

# 汇丰投资信托基金 – 汇丰亚洲高收益债券基金

2024年年度报告



**HSBC** Global Asset Management  
汇丰 环球投资管理

# 汇丰亚洲高收益债券基金

2024年7月31日



目录	页数
受托人报告	1
致份额持有人独立审计师报告	2 - 5
财务状况表	6 - 9
全面收益表	10
份额持有人应占资产净值变动表	11 - 19
现金流量表	20
财务报表附注	21 - 104
投资组合报表 (未经审计)	105 - 120
投资组合变动表 (未经审计)	121 - 122
金融衍生工具详情 (未经审计)	123 - 126
金融衍生工具产生的风险信息 (未经审计)	127
业绩表现记录 (未经审计)	128 - 138
香港证监会 ESG 相关披露截至二零二四年七月三十一日止年度 (未经审计)	139
行政 (未经审计)	140 - 141

## 受托人报告

# 汇丰投资信托基金 - 汇丰亚洲高收益债券基金 (“本子基金”)

我们谨此确认，据我们所知，截至 2024 年 7 月 31 日止年度，本子基金管理人在各重大方面均已按照 1995 年 11 月 13 日订立的信托契约 (经修订) 的条文管理本子基金。

)  
) 谨代表 -  
) 汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司  
) 受托人  
)  
)



# 致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲高收益债券基金

## 财务报表审计报告

### 意见

吾等已审计载于第 6 至第 104 页汇丰投资信托基金 - 汇丰亚洲高收益债券基金（“子基金”）的财务报表，包括于 2024 年 7 月 31 日的财务状况表、截至 2024 年 7 月 31 日止年度的全面收益表、份额持有人应占资产净值变动表 / 权益变动表和现金流量表，以及财务报表附注，包括重要会计政策资料。

吾等认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了子基金于 2024 年 7 月 31 日的财务状况，以及截至该日止年度的财务交易及现金流量。

### 意见的基础

吾等已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。吾等在该等准则下承担的责任在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》(以下简称“守则”)，吾等独立于子基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。吾等相信，吾等所获得的审计凭证能充足及适当地为吾等的审计意见提供基础。

### 财务报表及其审计师报告以外的信息

子基金的管理人和受托人需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年报内的全部信息，但不包括财务报表及吾等的审计师报告。

吾等对财务报表的意见并不涵盖其他信息，吾等亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

就吾等对财务报表的审计，吾等的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或吾等在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于吾等已执行的工作，如果吾等认为其他信息存在重大错误陈述，吾等需要报告该事实。在这方面，吾等没有任何报告。

# 致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

## 财务报表的审计报告 (续)

### 子基金的管理人及受托人就财务报表须承担的责任

子基金的管理人及受托人须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，子基金的管理人及受托人负责评估子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非子基金的管理人及受托人有意将子基金清算或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，子基金的管理人及受托人必须确保财务报表遵守《信托契约》(经修订) (“《信托契约》”) 的相关披露条文，以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》 (“《香港证监会守则》”) 附录 E 所载的相关披露要求妥为编备。

### 审计师就审计财务报表承担的责任

吾等的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括吾等意见的审计师报告。吾等仅向整体份额持有人报告。除此以外，吾等的报告不可用作其他用途。吾等概不就本报告的内容，对任何其他人士负责或承担法律责任。

合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。此外，吾等有责任评估子基金的财务报表是否在所有重大方面根据《信托契约》的相关披露条文，以及《香港证监会守则》附录 E 所载的相关披露要求妥为编备。

# 致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

## 财务报表的审计报告 (续)

### 审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，吾等运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。吾等亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为吾等意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对子基金的内部控制的有效性发表意见。
- 评价子基金的管理人及受托人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对管理人及受托人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果吾等认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则吾等应当发表非无保留意见。吾等的结论是基于审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评估财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

除其他事项外，吾等与子基金的管理人及受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括吾等在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。



# 致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

## 《信托契约》相关条文及《香港证监会守则》附录 E 的相关披露要求下的报告

吾等认为该等财务报表在所有重大方面已根据《信托契约》的相关条文及《香港证监会守则》附录 E 的相关披露要求妥为编制。

执业会计师

香港中环  
遮打道 10 号  
太子大厦 8 楼

2024 年 11 月 29 日



## 财务状况表

2024年7月31日

(以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
<b>资产</b>			
以公允价值计入损益账的金融资产	5,12,13	1,113,977,023	1,394,903,856
应收利息		22,061,060	25,583,187
应收申购款		5,064,456	17,339,594
应收经纪商款项	6	21,719,686	11,300,963
现金和现金等价物		8,089,723	32,871,290
		<u>1,170,911,948</u>	<u>1,481,998,890</u>
<b>负债</b>			
以公允价值计入损益账的金融负债	5,12,13	6,657,407	5,122,840
应付赎回款		5,944,055	10,710,090
应付经纪商款项	6	8,215,606	3,818,271
应付税项	4	28,601	28,922
应付分配	11	6,559,151	10,523,999
其他应付款		1,358,301	1,619,403
		<u>28,763,121</u>	<u>31,823,525</u>
<b>份额持有人应占资产净值</b>		<u>1,142,148,827</u>	<u>1,450,175,365</u>
相当于:			
<b>金融资产</b>		<u>1,142,148,827</u>	<u>1,450,175,365</u>

## 财务状况表

2024年7月31日(续)

(以美元列示)

	2024	2023
<b>已发行份额总数</b>		
- AC类 - 港元	886,136	1,396,560
- AC类 - 新加坡元	426,461	607,166
- AC类 - 美元	3,927,043	6,872,518
- AM2类 - 港元	288,673,671	343,436,694
- AM2类 - 美元	104,682,894	136,050,778
- AM2类 - 新加坡元	3,322,181	2,934,366
- AM3H类 - 澳元	10,635,035	13,089,979
- AM3H类 - 欧元	2,412,278	2,969,917
- AM3H类 - 人民币	50,477,664	62,970,810
- AM3H类 - 新加坡元	7,458,968	9,116,978
- BC类 - 港元	250,430	497,530
- BC类 - 人民币	6,451,037	4,018,391
- BC类 - 美元	1,838,110	2,663,285
- BCH类 - 人民币	4,384,883	5,676,242
- BM2类 - 港元	3,389,667	3,924,520
- BM2类 - 人民币	20,276,966	14,516,537
- BM2类 - 美元	6,433,348	7,883,358
- BM3H类 - 澳元	631,092	730,182
- BM3H类 - 人民币	24,868,995	31,957,151
- IC类 - 美元	16,316,285	16,488,533
- IM2类 - 港元	187,685	30,696,710
- IM2类 - 美元	2,851,152	6,481,047
- IM3H类 - 新加坡元	79,774	79,774
- ZD2类 - 美元	359,778	1,313,547

## 财务状况表

2024年7月31日(续)

(以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
<b>份额净值</b>			
- AC类 - 港元	9(a)	1.592	1.461
- AC类 - 新加坡元	9(a)	5.333	4.893
- AC类 - 美元	9(a)	12.375	11.361
- AM2类 - 港元	9(a)	0.641	0.648
- AM2类 - 美元	9(a)	4.978	5.035
- AM2类 - 新加坡元	9(a)	3.823	3.864
- AM3H类 - 澳元	9(a)	3.136	3.277
- AM3H类 - 欧元	9(a)	5.092	5.263
- AM3H类 - 人民币	9(a)	0.673	0.691
- AM3H类 - 新加坡元	9(a)	3.782	3.861
- BC类 - 港元	9(a)	1.022	0.938
- BC类 - 人民币	9(a)	1.115	1.023
- BC类 - 美元	9(a)	7.945	7.294
- BCH类 - 人民币	9(a)	1.103	1.050
- BM2类 - 港元	9(a)	0.702	0.710
- BM2类 - 人民币	9(a)	0.764	0.773
- BM2类 - 美元	9(a)	5.426	5.488
- BM3H类 - 澳元	9(a)	3.516	3.676
- BM3H类 - 人民币	9(a)	0.743	0.762
- IC类 - 美元	9(a)	8.895	8.134
- IM2类 - 美元	9(a)	5.176	5.212
- IM2类 - 港元	9(a)	1.319	0.664
- IM3H类 - 新加坡元	9(a)	7.458	7.585
- ZD2类 - 美元	9(a)	6.121	5.908

## 财务状况表

2024 年 7 月 31 日 (续)

(以美元列示)

于 2024 年 11 月 29 日由受托人及管理人批准

)  
) 谨代表  
) 汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司  
) 受托人  
)  
)  
) 谨代表  
) 汇丰投资基金 (香港) 有限公司  
) 管理人

第 21 至第 104 页的附注属本财务报表的一部分。

## 全面收益表

### 截至 2024 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
利息收入	7(b)	204,207	207,791
股息收入		1,721,202	2,506,703
以公允价值计入损益账的金融工具的收益 / (亏损) 净值	3	92,980,981	(34,862,440)
外汇收入收益 / (亏损) 净值		129,635	15,307
其他收入		2,288,555	763,823
<b>收入 / (亏损) 总额</b>		<u>97,324,580</u>	<u>(31,368,816)</u>
管理费	7(a)	13,994,957	18,157,632
交易费用	7(c), 7(d)	83,902	120,548
受托人费用	7(c)	821,220	1,087,146
基金注册登记机构费用	7(c)	230,176	233,685
审计师酬金		12,063	12,111
律师费及专业人员费用		11,298	11,216
保管费、银行手续费及杂费		1,661,691	884,434
<b>总经营开支</b>		<u>16,815,307</u>	<u>20,506,772</u>
<b>税前经营净利润 / (亏损)</b>		80,509,273	(51,875,588)
税项	4	-	-
<b>收益分配前经营净利润 / (亏损)</b>		80,509,273	(51,875,588)
向份额持有人作出收益分配	11	(90,009,111)	(133,112,406)
<b>份额持有人应占资产净值减少及年度全面收 益总额</b>		<u>(9,499,838)</u>	<u>(184,987,994)</u>

第 21 至第 104 页的附注属本财务报表的一部分。

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至2024年7月31日止年度 (以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
<b>年初余额</b>		<u>1,450,175,365</u>	<u>1,706,435,867</u>
<b>份额持有人应占资产净值减少及年度全面收益总额</b>		<u>(9,499,838)</u>	<u>(184,987,994)</u>
份额认 / 申购 (不含均衡)			
- AC类 - 港元		2,654	20,601
- AC类 - 新加坡元		6,401	119,628
- AC类 - 美元		2,028,143	16,938,731
- AM2类 - 港元		24,063,429	82,516,577
- AM2类 - 美元		317,154,781	640,248,950
- AM2类 - 新加坡元		4,332,390	826,657
- AM3H类 - 澳元		20,013,157	18,095,719
- AM3H类 - 欧元		2,815,454	4,545,766
- AM3H类 - 人民币		7,774,673	30,626,318
- AM3H类 - 新加坡元		1,534,907	974,661
- BC类 - 港元		3,721	48,246
- BC类 - 人民币		4,444,622	98,852
- BC类 - 美元		521,603	422,885
- BCH类 - 人民币		530,386	180,901
- BM2类 - 港元		92,498	53,438
- BM2类 - 人民币		6,848,799	1,435,914
- BM2类 - 美元		2,596,145	1,985,446
- BM3H类 - 澳元		9,819	319,030
- BM3H类 - 人民币		1,132,050	1,872,842
- IC类 - 美元		2,114,936	20,163,124
- IM2类 - 港元		834,896	-
- IM2类 - 美元		5,091,883	5,312,424
- IM3H类 - 新加坡元		86,311	599,958
- ZD2类 - 美元		11,861	1,380,233



## 份额持有人应占资产净值变动表

### 截至2024年7月31日止年度 (续)

(以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
份额赎回 (不含均衡)			
- AC类 - 港元		(740,665)	(268,458)
- AC类 - 新加坡元		(866,486)	(731,401)
- AC类 - 美元		(34,862,793)	(48,642,394)
- AM2类 - 港元		(58,704,768)	(77,199,599)
- AM2类 - 美元		(470,769,190)	(1,614,892)
- AM2类 - 新加坡元		(2,871,600)	(557,868,239)
- AM3H类 - 澳元		(27,832,023)	(11,183,640)
- AM3H类 - 欧元		(5,677,281)	(2,438,901)
- AM3H类 - 人民币		(15,541,592)	(25,529,460)
- AM3H类 - 新加坡元		(7,706,303)	(4,621,937)
- BC类 - 港元		(236,163)	(468,593)
- BC类 - 人民币		(1,821,877)	(1,046,475)
- BC类 - 美元		(6,386,046)	(4,643,104)
- BCH类 - 人民币		(1,830,738)	(1,730,235)
- BM2类 - 港元		(468,619)	(457,925)
- BM2类 - 人民币		(2,171,762)	(2,865,183)
- BM2类 - 美元		(10,283,459)	(9,614,773)
- BM3H类 - 澳元		(358,698)	(166,081)
- BM3H类 - 人民币		(6,276,871)	(7,622,071)
- IC类 - 美元		(3,232,431)	(20,394,035)
- IM2类 - 港元		(21,099,577)	(12,743,945)
- IM2类 - 美元		(22,334,816)	(59,835,003)
- IM3H类 - 新加坡元		(91,171)	-
- ZD2类 - 美元		(5,634,747)	(43,506,442)
认购和赎回均衡	10	5,227,457	12,593,432
		<u>(298,526,700)</u>	<u>(313,690,996)</u>
<b>年末余额</b>		<u>1,142,148,827</u>	<u>1,706,435,867</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至 2024 年 7 月 31 日止年度 (续)

	2024	2023
<b>AC 类 - 港元</b>		
承前已发行份额数目	1,396,560	1,571,959
年内已发行份额	1,801	13,640
年内已赎回份额	<u>(512,225)</u>	<u>(189,039)</u>
结转已发行份额数目	<u>886,136</u>	<u>1,396,560</u>
<b>AC 类 - 新加坡元</b>		
承前已发行份额数目	607,166	738,384
年内已发行份额	1,276	23,438
年内已赎回份额	<u>(181,981)</u>	<u>(154,656)</u>
结转已发行份额数目	<u>426,461</u>	<u>607,166</u>
<b>AC 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	6,872,518	9,774,203
年内已发行份额	176,893	1,385,584
年内已赎回份额	<u>(3,122,368)</u>	<u>(4,287,269)</u>
结转已发行份额数目	<u>3,927,043</u>	<u>6,872,518</u>
<b>AM2 类 - 港元</b>		
承前已发行份额数目	343,436,694	341,367,294
年内已发行份额	37,611,792	111,489,156
年内已赎回份额	<u>(92,374,815)</u>	<u>(109,419,756)</u>
结转已发行份额数目	<u>288,673,671</u>	<u>343,436,694</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至2024年7月31日止年度 (续)

	2024	2023
<b>AM2 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	136,050,778	123,565,165
年内已发行份额	64,816,104	112,931,467
年内已赎回份额	<u>(96,183,988)</u>	<u>(100,445,854)</u>
结转已发行份额数目	<u>104,682,894</u>	<u>136,050,778</u>
<b>AM2 类 - 新加坡元</b>		
承前已发行份额数目	2,934,366	3,134,138
年内已发行份额	1,133,602	198,015
年内已赎回份额	<u>(745,787)</u>	<u>(397,787)</u>
结转已发行份额数目	<u>3,322,181</u>	<u>2,934,366</u>
<b>AM3H 类 - 澳元</b>		
承前已发行份额数目	13,089,979	11,352,922
年内已发行份额	6,451,281	4,760,003
年内已赎回份额	<u>(8,906,225)</u>	<u>(3,022,946)</u>
结转已发行份额数目	<u>10,635,035</u>	<u>13,089,979</u>
<b>AM3H 类 - 欧元</b>		
承前已发行份额数目	2,969,917	2,620,466
年内已发行份额	549,462	788,920
年内已赎回份额	<u>(1,107,101)</u>	<u>(439,469)</u>
结转已发行份额数目	<u>2,412,278</u>	<u>2,969,917</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至 2024 年 7 月 31 日止年度 (续)

	2024	2023
<b>AM3H 类 - 人民币</b>		
承前已发行份额数目	62,970,810	59,601,794
年内已发行份额	11,718,404	38,052,044
年内已赎回份额	<u>(24,211,550)</u>	<u>(34,683,028)</u>
结转已发行份额数目	<u>50,477,664</u>	<u>62,970,810</u>
<b>AM3H 类 - 新加坡元</b>		
承前已发行份额数目	9,116,978	10,039,437
年内已发行份额	434,316	220,472
年内已赎回份额	<u>(2,092,326)</u>	<u>(1,142,931)</u>
结转已发行份额数目	<u>7,458,968</u>	<u>9,116,978</u>
<b>BC 类 - 港元</b>		
承前已发行份额数目	497,530	952,421
年内已发行份额	3,959	52,606
年内已赎回份额	<u>(251,059)</u>	<u>(507,497)</u>
结转已发行份额数目	<u>250,430</u>	<u>497,530</u>
<b>BC 类 - 人民币</b>		
承前已发行份额数目	4,018,391	4,981,086
年内已发行份额	4,214,298	93,258
年内已赎回份额	<u>(1,781,652)</u>	<u>(1,055,953)</u>
结转已发行份额数目	<u>6,451,037</u>	<u>4,018,391</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至2024年7月31日止年度 (续)

	2024	2023
<b>BC类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	2,663,285	3,251,500
年内已发行份额	71,654	55,596
年内已赎回份额	(896,829)	(643,811)
结转已发行份额数目	<u>1,838,110</u>	<u>2,663,285</u>
<b>BCH类 - 人民币</b>		
承前已发行份额数目	5,676,242	7,136,904
年内已发行份额	506,762	169,791
年内已赎回份额	(1,798,121)	(1,630,453)
结转已发行份额数目	<u>4,384,883</u>	<u>5,676,242</u>
<b>BM2类 - 港元</b>		
承前已发行份额数目	3,924,520	4,467,592
年内已发行份额	134,509	66,390
年内已赎回份额	(669,362)	(609,462)
结转已发行份额数目	<u>3,389,667</u>	<u>3,924,520</u>
<b>BM2类 - 人民币</b>		
承前已发行份额数目	14,516,537	16,280,649
年内已发行份额	8,624,809	1,607,663
年内已赎回份额	(2,864,380)	(3,371,775)
结转已发行份额数目	<u>20,276,966</u>	<u>14,516,537</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至 2024 年 7 月 31 日止年度 (续)

	2024	2023
<b>BM2 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	7,883,358	9,161,727
年内已发行份额	472,003	320,827
年内已赎回份额	(1,922,013)	(1,599,196)
结转已发行份额数目	<u>6,433,348</u>	<u>7,883,358</u>
<b>BM3H 类 - 澳元</b>		
承前已发行份额数目	730,182	688,519
年内已发行份额	2,822	81,897
年内已赎回份额	(101,912)	(40,234)
结转已发行份额数目	<u>631,092</u>	<u>730,182</u>
<b>BM3H 类 - 人民币</b>		
承前已发行份额数目	31,957,151	38,705,736
年内已发行份额	1,518,575	2,311,947
年内已赎回份额	(8,606,731)	(9,060,532)
结转已发行份额数目	<u>24,868,995</u>	<u>31,957,151</u>
<b>IC 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	16,488,533	16,703,000
年内已发行份额	257,430	2,345,138
年内已赎回份额	(429,678)	(2,559,605)
结转已发行份额数目	<u>16,316,285</u>	<u>16,488,533</u>



## 份额持有人应占资产净值变动表 截至 2024 年 7 月 31 日止年度 (续)

	2024	2023
<b>IM2 类 - 港元</b>		
承前已发行份额数目	30,696,710	47,894,739
年内已发行份额	652,436	-
年内已赎回份额	(31,161,461)	(17,198,029)
结转已发行份额数目	<u>187,685</u>	<u>30,696,710</u>
<b>IM2 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	6,481,047	16,066,763
年内已发行份额	947,814	954,805
年内已赎回份额	(4,577,709)	(10,540,521)
结转已发行份额数目	<u>2,851,152</u>	<u>6,481,047</u>
<b>IM3H 类 - 新加坡元</b>		
承前已发行份额数目	79,774	-
年内已发行份额	12,346	79,774
年内已赎回份额	(12,346)	-
结转已发行份额数目	<u>79,774</u>	<u>79,774</u>
<b>ZD2 类 - 美元</b>		
承前已发行份额数目	1,313,547	7,733,130
年内已发行份额	2,019	218,680
年内已赎回份额	(955,788)	(6,638,263)
结转已发行份额数目	<u>359,778</u>	<u>1,313,547</u>

## 份额持有人应占资产净值变动表 截至 2024 年 7 月 31 日止年度 (续)

子基金的可赎回份额被分类为金融负债，因此子基金呈列份额持有人应占资产净值变动表，而发行及赎回份额被视作与份额持有人的交易。收益分配则被视为融资成本并于截至 2024 年 7 月 31 日及 2023 年 7 月 31 日止年度的全面收益表确认。

第 21 至第 104 页的附注属本财务报表的一部分。

## 现金流量表

### 截至 2024 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	附注	2024 \$	2023 \$
<b>经营活动</b>			
已收利息		207,128	193,326
已收股息		1,721,202	2,506,703
已付管理费		(14,244,046)	(18,325,719)
已付受托人费用		(835,901)	(1,100,925)
购买投资的付款		(4,501,816,404)	(6,021,275,096)
出售投资的所得款项 (含经投资已收债券利息)		4,877,090,083	6,294,030,063
存放于经纪商的保证金存款		(2,746,834)	8,161,474
已付税项		(321)	(1,759)
其他 (已付) / 已收经营开支		421,728	(691,287)
应付经纪商的现金抵押负债增加 / (现金抵押负债增加)	6	413,354	(6,420,000)
<b>经营活动产生的现金净额</b>		<u>360,209,989</u>	<u>257,076,780</u>
<b>融资活动</b>			
份额发行所得款项 (含均衡)		414,512,378	788,013,919
份额赎回付款 (含均衡)		(705,529,975)	(884,819,318)
已付分配		(93,973,959)	(140,260,853)
<b>融资活动使用的现金净额</b>		<u>(384,991,556)</u>	<u>(237,066,252)</u>
<b>现金和现金等价物 (减少) / 增加净额</b>		(24,781,567)	20,010,528
<b>年初现金和现金等价物</b>		<u>32,871,290</u>	<u>12,860,762</u>
<b>年末现金和现金等价物</b>		<u>8,089,723</u>	<u>32,871,290</u>

第 21 至第 104 页的附注属本财务报表的一部分。

# 财务报表附注

(除非另有注明, 否则均以美元列示)

## 1 本子基金

本财务报表呈报的汇丰亚洲高收益债券基金(「本子基金」)指汇丰投资信托基金(「本基金」)的子基金, 本基金是根据汇丰投资基金(香港)有限公司(「经理人」)与汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司(「受托人」)于1995年11月13日订立的信托契约(经修订)(「信托契约」)成立的开放式伞子单位信托基金, 并受开曼群岛法律管辖。本基金于1995年11月10日根据开曼群岛《共同基金法》注册成立。

自2017年8月29日(「生效日」)起, 本基金的注册地由开曼群岛改为香港。本基金的注册地变更为香港后, 受香港法律管辖, 自生效日起生效。

本子基金自2011年5月23日开始运作。本子基金的目标是通过主要投资于由收益较高的固定收益证券(包括主要以美元计价, 并由亚洲市场的发行人买卖或发行的投资级别、非投资级别及未获评级的债券)组成的多元化投资组合, 实现更高水平的收益和资本增值。

本子基金由香港证券及期货事务监察委员会(「香港证监会」)根据香港《证券及期货事务条例》第104条获得认可, 而且受到香港证监会颁布的香港《单位信托及互惠基金守则》(「《香港证监会守则》」)所监管。

本子基金的财务报表以美元列示。

信托契约当中并无载有任何规定要求本基金自身编制合并财务报表。

## 2 重要会计政策

### (a) 遵守声明

本财务报表是按照香港会计师公会颁布的所有适用的《香港财务报告准则》(此统称包含所有适用的个别《香港财务报告准则》、《香港会计准则》和诠释)、香港公认会计准则、《信托契约》(经修订)的相关披露条文以及《香港证监会守则》的相关披露条文规定编制。本子基金采用的重要会计政策载列如下。

香港会计师公会颁布了若干新订和经修订的《香港财务报告准则》。这些准则在本子基金当前的会计期间开始生效或可供提早采用。在与本子基金有关的范围内初始应用这些新订和经修订的准则所引致当前和以往会计期间的任何会计政策变动, 已于本财务报表内反映, 有关资料载列于附注2(c)。

## 2 重要会计政策 (续)

### (b) 财务报表编制基准

本子基金的功能货币及列报货币均为美元，反映本子基金的大部分交易和参与可赎回份额均以美元发行和赎回。

本财务报表内按照以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债以及衍生金融工具为编制基准。其他金融资产及金融负债均按摊销成本或赎回金额 (可赎回份额) 列账。

在按照《香港财务报告准则》编制财务报表时，管理人及受托人就财务政策的采用需作出判断、估计及假设。因此，所采用的财务政策及本财务报表所列的资产、负债、收入及开支数额或会受影响。该等估计与相关假设乃基于过往经验和其他被认为合理之各种因素作出，从而作为计算某些难以确认的资产及负债的账面价值的基准。实际结果或与该等估计不尽相同。

该等估计及相关假设将会被不时检讨。因应该等会计估计需作出的修订，将在该等估计的修订期间 (若该等修订仅影响该期间) 或在修订期间及未来期间 (若该等修订影响现时及未来期间) 予以确认。

### (c) 会计政策的修订

香港会计师公会颁布了若干经修订的《香港财务报告准则》。这些准则在本子基金的本会计期间首次生效。该等准则修订均不会对本子基金编制或列报当前或以往期间的业绩和财务状况的方式产生重大影响。

本子基金采用了《香港会计准则》第 1 号及《香港财务报告准则实务公告》第 2 号修订 — 「作出重要性判断：会计政策的披露」。虽然该等修订并未对会计政策本身发生任何变动，但仍对本财务报表中披露的会计政策资料产生了影响。

该等修订要求实体披露“重要”会计政策而非“主要”会计政策。该等修订亦就实体应用会计政策披露的重要性提供指引，并协助实体提供就用户需要了解财务报表中的其他资料之实用且针对实体的会计政策资料。

本基金并无采用其他在当前会计期间尚未生效的新准则或诠释 (参阅附注 16)。

### (d) 外币换算

年内的外币交易按交易日的外币汇率换算成美元。以外币为单位并以公允价值列账的货币资产与负债则按于财务状况表当日的外币汇率换算成列报货币 - 美元。因换算产生的外汇差额及就出售或清算货币资产和负债所产生的已变现盈亏于损益中确认。

与以公允价值计入损益账的投资相关的外汇差额计入以公允价值计入损益账的金融工具产生的损益净额。所有其他与现金及现金等价物等货币项目相关的外汇差额均于损益账中分开列报。

## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具

#### (i) 分类

首次确认时，本子基金将金融资产分类为按摊销成本或以公允价值计入损益账计量。

如果金融资产满足以下两个条件且未指定为以公允价值计入损益账，则按摊销成本计量：

- 它以目的为持有资产以收取合同现金流的业务模式持有；和
- 其合同条款在指定日期产生仅为支付本金和利息的现金流。

本子基金的所有其他金融资产均以公允价值计入损益账计量。

#### 业务模式评估

在评估持有金融资产的业务模式的目标时，本子基金会考虑有关业务管理方式的所有相关信息，包括：

- 投资策略以及该策略的实际执行。这包括投资策略是否集中于赚取合同利息收入、维持特定利率概况、将金融资产的持续期与任何相关负债或预期现金流出的持续期相配，或通过出售资产实现现金流；
- 如何评估及向本子基金管理层报告投资组合的表现；
- 影响业务模式 (以及该业务模式持有的金融资产) 表现的风险，以及如何管理这些风险；
- 如何决定投资经理所得的报酬，例如相关报酬是否基于所管理资产的公允价值或所收取的合同现金流量；和
- 过往期间金融资产的出售频率、数量和时间、其卖出原因以及对未来出售活动的预期。



## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具 (续)

就此而言，在不符合终止确认的交易中，将金融资产转移给第三方不会被视为出售，与本子基金持续确认资产一致。

本子基金已确定它有两种业务模式。

- 持有以收取的业务模式：这包括应收利息、应收股息、应收申购款、其他应收款项、应收经纪商款项以及现金和现金等价物。这些金融资产用于收取合同现金流。
- 其他业务模式：这包括权益工具、债务工具、集合投资计划和衍生金融工具。本子基金以公允价值为基础管理这些金融资产及评估其表现，并进行频繁的出售活动。

#### *评估合同现金流量是否仅为支付本金及利息*

就本评估的目的而言，“本金”定义为首次确认时金融资产的公允价值。“利息”被定义为货币时间价值、与特定时间内未偿还本金额相关的信贷风险，以及其他基本贷款风险和成本（例如流动性风险和行政成本）以及利润率的对价。

在评估合同现金流量是否仅为支付本金及利息时，本子基金会考虑该工具的合同条款。这包括评估金融资产是否包含可能会改变合同现金流的时间或金额的合同条款，因而使其不符合此条件。在进行评估时，本子基金会考虑：

- 将会改变现金流量金额或时间的或有事件；
- 杠杆特点；
- 预付款和延期特点；
- 限制本子基金对特定资产的现金流量索赔的条款（例如无追索权）；和
- 修改对货币时间价值的对价特点（例如定期重置利率）。

本子基金根据资业务模式及其合同现金流量分类其投资。因此，本子基金将其所有投资包括权益工具、债务工具、集合投资计划和衍生金融工具，归类为以公允价值计入损益账的金融资产。按摊销成本计量的金融资产包括应收利息、应收股息、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款项以及现金和现金等价物。不被归类为以公允价值计入损益账的金融负债包括应付赎回款、应付经纪商款项、应付税项、其他应付款项及应付分配。

所有衍生金融工具如取得净应收款项（即正公允价值），将被列为金融资产。所有衍生金融工具如取得净应付款项（即负公允价值），将被列为金融负债。

## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具 (续)

#### 重新分类

除非本子基金改变其管理金融资产的业务模式，否则金融资产在首次确认后不会重新分类，在这种情况下，所有受影响的金融资产将在业务模式变更后的第一个报告年度的第一天重新分类。

#### (ii) 确认

本子基金在成为相关金融工具的合同条款的一方当天确认金融资产及金融负债。

以正常方法购买或出售金融资产及金融负债于交易日确认。自交易日起因金融资产或金融负债公允价值的变动而产生的损益均会入账。

金融负债将不获确认，除非其中一方履行合同责任或合同为不获《香港财务报告准则》第 9 号豁免的衍生工具合同。

#### (iii) 计量

金融工具最初以公允价值 (即交易价格) 计量。以公允价值计入损益账的金融资产和负债的相关交易费用直接支销；对于其他类别的金融工具，相关交易费用予以摊销。

于初次确认后，以公允价值计入损益账的所有工具以公允价值计量，公允价值变动在产生期间于损益账中确认。

分类为按摊销成本计量的金融资产采用实际利率法按摊销成本扣除减值亏损 (如有) 后列账。

除上述以外的其他金融负债，采用实际利率法按摊销成本计量。由本子基金发行的可赎回份额所产生的金融负债均按赎回款列账，即相当于份额持有人在本子基金资产的剩余权益当中的权利。

## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具 (续)

#### (iv) 公允价值的计量原则

公允价值是指市场参与者于计量日在本子基金可接触的主要市场 (如没有主要市场, 则为最有利的市场) 进行有序交易时, 因出售资产所收取的价格或因转移负债所支付的价格。负债的公允价值反映了其不履约风险。

本子基金使用金融工具在活跃市场的报价 (有关价格须在买卖差价内) 计量该工具的公允价值 (如适用)。如果该资产或负债的交易频率和数额足以持续提供定价信息, 即可视为有活跃的市场。当报价偏离买卖差价时, 本子基金的管理人将确定买卖差价中最能代表本子基金公允价值的价位。

当金融工具在活跃市场中没有报价时, 本子基金会采用估值技术, 并尽量使用相关的可观察输入值和避免使用不可观察的输入值。所选用的估值技术包含了市场参与者在确定交易价格时会考虑的所有因素。

金融工具的交易价格 (即所支付或所收取的价款之公允价值) 一般是初始确认有关工具的公允价值时的最佳依据。如果本子基金认为初始确认的公允价值有别于交易价格, 而公允价值既非以相同资产或负债在活跃市场的报价作依据, 亦不是采用仅输入可观察市场数据的估值技术, 则金融工具会以公允价值初始计量, 并作出相应调整, 以便递延初始确认的公允价值与交易价格之间的差异。有关差异其后会在该项金融工具的整个生命周期中, 按适当基准在损益账中确认, 但不迟于可完全以可观察市场数据支持估值或交易完成之时。

如果按公允价值计量的资产或负债有买入价和卖出价, 本基金会以买入价计量资产和长仓, 以卖出价计量负债和短仓。

承受市场风险和信贷风险 (由本子基金以市场或信贷风险净额管理) 的金融资产和金融负债组合的特定风险额, 是以出售净长仓时收取 (或转让净短仓时支付) 的价格为计量基准。在组合层面的调整数额, 会按组合内各项工具的相对风险调整基准分配至个别的资产和负债。

本子基金会于报告期末确认期内在各公允价值层级之间出现的任何转移。

## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具 (续)

#### (v) 已摊销成本计量原则

金融资产或负债的摊销成本为金融资产或负债于初始确认时计量的金额减去本金偿还金额，加上或减去使用实际利率法计算已确认初始金额和到期金额之间任何差异的累计摊销，减去减值的任何减少额。

#### (vi) 减值

本子基金于各报告日对按摊销成本计量的金融资产之信贷风险自初始确认以来是否显著增加开展评估。倘信贷风险自初始确认以来显著增加，则本子基金将按照相当于整个存续期预期信用损失之金额计量金融资产的损失准备。倘于报告日，信贷风险自初始确认以来未显著增加，本子基金将按照 12 个月或到期日 (若金额较为重大) 的预期信用损失之金额计量金融资产的损失准备。管理层将逾期超过 30 天未支付的任何合同款项定义为信贷风险显著增加，并将逾期超过 90 天未支付的任何合同款项定义为已发生信用减值。

#### (vii) 终止确认

当本子基金收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止，或转移该项金融资产，而有关转移符合《香港财务报告准则》第 9 号终止确认条件时，本子基金终止确认该金融资产。

本子基金在终止确认时采用加权平均法确定已变现收益及损失。

若合同所指定的责任被解除、取消或终止时，金融负债即终止确认。

#### (viii) 抵销

若及只有若本子基金拥有抵销确认金额的法定权利，且这种法定权利是现时可执行的，并且计划以净额或同时 (例如通过市场的结算机制) 结算有关交易，该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

## 2 重要会计政策 (续)

### (e) 金融工具 (续)

#### (ix) 特殊工具

##### *现金和现金等价物*

现金包括银行活期存款和自购买日起三个月内到期的银行定期存款。现金等价物为短期及流动性极高的投资项目。这些项目可以容易地换算为已知的现金数额，没有重大价值转变的风险，并为应付短期现金承担之用，并非为投资或其他目的而持有。

### (f) 收入确认

收入在其金额及相关成本 (如适用) 能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本子基金时，在损益账中确认：

#### (i) 股息

源自上市投资的股息收入于该投资的股价除息日确认。源自其他投资的股息收入于宣告时计入损益。在某些情形中，子基金可选择以增股 (而非现金) 形式接收股息。此时，子基金确认一项等同于现金股息金额的股息收入，并在借方记录一项对应的新增投资。

#### (ii) 利息收入

利息收入是在产生时按实际利率法确认。银行存款的利息收入和应收经纪商款项在全面收益表中单独披露。债务证券的利息收入计入以公允价值计入损益账户的金融工具的损益账净额。

### (g) 费用

所有费用按应计基准在损益账中确认。

### (h) 外汇损益

以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债的外汇损益与公允价值的其他变动一并确认。纳入*外汇收入收益 / (亏损) 净值*的损益项目扣除货币金融资产和金融负债的汇兑损益，但划归为以公允价值计入损益账的除外。

## 2 重要会计政策 (续)

### (i) 关联方

(a) 下列人士或其亲密家庭成员可被视为本子基金的关联人士：

- (i) 拥有控制或共同控制本子基金的能力；
- (ii) 对本子基金发挥重大的影响力；或
- (iii) 为本子基金主要管理层的成员。

(b) 在下列任何情况下，一个实体可被视为本子基金的关联方：

- (i) 该实体与本子基金为同一集团的成员 (指两者的母公司、附属公司及同集团附属公司之间相关)；
- (ii) 一个实体为另一个实体的关联公司或合营企业 (或若另一实体为同一集团成员，则为集团成员的关联公司或合营企业)；
- (iii) 所有实体均为同一第三方的合营企业；
- (iv) 一个实体为第三方实体的合营企业，而另一个实体为该第三方的关联公司；
- (v) 该实体是为本子基金或作为本子基金关联方的任何实体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (vi) 由 (a) 项所定义的人士控制或共同控制的实体；或
- (vii) 一名 2(i)(a)(i) 所定义的人士对实体发挥重大的影响力或为实体 (或实体的母公司) 主要管理层的成员；或
- (viii) 一个实体或其属于一部分的任何集团成员公司向本子基金提供关键管理服务。

一名人士的亲密家庭成员是指亲密家庭成员就本子基金的交易预计可能影响到该人士或受该人士影响。

### (j) 申购及赎回

本子基金在接获有效的申购申请后，便确认份额持有人的申购及配发份额，并在接获有效的赎回申请书后终止确认。

## 2 重要会计政策 (续)

### (k) 已发行份额

本子基金根据已发行金融工具的实质合同条款，将其分类为金融负债或权益工具。

发行人于有合同性责任以现金或其他金融资产回购或赎回的可赎回金融工具如符合下列所有条件时，应分类为权益工具：

- (i) 本子基金清盘时，持有人有权依其持有比例取回本子基金之资产净值；
- (ii) 该金融工具所属的类别于所有工具的类别中居最末位；
- (iii) 于所有工具的类别中居最末位的类别中的所有金融工具均有相同的特质；
- (iv) 本子基金除了以现金或其他金融资产回购或赎回工具以履行合同性责任外，该工具本身并无任何其他符合负债定义的特质；及
- (v) 工具全期内之总预期现金流量的摊派是根据实质的损益计算；或根据已确认的资产净值的变动计算；或根据本子基金已确认及未确认的资产净值之公平价值的变动计算。

本子基金发行多类可赎回份额。所有类别为本子基金内金融工具的最低级别，于所有重大层面拥有同等地位及有着相同的条款与章则，但不同的货币、管理费用费率、和 / 或不同的收益分配政策除外。可赎回份额赋予份额持有人权利，可于每日赎回及当本子基金清算时，要求以现金的形式赎回等值其于本子基金资产净值中的持股比例。本子基金的可赎回份额被分类为金融负债，并且按照赎回金额的现值计量。

### (l) 向可赎回份额持有人作出的收益分配

向被分类为金融负债的可赎回份额持有人作出的收益分配于授权且不再由本子基金酌情决定时在损益账中确认为融资成本。

## 2 重要会计政策 (续)

### (m) 分部报告

经营分部是本子基金的一个组成部分，其所从事的商业活动可以从中获得收入和产生费用，包括与本子基金其他任何组成部分交易相关的收入和费用，其经营业绩由主要经营决策者定期审阅，以确定收益分配至该分部的资源和评估其业绩表现，同时籍此获取分散的财务信息。向主要营运决策者报告的分部业绩包括直接归属于分部的项目以及基于合理基准收益分配至分部的项目。本子基金的主要营运决策者为管理人。

### (n) 交易成本

交易成本指收购 / 出售以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债时产生的成本，包括向代理人、顾问、经纪人及证券商支付的费用及佣金。交易成本在发生时于全面收益表确认为费用。

## 3 以公允价值计入损益账的金融工具收益 / (亏损) 净额

	2024 \$	2023 \$
出售投资的已变现净亏损	(23,012,722)	(335,788,648)
投资价值的未变现亏损变动	115,993,703	300,926,208
	<u>92,980,981</u>	<u>(34,862,440)</u>

于截至 2024 年 7 月 31 日止年度期间，汇丰亚洲高收益债券基金从投资获得利息 71,475,964 港元 (2023 年: 88,897,121 港元)。



#### 4 税项

根据《香港税务条例》第 26A(1A) 条，本子基金获豁免缴纳税项，故本财务报表内并无就香港利得税提拨准备。

本子基金收到的利息收入可能需要在原籍国缴纳不可收回的预扣税。利息收入计入该等税项的总额，而预扣税于产生时在损益中确认。

根据《中华人民共和国企业所得税法》现行一般条文及已发布的税务通函，本子基金须就源自中国的收入缴交 10% 的预扣中国企业所得税，包括因出售中国上市公司股份实现的收益（须遵循第 79 号通函下的暂时豁免，如下所述）、出售中国在岸债券实现的收益、通过中国银行存款及中国在岸债券赚取的利息收入（除非为特殊免税项）。

##### **损益表中税项指：**

	2024 \$	2023 \$
中国预扣税	-	-
	-----	-----
	-	-
	=====	=====

## 5 以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债

	2024 \$	2023 \$
<b>以公允价值计入损益账的金融资产</b>		
<i>债务证券</i>		
上市债券	1,050,464,645	1,283,006,945
未上市但有报价的债券	<u>50,545,757</u>	<u>66,973,648</u>
	<u>1,101,010,402</u>	<u>1,349,980,593</u>
<i>其他投资</i>		
外币远期合同	763,225	448,621
期货合同	521,374	2,343
上市单位信托	9,970,222	42,820,049
未上市但有报价的单位信托	<u>1,711,800</u>	<u>1,652,250</u>
	<u>12,966,621</u>	<u>44,923,263</u>
	<u>1,113,977,023</u>	<u>1,394,903,856</u>
	2024 \$	2023 \$
<b>以公允价值计入损益账的金融负债</b>		
<i>衍生工具</i>		
外币远期合同	(668,127)	(556,686)
期货合同	-	(4,663)
掉期	-	(4,561,491)
信用违约掉期	<u>(5,989,280)</u>	<u>-</u>
	<u>(6,657,407)</u>	<u>(5,122,840)</u>
投资净额, 按成本	1,128,073,351	1,530,047,660
未变现投资 (减值) / 增值净额	<u>(20,753,735)</u>	<u>(140,266,644)</u>
投资净额 (按公允价值)	<u>1,107,319,616</u>	<u>1,389,781,016</u>

## 6 应收 / 应付经纪商款项

	2024 \$	2023 \$
<b>应收经纪商款项</b>		
出售投资应收款项	14,079,282	6,407,393
保证金存款	7,640,404	4,893,570
	<u>21,719,686</u>	<u>11,300,963</u>
<b>应付经纪商款项</b>		
购买投资应付款项	7,802,252	3,818,271
现金抵押负债	413,354	-
	<u>8,215,606</u>	<u>3,818,271</u>

保证金存款指于经纪人处转为开放型远期外汇合同抵押品的现金存款。

## 7 关联方交易

以下是本子基金与受托人、管理人及其关联人士于年内订立的重大关联方交易或交易的摘要。关联人士是《香港证监会守则》所界定的人士，代指本基金所属集团的任何成员。此处所述的关联人士包括银行、经纪商及保管人。本子基金与受托人、管理人及他们的关联人士于年内订立的所有交易均在日常业务过程中按正常商业条款进行。据受托人及管理人所知，除下文所披露外，本子基金并无与关联人士进行任何其他交易。

## 7 关联方交易 (续)

(a) 截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度，本子基金管理人汇丰投资基金(香港)有限公司，该公司收取管理费，每月支付，相当于如下本子基金每年资产净值的一定百分比：

AC类 - 港元	1.25%
AC类 - 新加坡元	1.25%
AC类 - 美元	1.25%
AM2类 - 港元	1.25%
AM2类 - 美元	1.25%
AM2类 - 新加坡元	1.25%
AM3H类 - 澳元	1.25%
AM3H类 - 欧元	1.25%
AM3H类 - 人民币	1.25%
AM3H类 - 新加坡元	1.25%
BC类 - 港元	1.25%
BC类 - 人民币	1.25%
BC类 - 美元	1.25%
BCH类 - 人民币	1.25%
BM2类 - 港元	1.25%
BM2类 - 人民币	1.25%
BM2类 - 美元	1.25%
BM3H类 - 澳元	1.25%

## 7 关联方交易 (续)

BM3H 类 - 人民币	1.25%
IC 类 - 美元	0.85%
IM2 类 - 港元	0.85%
IM2 类 - 美元	0.85%
IM3H 类 - 新加坡元	0.85%

管理人还有权就货币对冲基金单位类别收取对冲管理费，相当于本子基金 BCH 类 - 人民币、BM3H 类 - 人民币及 BM3H 类 - 澳元的每年资产净值的 0.1 百分比 (AMH 类 - 澳元及 AMH 类 - 欧元除外)。此对冲费未有包括进入对冲合同衍生之交易成本。

	2024 \$	2023 \$
(i) 年内管理费	13,994,957	18,157,632
(ii) 年度经营性货币对冲费用	20,180	27,909
(iii) 年末应付管理费	1,218,630	1,467,719
(iv) 年末应付经营性货币对冲费用	<u>3,575</u>	<u>9,320</u>

(b) 本子基金在香港上海汇丰银行有限公司以及汇丰集团的其他成员开设银行账户。保证金账户存放于 HSBC Bank Plc，该公司是汇丰集团旗下管理人的同系附属公司。该等账户的结余和存款、利息收入以及所产生的银行手续费载列如下：

	2024 \$	2023 \$
(i) 年末持有现金和现金等价物	7,939,723	32,871,290
(ii) 年内赚取的利息收入	204,207	207,291
(iii) 年内银行手续费	-	146
(iv) 年末存放于同系附属公司的保证金	<u>1,058,727</u>	<u>713,570</u>

## 7 关联方交易 (续)

(c) 受托人是汇丰集团旗下管理人的同系附属公司。受托人每月收取相当于本子基金每年资产净值一定百分比的费用。截至 2024 年 7 月 31 日及 2023 年 7 月 31 日止年度，受托人费用按下述费率厘定：

AC 类 - 港元	每年资产净值的 7 个基点
AC 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7 个基点
AC 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
AM2 类 - 港元	每年资产净值的 7 个基点
AM2 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
AM2 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7 个基点
AM3H 类 - 澳元	每年资产净值的 7 个基点
AM3H 类 - 欧元	每年资产净值的 7 个基点
AM3H 类 - 人民币	每年资产净值的 7 个基点
AM3H 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7 个基点
BC 类 - 港元	每年资产净值的 7 个基点
BC 类 - 人民币	每年资产净值的 7 个基点
BC 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
BCH 类 - 人民币	每年资产净值的 7 个基点
BM2 类 - 港元	每年资产净值的 7 个基点
BM2 类 - 人民币	每年资产净值的 7 个基点
BM2 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
BM3H 类 - 澳元	每年资产净值的 7 个基点
BM3H 类 - 人民币	每年资产净值的 7 个基点
IC 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
IM2 类 - 港元	每年资产净值的 7 个基点
IM2 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点
IM3H 类 - 新加坡元	每年资产净值的 7 个基点
ZD2 类 - 美元	每年资产净值的 7 个基点

## 7 关联方交易 (续)

此外，受托人向本子基金提供估值服务以换取每日的费用。受托人获委任为本子基金的基金注册登记机构，还有权获得每类份额的注册登记费用以及代表本子基金所执行各种行政职能的费用。

	2024 \$	2023 \$
(i) 向受托人支付的受托人费用	821,220	1,087,146
(ii) 年末应向受托人支付的受托人费用	71,587	86,268
(iii) 年内向受托人支付的基金注册登记机构费用及其他行政管理费	<u>230,176</u>	<u>233,685</u>

截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度，受托人被委任为子基金的托管人。托管人每月收取相当于证券次托管价值的0.15至62个基点的费用。截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度，托管人就处理的每次交易收取4.40至100美元的交易服务费。

	2024 \$	2023 \$
(i) 年度保管费	61,622	78,009
(ii) 年末应付保管费	5,216	6,275
(iv) 年度保管交易费	38,955	56,520
(v) 年末应付保管交易费	<u>3,871</u>	<u>4,511</u>

## 7 关联方交易 (续)

(d) 于截至2024年7月31日止年度期间，购买和出售投资时，本子基金利用香港上海汇丰银行有限公司及汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司(2023年：香港上海汇丰银行有限公司及汇丰银行(中国)有限公司)的经纪服务，该等公司是汇丰集团的成员。通过这些公司进行的交易详情如下：

	2024 \$	2023 \$
<i>香港上海汇丰银行有限公司</i>		
年内已付佣金(美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额(美元)	643,232,791	483,347,431
年内该等交易占交易价值总额的百分比	6.91%	3.98%
<i>汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司</i>		
年内已付佣金(美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额(美元)	7,278,000	33,498,864
年内该等交易占交易价值总额的百分比	0.08%	0.28%



## 7 关联方交易 (续)

(e) 本基金于本年度和以往年度投资于单位信托，且该等单位信托是投资于汇丰集团旗下实体发行的债券基金。截至2024年7月31日及2023年7月31日，该等投资组合价值如下：

	2024 \$	2023 \$
<i>市场价值</i>		
HSBC ALL CHINA BOND FUND ZC-USD	1,711,800	1,652,250
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS - HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS PL	3,927,810	36,537,198
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG-HSBC-ASIAN CURRENCIES BD-ZD	6,042,412	6,282,851
	<u>11,682,022</u>	<u>44,472,299</u>
合计		

(f) 在截至2024年7月31日止年度及截至2023年7月31日止年度期间，本基金已产生其他已向受托人的关联人士支付的费用，详情如下：

	2024 \$	2023 \$
律师费及专业人员费用	6,577	2,896
财务报告费用	9,000	9,050
印刷及广告费用	1,495	1,437
其他应收款项	-	-
应付财务报告费用	4,467	4,467

(g) 于年内及以往年度，汇丰亚洲高收益债券基金已与汇丰集团内实体签订外汇远期合同。

截至2024年7月31日和2023年7月31日，该等合同的价值载列如下：

	2024 \$	2023 \$
远期合同应收账款	454,719	108,991
远期合同应付账款	300,115	440,386

## 7 关联方交易 (续)

(h) 截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度期间，持有汇丰亚洲高收益债券基金份额的管理人及投资顾问董事之详情载列如下：

### 汇丰亚洲高收益债券基金

	于8月1日	份额发行数量	份额赎回数量	于7月31日	交易利润/(损失)
2024					
<b>AM2类 - 美元</b>					
管理人董事 (*)	92,987	-	-	N/A	N/A
<b>AM2类 - 港元</b>					
投资顾问董事	-	77,402	77,402	-	1,108
2023					
<b>AM2类 - 美元</b>					
管理人董事	92,987	-	-	92,987	-

注 (\*)：管理人董事于截至2024年7月31日止年度期间离任，因此在辞职日期之后，本基金的持有情况和任何交易并未作进一步披露。

于截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度期间，受托人、经理人或关联人士中均无其他董事持有上述未披露的其他子基金份额。

## 8 软佣金安排

截至2024年7月31日及2023年7月31日止年度期间，本子基金并未与经纪商订立软佣金安排。

经理人或任何其他关联人士均可就向经理人或任何其他关联人士提供的对份额持有人有利之物品及服务订立软佣金安排，前提是：(i) 经纪费率不超过一般的机构全面服务经纪费率，且为本子基金执行的交易符合最佳执行标准；(ii) 在本子基金或相关子基金的年度财务报告中，以说明经理人非金钱利益政策和做法 (其中包括说明其获得的物品和服务) 的形式作定期披露；及 (iii) 提供非金钱利益安排并非与该经纪商或证券商开展或安排交易的唯一或主要目的。

为了避免疑义 (且不损害前述内容的普遍性)，以下商品和服务可能被视为对份额持有人具有益处：研究和咨询服务；经济和政治分析；投资组合分析 (包括估值和绩效测量)；市场分析、数据和行情服务；与上述商品和服务相关的计算机硬件和软件；结算和托管服务；以及投资相关出版物。

## 9 已发行及赎回份额

(a) 根据信托契约，部分类别以澳元、欧元、港元、人民币及新加坡元计价进行交易，与本子基金的列报货币不同。截至年末，本子基金各类别的份额净值如下：

	计价货币	2024 (截至7月31日) \$	2023 (截至7月31日) \$
<b>份额净值</b>			
- AC类 - 港元	港元	12.437	11.394
- AC类 - 新加坡元	新加坡元	7.133	6.497
- AC类 - 美元	美元	12.375	11.361
- AM2类 - 港元	港元	5.007	5.054
- AM2类 - 美元	美元	4.978	5.035
- AM2类 - 新加坡元	新加坡元	5.114	5.131
- AM3H类 - 澳元	澳元	4.802	4.863
- AM3H类 - 欧元	欧元	4.706	4.773
- AM3H类 - 人民币	人民币	4.864	4.936
- AM3H类 - 新加坡元	新加坡元	5.059	5.127
- BC类 - 港元	港元	7.987	7.317
- BC类 - 人民币	人民币	8.057	7.309
- BC类 - 美元	美元	7.945	7.294
- BCH类 - 人民币	人民币	7.973	7.500
- BM2类 - 港元	港元	5.484	5.538
- BM2类 - 人民币	人民币	5.521	5.521
- BM2类 - 美元	美元	5.426	5.488
- BM3H类 - 澳元	澳元	5.385	5.456
- BM3H类 - 人民币	人民币	5.369	5.444
- IC类 - 美元	美元	8.895	8.134
- IM2类 - 港元	港元	10.304	5.178
- IM2类 - 美元	美元	5.176	5.212
- IM3H类 - 新加坡元	新加坡元	9.976	10.071
- ZD2类 - 美元	美元	6.121	5.908

## 9 已发行及赎回份额 (续)

(b) 本基金的资本包括可能被申购及赎回的份额持有人应占资产净值。本基金和本子基金均无须遵循任何外部的资本要求。

份额可在任何估值日按当日确定的份额价值获取及赎回。估值日为香港的每个营业日 (星期六除外)。本基金的最低投资额和赎回额如下：

	\$
A 类份额	1,000 美元
I 类份额	1,000,000 美元
Z 类份额	-

本子基金类别特征和命名标准如下：

累计份额：这些份额通常不会宣派任何收益分配，而是将所有净收入、资本和资本收益保持在份额价格内。该等类别在后面添加“C”。

收益分配份额：这些份额可获得下列收益分配宣派 / 付款频率。含有年度宣派声明的类别在后面添加“D”。含有月度宣派声明的类别在后面添加“M”。

货币对冲份额：执行对冲的目的是对冲(i)本子基金的基础货币；或(ii)资产货币，其中本子基金主要反向投资于被对冲货币类别的计价货币。被对冲类别在后面添加“H”，后跟计价货币，另加指明某类别是否为累计份额或是否为收益分配份额的后缀。

## 10 均衡

份额发行时已收或应收的均衡部分或份额赎回时已付和应付的均衡部分，是根据与未收益分配累计净投资收益以及发行或赎回日份额累计费用相关的份额价格相关部分计算得出。

## 11 收益分配

	2024 \$	2023 \$
<b>可供分配承前的金额</b>	1,450,175,365	1,706,435,867
发行及赎回份额时已付或应付净额	(298,526,700)	(71,272,508)
分配前的税后利润 / (亏损)	<u>80,509,273</u>	<u>(51,875,588)</u>
<b>可供分配予份额持有人的金额</b>	1,232,157,938	1,583,287,771
向份额持有人作出收益分配	<u>(90,009,111)</u>	<u>(133,112,406)</u>
<b>可供结转分配的金额</b>	<u><u>1,142,148,827</u></u>	<u><u>1,450,175,365</u></u>

年度可分配利润为已调整年度全面收益总额，计算基础为该信托协议的相关条款。

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史

	截至 2024 年 7 月 31 日止年度		截至 2023 年 7 月 31 日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
AM2 类 - 港元				
第 1 次分配	0.0052	2023 年 8 月 31 日	0.0076	2022 年 8 月 31 日
第 2 次分配	0.0052	2023 年 9 月 29 日	0.0075	2022 年 9 月 30 日
第 3 次分配	0.0051	2023 年 10 月 31 日	0.0062	2022 年 10 月 31 日
第 4 次分配	0.0051	2023 年 11 月 30 日	0.0058	2022 年 11 月 30 日
第 5 次分配	0.0053	2023 年 12 月 29 日	0.0063	2022 年 12 月 30 日
第 6 次分配	0.0053	2024 年 1 月 31 日	0.0067	2023 年 1 月 31 日
第 7 次分配	0.0052	2024 年 2 月 29 日	0.0067	2023 年 2 月 28 日
第 8 次分配	0.0049	2024 年 3 月 28 日	0.0061	2023 年 3 月 31 日
第 9 次分配	0.0049	2024 年 4 月 30 日	0.0060	2023 年 4 月 28 日
第 10 次分配	0.0049	2024 年 5 月 31 日	0.0057	2023 年 5 月 31 日
第 11 次分配	0.0050	2024 年 6 月 28 日	0.0057	2023 年 6 月 30 日
第 12 次分配	0.0046	2024 年 7 月 31 日	0.0056	2023 年 7 月 31 日
AM2 类 - 美元				
第 1 次分配	0.0408	2023 年 8 月 31 日	0.0586	2022 年 8 月 31 日
第 2 次分配	0.0404	2023 年 9 月 29 日	0.0578	2022 年 9 月 30 日
第 3 次分配	0.0396	2023 年 10 月 31 日	0.0479	2022 年 10 月 31 日
第 4 次分配	0.0396	2023 年 11 月 30 日	0.0452	2022 年 11 月 30 日
第 5 次分配	0.0409	2023 年 12 月 29 日	0.0489	2022 年 12 月 30 日
第 6 次分配	0.0408	2024 年 1 月 31 日	0.0518	2023 年 1 月 31 日
第 7 次分配	0.0406	2024 年 2 月 29 日	0.0514	2023 年 2 月 28 日
第 8 次分配	0.0383	2024 年 3 月 28 日	0.0473	2023 年 3 月 31 日
第 9 次分配	0.0378	2024 年 4 月 30 日	0.0466	2023 年 4 月 28 日
第 10 次分配	0.0379	2024 年 5 月 31 日	0.0444	2023 年 5 月 31 日
第 11 次分配	0.0385	2024 年 6 月 28 日	0.0443	2023 年 6 月 30 日
第 12 次分配	0.0359	2024 年 7 月 31 日	0.0431	2023 年 7 月 31 日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
AM2类 - 新加坡元				
第1次分配	0.0314	2023年8月31日	0.0466	2022年8月31日
第2次分配	0.0309	2023年9月29日	0.0469	2022年9月30日
第3次分配	0.0305	2023年10月31日	0.0398	2022年10月31日
第4次分配	0.0311	2023年11月30日	0.0358	2022年11月30日
第5次分配	0.0319	2023年12月29日	0.0380	2022年12月30日
第6次分配	0.0312	2024年1月31日	0.0395	2023年1月31日
第7次分配	0.0313	2024年2月29日	0.0395	2023年2月28日
第8次分配	0.0291	2024年3月28日	0.0368	2023年3月31日
第9次分配	0.0291	2024年4月30日	0.0356	2023年4月28日
第10次分配	0.0292	2024年5月31日	0.0343	2023年5月31日
第11次分配	0.0294	2024年6月28日	0.0343	2023年6月30日
第12次分配	0.0276	2024年7月31日	0.0329	2023年7月31日
AM3H类 - 澳元				
第1次分配	0.0222	2023年8月31日	0.0365	2022年8月31日
第2次分配	0.0219	2023年9月29日	0.0363	2022年9月30日
第3次分配	0.0211	2023年10月31日	0.0297	2022年10月31日
第4次分配	0.0223	2023年11月30日	0.0292	2022年11月30日
第5次分配	0.0243	2023年12月29日	0.0282	2022年12月30日
第6次分配	0.0233	2024年1月31日	0.0299	2023年1月31日
第7次分配	0.0227	2024年2月29日	0.0292	2023年2月28日
第8次分配	0.0215	2024年3月28日	0.0268	2023年3月31日
第9次分配	0.0210	2024年4月30日	0.0265	2023年4月28日
第10次分配	0.0214	2024年5月31日	0.0245	2023年5月31日
第11次分配	0.0219	2024年6月28日	0.0249	2023年6月30日
第12次分配	0.0199	2024年7月31日	0.0251	2023年7月31日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
AM3H类 - 欧元				
第1次分配	0.0345	2023年8月31日	0.0484	2022年8月31日
第2次分配	0.0341	2023年9月29日	0.0498	2022年9月30日
第3次分配	0.0337	2023年10月31日	0.0388	2022年10月31日
第4次分配	0.0356	2023年11月30日	0.0464	2022年11月30日
第5次分配	0.0367	2023年12月29日	0.0388	2022年12月30日
第6次分配	0.0357	2024年1月31日	0.0413	2023年1月31日
第7次分配	0.0358	2024年2月29日	0.0431	2023年2月28日
第8次分配	0.0336	2024年3月28日	0.0387	2023年3月31日
第9次分配	0.0319	2024年4月30日	0.0398	2023年4月28日
第10次分配	0.0328	2024年5月31日	0.0367	2023年5月31日
第11次分配	0.0329	2024年6月28日	0.0373	2023年6月30日
第12次分配	0.0290	2024年7月31日	0.0372	2023年7月31日
AM3H类 - 人民币				
第1次分配	0.0036	2023年8月31日	0.0077	2022年8月31日
第2次分配	0.0049	2023年9月29日	0.0076	2022年9月30日
第3次分配	0.0049	2023年10月31日	0.0062	2022年10月31日
第4次分配	0.0045	2023年11月30日	0.0061	2022年11月30日
第5次分配	0.0042	2023年12月29日	0.0051	2022年12月30日
第6次分配	0.0041	2024年1月31日	0.0054	2023年1月31日
第7次分配	0.0041	2024年2月29日	0.0056	2023年2月28日
第8次分配	0.0040	2024年3月28日	0.0050	2023年3月31日
第9次分配	0.0040	2024年4月30日	0.0046	2023年4月28日
第10次分配	0.0042	2024年5月31日	0.0043	2023年5月31日
第11次分配	0.0035	2024年6月28日	0.0045	2023年6月30日
第12次分配	0.0032	2024年7月31日	0.0042	2023年7月31日



## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
AM3H类 - 新加坡元				
第1次分配	0.0253	2023年8月31日	0.0448	2022年8月31日
第2次分配	0.0258	2023年9月29日	0.0438	2022年9月30日
第3次分配	0.0251	2023年10月31日	0.0354	2022年10月31日
第4次分配	0.0260	2023年11月30日	0.0346	2022年11月30日
第5次分配	0.0271	2023年12月29日	0.0363	2022年12月30日
第6次分配	0.0264	2024年1月31日	0.0385	2023年1月31日
第7次分配	0.0261	2024年2月29日	0.0370	2023年2月28日
第8次分配	0.0245	2024年3月28日	0.0334	2023年3月31日
第9次分配	0.0234	2024年4月30日	0.0324	2023年4月28日
第10次分配	0.0236	2024年5月31日	0.0294	2023年5月31日
第11次分配	0.0239	2024年6月28日	0.0302	2023年6月30日
第12次分配	0.0217	2024年7月31日	0.0292	2023年7月31日
BM2类 - 港元				
第1次分配	0.0057	2023年8月31日	0.0083	2022年8月31日
第2次分配	0.0057	2023年9月29日	0.0082	2022年9月30日
第3次分配	0.0056	2023年10月31日	0.0068	2022年10月31日
第4次分配	0.0056	2023年11月30日	0.0064	2022年11月30日
第5次分配	0.0058	2023年12月29日	0.0069	2022年12月30日
第6次分配	0.0058	2024年1月31日	0.0073	2023年1月31日
第7次分配	0.0057	2024年2月29日	0.0073	2023年2月28日
第8次分配	0.0054	2024年3月28日	0.0067	2023年3月31日
第9次分配	0.0053	2024年4月30日	0.0066	2023年4月28日
第10次分配	0.0053	2024年5月31日	0.0063	2023年5月31日
第11次分配	0.0054	2024年6月28日	0.0063	2023年6月30日
第12次分配	0.0051	2024年7月31日	0.0061	2023年7月31日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
BM2类 - 人民币				
第1次分配	0.0063	2023年8月31日	0.0085	2022年8月31日
第2次分配	0.0062	2023年9月29日	0.0087	2022年9月30日
第3次分配	0.0061	2023年10月31日	0.0074	2022年10月31日
第4次分配	0.0062	2023年11月30日	0.0068	2022年11月30日
第5次分配	0.0063	2023年12月29日	0.0073	2022年12月30日
第6次分配	0.0063	2024年1月31日	0.0075	2023年1月31日
第7次分配	0.0062	2024年2月29日	0.0075	2023年2月28日
第8次分配	0.0058	2024年3月28日	0.0069	2023年3月31日
第9次分配	0.0058	2024年4月30日	0.0069	2023年4月28日
第10次分配	0.0058	2024年5月31日	0.0066	2023年5月31日
第11次分配	0.0059	2024年6月28日	0.0068	2023年6月30日
第12次分配	0.0055	2024年7月31日	0.0066	2023年7月31日
BM2类 - 美元				
第1次分配	0.0444	2023年8月31日	0.0639	2022年8月31日
第2次分配	0.0440	2023年9月29日	0.0630	2022年9月30日
第3次分配	0.0432	2023年10月31日	0.0522	2022年10月31日
第4次分配	0.0432	2023年11月30日	0.0492	2022年11月30日
第5次分配	0.0446	2023年12月29日	0.0533	2022年12月30日
第6次分配	0.0445	2024年1月31日	0.0565	2023年1月31日
第7次分配	0.0443	2024年2月29日	0.0560	2023年2月28日
第8次分配	0.0418	2024年3月28日	0.0515	2023年3月31日
第9次分配	0.0412	2024年4月30日	0.0509	2023年4月28日
第10次分配	0.0414	2024年5月31日	0.0484	2023年5月31日
第11次分配	0.0419	2024年6月28日	0.0483	2023年6月30日
第12次分配	0.0392	2024年7月31日	0.0470	2023年7月31日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至 2024 年 7 月 31 日止年度		截至 2023 年 7 月 31 日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
BM3H 类 - 澳元				
第 1 次分配	0.0249	2023 年 8 月 31 日	0.0408	2022 年 8 月 31 日
第 2 次分配	0.0246	2023 年 9 月 29 日	0.0408	2022 年 9 月 30 日
第 3 次分配	0.0237	2023 年 10 月 31 日	0.0334	2022 年 10 月 31 日
第 4 次分配	0.0251	2023 年 11 月 30 日	0.0327	2022 年 11 月 30 日
第 5 次分配	0.0273	2023 年 12 月 29 日	0.0315	2022 年 12 月 30 日
第 6 次分配	0.0261	2024 年 1 月 31 日	0.0336	2023 年 1 月 31 日
第 7 次分配	0.0254	2024 年 2 月 29 日	0.0328	2023 年 2 月 28 日
第 8 次分配	0.0241	2024 年 3 月 28 日	0.0301	2023 年 3 月 31 日
第 9 次分配	0.0236	2024 年 4 月 30 日	0.0298	2023 年 4 月 28 日
第 10 次分配	0.0240	2024 年 5 月 31 日	0.0274	2023 年 5 月 31 日
第 11 次分配	0.0246	2024 年 6 月 28 日	0.0280	2023 年 6 月 30 日
第 12 次分配	0.0224	2024 年 7 月 31 日	0.0282	2023 年 7 月 31 日
BM3H 类 - 人民币				
第 1 次分配	0.0039	2023 年 8 月 31 日	0.0085	2022 年 8 月 31 日
第 2 次分配	0.0054	2023 年 9 月 29 日	0.0084	2022 年 9 月 30 日
第 3 次分配	0.0054	2023 年 10 月 31 日	0.0069	2022 年 10 月 31 日
第 4 次分配	0.0049	2023 年 11 月 30 日	0.0068	2022 年 11 月 30 日
第 5 次分配	0.0047	2023 年 12 月 29 日	0.0056	2022 年 12 月 30 日
第 6 次分配	0.0046	2024 年 1 月 31 日	0.0060	2023 年 1 月 31 日
第 7 次分配	0.0045	2024 年 2 月 29 日	0.0062	2023 年 2 月 28 日
第 8 次分配	0.0044	2024 年 3 月 28 日	0.0055	2023 年 3 月 31 日
第 9 次分配	0.0044	2024 年 4 月 30 日	0.0051	2023 年 4 月 28 日
第 10 次分配	0.0046	2024 年 5 月 31 日	0.0047	2023 年 5 月 31 日
第 11 次分配	0.0039	2024 年 6 月 28 日	0.0050	2023 年 6 月 30 日
第 12 次分配	0.0036	2024 年 7 月 31 日	0.0046	2023 年 7 月 31 日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
IM2类 - 港元				
第1次分配	-	-	0.0077	2022年8月31日
第2次分配	-	-	0.0077	2022年9月30日
第3次分配	-	-	0.0063	2022年10月31日
第4次分配	-	-	0.0060	2022年11月30日
第5次分配	-	-	0.0064	2022年12月30日
第6次分配	-	-	0.0068	2023年1月31日
第7次分配	-	-	0.0068	2023年2月28日
第8次分配	-	-	0.0063	2023年3月31日
第9次分配	-	-	0.0062	2023年4月28日
第10次分配	-	-	0.0059	2023年5月31日
第11次分配	-	-	0.0059	2023年6月30日
第12次分配	-	-	0.0057	2023年7月31日
IM2类 - 美元				
第1次分配	0.0422	2023年8月31日	0.0604	2022年8月31日
第2次分配	0.0418	2023年9月29日	0.0596	2022年9月30日
第3次分配	0.0410	2023年10月31日	0.0494	2022年10月31日
第4次分配	0.0411	2023年11月30日	0.0466	2022年11月30日
第5次分配	0.0424	2023年12月29日	0.0505	2022年12月30日
第6次分配	0.0424	2024年1月31日	0.0535	2023年1月31日
第7次分配	0.0421	2024年2月29日	0.0531	2023年2月28日
第8次分配	0.0398	2024年3月28日	0.0489	2023年3月31日
第9次分配	0.0393	2024年4月30日	0.0482	2023年4月28日
第10次分配	0.0394	2024年5月31日	0.0459	2023年5月31日
第11次分配	0.0400	2024年6月28日	0.0459	2023年6月30日
第12次分配	0.0374	2024年7月31日	0.0446	2023年7月31日

## 11 收益分配 (续)

### 收益分配历史 (续)

	截至2024年7月31日止年度		截至2023年7月31日止年度	
	每份额分配 \$	分配日期	每份额分配 \$	分配日期
IM3H类 - 新加坡元				
第1次分配	0.0497	2023年8月31日	-	-
第2次分配	0.0509	2023年9月29日	-	-
第3次分配	0.0495	2023年10月31日	-	-
第4次分配	0.0511	2023年11月30日	-	-
第5次分配	0.0532	2023年12月29日	-	-
第6次分配	0.0521	2024年1月31日	-	-
第7次分配	0.0513	2024年2月29日	-	-
第8次分配	0.0482	2024年3月28日	-	-
第9次分配	0.0460	2024年4月30日	-	-
第10次分配	0.0465	2024年5月31日	-	-
第11次分配	0.0471	2024年6月28日	-	-
第12次分配	0.0428	2024年7月31日	-	-
ZD 2类 - 美元				
第1次分配	0.3952	2024年7月31日	0.3755	2023年7月31日

## 11 收益分配 (续)

AM2 类 - 港元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 318,360,395 个份额每份额 0.0410 港元 (2022 年 8 月: 337,799,914 个份额每份额 0.0591 港元)	1,663,813	2,543,457
- 314,494,654 个份额每份额 0.0407 港元 (2022 年 9 月: 326,155,540 个份额每份额 0.0584 港元)	1,634,698	2,426,477
- 307,944,140 个份额每份额 0.0399 港元 (2022 年 10 月: 309,277,638 个份额每份额 0.0483 港元)	1,571,123	1,903,101
- 303,066,574 个份额每份额 0.0398 港元 (2022 年 11 月: 306,370,559 个份额每份额 0.0456 港元)	1,545,228	1,788,304
- 299,422,520 个份额每份额 0.0412 港元 (2022 年 12 月: 307,513,181 个份额每份额 0.0490 港元)	1,578,418	1,932,594
- 290,867,702 个份额每份额 0.0411 港元 (2023 年 1 月: 322,012,701 个份额每份额 0.0521 港元)	1,529,326	2,140,779

## 11 收益分配 (续)

AM2 类 - 港元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 288,065,626 份额每份额 0.0409 港元 (2023 年 2 月: 340,649,365 份额每份额 0.0519 港元)	1,505,201	2,253,325
- 293,806,678 个份额每份额 0.0386 港元 (2023 年 3 月: 352,312,154 个份额每份额 0.0477 港元)	1,449,580	2,140,897
- 295,018,119 个份额每份额 0.0381 港元 (2023 年 4 月: 364,130,146 个份额每份额 0.0471 港元)	1,436,290	2,184,823
- 290,752,453 个份额每份额 0.0382 港元 (2023 年 5 月: 367,596,570 个份额每份额 0.0448 港元)	1,420,636	2,101,423
- 290,687,436 个份额每份额 0.0387 港元 (2023 年 6 月: 360,722,033 个份额每份额 0.0447 港元)	1,440,641	2,057,416
年内宣派的收益分配		
- 288,684,549 个份额每份额 0.0361 港元 (2023 年 7 月: 343,779,506 个份额每份额 0.0434 港元)	1,333,749	1,913,205
	<u>18,108,703</u>	<u>25,385,801</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的 收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 343,779,506 个份额支付每份额 0.0434 港元 (2022 年 7 月: 就 338,731,135 个份额支付每 份额 0.0582 港元)	1,913,205	2,511,405
	<u>1,913,205</u>	<u>2,511,405</u>

## 11 收益分配 (续)

AM2 类 – 美元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 128,994,320 个份额每份额 0.0408 美元 (2022 年 8 月: 122,995,362 个份额每份额 0.0586 美元)	5,262,968	7,207,528
- 124,297,484 个份额每份额 0.0404 美元 (2022 年 9 月: 120,598,860 个份额每份额 0.0578 美元)	5,021,618	6,970,614
- 119,525,476 个份额每份额 0.0396 美元 (2022 年 10 月: 114,056,118 个份额每份额 0.0479 美元)	4,733,209	5,463,288
- 115,968,964 个份额每份额 0.0396 美元 (2022 年 11 月: 111,382,690 个份额每份额 0.0452 美元)	4,592,371	5,034,498
- 114,598,321 个份额每份额 0.0409 元美元 (2022 年 12 月: 111,380,095 个份额每份额 0.0489 元美元)	4,687,071	5,446,487
- 113,938,425 个份额每份额 0.0408 美元 (2023 年 1 月: 115,279,373 个份额每份额 0.0518 美元)	4,648,688	5,971,471
- 112,801,212 个份额每份额 0.0406 美元 (2023 年 2 月: 122,042,607 个份额每份额 0.0514 美元)	4,579,729	6,272,990
- 109,886,219 个份额每份额 0.0383 美元 (2023 年 3 月: 140,402,025 个份额每份额 0.0473 美元)	4,208,642	6,641,016
- 108,750,657 个份额每份额 0.0378 美元 (2023 年 4 月: 144,796,457 个份额每份额 0.0466 美元)	4,110,775	6,747,515
- 106,339,185 个份额每份额 0.0379 美元 (2023 年 5 月: 144,970,389 个份额每份额 0.0444 美元)	4,030,255	6,436,685
- 105,968,911 个份额每份额 0.0385 美元 (2023 年 6 月: 142,473,230 个份额每份额 0.0443 美元)	4,079,803	6,311,564



## 11 收益分配 (续)

AM2 类 – 美元 (续)	2024 \$	2023 \$
年内宣派的收益分配		
- 105,604,193 个份额每份额 0.0359 美元 (2023 年 7 月: 137,492,920 个份额每份额 0.0431 美元)	3,791,191	5,925,945
	<u>53,746,320</u>	<u>74,429,601</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 137,492,920 个份额支付每份额 0.0431 美元 (2022 年 7 月: 就 123,525,851 个份额支付每 份额 0.0577 美元)	5,925,945	7,127,442
	<u>5,925,945</u>	<u>7,127,442</u>

## 11 收益分配 (续)

### AM3H 类 - 澳元

#### (a) 年度应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配	2024 \$	2023 \$
- 11,890,700 个份额每份额 0.0342 澳元 (2022 年 8 月: 11,324,446 个份额每份额 0.0541 澳元)	263,761	420,310
- 11,239,327 个份额每份额 0.0341 澳元 (2022 年 9 月: 11,263,777 个份额每份额 0.0539 澳元)	246,207	395,112
- 11,139,334 个份额每份额 0.0332 澳元 (2022 年 10 月: 11,246,618 个份额每份额 0.0441 澳元)	235,524	318,045
- 12,215,466 个份额每份额 0.0337 澳元 (2022 年 11 月: 11,448,303 个份额每份额 0.0433 澳元)	272,808	331,656
- 10,873,623 个份额每份额 0.0355 澳元 (2022 年 12 月: 11,528,652 个份额每份额 0.0418 澳元)	263,782	326,100
- 10,288,710 个份额每份额 0.0354 澳元 (2023 年 1 月: 11,972,695 个份额每份额 0.0444 澳元)	239,875	374,823
- 10,512,327 个份额每份额 0.0349 澳元 (2023 年 2 月: 13,135,086 个份额每份额 0.0434 澳元)	238,325	384,564
- 10,811,269 个份额每份额 0.0329 澳元 (2023 年 3 月: 13,086,805 个份额每份额 0.0398 澳元)	232,106	349,988
- 13,055,917 个份额每份额 0.0320 澳元 (2023 年 4 月: 13,238,402 个份额每份额 0.0394 澳元)	274,070	346,051
- 10,541,833 个份额每份额 0.0322 澳元 (2023 年 5 月: 13,501,567 个份额每份额 0.0363 澳元)	225,274	319,378

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 - 澳元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 11,046,705 个份额每份额 0.0330 澳元 (2023 年 6 月: 13,413,449 个份额每份额 0.0370 澳元)	242,074	328,003
年内宣派的收益分配		
- 10,634,637 个份额每份额 0.0305 澳元 (2023 年 7 月: 13,089,776 个份额每份额 0.0373 澳元)	212,129	325,564
	<u>2,945,935</u>	<u>4,219,594</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 13,089,776 个份额支付每份额 0.0373 澳元 (2022 年 7 月: 就 11,353,433 个份额支付每份 额 0.0547 澳元)	325,564	434,661
	<u>325,564</u>	<u>434,661</u>

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 - 欧元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 2,896,720 个份额每份额 0.0316 欧元 (2022 年 8 月: 2,627,668 个份额每份额 0.0439 欧元)	100,077	115,678
- 2,858,717 个份额每份额 0.0323 欧元 (2022 年 9 月: 2,540,228 个份额每份额 0.0452 欧元)	97,549	112,821
- 2,863,989 个份额每份额 0.0318 欧元 (2022 年 10 月: 2,610,463 个份额每份额 0.0352 欧元)	96,649	91,512
- 2,901,820 个份额每份额 0.0324 欧元 (2022 年 11 月: 2,618,082 个份额每份额 0.0421 欧元)	103,251	114,007
- 3,017,660 个份额每份额 0.0331 欧元 (2022 年 12 月: 2,656,786 个份额每份额 0.0352 欧元)	110,642	99,766
- 2,937,748 个份额每份额 0.0329 欧元 (2023 年 1 月: 2,772,315 个份额每份额 0.0375 欧元)	104,800	112,840
- 3,143,145 个份额每份额 0.0330 欧元 (2023 年 2 月: 2,911,677 个份额每份额 0.0391 欧元)	112,400	120,791
- 3,090,833 个份额每份额 0.0311 欧元 (2023 年 3 月: 3,015,193 个份额每份额 0.0351 欧元)	103,983	115,528
- 2,985,119 个份额每份额 0.0298 欧元 (2023 年 4 月: 3,021,007 个份额每份额 0.0361 欧元)	95,317	120,346
- 2,883,913 个份额每份额 0.0303 欧元 (2023 年 5 月: 3,084,453 个份额每份额 0.0333 欧元)	94,657	110,262

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 - 欧元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 2,441,845 个份额每份额 0.0308 欧元 (2023 年 6 月: 3,097,390 个份额每份额 0.0338 欧元)	80,455	113,821
年内宣派的收益分配		
- 2,434,730 个份额每份额 0.0268 欧元 (2023 年 7 月: 2,969,917 个份额每份额 0.0337 欧元)	70,503	110,315
	<u>1,170,283</u>	<u>1,337,687</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 2,969,917 个份额支付每份额 0.0337 欧元 (2022 年 7 月: 就 2,620,466 个份额支付每份 额 0.0456 欧元)	110,315	121,859
	<u>110,315</u>	<u>121,859</u>

## 11 收益分配 (续)

### AM2 类 - 新加坡元

#### (a) 年度应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配	2024 \$	2023 \$
- 2,810,878 个份额每份额 0.0424 新加坡元 (2022 年 8 月: 3,156,452 个份额每份额 0.0619 新加坡元)	88,345	139,795
- 2,752,970 个份额每份额 0.0422 新加坡元 (2022 年 9 月: 3,114,606 个份额每份额 0.0623 新加坡元)	85,045	135,470
- 2,947,621 个份额每份额 0.0416 新加坡元 (2022 年 10 月: 2,904,260 个份额每份额 0.0528 新加坡元)	89,842	108,620
- 2,958,477 个份额每份额 0.0414 新加坡元 (2022 年 11 月: 2,932,766 个份额每份额 0.0476 新加坡元)	91,970	101,579
- 2,935,490 个份额每份额 0.0421 新加坡元 (2022 年 12 月: 2,943,463 个份额每份额 0.0505 新加坡元)	93,670	110,652
- 3,116,378 个份额每份额 0.0418 新加坡元 (2023 年 1 月: 2,938,614 个份额每份额 0.0525 新加坡元)	97,256	117,415
- 3,129,634 个份额每份额 0.0421 新加坡元 (2023 年 2 月: 2,939,735 个份额每份额 0.0524 新加坡元)	97,895	114,347
- 3,012,263 个份额每份额 0.0392 新加坡元 (2023 年 3 月: 2,939,788 个份额每份额 0.0489 新加坡元)	87,571	108,278
- 3,277,600 个份额每份额 0.0396 新加坡元 (2023 年 4 月: 2,983,287 个份额每份额 0.0473 新加坡元)	95,401	105,736

## 11 收益分配 (续)

AM2 类 - 新加坡元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 3,325,750 个份额每份额 0.0394 新加坡元 (2023 年 5 月: 2,983,370 个份额每份额 0.0456 新加坡元)	97,055	100,708
- 3,236,091 个份额每份额 0.0399 新加坡元 (2023 年 6 月: 2,983,342 个份额每份额 0.0456 新加坡元)	94,987	100,336
年内宣派的收益分配		
- 3,322,181 个份额每份额 0.0371 新加坡元 (2023 年 7 月: 2,934,337 个份额每份额 0.0437 欧元)	91,665	96,338
	<u>1,110,702</u>	<u>1,339,274</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 2,934,337 个份额支付每份额 0.0437 新加坡元 (2022 年 7 月: 就 3,153,359 个份额支付每份 额 0.0621 新加坡元)	96,338	141,906
	<u>96,338</u>	<u>141,906</u>

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 – 人民币	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 59,272,718 个份额每份额 0.0260 人民币 (2022 年 8 月: 59,504,167 个份额每份额 0.0552 人民币)	211,291	474,606
- 55,508,513 个份额每份额 0.0357 人民币 (2022 年 9 月: 60,422,464 个份额每份额 0.0545 人民币)	271,563	463,242
- 51,441,900 个份额每份额 0.0356 人民币 (2022 年 10 月: 50,649,662 个个份额每份额 0.0445 人民币)	249,936	309,344
- 48,430,180 个份额每份额 0.0320 人民币 (2022 年 11 月: 47,873,275 个份额每份额 0.0437 人民币)	217,176	292,727
- 47,895,756 个份额每份额 0.0300 人民币 (2022 年 12 月: 49,320,967 个份额每份额 0.0363 人民币)	202,021	256,808
- 48,448,537 个份额每份额 0.0298 人民币 (2023 年 1 月: 53,074,778 个份额每份额 0.0387 人民币)	200,827	303,888
- 46,522,417 个份额每份额 0.0294 人民币 (2023 年 2 月: 55,684,510 个份额每份额 0.0402 人民币)	189,611	321,559
- 45,687,831 个份额每份额 0.0288 人民币 (2023 年 3 月: 67,728,366 个份额每份额 0.0356 人民币)	181,261	350,863
- 45,682,038 个份额每份额 0.0289 人民币 (2023 年 4 月: 71,506,856 个份额每份额 0.0327 人民币)	182,234	337,353
- 48,708,991 个份额每份额 0.0301 人民币 (2023 年 5 月: 73,146,365 个份额每份额 0.0305 人民币)	202,159	314,637



## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 – 人民币 (续)	2024 \$	2023 \$
- 51,466,851 个份额每份额 0.0258 人民币 (2023 年 6 月: 64,092,108 个份额每份额 0.0321 人民币)	181,751	283,195
年内宣派的收益分配		
- 50,486,553 个份额每份额 0.0235 人民币 (2023 年 7 月: 63,168,555 个份额每份额 0.0301 人民币)	163,354	266,131
	<u>2,453,184</u>	<u>3,974,353</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 63,168,555 个份额支付每份额 0.0301 人民币 (2022 年 7 月: 就 59,596,530 个份额支付每份 额 0.0597 人民币)	266,131	527,301
	<u>266,131</u>	<u>527,301</u>

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 – 新加坡元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 9,061,959 个份额每份额 0.0341 新加坡元 (2022 年 8 月: 9,929,235 个份额每份额 0.0595 新加坡元)	229,060	422,702
- 8,904,326 个份额每份额 0.0353 新加坡元 (2022 年 9 月: 9,906,658 个份额每份额 0.0581 新加坡元)	230,096	401,841
- 8,875,590 个份额每份额 0.0343 新加坡元 (2022 年 10 月: 9,550,437 个份额每份额 0.0470 新加坡元)	223,052	317,953
- 8,634,499 个份额每份额 0.0346 新加坡元 (2022 年 11 月: 9,396,167 个份额每份额 0.0460 新加坡元)	224,332	314,505
- 8,215,596 个份额每份额 0.0357 新加坡元 (2022 年 12 月: 9,411,248 个份额每份额 0.0482 新加坡元)	222,304	337,680
- 8,069,670 个份额每份额 0.0354 新加坡元 (2023 年 1 月: 9,362,399 个份额每份额 0.0511 新加坡元)	213,279	364,107
- 7,963,178 个份额每份额 0.0351 新加坡元 (2023 年 2 月: 9,358,046 个份额每份额 0.0491 新加坡元)	207,673	341,076
- 7,557,708 个份额每份额 0.0330 新加坡元 (2023 年 3 月: 9,309,465 个份额每份额 0.0444 新加坡元)	184,963	311,332
- 7,597,327 个份额每份额 0.0318 新加坡元 (2023 年 4 月: 9,283,915 个份额每份额 0.0430 新加坡元)	177,578	299,133
- 7,545,149 个份额每份额 0.0318 新加坡元 (2023 年 5 月: 9,299,897 个份额每份额 0.0390 新加坡元)	177,717	268,495

## 11 收益分配 (续)

AM3H 类 – 新加坡元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 7,535,582 个份额每份额 0.0325 新加坡元 (2023 年 6 月: 9,180,059 个份额每份额 0.0401 新加坡元)	180,164	271,505
年内宣派的收益分配		
- 7,458,968 个份额每份额 0.0292 新加坡元 (2023 年 7 月: 9,116,978 个份额每份额 0.0388 新加坡元)	161,983	265,759
	<u>2,432,201</u>	<u>3,916,088</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 9,116,978 个份额支付每份额 0.0388 新加坡元 (2022 年 7 月: 就 10,039,437 个份额支付每份 额 0.0594 新加坡元)	265,759	432,148
	<u>265,759</u>	<u>432,148</u>

## 11 收益分配 (续)

### BM2 类 – 港元

(a) 年度应占收益分配	2024 \$	2023 \$
年内宣派及支付的收益分配		
- 3,721,934 个份额每份额 0.0450 港元 (2022 年 8 月: 4,456,178 个份额每份额 0.0648 港元)	21,349	36,789
- 3,709,541 个份额每份额 0.0446 港元 (2022 年 9 月: 4,368,031 个份额每份额 0.0640 港元)	21,130	35,613
- 3,648,657 个份额每份额 0.0437 港元 (2022 年 10 月: 4,294,139 个份额每份额 0.0530 港元)	20,388	28,995
- 3,654,414 个份额每份额 0.0436 港元 (2022 年 11 月: 4,077,878 个份额每份额 0.0499 港元)	20,412	26,047
- 3,599,790 个份额每份额 0.0451 港元 (2022 年 12 月: 4,047,903 个份额每份额 0.0536 港元)	20,773	27,827
- 3,601,880 个份额每份额 0.0450 港元 (2023 年 1 月: 4,054,654 个份额每份额 0.0571 港元)	20,735	29,543
- 3,598,335 个份额每份额 0.0448 港元 (2023 年 2 月: 3,990,910 个份额每份额 0.0569 港元)	20,595	28,942
- 3,508,583 个份额每份额 0.0423 港元 (2023 年 3 月: 4,026,099 个份额每份额 0.0523 港元)	18,970	26,825
- 3,471,714 个份额每份额 0.0418 港元 (2023 年 4 月: 3,999,003 个份额每份额 0.0516 港元)	18,543	26,287

## 11 收益分配 (续)

BM2 类 – 港元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 3,516,166 个份额每份额 0.0418 港元 (2023 年 5 月: 3,999,003 个份额每份额 0.0491 港元)	18,799	25,055
- 3,402,273 个份额每份额 0.0424 港元 (2023 年 6 月: 3,999,003 个份额每份额 0.0490 港元)	18,474	25,003
年内宣派的收益分配		
- 3,398,463 个份额每份额 0.0396 港元 (2023 年 7 月: 3,924,520 个份额每份额 0.0475 港元)	17,223	23,904
	237,391	340,830
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 3,924,520 个份额支付每份额 0.0475 港元 (2022 年 7 月: 就 4,467,592 个份额支付每份 额 0.0639 港元)	23,904	36,367

## 11 收益分配 (续)

BM2 类 –人民币	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 14,292,220 个份额每份额 0.0456 人民币 (2022 年 8 月: 16,688,109 个份额每份额 0.0610 人民币)	89,355	147,090
- 14,014,349 个份额每份额 0.0451 人民币 (2022 年 9 月: 16,352,106 个份额每份额 0.0618 人民币)	86,615	142,159
- 13,751,867 个份额每份额 0.0444 人民币 (2022 年 10 月: 15,969,826 个份额每份额 0.0530 人民币)	83,331	116,167
- 13,617,059 个份额每份额 0.0444 人民币 (2022 年 11 月: 15,266,444 个份额每份额 0.0489 人民币)	84,725	104,456
- 13,501,998 个份额每份额 0.0451 人民币 (2022 年 12 月: 14,499,636 个份额每份额 0.0522 人民币)	85,615	108,567
- 12,651,423 个份额每份额 0.0450 人民币 (2023 年 1 月: 15,139,059 个份额每份额 0.0534 人民币)	79,191	119,606
- 12,414,051 个份额每份额 0.0450 人民币 (2023 年 2 月: 14,700,823 个份额每份额 0.0538 人民币)	77,443	113,612
- 12,478,526 个份额每份额 0.0423 人民币 (2023 年 3 月: 14,671,269 个份额每份额 0.0496 人民币)	72,713	105,893
- 12,883,534 个份额每份额 0.0421 人民币 (2023 年 4 月: 14,554,860 个份额每份额 0.0492 人民币)	74,869	103,315
- 13,394,459 个份额每份额 0.0421 人民币 (2023 年 5 月: 14,557,493 个份额每份额 0.0474 人民币)	77,755	97,316

## 11 收益分配 (续)

BM2 类 –人民币 (续)	2024 \$	2023 \$
- 15,304,827 个份额每份额 0.0429 人民币 (2023 年 6 月: 14,444,480 个份额每份额 0.0487 人民币)	89,870	96,829
年内宣派的收益分配		
- 19,542,509 个份额每份额 0.0401 人民币 (2023 年 7 月: 14,470,838 个份额每份额 0.0473 人民币)	107,898	95,804
	<u>1,009,380</u>	<u>1,350,814</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 14,470,838 个份额支付每份额 0.0473 人民币 (2022 年 7 月: 就 15,919,435 个份额支付每份 额 0.0594 人民币)	95,804	140,145
	<u>95,804</u>	<u>140,145</u>

## 11 收益分配 (续)

### BM2 类 – 美元

	2024	2023
(a) 年度应占收益分配	\$	\$
年内宣派及支付的收益分配		
- 7,342,832 个份额每份额 0.0444 美元 (2022 年 8 月: 9,146,963 个份额每份额 0.0639 美元)	326,022	584,491
- 7,162,035 个份额每份额 0.0440 美元 (2022 年 9 月: 8,997,213 个份额每份额 0.0630 美元)	315,130	566,824
- 6,917,943 个份额每份额 0.0432 美元 (2022 年 10 月: 8,773,676 个份额每份额 0.0522 美元)	298,855	457,986
- 6,818,530 个份额每份额 0.0432 美元 (2022 年 11 月: 8,669,775 个份额每份额 0.0492 美元)	294,561	426,553
- 6,703,261 个份额每份额 0.0446 美元 (2022 年 12 月: 8,601,280 个份额每份额 0.0533 美元)	298,965	458,448
- 6,645,641 个份额每份额 0.0445 美元 (2023 年 1 月: 8,557,892 个份额每份额 0.0565 美元)	295,731	483,521
- 6,587,299 个份额每份额 0.0443 美元 (2023 年 2 月: 8,458,714 个份额每份额 0.0560 美元)	291,817	473,688
- 6,349,541 个份额每份额 0.0418 美元 (2023 年 3 月: 8,364,216 个份额每份额 0.0515 美元)	265,411	430,757
- 6,344,739 个份额每份额 0.0412 美元 (2023 年 4 月: 8,272,828 个份额每份额 0.0509 美元)	261,403	421,087
- 6,362,664 个份额每份额 0.0414 美元 (2023 年 5 月: 8,154,785 个份额每份额 0.0484 美元)	263,414	394,692



## 11 收益分配 (续)

BM2 类 – 美元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 6,378,407 个份额每份额 0.0419 美元 (2023 年 6 月: 8,076,283 个份额每份额 0.0483 美元)	267,255	390,084
年内宣派的收益分配		
- 6,411,903 个份额每份额 0.0392 美元 (2023 年 7 月: 7,883,785 个份额每份额 0.0470 美元)	251,347	370,538
	<u>3,429,911</u>	<u>5,458,669</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 420,452 个份额支付每份额 0.0376 美元 (2022 年 7 月: 就 9,167,038 个份额支付每份 额 0.0629 美元)	370,538	576,607
	<u>370,538</u>	<u>576,607</u>

## 11 收益分配 (续)

### BM3H类 – 澳元

#### (a) 年度应占收益分配

	2024	2023
年内宣派及支付的收益分配	\$	\$
- 701,848 个份额每份额 0.0384 澳元 (2022年8月: 678,568 个份额每份额 0.0606 澳元)	17,480	28,211
- 701,886 个份额每份额 0.0383 澳元 (2022年9月: 669,603 个份额每份额 0.0605 澳元)	17,269	26,365
- 701,886 个份额每份额 0.0372 澳元 (2022年10月: 669,549 个份额每份额 0.0495 澳元)	16,628	21,253
- 690,943 个份额每份额 0.0379 澳元 (2022年11月: 668,533 个份额每份额 0.0486 澳元)	17,354	21,738
- 679,875 个份额每份额 0.0399 澳元 (2022年12月: 668,570 个份额每份额 0.0468 澳元)	18,537	21,173
- 679,875 个份额每份额 0.0397 澳元 (2023年1月: 668,570 个份额每份额 0.0498 澳元)	17,776	23,476
- 648,985 个份额每份额 0.0391 澳元 (2023年2月: 668,761 个份额每份额 0.0487 澳元)	16,484	21,971
- 635,343 个份额每份额 0.0369 澳元 (2023年3月: 664,364 个份额每份额 0.0447 澳元)	15,299	19,955
- 633,290 个份额每份额 0.0359 澳元 (2023年4月: 664,396 个份额每份额 0.0442 澳元)	14,914	19,483
- 633,845 个份额每份额 0.0362 澳元 (2023年5月: 652,003 个份额每份额 0.0407 澳元)	17,292	17,292

## 11 收益分配 (续)

BM3H 类 – 澳元 (续)	2024 \$	2023 \$
- 631,092 个份额每份额 0.037 澳元 (2023 年 6 月: 652,038 个份额每份额 0.0415 澳元)	15,506	17,884
年内宣派的收益分配		
- 631,092 个份额每份额 0.0342 澳元 (2023 年 7 月: 732,954 个份额每份额 0.0419 澳元)	14,116	20,478
	<u>196,591</u>	<u>259,279</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 732,954 个份额支付每份额 0.0419 澳元 (2022 年 7 月: 就 688,519 个份额支付每份额 0.0613 澳元)	20,478	29,540

## 11 收益分配 (续)

### BM3H 类 – 人民币

	2024	2023
(a) 年度应占收益分配	\$	\$
年内宣派及支付的收益分配		
- 30,745,816 个份额每份额 0.0287 人民币 (2022 年 8 月: 37,231,999 个份额每份额 0.0609 人民币)	120,982	327,628
- 29,890,428 个份额每份额 0.0394 人民币 (2022 年 9 月: 36,634,558 个份额每份额 0.0601 人民币)	161,388	309,726
- 29,019,233 个份额每份额 0.0393 人民币 (2022 年 10 月: 35,833,340 个份额每份额 0.0491 人民币)	155,647	241,476
- 28,696,515 个份额每份额 0.0353 人民币 (2022 年 11 月: 34,688,556 个份额每份额 0.0483 人民币)	141,955	234,435
- 28,294,665 个份额每份额 0.0331 人民币 (2022 年 12 月: 34,900,224 个份额每份额 0.0401 人民币)	131,677	200,744
- 26,404,586 个份额每份额 0.0329 人民币 (2023 年 1 月: 34,654,061 个份额每份额 0.0427 人民币)	120,837	218,925
- 26,041,226 个份额每份额 0.0324 人民币 (2023 年 2 月: 34,065,662 个份额每份额 0.0444 人民币)	116,966	217,270
- 25,562,154 个份额每份额 0.0318 人民币 (2023 年 3 月: 33,705,670 个份额每份额 0.0393 人民币)	111,979	192,758
- 25,041,109 个份额每份额 0.0319 人民币 (2023 年 4 月: 33,382,821 个份额每份额 0.0361 人民币)	110,263	173,868
- 24,802,174 个份额每份额 0.0333 人民币 (2023 年 5 月: 32,967,667 个份额每份额 0.0337 人民币)	113,881	156,688

## 11 收益分配 (续)

### BM3H 类 - 人民币 (续)

	2024 \$	2023 \$
- 24,611,380 个份额每份额 0.0285 人民币 (2023 年 6 月: 32,386,688 个份额每份额 0.0354 人民币)	96,009	157,814
年内宣派的收益分配		
- 24,850,746 个份额每份额 0.0259 人民币 (2023 年 7 月: 31,929,942 个份额每份额 0.0332 人民币)	88,619	148,376
	<u>1,470,203</u>	<u>2,579,708</u>
 (b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 31,929,942 个份额支付每份额 0.0332 人民币 (2022 年 7 月: 就 38,717,625 个份额支付每份 额 0.0658 人民币)	148,376	377,571
	<u>148,376</u>	<u>377,571</u>

## 11 收益分配 (续)

IM2 类 – 港元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 2022年8月：30,696,710个份额每份额0.0603 港元	-	235,823
- 2022年9月：30,696,710个份额每份额0.0597 港元	-	233,456
- 2022年10月：30,696,710个份额每份额0.0494 港元	-	193,190
- 2022年11月：30,696,710个份额每份额0.0465 港元	-	182,715
- 2022年12月：30,696,710个份额每份额0.0501 港元	-	197,247
- 2023年1月：30,696,710个份额每份额0.0532 港元	-	208,384
- 2023年2月：30,696,710个份额每份额0.0531 港元	-	207,747
- 2023年3月：30,696,710个份额每份额0.0489 港元	-	191,228
- 2023年4月：30,696,710个份额每份额0.0483 港元	-	188,876

## 11 收益分配 (续)

### IM2 类 – 港元 (续)

	2024 \$	2023 \$
- 2023年5月: 30,696,710个份额每份额0.0444 港元	-	179,400
- 2023年6月: 30,696,710个份额每份额0.0458 港元	-	179,390
年内宣派的收益分配		
- 2023年7月: 30,696,710个份额每份额0.0444 港元	-	174,770
	<u>-</u>	<u>2,372,226</u>

### (b) 上一财政年度，并于本年度支付的收益分配

- 上一财政年度宣派收益分配，并于本年度就 30,696,710个份额支付每份额0.0444港元 (2022年7月: 就47,894,739个份额支付每份 额0.0594港元)	<u>174,770</u>	<u>362,421</u>
---	----------------	----------------

## 11 收益分配 (续)

IM2 类 – 美元	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 6,140,788 个份额每份额 0.0422 美元 (2022 年 8 月: 15,669,273 个份额每份额 0.0604 美元)	259,141	946,424
- 5,934,898 个份额每份额 0.0418 美元 (2022 年 9 月: 12,270,422 个份额每份额 0.0596 美元)	248,079	731,317
- 2,067,099 个份额每份额 0.041 美元 (2022 年 10 月: 11,618,274 个份额每份额 0.0494 美元)	84,751	573,943
- 2,420,367 个份额每份额 0.0411 美元 (2022 年 11 月: 11,571,574 个份额每份额 0.0466 美元)	99,477	539,235
- 2,338,634 个份额每份额 0.0424 美元 (2022 年 12 月: 9,039,004 个份额每份额 0.0505 美元)	99,158	456,470
- 2,338,634 个份额每份额 0.0424 美元 (2023 年 1 月: 9,189,037 个份额每份额 0.0535 美元)	99,158	491,614
- 2,527,809 个份额每份额 0.0421 美元 (2023 年 2 月: 7,536,015 个份额每份额 0.0531 美元)	106,421	400,162
- 2,550,809 个份额每份额 0.0398 美元 (2023 年 3 月: 6,495,482 个份额每份额 0.0489 美元)	101,522	317,629
- 2,550,809 个份额每份额 0.04393 元 (2023 年 4 月: 6,526,376 个份额每份额 0.0482 美元)	100,247	314,571
- 2,523,277 个份额每份额 0.0394 美元 (2023 年 5 月: 6,526,376 个份额每份额 0.0459 美元)	99,417	299,561



## 11 收益分配 (续)

IM2 类 – 美元(续)	2024 \$	2023 \$
- 2,566,487 个份额每份额 0.04 美元 (2023 年 6 月: 6,432,820 个份额每份额 0.0459 美元)	102,660	295,266
年内宣派的收益分配		
- 2,851,152 个份额每份额 0.0374 人民币 (2023 年 7 月: 6,481,047 个份额每份额 0.0446 人民币)	106,633	289,055
	<u>1,506,664</u>	<u>5,655,247</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 6,481,047 个份额支付每份额 0.0446 美元 (2022 年 7 月: 就 16,066,763 个份额支付每份 额 0.0595 美元)	289,055	955,972
	<u>289,055</u>	<u>955,972</u>

## 11 收益分配 (续)

### IM3H 类 – 新加坡元

	2024 \$	2023 \$
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 79,774 个份额每份额 0.0671 新加坡元	3,968	-
- 92,121 个份额每份额 0.0695 新加坡元	4,687	-
- 92,121 个份额每份额 0.0675 新加坡元	4,556	-
- 92,121 个份额每份额 0.0681 新加坡元	4,711	-
- 92,121 个份额每份额 0.0702 新加坡元	4,901	-
- 79,774 个份额每份额 0.0698 新加坡元	4,157	-
- 79,774 个份额每份额 0.0691 新加坡元	4,096	-
- 79,774 个份额每份额 0.0650 新加坡元	3,845	-
- 79,774 个份额每份额 0.0626 新加坡元	3,671	-
- 79,774 个份额每份额 0.0628 新加坡元	3,711	-
- 79,774 个份额每份额 0.0640 新加坡元	3,756	-
年内宣派的收益分配		
- 79,774 个份额每份额 0.0575 新加坡元	3,411	-
	<u>49,470</u>	<u>-</u>

## 11 收益分配 (续)

ZD2 类 - 美元	2024	2023
	\$	\$
(a) 年度应占收益分配		
年内已宣派及支付的收益分配		
- 359,778 个份额每份额 0.3952 美元 (2023 年 7 月: 1,313,547 个份额每份额 0.3755 美元)	<u>142,173</u>	<u>493,237</u>
(b) 上一财政年度, 并于本年度支付的收益分配		
- 上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 1,313,547 个份额支付每份额 0.3755 美元 (2022 年 7 月: 就 7,733,130 个份额支付每份 额 0.5044 美元)	<u>493,237</u>	<u>3,900,591</u>

## 12 金融工具及相关风险

本子基金根据相应的投资管理策略，维持各类上市及非上市金融工具的投资组合。本子基金的目标是投资于由管理人确定的可以从中国内地、香港及其他亚洲国家或地区等不同地区展现的强劲经济增长和不断增加的投资机会中受益的公司所发行或相关的证券。本子基金的投资组合主要包括债务证券、外币远期合同、信用违约掉期、单位信托和股票挂钩工具。

本子基金的投资活动须承受与其投资的金融工具和市场相关的各种风险。管理人及受托人已在下文载列各类金融工具所固有的最重要金融风险类别。管理人和受托人欲强调，下列相关风险清单仅载列部分风险，并不意味着构成关于本子基金投资固有的所有风险的详尽清单。份额持有人应注意，在本子基金销售文件中可找到有关本子基金投资相关风险的其他信息。

资产收益分配由管理人确定，管理人负责管理和控制资产的收益分配以实现投资目标。

于财务状况表日未偿付的金融工具的性质与范围，以及本子基金采用的风险管理政策概述如下。

### (a) 价格风险

市场价格风险是指金融工具的价值会因市场价格变动而波动的风险。市场价格的变动可能由个别工具的特定因素，或影响所有于市场的工具之因素所导致。

经理人通过确保投资组合的主要特征来管理本子基金的市场风险敞口。本子基金于年末的整体市场风险敞口如下：

	2024 汇丰亚洲高收益债券基金 美元			2023 汇丰亚洲高收益债券基金 美元		
	公允价值	成本	占资产净值 百分比	公允价值	成本	占资产净值 百分比
投资，减去按FVTPL计量的金融资产及金融负债	1,107,319,616	1,128,073,351	96.95	1,389,781,016	1,530,047,660	95.84

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 市场风险敞口

下表载列了本子基金于各个市场面临的市场风险敞口，其中包括本子基金持有的所有金融资产(不包括远期合同和信用违约掉期)之相关市场风险。

	2024 汇丰亚洲高收益债券基金 美元	2023 汇丰亚洲高收益债券基金 美元
于各个市场面临的市场风险敞口		
澳大利亚	13,338,880	7,833,516
百慕大	-	19,923,169
英属维尔京群岛	149,609,462	169,811,793
开曼群岛	161,346,057	310,793,763
中国	23,439,351	9,329,338
中国香港	78,399,197	44,894,888
印度	69,564,233	120,271,484
印度尼西亚	184,355,325	251,752,092
爱尔兰	3,927,810	46,884,895
日本	4,882,674	5,108,565
泽西岛	8,922,400	6,740,670
毛里求斯	82,294,559	127,182,468
墨西哥	3,559,156	-
蒙古	8,658,440	8,177,076
荷兰	23,186,314	39,593,685
巴基斯坦	21,945,686	12,222,815
菲律宾	41,722,868	54,329,307
沙特阿拉伯	17,666,968	-
新加坡	63,906,052	90,642,688
韩国	4,010,917	1,456,604
斯里兰卡	22,842,797	-
泰国	41,406,078	26,471,741
英国	58,293,662	11,261,930
美国	19,892,500	23,485,234
卢森堡	6,042,412	6,282,851
	<u>1,113,213,798</u>	<u>1,394,450,572</u>

于2024年7月31日和2023年7月31日，本子基金并无市场价值超过本子基金资产净值10%的单一发行人所发行的投资。

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 价格敏感度

于2024年7月31日，投资价值上升10%的影响（所有其他变数维持不变）如下。反向的同等变动会导致资产净值以同等但反向的数额下跌。该分析是按2023年的同一基准进行。

	2024 \$	2023 \$
于7月31日		
整体市场风险		
- 股票	-	-
- 单位信托	11,682,022	44,472,299
	<u>11,682,022</u>	<u>44,472,299</u>
投资价值上升10%对单位持有人应占资产投资资产净值的变动影响		
- 股票	-	-
- 单位信托	1,168,202	4,447,230
	<u>1,168,202</u>	<u>4,447,230</u>

### (b) 利率风险

利率风险来自利率变动，这可能影响债务工具的价值，从而导致本子基金的潜在损益。管理人对本子基金的利率风险进行持续管理。

下表列示了计息资产于2024年7月31日及2023年7月31日到期或重新定价的周期。因为利率风险微乎其微，下表未纳入极少的计息现金和现金等价物。本子基金没有计息负债。

	2024 \$	2023 \$
<b>资产</b>		
以公允价值计入损益账的金融资产		
- 1年以内	104,241,781	137,414,319
- 1年以上5年以内	645,651,262	632,076,678
- 5年以上	351,117,359	580,489,596
	<u>1,101,010,402</u>	<u>1,349,980,593</u>

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 利率敏感度

于财务状况表日期，假设所有其他因素保持不变，估计当利率上升 50 个基点 (2023 年：50 个基点)，份额持有人资产净值和本年度利润将因此减少 22,821,322 美元 (2023 年：31,339,181 美元)；同等但方向相反的变动会使份额持有人的资产净值产生大致同等但相反的数额变动。该分析是按 2023 年的同一基准进行。

### (c) 货币风险

本子基金投资于金融工具，并进行以其相应功能货币以外的货币计价的交易。因此，本子基金须承受其各自功能货币兑其他外币汇率变动的风险，而有关变动可能对本子基金以其相应功能货币以外货币计值的资产或负债的价值带来不利影响。

资产或负债的计值货币与功能货币的汇率波动，可能导致有关资产或负债的公允价值上升或下跌。管理人致力于采用金融衍生工具降低上述风险。管理人持续监控本子基金的货币风险。

### 汇率敏感度

于 2024 年 7 月 31 日，如果美元兑换相应货币的汇率贬值 5% (2023 年：5%)，所有其他变数保持不变，份额持有人应占资产净值和本年度利润将因此增加 / (减少) 下面所示数额。该分析是按 2023 年的同一基准进行。

	2024		2023	
	风险净额 \$	如果美元贬值 5%资产净值 的变动 \$	风险净额 \$	如果美元贬值 5%资产净值 的变动 \$
澳元	36,552,194	1,827,610	46,470,720	2,323,536
英镑	(11,347,127)	(567,356)	-	-
加拿大元	3,669	183	3,817	191
人民币	48,999,887	2,449,994	75,130,825	3,756,541
欧元	12,872,715	643,636	12,633,825	631,691
印度卢比	11,324,882	566,244	13,962,455	698,123
印尼盾	12,048,924	602,446	-	-
日元	(8,871,218)	(443,561)	7,103,524	355,176
韩元	-	-	(171,977)	(8,599)
菲律宾比索	16,787,903	839,395	-	-
新加坡元	29,009,874	1,450,494	35,741,822	1,787,091
泰铢	(11,726,339)	(586,317)	-	-
	<u>135,655,364</u>	<u>6,782,768</u>	<u>190,875,011</u>	<u>9,543,750</u>

## 12 金融工具及相关风险 (续)

由于港元与美元挂钩，本子基金预计美元兑换港元汇率不会出现任何重大变动。假设所有其他变数保持不变，美元兑换上述货币升值 5% 将对财务报表金额产生同等但相反的影响。

### (d) 信贷风险

#### (i) 信贷政策及信贷风险集中度分析

信贷风险指金融工具的交易对手未能履行与本子基金所协议责任或承诺的风险。管理人会持续监控本子基金所承受的信贷风险。

于 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日，本子基金投资于债务证券。这些债务证券的信贷资质以占其百分比表示如下：

评级 (穆迪)	2024 占债务证券的 百分比	2023 占债务证券的 百分比
Aaa	-	-
Aa1	-	-
Aa2	-	-
Aa3	-	-
A1	1.60	0.81
A2	0.15	0.38
A3	-	-
Baa1	0.05	1.05
Baa2	15.16	21.76
Baa3	3.61	3.67
Ba1	11.18	10.04
Ba2	12.64	12.15
Ba3	11.88	18.52
B1	16.74	10.55
B2	1.53	5.96
B3	3.88	0.49
C	-	0.16
Caa1	-	1.34
Caa2	0.22	0.06
Caa3	2.59	0.96
Ca	3.44	-
NR	15.33	12.10
合计	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>



## 12 金融工具及相关风险 (续)

信贷风险通过持续审查和监控本子基金所持有债务证券或本子基金所持有债务工具的发行人的信贷资质进行管理。

与经纪商进行交易所产生的信贷风险是与等待清算的交易相关的交易。由于涉及的清算期短及所用经纪商信贷资质高，因此，未清偿交易涉及的风险不高。

本子基金所持有的现金大部分存入汇丰集团。根据穆迪评级，汇丰集团的信贷评级为 A3 (2023 年：A3)。如该银行破产或无力偿债，或会令本子基金存放于该银行的现金的权益受到耽搁或限制。管理人会持续监控该银行的信贷评级及财务状况。

本子基金的资产几乎全部由保管人持有。保管人破产或无力偿债，或会令本子基金就保管人所持证券的权益受到耽搁或限制。保管人为汇丰旗下集团公司，穆迪对其长期信贷风险为 Aa2 (2023 年：Aa2)。

金融资产的账面价值最能反映于资产负债表日所承受的最高信贷风险。

### (ii) 抵销金融资产与金融负债

财务状况表中没有抵销任何金融资产和金融负债。适用于可执行的净值结算主协议的金融资产与金融负债按交易对手方载列于下表。

可执行的净值结算主协议未能符合财务状况表中的抵销条件，因为这类安排赋予可抵销已确认数额的权利，而这项权利只会在本子基金或其交易对手违约、无力偿债或破产时才可执行。此外，本基金和本子基金及其对手均无意以净值结算交易或同时变现资产和结算负债。

## 12 金融工具及相关风险 (续)

2024 年 7 月 31 日

### 适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表 所示金融 负债的净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	49,606	-	49,606	(11,856)	-	37,750
- 交易对手 C	454,719	-	454,719	(300,115)	-	154,604
- 交易对手 E	115,757	-	115,757	(56,708)	-	59,049
- 交易对手 F	136,517	-	136,517	-	-	136,517
- 交易对手 G	6,626	-	6,626	(6,626)	-	-

### 适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表 所示金融 负债的净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	(11,856)	-	(11,856)	11,856	-	-
- 交易对手 B	(100,315)	-	(100,315)	-	-	(100,315)
- 交易对手 C	(300,115)	-	(300,115)	300,115	-	-
- 交易对手 D	(19,775)	-	(19,775)	-	-	(19,775)
- 交易对手 E	(56,708)	-	(56,708)	56,708	-	-
- 交易对手 G	(179,358)	-	(179,358)	6,626	-	(172,732)

2023 年 7 月 31 日

### 适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表 所示金融 负债的净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 A	71,660	-	71,660	-	-	71,660
- 交易对手 B	220,768	-	220,768	(18,257)	-	202,511
- 交易对手 C	108,991	-	108,991	(108,991)	-	-
- 交易对手 D	47,202	-	47,202	(19,034)	-	28,168

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	已确认金融 负债总额 \$	在财务状况表 抵销的已确认 金融资产总额 \$	财务状况表 所示金融 负债的净额 \$	金融工具数额 (包括非现金 抵押品) \$	已收现金 抵押品 \$	净额 \$
衍生金融工具:						
- 外汇远期合同						
- 交易对手 B	(18,257)	-	(18,257)	18,257	-	-
- 交易对手 C	(440,386)	-	(440,386)	108,991	-	(331,395)
- 交易对手 D	(19,034)	-	(19,034)	19,034	-	-
- 交易对手 E	(79,009)	-	(79,009)	-	-	(79,009)

下表将上文所述的“财务状况表所示金融资产和金融负债的净额”与财务状况表所示行项目进行对账。

财务状况表所示金融资产和金融负债的净额对账。

2024 年 7 月 31 日

### 金融资产

	净额 \$	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:			
- 外汇远期合同			
- 交易对手 A	49,606	49,606	-
- 交易对手 C	454,719	454,719	-
- 交易对手 E	115,757	115,757	-
- 交易对手 F	136,517	136,517	-
- 交易对手 G	6,626	6,626	-

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 金融负债

	净额 \$	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:			
- 外汇远期合同			
- 交易对手 A	(11,856)	(11,856)	-
- 交易对手 B	(100,315)	(100,315)	-
- 交易对手 C	(300,115)	(300,115)	-
- 交易对手 D	(19,775)	(19,775)	-
- 交易对手 E	(56,708)	(56,708)	-
- 交易对手 G	(179,358)	(179,358)	-

2023年7月31日

### 金融资产

	净额 \$	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:			
- 外汇远期合同			
- 交易对手 A	71,660	71,660	-
- 交易对手 B	220,768	220,768	-
- 交易对手 C	108,991	108,991	-
- 交易对手 D	47,202	47,202	-

### 金融负债

	净额 \$	财务状况表 账面价值 \$	未纳入抵销 披露范围的 金融资产 \$
衍生金融工具:			
- 外汇远期合同			
- 交易对手 B	(18,257)	(18,257)	-
- 交易对手 C	(440,386)	(440,386)	-
- 交易对手 D	(19,034)	(19,034)	-
- 交易对手 E	(79,009)	(79,009)	-

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### (iii) 预期信用损失产生的金额

应收利息、应收股息、应收申购款、其他应收款项、应收经纪商款项以及现金和现金等价物的减值已按 12 个月的预期损失计算，并反映了短时间内到期的风险。汇丰亚洲高收益债券基金的资产净值风险敞口为 4.98% (2023 年 6.01%)。根据交易对手的外部信用评级及 / 或检讨结果，本子基金认为这些风险承担的信贷风险较低。

本子基金的经理人通过追踪交易对方的外部公布的信用评级及 / 或对进行交易对手定期检讨，来控制这些信贷风险的变化。

由于对手方在短期内有强劲的履行合同义务的能力，基金经理认为违约概率极少。当中并没有为应收利息、应收股息、应收申购款、其他应收款项、应收经纪商款项以及现金和现金等价物确认任何损失准备金额。于截至 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日止年度内，按摊销成本计量的总额没有变动。

### (e) 流动性风险

流动性风险，是指本子基金以交付现金或其他金融资产履行由金融负债引起的义务时会遇到困难的风险、或该义务必须以不利于本子基金的方式结算时发生资金短缺的风险。本子基金须承受赎回份额时发生的日常流动性风险。

本子基金的政策是定期监察现时及预期的流动资金需求，确保维持足够的现金储备和随时可变现的有价证券，以应付短期及长期的流动资金需求。

本子基金的上市投资的流动性风险一般被视为偏低，原因是有关投资在正常市况下均可随时变现。但本子基金还投资于非上市投资，如非上市债券和衍生工具，该等投资不在交易所公开交易，且可能是非流动性的。

于 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日，本子基金的金融负债于三个月内到期，惟应付赎回款项及份额持有人应占资产净值 (接获通知时偿还) 除外。

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### (f) 资本管理

本子基金于年末的资本是指可赎回份额。

本子基金管理资本的目的是确保有稳定及强健的基础来实现长期的资本增长，及管理由赎回引起的流动性风险。管理人根据本子基金的基金说明书所载投资目标及政策管理本子基金的资本。

年内，本子基金管理资本方式的政策及程序并无变动。

资产净值的金额及变动已载列于份额持有人应占资产净值变动表。由于可赎回份额是按份额持有人的要求赎回，实际赎回的水平与以往的经验可能有重大的差异。

### (g) 特殊工具

#### 远期合同

远期合同是指在未来某个日期按照指定的价格购买或出售指定的金融工具、货币、商品或指数。远期合同以现金或有关金融资产结算。

远期合同会因市场价格相对于合同价格的变化而承受市场风险。由于这些工具所依据的外币汇率、指数和证券价值可能发生变动，因而产生市场风险。此外，由于名义合同数额通常所需的保证金存款较低，高度杠杆对于远期合同比较常见，且可能使本子基金遭受重大损失。远期合同通常须承受流动性风险。

于2024年7月31日和2023年7月31日，本子基金于外汇远期合同的持有情况载列于下表。

## 12 金融工具及相关风险 (续)

于2024年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
19,310 澳元	12,627 美元	2024年8月30日	-	(7)
3,398,759 澳元	2,230,650 美元	2024年8月30日	-	(9,474)
51,102,445 澳元	33,539,199 美元	2024年8月30日	-	(142,453)
134,624,864 人民币	18,591,944 美元	2024年8月30日	78,836	-
245,184,478 人民币	33,860,433 美元	2024年8月30日	143,579	-
34,755,280 人民币	4,798,807 美元	2024年8月30日	21,311	-
5,516 人民币	761 美元	2024年8月30日	4	-
58,015 人民币	8,013 美元	2024年8月30日	33	-
11,491,181 欧元	12,492,661 美元	2024年8月30日	-	(40,647)
520 欧元	565 美元	2024年8月30日	-	(2)
46,000,000,000 印尼盾	2,796,715 美元	2024年8月30日	29,674	-
37,954,530 新加坡元	28,290,496 美元	2024年8月30日	126,486	-
795,476 新加坡元	592,931 美元	2024年8月30日	2,651	-
11,853 美元	18,073 澳元	2024年8月30日	42	-
117,226 美元	157,146 新加坡元	2024年8月30日	-	(431)
12,951 美元	19,747 澳元	2024年8月30日	46	-
123,314 美元	892,819 人民币	2024年8月30日	-	(503)
2,486,832 美元	40,500,000,000 印尼盾	2024年8月30日	-	(1,725)
2,853,812 美元	2,200,000 英镑	2024年8月30日	27,091	-
43,118 美元	39,812 欧元	2024年8月30日	-	(22)
54,561 美元	73,126 新加坡元	2024年8月30日	-	(189)
66,043 美元	478,868 人民币	2024年8月30日	-	(366)
15,730,000 欧元	17,062,567 美元	2024年9月30日	6,626	-
135,000,000,000 印尼盾	8,199,210 美元	2024年9月30日	86,083	-

## 12 金融工具及相关风险 (续)

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
97,000,000,000 印尼盾	5,944,720 美元	2024年9月30日	8,890	-
99,000,000,000 印尼盾	6,064,690 美元	2024年9月30日	11,652	-
470,000,000 印度卢比	5,605,916 美元	2024年9月30日	-	(3,052)
480,000,000 印度卢比	5,732,267 美元	2024年9月30日	-	(10,131)
165,000,000 菲律宾比索	2,823,196 美元	2024年9月30日	453	-
816,000,000 菲律宾比索	13,843,413 美元	2024年9月30日	119,765	-
2,811,039 美元	434,000,000 日元	2024年9月30日	-	(99,085)
2,837,019 美元	2,600,000 欧元	2024年9月30日	15,560	-
2,852,436 美元	434,000,000 日元	2024年9月30日	-	(57,704)
2,853,103 美元	2,610,000 欧元	2024年9月30日	20,761	-
2,856,485 美元	2,620,000 欧元	2024年9月30日	13,337	-
2,857,888 美元	103,000,000 泰铢	2024年9月30日	-	(45,509)
2,858,832 美元	2,230,000 英镑	2024年9月30日	-	(6,936)
2,860,785 美元	103,000,000 泰铢	2024年9月30日	-	(42,611)
2,950,924 美元	2,700,000 欧元	2024年9月30日	20,919	-
2,994,246 美元	455,000,000 日元	2024年9月30日	-	(56,708)
3,047,164 美元	22,000,000 人民币	2024年9月30日	-	(12,353)
5,660,519 美元	5,200,000 欧元	2024年9月30日	17,683	-
5,665,642 美元	4,400,000 英镑	2024年9月30日	11,004	-
5,697,543 美元	41,000,000 人民币	2024年9月30日	-	(4,370)
5,785,698 美元	210,000,000 泰铢	2024年9月30日	-	(133,849)
8,605,979 美元	140,200,000,000 印尼盾	2024年9月30日	739	-
			<u>763,225</u>	<u>(668,127)</u>



## 12 金融工具及相关风险 (续)

于2023年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
63,241,842 澳元	42,808,909 美元	2023年8月31日	-	(144,664)
3,964,403 澳元	2,683,536 美元	2023年8月31日	-	(9,068)
42,523 澳元	28,330 美元	2023年8月31日	355	-
672,037 澳元	447,728 美元	2023年8月31日	5,609	-
308,655,957 人民币	43,285,476 美元	2023年8月31日	50,332	-
394,940 人民币	55,518 美元	2023年8月31日	-	(67)
171,299,879 人民币	24,022,853 美元	2023年8月31日	27,934	-
41,894,678 人民币	5,875,250 美元	2023年8月31日	6,832	-
294,490 人民币	41,294 美元	2023年8月31日	52	-
945 人民币	132 美元	2023年8月31日	-	-
12,740 人民币	1,782 美元	2023年8月31日	7	-
442,451 人民币	61,990 美元	2023年8月31日	131	-
3,362,361 人民币	471,086 美元	2023年8月31日	993	-
1,819,076 人民币	254,863 美元	2023年8月31日	537	-
109,425 人民币	15,336 美元	2023年8月31日	28	-
152,915 人民币	21,431 美元	2023年8月31日	38	-
9,800 人民币	1,373 美元	2023年8月31日	2	-
4,900 欧元	5,420 美元	2023年8月31日	-	(9)
14,045,304 欧元	15,583,939 美元	2023年8月31日	-	(73,624)
100 欧元	111 美元	2023年8月31日	-	-
148,772 欧元	163,509 美元	2023年8月31日	775	-
574,805,700 印尼盾	7,000,000 美元	2023年8月31日	-	(18,257)
9,559,200,000 韩元	7,500,000 美元	2023年8月31日	13,070	-

## 12 金融工具及相关风险 (续)

买入	卖出	结算日	公允价值 资产 \$	公允价值 (负债) \$
19,000,000 新加坡元	14,109,798 美元	2023年8月31日	220,768	-
46,343,539 新加坡元	34,984,124 美元	2023年8月31日	-	(27,344)
297,994 新加坡元	224,952 美元	2023年8月31日	-	(176)
499,553 新加坡元	376,152 美元	2023年8月31日	655	-
506,182 新加坡元	380,558 美元	2023年8月31日	1,246	-
7,500,000 美元	9,778,725,000 韩元	2023年8月31日	-	(185,107)
7,062,286 美元	9,300,000 新加坡元	2023年8月31日	47,202	-
7,353,079 美元	9,700,000 新加坡元	2023年8月31日	36,312	-
3,458,733 美元	3,100,000 欧元	2023年8月31日	35,348	-
2,781 美元	19,784 人民币	2023年8月31日	3	-
57,879 美元	85,222 澳元	2023年8月31日	386	-
28,635 美元	42,898 澳元	2023年8月31日	-	(303)
3,647 美元	5,396 澳元	2023年8月31日	6	-
64 美元	95 澳元	2023年8月31日	-	-
5,657 美元	40,455 人民币	2023年8月31日	-	(23)
575,260,000 印度卢比	7,000,000 美元	2023年9月29日	-	(19,035)
500,000,000 日元	3,579,122 美元	2023年9月29日	-	(27,118)
500,000,000 日元	3,604,117 美元	2023年9月29日	-	(51,891)
			448,621	(556,686)

## 12 金融工具及相关风险 (续)

### 期货合同

期货合同是指于指定未来日期以指定价格 (由买方和卖方在合同开始执行时商定) 买卖金融工具、货币、商品或指数的具有法律约束力的承诺。

期货合同拥有标准的质量和数量, 并在期货交易所进行交易。

于2024年7月31日和2023年7月31日, 本子基金投资于期货合同, 持有份额如下表所示。

#### 于2024年7月31日

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
美国 10 年期票据	190	110.922	1,000	2024 年 9 月 19 日	169,218	-
美国 10 年期票据	176	111.078	1,000	2024 年 9 月 19 日	129,249	-
美国 10 年期票据	106	111.297	1,000	2024 年 9 月 19 日	54,657	-
美国 10 年期票据	12	114.531	1,000	2024 年 9 月 19 日	12,563	-
美国 10 年期票据	76	114.344	1,000	2024 年 9 月 19 日	93,812	-
美国 10 年期票据	88	114.875	1,000	2024 年 9 月 19 日	61,875	-
					<u>521,374</u>	<u>-</u>

#### 于2023年7月31日

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
美国 10 年期票据	(50)	116.891	1,000	2023 年 9 月 20 日	-	(4,663)
美国 10 年期票据	150	117.000	1,000	2023 年 9 月 20 日	2,343	-
					<u>2,343</u>	<u>(4,663)</u>

### 信用违约掉期

信用违约掉期是指双方之间订立的合同, 即其中一方向另一方就借款人在规定时间内违约造成的损失购买保障。

信用违约掉期的公允价值是通过使用市场标准模型估计的未来违约概率而厘定。该模型的主要输入值是信用曲线。信用价差是直接来自经纪人数据或第三方供应商的观察所得。重要的模型输入值可以在市场上观察得到或在合同中进行设定。

于2024年7月31日和2023年7月31日, 本子基金投资于信用违约掉期, 持有份额如下表所示。

## 12 金融工具及相关风险 (续)

于2024年7月31日

买相关投资	交易对手	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
(D) 信用违约掉期 ~602~ 109 285,000,000.00 美元 18 / 04 / 2024 20 / 06 / 2029	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(5,989,280)

于2023年7月31日

买相关投资	交易对手	公允价值 资产 US\$	公允价值 (负债) US\$
(D) 信用违约掉期 ~602~ 94 159,000,000.00 美元 29 / 03 / 2023 20 / 08 / 2028	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(2,750,520)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 95 16,079,000.00 美元 28 / 03 / 2023 20 / 06 / 2028	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	(55,123)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 96 15,461,000.00 美元 30 / 03 / 2023 20 / 06 / 2028	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	(53,004)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 97 14,572,000.00 美元 21 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(49,956)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 98 13,714,000.00 美元 21 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	(47,015)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 99 13,714,000.00 美元 21 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	(47,015)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 100 7,636,000.00 美元 26 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(26,178)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 102 34,600,000.00 美元 26 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(598,541)
(D) 信用违约掉期 ~602~ 103 54,000,000.00 美元 26 / 04 / 2023 20 / 06 / 2028	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(934,139)
		-	(4,561,491)

## 13 公允价值资料

本基金的金融工具于财务状况表日以公允价值计量。而公允价值是于某一指定时间点，并因应市场因素及金融工具有关资料计算得出。一般而言，公允价值可于合理范围内可靠确定。就某些其他金融工具而言，包括应收利息、应收股息、应收申购款、其他应收款项、应收经纪商款项、应付赎回款、应付经纪商款项、应付税项、应付分配及其他应付款，鉴于该等金融工具的即时或短期性质，其账面价值与公允价值相若。

### **金融工具的估值**

本基金就公允价值计量的会计政策详列于附注 2(e)(iv) 的主要会计政策中。

本基金以下列公允价值层级计量公允价值，以反映在计量时所用输入值的重要性。

- 第 1 级：所用输入值为相同金融工具在活跃市场的报价 (未经调整)。
- 第 2 级：所用输入值为第 1 级的市场报价以外的数据，包括直接 (即价格) 或间接 (即源自价格) 可观察的数据。此类别包括采用以下方法进行估值的工具：活跃市场中类似金融工具的市场报价；相同或类似工具在非活跃市场的报价；或所有重要输入值均可直接或间接从市场数据观察而获得之其他估值技术。
- 第 3 级：所用输入值为不可观察的数据。此类别包括所有工具，其所用估值技术并非基于可观察的输入值，而不可观察的输入值对工具的估值有重大影响。此类别亦包括工具是基于类似工具的报价进行估值，但需要重大不可观察的输入值作出调整或假设，以反映工具之间的差异。

如果报告日的上市和报价投资的公允价值若基于活跃市场中的市场报价或具有约束力的交易商报价，而不含任何交易成本扣除，该工具则纳入第 1 层级计量。如果报告日债务证券的公允价值指视为低于活跃市场的报价或第 3 方使用估值技术得出的一致价格，其中所有重大输入值均可直接或间接地从市场数据中观察，该等债务证券则纳入第 2 层级计量。关于所有其他金融工具，本基金使用估值技术确定公允价值。

本基金使用获广泛认可的估值模型来确定在活跃市场中没有报价的金融工具的公允价值。估值技术包括净现值、现金流量贴现模型，与存在市场可观察价格的类似工具进行的比较，与视为低于活跃市场或其他估值模型的同工具的报价进行的比较。

### 13 公允价值资料 (续)

下表以公允价值等级制度 (公允价值计量据此分类) 分析于财务状况表日以公允价值计入损益账的金融工具:

#### 以公允价值计入损益账的金融工具

2024年7月31日

	第1级 \$	第2级 \$	第3级 \$	合计 \$
<i>金融资产</i>				
债务证券	-	1,101,010,402	-	1,101,010,402
单位信托	-	11,682,022	-	11,682,022
外币远期合同	-	763,225	-	763,225
期货合同	521,374	-	-	521,374
	<u>521,374</u>	<u>1,113,455,649</u>	<u>-</u>	<u>1,113,977,023</u>
<i>金融负债</i>				
外币远期合同	-	668,127	-	668,127
信用违约掉期	-	5,989,280	-	5,989,280
	<u>-</u>	<u>6,657,407</u>	<u>-</u>	<u>6,657,407</u>

2023年7月31日

	第1级 \$	第2级 \$	第3级 \$	合计 \$
<i>金融资产</i>				
债务证券	-	1,349,980,593	-	1,349,980,593
单位信托	-	44,472,299	-	44,472,299
外币远期合同	-	448,621	-	448,621
期货合同	2,343	-	-	2,343
	<u>2,343</u>	<u>1,394,901,513</u>	<u>-</u>	<u>1,394,903,856</u>
<i>金融负债</i>				
外币远期合同	-	556,686	-	556,686
期货合同	4,663	-	-	4,663
信用违约掉期	-	4,561,491	-	4,561,491
	<u>4,663</u>	<u>5,118,177</u>	<u>-</u>	<u>5,122,840</u>

### 13 公允价值资料 (续)

就所有其他金融工具而言，鉴于该等金融工具的即时或短期性质，其账面金额与公允价值相若。于截至 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金并未发生不同级之间的转换。

### 14 参与非合并结构化实体

本子基金认为，本子基金投资但未合并的上市和非上市投资基金符合结构化实体的定义，因为：

- 于投资基金的表决权不足以决定控制这些投资基金的主体，因为该等表决权仅与行政管理工作有关；
- 各投资基金的活动受其招募说明书规限；及
- 投资基金的目标狭窄而明确，以投资者提供投资机会为目标。

下表概述了本子基金并未合并但持有权益的结构化实体类型。

结构化实体类型	性质及目的	本子基金持有的权益
投资基金	代表第三方投资者管理资产， 并产生投资管理人费用  该等工具通过向投资者发行份额 进行融资	对投资基金发行的份额 进行的投资

下表载列了本子基金持有非合并结构化实体的权益。最大亏损额度为持有的金融资产的账面价值。

	2024 年 7 月 31 日		纳入“以公允价 值计入损益账的 金融资产”的账 面价值 (以美元列示)
投资基金数目	资产净值总额 (基于未经审计 资料) (以百万美元列示)		
上市投资基金	2	293,944,384	9,970,222
非上市投资基金	1	5,161,689	1,711,800
		5,166,873	11,682,022

## 14 参与非合并结构化实体 (续)

	2023 年 7 月 31 日		
	投资基金数目	资产净值总额 (基于未经审计 资料) (以百万美元列示)	纳入“以公允价 值计入损益账的 金融资产”的账 面价值 (以美元列示)
上市投资基金	1	590,592,464	42,820,049
非上市投资基金	1	4,964,585	1,652,250

于截至 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金并未向非合并结构化实体提供财务支持，并无意提供财务或其他支持。

本子基金可于每个交易日出售上述非上市投资基金的份额，并于每个交易日赎回上述非上市投资基金的份额。

## 15 分部资料

管理人代表本子基金收益进行策略性的资源分配，并根据用于制定策略性决定的内部报告来确定经营分部。

管理人的资产配置决定基于单一和综合的投资策略，本子基金的业绩表现进行整体上评估。因此，管理人认为本子基金仅拥有一个经营分部，该分部投资于一个金融工具组合，以根据基金说明书所载的投资目标产生投资回报。于截至 2024 年 7 月 31 日和 2023 年 7 月 31 日止年度期间，经营分部并未发生变动。

本子基金投资产生的所有收入及亏损于附注 3 披露。向管理人提供的分部资料与全面收益表及财务状况表所披露的资料相同。



## 16 已颁布但尚未在截至二零二四年七月三十一日止年度生效的修订、新准则和诠释可能带来的影响

截至本财务报表刊发日，香港会计师公会已颁布数项在截至2024年7月31日止年度尚未生效，亦没有在本财务报表采用的修订。

这些准则变化包括下列可能与本基金的运营及财务报表有关的项目：

	在以下日期或之后开始的 会计期间生效
《香港会计准则》第1号修订 — “财务报表列报：流动与非流动负债的划分”	2024年1月1日
《香港会计准则》第21号修订 — “汇率变动的的影响：缺乏可兑换性”	2025年1月1日

本基金正在评估这些修订和诠释对初始采用期间的的影响。截至目前为止，本基金相信采纳这些修订不大可能会严重影响本基金的运营和财务状况。

## 17 年终日后发生的事项

在编制本财务报表时，经理人和受托人已评估截至财务报表核准及授权刊发日的所有重大事件。并无任何需要对本财务报表作出调整或披露的期后事项。

## 18 财务报表的核准

本财务报表于2024年11月29日由经理人和受托人核准。

## 投资组合报表 (未经审计)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>金融资产</b>			
<b>债务证券</b>			
<b>债券</b>			
<b>上市投资</b>			
<b>澳洲</b>			
NICKEL INDUSTRIES LTD 11.25% 2028年 10月21日	7,289,000	7,998,584	0.70
PERENTI FINANCE PTY LTD 7.5% 2029年4 月26日	5,200,000	5,340,296	0.47
		<u>13,338,880</u>	<u>1.17</u>
<b>英属维尔京群岛</b>			
CAS CAPITAL NO1 LTD 4% PERPETUAL 2049年12月31日	12,644,000	11,989,357	1.05
CENTRAL PLAZA DEV LTD 3.85% 2025年7 月14日	4,233,000	4,067,744	0.36
CENTRAL PLAZA DEV LTD 4.65% 2026年1 月19日	6,266,000	5,946,246	0.52
CENTRAL PLAZA DEV LTD VAR PERP 2049 年12月31日	1,376,000	1,374,108	0.12
CHAMPION PATH HOLDINGS 4.5% 2026年 1月27日	3,538,000	3,400,340	0.30
CHAMPION PATH HOLDINGS 4.85% 2028年 1月27日	2,000,000	1,837,582	0.16
CHINA GREATWALL VI VAR PERP 2049年 12月31日	5,000,000	5,125,000	0.45
FORTUNE STAR BVI LTD 5% 2026年5月18 日	7,159,000	6,665,118	0.58
FORTUNE STAR BVI LTD 5.05% 2027年1月 27日	3,459,000	3,129,164	0.27
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95% 2025年10 月19日	8,568,000	8,289,626	0.73
FRANSHION BRILLIANT LTD 3.2% 2026年4 月9日	3,300,000	3,023,707	0.26
FRANSHION BRILLIANT LTD 4.25% 2029年 7月23日	3,500,000	2,708,711	0.24

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>英属维尔京群岛 (续)</b>			
FRANSHION BRILLIANT LTD VAR PERP 2049年12月31日	914,000	832,206	0.07
FUQING INVESTMENT MGMT 3.25% 2025年 6月23日	2,845,000	2,705,683	0.24
HUARONG FINANCE 2017 CO 4.25% 2027 年11月7日	9,192,000	8,652,613	0.76
HUARONG FINANCE 2019 3.875% 2029年 11月13日	5,000,000	4,436,450	0.39
HUARONG FINANCE 2019 VAR PERP 2049 年12月31日	5,957,000	5,809,683	0.51
LS FINANCE 2017 LTD 4.8% 2026年6月18 日	2,381,000	2,217,306	0.19
LS FINANCE 2025 LTD 4.5% 2025年6月26 日	2,272,000	2,203,840	0.19
NEW METRO GLOBAL LTD 4.5% 2026年5 月2日	2,000,000	1,334,000	0.12
NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 2025年 10月15日	1,403,000	1,064,351	0.09
NEW METRO GLOBAL LTD 4.8% 2024年12 月15日	2,522,000	2,297,431	0.20
NWD FINANCE (BVI) LTD 4.125% PERPETUAL 2049年12月31日	9,878,000	9,662,847	0.85
NWD FINANCE (BVI) LTD 6.25% PERP 2049 年12月31日	2,125,000	1,211,170	0.11
NWD FINANCE (BVI) LTD VAR PERP 2049 年12月31日	14,256,000	12,387,870	1.08
NWD FINANCE (BVI) LTD VAR PERP 2049 年12月31日	11,107,000	7,456,796	0.65
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 5.9% 2025年 3月5日	500,000	219,182	0.02
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.7% 2024年 9月30日	3,748,000	1,701,657	0.15
RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.125% 2030 年1月26日	5,629,000	2,133,616	0.19
RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.2% 2026年 1月12日	6,393,000	2,472,255	0.22

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>英属维尔京群岛 (续)</b>			
STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.75% 2033年4月24日	1,364,000	1,082,189	0.09
STUDIO CITY FINANCE LTD 5% 2029年1月 15日	13,350,000	11,904,956	1.04
STUDIO CITY FINANCE LTD 6.5% 2028年1 月15日	10,706,000	10,266,658	0.90
		149,609,462	13.10
<b>开曼群岛</b>			
EHI CAR SERVICES LTD 12% 2027年9月 26日	6,641,000	5,507,574	0.48
EHI CAR SERVICES LTD 7% 2026年9月21 日	5,805,000	4,563,049	0.40
FWD GROUP HOLDINGS LTD 7.635% 2031 年7月2日	7,989,000	8,494,145	0.74
FWD GROUP HOLDINGS LTD 8.4% 2029年 4月5日	3,525,000	3,653,307	0.32
FWD LTD VAR PERP 2049年12月31日	5,919,000	5,386,290	0.47
GREENTOWN CHINA HOLDINGS 4.7% 2025 年4月29日	5,000,000	4,850,938	0.43
HEALTH AND HAPPINESS H&H 13.5% 2026 年6月26日	5,300,000	5,663,305	0.50
JD.COM INC 4.125% 2050年1月14日	720,000	570,607	0.05
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.375% 2027年4 月13日	4,500,000	3,640,439	0.32
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.85% 2032年1 月13日	7,350,000	4,784,567	0.42
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.95% 2029年9 月16日	11,546,000	8,386,582	0.73
LONGFOR PROPERTIES 4.5% 2028年1月 16日	3,800,000	3,029,332	0.27
MELCO RESORTS FINANCE 4.875% 2025年 6月6日	6,493,000	6,391,644	0.56

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<b>上市投资 (续)</b>			
<b>开曼群岛 (续)</b>			
MELCO RESORTS FINANCE 5.25% 2026年 4月26日	3,500,000	3,389,428	0.30
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 2029年 12月4日	6,000,000	5,422,464	0.48
MELCO RESORTS FINANCE 5.625% 2027年 7月17日	4,693,000	4,481,064	0.39
MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.75% 2027年 2月1日	7,893,000	7,539,078	0.66
MGM CHINA HOLDINGS LTD 7.125% 2031 年6月26日	16,294,000	16,519,623	1.45
MODERN LAND CHINA CO LTD 9% 2024年 12月28日	1,281,679	11,920	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD 9% 2026年 12月30日	6,595,721	50,721	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 2024年 12月30日	2,926,074	30,987	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 2025年 12月30日	4,946,789	45,609	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 2027年 12月30日	9,626,086	88,656	0.01
RED SUN PROPERTIES GRP 10.5% 2099年 12月31日	3,000,000	-	-
RED SUN PROPERTIES GRP 9.5% 2023年9 月20日	5,183,000	58,464	0.01
REDCO PROPERTIES GROUP 11% 2023年 8月6日	10,908,819	104,758	0.01
REDCO PROPERTIES GROUP 9.9% 2024年 2月17日	5,120,000	51,917	0.00
SEAZEN GROUP LTD 4.45% 2025年7月13 日	1,100,000	900,790	0.08
SEAZEN GROUP LTD 6% 2024年8月12日	4,000,000	3,984,080	0.35
SHUI ON DEVELOPMENT HLDG 5.5% 2025 年3月3日	4,186,000	3,695,785	0.32
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6.15% 2024年8月24日	2,510,000	2,480,951	0.22

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<b>上市投资 (续)</b>			
<b>开曼群岛 (续)</b>			
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2027年 9月30日	12,396,446	1,304,106	0.11
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2028年 9月30日	4,758,182	476,294	0.04
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2029年 9月30日	5,187,620	466,263	0.04
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2030年 9月30日	5,700,677	482,619	0.04
WYNN MACAU LTD 5.125% 2029年12月15 日	10,950,000	10,022,097	0.88
WYNN MACAU LTD 5.5% 2027年10月1日	13,015,000	12,432,097	1.09
WYNN MACAU LTD 5.5% 2026年1月15日	5,233,000	5,149,026	0.45
WYNN MACAU LTD 5.625% 2028年8月26 日	14,000,000	13,270,656	1.16
		<u>157,381,232</u>	<u>13.78</u>
<b>中国</b>			
BANK OF COMMUNICATIONS VAR PERP 2049年12月31日	5,000,000	4,891,813	0.43
IND & COMM BK OF CHINA VAR PERP 2049 年12月31日	11,000,000	10,532,500	0.92
WENS FOODSTUFF GROUP 2.349% 2025年 10月29日	8,449,000	8,015,038	0.70
		<u>23,439,351</u>	<u>2.05</u>
<b>中国香港</b>			
BANK OF EAST ASIA LTD VAR 2034年6月 27日	1,623,000	1,660,890	0.14
BANK OF EAST ASIA LTD VAR PERP 2049 年12月31日	3,000,000	2,993,250	0.26
BANK OF EAST ASIA LTD VAR PERP 2049 年12月31日	9,500,000	9,314,940	0.82

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>中国香港 (续)</b>			
CHONG HING BANK LTD 3.876% PERPETUAL 2049年12月29日	2,363,000	2,328,212	0.20
FEC FINANCE LTD VAR PERP 2049年12月 31日	3,110,000	3,078,900	0.27
GLP CHINA HOLDINGS LTD 2.95% 2026年3 月29日	18,012,000	15,632,164	1.37
MN MINING/ENERGY RESOURC 12.5% 2026年9月13日	15,595,000	16,739,767	1.47
NANYANG COMMERCIAL BANK VAR PERP 2049年12月31日	1,500,000	1,557,633	0.14
PINGAN REAL ESTATE CAP 3.45% 2026年 7月29日	3,063,000	2,731,446	0.24
VANKE REAL ESTATE HK 3.15% 2025年5 月12日	12,174,000	10,592,445	0.93
VANKE REAL ESTATE HK 3.5% 2029年11 月12日	2,000,000	1,113,690	0.10
VANKE REAL ESTATE HK 3.975% 2027年 11月9日	5,000,000	3,138,375	0.27
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 8.25% 2023年11月25日	7,264,000	39,734	0.00
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9.25% 2023年4月15日	4,860,000	18,225	0.00
YANGO JUSTICE INTL 10.25% 2022年9月 15日	11,330,000	-	-
YANLORD LAND HK CO LTD 5.125% 2026年 5月20日	6,506,000	5,747,726	0.50
		<u>76,687,397</u>	<u>6.71</u>
<b>印度</b>			
10 RENEW POWER SUBSIDIARY 4.5% 2028 年7月14日	4,525,000	4,166,962	0.36
CONTINUUM GRN SPV CO-ISS 7.5% 2033 年6月26日	4,381,000	4,427,487	0.39
DELHI INTL AIRPORT 6.45% 2029年6月4 日	1,500,000	1,511,183	0.13
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 4.25% 2027年10月27日	1,522,000	1,435,436	0.13

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>印度 (续)</b>			
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 4.75% 2026年2月2日	1,000,000	980,315	0.09
HDFC BANK LTD VAR PERP 2049年12月 31日	2,500,000	2,349,687	0.21
INDIABULLS HOUSING FIN 9.7% 2027年7 月3日	7,884,000	7,877,496	0.69
IRB INFRASTRUCTURE DEVE 7.11% 2032 年3月11日	10,171,000	10,412,561	0.91
JSW INFRASTRUCTURE 4.95% 2029年1月 21日	3,000,000	2,875,878	0.25
JSW STEEL LTD 3.95% 2027年4月5日	4,000,000	3,798,686	0.33
JSW STEEL LTD 5.05% 2032年4月5日	3,800,000	3,491,812	0.31
MANAPPURAM FINANCE LTD 7.375% 2028 年5月12日	4,800,000	4,823,496	0.42
MUTHOOT FINANCE LTD 7.125% 2028年2 月14日	7,911,000	8,056,938	0.71
PIRAMAL CAPITAL & HOUS 7.8% 2028年1 月29日	5,234,000	5,284,859	0.46
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 2027年3 月5日	737,000	718,596	0.06
SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 2031年7 月31日	7,278,000	7,352,841	0.64
		69,564,233	6.09
<b>印度尼西亚</b>			
BANK NEGARA INDONESIA VAR PERP 2049 年12月31日	7,500,000	7,070,978	0.62
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA 7.75% 2026 年2月10日	9,311,000	9,272,359	0.81
GAJAH TUNGGAL TB 8.95% 2026年6月23 日	4,513,000	4,547,524	0.40
INDIKA INTI ENERGI PT 8.75% 2029年5月7 日	10,700,000	10,873,474	0.95
INDONESIA (REPUBLIC OF) 2.15% 2031年7 月28日	10,000,000	8,391,310	0.73
INDONESIA (REPUBLIC OF) 2.85% 2030年2 月14日	10,000,000	9,033,360	0.79



## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

债券	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>印度尼西亚 (续)</b>			
INDONESIA (REPUBLIC OF) 3.2% 2061年9月23日	5,000,000	3,276,863	0.29
INDONESIA (REPUBLIC OF) 3.7% 2049年10月30日	5,452,000	4,261,924	0.37
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4.3% 2052年3月31日	5,000,000	4,272,250	0.37
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4.45% 2070年4月15日	5,000,000	4,181,550	0.37
INDONESIA (REPUBLIC OF) 5.65% 2053年1月11日	5,000,000	5,131,500	0.45
JAPFA COMFEED TBK PT 5.375% 2026年3月23日	3,000,000	2,909,280	0.25
PERTAMINA PERSERO 5.625% 2043年5月20日	7,500,000	7,333,905	0.64
PERTAMINA PERSERO 6.45% 2044年5月30日	5,000,000	5,322,048	0.47
PERTAMINA PERSERO 6PCT 2042年5月3日	10,000,000	10,066,000	0.88
PERTAMINA PERSERO PT 6.5% 2048年11月7日	4,000,000	4,312,500	0.38
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 3.375% 2030年2月5日	10,000,000	9,075,840	0.79
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4% 2050年6月30日	10,000,000	7,252,210	0.64
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4.375% 2050年2月5日	3,000,000	2,340,294	0.21
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4.875% 2049年7月17日	7,000,000	5,857,544	0.51
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 5.25% 2047年5月15日	5,000,000	4,441,020	0.39
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 6.15% 2048年5月21日	10,500,000	10,469,665	0.92
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 2042年10月24日	3,813,000	3,488,769	0.31
PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL INDUSTRI INDONESIA (PERSERO) 5.45% 2030年5月15日	10,000,000	9,972,770	0.87

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>印度尼西亚 (续)</b>			
PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL INDUSTRI INDONESIA (PERSERO) 5.8% 2050年5月15日	17,000,000	16,026,648	1.40
PT PAKUWON JATI 4.875% 2028年4月29 日	6,477,000	6,188,080	0.54
		<u>175,369,665</u>	<u>15.35</u>
<b>日本</b>			
RAKUTEN GROUP INC 11.25% 2027年2月 15日	1,400,000	1,514,072	0.13
RAKUTEN GROUP INC 9.75% 2029年4月 15日	1,583,000	1,678,900	0.15
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.836% 2044 年7月9日	1,622,000	1,689,702	0.15
		<u>4,882,674</u>	<u>0.43</u>
<b>泽西岛</b>			
WEST CHINA CEMENT LTD 4.95% 2026年7 月8日	10,832,000	8,922,400	0.78
<b>毛里求斯</b>			
AZURE POWER ENERGY LTD 3.575% 2026 年8月19日	2,891,000	2,228,575	0.19
CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 2026年10 月31日	13,000,000	12,556,635	1.10
CLEAN RENEWABLE POWER 4.25% 2027年 3月25日	8,893,000	7,300,554	0.64
CLIFFTON LTD 6.25% 2025年10月25日	3,000,000	3,011,250	0.26
DIAMOND II LTD 7.95% 2026年7月28日	2,000,000	2,032,720	0.18
GREENKO POWER II LTD 4.3% 2028年12 月13日	6,000,000	4,867,310	0.43
GREENKO SOLAR MAURITIUS 5.95% 2026 年7月29日	7,000,000	6,977,687	0.61

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>毛里求斯 (续)</b>			
INDIA GREEN POWER HOLDING 4% 2027年 2月22日	4,189,000	3,693,632	0.32
NETWORK I2I LTD VAR PERP 2049年12月 31日	5,000,000	4,788,590	0.42
UPL CORP LTD VAR PERP 2049年12月31 日	10,180,000	7,598,276	0.67
		<u>55,055,229</u>	<u>4.82</u>
<b>墨西哥</b>			
MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5% 2047年7 月31日	4,200,000	3,559,156	0.31
<b>蒙古</b>			
MONGOLIA INTL BOND 4.45% 2031年7月7 日	10,000,000	8,658,440	0.76
<b>荷兰</b>			
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8% 2027年9 月18日	2,500,000	2,442,025	0.21
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 2037年8月 10日	7,000,000	6,496,581	0.57
MONG DUONG FIN HLDGS BV 5.125% 2029 年5月7日	4,800,000	3,891,766	0.34
		<u>12,830,372</u>	<u>1.12</u>
<b>巴基斯坦</b>			
ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.875% 2027年 12月5日	5,600,000	4,815,524	0.42
PAKISTAN (REP OF) 6% 2026年4月8日	9,866,000	8,954,332	0.78
PAKISTAN (REP OF) 7.375% 2031年4月8 日	4,057,000	3,235,275	0.28

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>巴基斯坦 (续)</b>			
PAKISTAN (REP OF) 8.25% 2025年9月30日	4,000,000	3,865,100	0.34
PAKISTAN (REP OF) 8.875% 2051年4月8日	1,430,000	1,075,455	0.10
		<u>21,945,686</u>	<u>1.92</u>
<b>菲律宾</b>			
PETRON CORP VAR PERP 2049年12月31日	4,000,000	3,924,712	0.34
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 1.95% 2032年1月6日	5,000,000	4,093,600	0.36
PHILIPPINES (REP OF) 3.2% 2046年7月6日	5,000,000	3,602,150	0.32
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5.5% 2048年1月17日	3,000,000	3,061,125	0.27
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5.6% 2049年5月14日	1,000,000	1,025,591	0.09
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5.95% 2047年10月13日	5,500,000	5,907,457	0.52
REPUBLIC OF PHILIPPINES 1.648% 2031年6月10日	5,000,000	4,079,175	0.36
RIZAL COMMERCIAL BANKING VAR PERP 2049年12月31日	2,100,000	2,078,567	0.18
SAN MIGUEL CORP VAR PERP 2049年12月31日	6,428,000	6,307,356	0.55
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS VAR PERP 2049年12月31日	3,766,000	3,711,868	0.32
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS VAR PERP 2049年12月31日	2,669,000	2,645,479	0.23
SMC GLOBAL POWER HLDGS VAR PERP 2049年12月31日	762,000	718,256	0.06

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<b>上市投资 (续)</b>			
<b>菲律宾 (续)</b>			
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS VAR PERP 2049年12月31日	585,000	567,532	0.05
		<u>41,722,868</u>	<u>3.65</u>
<b>沙特阿拉伯</b>			
SAUDI ARABIAN OIL CO 5.25% 1 2034年7 月17日	8,787,000	8,836,339	0.78
SAUDI ARABIAN OIL CO 5.875% 2064年7月 17日	9,000,000	8,830,629	0.77
		<u>17,666,968</u>	<u>1.55</u>
<b>新加坡</b>			
CONTINUUM ENERGY AURA 9.5% 2027年2 月24日	5,359,000	5,536,584	0.48
GLP PTE LTD 3.875% 2025年6月4日	15,115,000	14,253,589	1.25
GLP PTE LTD VAR PERP 2049年12月31日	9,500,000	6,189,369	0.54
GLP PTE LTD VAR PERP 2049年12月31日	4,500,000	2,858,985	0.25
JGC VENTURES PTE LTD 3% 2025年6月30 日	3,400,000	1,494,640	0.13
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 2039年2月 4日	5,000,000	3,939,044	0.35
MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 2027年1月 30日	2,500,000	2,475,125	0.22
MEDCO LAUREL TREE 6.95% 2028年11月 12日	2,300,000	2,300,567	0.20
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD 8.96% 2029 年4月27日	5,300,000	5,589,168	0.49
MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 2026年 5月14日	6,944,000	7,022,349	0.62
MODERNLAND OVERSEAS PTE 6.95% 2027 年4月30日	4,147,368	1,390,664	0.12
SMIC SG HOLDINGS PTE LTD 5.375% 2029 年7月24日	10,846,000	10,855,968	0.95
		<u>63,906,052</u>	<u>5.60</u>

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>韩国</b>			
WOORI BANK VAR PERP 2049年12月31日	4,007,000	4,010,917	0.35
<b>斯里兰卡</b>			
REPUBLIC OF SRI LANKA 6.2% 2027年5月11日	4,500,000	2,517,318	0.22
REPUBLIC OF SRI LANKA 6.75% 2028年4月18日	12,200,000	6,953,976	0.61
REPUBLIC OF SRI LANKA 6.85% 2024年3月14日	10,207,000	5,713,613	0.50
REPUBLIC OF SRI LANKA 7.55% 2030年3月28日	3,000,000	1,684,836	0.15
REPUBLIC OF SRI LANKA 7.85% 2029年3月14日	4,500,000	2,553,858	0.22
SRI LANKA (REP OF) 6.85% 2025年11月3日	6,000,000	3,419,196	0.30
		<u>22,842,797</u>	<u>2.00</u>
<b>泰国</b>			
BANGKOK BANK PCL/HK VAR 2034年9月25日	3,000,000	2,721,546	0.24
BANGKOK BANK PCL/HK VAR PERP 2049年12月31日	10,000,000	9,847,300	0.86
KASIKORNBANK PCL HK 5.275% PERPETUAL 2049年12月31日	2,600,000	2,435,404	0.21
KASIKORNBANK PCL HK VAR 2031年10月2日	3,000,000	2,831,664	0.25
KASIKORNBANK PCL HK VAR PERP 2049年12月31日	8,000,000	7,880,120	0.69
KRUNG THAI BANK/CAYMAN 4.4% PERPETUAL 2049年12月31日	8,764,000	8,445,319	0.74
THAIOIL TRSRY CENTER 3.75% 2050年6月18日	10,000,000	7,244,725	0.64
		<u>41,406,078</u>	<u>3.63</u>

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>上市投资 (续)</i>			
<b>英国</b>			
STANDARD CHARTERED PLC VAR PERP 2049年12月31日	7,027,000	7,139,109	0.62
STANDARD CHARTERED PLC VAR PERP 2049年12月31日	10,442,000	8,946,507	0.78
STANDARD CHARTERED PLC VAR PERP 2049年12月31日	5,000,000	4,208,240	0.37
STANDARD CHARTERED PLC VAR PERP 2049年12月31日	4,850,000	4,970,028	0.44
VEDANTA RESOURCES 13.875% 2028年12 月9日	11,968,000	10,049,662	0.88
VEDANTA RESOURCES 13.875% 2024年1 月21日	10,860,000	5,150,643	0.45
VEDANTA RESOURCES LIMITED 9.25% 2026年4月23日	8,708,000	8,619,352	0.75
VEDANTA UK INVESTMENTS 13.875% 2028 年12月9日	9,818,000	9,210,121	0.81
		<u>58,293,662</u>	<u>5.10</u>
<b>美国</b>			
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95% 2026年 4月19日	8,461,000	8,424,618	0.74
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625% 2031 年4月6日	2,800,000	2,455,043	0.21
RESORTS WORLD/RWLV CAP 8.45% 2030 年7月27日	1,700,000	1,813,252	0.16
SASOL FINANCING USA LLC 5.5% 2031年3 月18日	3,500,000	3,047,387	0.27
SASOL FINANCING USA LLC 8.75% 2029年 5月3日	3,500,000	3,630,826	0.32
		<u>19,371,126</u>	<u>1.70</u>

## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<b>债券</b>			
<i>未上市但有报价投资</i>			
<b>英属维尔京群岛</b>			
FLOURISH CENTURY HOLDINGS 6.6% 2049 年2月4日	8,000,000	-	-
<b>开曼群岛</b>			
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REGS) 5.75% 2028年7月21日	4,220,000	3,964,825	0.35
<b>印度尼西亚</b>			
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.15% 2060年2月25日	12,000,000	8,985,660	0.79
<b>毛里求斯</b>			
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) LTD 5.5% 2025年4月6日	13,262,000	13,228,845	1.16
INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS 4.5% 2027年4月18日	14,900,000	14,010,485	1.22
		27,239,330	2.38
<b>荷兰</b>			
JABABEKA INTERNATIONAL SER REGS (REG S) STP 2027年12月15日	10,528,000	10,355,942	0.91
<b>债务证券 (总额)</b>		1,101,010,402	96.40
<b>单位信托</b>			
<i>上市投资</i>			
<b>爱尔兰</b>			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS - HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS PL*	3,927,810	3,927,810	0.34
<b>卢森堡</b>			
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG-HSBC-ASIAN CURRENCIES BD-ZD	849,608	6,042,412	0.53

\* 该等投资基金在香港未获授权许可，亦不会在香港公开发售。



## 投资组合报表 (未经审计) (续)

2024年7月31日

### 汇丰投资信托基金 — 汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比
<i>未上市但有报价投资</i>			
<b>中国香港</b>			
HSBC ALL CHINA BOND ZC-USD	150,000	1,711,800	0.15
<b>单位信托 (总额)</b>		11,682,022	1.02
<b>衍生资产</b>			
外汇远期合同		763,225	0.07
期货合同		521,374	0.04
<b>金融资产总额</b>		1,113,977,023	97.53
<b>衍生负债</b>			
外汇远期合同		(668,127)	(0.06)
信用违约掉期		(5,989,280)	(0.52)
<b>金融负债总额</b>		(6,657,407)	(0.58)
<b>投资总额 (投资成本合计: 1,128,073,351 美元)</b>		1,107,319,616	96.95
<b>其他资产净值</b>		34,829,211	3.05
<b>资产净值总额</b>		1,142,148,827	100.00

## 投资组合变动表 (未经审计) 截至 2024 年 7 月 31 日止年度

	占资产净值 百分比 2024	占资产净值 百分比 2023
<b>金融资产</b>		
<b>债务证券</b>		
<b>债券</b>		
上市投资	91.97	88.49
未上市但有报价的投资	4.43	4.60
债务证券 (合计)	<u>96.40</u>	<u>93.09</u>
<b>单位信托</b>		
上市投资	0.87	2.95
未上市但有报价的投资	0.15	0.12
单位信托 (合计)	<u>1.02</u>	<u>3.07</u>
<b>衍生资产</b>		
外币远期合同	0.07	0.03
期货合同	0.04	-
	<u>0.11</u>	<u>0.03</u>
<b>金融负债</b>		
<b>衍生负债</b>		
外币远期合同	(0.06)	(0.04)
期货合同	-	(0.00)
信用违约掉期	(0.40)	(0.24)
	<u>(0.58)</u>	<u>(0.35)</u>

## 投资组合变动表 (未经审计) (续) 截至2024年7月31日止年度

	占资产净值 百分比 2024	占资产净值 百分比 2023
投资总额	96.95	95.84
其他资产净值	<u>3.05</u>	<u>4.16</u>
资产净值总额	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

## 金融衍生工具详情 (未经审计) 截至 2024 年 7 月 31 日止年度

### 外币远期合同

于 2024 年 7 月 31 日, 本基金持有未偿付的外汇远期合同详情如下:

货币 / 买入	货币 / 卖出	结算日	交易对手	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
19,310 澳元	12,627 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(7)
3,398,759 澳元	2,230,650 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(9,474)
51,102,445 澳元	33,539,199 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(142,453)
134,624,864 人民币	18,591,944 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	78,836	-
245,184,478 人民币	33,860,433 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	143,579	-
34,755,280 人民币	4,798,807 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	21,311	-
5,516 人民币	761 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	4	-
58,015 人民币	8,013 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	33	-
11,491,181 欧元	12,492,661 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(40,647)
520 欧元	565 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(2)
46,000,000,000 印尼盾	2,796,715 美元	2024 年 8 月 30 日	ANZ BANK MELBOURNE	29,674	-
37,954,530 新加坡元	28,290,496 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	126,486	-
795,476 新加坡元	592,931 美元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	2,651	-
11,853 美元	18,073 澳元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	42	-
117,226 美元	157,146 新加坡元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(431)
12,951 美元	19,747 澳元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	46	-

## 金融衍生工具详情 (未经审计) (续)

截至 2024 年 7 月 31 日止年度

### 外币远期合同 (续)

货币 / 买入	货币 / 卖出	结算日	交易对手	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
123,314 美元	892,819 人民币	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(503)
2,486,832 美元	40,500,000,000 印尼盾	2024 年 8 月 30 日	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(1,725)
2,853,812 美元	2,200,000 英镑	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	27,091	-
43,118 美元	39,812 欧元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(22)
54,561 美元	73,126 新加坡元	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(189)
66,043 美元	478,868 人民币	2024 年 8 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(366)
15,730,000 欧元	17,062,567 美元	2024 年 9 月 30 日	UBS AG LONDON	6,626	-
135,000,000,000 印尼盾	8,199,210 美元	2024 年 9 月 30 日	ANZ BANK MELBOURNE	86,083	-
97,000,000,000 印尼盾	5,944,720 美元	2024 年 9 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	8,890	-
99,000,000,000 印尼盾	6,064,690 美元	2024 年 9 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	11,652	-
470,000,000 印度卢比	5,605,916 美元	2024 年 9 月 30 日	WESTPAC BANKING CORP SYDNEY	-	(3,052)
480,000,000 印度卢比	5,732,267 美元	2024 年 9 月 30 日	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(10,131)
165,000,000 菲律宾比索	2,823,196 美元	2024 年 9 月 30 日	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY HK	453	-
816,000,000 菲律宾比索	13,843,413 美元	2024 年 9 月 30 日	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY HK	119,765	-
2,811,039 美元	434,000,000 日元	2024 年 9 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(99,085)
2,837,019 美元	2,600,000 欧元	2024 年 9 月 30 日	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY HK	15,560	-
2,852,436 美元	434,000,000 日元	2024 年 9 月 30 日	CREDIT AGRICOLE CIB	-	(57,704)

## 金融衍生工具详情 (未经审计) (续)

截至 2024 年 7 月 31 日止年度

### 外币远期合同 (续)

货币 / 买入	货币 / 卖出	结算日	交易对手	公允价值资产 美元	公允价值(负债) 美元
2,853,103 美元	2,610,000 欧元	2024 年 9 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	20,761	-
2,856,485 美元	2,620,000 欧元	2024 年 9 月 30 日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	13,337	-
2,857,888 美元	103,000,000 泰铢	2024 年 9 月 30 日	UBS AG LONDON HSBC MARKETS TREASURY	-	(45,509)
2,858,832 美元	2,230,000 英镑	2024 年 9 月 30 日	SERVICES HK	-	(6,936)
2,860,785 美元	103,000,000 泰铢	2024 年 9 月 30 日	CREDIT AGRICOLE CIB	-	(42,611)
2,950,924 美元	2,700,000 欧元	2024 年 9 月 30 日	BNP PARIBAS SA PARIS	20,919	-
2,994,246 美元	455,000,000 日元	2024 年 9 月 30 日	ANZ BANK MELBOURNE WESTPAC	-	(56,708)
3,047,164 美元	22,000,000 人民币	2024 年 9 月 30 日	BANKING CORP SYDNEY	-	(12,353)
5,660,519 美元	5,200,000 欧元	2024 年 9 月 30 日	BNP PARIBAS SA PARIS	17,683	-
5,665,642 美元	4,400,000 英镑	2024 年 9 月 30 日	BNP PARIBAS SA PARIS WESTPAC	11,004	-
5,697,543 美元	41,000,000 人民币	2024 年 9 月 30 日	BANKING CORP SYDNEY	-	(4,370)
5,785,698 美元	210,000,000 泰铢	2024 年 9 月 30 日	UBS AG LONDON STATE STREET BANK AND TRUST	-	(133,849)
8,605,979 美元	140,200,000,000 印尼盾	2024 年 9 月 30 日	COMPANY HK	739	-
				<u>763,225</u>	<u>(668,127)</u>

## 金融衍生工具详情 (未经审计) (续)

### 截至2024年7月31日止年度

#### 期货合同

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
美国 10 年期票据	190	110.922	1,000	2024 年 9 月 19 日	169,218	-
美国 10 年期票据	176	111.078	1,000	2024 年 9 月 19 日	129,249	-
美国 10 年期票据	106	111.297	1,000	2024 年 9 月 19 日	54,657	-
美国 10 年期票据	12	114.531	1,000	2024 年 9 月 19 日	12,563	-
美国 10 年期票据	76	114.344	1,000	2024 年 9 月 19 日	93,812	-
美国 10 年期票据	88	114.875	1,000	2024 年 9 月 19 日	<u>61,875</u>	<u>-</u>
					<u>521,374</u>	<u>-</u>

#### 信用违约掉期

相关投资	交易对手	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
(D) 信用违约掉期 ~ 602~ 109 285,000,000.00 美元 18/04/2024 20/06/2029	BNP PARIBAS SA PARIS	<u>-</u>	<u>(5,989,280)</u>

## 金融衍生工具产生的风险信息 (未经审计)

下表分析了截至2024年7月31日止年度出于任何目的使用金融衍生工具产生的最低、最高以及平均风险总额占子基金总资产净值的比例。

	2024年 资产净值百分比
最低风险总额	5.99%
最高风险总额	40.44%
平均风险总额	23.75%

下表分析了截至2024年7月31日止年度出于投资目的使用金融衍生工具产生的最低、最高以及平均风险总额占子基金总资产净值的比例。

	2024年 资产净值百分比
最低风险净额	5.90%
最高风险净额	40.23%
平均风险净额	23.38%



## 业绩表现记录 (未经审计)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值)

年份	AC类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2015	11.948	12.793	12.610	13.502
2016	12.188	13.968	12.863	14.742
2017	13.684	15.013	14.592	15.848
2018	14.112	14.999	14.897	15.829
2019	14.059	15.891	14.059	15.891
2020	13.860	17.050	13.860	17.050
2021	16.880	17.875	16.880	17.875
2022	11.155	17.472	11.155	17.472
2023	10.189	12.756	10.189	12.756
2024	10.782	12.359	10.782	12.359

年份	AC类 - 新加坡元			
	买入		卖出	
	最低 新加坡元	最高 新加坡元	最低 新加坡元	最高 新加坡元
2015	12.313	13.648	12.995	14.404
2016	13.388	14.895	14.130	15.270
2017	14.652	16.149	15.426	17.044
2018	15.418	15.854	16.271	16.733
2019	-	-	-	-
2020	8.773	10.163	8.773	10.163
2021	9.977	10.381	9.977	10.381
2022	6.627	10.219	6.627	10.219
2023	6.078	7.198	6.078	7.198
2024	6.262	7.125	6.262	7.125

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2015	11.970	12.825	12.633	13.536
2016	12.217	13.993	12.894	14.768
2017	13.706	14.952	14.465	15.780
2018	13.980	14.903	14.755	15.729
2019	13.957	15.790	13.957	15.790
2020	13.927	17.156	13.927	17.156
2021	16.931	17.927	16.931	17.927
2022	11.057	17.466	11.057	17.466
2023	10.094	12.645	10.094	12.645
2024	10.554	12.377	10.554	12.377

  

年份	AM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2015	9.664	10.593	10.199	11.180
2016	9.445	10.304	9.968	10.875
2017	9.943	10.382	10.260	10.957
2018	9.450	10.378	9.976	10.956
2019	9.209	9.952	9.209	10.213
2020	8.361	10.150	8.361	10.150
2021	9.388	10.173	9.388	10.173
2022	5.566	9.585	5.566	9.585
2023	4.883	5.986	4.883	5.986
2024	4.600	5.032	4.600	5.032

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM2类 - 新加坡元			
	买入		卖出	
	最低 新加坡元	最高 新加坡元	最低 新加坡元	最高 新加坡元
2020	9.995	10.616	9.995	10.616
2021	9.748	10.653	9.748	10.653
2022	5.891	9.984	5.891	9.984
2023	5.092	6.213	5.092	6.213
2024	4.868	5.197	4.868	5.197

  

年份	AM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2015	9.686	10.624	10.223	11.213
2016	9.449	10.327	9.973	10.899
2017	9.964	10.405	10.204	10.982
2018	9.354	10.329	9.872	10.901
2019	9.139	9.885	9.139	10.113
2020	8.381	10.121	8.381	10.121
2021	9.386	10.200	9.386	10.200
2022	5.517	9.570	5.517	9.570
2023	4.834	5.949	4.834	5.949
2024	4.576	5.004	4.576	5.004

  

年份	AM3H类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
2015	9.391	10.319	9.911	10.891
2016	9.176	10.052	9.684	10.609
2017	9.690	10.123	9.953	10.684
2018	9.131	10.075	9.637	10.634
2019	8.917	9.634	8.917	9.872

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM3H类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
2020	8.131	9.871	8.131	9.871
2021	9.110	9.897	9.110	9.897
2022	5.342	9.288	5.342	9.288
2023	4.676	5.746	4.676	5.746
2024	4.415	4.824	4.415	4.824

  

年份	AM3H类 - 欧元			
	买入		卖出	
	最低 欧元	最高 欧元	最低 欧元	最高 欧元
2015	9.418	10.374	9.940	10.949
2016	9.117	9.918	9.622	10.468
2017	9.544	9.993	9.736	10.547
2018	8.884	9.849	9.376	10.394
2019	8.668	9.417	8.668	9.601
2020	8.000	9.646	8.000	9.646
2021	8.966	9.722	8.966	9.722
2022	5.252	9.139	5.252	9.139
2023	4.603	7.546	4.603	7.546
2024	4.335	4.727	4.335	4.727

  

年份	AM3H类 - 人民币			
	买入		卖出	
	最低 人民币	最高 人民币	最低 人民币	最高 人民币
2020	8.324	10.000	8.324	10.000
2021	9.257	10.094	9.257	10.094
2022	5.438	9.448	5.438	9.448
2023	4.754	5.818	4.754	5.818
2024	4.483	4.885	4.483	4.885

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM3H类 – 新加坡元			
	买入 最低 新加坡元	最高 新加坡元	卖出 最低 新加坡元	最高 新加坡元
2020	10.000	10.312	10.000	10.312
2021	9.621	10.455	9.621	10.455
2022	5.630	9.809	5.630	9.809
2023	4.931	6.059	4.931	6.059
2024	4.691	5.071	4.691	5.071

  

年份	BC类 – 港元			
	买入 最低 港元	最高 港元	卖出 最低 港元	最高 港元
2020	10.000	10.979	10.000	10.979
2021	10.835	11.478	10.835	11.478
2022	7.166	11.218	7.166	11.218
2023	6.542	8.191	6.542	8.191
2024	6.954	7.837	6.954	7.837

  

年份	BC类 – 人民币			
	买入 最低 人民币	最高 人民币	卖出 最低 人民币	最高 人民币
2020	10.000	10.830	10.000	10.830
2021	9.964	10.858	9.964	10.858
2022	6.720	10.189	6.720	10.189
2023	6.554	7.727	6.554	7.727
2024	6.960	8.097	6.960	8.097

  

年份	BC类 – 美元			
	买入 最低 美元	最高 美元	卖出 最低 美元	最高 美元
2020	10.000	11.015	10.000	11.015
2021	10.871	11.511	10.871	11.511
2022	7.099	11.215	7.099	11.215
2023	6.481	8.119	6.481	8.119
2024	6.802	7.930	6.802	7.930

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	BCH类 - 人民币			
	买入 最低 人民币	最高 人民币	卖出 最低 人民币	最高 人民币
2020	10.000	11.106	10.000	11.106
2021	10.967	11.788	10.967	11.788
2022	7.479	11.566	7.479	11.566
2023	6.814	8.468	6.814	8.468
2024	6.962	7.975	6.962	7.975

  

年份	BM2类 - 港元			
	买入 最低 港元	最高 港元	卖出 最低 港元	最高 港元
2020	10.000	10.981	10.000	10.981
2021	10.286	11.152	10.286	11.152
2022	6.109	10.507	6.109	10.507
2023	5.352	6.565	5.352	6.565
2024	5.049	5.511	5.049	5.511

  

年份	BM2类 - 人民币			
	买入 最低 人民币	最高 人民币	卖出 最低 人民币	最高 人民币
2020	10.000	10.835	10.000	10.835
2021	9.300	10.803	9.300	10.803
2022	5.708	9.510	5.708	9.510
2023	5.348	6.181	5.348	6.181
2024	5.153	5.598	5.153	5.598

  

年份	BM2类 - 美元			
	买入 最低 美元	最高 美元	卖出 最低 美元	最高 美元
2020	10.000	10.952	10.000	10.952
2021	10.232	11.120	10.232	11.120
2022	6.015	10.432	6.015	10.432
2023	5.271	6.485	5.271	6.485
2024	4.988	5.456	4.988	5.456

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	BM3H类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
2020	9.885	10.918	9.885	10.918
2021	10.220	11.087	10.220	11.087
2022	5.992	10.419	5.992	10.419
2023	5.244	6.443	5.244	6.443
2024	5.012	5.375	5.012	5.375

  

年份	BM3H类 - 人民币			
	买入		卖出	
	最低 人民币	最高 人民币	最低 人民币	最高 人民币
2020	9.985	10.956	9.985	10.956
2021	10.199	11.117	10.199	11.117
2022	5.998	10.416	5.998	10.416
2023	5.250	6.427	5.250	6.427
2024	4.948	5.395	4.948	5.395

  

年份	IC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2017	9.799	10.728	10.425	11.322
2018	10.019	10.728	10.574	11.322
2019	10.071	10.378	10.629	10.953
2020	9.840	12.136	9.840	12.136
2021	11.985	12.711	11.985	12.711
2022	7.883	12.409	7.883	12.409
2023	7.205	9.035	7.205	9.035
2024	7.730	8.710	7.730	8.710

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	IM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2021	9.543	10.121	9.543	10.121
2022	5.683	9.748	5.683	9.748
2023	4.993	6.119	4.993	6.119
2024	5.095	10.172	5.095	10.172

  

年份	IM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2021	9.638	10.454	9.638	10.454
2022	5.687	9.830	5.687	9.830
2023	4.990	6.145	4.990	6.145
2024	4.780	5.203	4.780	5.203

  

年份	ZD2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2018	9.629	10.720	10.163	11.314
2019	9.382	10.703	9.382	10.703
2020	8.975	11.096	8.975	11.096
2021	9.969	11.023	9.969	11.023
2022	6.266	10.185	6.266	10.185
2023	5.530	6.950	5.530	6.950
2024	5.552	6.310	5.552	6.310



## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	IM3H类 - 新加坡元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
2023	9.935	10.159	9.935	10.159
2024	9.554	9.786	9.554	9.786

### (b) 总资产净值 (按《香港财务报告准则》计算)

	2024 美元	2023 美元	2022 美元
资产净值总额	1,142,148,827	1,450,175,365	1,706,435,867

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (c) 份额净值 (按《香港财务报告准则》计算)

	计价货币	2024	2023	2022
份额净值				
- AC类 - 港元	港元	12.437	11.394	11.649
- AC类 - 新加坡元	新加坡元	7.133	6.497	6.877
- AC类 - 美元	美元	12.375	11.361	11.543
- AM2类 - 港元	港元	5.007	5.054	5.762
- AM2类 - 美元	美元	4.978	5.035	5.703
- AM2类 - 新加坡元	新加坡元	5.114	5.131	6.050
- AM3H类 - 澳元	澳元	4.802	4.863	5.522
- AM3H类 - 欧元	欧元	4.706	4.773	5.435
- AM3H类 - 人民币	人民币	4.864	4.936	5.618
- AM3H类 - 新加坡元	新加坡元	5.059	5.127	6.050
- BC类 - 港元	港元	7.987	7.137	7.483
- BC类 - 人民币	人民币	8.057	7.309	7.022
- BC类 - 美元	美元	7.945	7.294	7.412
- BCH类 - 人民币	人民币	7.973	7.500	7.809
- BM2类 - 港元	港元	5.484	5.538	6.314
- BM2类 - 人民币	人民币	5.521	5.521	5.905
- BM2类 - 美元	美元	5.426	5.488	6.217
- BM3H类 - 澳元	澳元	5.385	5.456	6.193
- BM3H类 - 人民币	人民币	5.369	5.444	6.196
- IC类 - 美元	美元	8.895	8.134	8.231
- IM2类 - 港元	港元	10.304	5.178	5.880
- IM2类 - 美元	美元	5.176	5.212	5.879
- IM3H类 - 新加坡元	新加坡元	9.976	10.071	-
- ZD2类 - 美元	美元	6.121	5.908	6.304

## 业绩表现记录 (未经审计) (续)

### (d) 总开支比率

	2024		
	平均资产净值 美元	总开支 美元	总开支比率 百分比
- AC类 - 港元	1,624,567	21,943	1.35%
- AC类 - 新加坡元	2,430,129	32,820	1.35%
- AC类 - 美元	57,999,409	783,292	1.35%
- AM2类 - 港元	188,449,165	2,546,004	1.35%
- AM2类 - 美元	546,634,454	7,386,448	1.35%
- AM2类 - 新加坡元	11,487,396	155,241	1.35%
- AM3H类 - 澳元	34,784,196	470,087	1.35%
- AM3H类 - 欧元	14,395,233	194,523	1.35%
- AM3H类 - 人民币	33,141,614	454,363	1.37%
- AM3H类 - 新加坡元	30,038,592	412,324	1.37%
- BC类 - 港元	364,835	4,937	1.35%
- BC类 - 人民币	3,891,499	52,369	1.35%
- BC类 - 美元	15,510,753	209,471	1.35%
- BCH类 - 人民币	5,026,345	69,055	1.37%
- BM2类 - 港元	2,467,701	33,342	1.35%
- BM2类 - 人民币	10,329,120	139,344	1.35%
- BM2类 - 美元	35,759,527	482,962	1.35%
- BM3H类 - 澳元	2,307,475	31,717	1.37%
- BM3H类 - 人民币	19,795,847	271,793	1.37%
- IC类 - 美元	134,220,073	1,277,050	0.95%
- IM2类 - 港元	828,632	3,081	0.37%
- IM2类 - 美元	15,731,290	149,093	0.95%
- IM3H类 - 新加坡元	605,140	5,893	0.97%
- ZD2类 - 美元	5,283,457	5,302	0.10%

## 香港证监会 ESG 相关披露

### 截至二零二四年七月三十一日止年度 (未经审计)

(a) 汇丰亚洲高收益债券基金的碳足迹纳入公式

	碳足迹	覆盖率	持有比重
企业碳足迹*	290.29	71%	88%

\* 使用范围 1+2 的碳排放量，以二氧化碳排放量 / 百万美元投资列示  
数据源：S&P Trucost

(b) 企业碳足迹 (二氧化碳排放公吨 / 百万美元):

投资组合应占的温室气体排放量，按投资组合拥有的每百万美元计算。投资组合各项持股所带来的碳足迹，是使用相关公司的企业价值 (EVIC)，按所拥有的股权计算。本基金的碳足迹是该等相关碳足迹的总和，并以所拥有的金额标准化计算。

$$\frac{\sum_i \left( \frac{\text{投资的现值}_i}{\text{所投资的公司企业价值}_i} \times \text{所投资的公司范围 1 及 2 的温室气体排放量}_i \right)}{\text{所有投资的现值 (百万美元)}}$$

覆盖范围：此为本基金可取得数据的部分。

(c) 假设 / 数据限制

此处所指的温室气体包括发行人的碳排放总和 (范围 1、2 及 3)，除以企业价值，再乘以投资的比重。企业价值，包括按百万欧元计算的现金 (EVIC)，是来自汇丰投资管理的报告供货商 FactSet。由于该项数值计及每项投资的排放相对于发行人价值的总规模的比例，因此是碳排放拥有权的计量标准。然而，即使碳排放维持不变，碳足迹亦可因为发行人价值的转变而波动。碳足迹总额为发行人所有碳足迹的总和，再除以投资组合的价值。

数据限制：碳排放 (范围 1、2 及 3) 主要以公司有关碳的披露资料为依据，如没有公司的相关报告，则由 S&P Trucost 估算。请注意，范围 3 的温室气体排放量及一些专门的资产类别 (例如小市值、高收益或新兴市场发行人) 的覆盖范围有所不足。该等差距是由于公司未有报告排放量所造成，而就专门的资产类别或附属行业未有报告的排放量作出估算亦不合适。

谨请注意，我们决定把内部批准的绿色债券的碳排放量归纳为零 (该等绿色债券的「绿色性质」是由汇丰投资管理完全符合相关资格的委员会确定及批准)。选择作出此项决定是因为根据相关融资项目 / 所得款项用途，就计量有关债券的温室气体排放量下降方面未有更为准确及系统性的评估。同样的减省安排 (「归纳为零」) 亦适用于投资组合持仓及相应的基准指数部分。

## 行政 (未经审计)

### 管理人

汇丰投资基金 (香港) 有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号  
汇丰总行大厦

### 管理人董事

陈宝枝 (于 2023 年 11 月 30 日辞任)  
Michael CROSS (于 2024 年 2 月 07 日就任)  
刘嘉燕  
何慧芬  
谭振邦  
郭永嘉 (于 2023 年 11 月 01 日就任)

### 投资顾问

汇丰环球投资管理 (香港) 有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号  
汇丰总行大厦

## 行政 (未经审计) (续)

### 保管人、受托人和基金注册登记机构

汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号  
汇丰总行大厦

### 审计师

毕马威会计师事务所  
香港中环  
遮打道 10 号  
太子大厦 8 楼

本中文译本初稿须经由本所负责本项目的专业人员审阅，以确保其中涉及专业领域的内容适当和准确。  
如中、英文本有歧义，概以英文本为准。