或報價的金融工具。子基金按其判斷選擇合適方法，並根據各報告期末當時的市場狀況作出假設，以估計該金融工具的公平值(詳情請參閱附註4(d))。

估值技術包括使用價格及市場交易產生的涉及相同或可比較資產或負債的其他相關資料之市場法，例如基金經理人提供的資產淨值、經紀報價及最後交易價格。從定價來源獲得的經紀報價(例如定價機構或債券／債務做市商)可能屬指示性、不可執行或具有約束力。子基金將對所用定價來源的數量及質素進行判斷及估計。在沒有市場數據的情況下，子基金可使用自身的模型來評估頭寸。儘管估計公平值已採用最佳估計方法，但是任何估值技術都存在固有的局限性。估計公平值可能與如存在隨時可用的市場而應使用的價值不同。

4 財務風險管理

子基金之業務讓子基金承擔多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、價格風險及利率風險)、信貸及交易對手風險及流動性風險。

風險及子基金管理該等風險所分別應用之風險管理政策乃於下文論述：

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

子基金或會持有以各子基金的功能貨幣離岸人民幣及美元以外貨幣列值之資產，而因此可能承受外匯風險。經理人會定期監察子基金之整體貨幣倉盤。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

下表包括以外幣持有之貨幣及非貨幣資產與負債，連同外匯匯率合理可能變動之百分比及對資產淨值之估計影響。非貨幣投資包括股票及股票有關衍生工具，而貨幣投資則包括債務證券及遠期外匯合約。

惠理中國A股優選基金

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 離岸人民幣
	非貨幣 貨幣資產 離岸人民幣 等值	貨幣 資產淨值 離岸人民幣 等值		
於二零二二年十二月三十一日				
澳元	—	64,284,619	+/-5	+/-3,214,231
加元	—	4,124,134	+/-5	+/-206,207
歐元	—	2,403,017	+/-5	+/-120,151
港元	—	52,256,008	+/-5	+/-2,612,800
紐元	—	3,167,748	+/-5	+/-158,387
英鎊	—	3,505,334	+/-5	+/-175,267
美元	—	69,099,533	+/-5	+/-3,454,977
	—	<u>198,840,393</u>		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	86,158,400	+/-5	+/-4,307,920
加元	—	5,281,621	+/-5	+/-264,081
歐元	—	3,152,849	+/-5	+/-157,642
港元	—	59,307,842	+/-5	+/-2,965,392
紐元	—	3,706,476	+/-5	+/-185,324
英鎊	—	5,235,673	+/-5	+/-261,784
美元	—	81,927,133	+/-5	+/-4,096,357
	—	<u>244,769,994</u>		

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理亞洲股債收益基金

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣資產/ (負債)淨值 美元 等值		
於二零二二年十二月三十一日				
澳元	5,320,642	7,090,200	+/-5	+/-620,542
加元	—	5,043,289	+/-5	+/-252,164
歐元	—	1,101	+/-5	+/-55
港元*	62,390,251	(490,043)	+/-0	—
印尼盾	4,253,909	1	+/-5	+/-212,695
日圓	12,588,952	(6,307,386)	+/-5	+/-314,078
馬來西亞林吉特	794,419	—	+/-5	+/-39,721
紐元	—	6,335,259	+/-5	+/-316,763
人民幣	7,963,777	32,227,233	+/-5	+/-2,009,551
新加坡元	12,638,976	2	+/-5	+/-631,949
韓圓	6,645,181	—	+/-5	+/-332,259
台幣	20,998,647	2,515,600	+/-5	+/-1,175,712
	<u>133,594,754</u>	<u>46,415,256</u>		

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理亞洲股債收益基金(續)

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣資產/ (負債)淨值 美元 等值		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	35,283,521	+/-5	+/-1,764,176
加元	—	5,788,139	+/-5	+/-289,407
歐元	—	1,772,579	+/-5	+/-88,629
港元*	69,620,652	(942,940)	+/-0	—
印尼盾	1,398,701	1	+/-5	+/-69,935
日圓	33,126,687	(28,785,151)	+/-5	+/-217,077
紐元	—	7,774,788	+/-5	+/-388,739
人民幣	14,185,351	46,426,687	+/-5	+/-3,030,602
新加坡元	13,649,396	10,107	+/-5	+/-682,975
韓圓	9,353,879	—	+/-5	+/-467,694
台幣	62,440,615	9,575,254	+/-5	+/-3,600,793
泰銖	164,105	—	+/-5	+/-8,205
	<u>203,939,386</u>	<u>76,902,985</u>		

* 港元現與美元功能貨幣掛鈎，匯率波幅窄，故此不會承受重大外匯風險。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣資產/ (負債)淨值 美元 等值		
於二零二二年十二月三十一日				
澳元	—	5,468,514	+/-5	+/-273,426
加元	—	732,620	+/-5	+/-36,631
歐元	—	805,256	+/-5	+/-40,263
港元*	—	132,546	+/-0	—
紐元	—	1,627,743	+/-5	+/-81,387
英鎊	—	2	+/-5	—
人民幣	—	9,331,104	+/-5	+/-466,555
新加坡元	—	1,976,726	+/-5	+/-98,836
	—	20,074,511		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	8,314,596	+/-5	+/-415,730
加元	—	1,493,063	+/-5	+/-74,653
歐元	—	2,487,193	+/-5	+/-124,360
港元*	—	938,402	+/-0	—
紐元	—	2,349,612	+/-5	+/-117,481
英鎊	—	32,884	+/-5	+/-1,644
人民幣	—	17,293,688	+/-5	+/-864,684
新加坡元	—	7,917,443	+/-5	+/-395,872
	—	40,826,881		

* 港元現與美元功能貨幣掛鈎，匯率波幅窄，故此不會承受重大外匯風險。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理亞洲創新機會基金

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣資產/ (負債)淨值 美元 等值		
於二零二二年十二月三十一日				
澳元	—	2,389,214	+/-5	+/-119,461
加元	—	971,537	+/-5	+/-48,577
港元*	7,200,004	(39,603)	+/-0	—
日圓	11,242,870	(7,945,285)	+/-5	+/-164,879
紐元	—	135,159	+/-5	+/-6,758
人民幣	2,484,960	3,242,466	+/-5	+/-286,371
新加坡元	—	441	+/-5	+/-22
韓圓	3,302,497	—	+/-5	+/-165,125
台幣	6,678,222	2,597,749	+/-5	+/-463,799
	<u>30,908,553</u>	<u>1,351,678</u>		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	5,825,042	+/-5	+/-291,252
加元	—	1,278,892	+/-5	+/-63,945
港元*	3,818,185	(81,645)	+/-0	—
日圓	25,521,492	(17,226,213)	+/-5	+/-414,764
紐元	—	347,348	+/-5	+/-17,367
人民幣	4,327,686	5,190,499	+/-5	+/-475,909
新加坡元	—	49,131	+/-5	+/-2,457
韓圓	9,389,296	—	+/-5	+/-469,465
台幣	34,739,715	1,473,072	+/-5	+/-1,810,639
	<u>77,796,374</u>	<u>(3,143,874)</u>		

* 港元現與美元功能貨幣掛鈎，匯率波幅窄，故此不會承受重大外匯風險。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣資產/ (負債)淨值 美元 等值		
於二零二二年十二月三十一日 ¹				
澳元	—	—	+/-5	—
港元*	—	—	+/-0	—
人民幣	—	—	+/-5	—
	—	—		
	—	—		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	1,704,903	+/-5	+/-85,245
港元*	—	(231,546)	+/-0	—
人民幣	—	4,812,377	+/-5	+/-240,619
	—	6,285,734		
	—	6,285,734		

* 港元現與美元功能貨幣掛鈎，匯率波幅窄，故此不會承受重大外匯風險。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

惠理全方位中國債券基金

	外幣風險淨值總額		百分比變動 %	資產淨值之 估計影響 美元
	非貨幣 貨幣資產 美元 等值	貨幣 資產淨值 美元 等值		
於二零二二年十二月三十一日				
澳元	—	2,557,054	+/-5	127,853
歐元	—	11	+/-5	1
港元*	—	(12,910)	+/-0	—
英鎊	—	2,439,710	+/-5	121,986
人民幣	—	3,585,771	+/-5	179,289
	—	8,569,636		
於二零二一年十二月三十一日				
澳元	—	2,913,720	+/-5	+/-145,686
英鎊	—	2,914,635	+/-5	+/-145,732
人民幣	—	9,837,610	+/-5	+/-491,881
	—	15,665,965		

* 港元現與美元功能貨幣掛鈎，匯率波幅窄，故此不會承受重大外匯風險

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險

經理人主要以分散投資組合及透過在解釋備忘錄註明之特定限制內慎選證券及其他金融工具以控制價格風險。經理人會每日監察子基金整體市況。

於二零二二年十二月三十一日，子基金並沒有高於資產淨值10%之單一證券承擔(二零二一年：零)。

子基金於報告日之整體市場風險如下(於附註5所披露的衍生工具之名義價值風險除外)：

於二零二二年十二月三十一日，惠理亞洲定期債券基金2022並無持有任何投資，亦無市場風險。因此無呈列市場風險及敏感度分析。

惠理中國A股優選基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
中國	98.18	96.42
	<u>98.18</u>	<u>96.42</u>
	-----	-----
有價債務證券		
中國	0.12	0.03
	-----	-----
遠期外匯合約	0.37	0.05
	<u>98.67</u>	<u>96.50</u>
	=====	=====
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.09)	(0.12)
	<u>(0.09)</u>	<u>(0.12)</u>
	=====	=====

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲股債收益基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
澳洲	2.36	—
中國	3.54	4.09
香港		
— H股	12.33	5.59
— 紅籌股	3.89	4.04
— 其他	11.48	10.43
印尼	1.89	0.40
日本	5.59	9.55
馬來西亞	0.35	—
新加坡	6.10	5.11
南韓	2.95	2.70
台灣	9.32	17.99
泰國	—	0.05
美國	3.38	3.60
	<hr/>	<hr/>
	63.18	63.55
	<hr/>	<hr/>
有價債務證券		
澳洲	4.66	1.18
柬埔寨	0.42	—
中國	14.02	21.49
香港	2.11	2.85
印度	4.19	3.13
印尼	1.73	2.03
日本	0.41	—
澳門	0.30	0.41
馬來西亞	0.69	0.59

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲股債收益基金(續)

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)		
有價債務證券(續)		
新加坡	1.20	0.42
南韓	3.28	—
	<u>33.01</u>	<u>32.10</u>
上市股票認股權證		
印度	0.68	0.46
	<u>0.03</u>	<u>—</u>
上市期貨		
美國	0.32	0.22
	<u>97.22</u>	<u>96.33</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.31)	(0.00)
	<u>(0.31)</u>	<u>(0.00)</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
新加坡	—	0.13
有價債務證券		
澳洲	9.61	6.36
中國	24.49	34.40
哥倫比亞	—	0.34
芬蘭	0.56	0.81
德國	0.55	0.84
英國	1.91	4.91
香港	10.83	8.05
印度	10.69	5.40
印尼	5.33	8.22
日本	3.30	0.86
澳門	1.63	—
馬來西亞	3.15	3.04
墨西哥	—	1.07
荷蘭	—	0.62
菲律賓	2.20	1.55
新加坡	2.82	2.31
南韓	9.07	4.96
瑞典	—	0.50
瑞士	2.75	1.37
泰國	3.64	1.77
阿聯酋	—	1.13
美國	0.36	5.98
	<u>92.89</u>	<u>94.49</u>
	-----	-----

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金(續)

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)		
非上市/有價投資基金		
香港	1.69	0.85
愛爾蘭	0.41	—
	<u>2.10</u>	<u>0.85</u>
上市期貨		
美國	—	0.01
	<u>—</u>	<u>0.01</u>
遠期外匯合約		
	<u>0.25</u>	<u>0.17</u>
	<u><u>95.24</u></u>	<u><u>95.65</u></u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約		
	<u>—</u>	<u>(0.09)</u>
	<u><u>—</u></u>	<u><u>(0.09)</u></u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲創新機會基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
中國	6.37	4.75
香港－H股	4.80	0.29
香港－紅籌股	3.93	1.88
香港－其他	9.73	2.01
日本	28.83	28.00
南韓	8.48	10.30
台灣	17.13	38.11
美國	10.61	10.92
	<u>89.88</u>	<u>96.26</u>
	-----	-----
有價債務證券		
中國	1.79	0.86
日本	1.13	0.56
	<u>2.92</u>	<u>1.42</u>
	-----	-----
遠期外匯合約		
	<u>0.18</u>	<u>0.33</u>
	<u>92.98</u>	<u>98.01</u>
	=====	=====
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約		
	<u>(0.72)</u>	<u>(0.00)</u>
	<u>(0.72)</u>	<u>(0.00)</u>
	=====	=====

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲定期債券基金 2022

	資產淨值百分比	
	二零二二年 ¹	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
有價債務證券		
中國	—	38.63
香港	—	14.76
印度	—	8.86
印尼	—	1.77
日本	—	2.06
新加坡	—	2.35
南韓	—	13.57
泰國	—	14.87
美國	—	2.36
	—	99.23
	-----	-----
遠期外匯合約	—	0.14
	—	99.37
	=====	=====

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理全方位中國債券基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
有價債務證券		
中國	54.38	91.12
英國	—	0.95
香港	22.46	1.45
印度	2.80	1.96
印尼	2.88	1.91
澳門	7.86	—
馬來西亞	0.79	0.95
新加坡	1.77	—
南韓	1.03	—
美國	0.93	—
	<u>94.90</u>	<u>98.34</u>
	-----	-----
遠期外匯合約	<u>0.43</u>	<u>0.26</u>
	<u>95.33</u>	<u>98.60</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	<u>(1.00)</u>	<u>(0.14)</u>
	<u>(1.00)</u>	<u>(0.14)</u>
	=====	=====

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

下表載列惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金及惠理亞洲創新機會基金股票及投資衍生工具按行業劃分之淨持倉分析。

惠理中國A股優選基金

	二零二二年 %	二零二一年 %
必要消費品	24.55	14.41
金融	24.25	15.84
工業	16.54	18.58
非必要消費品	12.68	6.21
物料	7.59	7.04
資訊科技	7.35	27.53
房地產	4.21	5.89
通信服務	1.55	1.10
醫療	1.10	3.28
能源	0.18	0.12
	100.00	100.00
	100.00	100.00

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 %	二零二一年 %
金融	20.60	12.43
資訊科技	20.27	39.27
非必要消費品	11.33	9.81
房地產	8.86	6.51
工業	8.76	6.53
通信服務	8.21	5.51
能源	6.32	4.05
物料	5.81	3.61
公用事業	3.73	3.43
房地產投資信託	2.68	4.11
必要消費品	2.28	1.79
醫療	1.15	1.82
其他	—	1.13
	100.00	100.00

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 %	二零二一年 %
房地產	—	100.00

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年 %	二零二一年 %
資訊科技	46.63	68.13
通信服務	19.05	6.06
非必要消費品	15.01	12.77
工業	10.07	4.92
必要消費品	5.64	1.76
醫療	3.60	3.29
物料	—	3.07
	100.00	100.00

下表概述子基金上市股票組合對股票價格變動之敏感度分析。分析乃假設各自指數上升/下跌而所有其他可變因素保持不變，且假設子基金上市股票組合之公平值依循指數之歷史表現而上落。以下所用指數只作為指引及表現之比較。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

惠理中國A股優選基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣
滬深300指數	+/-30	+/-30	+/-114,944,991	+/-124,173,443

惠理亞洲股債收益基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
MSCI明晟亞太區(日本除外)指數	+/-30	+/-30	+/-24,993,025	+/-41,289,556

惠理亞洲創新機會基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
Axioma Risk 指數	+/-30	+/-30	+/-4,357,835	+/-13,429,552

由於子基金投資於債務證券及相關金融工具，市場風險敏感度分析乃在附註4(a)(iii)之利率風險項下涵蓋。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險

惠理中國A股優選基金

子基金大部分金融資產及負債均為不計息。因此，子基金並不因市場普遍利率之波動而承受重大利率風險。

由於銀行結餘及向主要經紀之存款乃由現行銀行同業拆息產生，故需承受利率風險。債務證券亦需承受利率風險；然而有關利率風險不被視為重大，故無主動控制。因此，毋須進行敏感度分析。

惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金

利率風險乃產生自當前市場利率水平波動對金融資產及負債之公平值以及未來現金流量之影響。子基金持有定息證券，使子基金面臨公平值利率風險。向經紀之存款、銀行透支、現金及現金等價物使子基金面臨現金流量利率風險。

下表概述子基金所面臨之利率風險，其乃按合約重新定價及到期日之較早者分類。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲股債收益基金

	計息			非計息 美元	總計 美元
	少於一年 美元	一至五年 美元	多於五年 美元		
於二零二二年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	12,824,567	38,911,357	22,623,736	144,606,781	218,966,441
孖展按金	763,406	—	—	—	763,406
銀行結餘	7,537,607	—	—	—	7,537,607
	<u>21,125,580</u>	<u>38,911,357</u>	<u>22,623,736</u>	<u>144,606,781</u>	<u>227,267,454</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(699,464)	(699,464)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(699,464)</u>	<u>(699,464)</u>
利率敏感度差距	<u>21,125,580</u>	<u>38,911,357</u>	<u>22,623,736</u>		
於二零二一年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	26,505,353	57,408,693	27,481,118	222,899,520	334,294,684
銀行結餘	16,125,282	—	—	—	16,125,282
	<u>42,630,635</u>	<u>57,408,693</u>	<u>27,481,118</u>	<u>222,899,520</u>	<u>350,419,966</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(1,441)	(1,441)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,441)</u>	<u>(1,441)</u>
利率敏感度差距	<u>42,630,635</u>	<u>57,408,693</u>	<u>27,481,118</u>		

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	計息			非計息 美元	總計 美元
	少於一年 美元	一至五年 美元	多於五年 美元		
於二零二二年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	2,923,001	30,719,187	18,262,327	1,314,574	53,219,089
孖展按金	207,765	—	—	—	207,765
銀行結餘	2,775,786	—	—	—	2,775,786
	<u>5,906,552</u>	<u>30,719,187</u>	<u>18,262,327</u>	<u>1,314,574</u>	<u>56,202,640</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
利率敏感度差距	<u>5,906,552</u>	<u>30,719,187</u>	<u>18,262,327</u>		
於二零二一年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	14,903,058	44,600,437	52,295,351	1,355,578	113,154,424
孖展按金	213,249	—	—	—	213,249
銀行結餘	6,058,081	—	—	—	6,058,081
	<u>21,174,388</u>	<u>44,600,437</u>	<u>52,295,351</u>	<u>1,355,578</u>	<u>119,425,754</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(102,141)	(102,141)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(102,141)</u>	<u>(102,141)</u>
利率敏感度差距	<u>21,174,388</u>	<u>44,600,437</u>	<u>52,295,351</u>		

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲創新機會基金

	計息			非計息 美元	總計 美元
	少於一年 美元	一至五年 美元	多於五年 美元		
於二零二二年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	—	1,139,330	—	35,113,979	36,253,309
銀行結餘	2,653,180	—	—	—	2,653,180
	<u>2,653,180</u>	<u>1,139,330</u>	<u>—</u>	<u>35,113,979</u>	<u>38,906,489</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(280,867)	(280,867)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(280,867)</u>	<u>(280,867)</u>
利率敏感度差距	<u>2,653,180</u>	<u>1,139,330</u>	<u>—</u>		
於二零二一年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	—	780,006	512,075	88,055,348	89,347,429
銀行結餘	1,258,874	—	—	—	1,258,874
	<u>1,258,874</u>	<u>780,006</u>	<u>512,075</u>	<u>88,055,348</u>	<u>90,606,303</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(1,864)	(1,864)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,864)</u>	<u>(1,864)</u>
利率敏感度差距	<u>1,258,874</u>	<u>780,006</u>	<u>512,075</u>		

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	計息			非計息 美元	總計 美元
	少於一年 美元	一至五年 美元	多於五年 美元		
於二零二二年十二月三十一日 ¹					
資產					
銀行結餘	32,033	—	—	—	32,033
	32,033	—	—	—	32,033
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
利率敏感度差距	32,033	—	—	—	—
於二零二一年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	17,172,785	—	—	25,057	17,197,842
銀行結餘	432,490	—	—	—	432,490
	17,605,275	—	—	25,057	17,630,332
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
利率敏感度差距	17,605,275	—	—	—	—

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理全方位中國債券基金

	計息			非計息 美元	總計 美元
	少於一年 美元	一至五年 美元	多於五年 美元		
於二零二二年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	3,255,673	7,980,255	6,958,166	81,195	18,275,289
銀行結餘	1,155,300	—	—	—	1,155,300
	<u>4,410,973</u>	<u>7,980,255</u>	<u>6,958,166</u>	<u>81,195</u>	<u>19,430,589</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(190,990)	(190,990)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(190,990)</u>	<u>(190,990)</u>
利率敏感度差距	<u>4,410,973</u>	<u>7,980,255</u>	<u>6,958,166</u>		
於二零二一年十二月三十一日					
資產					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融資產	8,854,098	3,985,378	7,905,960	55,188	20,800,624
銀行結餘	312,009	—	—	—	312,009
	<u>9,166,107</u>	<u>3,985,378</u>	<u>7,905,960</u>	<u>55,188</u>	<u>21,112,633</u>
負債					
透過損益賬以公平值列賬之					
金融負債	—	—	—	(28,540)	(28,540)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(28,540)</u>	<u>(28,540)</u>
利率敏感度差距	<u>9,166,107</u>	<u>3,985,378</u>	<u>7,905,960</u>		

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

並無在上表披露之金融資產及負債均為不計息。

公平值利率風險

下表概述子基金資產淨值對利率變動之敏感度。

該分析乃基於假設利率按所述百分比上升/下跌且所有其可變因素維持不變而得出。

惠理亞洲股債收益基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
利率	+/-0.5	+/-0.5	-1,014,501/ +1,036,730	-1,571,570/ +1,604,725

現金流量利率風險

於二零二二年十二月三十一日，倘計息銀行結餘之利率上升/下跌50個基點，而所有其他可變因素維持不變，資產淨值將會增加/減少約37,688美元(二零二一年：80,626美元)。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
利率	+/-0.5	+/-0.5	-892,306/ +922,516	-2,727,848/ +2,773,859

現金流量利率風險

於二零二二年十二月三十一日，倘計息銀行結餘之利率上升／下跌50個基點，而所有其他可變因素維持不變，資產淨值將會增加／減少約13,879美元(二零二一年：30,290美元)。

惠理亞洲創新機會基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
利率	+/-0.5	+/-0.5	-16,558/ +15,084	-24,322/ +24,814

現金流量利率風險

於二零二二年十二月三十一日，倘計息銀行結餘之利率上升／下跌50個基點，而所有其他可變因素維持不變，資產淨值將會增加／減少約13,266美元(二零二一年：6,294美元)。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 ¹ %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
利率	—	+/-0.5	—	-53,259/ +53,414

現金流量利率風險

於二零二二年十二月三十一日，倘計息銀行結餘之利率上升／下跌50個基點，而所有其他可變因素維持不變，資產淨值將會增加／減少約157美元(二零二一年：2,162美元)。

惠理全方位中國債券基金

	百分比變動		資產淨值之估計影響	
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年 美元	二零二一年 美元
利率	+/-0.5	+/-0.5	-267,170/ +274,367	-268,981/ +277,414

現金流量利率風險

於二零二二年十二月三十一日，倘計息銀行結餘之利率上升／下跌50個基點，而所有其他可變因素維持不變，資產淨值將會增加／減少約5,777美元(二零二一年：1,560美元)。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險

子基金與經理人認為規模殷實之經紀交易商、銀行及受規管交易所進行大部分證券交易及合約承擔活動，以限制子基金信貸風險。所有交易均以交付後結算／付款之方式由認可及信譽良好之經紀進行。由於出售之證券僅在經紀收款後交付，因此違約風險不大。至於購入投資，則於經紀接收證券後即時付款。倘其中一方未能履行責任，交易將告吹。

下表顯示於報告日之主要交易對手風險。信貸評級由穆迪發出。

惠理中國A股優選基金

	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣
交易對手		
銀行現金		
Aa3	5,577,519	17,737,578
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	333,767,216	405,558,882
發行單位之應收款項		
未獲評級	892,316	319,300

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
交易對手		
銀行現金		
Aa3	7,537,607	16,125,282
孖展按金		
Aa3	763,406	—
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	218,966,441	334,294,684
出售投資之應收款項		
Aa3	—	2,854
發行單位之應收款項		
未獲評級	26,117	217,643

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
交易對手		
銀行現金		
Aa3	2,775,786	6,058,081
孖展按金		
Aa3	207,765	213,249
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	53,219,089	113,154,424
出售投資之應收款項		
Aa3	—	551,054
發行單位之應收款項		
未獲評級	272,240	7,010

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
交易對手		
銀行現金		
Aa3	2,653,180	1,258,874
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	36,253,309	89,347,429
出售投資之應收款項		
Aa3	709,490	2,786,032
發行單位之應收款項		
未獲評級	1,282	31,916

惠理亞洲定期債券基金2022

	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元
交易對手		
銀行現金		
Aa3	32,033	432,490
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	—	17,197,842

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理全方位中國債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
交易對手		
銀行現金		
Aa3	1,155,300	312,009
託管人及其他經紀之投資		
Aa3	18,275,289	20,800,624

子基金使用違約概率、違約風險和違約損失來衡量信貸風險和預期信用虧損。管理層在確定任何預期信用虧損時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，所有其他應收款項、應收經紀款項、現金及短期存款均由信貸評級為Aa3(二零二一年：Aa3)或以上之交易對手持有，並將在一週內結算。管理層認為違約的可能性接近零，此乃由於交易對手短期內具有履行其合約責任的強健實力。由於任何此類減值對本基金而言完全不重大，所以子基金並無根據12個月之預期信用虧損確認任何損失準備。

如財務狀況表所示，於報告日所面臨的最高信貸風險乃金融資產的賬面值(不包括股票)

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

下表概述子基金於報告日債務證券組合的好倉之信貸質素。信貸評級由穆迪、惠譽國際發出。

惠理中國A股優選基金

	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
未獲評級*	382,264	119,453

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
Aa2/AA	3,464,768	—
Aa3/AA-	1,906,526	—
A1/A+	1,634,205	1,964,798
A2/A	1,260,053	—
A3/A-	5,228,413	—
Baa1/BBB+	4,398,877	3,183,022
Baa2/BBB	4,290,990	5,079,629
Baa3/BBB-	2,965,803	2,906,374
Ba1/BB+	—	508,610
Ba2/BB	6,115,361	11,011,976
Ba3/BB-	11,489,503	8,417,047
B1/B+	2,070,025	21,748,921
B2/B	950,795	4,959,039
B3/B-	7,603,657	16,416,478
Caa1/CCC+/CCC	5,296,439	1,945,413
Caa2/CCC	—	1,908,415
Caa3/CCC-	686,297	—
未獲評級*	14,997,948	31,345,442
	74,359,660	111,395,164

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
Aaa/AAA	189,579	514,878
Aa2/AA	978,896	-
Aa3/AA-	398,927	-
A1/A+	1,291,323	3,603,970
A2/A	2,747,678	4,951,556
A3/A-	1,040,762	1,976,415
Baa1/BBB+	3,958,791	5,775,562
Baa2/BBB	8,620,326	16,885,491
Baa3/BBB-	9,410,997	24,037,733
Ba1/BB+	1,179,520	6,455,183
Ba2/BB	3,278,687	6,976,705
Ba3/BB-	3,799,404	6,460,649
B1/B+	1,161,294	9,341,939
B2/B	1,653,473	4,857,983
B3/B-	1,582,950	1,918,402
Caa1/CCC+/CCC	1,048,614	1,156,214
Caa3/CCC-	68,043	-
C	51,016	-
未獲評級*	9,444,235	16,871,948
	<u>51,904,515</u>	<u>111,784,628</u>

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
Ba3/BB-	442,234	512,075
未獲評級*	697,096	780,006
	<u>1,139,330</u>	<u>1,292,081</u>

惠理亞洲定期債券基金2022

	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
A1/A+	-	409,395
A2/A	-	1,832,257
A3/A-	-	1,122,392
Aa2/AA	-	1,024,132
B1/B+	-	1,184,292
B2/B	-	777,004
B3/B-	-	203,494
Ba1/BB+	-	602,044
Ba2/BB	-	368,949
Ba3/BB-	-	783,299
Baa1/BBB+	-	4,956,468
Baa2/BBB	-	1,235,340
Baa3/BBB-	-	2,055,884
Caa1/CCC+/CCC	-	335,643
未獲評級*	-	282,192
	<u>-</u>	<u>17,172,785</u>

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理全方位中國債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
A1/A+	201,191	—
A2/A	1,199,593	—
A3/A-	657,613	—
Baa1/BBB+	662,060	509,322
Baa2/BBB	1,275,136	795,200
Baa3/BBB-	613,170	1,610,499
Ba1/BB+	487,263	1,176,687
Ba2/BB	808,500	—
Ba3/BB-	1,842,822	709,314
B1/B+	994,331	878,490
B2/B	—	202,879
B3/B-	190,290	—
Caa1/CCC+/CCC	440,464	—
未獲評級*	8,821,661	14,863,045
	18,194,094	20,745,436

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

下表概述按上表所述未獲評級債務證券之發行人於報告日期之信貸評級劃分之未獲評級債務證券。

惠理中國A股優選基金

	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
未獲評級*	382,264	119,453
	<u>382,264</u>	<u>119,453</u>

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
A1/A+	—	6,934,692
Baa2/BBB	—	1,470,536
Ba3/BB-	—	1,034,584
B1/B+	1,213,640	—
B2/B	—	1,218,552
未獲評級*	13,784,308	20,687,078
	<u>14,997,948</u>	<u>31,345,442</u>

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
Aa1/AA+	—	6,000,006
A1/A+	—	2,435,846
Baa1/BBB+	—	1,703,062
Baa2/BBB	298,755	—
Ba1/BB+	487,986	—
Ba3/BB-	—	517,292
B2/B	—	203,092
未獲評級*	8,657,494	6,012,650
	<u>9,444,235</u>	<u>16,871,948</u>

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際)		
(二零二一年: 穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
Baa2/BBB	697,096	—
Baa3/BBB-	—	780,006
	<u>697,096</u>	<u>780,006</u>

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 信貸及交易對手風險(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
未獲評級*	—	282,192
	—	282,192

惠理全方位中國債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
信貸評級(穆迪/惠譽國際) (二零二一年：穆迪/惠譽國際/標準普爾)		
A1/A+	2,584,502	4,663,164
Ba1/BB+	243,993	—
B1/B+	—	506,512
未獲評級*	5,993,166	9,693,369
	8,821,661	14,863,045

* 為監察「未獲評級」債務證券之信貸質素，經理人根據內部研究編製其自身的評估。經理人審閱發行的主要財務指標及有關工具的結構特色，並得出該等「未獲評級」債務證券的整體違約風險相對較低的結論。由於未獲評級的債務證券過往拖欠紀錄有限，故經理人認為未獲評級的債務證券於報告日並無重大風險。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險

下表按報告日至合約到期日之剩餘期限分析子基金之非衍生金融負債。表中披露之數額為合約性未折現之現金流量。下表反映財務狀況表項目之標題，顯示倘經理人並無行使10%贖回上限，可贖回之資產淨值。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	少於三個月		少於三個月	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
透過損益賬以公平值列賬之金融負債				
— 衍生工具	306,065	509,626	699,464	1,441
購買投資之應付款項	—	—	—	1,200,000
贖回單位之應付款項	696,250	56,261	91,474	870,184
應付管理費	418,338	526,083	289,172	440,721
應付表現費	55	1,730,729	—	—
應付分派款項	—	—	1,025,222	1,308,702
應計費用及其他應付款項	542,903	524,658	52,091	78,592
單位持有人應佔資產淨值	338,280,477	420,269,146	225,241,750	347,022,137
	<u>340,244,088</u>	<u>423,616,503</u>	<u>227,399,173</u>	<u>350,921,777</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	惠理亞洲總回報債券基金 少於三個月		惠理亞洲創新機會基金 少於三個月	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	美元	美元	美元	美元
透過損益賬以公平值列賬之金融負債				
— 衍生工具	—	102,141	280,867	1,864
購買投資之應付款項	—	200,000	—	1,992,879
贖回單位之應付款項	282,109	784,611	298,184	224,166
應付管理費	58,955	124,294	38,574	64,045
應付分派款項	211,527	452,661	17,880	32,706
應計費用及其他應付款項	56,427	67,159	95,005	106,491
單位持有人應佔資產淨值	55,880,131	118,304,998	38,991,808	91,162,165
	<u>56,489,149</u>	<u>120,035,864</u>	<u>39,722,318</u>	<u>93,584,316</u>
	惠理亞洲定期債券基金2022 少於三個月		惠理全方位中國債券基金 少於三個月	
	二零二二年 ¹	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	美元	美元	美元	美元
透過損益賬以公平值列賬之金融負債				
— 衍生工具	—	—	190,990	28,540
贖回單位之應付款項	—	211,285	—	—
應付管理費	—	11,984	20,217	22,073
應付分派款項	—	59,981	60,409	—
應計費用及其他應付款項	32,045	41,601	53,368	49,965
單位持有人應佔資產淨值	—	17,307,045	19,172,245	21,096,341
	<u>32,045</u>	<u>17,631,896</u>	<u>19,497,229</u>	<u>21,196,919</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註 (續)

4 財務風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

於二零二二年十二月三十一日，惠理中國A股優選基金受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日，惠理亞洲股債收益基金受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日，惠理亞洲總回報債券基金受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日，惠理亞洲創新機會基金受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日，惠理亞洲定期債券基金2022受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日，惠理全方位中國債券基金受限於一項(二零二一年：一項)與其衍生工具交易對手的被動對沖安排。該項安排給予子基金及交易對手依法可強制執行權利抵銷若干金融資產及負債。

子基金及其交易對手已經選擇按總額基準結清所有金融資產及負債，不過，在任何一方違約的情況下另一方選擇按淨額基準結算下列金融資產及負債。違約事件可能包括未能付款或交付、違反協議或破產。因此，所有金融資產及負債已經按總額基準於財務狀況表內確認。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表呈列子基金於報告日符合資格進行對銷的金融資產及負債(倘子基金選擇強制執行主扣除協議及類似協議)。將予抵銷之金額限於同一交易對手內之金融資產或金融負債之絕對值。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
金融資產				
遠期外匯合約	1,254,258	217,502	712,063	784,772
金融負債				
遠期外匯合約	(306,065)	(509,626)	(699,464)	(1,441)
淨金額	<u>948,193</u>	<u>(292,124)</u>	<u>12,599</u>	<u>783,331</u>
	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
金融資產				
遠期外匯合約	140,426	197,690	69,138	302,755
金融負債				
遠期外匯合約	—	(102,141)	(280,867)	(1,864)
淨金額	<u>140,426</u>	<u>95,549</u>	<u>(211,729)</u>	<u>300,891</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 ¹ 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
金融資產				
遠期外匯合約	—	25,057	81,195	55,188
金融負債				
遠期外匯合約	—	—	(190,990)	(28,540)
淨金額	—	25,057	(109,795)	26,648

無論是否根據國際會計準則第32號“金融工具：表達”實際抵消了任何餘額，只要存在主淨額結算安排就需要披露。該安排賦予子基金和對應方在適當的情況下抵銷某些金融資產和負債的合法可執行權利。本子基金及其交易對手已選擇按毛利基礎結算所有金融資產及負債。雖然，在另一方違約的情況下，每一方都有權選擇以淨額為基礎結算以下金融資產和負債。因此，所有金融資產和負債已按毛利基礎在財務狀況表中確認。

¹ 基金於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

資本管理

子基金之資本以單位持有人應佔資產淨值列示，並受每日可贖回單位的認購金額及贖回金額影響。就資本管理而言，子基金旨在為單位持有人提供回報及長期資本增值。

為維持資本架構，經理人採取以下措施：

- 監控有關流動資產之認購及贖回活動；
- 保障單位持有人之利益，在特殊情況下，經理人可能限制任何贖回日期之贖回單位總數，合共不得超過已發行單位總數之10%；及
- 根據解釋備忘錄密切注視基金投資指引及限制。

子基金所投資的市場之流動性可能相對不足，該等市場的流動性一般隨著時間之變遷而大幅波動。子基金資產投資於流動性相對不足之證券，可能限制子基金按本身所期望價格及時間出售其投資之能力。流動性不足之風險亦可從場外交易產生。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，經理人認為該等流通量不足之投資金額與單位持有人應佔資產淨值相比相對微不足道，而子基金絕大部分之資產可於七日或更短時間內變現，以產生現金流入，控制流動性風險。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

資本管理(續)

下表載列持有子基金資產淨值多於10%之投資者清單：

惠理中國A股優選基金

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日

投資者一	23.26
投資者二	11.18

於二零二一年十二月三十一日

投資者一	21.71
投資者二	11.73

惠理亞洲股債收益基金

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日

投資者一	25.68
投資者二	13.20
投資者三	11.61
投資者四	10.43

於二零二一年十二月三十一日

投資者一	36.69
投資者二	10.57
投資者三	10.44

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

資本管理(續)

惠理亞洲總回報債券基金

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日

投資者一	21.51
投資者二	17.71
投資者三	10.85

於二零二一年十二月三十一日

投資者一	21.83
投資者二	13.01
投資者三	11.10

惠理亞洲創新機會基金

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日

投資者一	25.39
投資者二	16.75
投資者三	13.39
投資者四	12.68
投資者五	12.59

於二零二一年十二月三十一日

投資者一	43.57
投資者二	18.54

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

資本管理(續)

惠理亞洲定期債券基金 2022¹

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日¹

投資者一

—

投資者二

—

於二零二一年十二月三十一日

投資者一

55.11

投資者二

26.10

惠理全方位中國債券基金

投資者

資產淨值百分比

於二零二二年十二月三十一日

投資者一

94.12

於二零二一年十二月三十一日

投資者一

94.77

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計

下表於公平值等級機制內分析於報告日按公平值估量之子基金金融資產及負債(按分類)。

惠理中國A股優選基金

	第一等級 離岸人民幣	第二等級 離岸人民幣	第三等級 離岸人民幣	總計 離岸人民幣
於二零二二年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬 之金融資產				
上市股票	332,130,694	—	—	332,130,694
有價債務證券	—	382,264	—	382,264
遠期外匯合約	—	1,254,258	—	1,254,258
	<u>332,130,694</u>	<u>1,636,522</u>	<u>—</u>	<u>333,767,216</u>
透過損益賬以公平值列賬 之金融負債				
遠期外匯合約	—	(306,065)	—	(306,065)
	<u>—</u>	<u>(306,065)</u>	<u>—</u>	<u>(306,065)</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理中國A股優選基金(續)

	第一等級 離岸人民幣	第二等級 離岸人民幣	第三等級 離岸人民幣	總計 離岸人民幣
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	405,221,927	—	—	405,221,927
有價債務證券	—	119,453	—	119,453
遠期外匯合約	—	217,502	—	217,502
	<u>405,221,927</u>	<u>336,955</u>	<u>—</u>	<u>405,558,882</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(509,626)	—	(509,626)
	<u>—</u>	<u>(509,626)</u>	<u>—</u>	<u>(509,626)</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲股債收益基金

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二二年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	142,293,804	—	—	142,293,804
上市期貨	61,764	—	—	61,764
有價債務證券	—	74,359,660	—	74,359,660
上市股票認股權證	—	1,539,150	—	1,539,150
遠期外匯合約	—	712,063	—	712,063
	<u>142,355,568</u>	<u>76,610,873</u>	<u>—</u>	<u>218,966,441</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(699,464)	—	(699,464)
	<u>—</u>	<u>(699,464)</u>	<u>—</u>	<u>(699,464)</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲股債收益基金(續)

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	220,517,098	—	—	220,517,098
有價債務證券	—	111,395,164	—	111,395,164
上市股票認股權證	—	1,597,650	—	1,597,650
遠期外匯合約	—	784,772	—	784,772
	<u>220,517,098</u>	<u>113,777,586</u>	<u>—</u>	<u>334,294,684</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(1,441)	—	(1,441)
	<u>—</u>	<u>(1,441)</u>	<u>—</u>	<u>(1,441)</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二二年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
有價債務證券	—	51,904,515	—	51,904,515
非上市／有價投資基金	—	1,174,148	—	1,174,148
遠期外匯合約	—	140,426	—	140,426
	—	53,219,089	—	53,219,089
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	—	—	—
	—	—	—	—

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲總回報債券基金(續)

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	152,888	—	—	152,888
上市期貨	14,218	—	—	14,218
有價債務證券	—	111,784,628	—	111,784,628
非上市／有價投資基金	—	1,005,000	—	1,005,000
遠期外匯合約	—	197,690	—	197,690
	<u>167,106</u>	<u>112,987,318</u>	<u>—</u>	<u>113,154,424</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(102,141)	—	(102,141)
	<u>—</u>	<u>(102,141)</u>	<u>—</u>	<u>(102,141)</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲創新機會基金

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二二年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	35,044,841	—	—	35,044,841
有價債務證券	—	1,139,330	—	1,139,330
遠期外匯合約	—	69,138	—	69,138
	<u>35,044,841</u>	<u>1,208,468</u>	<u>—</u>	<u>36,253,309</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(280,867)	—	(280,867)
	<u>—</u>	<u>(280,867)</u>	<u>—</u>	<u>(280,867)</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲創新機會基金(續)

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
上市股票	87,752,593	—	—	87,752,593
有價債務證券	—	1,292,081	—	1,292,081
遠期外匯合約	—	302,755	—	302,755
	<u>87,752,593</u>	<u>1,594,836</u>	<u>—</u>	<u>89,347,429</u>
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(1,864)	—	(1,864)
	<u>—</u>	<u>(1,864)</u>	<u>—</u>	<u>(1,864)</u>

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二二年十二月三十一日 ¹				
透過損益賬以公平值列賬 之金融資產				
有價債務證券	—	—	—	—
遠期外匯合約	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬 之金融資產				
有價債務證券	—	17,172,785	—	17,172,785
遠期外匯合約	—	25,057	—	25,057
	<u>—</u>	<u>17,197,842</u>	<u>—</u>	<u>17,197,842</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

惠理全方位中國債券基金

	第一等級 美元	第二等級 美元	第三等級 美元	總計 美元
於二零二二年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
有價債務證券	—	18,194,094	—	18,194,094
遠期外匯合約	—	81,195	—	81,195
	—	18,275,289	—	18,275,289
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(190,990)	—	(190,990)
	—	(190,990)	—	(190,990)
於二零二一年十二月三十一日				
透過損益賬以公平值列賬				
之金融資產				
有價債務證券	—	20,745,436	—	20,745,436
遠期外匯合約	—	55,188	—	55,188
	—	20,800,624	—	20,800,624
透過損益賬以公平值列賬				
之金融負債				
遠期外匯合約	—	(28,540)	—	(28,540)
	—	(28,540)	—	(28,540)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

價值根據活躍市場所報市價之投資(因此分類為第一等級)包括於活躍市場上市之股票。子基金並無調整該等投資之報價。

並非於活躍市場買賣及根據市場報價或經紀報價估值之金融工具，或並無活躍市場及根據可觀察輸入值證實之估值模式估值之金融工具分類為第二等級。

按模式或根據報價估值(並無觀察到交易)、分類為第三等級之投資具有重大不可觀察輸入值。該等投資通常基於相關做市商提供的報價估值，惟並無觀察到交易。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度/期間，子基金並無持有任何第三等級投資。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

估值技術在可行範圍內使用可觀察數據。然而，信貸風險(包括自身及交易對手)、波動性及相關性等範疇則需要管理層作出估算。改變這些因素的假設會影響所呈報金融工具的公平值。不可觀察輸入值的敏感度乃基於管理層預期對這些輸入值的合理可能變動，同時考慮到過往的波動性及對未來市場變動的估計。

釐定何謂「可觀察」需要董事會的重大判斷。董事會認為可觀察數據指由活躍參與相關市場的獨立來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實，而不是專有的市場數據。所作出的估計及假設具有導致對投資賬面值進行重大調整的重大風險。

子基金按其判斷選擇合適方法，並根據各報告期末當時的市場狀況作出假設。經理人認為估值模式之輸入值變動不會對子基金之資產淨值構成重大影響。並無呈列量化分析。

財務報表附註(續)

4 財務風險管理(續)

(d) 公平值估計(續)

除下表所示外，截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，沒有轉入或轉出公平值等級。

下表呈列第三等級投資於年／期內之變動。公平值等級間之轉撥視為於報告期初已發生。

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年初結餘	—	274,472
轉入	—	—
銷售	—	(267,000)
於損益確認之虧損	—	(7,472)
年終結餘	—	—
載於綜合收益表之年終持有投資之年內未變現收益變動	—	—

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年初結餘	—	9,851,908
銷售	—	(9,999,864)
於損益確認之收益	—	147,956
年終結餘	—	—
載於綜合收益表之年終持有投資之年內未變現收益變動	—	—

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

子基金於報告日之金融衍生工具詳情載列如下：

惠理中國A股優選基金

	名義金額 好倉／(淡倉)	公平值	
		資產 離岸人民幣	負債 離岸人民幣
於二零二二年十二月三十一日			
交易對手A：			
遠期外匯合約	13,607,137 澳元	1,211,920	—
遠期外匯合約	804,051 加元	33,727	—
遠期外匯合約	323,241 歐元	5,667	—
遠期外匯合約	(784,617 港元)	2,580	—
遠期外匯合約	718,922 紐元	364	—
遠期外匯合約	418,197 英鎊	—	(37,578)
遠期外匯合約	59,455,679 港元	—	(150,252)
遠期外匯合約	10,018,179 美元	—	(118,235)
		<u>1,254,258</u>	<u>(306,065)</u>

	名義金額 好倉／(淡倉)	公平值	
		資產 離岸人民幣	負債 離岸人民幣
於二零二一年十二月三十一日			
交易對手A：			
遠期外匯合約	18,582,389 澳元	159,964	—
遠期外匯合約	1,055,507 加元	19,096	—
遠期外匯合約	606,515 英鎊	36,601	—
遠期外匯合約	(758,635 港元)	1,841	—
遠期外匯合約	432,852 歐元	—	(14,997)
遠期外匯合約	73,284,238 港元	—	(204,413)
遠期外匯合約	825,323 紐元	—	(9,722)
遠期外匯合約	12,905,529 美元	—	(280,494)
		<u>217,502</u>	<u>(509,626)</u>

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

惠理亞洲股債收益基金

	名義金額 好倉 / (淡倉)	公平值	
		資產 美元	負債 美元
於二零二二年十二月三十一日			
遠期外匯合約	46,968,301 澳元	610,304	—
遠期外匯合約	6,856,095 加元	48,682	—
遠期外匯合約	224,869,454 離岸人民幣	47,875	—
遠期外匯合約	9,993,644 紐元	5,202	—
遠期外匯合約	(36,420,107 澳元)	—	(278,791)
遠期外匯合約	874,289,100 日圓	—	(12,087)
遠期外匯合約	(1,708,790,050 日圓)	—	(408,482)
遠期外匯合約	20,000 紐元	—	(104)
股票認股權證	127,410,000 印度盧比	1,539,150	—
上市期貨	(27,583,835 美元)	61,764	—
		2,312,977	(699,464)
		2,312,977	(699,464)
於二零二一年十二月三十一日			
遠期外匯合約	49,029,470 澳元	203,974	—
遠期外匯合約	7,388,521 加元	41,165	—
遠期外匯合約	252,995,498 離岸人民幣	123,049	—
遠期外匯合約	(3,328,604,280 日圓)	411,134	—
遠期外匯合約	11,405,018 紐元	5,450	—
遠期外匯合約	(363,358 澳元)	—	(1,270)
遠期外匯合約	(401,740 離岸人民幣)	—	(171)
股票認股權證	118,407,500 印度盧比	1,597,650	—
		2,382,422	(1,441)
		2,382,422	(1,441)

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	名義金額 好倉 / (淡倉)	公平值	
		資產 美元	負債 美元
於二零二二年十二月三十一日			
遠期外匯合約	7,633,972 澳元	104,151	—
遠期外匯合約	791,877 加元	5,623	—
遠期外匯合約	65,039,182 離岸人民幣	13,847	—
遠期外匯合約	2,578,052 紐元	1,342	—
遠期外匯合約	2,353,430 新加坡元	15,463	—
		140,426	—
		140,426	—
於二零二一年十二月三十一日			
遠期外匯合約	14,349,447 澳元	90,163	—
遠期外匯合約	1,908,876 加元	10,635	—
遠期外匯合約	98,041,427 離岸人民幣	48,646	—
遠期外匯合約	3,557,012 紐元	3,822	—
遠期外匯合約	7,844,100 新加坡元	44,424	—
遠期外匯合約	3,450,000 澳元	—	(37,347)
遠期外匯合約	(9,150,000 澳元)	—	(63,900)
遠期外匯合約	(2,823,702 離岸人民幣)	—	(894)
遠期外匯合約	(126 紐元)	—	—
上市期貨	5,803,907 美元	14,218	—
		211,908	(102,141)
		211,908	(102,141)

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

惠理亞洲創新機會基金

	名義金額 好倉 / (淡倉)	公平值	
		資產 美元	負債 美元
於二零二二年十二月三十一日			
遠期外匯合約	3,602,738 澳元	50,233	—
遠期外匯合約	1,349,690 加元	9,800	—
遠期外匯合約	23,107,558 離岸人民幣	5,350	—
遠期外匯合約	132,302,576 日圓	3,510	—
遠期外匯合約	218,260 紐元	245	—
遠期外匯合約	(89,919 澳元)	—	(173)
遠期外匯合約	(33,241 加元)	—	(39)
遠期外匯合約	(575,055 離岸人民幣)	—	(313)
遠期外匯合約	(1,183,495,460 日圓)	—	(280,333)
遠期外匯合約	(5,442 紐元)	—	(9)
		69,138	(280,867)
		69,138	(280,867)
於二零二一年十二月三十一日			
遠期外匯合約	8,026,617 澳元	30,985	—
遠期外匯合約	1,626,652 加元	9,063	—
遠期外匯合約	33,317,484 離岸人民幣	16,167	—
遠期外匯合約	(1,990,075,570 日圓)	245,805	—
遠期外匯合約	763,862 紐元	363	—
遠期外匯合約	66,357 新加坡元	372	—
遠期外匯合約	(253,270 紐元)	—	(1,864)
		302,755	(1,864)
		302,755	(1,864)

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	名義金額 好倉 / (淡倉)	公平值 資產 美元	負債 美元
於二零二二年十二月三十一日 ¹			
沒有			
於二零二一年十二月三十一日			
遠期外匯合約	2,352,250 澳元	9,786	—
遠期外匯合約	30,777,858 離岸人民幣	15,271	—
		<u>25,057</u>	<u>—</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

財務報表附註(續)

5 金融衍生工具(續)

惠理全方位中國債券基金

	名義金額 好倉 / (淡倉)	公平值	
		資產 美元	負債 美元
於二零二二年十二月三十一日			
遠期外匯合約	3,771,829 澳元	51,459	—
遠期外匯合約	25,951,336 離岸人民幣	29,736	—
遠期外匯合約	(40,000,000 離岸人民幣)	—	(169,144)
遠期外匯合約	2,031,168 英鎊	—	(21,846)
		<u>81,195</u>	<u>(190,990)</u>
於二零二一年十二月三十一日			
遠期外匯合約	4,009,470 澳元	15,477	—
遠期外匯合約	19,390,418 離岸人民幣	9,431	—
遠期外匯合約	2,156,117 英鎊	30,280	—
遠期外匯合約	(38,344,518 離岸人民幣)	—	(28,540)
		<u>55,188</u>	<u>(28,540)</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

6 單位持有人應佔資產淨值

可贖回有參與權單位

子基金之單位乃按不同類別發行，所有單位可每日贖回。各類單位之所需管理費於附註7(a)中披露。A類單位供香港投資者認購，投資額不得低於下文「投資最低規定」一節所列各類別單位的最低初始投資額或最低其後投資額。

X類單位僅供由經理人或按《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)定義為「專業投資者」的經理人的關連人士所管理的基金及受管理戶口認購或以私人配售方式發售。

Z類單位僅供機構投資者及／或專業投資者認購，該等投資者須按不少於下文標題為「投資最低規定」一節就各類別訂明的最低初始投資額或最低其後投資額進行投資。

除上述不同類別外，惠理亞洲總回報債券基金及惠理亞洲創新機會基金提供第五類基金單位，僅供自子基金首次推出當日起計前十二個曆月內(或經理人釐定的其他期間)認購子基金的人士認購。

經理人會否就子基金的單位派付股息視乎子基金的分派政策而定。並不保證將會派發任何股息，亦無目標派息水平。高分派率並不表示會取得正數回報或高回報。

財務報表附註(續)

6 單位持有人應佔資產淨值(續)

可贖回有參與權單位(續)

倘類別的可供分派收益淨額不足以償付可能宣派之任何股息，則經理人可酌情決定(i)從子基金的資本中作出派息；或(ii)從子基金的總收益(即計及任何費用或開支前的收入)中作出派息，而同時將子基金的所有或部分費用及開支記入子基金的資本賬中，導致子基金可用作派息的可供分派收益增加，因此子基金可實際從資本中作出派息。經理人可能需出售子基金之資產，相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何涉及從子基金的資本中作出派息或實際從資本中作出派息(視情況而定)的分派均可能導致相關類別每單位資產淨值即時減少。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度/期間子基金單位數量變動情況，請參考單位持有人應佔資產淨值變動表。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

6 單位持有人應佔資產淨值(續)

可贖回有參與權單位(續)

惠理中國A股優選基金

	二零二二年	二零二一年
每單位資產淨值		
A類人民幣(離岸人民幣)	17.44 離岸人民幣	22.73 離岸人民幣
A類美元 未對沖	15.29 美元	21.80 美元
A類美元 對沖	14.85 美元	19.40 美元
A類港元 未對沖	15.31 港元	21.83 港元
A類港元 對沖	14.46 港元	19.01 港元
A類英鎊 未對沖	18.95 英鎊	24.11 英鎊
A類英鎊 對沖	13.32 英鎊	17.62 英鎊
A類澳元 未對沖	16.18 澳元	21.60 澳元
A類澳元 對沖	14.26 澳元	18.96 澳元
A類加元 對沖	13.27 加元	17.46 加元
A類歐元 未對沖	15.70 歐元	21.11 歐元
A類歐元 對沖	12.90 歐元	17.32 歐元
A類紐元 未對沖	14.72 紐元	19.47 紐元
A類紐元 對沖	14.27 紐元	18.79 紐元
X類港元 未對沖	13.81 港元	19.40 港元
Z類美元	12.10 美元	17.13 美元

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年	二零二一年
每單位資產淨值		
A類美元 未對沖 累算	10.85 美元	13.20 美元
A類澳元 對沖 每月分派	7.87 澳元	10.24 澳元
A類加元 對沖 每月分派	8.09 加元	10.43 加元
A類港元 未對沖 每月分派	8.39 港元	10.75 港元
A類紐元 對沖 每月分派	8.02 紐元	10.35 紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	8.27 離岸人民幣	10.73 離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 每月分派	8.72 離岸人民幣	10.25 離岸人民幣
A類美元 未對沖 每月分派	8.39 美元	10.76 美元
A類港元 未對沖 累算	10.87 港元	13.21 港元
X類美元 未對沖 累算	9.01 美元	—

財務報表附註(續)

6 單位持有人應佔資產淨值(續)

可贖回有參與權單位(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年	二零二一年
每單位資產淨值		
A類美元 未對沖 累算	9.64美元	11.61美元
A類港元 未對沖 累算	9.57港元	11.53港元
A類美元 未對沖 每月分派	7.50美元	9.55美元
A類澳元 對沖 每月分派	7.21澳元	9.29澳元
A類加元 對沖 每月分派	7.46加元	9.52加元
A類港元 未對沖 每月分派	7.45港元	9.49港元
A類紐元 對沖 每月分派	7.25紐元	9.28紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	7.42離岸人民幣	9.56離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 每月分派	8.21離岸人民幣	9.60離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 累算	8.65離岸人民幣	9.52離岸人民幣
A類新加坡元 對沖 累算	8.43新加坡元	10.18新加坡元
A類新加坡元 對沖 每月分派	7.28新加坡元	9.31新加坡元
X類美元 未對沖 累算	10.36美元	12.31美元
Z類美元 未對沖 每月分派	7.47美元	9.46美元

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年	二零二一年
每單位資產淨值		
A類美元 未對沖 累算	14.11美元	18.74美元
A類港元 未對沖 累算	14.03港元	18.63港元
A類美元 未對沖 每月分派	13.42美元	18.11美元
A類澳元 對沖 每月分派	12.47澳元	17.13澳元
A類加元 對沖 每月分派	12.99加元	17.71加元
A類港元 未對沖 每月分派	13.34港元	18.00港元
A類紐元 對沖 每月分派	12.44紐元	17.01紐元
A類人民幣 對沖 每月分派	13.35離岸人民幣	18.27離岸人民幣
A類新加坡元 對沖 累算	—	18.36新加坡元
A類新加坡元 對沖 每月分派	—	17.82新加坡元
X類美元 未對沖 累算	14.96美元	19.57美元

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

6 單位持有人應佔資產淨值(續)

可贖回有參與權單位(續)

惠理亞洲定期債券基金2022

	二零二二年 ¹	二零二一年
每單位資產淨值		
A類美元 未對沖 每月分派	—	8.81 美元
A類澳元 對沖 每月分派	—	8.82 澳元
A類港元 未對沖 每月分派	—	8.77 港元
A類人民幣 對沖 每月分派	—	9.06 離岸人民幣
A類人民幣 未對沖 每月分派	—	7.92 離岸人民幣

惠理全方位中國債券基金

	二零二二年	二零二一年
每單位資產淨值		
A類澳元 對沖 每月分派	8.96 澳元	10.02 澳元
A類英鎊 對沖 每月分派	8.92 英鎊	10.03 英鎊
A類港元 未對沖 累算	9.50 港元	10.07 港元
A類港元 未對沖 每月分派	9.04 港元	10.07 港元
A類人民幣 對沖 每月分派	9.04 離岸人民幣	10.12 離岸人民幣
A類美元 未對沖 累算	9.47 美元	10.04 美元
A類美元 未對沖 每月分派	9.01 美元	10.04 美元
X類美元 未對沖 累算	9.92 美元	—

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易

下列乃重大關連人士交易及與經理人及其關連人士的交易之概要。所有該等交易均於日常業務過程中按正常商業條款訂立。

(a) 管理費

經理人有權就其管理的各子基金收取管理費，金額上限相等於每年相關子基金資產淨值之3%。管理費將於各估值日累計，並將按以下指定比率每月支付尾款：

	A類	I類	V類	X類	Z類
惠理中國A股優選基金	1.50% (每年)	不適用	不適用	零	0.75% (每年)
惠理亞洲股債收益基金	1.50% (每年)	不適用	不適用	零	1.00% (每年)
惠理亞洲總回報債券基金	1.25% (每年)	不多於 0.60% (每年)	0.50% (每年)	零	0.65% (每年)*
惠理亞洲創新機會基金	1.50% (每年)	不適用	0.75% (每年)	零	1.00% (每年)
惠理亞洲定期債券基金2022	0.80% (每年)	不適用	不適用	零	0.60% (每年)
惠理全方位中國債券基金	1.25% (每年)	不適用	不適用	零	0.75% (每年)

* 自二零二一年四月三十日起，惠理亞洲總回報債券基金Z類單位的管理費由Z類單位各類資產淨值之每年0.75%降至每年0.65%。

(b) 表現費

信託契據規定經理人有權就惠理中國A股優選基金之任何單位類別收取表現費，最高金額相當於每年相關單位類別資產淨值之15%。經理人無權就惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金收取表現費。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(b) 表現費(續)

表現費將按新高價基準計算。表現費將於相關表現期內每個估值日累計，倘相關單位類別每單位資產淨值(扣減任何表現費撥備及任何有關表現期間已宣派或派付的任何分派之前)於相關財政年度最後估值日(「表現費估值日」)超出高水位(定義見下文)，則應支付表現費，惟單位於表現期內某日贖回或轉移時，則應以下文所詳述的方式支付任何累計表現費。

「高水位」指(a)相關類別初步認購價；及(b)與於表現費最後支付予經理人的先前表現期間表現費估值日相關單位類別每單位資產淨值(扣除包括任何表現費及有關該先前表現期間的已宣派或派付分派在內的所有費用後)之較高者。不論認購時間如何或個別單位持有人支付認購價時間如何，個別類別的高水位於整個相關表現期間維持不變。

倘任何單位於表現期內某交易日贖回或轉移至其他證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可的單位信託基金或經理人及／或其同系附屬公司管理的共同基金的單位，與該贖回或轉換有關的該等單位於估值日的累計表現費應結算並作出撥備，於相關表現期末後在盡快可行的情況下支付予經理人，而不論相關類別每單位資產淨值是否超出相關表現期間表現費估值日的高水位。

(c) 信託及基金行政費

信託人有權收取信託及基金行政費。應付予信託人之信託人費用費率如下：

惠理中國A股優選基金

於二零二一年四月三十日前，信託人有權按下列基準收取可變信託及基金行政費：(i)以子基金資產淨值之首10億離岸人民幣按每年0.16%計算及(ii)其後金額按每年0.14%計算。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(c) 信託及基金行政費(續)

惠理中國A股優選基金(續)

自二零二一年四月三十日起，信託人有權按下列基準收取可變信託及基金行政費：(i)以本基金資產淨值之首980百萬離岸人民幣按每年0.135%計算；(ii)以本基金資產淨值之其後4,220百萬離岸人民幣按每年0.13%計算；及(iii)其後金額按本基金資產淨值之每年0.125%計算，惟須每月最少支付30,000離岸人民幣。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

惠理亞洲股債收益基金, 惠理亞洲總回報債券基金, 惠理亞洲創新機會基金

於二零二一年四月三十日前，信託人有權按下列基準收取可變信託及基金行政費：(i)以子基金資產淨值之首150百萬美元按每年0.14%計算及(ii)其後金額按每年0.12%計算，惟須每月最少支付4,500美元。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

自二零二一年四月三十日起，信託人有權按下列基準收取可變信託及基金行政費：(i)以本基金資產淨值之首150百萬美元按每年0.135%計算；(ii)以本基金資產淨值之其後650百萬美元按每年0.13%計算；及(iii)其後金額按本基金資產淨值之每年0.125%計算，惟須每月最少支付4,500美元。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

惠理亞洲定期債券基金2022

信託人有權每年收取相當於子基金資產淨值0.045%的信託及基金行政費，惟須每月最少為4,500美元。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

惠理全方位中國債券基金

信託人有權按下列基準收取可變信託及基金行政費：(i)以本基金資產淨值之首150百萬美元按每年0.135%計算；(ii)以本基金資產淨值之其後650百萬美元按每年0.13%計算；及(iii)其後金額按本基金資產淨值之每年0.125%計算，惟須每月最少支付4,500美元。信託及基金行政費乃按每日計算及累計，並於每月底支付。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(c) 信託及基金行政費(續)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期間，子基金的信託及基金行政費開支如下：

	信託及基金行政費	
	二零二二年	二零二一年
惠理中國A股優選基金	469,223 離岸人民幣	637,397 離岸人民幣
惠理亞洲股債收益基金	354,420 美元	368,748 美元
惠理亞洲總回報債券基金	100,074 美元	157,501 美元
惠理亞洲創新機會基金	83,391 美元	112,878 美元
惠理亞洲定期債券基金 2022 ¹	5,833 美元	10,053 美元
惠理全方位中國債券基金 ²	26,066 美元	8,947 美元

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，子基金的應付信託費如下：

	應付信託及基金行政費	
	二零二二年	二零二一年
惠理中國A股優選基金	37,491 離岸人民幣	48,365 離岸人民幣
惠理亞洲股債收益基金	24,876 美元	38,833 美元
惠理亞洲總回報債券基金	6,174 美元	13,472 美元
惠理亞洲創新機會基金	4,496 美元	10,203 美元
惠理亞洲定期債券基金 2022 ¹	—	674 美元
惠理全方位中國債券基金 ²	2,115 美元	2,383 美元

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量

經理人及其關連人士所持有之子基金單位及從單位交易中之獲利／(虧損)如下：

惠理中國A股優選基金

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年				
A類人民幣(離岸人民幣)				
經理人之董事	183,500	—	—	183,500
A類美元 對沖				
Bright Starlight Limited**	82,281	—	(42,280)	40,001
A類歐元 未對沖				
惠理基金管理公司*	397	—	—	397
A類紐元 未對沖				
惠理基金管理公司*	690	—	(690)	—
X類港元 未對沖				
惠理基金管理公司*	129,390	20,725	(108,321)	41,794

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

** Bright Starlight Limited由一間註冊成立於英屬處女群島的公司間接全資擁有，作為全權信託之信託人，而酌情信託對象包括經理人母公司董事之若干家族成員。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理中國A股優選基金(續)

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二一年				
A類人民幣(離岸人民幣)				
經理人之董事	183,500	—	—	183,500
A類美元 對沖				
Bright Starlight Limited**	82,281	—	—	82,281
A類歐元 未對沖				
惠理基金管理公司*	397	—	—	397
A類港元 未對沖				
惠理基金管理公司*	—	1,172	(1,172)	—
A類紐元 未對沖				
惠理基金管理公司*	690	—	—	690
X類港元 未對沖				
惠理基金管理公司*	134,562	126,706	(131,878)	129,390

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

** Bright Starlight Limited由一間註冊成立於英屬處女群島的公司間接全資擁有，作為全權信託之信託人，而酌情信託對象包括經理人母公司董事之若干家族成員。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲股債收益基金

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年				
A類港元 未對沖 累算				
盛寶資產管理有限公司	—	183	—	183
X類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	—	7,804	—	7,804

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年				
A類新加坡元 對沖 累算				
惠理基金管理公司*	138,358	—	—	138,358
A類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	—	207	(207)	—
A類新加坡元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	138,358	—	—	138,358
X類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	26,124	24	(20,051)	6,097

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲總回報債券基金(續)

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二一年				
A類新加坡元 對沖 累算				
惠理基金管理公司*	138,358	—	—	138,358
A類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	—	189	(189)	—
A類新加坡元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	138,358	—	—	138,358
X類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	16,548	22,447	(12,871)	26,124

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲創新機會基金

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年				
A類港元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	7,850	—	(7,850)	—
A類新加坡元 對沖 累算				
惠理基金管理公司*	1,353	—	(1,353)	—
A類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	1,000	1,021	(2,021)	—
盛實資產管理有限公司	—	9	—	9
A類澳元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	1,437	10	(1,447)	—
A類加元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	1,358	14	(1,372)	—
A類港元 未對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	8,111	94	(8,205)	—
A類紐元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	1,499	12	(1,511)	—
A類人民幣 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	7,058	37	(7,095)	—

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲創新機會基金(續)

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年(續)				
A類新加坡元 對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	1,392	18	(1,410)	—
A類美元 未對沖 每月分派				
惠理基金管理公司*	1,033	12	(1,045)	—
X類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	2,027,513	549	(1,366,139)	661,923

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二一年				
A類港元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	7,850	—	—	7,850
A類新加坡元 對沖 累算				
惠理基金管理公司*	1,353	6	(6)	1,353
A類美元 未對沖 累算				
惠理基金管理公司*	1,000	6	(6)	1,000

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理亞洲創新機會基金(續)

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二一年(續)				
A類澳元 對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	1,425	12	—	1,437
A類加元 對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	1,343	15	—	1,358
A類港元 未對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	8,006	105	—	8,111
A類紐元 對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	1,486	13	—	1,499
A類人民幣 對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	6,899	159	—	7,058
A類新加坡元 對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	1,376	16	—	1,392
A類美元 未對沖 每月分派 惠理基金管理公司*	1,020	13	—	1,033
X類美元 未對沖 累算 惠理基金管理公司*	740,000	1,287,513	—	2,027,513

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理全方位中國債券基金

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二二年				
A類港元 未對沖 累算 經理人	2,329,908	—	—	2,329,908
A類美元 未對沖 累算 經理人	200,000	—	—	200,000
A類澳元 對沖 每月分派 經理人	403,418	17,004	—	420,422
A類英鎊 對沖 每月分派 經理人	216,799	10,349	—	227,148
A類港元 未對沖 每月分派 經理人	2,329,908	107,685	—	2,437,593
A類人民幣 對沖 每月分派 經理人	1,933,789	109,089	—	2,042,878
A類美元 未對沖 每月分派 經理人	300,000	13,881	—	313,881
X類美元 未對沖 累算 惠理基金管理公司*	—	2,363	—	2,363

* 惠理基金管理公司是經理人的全資附屬公司。

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(d) 經理人及其關連人士於子基金之持有量(續)

惠理全方位中國債券基金(續)

	於一月一日	發行單位	贖回單位	於十二月三十一日
二零二一年				
A類港元 未對沖 累算 經理人	—	2,329,908	—	2,329,908
A類美元 未對沖 累算 經理人	—	200,000	—	200,000
A類澳元 對沖 每月分派 經理人	—	403,418	—	403,418
A類英鎊 對沖 每月分派 經理人	—	216,799	—	216,799
A類港元 未對沖 每月分派 經理人	—	2,329,908	—	2,329,908
A類人民幣對沖 每月分派 經理人	—	1,933,789	—	1,933,789
A類美元 未對沖 每月分派 經理人	—	300,000	—	300,000

附註 截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人及其關聯人士持有的子基金份額有權根據其持有的相關子基金單位獲得分配，詳情請參考附註 10。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(e) 與經理人及／或其關連人士所管理基金進行交叉交易

惠理亞洲股債收益基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與同屬經理人及／或其聯營公司管理的其他基金進行交易。子基金從該等基金購買投資零美元(二零二一年：5,144,287美元)。該等交易乃按該等投資於交易當日的公平值進行。

惠理亞洲總回報債券基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金已將其持有總計2,076,668美元的上市債券投資出售予由子基金同一經理管理的其他基金。截至二零二一年十二月三十一日止年度，子基金與同樣由經理人和/或其關聯人管理的其他基金沒有任何交易。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(e) 與經理人及／或其關連人士所管理基金進行交叉交易(續)

惠理亞洲定期債券基金2022¹

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金已向由子基金同一經理人管理的其他基金購買其持有的總計1,664,956美元的上市債務證券投資。截至二零二一年十二月三十一日止年度，子基金與同樣由經理人和/或其關聯人管理的其他基金沒有任何交易。

惠理全方位中國債券基金²

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金已向子基金同一經理人管理的其他基金購買其持有的總計1,373,605美元的上市債務證券投資。截至二零二一年十二月三十一日止年度，子基金與同樣由經理人和/或其關聯人管理的其他基金沒有任何交易。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(f) 經理人或其關連人士所管理基金的投資

截至二零二二年十二月三十一日止年度，惠理亞洲總回報債券基金投資於惠理全方位中國債券基金A類美元未對沖累算及Value Partners Asian Dynamic Bond Fund – V類美元 累算(「被投資基金」，亦由經理人或其關連人士所管理)。

子基金持有惠理全方位中國債券基金被投資基金的4.92% (二零二一年：4.76%) 及Value Partners Asian Dynamic Bond Fund被投資基金的5.18% (二零二一年：沒有)，被投資基金的經理人為惠理基金管理香港有限公司。被投資基金的公平值分別為943,000美元(二零二一年：1,005,000美元)，佔子基金資產淨值的1.69% (二零二一年：0.85%) 及231,148美元(二零二一年：沒有)，佔子基金資產淨值的0.41% (二零二一年：沒有)。截至二零二二年十二月三十一日止年度的買入及賣出總額分別為250,000美元及零美元(二零二一年：1,000,000 美元及 零美元)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，於被投資基金的投資已確認80,852美元的總虧損淨額(二零二一年：收益淨值5,000美元)。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘

除了信託費(如附註7(c)所披露)外，子基金與信託人及其關連人士進行了以下額外交易。所有此等交易均按正常業務條款在正常業務過程中訂立。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
銀行存款利息	43,594	71,600	66,247	10,284
保管費及銀行費用	(29,741)	(29,868)	(85,390)	(70,757)
交易成本 ^(附註)	(35,760)	(88,080)	(50,716)	(112,880)
年度服務費	(5,575)	(5,158)	(6,525)	(1,752)
分銷商費用	—	(402,107)	—	(4,228)
利息開支	—	—	(307)	—

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
銀行存款利息	18,814	4,991	20,957	777
保管費及銀行費用	(8,624)	(12,303)	(29,334)	(33,710)
交易成本 ^(附註)	(6,465)	(27,546)	(8,810)	(30,862)
年度服務費	(5,428)	(1,750)	(5,474)	(1,751)
利息開支	(2)	(187)	—	—
分銷商費用	—	(24)	—	(418)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

	惠理亞洲定期債券基金2022 ¹		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
銀行存款利息	56,140	114	9,635	2,931
保管費及銀行費用	(1,331)	(2,445)	(3,696)	(944)
交易成本 ^(附註)	(432)	(720)	(8,978)	(6,479)
年度服務費	(3,755)	(1,751)	(5,474)	(666)

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

(附註) 計入交易成本為截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期間，就投資買賣向信託人之關連人士支付的佣金如下。

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
香港上海匯豐銀行有限公司		
已付佣金總額	42,479	101,565
購買及出售總價值	39,400,202	94,281,105
平均佣金率	0.11%	0.11%
此類交易佔子基金總購買及出售之百分比	13.52%	15.09%

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
香港上海滙豐銀行有限公司		
已付佣金總額	253	—
購買及出售總價值	157,844	—
平均佣金率	0.16%	—
此類交易佔子基金總購買及出售之百分比	0.11%	—

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
香港上海滙豐銀行有限公司		
已付佣金總額	—	11,988
購買及出售總價值	—	8,152,330
平均佣金率	—	0.15%
此類交易佔子基金總購買及出售之百分比	—	2.44%

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

除了應付信託費(如附註7(c)所披露)外,以下為子基金與信託人及其關連人士之額外餘額。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
透過損益賬以公平值列賬之				
金融資產	333,767,216	405,558,882	218,966,441	334,294,684
應收股息	—	—	97,900	254,698
銀行結餘	5,577,519	17,737,578	7,537,607	16,125,282
孖展按金	—	—	763,406	—
透過損益賬以公平值列賬之				
金融負債	(306,065)	(509,626)	(699,464)	(1,441)
應付交易成本	(2,640)	(5,520)	(951)	(1,130)
應付年度服務費	—	—	(988)	(250)
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
透過損益賬以公平值列賬之				
金融資產	53,219,089	113,154,424	36,253,309	89,347,429
應收股息	—	—	80,903	115,896
銀行結餘	2,775,786	6,058,081	2,653,180	1,258,874
孖展按金	207,765	213,249	—	—
透過損益賬以公平值列賬之				
金融負債	—	(102,141)	(280,867)	(1,864)
應付交易成本	(3,872)	(4,736)	(297)	(2,101)
應付年度服務費	(988)	(250)	(988)	(250)

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

	惠理亞洲定期債券基金2022 ¹		惠理全方位中國債券基金 ²	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
透過損益賬以公平值列賬之				
金融資產	—	171,97,842	18,275,289	20,800,624
銀行結餘	31,429	432,490	1,155,300	312,009
透過損益賬以公平值列賬之				
金融負債	—	—	(190,990)	(28,540)
應付交易成本	—	(80)	(96)	(2,345)
應付年度服務費	—	(250)	(988)	(250)

除上述與受託人及其關聯方的交易及結餘外，惠理亞洲總回報債券基金投資441,447美元(二零二一年：2,025,069美元)於匯豐控股有限公司，截至二零二二年十二月三十一日匯豐控股有限公司為最終控股公司。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期間，子基金與信託人及其關聯方訂立遠期外匯合約及持有投資如下：

惠理中國A股優選基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現收益為8,550,080離岸人民幣(二零二一年：已變現虧損為18,575,147離岸人民幣)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約，分別為金融資產1,254,258離岸人民幣(二零二一年：217,502離岸人民幣)及金融負債306,065離岸人民幣(二零二一年：509,626離岸人民幣)。

惠理亞洲股債收益基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現收益為520,064美元(二零二一年：已變現收益為14,942美元)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約，分別為金融資產712,063美元(二零二一年：784,772美元)及金融負債699,464美元(二零二一年：1,441美元)。

惠理亞洲總回報債券基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現虧損為1,835,879美元(二零二一年：已變現收益為301,903美元)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約，分別為金融資產140,426美元(二零二一年：197,690美元)及金融負債零美元(二零二一年：102,141美元)。

於二零二二年十二月三十一日，子基金投資441,447美元(二零二一年：2,025,069美元)於受託人的最終控股公司 HSBC Holding Plc 發行的 HSBC Holdings PLC 4% PERP。截至二零二三年十二月三十一日年底，子基金從 HSBC Holdings PLC 4% PERP 收取利息收入 56,222 美元(二零二一年：56,489 美元)。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

7 關連人士交易／與信託人、經理人及其關連人士的交易(續)

(g) 與信託人及其關聯方的其他交易和結餘(續)

惠理亞洲創新機會基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現收益為1,781,472美元(二零二一年：已變現收益為911,319美元)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約，分別為金融資產69,138美元(二零二一年：302,755美元)及金融負債280,867美元(二零二一年：1,864美元)。

惠理亞洲定期債券基金2022¹

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現虧損為508,783美元(二零二一年：已變現收益為213,728美元)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約為金融資產零美元(二零二一年：25,057美元)及金融負債零美元(二零二一年：零美元)。

惠理全方位中國債券基金²

截至二零二二年十二月三十一日止期間，子基金與香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連人士)訂立遠期外匯合約，已變現收益為59,940美元(二零二一年：已變現虧損為197,459美元)。於二零二二年十二月三十一日，本子基金所持有與香港上海滙豐銀行有限公司的未平倉遠期外匯合約，分別為金融資產81,195美元(二零二一年：55,188美元)及金融負債190,990美元(二零二一年：28,540美元)。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

財務報表附註(續)

8 稅項

(a) 香港

根據香港稅務條例第14、26或26A條，出售子基金之投資所獲得之股息及利息收入及已變現收益可豁免繳付香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

(b) 中華人民共和國

於編製該等財務報表時，管理人已作出若干假設，並使用視乎未來情況與稅項風險相關的各種估計。會計業績估計未必等同有關實際業績。

惠理中國A股優選基金、惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理全方位中國債券基金：

中國債務證券的資本利得稅

根據財稅[2016]70號文，債券通沒有具體的增值稅規定，參照流通及其他相關現行稅收法規，預計境外投資者通過“北向交易”也不需繳納中國增值稅。子基金於截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度通過債券通投資於中國的債務證券。

惠理中國A股優選基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲股債收益基金：

中國A股的資本利得稅

根據財稅[2014]第81號及[2016]第127號文件的規定，境外投資者通過滬港通和深港通買賣中國A股取得的資本利得暫免繳納中國企業所得稅。

子基金通過人民幣境外機構投資者制度和/或滬港通投資於中國上市公司的各種A股。於二零一四年十一月十七日之前，對所有源自中國的股息及實現的資本收益預扣10%的稅款。自二零一四年十一月十七日起，僅對所有源自中國的股息預扣10%的稅款。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

8 稅項(續)

惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲創新機會基金

中國H股的資本利得稅

子基金投資於在香港聯交所上市的中國公司的股份(「H股」)。根據《企業所得稅法》(「CIT法」)的一般徵稅規定，嚴格根據法律意義而言，可就子基金來源於中國的資本收益徵收10%的WIT，除非根據有關的雙重徵稅條約予以豁免或減少。然而，中國稅務機關對此類資本收益徵收WIT可能存在實際困難。對於中國非稅務居民企業從H股交易中獲得的資本收益，當地稅務局沒有嚴格執行10%的WIT。如果資本收益來自H股交易，一般不徵收增值稅，因為購買和處置通常是在中國境外完成。

財務報表中沒有為從此類收益中徵稅編列經費，因為管理人認為在目前的執法環境下，對來自H股的資本收益進行徵稅的可能性不大。

(c) 其他司法權區

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，若干已收取之股息及投資收入需要繳付海外預扣稅。

財務報表附註(續)

9 交易成本

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度/期間，子基金產生以下交易成本如下。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 離岸人民幣	二零二一年 離岸人民幣	二零二二年 美元	二零二一年 美元
經紀費	322,774	1,237,571	192,489	599,192
其他交易成本	222,994	948,336	184,228	332,503
交易手續費	35,760	88,080	8,237	11,315
	<u>581,528</u>	<u>2,273,987</u>	<u>384,954</u>	<u>943,010</u>
	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 美元
經紀費	253	1,160	140,350	433,075
其他交易成本	63	—	135,520	299,656
交易手續費	6,212	27,546	8,810	18,874
	<u>6,528</u>	<u>28,706</u>	<u>284,680</u>	<u>751,605</u>
	惠理亞洲定期債券基金2022 ¹		惠理全方位中國債券基金	
	二零二二年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二一年 ² 美元
經紀費	—	—	1,682	1786
其他交易成本	—	—	196	34
交易手續費	432	720	8,978	6,479
	<u>432</u>	<u>720</u>	<u>10,856</u>	<u>8,299</u>

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金的起始日期為二零二一年九月六日。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別

惠理中國A股優選基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無向單位持有人作出分派。

惠理亞洲股債收益基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。子基金提供累算收入的單位類別(A類單位：港元未對沖累算、新加坡元對沖累算、新加坡元未對沖累算及美元未對沖累算，統稱為「累算類別」)或從收入淨額中派付定期股息或偶爾從資本中作出分派的單位類別(A類單位：澳元對沖每月分派、加元對沖每月分派、歐元對沖每月分派、港元未對沖每月分派、紐元對沖每月分派、人民幣對沖每月分派、人民幣未對沖每月分派、新加坡元對沖每月分派、新加坡元未對沖每月分派及美元未對沖每月分派，統稱為「分派類別」)。經理人目前不擬就累算類別派付股息。因此，累算類別之單位應佔之任何收入淨額及已變現溢利淨額將反映於其各自之資產淨值。

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年度綜合虧損總額	<u>(79,013,751)</u>	<u>(18,658,695)</u>
年內分派予分派類別單位持有人	<u>13,899,536</u>	<u>12,229,727</u>

子基金於年初及年終並無未分配的收入淨額。

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲股債收益基金(續)

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	二零二二年	二零二一年	分派次數	除息日*
A類澳元對沖 每月分派	0.0379 澳元	0.0379 澳元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類加元對沖 每月分派	0.0375 加元	0.0375 加元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類港元未對沖 每月分派	0.0388 港元	0.0388 港元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類紐元對沖 每月分派	0.0388 紐元	0.0388 紐元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0579 離岸人民幣	0.0455 離岸人民幣	每月	一月至六月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0579 離岸人民幣	0.0579 離岸人民幣	每月	七月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0386 離岸人民幣	0.0579 離岸人民幣	每月	八月至十二月最後一個營業日
A類人民幣未對沖 每月分派	0.0422 離岸人民幣	0.0422 離岸人民幣	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類美元未對沖 每月分派	0.0390 美元	0.0390 美元	每月	一月至十二月最後一個營業日

* 二零二二年每月最後一個營業日為二零二二年一月三十一日、二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日、二零二二年六月三十日、二零二二年七月二十九日、二零二二年八月三十一日、二零二二年九月三十日、二零二二年十月三十一日、二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月三十日。

二零二一年每月最後一個營業日為二零二一年一月二十九日、二零二一年二月二十六日、二零二一年三月三十一日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月三十一日、二零二一年六月三十日、二零二一年七月三十日、二零二一年八月三十一日、二零二一年九月三十日、二零二一年十月二十九日、二零二一年十一月三十日及二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲總回報債券基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。子基金提供累算收入的單位類別(A類單位：澳元對沖累算、加元對沖累算、港元未對沖累算、紐元對沖累算、人民幣對沖累算、人民幣未對沖累算、新加坡元對沖累算及美元未對沖累算；V類單位：港元未對沖累算、新加坡元對沖累算及美元未對沖累算，統稱為「累算類別」)或從收入淨額中派付定期股息或偶爾從資本中作出分派的單位類別(A類單位：澳元對沖每月分派、加元對沖每月分派、港元未對沖每月分派、紐元對沖每月分派、人民幣對沖每月分派、人民幣未對沖每月分派、新加坡元對沖每月分派及美元未對沖每月分派；V類單位：港元未對沖每月分派、新加坡元對沖每月分派及美元未對沖每月分派，統稱為「分派類別」)。經理人目前不擬就累算類別派付股息。因此，累算類別之單位應佔之任何收入淨額及已變現溢利淨額將反映於其各自之資產淨值。

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年度綜合虧損總額	(22,339,534)	(7,719,202)
年內分派予分派類別單位持有人	3,516,630	4,964,478

子基金於年初及年終並無未分配的收入淨額。

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲總回報債券基金(續)

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	二零二二年	二零二一年	分派次數	除息日*
A類港元未對沖每月分派	0.0405 港元	0.0405 港元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0348 港元	0.0405 港元	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類紐元對沖 每月分派	0.0413 紐元	0.0413 紐元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類紐元對沖 每月分派	0.0352 紐元	0.0413 紐元	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類人民幣未對沖 每月分派	0.0463 離岸人民幣	0.0463 離岸人民幣	每月	一月至五月最後一個營業日
A類人民幣未對沖 每月分派	0.0396 離岸人民幣	0.0463 離岸人民幣	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類美元 未對沖 每月分派	0.0411 美元	0.0411	每月	一月至五月最後一個營業日
A類美元 未對沖每月分派	0.0348 美元	0.0411	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類加元對沖 每月分派	0.0404 加元	0.0404 加元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類加元對沖 每月分派	0.0341 加元	0.0404 加元	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類澳元對沖 每月分派	0.0403 澳元	0.0403 澳元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類澳元對沖 每月分派	0.0341 澳元	0.0403 澳元	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0597 離岸人民幣	0.0477 離岸人民幣	每月	一月至五月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0531 離岸人民幣	0.0477 離岸人民幣	每月	六月至七月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0346 離岸人民幣	0.0477 離岸人民幣	每月	八月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0346 離岸人民幣	0.0597 離岸人民幣	每月	九月至十二月最後一個營業日
Z類 港元 未對沖每月分派	—	0.0400 港元	每月	一月至十二月最後一個營業日
Z類 美元 未對沖每月分派	0.0403 美元	0.0403 美元	每月	一月至五月最後一個營業日
Z類 美元 未對沖每月分派	0.0345 美元	0.0403 美元	每月	六月至十二月最後一個營業日
A類新加坡元 對沖 每月分派	0.0395 新加坡元	0.0395 新加坡元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類新加坡元 對沖 每月分派	0.0339 新加坡元	0.0395 新加坡元	每月	六月至十二月最後一個營業日

* 二零二二年每月最後一個營業日為二零二二年一月三十一日、二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日、二零二二年六月三十日、二零二二年七月二十九日、二零二二年八月三十一日、二零二二年九月三十日、二零二二年十月三十一日、二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月三十日。

二零二一年每月最後一個營業日為二零二一年一月二十九日、二零二一年二月二十六日、二零二一年三月三十一日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月三十一日、二零二一年六月三十日、二零二一年七月三十日、二零二一年八月三十一日、二零二一年九月三十日、二零二一年十月二十九日、二零二一年十一月三十日及二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲創新機會基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。子基金提供累算收入的單位類別(A類單位：港元未對沖累算、新加坡元對沖累算及美元未對沖累算；V類單位：港元未對沖累算及美元未對沖累算，統稱為「累算類別」)或從收入淨額中派付定期股息或偶爾從資本中作出分派的單位類別(A類單位：澳元對沖每月分派、加元對沖每月分派、英鎊對沖每月分派、港元未對沖每月分派、紐元對沖每月分派、人民幣對沖每月分派、新加坡元對沖每月分派及美元未對沖每月分派；V類單位：港元未對沖每月分派及美元未對沖每月分派，統稱為「分派類別」)。經理人目前不擬就累算類別派付股息。因此，累算類別之單位應佔之任何收入淨額及已變現溢利淨額將反映於其各自之資產淨值。

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年度綜合(虧損)／收益總額	(22,737,112)	5,454,484
年內分派予分派類別單位持有人	299,713	368,638

子基金於年初及年終並無未分配的收入淨額。

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲創新機會基金(續)

融資活動所產生之負債對賬(續)

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	二零二二年	二零二一年	分派次數	除息日*
A類澳元對沖 每月分派	0.0114 澳元	0.0114 澳元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類加元對沖 每月分派	0.0165 加元	0.0165 加元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類港元未對沖 每月分派	0.0189 港元	0.0189 港元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類紐元對沖 每月分派	0.0123 紐元	0.0123 紐元	每月	一月至十二月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0458 離岸人民幣	0.0249 離岸人民幣	每月	一月至六月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0458 離岸人民幣	0.0458 離岸人民幣	每月	七月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0191 離岸人民幣	0.0458 離岸人民幣	每月	八月至十二月最後一個營業日
A類新加坡元 對沖 每月分派	0.0164 新加坡元	0.0164 新加坡元	每月	一月至十一月最後一個營業日
A類新加坡元 對沖 每月分派	— 新加坡元	0.0164 新加坡元	每月	十二月最後一個營業日
A類美元 未對沖 每月分派	0.0190 美元	0.0190 美元	每月	一月至十二月最後一個營業日

* 二零二二年每月最後一個營業日為二零二二年一月三十一日、二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日、二零二二年六月三十日、二零二二年七月二十九日、二零二二年八月三十一日、二零二二年九月三十日、二零二二年十月三十一日、二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月三十日。

二零二一年每月最後一個營業日為二零二一年一月二十九日、二零二一年二月二十六日、二零二一年三月三十一日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月三十一日、二零二一年六月三十日、二零二一年七月三十日、二零二一年八月三十一日、二零二一年九月三十日、二零二一年十月二十九日、二零二一年十一月三十日及二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲定期債券基金 2022¹

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。子基金提供從收入淨額中派付定期股息或偶爾從資本中作出分派的單位類別(A類單位：澳元對沖每月分派、加元對沖每月分派、港元未對沖每月分派、紐元對沖每月分派、人民幣對沖每月分派、人民幣未對沖每月分派及美元未對沖每月分派，統稱為「分派類別」)。

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年度綜合虧損總額	(1,943,409)	(2,444,286)
年內分派予分派類別單位持有人	535,767	839,110

子基金於年初及年終並無未分配的收入淨額。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理亞洲定期債券基金 2022(續)

融資活動所產生之負債對賬(續)

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	二零二二年	二零二一年	分派次數	除息日*
A類澳元對沖 每月分派	0.0233 澳元	0.0233 澳元	每月	一月至十月最後一個營業日
A類澳元對沖 每月分派	—	0.0233 澳元	每月	十一月至十二月最後一個營業日
A類港元未對沖 每月分派	0.0300 港元	0.0300 港元	每月	一月至十月最後一個營業日
A類港元未對沖 每月分派	—	0.0300 港元	每月	十一月至十二月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0350 離岸人民幣	0.0350 離岸人民幣	每月	一月至七月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0311 離岸人民幣	0.0350 離岸人民幣	每月	八月至十月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	—	0.0350 離岸人民幣	每月	十一月至十二月最後一個營業日
A類人民幣未對沖 每月分派	0.0300 離岸人民幣	0.0300 離岸人民幣	每月	一月至十月最後一個營業日
A類人民幣未對沖 每月分派	—	0.0300 離岸人民幣	每月	十一月至十二月最後一個營業日
A類美元 未對沖 每月分派	0.0300 美元	0.0300 美元	每月	一月至十月最後一個營業日
A類美元 未對沖 每月分派	—	0.0300 美元	每月	十一月至十二月最後一個營業日

* 二零二二年每月最後一個營業日為二零二二年一月三十一日、二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日、二零二二年六月三十日、二零二二年七月二十九日、二零二二年八月三十一日、二零二二年九月三十日、二零二二年十月三十一日、二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月三十日。

二零二一年每月最後一個營業日為二零二一年一月二十九日、二零二一年二月二十六日、二零二一年三月三十一日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月三十一日、二零二一年六月三十日、二零二一年七月三十日、二零二一年八月三十一日、二零二一年九月三十日、二零二一年十月二十九日、二零二一年十一月三十日及二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

10 分派予分派類別(續)

惠理全方位中國債券基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入淨額及／或資本作出分派。子基金提供從收入淨額中派付定期股息或偶爾從資本中作出分派的單位類別(A類別：澳元對沖 每月分派，加元對沖 每月分派，瑞士法郎對沖 每月分派，歐元對沖 每月分派，英鎊對沖 每月分派，港元 未對沖每月分派，紐元對沖 每月分派，人民幣對沖 每月分派，人民幣未對沖每月分派，新加坡元對沖 每月分派及美元 未對沖每月分派)。

	二零二二年 美元	二零二一年 美元
年度綜合(虧損)／收益總額	(2,623,155)	5,549
年內分派予分派類別單位持有人	680,690	—

子基金於年初及年終並無未分配的收入淨額。

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	二零二二年	二零二一年	分派次數	除息日*
A類澳元對沖 每月分派	0.0373 澳元	—	每月	二月至十二月最後一個營業日
A類港元未對沖 每月分派	0.0413 港元	—	每月	二月至十二月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0567 離岸人民幣	—	每月	二月至七月最後一個營業日
A類人民幣對沖 每月分派	0.0414 離岸人民幣	—	每月	八月至十二月最後一個營業日
A類美元 未對沖 每月分派	0.0410 美元	—	每月	二月至十二月最後一個營業日
A類英鎊 對沖 每月分派	0.0421 英鎊	—	每月	二月至十二月最後一個營業日

* 二零二二年每月最後一個營業日為二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日、二零二二年六月三十日、二零二二年七月二十九日、二零二二年八月三十一日、二零二二年九月三十日、二零二二年十月三十一日、二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月三十日。

財務報表附註(續)

11 非金錢利益安排

經理人可(在適用規則及規例許可下)向經紀及進行投資交易之其他人士(「經紀」)獲取且有權保留對子基金具明顯利益之研究產品及服務(稱為非金錢利益)。經紀收取非金錢利益的條件是交易之執行符合最佳執行原則,且該經紀佣金比率並不高於一般提供全面服務的經紀所收取的佣金比率。

上述非金錢利益可能包括研究及顧問服務;經濟及政治分析;投資組合分析,包括估值及衡量業績表現的分析;市場分析、數據及報價服務以及與上述商品及服務有關的軟件;結算及代管服務,以及與投資有關的刊物。為免生疑,非金錢利益不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品及服務、一般辦公室設備或處所、會籍費用、僱員薪酬或直接金錢支付。

經理人將考慮視作與釐定經紀會否提供最佳執行有關之多項判斷因素。一般而言,分配予經紀的投資指示取決於相關經紀所提供之服務範疇及整體質素。於判斷服務質素時考慮之主要因素為經紀的執行表現及能力。其他考慮因素包括所提供之研究及投資建議之質素及數量、潜在被投資公司數目及佣金費率。從經紀收取之非金錢利益不應影響經紀間之指示分配方式。經理人已實行若干政策及程序,以確保經紀根據非金錢利益佣金安排執行之交易符合最佳執行原則。經理人利用其收取之非金錢利益促進投資管理流程,而有關利益有助經理人向客戶履行整體責任,且可能用於為經理人獲授權行使投資決定之任何或所有客戶賬戶提供服務。經理人一般不會分配/歸納非金錢利益至個別客戶賬戶,因所得商品及服務可能對整體所有客戶有利,包括無助取得非金錢利益的客戶賬戶。

惠理中國A股優選基金

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度,經理人並無透過非金錢利益安排獲得服務,亦無由子基金支付該等佣金。

財務報表附註(續)

11 非金錢利益安排(續)

惠理亞洲股債收益基金、惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金、惠理亞洲定期債券基金2022及惠理全方位中國債券基金

經理人及／或任何與其有聯繫之公司及其委託者可代表客戶與進行經紀交易之經紀訂立非金錢利益／佣金安排。經理人可(在適用規則及規例許可下)向經紀及行投資交易之其他人士(「經紀」)獲取且有權保留對子基金具明顯利益之研究產品及服務(稱為非金錢利益)。經紀收取非金錢利益的條件是交易之執行符合最佳執行原則，且該經紀佣金比率並不高於一般提供全面服務的經紀所收取的佣金比率。

上述非金錢利益可能包括研究及顧問服務；經濟及政治分析；投資組合分析，包括估值及衡量業績表現的分析；市場分析、數據及報價服務以及與上述商品及服務有關的軟件；結算及代管服務，以及與投資有關的刊物。為免生疑，非金錢利益不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品及服務、一般辦公室設備或處所、會籍費用、僱員薪酬或直接金錢支付。

經理人將考慮視作與釐定經紀會否提供最佳執行有關之多項判斷因素。一般而言，分配予經紀的投資指示取決於相關經紀所提供之服務範疇及整體質素。於判斷服務質素時考慮之主要因素為經紀的執行表現及能力。其他考慮因素包括所提供之研究及投資建議之質素及數量、潛在被投資公司數目及佣金費率。從經紀收取之非金錢利益不應影響經紀間之指示分配方式。經理人已實行若干政策及程序，以確保經紀根據非金錢利益佣金安排執行之交易符合最佳執行原則。經理人利用其收取之非金錢利益促進投資管理流程，而有關利益有助經理人向客戶履行整體責任，且可能用於為經理人獲授權行使投資決定之任何或所有客戶賬戶提供服務。經理人一般不會分配／歸納非金錢利益至個別客戶賬戶，因所得商品及服務可能對整體所有客戶有利，包括無助取得非金錢利益的客戶賬戶。

財務報表附註(續)

11 非金錢利益安排(續)

惠理亞洲股債收益基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人以交易金額63,389,807美元(二零二一年：136,441,774美元)透過非金錢利益安排獲得服務。該等交易由子基金支付佣金為85,187美元(二零二一年：187,129美元)

惠理亞洲總回報債券基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人以交易金額158,160美元(二零二一年：零美元)透過非金錢利益安排獲得任何服務。該等交易由子基金支付佣金253美元(二零二一年：零美元)。

惠理亞洲創新機會基金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人以交易金額41,256,241美元(二零二一年：143,041,338美元)透過非金錢利益安排獲得服務。該等交易由子基金支付佣金為55,347美元(二零二一年：208,270美元)。

惠理亞洲定期債券基金2022¹

截至二零二二年十二月三十一日止年度，經理人並無透過非金錢利益安排獲得任何服務，亦無由子基金支付該等佣金。

惠理全方位中國債券基金²

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期間，經理人並無透過非金錢利益安排獲得任何服務，亦無由子基金支付該等佣金。

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金之財政期間為二零二一年九月六日(開始經營日期)至二零二一年十二月三十一日。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

財務報表附註(續)

12 設立成本

惠理亞洲股債收益基金, 惠理亞洲總回報債券基金, 惠理亞洲創新機會基金 及 惠理全方位中國債券基金

這些成本將計入子基金的賬目, 並於子基金設立後五年期間予以攤銷。於二零二二年十二月三十一日, 惠理亞洲股債收益基金的未攤銷金額為零美元(二零二一年: 25,526美元), 無剩餘攤銷期; 惠理亞洲總回報債券基金10,794美元(二零二一年: 50,973美元), 剩餘攤銷期為1年; 惠理亞洲創新機會基金為23,654美元(二零二一年: 44,169美元), 剩餘攤銷期為1年; 惠理全方位中國債券基金為66,295美元(二零二一年: 84,286美元), 剩餘攤銷期為三年。

13 後續事件

對於惠理亞洲創新機會基金, 股份類別“A類新加坡元對沖累算單位”已於二零二二年十二月七日全部贖回, 並於二零二三年三月三日重新推出。

14 批准財務報表

財務報表已由信託人及經理人於二零二三年四月二十六日批准。

投資組合 (未經審核)

於二零二二年十二月三十一日

惠理中國A股優選基金

	持股量	公平值 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
上市股票			
中國			
虹軟科技股份有限公司A股	13,786	310,323	0.09
寶山鋼鐵股份有限公司A股	437,300	2,444,507	0.72
北京東方雨虹防水技術股份有限公司A股	113,700	3,816,909	1.13
北京石頭世紀科技股份有限公司A股	512	126,848	0.04
長春高新技術產業(集團)股份有限公司A股	9,360	1,557,972	0.46
中國人壽保險股份有限公司A股	245,500	9,112,960	2.69
招商銀行股份有限公司A股	888,800	33,116,688	9.79
中國神華能源股份有限公司A股	22,100	610,402	0.18
中國電信股份有限公司A股	30,000	125,700	0.04
萬科企業股份有限公司A股	174,369	3,173,516	0.94
重慶啤酒股份有限公司A股	68,600	8,738,268	2.58
寧德時代新能源科技股份有限公司A股	16,600	6,530,772	1.93
大參林醫藥集團股份有限公司A股	75,468	2,988,533	0.88
東方財富信息股份有限公司A股	765,240	14,845,656	4.39
分眾傳媒信息技術股份有限公司A股	753,600	5,034,048	1.49
福建青松股份有限公司A股	21,000	146,370	0.04
廣聯達科技股份有限公司A股	65,800	3,944,710	1.17
歌爾股份有限公司A股	13,300	223,839	0.07
公牛集團股份有限公司A股	46,000	6,589,960	1.95
長城汽車股份有限公司A股	117,100	3,468,502	1.02
海爾智家股份有限公司A股	337,100	8,245,466	2.44
杭州巨星科技股份有限公司A股	2,200	41,756	0.01
杭州老雷電器股份有限公司A股	396,467	11,005,924	3.25
宏發科技股份有限公司A股	260,645	8,708,150	2.57
華蘭生物工程股份有限公司A股	17,340	392,404	0.12

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合(未經審核)(續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理中國A股優選基金(續)

	持股量	公平值 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
中國(續)			
惠州市德賽西威汽車電子股份有限公司A股	24,000	2,528,160	0.75
內蒙古伊利實業集團股份有限公司A股	11,600	359,600	0.11
顧家家居股份有限公司A股	72,800	3,109,288	0.92
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司A股	43,400	1,672,202	0.49
江蘇洋河酒廠股份有限公司A股	63,200	10,143,600	3.00
貴州茅臺酒股份有限公司A股	17,200	29,704,400	8.78
老鳳祥股份有限公司A股	8,835	378,138	0.11
隆基綠能科技股份有限公司A股	115,380	4,875,959	1.44
洛陽新強聯回轉支承股份有限公司A股	4,821	256,863	0.08
立訊精密工業股份有限公司A股	455,000	14,446,250	4.27
瀘州老窖股份有限公司A股	80,600	18,076,968	5.34
美的集團股份有限公司A股	255,258	13,222,364	3.91
明陽智慧能源集團股份有限公司A股	659,700	16,664,022	4.93
南亞新材料科技股份有限公司A股	15,006	316,176	0.09
寧波東方電纜股份有限公司A股	9,700	657,951	0.19
平安銀行股份有限公司A股	537,100	7,068,236	2.09
中國平安保險(集團)股份有限公司A股	348,600	16,384,200	4.84
保利發展控股集團股份有限公司A股	714,400	10,808,872	3.19
日月重工股份有限公司A股	13,541	274,882	0.08
三一重工股份有限公司A股	104,800	1,655,840	0.49
順豐控股股份有限公司A股	6,800	392,768	0.12
山東豪邁機械科技股份有限公司A股	15,600	361,140	0.11
上海妙可藍多食品科技股份有限公司A股	6,100	194,224	0.06
上海農村商業銀行股份有限公司A股	1,000	5,880	—

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理中國A股優選基金 (續)

	持股量	公平值 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
中國 (續)			
深圳市匯川技術股份有限公司A股	23,300	1,619,350	0.48
津藥達仁堂集團股份有限公司A股	1,060	30,846	0.01
青島啤酒股份有限公司A股	4,600	494,500	0.15
萬華化學集團股份有限公司A股	38,400	3,557,760	1.05
上海韋爾半導體股份有限公司A股	3,850	296,797	0.09
宜賓五糧液股份有限公司A股	59,900	10,823,331	3.20
圓通速遞股份有限公司A股	558,400	11,218,256	3.32
雲南恩捷新材料股份有限公司A股	57,600	7,562,304	2.23
張家港廣大特材股份有限公司A股	10,501	255,384	0.08
紫金礦業集團股份有限公司A股	741,400	7,414,000	2.19
		332,130,694	98.18
有價債務證券			
中國			
長城汽車股份有限公司 0.4% 6/10/2027	78,000	89,514	0.03
隆基綠能科技股份有限公司 0.2% 1/5/2028	256,000	292,750	0.09
		382,264	0.12
遠期外匯合約		1,254,258	0.37
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		333,767,216	98.67

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理中國A股優選基金 (續)

	持股量	公平值 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(306,065)	(0.09)
		<u>(306,065)</u>	<u>(0.09)</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額			
		(306,065)	(0.09)
		<u>(306,065)</u>	<u>(0.09)</u>
投資總值，淨額		333,461,151	98.58
		<u>333,461,151</u>	<u>98.58</u>
投資總值，按成本		365,566,141	
		<u>365,566,141</u>	

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
上市股票			
澳洲			
New Hope Corp Ltd	275,000	1,189,058	0.53
Newcrest Mining Ltd	200,000	2,806,421	1.24
Woodside Energy Group Ltd	55,000	1,325,163	0.59
		5,320,642	2.36
		5,320,642	2.36
中國			
北新集團建材股份有限公司A股 (深港通)	199,920	743,658	0.33
北京東方雨虹防水技術股份有限公司A股 (深港通)	180,000	868,514	0.39
寧德時代新能源科技股份有限公司A股 (深港通)	10,000	565,470	0.25
東方財富信息股份有限公司A股 (深港通)	1,000,000	2,788,398	1.24
杭州立昂微電子股份有限公司A股 (滬港通)	82,048	502,378	0.22
貴州茅臺酒股份有限公司A股 (滬港通)	600	148,935	0.07
隆基綠能科技股份有限公司A股 (滬港通)	258,972	1,573,024	0.70
江蘇卓勝微電子股份有限公司A股 (深港通)	39,960	656,485	0.29
瀾起科技股份有限公司A股 (滬港通)	12,994	116,915	0.05
		7,963,777	3.54
		7,963,777	3.54
香港 - H股			
比亞迪股份有限公司H股	13,000	321,088	0.14
中國廣核電力股份有限公司H股	3,000,000	715,582	0.32
中國建設銀行股份有限公司H股	3,500,000	2,194,836	0.97
招商銀行股份有限公司H股	875,000	4,897,985	2.17
中國鐵建股份有限公司H股	1,000,000	598,883	0.27

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
香港 - H股 (續)			
中國中鐵股份有限公司H股	1,000,000	528,351	0.23
中國電信股份有限公司H股	7,500,000	2,952,737	1.31
萬科企業股份有限公司H股	1,075,000	2,178,164	0.97
中遠海運能源運輸股份有限公司H股	1,250,000	958,598	0.43
東方電氣股份有限公司H股	1,200,000	2,043,640	0.91
江西贛鋒鋰業集團股份有限公司H股	140,000	1,046,699	0.46
長城汽車股份有限公司H股	500,000	651,462	0.29
中國石油天然氣股份有限公司H股	4,000,000	1,831,274	0.81
中國平安保險(集團)股份有限公司H股	515,000	3,411,165	1.51
保利物業服務股份有限公司H股	117,800	695,665	0.31
山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司H股	500,000	822,021	0.37
濰柴動力股份有限公司H股	556,000	747,242	0.33
中聯重科股份有限公司H股	2,500,000	1,183,018	0.53
		27,778,410	12.33
香港 - 紅籌股			
中銀航空租賃有限公司	180,000	1,503,876	0.67
中國移動有限公司	315,000	2,090,480	0.93
中國電力國際發展有限公司	5,000,000	2,115,968	0.94
華潤水泥控股有限公司	2,000,000	1,061,831	0.47
聯想集團有限公司	2,260,000	1,857,768	0.82
越秀交通基建有限公司	250,000	136,256	0.06
		8,766,179	3.89

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
香港 - 其他			
阿里巴巴集團控股有限公司	100,000	1,106,074	0.49
中國水務集團有限公司	820,000	678,264	0.30
中國永達汽車服務控股有限公司	700,000	520,656	0.23
周大福珠寶集團有限公司	1,280,000	2,613,233	1.16
長江實業集團有限公司	350,000	2,156,684	0.96
第一太平有限公司	2,000,000	597,601	0.27
吉利汽車控股有限公司	500,000	730,971	0.32
香港電訊信託與香港電訊有限公司	527,000	646,767	0.29
京東集團股份有限公司	40,002	1,129,599	0.50
領展房地產投資信託基金	300,000	2,204,454	0.98
L'Occitane International SA	406,750	1,270,140	0.56
六福集團 (國際) 有限公司	500,000	1,487,589	0.66
美團	135,000	3,024,487	1.34
太平洋航運集團有限公司	2,200,000	744,821	0.33
電訊盈科有限公司	1,500,000	677,110	0.30
創科實業有限公司	82,000	915,919	0.41
騰訊控股有限公司	50,000	2,141,616	0.95
同程旅行控股有限公司	500,000	1,204,178	0.54
攜程集團有限公司	20,000	701,732	0.31
呷哺呷哺餐飲管理有限公司	157,500	179,357	0.08
特步國際控股有限公司	1,000,000	1,114,410	0.50
		25,845,662	11.48
印尼			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,000,000	1,275,092	0.57
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	9,557,900	463,544	0.20

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
印尼 (續)			
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	5,500,000	1,324,876	0.59
United Tractors Tbk PT	710,700	1,190,397	0.53
		4,253,909	1.89
日本			
Daiwa House Industry Co Ltd	46,000	1,061,256	0.47
East Japan Railway Co	12,000	685,064	0.31
Electric Power Development Co Ltd	116,900	1,860,105	0.83
Hoya Corp	7,000	675,157	0.30
Ibiden Co Ltd	20,000	726,514	0.32
Inpex Corp	100,000	1,059,784	0.47
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	20,000	794,686	0.35
Mizuho Financial Group Inc	130,000	1,831,695	0.81
Nexon Co Ltd	30,000	674,587	0.30
Renesas Electronics Corp	115,700	1,039,521	0.46
SUMCO Corp	73,200	976,370	0.43
TechnoPro Holdings Inc	45,000	1,204,213	0.54
		12,588,952	5.59
馬來西亞			
Sime Darby Plantation Bhd	750,000	794,419	0.35

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
新加坡			
CapitaLand Ascendas REIT*	1,500,000	3,064,648	1.36
CapitaLand Integrated Commercial Trust*	880,000	1,338,603	0.59
CDL Hospitality Trusts*	1,550,000	1,444,710	0.64
DBS Group Holdings Ltd	67,500	1,707,255	0.76
Digital Core REIT Management Pte Ltd	2,000,000	1,100,000	0.49
Mapletree Industrial Trust*	1,000,000	1,655,357	0.73
Mapletree Logistics Trust*	960,900	1,139,237	0.51
United Overseas Bank Ltd	100,000	2,289,166	1.02
		13,738,976	6.10
南韓			
KB Financial Group Inc	50,000	1,927,150	0.86
Korea Investment Holdings Co Ltd - Preference Shares	20,000	685,032	0.30
LG Energy Solution Ltd	568	196,580	0.09
Samsung Electronics Co Ltd - Preference Shares	35,000	1,404,634	0.62
SK Hynix Inc	40,800	2,431,785	1.08
		6,645,181	2.95
台灣			
世芯電子股份有限公司	115,000	2,946,800	1.31
聚陽實業股份有限公司	200,000	1,515,348	0.67
聯發科技股份有限公司	60,000	1,219,433	0.54
合作金庫金融控股股份有限公司	1,723,996	1,457,593	0.65
台灣積體電路製造股份有限公司	675,000	9,844,482	4.37
德律科技股份有限公司	1,000,000	2,071,410	0.92

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
上市股票 (續)			
台灣 (續)			
大學光學科技股份有限公司	16,000	155,307	0.07
緯穎科技服務股份有限公司	69,000	1,788,274	0.79
		20,998,647	9.32
美國			
Barrick Gold Corp	150,000	2,577,000	1.15
ICICI Bank Ltd ADR	170,000	3,721,300	1.65
Sea Ltd ADR	25,000	1,300,750	0.58
		7,599,050	3.38
有價債務證券			
澳洲			
APA Infrastructure Ltd 4.25% 7/15/2027	1,000,000	955,119	0.42
CSL Finance PLC 4.05% 4/27/2029	1,500,000	1,456,076	0.65
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.7% 5/12/2031	1,000,000	775,977	0.34
Pacific National Finance Pty Ltd 4.75% 3/22/2028	1,500,000	1,354,276	0.60
Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 5.9% 11/24/2031	1,000,000	835,550	0.37
Santos Finance Ltd 5.25% 3/13/2029	2,000,000	1,871,128	0.83
Scentre Group Trust 2* 4.75% 9/24/2080	1,000,000	913,587	0.41
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.5% 7/7/2027	1,500,000	1,399,184	0.62

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
澳洲 (續)			
Transurban Queensland Finance Pty Ltd 4.5% 4/19/2028	1,000,000	941,315	0.42
		10,502,212	4.66
		-----	-----
柬埔寨			
NagaCorp Ltd 7.95% 7/6/2024	1,000,000	950,795	0.42
		-----	-----
中國			
中國飛機租賃集團控股債券3有限公司 5.5% 3/8/2024	500,000	423,456	0.19
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	3,000,000	2,832,298	1.26
中國宏橋集團有限公司 7.375% 5/2/2023	2,000,000	2,004,424	0.89
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	1,550,000	1,287,445	0.57
中駿集團控股有限公司 7.25% 4/19/2023	1,000,000	675,439	0.30
創興銀行有限公司 5.7% PERP	1,000,000	932,195	0.41
COSL Singapore Capital Ltd 2.5% 6/24/2030	950,000	788,943	0.35
一嗨汽車租賃有限公司 7% 9/21/2026	3,000,000	1,902,900	0.84
一嗨汽車租賃有限公司 7.75% 11/14/2024	4,000,000	2,580,211	1.14
遠東宏信 2.625% 3/3/2024	1,000,000	914,031	0.41
財星有限公司 (英屬維京群島) 5% 5/18/2026	3,200,000	2,220,171	0.99
財星有限公司 (英屬維京群島) 6.85% 7/2/2024	2,000,000	1,820,359	0.81
合生創展集團有限公司 8% 1/6/2023	1,200,000	1,213,640	0.54
愛奇藝公司 2% 4/1/2025	2,000,000	1,597,909	0.71
京東集團股份有限公司 3.375% 1/14/2030	2,000,000	1,786,965	0.79
寶龍地產控股有限公司 5.95% 4/30/2025	1,000,000	305,147	0.14
寶龍地產控股有限公司 6.95% 7/23/2023	1,000,000	381,150	0.17

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 6.7% 9/30/2024	1,000,000	907,060	0.40
RKPF Overseas 2019 A Ltd 7.875% 2/1/2023	1,000,000	1,019,514	0.45
瑞安建業控股有限公司 6.15% 8/24/2024	1,000,000	888,245	0.39
水發國際控股 (英屬維京群島) 有限公司 4% 3/24/2024	800,000	715,773	0.32
騰訊控股有限公司 2.39% 6/3/2030	2,000,000	1,634,205	0.73
特驅五月花有限公司 0% 3/2/2026	2,500,000	1,353,837	0.60
中國西部水泥有限公司 4.95% 7/8/2026	1,600,000	1,394,736	0.62
		31,580,053	14.02
香港			
協合新能源集團有限公司 10.75% 9/24/2023	800,000	819,637	0.36
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	2,000,000	1,786,650	0.79
FEC Finance Ltd 7.375% PERP	1,000,000	842,330	0.38
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	550,000	406,066	0.18
Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 4/26/2026	1,000,000	897,083	0.40
		4,751,766	2.11
印度			
CA Magnum Holdings 5.375% 10/31/2026	1,200,000	1,107,250	0.49
Greenko Power II Ltd 4.3% 12/13/2028	500,000	402,786	0.18
India Airport Infra 6.25% 10/25/2025	1,000,000	962,775	0.43
Network i2i Ltd 5.65% PERP	1,000,000	968,561	0.43
UPL Corp Ltd 5.25% PERP	1,000,000	706,182	0.31

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
印度 (續)			
Vedanta Resources Finance II PLC 8% 4/23/2023	5,500,000	5,296,439	2.35
		9,443,993	4.19
		-----	-----
印尼			
Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7.75% 2/10/2026	1,500,000	1,325,548	0.59
Gajah Tunggal Tbk PT 8.95% 6/23/2026	1,000,000	767,520	0.34
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	1,000,000	1,005,604	0.45
Theta Capital Pte Ltd 8.125% 1/22/2025	1,000,000	802,200	0.35
		3,900,872	1.73
		-----	-----
日本			
JERA Co Inc 3.665% 4/14/2027	1,000,000	928,917	0.41
		-----	-----
澳門			
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	700,000	678,335	0.30
		-----	-----
馬來西亞			
IOI Investment L Bhd 3.375% 11/2/2031	2,050,000	1,549,221	0.69
		-----	-----
新加坡			
BOC Aviation Ltd 2.625% 9/17/2030	1,000,000	838,411	0.37
LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 2/9/2026	1,375,000	875,387	0.39
United Overseas Bank Ltd 3.875% PERP	1,000,000	982,552	0.44
		2,696,350	1.20
		-----	-----

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
南韓			
Export-Import Bank of Korea 4.25% 9/15/2027	1,000,000	987,996	0.44
KB Kookmin Card Co Ltd 4% 6/9/2025	700,000	670,266	0.30
Kookmin Bank 5.1% 10/18/2023	1,400,000	1,414,324	0.63
Korea Development Bank/The 4% 9/8/2025	600,000	592,167	0.26
Korea Electric Power Corp 5.5% 4/6/2028	500,000	511,027	0.23
Korea Gas Corp 3.875% 7/13/2027	500,000	482,793	0.21
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 4.25% 7/27/2027	500,000	490,066	0.22
Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 9/23/2025	400,000	400,719	0.18
KT Corp 4% 8/8/2025	600,000	589,787	0.26
Kyobo Life Insurance Co Ltd 5.9% 6/15/2052	800,000	745,799	0.33
LOTTE Property & Development Co Ltd 4.5% 8/1/2025	500,000	492,202	0.22
		<u>7,377,146</u>	<u>3.28</u>
上市股票認股權證			
印度			
CLSA Global Markets Pte Ltd (Reliance Industries Ltd (NSI)) CWts 06/30/2025	50,000	1,539,150	0.68
上市期貨			
美國			
US 5YR Note (CBT) Fut Mar 23 03/31/2023	(255)	61,764	0.03

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
遠期外匯合約		712,063	0.32
		<u>712,063</u>	<u>0.32</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		<u>218,966,441</u>	<u>97.22</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(699,464)	(0.31)
		<u>(699,464)</u>	<u>(0.31)</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		<u>(699,464)</u>	<u>(0.31)</u>
投資總值，淨額		<u>218,266,977</u>	<u>96.91</u>
投資總值，按成本		<u>239,271,872</u>	

* 該信託基金未經香港證監會認可，不得向香港公眾銷售。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
有價債務證券			
澳洲			
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.7% 5/12/2031	1,000,000	775,977	1.39
Origin Energy Finance Ltd 2.65% 11/11/2027	500,000	292,709	0.52
Santos Finance Ltd 4.125% 9/14/2027	2,500,000	2,288,839	4.10
Scentre Group Trust 2* 4.75% 9/24/2080	2,200,000	2,009,891	3.60
		5,367,416	9.61
		5,367,416	9.61
中國			
瑞聲科技控股有限公司 2.625% 6/2/2026	1,000,000	818,372	1.46
安東油田服務集團 8.75% 1/26/2025	250,000	185,825	0.33
藍星金融控股有限公司 3.1% PERP	400,000	387,491	0.69
中國宏橋集團有限公司 7.375% 5/2/2023	800,000	801,770	1.44
中國宏橋集團有限公司 5.25% 1/25/2026	400,000	487,986	0.87
中國華電海外發展 2018 有限公司 3.375% PERP	200,000	188,613	0.34
中國華能集團(香港)財資管理有限公司 3.08% PERP	400,000	372,787	0.67
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	1,200,000	996,732	1.78
中駿集團控股有限公司 7% 5/2/2025	300,000	128,537	0.23
中駿集團控股有限公司 7.25% 4/19/2023	1,300,000	878,070	1.57
中鋁資本控股有限公司 2.125% 6/3/2026	400,000	362,349	0.65
旭輝控股(集團)有限公司 5.95% 10/20/2025	500,000	130,325	0.23
旭輝控股(集團)有限公司 6% 7/16/2025	500,000	131,305	0.23
旭輝控股集團有限公司 11.581% PERP	300,000	51,016	0.09
中國農化(香港)峰橋有限公司 2% 9/22/2025	800,000	727,476	1.30
中國農化峰橋有限公司(香港) 5.125% 3/14/2028	250,000	244,655	0.44

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
碧桂園控股有限公司 4.8% 8/6/2030	300,000	166,041	0.30
碧桂園控股有限公司 8% 1/27/2024	500,000	400,353	0.72
一嗨汽車租賃有限公司 7.75% 11/14/2024	400,000	258,021	0.46
新奧清潔能源國際投資有限公司 3.375% 5/12/2026	900,000	793,359	1.42
財星有限公司 (英屬維京群島) 5% 5/18/2026	1,000,000	693,803	1.24
普洛斯中國控股有限公司 2.95% 3/29/2026	400,000	290,263	0.52
華融金融II有限公司 5.5% 1/16/2025	400,000	391,498	0.70
合景泰富集團控股有限公司 6% 1/14/2024	285,000	148,478	0.27
合景泰富集團控股有限公司 7.4% 3/5/2024	800,000	388,135	0.70
聯想集團有限公司 5.875% 4/24/2025	300,000	298,755	0.54
龍光地產控股有限公司 5.25% 2/23/2023	300,000	68,043	0.12
美團 3.05% 10/28/2030	200,000	157,363	0.28
新城環球有限公司 4.625% 10/15/2025	200,000	144,268	0.26
蔚來汽車公司 0.5% 2/1/2027	500,000	379,725	0.68
路勁基建海外金融2017 (A) 有限公司 7% PERP	300,000	138,891	0.25
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 6.7% 9/30/2024	500,000	453,530	0.81
新城發展控股有限公司 6% 8/12/2024	260,000	210,070	0.38
瑞安建業控股有限公司 5.5% 3/3/2025	200,000	173,897	0.31
遠洋地產寶財I有限公司 6% 7/30/2024	500,000	332,500	0.60
遠洋地產寶財IV有限公司 2.7% 1/13/2025	400,000	235,098	0.42
卓見國際有限公司 4.5% 12/5/2023	2,000,000	197,139	0.35
Spic Preferred Co NO 2 Ltd 3.45% PERP	500,000	470,045	0.84
		13,682,584	24.49
		-----	-----

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合(未經審核)(續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金(續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
有價債務證券(續)			
芬蘭			
Nordea Bank Abp 3.75% PERP	400,000	314,998	0.56
德國			
Allianz SE 3.2% PERP	400,000	307,717	0.55
英國			
HSBC Holdings PLC 4% PERP	500,000	441,447	0.79
Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 10/31/2024	200,000	195,796	0.35
Standard Chartered PLC 3.971% 3/30/2026	200,000	192,654	0.35
Standard Chartered PLC 4.3% PERP	300,000	236,705	0.42
		1,066,602	1.91
香港			
友邦保險控股有限公司 2.7% PERP	1,000,000	869,785	1.56
Celestial Miles Ltd 5.75% PERP	200,000	197,732	0.35
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	1,250,000	1,116,656	2.00
香港電訊資本2號有限公司 3.625% 4/2/2025	500,000	483,801	0.87
HPHT金融19有限公司 2.875% 11/5/2024	300,000	288,022	0.51
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	425,000	313,778	0.56
LS金融2017有限公司 4.875% 7/15/2024	300,000	284,740	0.51
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 6/6/2025	300,000	278,181	0.50
南豐財務III有限公司 5% PERP	1,700,000	1,296,688	2.32
PCGI Intermediate Holdings (III) Ltd 4.5% 8/23/2026	1,000,000	920,910	1.65
		6,050,293	10.83

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
印度			
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.867% 7/22/2031	1,400,000	1,037,361	1.86
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4% 7/30/2027	1,000,000	894,497	1.60
Bharti Airtel Ltd 4.375% 6/10/2025	500,000	487,440	0.87
Greenko Dutch BV 3.85% 3/29/2026	300,000	252,496	0.45
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 5.5% 4/6/2025	1,000,000	951,393	1.70
ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 3/18/2026	498,000	482,031	0.86
India Clean Energy Holdings 4.5% 4/18/2027	800,000	647,488	1.16
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 5/18/2031	200,000	149,456	0.27
ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 3/5/2027	500,000	493,306	0.88
Vedanta Resources Finance II PLC 8% 4/23/2023	600,000	577,793	1.04
		5,973,261	10.69
印尼			
ABM Investama Tbk PT 9.5% 8/5/2026	855,000	795,598	1.42
Alam Sutera Realty Tbk PT 11% 11/2/2025	700,000	470,821	0.84
Freeport Indonesia PT 4.763% 4/14/2027	300,000	292,249	0.52
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	500,000	502,802	0.90
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.875% 7/17/2049	300,000	244,837	0.44
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 5/5/2024	696,000	672,760	1.21
		2,979,067	5.33

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
日本			
JERA Co Inc 3.665% 4/14/2027	500,000	464,459	0.83
NTT Finance Corp 4.142% 7/26/2024	400,000	401,137	0.72
SoftBank Group Corp 6% PERP	1,000,000	980,713	1.75
		1,846,309	3.30
		1,846,309	3.30
澳門			
Champion Path Holdings Ltd 4.5% 1/27/2026	200,000	179,871	0.32
金沙中國有限公司 5.625% 8/8/2025	400,000	394,086	0.70
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	350,000	339,168	0.61
		913,125	1.63
		913,125	1.63
馬來西亞			
Genm Capital Labuan Ltd 3.882% 4/19/2031	815,000	628,550	1.12
IOI Investment L Bhd 3.375% 11/2/2031	1,500,000	1,133,576	2.03
		1,762,126	3.15
		1,762,126	3.15
菲律賓			
Philippine National Bank 3.28% 9/27/2024	1,300,000	1,227,776	2.20
		1,227,776	2.20
新加坡			
BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	500,000	485,759	0.87
GLP Pte Ltd 4.6% PERP	1,000,000	510,468	0.91
Lippo Malls Indonesia Retail Trust* 6.4751% PERP	250,000	72,359	0.13

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
新加坡 (續)			
LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 2/9/2026	500,000	318,322	0.57
Temasek Financial I Ltd 2.25% 4/6/2051	300,000	189,579	0.34
		1,576,487	2.82
		-----	-----
南韓			
KB Kookmin Card Co Ltd 4% 6/9/2025	400,000	383,009	0.69
Kookmin Bank 5.1% 10/18/2023	200,000	202,046	0.36
Korea Development Bank/The 4% 9/8/2025	200,000	197,389	0.35
Korea Electric Power Corp 4% 6/14/2027	400,000	380,787	0.68
Korea Investment & Securities Co Ltd 1.375% 7/19/2024	800,000	748,512	1.34
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp 1.75% 4/15/2026	1,000,000	890,186	1.59
Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 9/23/2025	400,000	400,720	0.72
KT Corp 4% 8/8/2025	300,000	294,893	0.53
LOTTE Property & Development Co Ltd 4.5% 8/1/2025	200,000	196,881	0.35
POSCO Holdings Inc 0% 9/1/2026	800,000	805,143	1.44
Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 3/24/2026	600,000	568,118	1.02
		5,067,684	9.07
		-----	-----
瑞士			
EFG International AG 5.5% PERP	1,500,000	1,347,179	2.41
Julius Baer Group Ltd 6.875% PERP	200,000	192,000	0.34
		1,539,179	2.75
		-----	-----

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
泰國			
GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 3/30/2032	200,000	179,230	0.32
Minor International PCL 2.7% PERP	2,080,000	1,852,521	3.32
		2,031,751	3.64
美國			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 3.85% 9/28/2023	200,000	198,140	0.36
非上市 / 有價投資基金			
香港			
惠理基金系列 — 惠理全方位中國債券基金 A類美元未對沖Acc	100,000	943,000	1.69
愛爾蘭			
Value Partners Ireland Fund ICAV - Value Partners Asian Dynamic Bond Fund - Class V USD Acc*	27,322	231,148	0.41

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
遠期外匯合約		140,426	0.25
		<u>53,219,089</u>	<u>95.24</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		<u>53,219,089</u>	<u>95.24</u>
投資總值，淨額		<u>53,219,089</u>	<u>95.24</u>
投資總值，按成本		<u>59,944,785</u>	

* 該信託基金未經香港證監會認可，不得向香港公眾銷售。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
上市股票			
中國			
華測檢測認證集團股份有限公司A股 (深港通)	310,971	996,730	2.55
江蘇卓勝微電子股份有限公司A股 (深港通)	47,635	782,574	2.01
瀾起科技股份有限公司A股 (滬港通)	78,427	705,656	1.81
		2,484,960	6.37
香港 - H股			
中國電信股份有限公司H股	4,204,000	1,655,108	4.25
中興通訊股份有限公司H股	98,000	216,162	0.55
		1,871,270	4.80
香港 - 紅籌股			
中國移動有限公司	231,000	1,533,019	3.93
香港 - 其他			
阿里巴巴集團控股有限公司	100,900	1,116,029	2.86
中國蒙牛乳業有限公司	187,000	848,926	2.18
美團	25,700	575,773	1.47
騰訊控股有限公司	29,300	1,254,987	3.22
		3,795,715	9.73

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金(續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
日本			
Hoya Corp	6,600	636,576	1.63
Ibiden Co Ltd	15,300	555,783	1.43
Kakaku.com Inc	18,600	298,221	0.76
Medley Inc	20,900	623,549	1.60
Nexon Co Ltd	64,800	1,457,108	3.74
Optorun Co Ltd	31,600	537,842	1.38
Renesas Electronics Corp	190,200	1,708,876	4.38
Socionext Inc	4,000	176,125	0.45
Sony Group Corp	20,900	1,592,192	4.08
SUMCO Corp	132,900	1,772,673	4.55
TechnoPro Holdings Inc	70,400	1,883,925	4.83
		11,242,870	28.83
南韓			
HL Mando Co Ltd	17,261	552,809	1.42
KT&G Corp	15,512	1,127,957	2.89
Samsung Electronics Co Ltd	22,145	973,205	2.50
Samsung Engineering Co Ltd	36,677	648,526	1.67
		3,302,497	8.48
台灣			
智易科技股份有限公司	124,000	385,887	0.99
富邦媒體科技股份有限公司	19,800	413,358	1.06
台灣積體電路製造股份有限公司	251,000	3,660,689	9.39

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金(續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
台灣(續)			
崇越科技股份有限公司	219,000	1,167,924	3.00
啟碁科技股份有限公司	412,000	1,050,364	2.69
		6,678,222	17.13
		6,678,222	17.13
美國			
Infosys Ltd ADR	48,034	865,092	2.22
NetEase Inc ADR	6,575	477,542	1.22
Pinduoduo Inc ADR	12,392	1,010,568	2.59
QUALCOMM Inc	9,317	1,024,311	2.63
Rambus Inc	21,183	758,775	1.95
		4,136,288	10.61
		4,136,288	10.61
有價債務證券			
中國			
聯想集團有限公司 5.875% 4/24/2025	700,000	697,096	1.79
		697,096	1.79
日本			
SoftBank Group Corp 5.125% 9/19/2027	500,000	442,234	1.13
		442,234	1.13

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金(續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
遠期外匯合約		69,138	0.18
		<u>69,138</u>	<u>0.18</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		36,253,309	92.98
		<u>36,253,309</u>	<u>92.98</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(280,867)	(0.72)
		<u>(280,867)</u>	<u>(0.72)</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(280,867)	(0.72)
		<u>(280,867)</u>	<u>(0.72)</u>
投資總值，淨額		35,972,442	92.26
		<u>35,972,442</u>	<u>92.26</u>
投資總值，按成本		42,878,699	
		<u>42,878,699</u>	

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲定期債券基金 2022¹

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		—	—
投資總值，淨額		—	—
投資總值，按成本		—	

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理全方位中國債券基金

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
有價債務證券			
中國			
阿里巴巴集團控股有限公司 2.125% 2/9/2031	250,000	201,191	1.05
中鋁香港投資有限公司 2.1% 7/28/2026	350,000	317,582	1.66
中國信達資產管理股份有限公司 4.4% PERP	200,000	184,531	0.96
中國政府債券 2.1% 1/13/2023	4,500,000	659,915	3.44
中國政府債券 2.75% 2/17/2032	8,000,000	1,150,249	6.00
中國政府債券 3.27% 8/22/2046	2,000,000	292,368	1.52
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	500,000	472,050	2.46
中國宏橋集團有限公司 5.25% 1/25/2026	200,000	243,993	1.27
中國華電海外發展2018有限公司 3.375% PERP	200,000	188,613	0.98
中國石油天然氣集團有限公司 5% 2/22/2027	3,000,000	480,348	2.51
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	300,000	249,183	1.30
國新證券股份有限公司 3.14% 4/2/2023	1,600,000	234,967	1.23
中駿集團控股有限公司 7.25% 4/19/2023	500,000	337,719	1.76
中駿集團控股有限公司 7.375% 4/9/2024	200,000	102,745	0.54
中國長江電力股份有限公司 3.8% 9/4/2024	11,000	1,622	0.01
創興銀行有限公司 5.7% PERP	600,000	559,317	2.92
中國農化峰橋有限公司 (香港) 5.125% 3/14/2028	250,000	244,655	1.28
一嗨汽車租賃有限公司 7% 9/21/2026	300,000	190,290	0.99
財星有限公司 (英屬維京群島) 5.95% 10/19/2025	500,000	401,097	2.09
普洛斯中國控股有限公司 2.95% 3/29/2026	300,000	217,697	1.14
Huafa 2021 I Co Ltd 4.25% PERP	300,000	264,163	1.38
華融金融2019有限公司 3.75% 5/29/2024	200,000	191,644	1.00
冀中能源峰峰集團有限公司 5% 1/9/2023	3,800,000	571,943	2.98
聯想控股股份有限公司 5.5% 6/21/2024	425,000	58,261	0.30

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理全方位中國債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
聯想控股股份有限公司 6% 1/31/2023	2,000,000	303,816	1.59
美團 3.05% 10/28/2030	200,000	157,363	0.82
深圳市龍光控股有限公司 5.5% 6/19/2023	2,400,000	112,120	0.59
瑞安建業控股有限公司 5.5% 6/29/2026	200,000	161,885	0.84
瑞安建業控股有限公司 5.75% 11/12/2023	300,000	287,396	1.50
Spic Preferred Co NO 2 Ltd 3.45% PERP	500,000	470,045	2.45
融創房地產集團有限公司 4.78% 9/30/2023	4,000,000	155,230	0.81
天津渤海國有資產經營管理有限公司 3.82% 4/18/2023	715,000	21,036	0.11
天津泰達投資控股有限公司 5.5% 6/10/2024	3,800,000	547,155	2.85
萬達地產海外有限公司 6.875% 7/23/2023	400,000	393,205	2.05
		10,425,394	54.38
香港			
友邦保險控股有限公司 2.7% PERP	450,000	391,403	2.04
香港機場管理局 2.1% PERP	400,000	365,273	1.91
交通銀行 (香港) 有限公司 3.725% PERP	500,000	487,263	2.54
Celestial Miles Ltd 5.75% PERP	600,000	593,195	3.10
集友銀行 8% PERP	400,000	375,301	1.96
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	500,000	446,663	2.33
Goodman HK Finance 4.375% 6/19/2024	200,000	196,173	1.02
恒基兆業地產有限公司 2.375% 5/27/2025	300,000	278,450	1.45
香港電訊資本2號有限公司 3.625% 4/2/2025	250,000	241,900	1.26
HPHT金融19有限公司 2.875% 11/5/2024	200,000	192,015	1.00

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理全方位中國債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
香港 (續)			
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	500,000	369,151	1.93
PCGI Intermediate Holdings (III) Ltd 4.5% 8/23/2026	400,000	368,364	1.92
		<u>4,305,151</u>	<u>22.46</u>
印度			
India Clean Energy Holdings 4.5% 4/18/2027	200,000	161,872	0.85
Vedanta Resources Finance II PLC 13.875% 1/21/2024	400,000	374,656	1.95
		<u>536,528</u>	<u>2.80</u>
印尼			
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	550,000	553,082	2.88
澳門			
Champion Path Holdings Ltd 4.5% 1/27/2026	700,000	629,548	3.28
金沙中國有限公司 4.875% 6/18/2030	500,000	435,429	2.27
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	271,000	262,613	1.37
新濠影匯財務有限公司 6% 7/15/2025	200,000	180,252	0.94
		<u>1,507,842</u>	<u>7.86</u>
馬來西亞			
IOI Investment L Bhd 3.375% 11/2/2031	200,000	151,144	0.79

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

投資組合 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理全方位中國債券基金 (續)

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
新加坡			
BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	350,000	340,031	1.77
南韓			
KT Corp 4% 8/8/2025	200,000	196,596	1.03
美國			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 3.85% 9/28/2023	180,000	178,326	0.93
遠期外匯合約		81,195	0.43
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		18,275,289	95.33
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(190,990)	(1.00)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(190,990)	(1.00)
投資總值，淨額		18,084,299	94.33
投資總值，按成本		18,487,315	

所持投資組合變動表(未經審核)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理中國A股優選基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
中國	98.18	96.42
有價債務證券		
中國	0.12	0.03
遠期外匯合約	0.37	0.05
	<u>98.67</u>	<u>96.5</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.09)	(0.12)
投資總值，淨額	<u>98.58</u>	<u>96.38</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

所持投資組合變動表(未經審核)(續)
 截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲股債收益基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
澳洲	2.36	—
中國	3.54	4.09
香港		
— H股	12.33	5.59
— 紅籌股	3.89	4.04
— 其他	11.48	10.43
印尼	1.89	0.40
日本	5.59	9.55
馬來西亞	0.35	—
新加坡	6.10	5.11
南韓	2.95	2.70
台灣	9.32	17.99
泰國	—	0.05
美國	3.38	3.60
	<hr/>	<hr/>
	63.18	63.55
有價債務證券		
澳洲	4.66	1.18
柬埔寨	0.42	—
中國	14.02	21.49
香港	2.11	2.85
印度	4.19	3.13
印尼	1.73	2.03
日本	0.41	—
澳門	0.30	0.41
馬來西亞	0.69	0.59
新加坡	1.20	0.42
南韓	3.28	—
	<hr/>	<hr/>
	33.01	32.10
上市股票認股權證		
印度	0.68	0.46
	<hr/>	<hr/>

所持投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲股債收益基金(續)

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)		
上市期貨		
美國	0.03	—
遠期外匯合約	0.32	0.22
	<u>97.22</u>	<u>96.33</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.31)	—
投資總值，淨額	<u>96.91</u>	<u>96.33</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

所持投資組合變動表(未經審核)(續)
 截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲總回報債券基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
新加坡	—	0.13
有價債務證券		
澳洲	9.61	6.36
中國	24.49	34.40
哥倫比亞	—	0.34
芬蘭	0.56	0.81
德國	0.55	0.84
英國	1.91	4.91
香港	10.83	8.05
印度	10.69	5.40
印尼	5.33	8.22
日本	3.30	0.86
澳門	1.63	—
馬來西亞	3.15	3.04
墨西哥	—	1.07
荷蘭	—	0.62
菲律賓	2.20	1.55
新加坡	2.82	2.31
南韓	9.07	4.96
西班牙	—	—
瑞典	—	0.50
瑞士	2.75	1.37
泰國	3.64	1.77
阿拉伯聯合酋長國	—	1.13
美國	0.36	5.98
	92.89	94.49
上市期貨		
美國	—	0.01

所持投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲總回報債券基金(續)

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)		
非上市/有價投資基金		
香港	1.69	0.85
愛爾蘭	0.41	—
	<u>2.10</u>	<u>0.85</u>
遠期外匯合約	0.25	0.17
	<u>95.24</u>	<u>95.65</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	—	(0.09)
	<u>—</u>	<u>(0.09)</u>
投資總值，淨額	<u>95.24</u>	<u>95.56</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

所持投資組合變動表(未經審核)(續)
 截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲創新機會基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
上市股票		
中國	6.37	4.75
香港		
— H股	4.80	0.29
— 紅籌股	3.93	1.88
— 其他	9.73	2.01
日本	28.83	28.00
南韓	8.48	10.30
台灣	17.13	38.11
美國	10.61	10.92
	<hr/>	<hr/>
	89.88	96.26
有價債務證券		
中國	1.79	0.86
日本	1.13	0.56
	<hr/>	<hr/>
	2.92	1.42
遠期外匯合約	0.18	0.33
	<hr/>	<hr/>
	92.98	98.01
	<hr/>	<hr/>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.72)	(0.00)
	<hr/>	<hr/>
投資總值，淨額	92.26	98.01
	<hr/>	<hr/>

所持投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

惠理亞洲定期債券基金2022

	資產淨值百分比	
	二零二二年 ¹	二零二一年
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
有價債務證券		
中國	—	38.63
香港	—	14.76
印度	—	8.86
印尼	—	1.77
日本	—	2.06
新加坡	—	2.35
南韓	—	13.57
泰國	—	14.87
美國	—	2.36
	—	99.23
遠期外匯合約	—	0.14
投資總值，淨額	—	99.37

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

所持投資組合變動表(未經審核)(續)
 截至二零二二年十二月三十一日止期間/年度

惠理全方位中國債券基金

	資產淨值百分比	
	二零二二年	二零二一年 ¹
透過損益賬以公平值列賬之金融資產		
有價債務證券		
中國	54.38	91.12
英國	—	0.95
香港	22.46	1.45
印度	2.80	1.96
印尼	2.88	1.91
澳門	7.86	—
馬來西亞	0.79	0.95
新加坡	1.77	—
南韓	1.03	—
美國	0.93	—
	<u>94.90</u>	<u>98.34</u>
遠期外匯合約	<u>0.43</u>	<u>0.26</u>
	<u><u>95.33</u></u>	<u><u>98.60</u></u>
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	<u>(1.00)</u>	<u>(0.14)</u>
投資總值，淨額	<u><u>94.33</u></u>	<u><u>98.46</u></u>

¹ 惠理全方位中國債券基金的起始日期為二零二一年九月六日。

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核)

於二零二二年十二月三十一日

本子基金於報告日之衍生金融工具詳情載列如下：

惠理中國A股優選基金

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 離岸人民幣
離岸 人民幣	63,070,726	澳元	13,607,137	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	1,211,920
離岸 人民幣	4,089,349	加元	804,051	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	33,727
港元	769,190	離岸人民幣	687,532	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	2,504
港元 離岸 人民幣	15,427	離岸人民幣	13,815	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	76
離岸 人民幣	2,393,532	歐元	323,241	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	5,667
離岸 人民幣	3,164,441	紐元	718,922	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	364
						1,254,258

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理中國A股優選基金 (續)

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 離岸人民幣
離岸 人民幣	3,539,877	英鎊	418,197	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(37,578)
離岸 人民幣	880,872	港元	985,000	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(3,648)
離岸 人民幣	52,219,624	港元	58,470,679	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(146,604)
離岸 人民幣	96	美元	14	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	—
離岸 人民幣	69,639,944	美元	10,018,165	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(118,235)
						<u>(306,065)</u>

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金

金融資產:

股票認股權證

	相關資產	交易對方	公平值 美元
CLSA Global Markets Pte Ltd (Reliance Industries Ltd (NSI)) CWts 06/30/2025	Reliance Industries Ltd (NSI)	CLSA Global Markets Pte Ltd	1,539,150

期貨

	相關資產	交易對方	公平值 美元
US 5YR Note (CBT) Fut Mar 23 03/31/2023	5-Year US Treasury note	香港上海匯豐銀行 有限公司	61,764

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	12,100,374	澳元	18,097,184	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	216,412
美元	19,260,442	澳元	28,871,117	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	393,892
美元	5,017,392	加元	6,855,925	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	48,681

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)
 於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

金融資產 (續) :

遠期外匯合約 (續)

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	125	加元	170	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	1
美元	32,356,095	離岸人民幣	224,869,454	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	47,875
美元	6,334,194	紐元	9,993,442	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	5,201
美元	127	紐元	202	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	1
						712,063

金融負債:

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	6,672,811	日圓	874,289,100	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(12,087)
澳元	36,384,192	美元	24,484,233	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(278,533)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲股債收益基金 (續)

金融負債 (續) :

遠期外匯合約 (續)

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
日圓	1,708,790,050	美元	12,609,843	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(408,482)
美元	12,791	紐元	20,000	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(104)
澳元	35,915	美元	24,191	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(258)
						<u>(699,464)</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲總回報債券基金

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	5,092,760	澳元	7,633,972	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	104,151
美元	579,522	加元	791,877	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	5,623
美元	9,358,381	離岸人民幣	65,039,182	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	13,847
美元	1,634,060	紐元	2,578,052	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	1,342
美元	862,122	新加坡元	1,166,195	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	7,869
美元	757,316	新加坡元	1,024,422	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	6,912
美元	117,206	新加坡元	158,000	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	663
美元	3,571	新加坡元	4,813	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	19
						140,426

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	1,004,430	日圓	132,302,576	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	3,510
美元	2,402,370	澳元	3,602,738	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	50,233
美元	987,531	加元	1,349,690	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	9,800
美元	3,324,478	離岸人民幣	23,107,558	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	5,350
美元	138,210	紐元	218,260	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	245
						69,138

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
日圓	1,183,495,460	美元	8,736,063	二零二三年 一月二十五日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(280,333)

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲創新機會基金 (續)

金融負債 (續) :

遠期外匯合約 (續)

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
紐元	5,442	美元	3,443	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(9)
加元	33,241	美元	24,523	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(39)
澳元 離岸	89,919	美元	61,040	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(173)
人民幣	575,055	美元	82,553	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(313)
						<u>(280,867)</u>

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理亞洲定期債券基金 2022¹

金融資產：

遠期外匯合約

沒有

金融負債：

遠期外匯合約

沒有

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

有關衍生金融工具之詳情 (未經審核) (續)

於二零二二年十二月三十一日

惠理全方位中國債券基金

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	2,516,255	澳元	3,771,829	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	51,459
美元	983,008	離岸人民幣	7,000,000	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	25,701
美元	2,726,876	離岸人民幣	18,951,336	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	4,035
						81,195

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元 離岸	2,473,086	英鎊	2,031,168	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(21,846)
人民幣 離岸	36,000,000	美元	5,020,780	二零二三年 一月三十一日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(166,864)
人民幣	4,000,000	美元	576,302	二零二三年 三月二十二日	香港上海匯豐銀行 有限公司	(2,280)
						(190,990)

衍生金融工具產生的風險信息(未經審核)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期內，基於任何目的使用衍生金融工具而產生的最低、最高及平均風險總額佔子基金資產淨值的比例。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險總額	56.92	55.37	34.53	29.18
最高風險總額	213.36	200.19	157.29	106.02
平均風險總額	90.33	87.99	80.42	48.50
	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險總額	30.25	31.57	26.45	11.27
最高風險總額	114.41	117.40	120.66	106.39
平均風險總額	48.27	51.67	51.27	44.00
	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金 ²	
	二零二二年 ¹ 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險總額	35.63	36.35	46.37	0.00
最高風險總額	118.09	118.75	187.52	212.59
平均風險總額	52.30	54.05	97.23	88.38

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金的起始日期為二零二一年九月六日。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲定期債券基金2022
惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

衍生金融工具產生的風險信息(未經審核)(續)

二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度／期內，基於任何目的使用衍生金融工具而產生的最低、最高及平均風險淨額佔子基金資產淨值的比例。

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險淨額	—	—	—	—
最高風險淨額	—	—	—	—
平均風險淨額	—	—	—	—
	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險淨額	—	—	—	—
最高風險淨額	—	—	—	—
平均風險淨額	—	—	—	—
	惠理亞洲定期債券基金2022		惠理全方位中國債券基金 ²	
	二零二二年 ¹ 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比	二零二二年 資產淨值 百分比	二零二一年 資產淨值 百分比
最低風險淨額	—	—	—	—
最高風險淨額	—	—	—	—
平均風險淨額	—	—	—	—

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

² 惠理全方位中國債券基金的起始日期為二零二一年九月六日。

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值 (按最後交易價計算)

惠理中國A股優選基金

	二零二二年	二零二一年	二零二零年
資產淨值	338,280,477 離岸 人民幣	420,269,146 離岸 人民幣	465,230,520 離岸 人民幣
每單位資產淨值			
A類人民幣 (離岸人民幣)	17.44 離岸人民幣	22.73 離岸人民幣	22.13 離岸人民幣
A類美元 未對沖	15.29 美元	21.80 美元	20.83 美元
A類美元 對沖	14.85 美元	19.40 美元	19.34 美元
A類港元 未對沖	15.31 港元	21.83 港元	20.68 港元
A類港元 對沖	14.46 港元	19.01 港元	19.00 港元
A類英鎊 未對沖	18.95 英鎊	24.11 英鎊	22.80 英鎊
A類英鎊 對沖	13.32 英鎊	17.62 英鎊	17.69 英鎊
A類澳元 未對沖	16.18 澳元	21.60 澳元	19.37 澳元
A類澳元對沖	14.26 澳元	18.96 澳元	19.07 澳元
A類加元對沖	13.27 加元	17.46 加元	17.49 加元
A類歐元未對沖	15.70 歐元	21.11 歐元	18.75 歐元
A類歐元對沖	12.90 歐元	17.32 歐元	17.45 歐元
A類紐元 未對沖	14.72 紐元	19.47 紐元	17.80 紐元
A類紐元對沖	14.27 紐元	18.79 紐元	18.86 紐元
X類港元 未對沖	13.81 港元	19.40 港元	17.98 港元
Z類 美元	12.10 美元	17.13 美元	16.10 美元

惠理亞洲股債收益基金

	二零二二年	二零二一年	二零二零年
資產淨值	225,241,750 美元	347,022,137 美元	87,638,615 美元
每單位資產淨值			
A類美元 未對沖累算	10.85 美元	13.20 美元	12.78 美元
A類澳元對沖 每月分派	澳元 7.87 澳元	10.24 澳元	10.43 澳元
A類加元對沖 每月分派	加元 8.09 加元	10.43 加元	10.57 加元
A類港元未對沖每月分派	8.39 港元	10.75 港元	10.79 港元
A類紐元對沖 每月分派	8.02 紐元	10.35 紐元	10.52 紐元
A類人民幣對沖 每月分派	8.27 離岸人民幣	10.73 離岸人民幣	10.73 離岸人民幣
A類人民幣未對沖 每月分派	8.72 離岸人民幣	10.25 離岸人民幣	10.64 離岸人民幣
A類美元 未對沖每月分派	8.39 美元	10.76 美元	10.86 美元
A類港元未對沖累算	10.87 港元	13.21 港元	12.72 港元
X類美元 未對沖累算	9.01 美元	—	—

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

資產淨值 (按最後交易價計算) (續)

惠理亞洲總回報債券基金

	二零二二年	二零二一年	二零二零年
資產淨值	55,880,131 美元	118,304,998 美元	118,399,475 美元
每單位資產淨值			
A類美元 未對沖累算	9.64 美元	11.61 美元	11.83 美元
A類港元未對沖累算	9.57 港元	11.53 港元	11.68 港元
A類美元 未對沖每月分派	7.50 美元	9.55 美元	10.23 美元
A類澳元對沖 每月分派	7.21 澳元	9.29 澳元	9.99 澳元
A類加元對沖 每月分派	7.46 加元	9.52 加元	10.22 加元
A類港元未對沖每月分派	7.45 港元	9.49 港元	10.09 港元
A類紐元對沖 每月分派	7.25 紐元	9.28 紐元	9.97 紐元
A類人民幣對沖 每月分派	7.42 離岸人民幣	9.56 離岸人民幣	10.11 離岸人民幣
A類人民幣未對沖 每月分派	8.21 離岸人民幣	9.60 離岸人民幣	10.57 離岸人民幣
A類人民幣未對沖 累算	8.65 離岸人民幣	9.52 離岸人民幣	9.93 離岸人民幣
A類新加坡元 對沖 累算	8.43 新加坡元	10.18 新加坡元	10.39 新加坡元
A類新加坡元 對沖 每月分派	7.28 新加坡元	9.31 新加坡元	9.97 新加坡元
X類美元 未對沖累算	10.36 美元	12.31 美元	12.39 美元
Z類 港元 未對沖每月分派	—	—	10.00 港元
Z類 美元 未對沖每月分派	7.47 美元	9.46 美元	10.06 美元

惠理亞洲創新機會基金

	二零二二年	二零二一年	二零二零年
資產淨值	38,991,808 美元	91,162,165 美元	21,985,163 美元
每單位資產淨值			
A類美元 未對沖累算	14.11 美元	18.74 美元	17.19 美元
A類港元未對沖累算	14.03 港元	18.63 港元	16.99 港元
A類美元 未對沖每月分派	13.42 美元	18.11 美元	16.82 美元
A類澳元對沖 每月分派	12.47 澳元	17.13 澳元	16.02 澳元
A類加元對沖 每月分派	12.99 加元	17.71 加元	16.51 加元
A類港元未對沖每月分派	13.34 港元	18.00 港元	16.63 港元
A類紐元對沖 每月分派	12.44 紐元	17.01 紐元	16.06 紐元
A類人民幣對沖 每月分派	13.35 離岸人民幣	18.27 離岸人民幣	16.81 離岸人民幣
A類新加坡元 對沖 累算	—	18.36 新加坡元	16.89 新加坡元
A類新加坡元 對沖 每月分派	—	17.82 新加坡元	16.58 新加坡元
X類美元 未對沖累算	14.96 美元	19.57 美元	17.68 美元

表現紀錄 (未經審核) (續)

資產淨值 (按最後交易價計算) (續)

惠理亞洲定期債券基金 2022

	二零二二年 ¹	二零二一年	二零二零年
資產淨值	—	17,307,045 美元	26,270,731 美元
每單位資產淨值			
A類美元 未對沖每月分派	—	8.81 美元	9.99 美元
A類澳元對沖 每月分派	—	8.82 澳元	9.96 澳元
A類港元未對沖每月分派	—	8.77 港元	9.89 港元
A類人民幣對沖 每月分派	—	9.06 離岸人民幣	10.07 離岸人民幣
A類人民幣未對沖 每月分派	—	7.92 離岸人民幣	9.23 離岸人民幣

惠理全方位中國債券基金

	二零二二年	二零二一年
資產淨值	19,172,245 美元	21,096,341 美元
每單位資產淨值		
A類澳元對沖 每月分派	8.96 澳元	10.02 澳元
A類英鎊 對沖 每月分派	8.92 英鎊	10.03 英鎊
A類港元未對沖累算	9.50 港元	10.07 港元
A類港元未對沖每月分派	9.04 港元	10.07 港元
A類人民幣對沖 每月分派	9.04 離岸人民幣	10.12 離岸人民幣
A類美元 未對沖累算	9.47 美元	10.04 美元
A類美元 未對沖每月分派	9.01 美元	10.04 美元
X類美元 未對沖累算	9.92 美元	—

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄

惠理中國A股優選基金

	每單位最高發行價格			
	A類			
	人民幣 (離岸人民幣)	美元 未對沖	美元 對沖	港元 未對沖
二零二二年	22.84 離岸 人民幣	21.86 美元	19.47 美元	21.88 港元
二零二一年	24.16 離岸 人民幣	22.94 美元	21.05 美元	22.87 港元
二零二零年	22.13 離岸 人民幣	20.83 美元	19.34 美元	20.68 港元
二零一九年	16.00 離岸 人民幣	14.72 美元	14.16 美元	14.81 港元
二零一八年	17.18 離岸 人民幣	16.63 美元	15.42 美元	16.77 港元
二零一七年	16.33 離岸 人民幣	15.26 美元	14.66 美元	15.36 港元
二零一六年	13.37 離岸 人民幣	12.01 美元	12.42 美元	12.03 港元
二零一五年(自成立以來)	16.03 離岸 人民幣	15.69 美元	15.47 美元	15.72 港元

	每單位最高發行價格			
	A類			
	港元 對沖	英鎊 未對沖	英鎊 對沖	澳元 未對沖
二零二二年	19.09 港元	24.21 英鎊	17.71 英鎊	21.46 澳元
二零二一年	20.68 港元	25.43 英鎊	19.25 英鎊	22.26 澳元
二零二零年	19.00 港元	22.80 英鎊	17.69 英鎊	19.37 澳元
二零一九年	13.93 港元	16.60 英鎊	13.43 英鎊	14.65 澳元
二零一八年	15.39 港元	17.61 英鎊	15.07 英鎊	14.98 澳元
二零一七年	14.66 港元	16.97 英鎊	14.42 英鎊	14.40 澳元
二零一六年	12.48 港元	14.21 英鎊	12.32 英鎊	11.64 澳元
二零一五年(自成立以來)	15.55 港元	13.41 英鎊	15.04 英鎊	14.70 澳元

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理中國A股優選基金 (續)

	每單位最高發行價格			
	A類			
	澳元 對沖	加元 對沖	歐元 未對沖	歐元 對沖
二零二二年	19.06 澳元	17.54 加元	21.21 歐元	17.41 歐元
二零二一年	20.73 澳元	19.02 加元	22.23 歐元	19.05 歐元
二零二零年	19.07 澳元	17.49 加元	18.75 歐元	17.45 歐元
二零一九年	14.34 澳元	13.15 加元	14.25 歐元	13.23 歐元
二零一八年	15.75 澳元	14.45 加元	14.81 歐元	14.95 歐元
二零一七年	15.01 澳元	13.82 加元	14.15 歐元	14.33 歐元
二零一六年	12.59 澳元	11.69 加元	12.27 歐元	12.31 歐元
二零一五年 (自成立以來)	15.54 澳元	14.63 加元	—	14.49 歐元

	每單位最高發行價格				
	A類		Z類		X類
	紐元 未對沖	紐元 對沖	美元	港元 未對沖	人民幣
二零二二年	19.63 紐元	18.88 紐元	17.02 美元	19.45 港元	—
二零二一年	20.23 紐元	20.54 紐元	17.94 美元	20.44 港元	—
二零二零年	17.80 紐元	18.86 紐元	16.10 美元	17.98 港元	—
二零一九年	13.22 紐元	14.16 紐元	11.47 美元	—	—
二零一八年	13.83 紐元	15.55 紐元	12.86 美元	—	—
二零一七年	13.36 紐元	14.85 紐元	11.77 美元	—	14.74 離岸 人民幣
二零一六年	10.87 紐元	12.39 紐元	—	—	14.97 離岸 人民幣
二零一五年 (自成立以來)	13.62 紐元	15.14 紐元	13.50 美元	—	17.35 離岸 人民幣

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理中國A股優選基金 (續)

	每單位最低贖回價格			
	A類			
	人民幣 (離岸人民幣)	美元 未對沖	美元 對沖	港元 未對沖
二零二二年	14.72 離岸 人民幣	12.26 美元	12.46 美元	12.36 港元
二零二一年	20.80 離岸 人民幣	19.54 美元	17.91 美元	19.50 港元
二零二零年	13.50 離岸 人民幣	11.67 美元	11.90 美元	11.61 港元
二零一九年	12.21 離岸 人民幣	10.95 美元	10.80 美元	11.00 港元
二零一八年	12.11 離岸 人民幣	10.78 美元	10.74 美元	10.84 港元
二零一七年	12.40 離岸 人民幣	11.18 美元	11.39 美元	11.20 港元
二零一六年	10.41 離岸 人民幣	9.74 美元	9.86 美元	9.80 港元
二零一五年 (自成立以來)	10.80 離岸 人民幣	11.01 美元	10.37 美元	10.26 港元

	每單位最低贖回價格			
	A類			
	港元 對沖	英鎊 未對沖	英鎊 對沖	澳元 未對沖
二零二二年	12.13 港元	15.87 英鎊	11.20 英鎊	13.79 澳元
二零二一年	17.57 港元	21.22 英鎊	16.32 英鎊	18.85 澳元
二零二零年	11.65 港元	14.35 英鎊	10.93 英鎊	13.49 澳元
二零一九年	10.66 港元	12.83 英鎊	10.30 英鎊	11.21 澳元
二零一八年	10.63 港元	12.19 英鎊	10.38 英鎊	10.81 澳元
二零一七年	11.45 港元	13.41 英鎊	11.29 英鎊	10.62 澳元
二零一六年	9.94 港元	10.09 英鎊	9.57 英鎊	9.76 澳元
二零一五年 (自成立以來)	10.45 港元	11.09 英鎊	10.13 英鎊	10.42 澳元

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理中國A股優選基金 (續)

	每單位最低贖回價格			
	A類			
	澳元 對沖	加元 對沖	歐元 未對沖	歐元 對沖
二零二二年	12.02 澳元	11.16 加元	13.54 歐元	10.89 歐元
二零二一年	17.58 澳元	16.15 加元	18.39 歐元	16.07 歐元
二零二零年	11.80 澳元	10.92 加元	11.78 歐元	10.82 歐元
二零一九年	10.96 澳元	10.05 加元	10.52 歐元	10.16 歐元
二零一八年	10.93 澳元	10.01 加元	10.25 歐元	10.18 歐元
二零一七年	11.57 澳元	10.71 加元	11.51 歐元	11.26 歐元
二零一六年	9.92 澳元	9.33 加元	10.00 歐元	9.90 歐元
二零一五年 (自成立以來)	10.46 澳元	10.30 加元	—	11.54 歐元

	每單位最低贖回價格				
	A類		Z類		X類
	紐元 未對沖	紐元 對沖	美元	港元 未對沖	人民幣
二零二二年	12.90 紐元	12.02 紐元	9.69 美元	11.12 港元	—
二零二一年	17.26 紐元	17.40 紐元	15.19 美元	17.11 港元	—
二零二零年	12.01 紐元	11.70 紐元	9.16 美元	9.98 港元	—
二零一九年	10.01 紐元	10.81 紐元	8.52 美元	—	—
二零一八年	10.03 紐元	10.78 紐元	8.37 美元	—	—
二零一七年	9.74 紐元	11.40 紐元	10.33 美元	—	13.88 離岸 人民幣
二零一六年	9.38 紐元	9.75 紐元	—	—	11.48 離岸 人民幣
二零一五年 (自成立以來)	10.00 紐元	10.69 紐元	10.48 美元	—	12.70 離岸 人民幣

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲股債收益基金

每單位最高發行價格

	A類				
	人民幣 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖
二零二二年	10.28 離岸 人民幣	10.74 離岸 人民幣	13.20 美元	10.76 美元	13.22 港元
二零二一年	11.91 離岸 人民幣	12.17 離岸 人民幣	14.52 美元	12.29 美元	14.45 港元
二零二零年	10.65 離岸 人民幣	10.74 離岸 人民幣	12.78 美元	10.86 美元	12.72 港元
二零一九年	10.28 離岸 人民幣	9.70 離岸 人民幣	10.87 美元	9.80 美元	10.86 港元
二零一八年(自成立以來)	10.28 離岸 人民幣	10.76 離岸 人民幣	10.80 美元	10.75 美元	10.82 港元

每單位最高發行價格

	A類				X類
	港元 每月分派 未對沖	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖
二零二二年	10.76 港元	10.25 澳元	10.43 加元	10.36 紐元	10.19 美元
二零二一年	12.21 港元	11.78 澳元	11.95 加元	11.89 紐元	—
二零二零年	10.79 港元	10.43 澳元	10.57 加元	10.52 紐元	—
二零一九年	9.85 港元	9.70 澳元	9.68 加元	9.68 紐元	—
二零一八年(自成立以來)	10.77 港元	10.73 澳元	10.70 加元	10.73 紐元	10.83 美元

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲股債收益基金 (續)

每單位最低贖回價格

	A類				
	人民幣 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖
二零二二年	8.23 離岸 人民幣	7.46 離岸 人民幣	9.64 美元	7.52 美元	9.71 港元
二零二一年	10.09 離岸 人民幣	10.52 離岸 人民幣	12.82 美元	10.53 美元	12.76 港元
二零二零年	8.10 離岸 人民幣	7.43 離岸 人民幣	8.50 美元	7.53 美元	8.46 港元
二零一九年	9.52 離岸 人民幣	9.04 離岸 人民幣	9.77 美元	9.16 美元	9.81 港元
二零一八年(自成立以來)	9.44 離岸 人民幣	9.24 離岸 人民幣	9.75 美元	9.26 美元	9.78 港元

每單位最低贖回價格

	A類				X類
	港元 每月分派 未對沖	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖
二零二二年	7.57 港元	7.08 澳元	7.27 加元	7.22 紐元	7.98 美元
二零二一年	10.53 港元	10.03 澳元	10.22 加元	10.14 紐元	—
二零二零年	7.49 港元	7.35 澳元	7.40 加元	7.36 紐元	—
二零一九年	9.20 港元	9.03 澳元	9.04 加元	9.04 紐元	—
二零一八年(自成立以來)	9.27 港元	9.19 澳元	9.17 加元	9.18 紐元	10.21 美元

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲總回報債券基金

每單位最高發行價格

	A類					
	人民幣 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖
二零二二年	9.60 離岸 人民幣	9.56 離岸 人民幣	11.61 美元	9.55 美元	11.53 港元	9.49 港元
二零二一年	10.61 離岸 人民幣	10.25 離岸 人民幣	12.17 美元	10.34 美元	12.06 港元	10.21 港元
二零二零年	11.80 離岸 人民幣	10.38 離岸 人民幣	11.83 美元	10.53 美元	11.68 港元	10.45 港元
二零一九年	11.67 離岸 人民幣	10.14 離岸 人民幣	11.25 美元	10.29 美元	11.15 港元	10.25 港元
二零一八年(自成立以來)	10.73 離岸 人民幣	10.02 離岸 人民幣	10.03 美元	10.03 美元	10.03 港元	10.03 港元

每單位最高發行價格

	A類					
	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	人民幣 累算 未對沖	新加坡元 累算 對沖	新加坡元 每月分派 對沖
二零二二年	9.29 澳元	9.52 加元	9.28 紐元	9.52 離岸 人民幣	10.18 新加坡元	9.31 新加坡元
二零二一年	10.10 澳元	10.32 加元	10.08 紐元	10.12 離岸 人民幣	10.68 新加坡元	10.05 新加坡元
二零二零年	10.43 澳元	10.58 加元	10.36 紐元	10.06 離岸 人民幣	10.39 新加坡元	10.00 新加坡元
二零一九年	10.18 澳元	10.34 加元	10.12 紐元	—	—	—
二零一八年(自成立以來)	10.04 澳元	10.03 加元	10.00 紐元	—	—	—

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

	每單位最高發行價格		
	X類	Z類	
	美元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	12.31 美元	—	9.45 美元
二零二一年	12.86 美元	10.12 港元	10.18 美元
二零二〇年	12.39 美元	10.30 港元	10.32 美元
二零一九年	11.49 美元	10.09 港元	10.08 美元
二零一八年 (自成立以來)	10.08 美元	—	—

	每單位最低贖回價格					
	A類					
	人民幣 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖
二零二二年	7.57 離岸 人民幣	6.62 離岸 人民幣	8.48 美元	6.66 美元	8.48 港元	6.66 港元
二零二一年	9.58 離岸 人民幣	9.52 離岸 人民幣	11.50 美元	9.51 美元	11.42 港元	9.44 港元
二零二〇年	9.42 離岸 人民幣	8.20 離岸 人民幣	9.21 美元	8.32 美元	9.1 港元	8.22 港元
二零一九年	10.32 離岸 人民幣	9.53 離岸 人民幣	9.99 美元	9.62 美元	9.97 港元	9.60 港元
二零一八年 (自成立以來)	9.93 離岸 人民幣	9.50 離岸 人民幣	9.79 美元	9.58 美元	9.79 港元	9.53 港元

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲總回報債券基金 (續)

每單位最低贖回價格

	A類					
	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	人民幣 累算 未對沖	新加坡元 累算 對沖	新加坡元 每月分派 對沖
二零二二年	6.42 澳元	6.63 加元	6.45 紐元	7.89 離岸 人民幣	7.42 新加坡元	6.48 新加坡元
二零二一年	9.26 澳元	9.48 加元	9.24 紐元	9.46 離岸 人民幣	10.09 新加坡元	9.26 新加坡元
二零二零年	8.18 澳元	8.33 加元	8.13 紐元	9.57 離岸 人民幣	8.12 新加坡元	8.12 新加坡元
二零一九年	9.62 澳元	9.55 加元	9.50 紐元	—	—	—
二零一八年 (自成立以來)	9.58 澳元	9.51 加元	9.47 紐元	—	—	—

每單位最低贖回價格

	X類		Z類	
	美元 累算 未對沖	美元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	9.09 美元	—	—	6.62 美元
二零二一年	12.18 美元	9.48 港元	9.48 港元	9.41 美元
二零二零年	9.54 美元	8.11 港元	8.11 港元	8.16 美元
二零一九年	10.08 美元	9.94 港元	9.94 港元	9.99 美元
二零一八年 (自成立以來)	9.82 美元	—	—	—

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲創新機會基金

每單位最高發行價格

	A類				
	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖
二零二二年	18.29 離岸 人民幣	18.75 美元	18.12 美元	18.64 港元	18.00 港元
二零二一年	18.75 離岸 人民幣	19.16 美元	18.74 美元	18.95 港元	18.52 港元
二零二零年	16.83 離岸 人民幣	17.19 美元	16.84 美元	16.99 港元	16.65 港元
二零一九年 (自成立以來)	11.96 離岸 人民幣	12.02 美元	12.00 美元	11.93 港元	11.91 港元

每單位最高發行價格

	A類					X類
	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	新加坡元 累算 對沖	新加坡元 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖
二零二二年	17.14 澳元	17.72 加元	17.02 紐元	18.36 新加坡元	17.82 新加坡元	19.59 美元
二零二一年	17.83 澳元	18.37 加元	17.89 紐元	18.83 新加坡元	18.47 新加坡元	19.77 美元
二零二零年	16.13 澳元	16.53 加元	16.08 紐元	16.89 新加坡元	16.60 新加坡元	17.68 美元
二零一九年 (自成立以來)	11.84 澳元	11.90 加元	11.88 紐元	11.93 新加坡元	11.91 新加坡元	12.18 美元

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲創新機會基金 (續)

每單位最低贖回價格

	A類				
	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖
二零二二年	12.11 離岸 人民幣	12.66 美元	12.09 美元	12.67 港元	12.10 港元
二零二一年	16.25 離岸 人民幣	16.60 美元	16.13 美元	16.49 港元	16.02 港元
二零二零年	8.57 離岸 人民幣	8.67 美元	8.62 美元	8.58 港元	8.53 港元
二零一九年 (自成立以來)	9.19 離岸 人民幣	9.20 美元	9.21 美元	9.21 港元	9.21 港元

每單位最低贖回價格

	A類					X類
	澳元 每月分派 對沖	加元 每月分派 對沖	紐元 每月分派 對沖	新加坡元 累算 對沖	新加坡元 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖
二零二二年	11.29 澳元	11.73 加元	11.25 紐元	12.32 新加坡元	11.83 新加坡元	13.38 美元
二零二一年	15.29 澳元	15.80 加元	15.16 紐元	16.28 新加坡元	15.88 新加坡元	17.24 美元
二零二零年	8.37 澳元	8.50 加元	8.26 紐元	8.58 新加坡元	8.53 新加坡元	8.82 美元
二零一九年 (自成立以來)	9.18 澳元	9.18 加元	9.19 紐元	9.18 新加坡元	9.18 新加坡元	9.24 美元

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理亞洲定期債券基金 2022

	每單位最高發行價格				
	A類				
	澳元 每月分派 對沖	港元 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	人民幣 每月分派 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年 ¹	8.82 澳元	8.77 港元	9.06 離岸人民幣	8.36 離岸人民幣	8.80 美元
二零二一年	9.97 澳元	9.90 港元	10.09 離岸人民幣	9.29 離岸人民幣	9.99 美元
二零二零年 (自成立以來)	10.17 澳元	10.13 港元	10.20 離岸人民幣	10.16 離岸人民幣	10.19 美元

	每單位最低贖回價格				
	A類				
	澳元 每月分派 對沖	港元 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	人民幣 每月分派 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	8.10 澳元	8.05 港元	8.34 離岸人民幣	7.35 離岸人民幣	8.05 美元
二零二一年	8.57 澳元	8.52 港元	8.78 離岸人民幣	7.75 離岸人民幣	8.56 美元
二零二零年 (自成立以來)	9.41 澳元	9.37 港元	9.47 離岸人民幣	9.23 離岸人民幣	9.45 美元

¹ 本基金已於二零二二年十一月十八日全額贖回

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理亞洲定期債券基金2022
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

表現紀錄(未經審核)(續)

自成立以來之表現紀錄(續)

惠理全方位中國債券基金

每單位最高發行價格

	A類						
	澳元 每月分派 對沖	英鎊 每月分派 對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	10.17 澳元	10.18 英鎊	10.21 港元	10.21 港元	10.29 離岸 人民幣	10.19 美元	10.19 美元
二零二一年(自成立以來)	10.02 澳元	10.03 英鎊	10.07 港元	10.07 港元	10.12 離岸 人民幣	10.04 美元	10.04 美元

每單位最高發行價格

	X類
	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	10.14 美元
二零二一年(自成立以來)	—

表現紀錄 (未經審核) (續)

自成立以來之表現紀錄 (續)

惠理全方位中國債券基金 (續)

每單位最低贖回價格

	A類						
	澳元 每月分派 對沖	英鎊 每月分派 對沖	港元 累算 未對沖	港元 每月分派 未對沖	人民幣 每月分派 對沖	美元 累算 未對沖	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	8.21 澳元	8.18 英鎊	8.66 港元	8.32 港元	8.31 離岸 人民幣	8.58 美元	8.24 美元
二零二一年 (自成立以來)	9.79 澳元	9.80 英鎊	9.82 港元	9.82 港元	9.85 離岸 人民幣	9.80 美元	9.80 美元

每單位最低贖回價格

	X類
	美元 每月分派 未對沖
二零二二年	8.97 美元
二零二一年 (自成立以來)	—