

汇丰集合投资信托一 汇丰亚洲高入息债券基金

2025年年度报告



HSBC Global Asset Management
汇丰 环球投资管理

汇丰亚洲高入息债券基金
(汇丰集合投资信托的子基金)

2025 年年报

目录	页数
受托人报告	1
致汇丰集合投资信托 - 汇丰亚洲高入息债券基金份额持有人之独立审计 师报告	2 – 5
财务状况表	6 – 8
全面收益表	9
份额持有人应占资产净值变动表	10 – 17
现金流量表	18
财务报表附注	19 – 77
投资组合 (未经审计)	78 – 104
投资组合变动表 (未经审计)	105
有关衍生金融工具的详情 (未经审计)	106 – 108
有关由衍生金融工具所产生的风险详情 (未经审计)	109
持有的抵押品 (未经审计)	110
业绩表现记录 (未经审计)	111 – 119
证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计)	120 – 144
行政	145
香港证监会 ESG 相关披露 (未经审计) 截至 2025 年 3 月 31 日止年度 (未经审计)	146

受托人报告

汇丰集合投资信托 (“本信托”)

我们谨此确认，我们认为，截至 2025 年 3 月 31 日止年度，本信托的子基金 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (“本子基金”) 的管理人在各重大方面均按照 2014 年 2 月 27 日、2020 年 10 月 15 日、2023 年 11 月 6 日及 2024 年 7 月 3 日订立的信托契约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
)

2025 年 7 月 30 日

致汇丰集合投资信托 — 汇丰亚洲高入息债券基金 份额持有人之独立审计师报告

财务报表的审计报告

意见

吾等已审计载于第 6 至第 77 页汇丰集合投资信托子基金 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (“子基金”) 的财务报表, 包括于2025年3月31日的财务状况表, 与截至该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2025年3月31日的财务状况及截至该日止年度的财务交易及现金流。

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已在本报告“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。

致汇丰集合投资信托 — 汇丰亚洲高入息债券基金 份额持有人之独立审计师报告 (续)

财务报表审计报告 (续)

财务报表及其审计师报告以外的信息 (续)

结合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。

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)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。

致汇丰集合投资信托 — 汇丰亚洲高入息债券基金 份额持有人之独立审计师报告 (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

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。

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。
- 评价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。

致汇丰集合投资信托 — 汇丰亚洲高入息债券基金份额持有人之独立审计师报告 (续)

财务报表审计报告 (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

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。

《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。

出具本独立核数师报告的审计项目合伙人是李楠燊 (执业证书编号：P08066)。

执业会计师

香港中环
遮打道 10 号
太子大厦 8 楼

2025 年 7 月 30 日

财务状况表

于 2025 年 3 月 31 日

	附注	2025 美元	2024 美元
资产			
以公允价值计入损益账的金融资产	6, 11(b), 11(g), 12	1,019,844,357	379,357,385
应收利息		14,178,450	5,463,669
应收申购款		7,742,196	1,570,862
应收经纪商款项	7(d),7(e)	37,994,908	1,739,566
其他应收款		20,843	-
衍生金融工具应收现金抵押品		610,000	90,000
现金及现金等价物	7(d), 8	11,554,727	2,875,134
		<u>1,091,945,481</u>	<u>391,096,616</u>
负债			
以公允价值计入损益账的金融负债	6, 11(b), 11(g), 12	3,967,054	450,678
应付赎回款		5,163,170	2,302,621
应付经纪商款项	7(e)	59,485,034	4,174,460
应付分配	13	2,333,346	2,289,304
应付税费	5	-	18,720
其他应付款项	7(a), 7(b) & 7(c)	1,255,767	479,568
		<u>72,204,371</u>	<u>9,715,351</u>
份额持有人应占资产净值	9	<u>1,019,741,110</u>	<u>381,381,265</u>
相当于： 金融负债		<u>1,019,741,110</u>	<u>381,381,265</u>
		份额	份额
已发行份额总数			
- AC类 - 美元		139,449	242,808
- AM2类 - 美元		20,970,033	24,980,068
- AM2类 - 人民币		1,343,551	2,274,531
- AM2类 - 加元		199,520	222,054
- AM2类 - 澳元		875,706	908,695
- AM2类 - 欧元		151,990	159,621
- AM30类 - 澳元		5,277,945	4,686,813
- AM30类 - 欧元		192,446	168,624
- AM30类 - 人民币		20,606,225	24,583,955
- AM30类 - 加元		2,042,108	2,390,915
- AM30类 - 英镑		1,837,389	2,175,514

财务状况表 (续)

于 2025 年 3 月 31 日

	2025 份额	2024 份额
已发行份额总数 (续)		
- AM30类 - 新加坡元	468,424	877,783
- AM2类 - 港元	128,112,212	143,682,305
- BC类 - 美元	855,147	170,940
- BM2类 - 美元	2,550,559	672,926
- BC类 - 人民币	373,199,298	456,693
- BM2类 - 人民币	104,900,528	865,428
- BM30类 - 人民币	8,189,820	1,231,055
- BC类 - 港元	992,156	397,472
- BM2类 - 港元	1,143,238	345,973
- BCO类 - 人民币	48,174,899	343,106
- BM30类 - 澳元	302,677	246,670
- IM2类 - 美元	243,279	243,279
- IC类 - 美元	498,256	498,256
	美元	美元
份额净值		
- AC类 - 美元	9.719	9.149
- AM2类 - 美元	6.370	6.426
- AM2类 - 人民币	0.929	0.938
- AM2类 - 港元	0.821	0.829
- AM2类 - 加元	4.839	4.883
- AM2类 - 澳元	4.868	4.913
- AM2类 - 欧元	6.737	6.800
- AM30类 - 澳元	3.869	4.088
- AM30类 - 人民币	0.858	0.868
- AM30类 - 加元	4.324	4.652
- AM30类 - 英镑	7.982	7.891
- AM30类 - 新加坡元	4.627	4.660
- AM30类 - 欧元	6.628	6.699
- BC类 - 美元	9.460	8.905
- BM2类 - 美元	6.905	6.967
- BC类 - 人民币	1.338	1.261
- BM2类 - 人民币	0.981	0.988
- BM30类 - 人民币	0.947	0.957
- BC类 - 港元	1.220	1.149
- BM2类 - 港元	0.891	0.899
- BCO类 - 人民币	1.284	1.239
- BM30类 - 澳元	4.269	4.514
- IM2类 - 美元	6.675	6.696
- IC类 - 美元	8.709	8.151

财务状况表 (续)

于 2025 年 3 月 31 日

于 2025 年 7 月 30 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 19 至 77 页的附注为财务报表的一部分。

全面收益表

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	附注	2025 美元	2024 美元
现金及现金等价物的利息收入	7(d)	74,115	61,210
以公允价值计入损益账的金融资产的利息收入		29,906,062	23,029,362
股息收入		377,229	333,034
以公允价值计入损益账的金融资产的收益净值	4	10,100,899	(8,771,785)
证券借贷收入		36,468	-
外汇亏损净额		(5,503,530)	(5,252,039)
其他收入		54,945	86,138
总收入		35,046,188	9,485,920
管理费	7(a)	6,616,883	5,369,504
交易费用	7(e), 7(g)	47,461	24,628
受托人费用	7(b)	404,902	328,753
审计师酬金		18,455	19,089
过户代理费	7(c)	178,518	157,016
专业费用		11,297	14,651
保管费、银行手续费及杂费	7(b)	1,652,806	558,131
总经营开支		8,930,322	6,471,772
税前经营净利润		26,115,866	3,014,148
分配前经营净利润		26,115,866	3,014,148
向份额持有人作出分配	13	(26,408,041)	(34,089,170)
年内份额持有人应占资产净值减少及年内全面收入总额		(292,175)	(31,075,022)

第 19 至 77 页的附注为财务报表的一部分。

份额持有人应占资产净值变动表

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 美元	2024 美元
年初结余	381,381,265	563,501,459
份额持有人应占资产净值减少及年内全面收入总额	(292,175)	(31,075,022)
<i>份额认购</i>		
- AC类 - 美元	1,879	96,897
- AM2类 - 美元	54,592,706	33,850,718
- AM2类 - 人民币	110,844	-
- AM2类 - 港元	36,880,567	30,168,246
- AM2类 - 加元	17,669	-
- AM2类 - 澳元	170,029	-
- IM2类 - 美元	262,704	-
- AM30类 - 澳元	11,683,406	10,897,101
- AM30类 - 欧元	407,665	32,060
- AM30类 - 人民币	7,566,364	11,767,263
- AM30类 - 加元	8,248,770	11,823,451
- AM30类 - 英镑	4,503,921	8,149,126
- AM30类 - 新加坡元	90,741	1,048,666
- BC类 - 美元	7,542,879	2,837
- BM2类 - 美元	14,270,019	357,194
- BC类 - 人民币	533,518,168	368,959
- BM2类 - 人民币	106,225,516	407,480
- BM30类 - 人民币	7,927,947	457,127
- BC类 - 港元	717,300	2,523
- BM2类 - 港元	830,071	59,434
- BCO类 - 人民币	94,700,076	220,768
- BM30类 - 澳元	306,330	367,161
<i>份额赎回</i>		
- AC类 - 美元	(984,344)	(1,645,651)
- AM2类 - 美元	(79,653,305)	(101,098,282)
- AM2类 - 人民币	(984,752)	(1,335,186)
- AM2类 - 港元	(49,370,829)	(80,861,874)
- AM2类 - 加元	(128,232)	(126,296)
- AM2类 - 澳元	(335,485)	(352,136)
- AM2类 - 欧元	(51,889)	(785,949)
- AM30类 - 澳元	(9,105,054)	(16,659,823)
- AM30类 - 欧元	(238,888)	(1,880,339)
- AM30类 - 人民币	(10,914,106)	(18,914,924)
- AM30类 - 加元	(9,790,439)	(16,694,379)

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 美元	2024 美元
<i>份额赎回 (续)</i>		
- AM30 类 - 英镑	(7,050,157)	(17,056,547)
- AM30 类 - 新加坡元	(2,004,796)	(657,850)
- BC 类 - 美元	(1,173,373)	(675,903)
- BM2 类 - 美元	(1,143,220)	(1,454,209)
- BC 类 - 人民币	(41,888,391)	(104,663)
- BM2 类 - 人民币	(3,502,610)	(268,349)
- BM30 类 - 人民币	(1,102,729)	(355,836)
- BC 类 - 港元	(1,283)	(39,251)
- BM2 类 - 港元	(110,485)	(42,319)
- BCO 类 - 人民币	(32,072,790)	(72,116)
- BM30 类 - 澳元	(53,179)	(40,301)
- IM2 类 - 美元	(263,215)	-
认购和赎回的均衡	(251,923,551)	(261,122,183)
	638,652,020	(151,045,172)
年终结余	1,019,741,110	381,381,265
	份额	份额
“AC - 美元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	242,808	421,329
年内份额认购	197	11,049
年内份额赎回	(103,556)	(189,570)
于 3 月 31 日的已发行份额数目	139,449	242,808
“AM2 - 美元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	24,980,068	35,626,850
年内份额认购	8,422,299	5,102,598
年内份额赎回	(12,432,334)	(15,749,380)
于 3 月 31 日的已发行份额数目	20,970,033	24,980,068

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“AM2 - 人民币”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	2,274,531	3,706,725
年内份额认购	120,181	-
年内份额赎回	(1,051,161)	(1,432,194)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	1,343,551	2,274,531
	<hr/>	<hr/>
“AM2 - 港元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	143,682,305	206,498,177
年内份额认购	44,189,977	35,284,641
年内份额赎回	(59,760,070)	(98,100,513)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	128,112,212	143,682,305
	<hr/>	<hr/>
“AM2 - 加元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	222,054	248,411
年内份额认购	3,625	-
年内份额赎回	(26,159)	(26,357)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	199,520	222,054
	<hr/>	<hr/>
“AM2 - 澳元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	908,695	981,288
年内份额认购	34,971	-
年内份额赎回	(67,960)	(72,593)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	875,706	908,695
	<hr/>	<hr/>

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“AM2 - 欧元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	159,621	275,447
年内份额认购	-	-
年内份额赎回	(7,631)	(115,826)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	151,990	159,621
	<hr/>	<hr/>
“AM3O - 澳元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	4,686,813	6,131,829
年内份额认购	2,832,227	2,544,126
年内份额赎回	(2,241,095)	(3,989,142)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	5,277,945	4,686,813
	<hr/>	<hr/>
“AM3O - 欧元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	168,624	451,158
年内份额认购	60,420	4,682
年内份额赎回	(36,598)	(287,216)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	192,446	168,624
	<hr/>	<hr/>
“AM3O - 人民币”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	24,583,955	33,393,252
年内份额认购	8,600,694	12,808,179
年内份额赎回	(12,578,424)	(21,617,476)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	20,606,225	24,583,955
	<hr/>	<hr/>

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“AM30 - 加元” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	2,390,915	3,458,936
年内份额认购	1,798,724	2,500,332
年内份额赎回	(2,147,531)	(3,568,353)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	2,042,108	2,390,915
	<hr/>	<hr/>
“AM30 - 英镑” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	2,175,514	3,332,988
年内份额认购	549,618	993,073
年内份额赎回	(887,743)	(2,150,547)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	1,837,389	2,175,514
	<hr/>	<hr/>
“AM30 - 新加坡元” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	877,783	797,592
年内份额认购	18,975	221,729
年内份额赎回	(428,334)	(141,538)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	468,424	877,783
	<hr/>	<hr/>
“BC - 美元” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	170,940	250,422
年内份额认购	810,458	334
年内份额赎回	(126,251)	(79,816)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	855,147	170,940
	<hr/>	<hr/>

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“BM2 - 美元” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	672,926	830,410
年内份额认购	2,041,834	51,614
年内份额赎回	(164,201)	(209,098)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	2,550,559	672,926
	<hr/>	<hr/>
“BC - 人民币” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	456,693	249,875
年内份额认购	404,457,099	293,714
年内份额赎回	(31,714,494)	(86,896)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	373,199,298	456,693
	<hr/>	<hr/>
“BM2 - 人民币” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	865,428	722,955
年内份额认购	107,578,819	413,036
年内份额赎回	(3,543,719)	(270,563)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	104,900,528	865,428
	<hr/>	<hr/>
“BM30 - 人民币” 类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	1,231,055	1,132,935
年内份额认购	8,111,568	473,282
年内份额赎回	(1,152,803)	(375,162)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	8,189,820	1,231,055
	<hr/>	<hr/>

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“BC - 港元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	397,472	430,391
年内份额认购	595,745	2,251
年内份额赎回	(1,061)	(35,170)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	992,156	397,472
	<hr/>	<hr/>
“BM2 - 港元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	345,973	328,251
年内份额认购	919,835	65,568
年内份额赎回	(122,570)	(47,846)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	1,143,238	345,973
	<hr/>	<hr/>
“BCO - 人民币”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	343,106	221,929
年内份额认购	73,255,897	183,242
年内份额赎回	(25,424,104)	(62,065)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	48,174,899	343,106
	<hr/>	<hr/>
“BM3O - 澳元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	246,670	173,314
年内份额认购	68,124	81,894
年内份额赎回	(12,117)	(8,538)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	302,677	246,670
	<hr/>	<hr/>

份额持有人应占资产净值变动表 (续)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 份额	2024 份额
“IM2 - 美元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	243,279	243,279
年内份额认购	39,350	-
年内份额赎回	(39,350)	-
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	243,279	243,279
	<hr/>	<hr/>
“IC - 美元”类份额		
于 4 月 1 日的已发行份额数目	498,256	498,256
年内份额认购	-	-
年内份额赎回	-	-
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	498,256	498,256
	<hr/>	<hr/>
于 4 月 1 日的已发行份额数目	212,825,484	300,405,999
年内份额认购	664,510,637	61,035,344
年内份额赎回	(154,069,266)	(148,615,859)
	<hr/>	<hr/>
于 3 月 31 日的已发行份额数目	723,266,855	212,825,484
	<hr/>	<hr/>

第 19 至 77 页的附注为财务报表的一部分。

现金流量表

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

	2025 美元	2024 美元
经营活动		
已收利息	21,265,396	24,236,143
已收股息	377,229	333,034
已付管理费	(5,968,329)	(5,567,404)
已付受托人费用	(365,399)	(340,814)
已收证券借贷收入	15,625	-
购入投资的付款	(1,973,111,359)	(816,729,364)
出售投资的所得款项	1,366,057,144	983,624,109
存放于经纪商的保证金	(1,319,962)	-
衍生金融工具应付现金抵押品减少	(520,000)	(350,000)
已付税项	(18,720)	(968)
已付其他经营开支	(6,709,268)	(5,685,378)
经营活动 (使用) / 产生的现金	(600,297,643)	179,519,358
融资活动		
份额认购所得款项 (包括均衡)	884,404,237	115,245,141
份额赎回付款 (包含均衡)	(249,063,002)	(262,807,652)
已付分配	(26,363,999)	(35,392,834)
融资活动产生 / (使用) 的现金	608,977,236	(182,955,345)
现金及现金等价物增加 / (减少) 净额	8,679,593	(3,435,987)
年初现金及现金等价物	2,875,134	6,311,121
年末现金及现金等价物	11,554,727	2,875,134

第 19 至 77 页的附注为财务报表的一部分。

财务报表附注

1 本信托

本财务报表呈报的汇丰亚洲高入息债券基金（“本子基金”）是指汇丰集合投资信托（“本信托”）之下的子基金。本信托是根据2014年2月27日及2020年10月15日订立的《信托契约》（经修订）（“信托契约”），并按香港法例成立的开放式伞子单位信托基金。信托契约由汇丰投资基金（香港）有限公司（“管理人”）与汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（“受托人”）双方订立。本子基金于2017年2月27日（“开始营运日期”）成立。

汇丰亚洲高入息债券基金旨在投资于收益率高于其他同类证券和具有中长期资本增值潜力的固定收益证券。本子基金将其资产净值的最少70%投资于一个多元化投资组合，该多元化投资组合包括亚洲政府、政府机构或国际组织所发行或担保的固定收益证券，或在亚洲注册成立、立足于亚洲或在亚洲经营其大部分业务的公司所发行的固定收益证券。

2 重要会计政策

(a) 合规声明

本财务报表是按照香港会计师公会颁布之所有适用的《香港财务报告准则》（涵盖所有适用的个别《香港财务报告准则》、《香港会计准则》及诠释）、信托契约（经修订）的相关披露条文，以及香港证监会发出的《香港证监会守则》的相关披露条文编制。以下是本子基金采用的重要会计政策概要。

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年度首次生效或可供提前采用。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3。

(b) 编制财务报表之基准

本子基金的功能及呈报货币为美元。

本财务报表内以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债为编制基准。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。

2 重要会计政策 (续)

(b) 编制财务报表之基准 (续)

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) 外币换算

年内的外币交易按交易日的汇率换算为本子基金的功能和呈报货币。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资产负债表日期的汇率换算为本子基金的功能和呈报货币。

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已于损益中确认。与以公允价值计入损益账的金融资产相关的外汇差额已计入以公允价值计入损益账的金融资产的亏损净额。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呈报。

(d) 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；及
- 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：

2 重要会计政策 (续)

(d) 金融工具 (续)

(i) 分类 (续)

- 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；及
- 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。

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、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款、衍生金融工具应收现金抵押品以及现金及现金等价物。这些金融资产用于收取合同现金流。
- 其他业务模式：这包括债务证券、投资基金和衍生工具。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用风险，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：

2 重要会计政策 (续)

(d) 金融工具 (续)

(i) 分类 (续)

- 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)；及
- 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债务证券、投资基金和衍生工具，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、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款、衍生金融工具应收现金抵押品以及现金及现金等价物。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、应付分配、应付税项及其他应付款项。

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

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期的第一天重新分类。

(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。

2 重要会计政策 (续)

(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。

(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。

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。

2 重要会计政策 (续)

(iv) 公允价值的计量原则 (续)

本子基金会在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。

(v) 减值

在每个报告日，该等子基金评估以摊销成本持有的金融资产的信贷风险自初始确认以来是否显著增加。如果自初始确认以来信用风险显著增加，则该等子基金以等于整个存续期的预期信贷损失的金额计量金融资产的损失准备。如果在报告日，自初始确认以来信贷风险没有显著增加，如果金额重大，该等子基金将金融资产的损失准备计量为等于12个月或到期日 (以较晚者为准) 的预期信贷损失。如有任何逾期超过30天的合同付款，管理层将认为信贷风险显著增加。任何逾期超过90天的合同付款均被视为信用减值。

(vi) 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。

(vii) 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。

(viii) 特殊工具

现金及现金等价物

现金及现金等价物包括银行活期存款，以及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。就编制现金流量表而言，现金及现金等价物还包括银行透支，它是即期偿还及构成本子基金现金管理的不可分割组成部分。

2 重要会计政策 (续)

(e) 收入确认

收入在损益账中确认如下：

股息收入

上市投资的股息收入在该投资项目的股价除息时确认。其他投资的股息收入则于无条件收取相关款项的权利确立之日在损益账中确认。

利息收入

利息收入以实际利率法计算，以金融资产预计使用年限内的估计未来现金收入准确折现至金融资产账面总额的利率累计确认。利息收入包括现金及现金等价物利息。以公允价值计入损益账的金融资产的利息收入包括债务证券利息。

利息收入按总额确认，当中包括预扣税 (如有)。

(f) 开支

所有开支按应计基准在损益账中确认。

(g) 税项

税项包括当期税项和递延税项。当期税项和递延税项资产与负债的变动均在全面收益表中确认。

当期税项是按本期间应税所得，根据在资产负债表日已执行或实质上已执行的税率计算的预期应付税项。

递延税项负债由可抵扣和应税暂时差异产生。暂时差异是指资产与负债在财务报表上的账面金额跟这些资产与负债的计税基础的差异。

除了某些有限的例外情况外，所有递延税项负债和递延税项资产 (只限于很可能获得能利用该递延税项资产来抵扣的未来应税溢利) 都会确认。

(h) 结构化实体

结构化实体是指在确定其控制方时未将表决权或类似权利作为决定因素的特定实体，而任何表决权仅有关管理事宜，决定该实体相关活动的依据是合约安排。结构化实体一般具有以下部分或全部特点：(a) 限制活动；(b) 狭窄而明确的目标，如通过转移结构化实体资产有关的风险及回报予投资者为投资者提供投资机会；(c) 股权不足以在没有后偿财政支持下允许结构化实体为业务融资及 (d) 以向投资者发出多个合约挂钩票据的形式融资因而集中信贷或其他风险 (批次)。

2 重要会计政策 (续)

(h) 结构化实体 (续)

本子基金认为在其他基金的所有投资 (“被投资基金”) 属于在非合并结构化实体的投资。本子基金投资被投资基金的目标是实现中长期资本增值, 而其投资策略并不包括使用杠杆投资。被投资基金由资产管理人管理, 并采用各种投资策略来实现各自的投资目标。被投资基金通过发行可赎回份额为其营运提供资金, 这些股份可由持有人选择出售, 并使持有人有权按比例持有相应基金资产净额的股份。本子基金持有其每个被投资基金的可赎回份额。

(i) 外汇损益

以公允价值计入损益账的金融资产及金融负债的外汇损益, 与其他公允价值变动一同确认。除归类为以公允价值计入损益账者外, 金融资产及金融负债的外汇收益及亏损净值, 均计入损益账中的“外汇收益净值”。

(j) 设立成本

本子基金的设立成本包含设立本子基金及促使其依法营运所产生的成本。设立成本会在产生期间确认为开支。

(k) 关联方

(a) 下列人士或其亲密家庭成员可被视为本信托的关联方:

- (i) 拥有控制或共同控制本信托的能力;
- (ii) 对本信托发挥重大的影响力; 或
- (iii) 为本信托主要管理层的成员。

(b) 在下列任何情况下, 一个实体可被视为本信托的关联方:

- (i) 该实体与本信托为同一集团的成员 (指两者的母公司、子公司及同集团子公司之间相关);
- (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) 该实体是为本信托或作为本信托关联方的任何实体的雇员福利而设的离职后福利计划;

2 重要会计政策 (续)

(k) 关联方 (续)

- (vi) 由 (a) 项所定义的人士控制或共同控制的实体；
- (vii) 一名 (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信托提供关键管理人员服务。

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

(l) 认购及赎回

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

(m) 已发行份额

本基金根据已发行的金融工具实质的合同条款，将其分类为金融负债或权益工具。

发行人于有合约性责任以现金或其他金融资产回购或赎回金融工具于符合下列所有条件时，应分类为权益：

- (i) 本基金清算时，持有人有权依其持有比例取回本基金的资产净值；
- (ii) 该金融工具所述的类别于所有工具的类别中居末位；
- (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约性责任外，该工具本身并无任何其他符合负债定义的特质；及
- (v) 工具全期内之总额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；或根据本基金已确认及未确认的资产净值之公平值的变动计算。

本基金发行多类可赎回份额。所有类别为本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，但所涉币值和 / 或分配政策有所不同。可赎回份额赋予份额持有者权利，可于每日赎回及当本基金清算时，要求以现金的形式赎回等值其于基金资产净值中的持股比例。本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。

2 重要会计政策 (续)

(n) 向可赎回份额持有人作出的分配

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，于授权后 (即不再由本子基金酌情决定) 在损益账中确认为融资成本。

(o) 交易费用

交易费用为购入或出售以公允价值列入收入或亏损的投资时所产生的成本。这包括支付予代理人、经纪商和交易商的费用及佣金。交易费用在其产生时立即作为开支计入损益。

(p) 现金抵押品

该等子基金提供的现金抵押品在资产负债表中确认为保证金现金，不作为现金及现金等价物的组成部分。对于现金以外的抵押品，如果获得抵押品的一方有权根据合同或惯例出售或再抵押抵押品，本子基金在其财务状况表中将该资产与其他资产分开分类，并将该资产确定为质押抵押品。如果获得抵押品的一方无权出售或再质押，则在财务报表附注中披露所提供的抵押品。

3 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》，这些修订于本子基金的本会计年度首次生效。这些准则的修订均不会对本子基金当前或以往年度的财务报告的业绩和财务状况的编制或列报方式产生重大影响。

本子基金采纳了《香港会计准则第1号》修订版，财务报表的列报——将负债分类为流动负债或非流动负债（“2020修订版”）和《香港会计准则第1号》修订版，财务报表的列报——有契约的非流动负债（“2022修订版”），《香港财务报告准则第16号》修订版，租赁——售后租回中的租赁负债和《香港会计准则第7号》修订版，现金流量表和《香港财务报告准则第7号》修订版，金融工具：披露——供应商融资安排。虽然这些修订版没有导致会计政策本身发生任何变化，但它们影响了财务报表中披露的会计政策信息。

本子基金并无采用其他在当前会计年度尚未生效的新准则或诠释 (参阅附注15)。

4 以公允价值计入损益账的金融资产的收益 / (亏损) 净额

	2025 年 美元	2024 年 美元
以公允价值计入损益账的金融资产和负债的已变现亏损 净额	(862,830)	(34,580,219)
以公允价值计入损益账的金融资产和负债的未变现收益 净额	10,963,729	25,808,434
	<u>10,100,899</u>	<u>(8,771,785)</u>

5 税项

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

本子基金收取的资本收益、利息和股息收入或须按来源国家的要求缴付不可收回的预扣税。资本收益和投资收益按含税金额入账，预扣税于产生时在损益中确认为税项开支。

根据中国企业所得税法及已发表的税务通知的现行一般条文，本子基金须就来自中国内地的收入缴交10% 税率的预扣中国企业所得税，包括因出售中国的债券的变现收益及中国内地银行存款及企业债券赚取的利息收入。如本子基金的管理和营运方式不被视为在税务上常驻中国的企业或以其他形式在中国内地成立应课税的永久实体，预扣中国企业所得税的10% 税率会被应用。预扣企业所得税率的10% 可能会在中国与相关收入的收益所有人作为居民的司法管辖区订立了税务协定之下进一步减少。

本子基金的基金说明书赋予管理人于本子基金账户就该等收益提拨预扣税的权利。根据所得的资料，管理人已就中国债券的已变现收益，来自A股、B股和H股的股息收入，以及来自中国银行存款及公司债券赚取的利息收入在财务报表中按照10%的预扣税率提拨中国企业所得税。

从2014年11月14日起，财政部、国家税务总局和证监会联合下发《关于合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者取得中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税问题的通知》和《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》。

5 税项 (续)

通知下发后，本子基金将不会预扣其通过沪港通投资中国A股互联互通产品和中国A股的已变现和未变现收益的10%作为税项准备。

2018年11月，财政部和国家税务总局联合发布了财税 [2018] 108号文 (以下简称“108号文”)，规定自2018年11月7日起至2021年11月6日止 (以下简称“免税期”)，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。

上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的“机构或营业所”或“常设机构”，以及从中取得的债券利息。

根据现行的增值税条例，本子基金从境内非政府债券和中国税收居民企业发行的离岸债券 (以下简称“相关债券”) 中获得的息票利息，自2016年5月1日起应该按6%的税率加上当地附加费缴纳增值税。

6 以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债

	2025 年 港元	2024 年 港元
以公允价值计入损益账的金融资产		
债务证券		
上市债券	918,134,651	360,829,354
未上市但有报价的债券	67,065,463	3,608,258
	<u>985,200,114</u>	<u>364,437,612</u>
其他金融资产		
单位信托		
上市投资基金	32,528,323	14,181,993
非上市投资基金	1,753,500	-
衍生金融资产		
外币远期合同	81,382	614,097
期货合同	281,038	123,683
	<u>34,644,243</u>	<u>14,919,773</u>
小计	1,019,844,357	379,357,385
以公允价值计入损益账的金融负债		
衍生金融负债		
外币远期合同	(439,613)	(412,616)
期货合同	(134,161)	(38,062)
掉期	(3,393,280)	-
	<u>(3,967,054)</u>	<u>378,906,707</u>
金融资产和金融负债，按成本 未变现投资增值 / (贬值) 净额	<u>1,015,066,177</u> 811,126	<u>382,412,725</u> (3,506,018)
金融资产和金融负债，按公允价值	<u><u>1,015,877,303</u></u>	<u><u>378,906,707</u></u>

7 关联方交易

以下是截至2025年3月31日及截至2024年3月31日年度止重大关联方交易或本信托和受托人、管理人及其关联人士订立的交易的摘要。关联人士的定义载列于香港证监会发出的香港《单位信托及互惠基金守则》。本信托与管理人及其关联人士于本年度之间的交易均在正常业务范围内，并按一般商业条件进行。据受托人及管理人所知，除下列交易外，本子基金不存在与关联人士订立的任何其他交易。

(a) 管理费

管理人有权收取按照下述费率确定的管理费。年内扣自本子基金及于年末应付的管理费载列如下。

子基金	年费率	已收取管理费		应付管理费	
		2025年	2024年	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	年费以资产净值为基础计算，就AC类、AM2类和AM3O类份额的资产净值按年费率每年为1.15%计算；就BC类、BM2类、BCO类和BM3O类份额的资产净值按年费率每年为1.15%计算；IM类和IC类份额的资产净值按年费率每年为0.575%计算	6,616,883 美元	5,369,504 美元	985,403 美元	336,849 美元

(b) 受托人费用

受托人有权收取按照下述费率确定的受托人费用。受托人费用每日累计并需按月缴付。年内扣自该等子基金及于年末应付的受托人费用载列如下。

子基金	本子基金资产净值的年费率		已收取受托人费用		应付受托人费用	
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	0.07%	0.07%	404,902 美元	328,753 美元	60,159 美元	20,656 美元

截至2025年3月31日及2024年3月31日止年度，受托人就买卖投资及分保管投资扣自该等子基金的保管费和银行手续费，及于2025年3月31日及2024年3月31日止年末相应的应付款项如下。

子基金	已收取保管费和银行手续费		应付保管费和银行手续费	
	2025年	2024年	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	33,568 美元	27,823 美元	7,656 美元	3,860 美元

7 关联方交易 (续)

(b) 受托人费用 (续)

年内，受托人有权收取每份财务报表3,000美元的财务报告服务费。受托人亦有权收取每份报告125美元的证监会基金数据报告费。年内，受托人就财务报告服务及证监会基金数据报告费扣自本子基金费用如下。

子基金	财务报告费		应付财务报告费	
	2025年	2024年	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	9,000 美元	9,000 美元	4,500 美元	4,500 美元
			证监会基金数据报告费	
			2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金			3,895 美元	3,895 美元

(c) 过户代理费

受托人按股份类别每月收取120美元，并收取每笔交易10至18美元，及就多项过户代理服务收费，年内扣自该等子基金及年末应付的过户代理费载列如下。

子基金	已收取过户代理费	
	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	178,518 美元	157,016 美元

(d) 与关联方的银行账户及存款

本子基金在汇丰集团的成员公司香港上海汇丰银行有限公司（“汇丰香港”）开设银行账户及存款，并在汇丰集团的成员公司 英國滙豐銀行有限公司 开设保证金账户。于2025年3月31日及2024年3月31日持有的银行结余和存款，以及在截至该日止年度通过该等存款赚取的利息收入载列如下。

	汇丰亚洲高入息债券基金	
	2025年 美元	2024年 美元
汇丰集团		
- 银行存款	8,206,197	-
- 应收经纪商款项	1,775,488	455,526
- 银行透支	-	-
- 现金抵押负债	-	-
- 从存款赚取的利息收入	74,115	56,198

7 关联方交易 (续)

(e) 与关联方进行的投资交易

本子基金采用汇丰香港和汇丰中国债券通 (两者均为汇丰集团的成员) 的服务作投资买卖。截至2025年3月31日及2024年3月31日止年度已进行的交易和已支付的佣金详情如下:

汇丰亚洲高入息债券基金

	截至2025年3月 31日止年度 美元	截至2024年3月 31日止年度 美元
香港上海汇丰银行有限公司		
年内该等交易的价值总额	186,245,534	109,908,288
年内该等交易占交易价值总额的百分比	5.45%	6.11%
年内已付佣金	-	-
平均佣金率	-	-
HSBC Markets Treasury Services		
年内该等交易的价值总额	2,674,116	6,023,718
年内该等交易占交易价值总额的百分比	0.08%	0.33%
年内已付佣金	-	-
平均佣金率	-	-

(f) 对关联方的持股情况

于2025年3月31日, 汇丰亚洲高入息债券基金持有汇丰全方位中国债券基金ZC类—美元150,000个份额 (2024年3月31日: 150,000个单位)。

(g) 交易费用

于截至2025年3月31日及2024年3月31日止期间, 本子基金支付给受托人 / 受托人之关连人士的交易费用载列如下:

子基金	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	22,465 美元	18,648 美元

8 现金及现金等价物

	汇丰亚洲高入息债券基金	
	2025年 美元	2024年 美元
银行存款	11,554,727	2,875,134
于财务状况表所示的现金及现金等价物	11,554,727	2,875,134
于现金流量表所示的现金及现金等价物	11,554,727	2,875,134

9 资产净值的对账

本财务报表呈报的资产净值不同于在年末为定价目的而报出的资产净值，因为基金说明书所载交易资产净值的计算原则与根据《香港财务报告准则》进行财务报告的计算原则有所不同。以下对账提供了这些差异的详细信息：

	汇丰亚洲高入息债券基金	
	2025年 美元	2024年 美元
于3月31日在财务报表列报的资产净值	1,019,741,110	381,381,265
基于不同计算原则下用以达至交易资产净值的调整：		
设立成本	-	19,432
于3月31日的交易资产净值	<u>1,019,741,110</u>	<u>381,400,697</u>

10 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，以为投资者提供投资机会。

下表描述了本子基金并未合并但持有权益的结构化实体的类型。

结构化实体的类型	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 产生投资管理费用	对投资基金发行的份 额进行的投资
	通过向投资者发行份额进行融资	

下表载列了本子基金在非合并结构化实体中持有的权益。损失的最大风险额度是指所持金融资产的账面价值。

于2025年3月31日

	投资数目	资产净值总额 美元	计入投资的账面价值 美元
汇丰亚洲高入息债券基金			
上市投资基金	2	462,850,971 美元	32,528,323 美元
非上市投资基金	1	43,102,451 美元	1,753,500 美元

10 参与非合并结构化实体 (续)

于2024年3月31日

	投资数目	资产净值总额 美元	计入投资的账面价值 美元
汇丰亚洲高入息债券基金			
上市投资基金	3	444,069,434 美元	14,181,993 美元

截至2025年3月31日及2024年3月31日止年度，本子基金并未向非合并结构化实体提供财政支持，并无意提供财政或其他支持。

11 金融工具及相关风险

本子基金的投资活动为其带来了不同的风险，此等风险与金融工具和投资市场有关。管理人及受托人为每种金融工具确立了最重要的固有金融风险种类。管理人及受托人欲强调以下所载列的关联风险只是其中一部分，并不为任何本子基金的投资的全部固有风险。份额持有人请注意，与金融工具有关联的风险已载列于有关本子基金的基金说明书内。

于资产负债表日未偿付的金融工具的性质与程度，以及本子基金采用的风险管理政策概述如下。

(a) 价格风险

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与个别投资或其发行商有关的特定因素，或影响所有于市场交易的工具的因素所导致。

本子基金承受由投资资产的市场价格转变所带来的价格风险。本子基金根据其投资目标，在投资组合中持有不同的投资，从而管理价格风险。

价格敏感度

于2025年3月31日，投资价值上升10% (2024年：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。

	市场份额		投资价值增加 10% 对资产净值造成的变动	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
于 3 月 31 日				
汇丰亚洲高入息债券基金				
上市投资基金	32,528,323 美元	14,181,993 美元	3,252,832 美元	1,418,199 美元
非上市投资基金	1,753,500 美元	-	175,350 美元	-

(b) 利率风险

利率风险源自利率的变动，有关变动或会对债务工具的价值构成影响，因此导致本子基金可能取得收益或亏损。于2025年3月31日及2024年3月31日，由于本子基金的金融工具主要为计息的债券投资，因此，本子基金面对的利率风险相对偏高。本子基金的利率风险由管理人持续进行管理。

11 金融工具及相关风险 (续)

(b) 利率风险 (续)

下表列示了自财务状况表日计息资产及负债的到期或按照合约重新定价的年度。

汇丰亚洲高入息债券基金

	2025 年				总额 美元
	1 年以内 美元	1 年以上 5 年以下 美元	5 年以上 美元	非计息 美元	
资产					
以公允价值计入损益账的金融资产	30,974,634	472,979,882	481,245,598	34,644,243	1,019,844,357
应收利息	-	-	-	14,178,450	14,178,450
应收申购款	-	-	-	7,742,196	7,742,196
应收经纪商款项	-	-	-	37,994,908	37,994,908
其他应收款	-	-	-	20,843	20,843
衍生金融工具应收现金抵押品	-	-	-	610,000	610,000
现金及现金等价物	11,554,727	-	-	-	11,554,727
	<u>42,529,361</u>	<u>472,979,882</u>	<u>481,245,598</u>	<u>95,190,640</u>	<u>1,091,945,481</u>
负债					
以公允价值计入损益账的金融负债	-	-	-	3,967,054	3,967,054
应收赎回款	-	-	-	5,163,170	5,163,170
应付经纪商款项	-	-	-	59,485,034	59,485,034
应付分配	-	-	-	2,333,346	2,333,346
应付税费	-	-	-	-	-
其他应付款项	-	-	-	1,255,767	1,255,767
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,204,371</u>	<u>72,204,371</u>
利率敏感度总差额	<u>42,529,361</u>	<u>472,979,882</u>	<u>481,245,598</u>		
2024 年					
	1 年以内 美元	1 年以上 5 年以下 美元	5 年以上 美元	非计息 美元	总额 美元
资产					
以公允价值计入损益账的金融资产	22,166,568	151,716,043	190,555,001	14,919,773	379,357,385
应收利息	-	-	-	5,463,669	5,463,669
应收申购款	-	-	-	1,570,862	1,570,862
应收经纪商款项	-	-	-	1,739,566	1,739,566
其他应收款	-	-	-	-	-
衍生金融工具应收现金抵押品	-	-	-	90,000	90,000
现金及现金等价物	2,875,134	-	-	-	2,875,134
	<u>25,041,702</u>	<u>151,716,043</u>	<u>190,555,001</u>	<u>23,783,870</u>	<u>391,096,616</u>
负债					
以公允价值计入损益账的金融负债	-	-	-	450,678	450,678
应收赎回款	-	-	-	2,302,621	2,302,621
应付经纪商款项	-	-	-	4,174,460	4,174,460
应付分配	-	-	-	2,289,304	2,289,304
应付税费	-	-	-	18,720	18,720
其他应付款项	-	-	-	479,568	479,568
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,715,351</u>	<u>9,715,351</u>
利率敏感度总差额	<u>25,041,702</u>	<u>151,716,043</u>	<u>190,555,001</u>		

11 金融工具及相关风险 (续)

(b) 利率风险 (续)

利率敏感度

于财务状况表日，估计当利率普遍上升50个基点 (2024年：50个基点)，加上所有其他变量保持不变，份额持有人应占资产净值及年内利润将因此减少。反向的同等变动会导致份额持有人应占资产净值及以同等但反向的数额上升。

利率上升 50 个基点对资产净值造成的变动

于 3 月 31 日	2025 年	2024 年
汇丰亚洲高入息债券基金	20,154,783 美元	7,533,516 美元

(c) 汇率风险

本子基金可投资于金融工具，并进行以相关功能货币以外的货币计值的交易因此，本子基金须承受其各自功能货币兑其他外币汇价变动的风险，而有关变动可能对本子基金以其各自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，或会导致有关资产或负债的公允价值上升或下跌。管理人致力采用金融衍生工具纾缓上述风险。根据本子基金的政策，管理人会持续监察本子基金的汇率风险。

本子基金于报告期末面对的主要外汇风险如下：

于3月31日

	资产		负债		风险净额	
	2025 年 美元	2024 年 美元	2025 年 美元	2024 年 美元	2025 年 美元	2024 年 美元
货币						
澳元	200,829	46,130	(1,132,938)	(140,032)	(932,109)	(93,902)
加元	4,874	152,011	(45,221)	(225,408)	(40,347)	(73,397)
欧元	241,143	161,159	(10,522)	(12,728)	230,621	148,431
日元	-	190,793	-	-	-	190,793
菲律宾比索	-	24,657	-	-	-	24,657
人民币	8,951,611	572,315	(2,227,617)	(613,617)	6,723,994	(41,302)
新加坡元	1,800	78,360	(8,956)	(21,073)	(7,156)	57,287
韩元	-	93,064	-	-	-	93,064
泰铢	-	83,790	-	-	-	83,790
英镑	5,800	492,725	(286,367)	(596,006)	(280,567)	(103,281)
总额	9,406,057	1,895,004	(3,711,621)	(1,608,864)	5,694,436	286,140

11 金融工具及相关风险 (续)

(c) 汇率风险 (续)

汇率敏感度

由于港元与美元挂钩，预期本子基金不会面对重大的美元兑港元汇率变动。于2025年3月31日及2024年3月31日，假设所有其他变数不变，如果本子基金的功能货币兑上述币值下跌10%，份额持有人应占资产净值将出现以下所示的金额变动。

	本子基金的功能货币下跌 10%对资产净值造成的变动	
	于3月31日	
	2025年	2024年
汇丰亚洲高入息债券基金	569,444 美元	28,614 美元

如果本子基金的功能货币兑上述货币上升10%，而所有其他因素维持不变，将产生程度相同但方向相反的影响。

(d) 信贷及交易对手风险

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。管理人会持续监察本子基金所承受的信贷风险。

于2025年3月31日及2024年3月31日，所有本子基金的金融资产均承受信贷风险。这包括投资及存放于银行和保管人的现金及现金等价物。

本子基金所持有的现金大部分均存入交通银行股份有限公司和汇丰香港，这两间银行的穆迪信用评级分别为A2和Aa2 (2024年：A2和Aa2)。如该等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。管理人会持续监察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。管理人会持续监察该保管人的信贷评级及财务状况。

于财务状况表日，本子基金投资于债务证券。这些债务证券的信贷素质以占其资产净值百分比表示如下：

11 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷及交易对手风险 (续)

汇丰亚洲高入息债券基金

	于 2025 年 3 月 31 日 占资产净值百分比	于 2024 年 3 月 31 日 占资产净值百分比
评级 (穆迪/标普)		
Aaa/AAA	1.51	-
Aa1/AA+	5.15	0.95
Aa2/AA	4.89	1.08
Aa3/AA-	1.81	5.69
A1/A+	4.06	7.44
A2/A	6.63	7.82
A3/A-	6.05	5.19
Baa1/BBB+	5.06	8.11
Baa2/BBB	16.67	13.69
Baa3/BBB-	7.91	5.66
Ba1/BB+	5.23	2.80
Ba2/BB	4.33	5.40
Ba3/BB-	5.03	4.10
B1/B+	5.38	5.45
B2/B	5.10	1.26
B3/B-	-	0.07
Caa1/CCC+	3.61	0.75
Caa2/CCC	1.95	0.11
Caa3/CCC-	0.07	1.67
Ca/CC	-	2.87
NR	6.17	15.45
总额	96.61	95.56

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。由于清算期短及经纪商信贷素质高，因此，未清偿交易涉及的风险不高。

金融资产的账面价值最能反映于财务状况表日所承受的最高信贷风险。

于2025年3月31日及2024年3月31日，除了保管人外，并无重大集中的交易对手信贷风险。管理人认为，于报告年末相关资产并无减值亦未逾期。

预期信贷损失产生的金额

应收利息、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款、衍生金融工具应收现金抵押品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。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用风险较低。

本子基金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，来控制这些信用风险的变化。

11 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷及交易对手风险 (续)

鉴于对手方在短期内履行合同义务的能力充裕，管理人认为违约概率非常小。因此，未就与衍生金融工具相关的应收现金抵押品、应收利息、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款、衍生金融工具应收现金抵押品以及现金及现金等价物的计提减值准备。于截至2025年3月31日及2024年3月31日止年度内，减值准备未发生变动。

(e) 流动性风险

流动性风险是管理人可能无法将投资兑换为现金，以及及时应付流动性需求的风险。本子基金每日均承受与份额赎回有关的流动性风险。

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。

本子基金的上市及报价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。

然而，本子基金亦投资于非上市债务证券，该等非上市债务证券并非于交易所公开交易，且可能缺乏流动性。该等非上市债务证券于2024年3月31日的总价值为67,065,463美元 (2024年：3,608,258美元)。

本子基金的赎回政策允许于香港及中国任何营业日进行赎回，但AM2类 — 欧元及AM3O类 — 欧元的最低赎回额为850欧元，AC类 — 美元及AM2类 — 美元为1,000美元，AM2类 — 人民币及AM3O类 — 人民币为人民币10,000元，AM2类 — 港元为10,000港元，AM2类 — 加元及AM3O类 — 加元为1,000加元，AM2类 — 澳元及AM3O类 — 澳元为1,500澳元，AM3O类 — 英镑为650英镑以及AM3O类 — 新加坡元为1,000新加坡元。BC类 — 港元，BC类 — 人民币，BC类 — 美元，BCO类 — 人民币，BM2类 — 港元，BM2类 — 人民币，BM2类 — 美元，BM3O类 — 澳元，BM3O类 — 人民币，IM2类 — USD，IC类 — 美元并无最低赎回额。

于2025年3月31日及2024年3月31日，本子基金的金融负债将于一年内到期或按要求偿还。

(f) 资本管理

本子基金于年末的资本是指可赎回的份额。

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。管理人根据载于本子基金基金说明书的投资目标及政策管理本子基金的资本。

于本年度 / 期间，本子基金管理资本方式的政策及程序并无变动。

份额持有人应占的资产净值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被赎回，实际赎回的水平与以往的经验可能有重大的差异。

11 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具

于2025年3月31日和2024年3月31日，本子基金的外汇远期合同持有情况载列于下表。

于 2025 年 3 月 31 日 买入	卖出	结算日	公允价值资产 / (负债) 美元
70,333 美元	111,640 澳元	2025 年 4 月 30 日	745
43,879 美元	人民币 318,064 元	2025 年 4 月 30 日	8
人民币 450,367,143 元	62,061,790 美元	2025 年 4 月 30 日	56,344
人民币 130,349,276 元	17,962,116 美元	2025 年 4 月 30 日	16,667
人民币 55,892,253 元	7,701,946 美元	2025 年 4 月 30 日	7,147
1,187,228 欧元	1,284,065 美元	2025 年 4 月 30 日	322
人民币 490,000 元	67,453 美元	2025 年 4 月 30 日	131
人民币 235,200 元	32,428 美元	2025 年 4 月 30 日	13
人民币 10,798 元	1,486 美元	2025 年 4 月 30 日	3
人民币 20,000 元	2,756 美元	2025 年 4 月 30 日	2
1,376 美元	人民币 9,986 元	2025 年 4 月 30 日	(1)
336 新加坡元	252 美元	2025 年 4 月 30 日	(1)
490 澳元	309 美元	2025 年 4 月 30 日	(3)
4,337 英镑	5,612 美元	2025 年 4 月 30 日	(15)
5,880 加元	4,123 美元	2025 年 4 月 30 日	(31)
11,587,434 英镑	14,958,717 美元	2025 年 4 月 30 日	(3,165)
2,928,345 新加坡元	2,192,521 美元	2025 年 4 月 30 日	(10,405)
2,086,119 澳元	1,319,583 美元	2025 年 4 月 30 日	(19,254)
12,771,713 加元	8,975,259 美元	2025 年 4 月 30 日	(88,865)
34,440,460 澳元	21,785,451 美元	2025 年 4 月 30 日	(317,873)
			<u>(358,231)</u>
于 2024 年 3 月 31 日			
490 澳元	320 美元	2024 年 4 月 30 日	-
15,308,241 加元	11,267,891 美元	2024 年 4 月 30 日	48,713
14,022,701 英镑	17,693,830 美元	2024 年 4 月 30 日	22,993
280,991 美元	42,000,000 日元	2024 年 4 月 30 日	2,294
485 美元	741 澳元	2024 年 4 月 30 日	1
76,427 美元	人民币 553,248 元	2024 年 4 月 30 日	142
2,700,000,000 韩元	2,015,061 美元	2024 年 6 月 28 日	59
1,006,269 美元	56,000,000 菲律宾比索	2024 年 6 月 28 日	11,548
1,007,201 美元	36,000,000 泰铢	2024 年 6 月 28 日	13,387
1,007,415 美元	917,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	13,350
1,007,830 美元	56,000,000 菲律宾比索	2024 年 6 月 28 日	13,109
1,011,537 美元	925,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	8,844
1,014,854 美元	36,000,000 泰铢	2024 年 6 月 28 日	21,040
1,015,843 美元	36,000,000 泰铢	2024 年 6 月 28 日	22,029
1,015,946 美元	1,330,000,000 韩元	2024 年 6 月 28 日	23,108
1,191,498 美元	人民币 8,500,000 元	2024 年 6 月 28 日	15,662
1,219,675 美元	1,120,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	5,651
13,965 美元	人民币 100,000 元	2024 年 6 月 28 日	132
3,115,645 美元	4,080,000,000 韩元	2024 年 6 月 28 日	69,956
6,014,227 美元	870,000,000 日元	2024 年 6 月 28 日	188,499
6,104,322 美元	5,561,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	76,022
733,034 美元	670,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	6,756
812,344 美元	740,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	10,160
936,919 美元	852,000 欧元	2024 年 6 月 28 日	13,308
993,542 美元	35,000,000 泰铢	2024 年 6 月 28 日	27,334
1,711,562 澳元	1,118,442 美元	2024 年 4 月 30 日	(922)
29,458,653 澳元	19,250,140 美元	2024 年 4 月 30 日	(15,867)
人民币 1,029,000 元	142,107 美元	2024 年 4 月 30 日	(229)

11 金融工具及相关风险 (续)

于 2024 年 3 月 31 日 买入	卖出	结算日	公允价值资产 / (负债) 美元
人民币 154,972,470 元	21,410,227 美元	2024 年 4 月 30 日	(42,621)
人民币 2,102,323 元	290,447 美元	2024 年 4 月 30 日	(578)
人民币 490,000 元	67,596 美元	2024 年 4 月 30 日	(35)
人民币 490,000 元	67,670 美元	2024 年 4 月 30 日	(109)
人民币 8,573,448 元	1,184,465 美元	2024 年 4 月 30 日	(2,358)
1,049,070 欧元	1,136,491 美元	2024 年 4 月 30 日	(2,213)
140,000,000 日元	939,248 美元	2024 年 4 月 30 日	(10,210)
5,535,850 新加坡元	4,117,683 美元	2024 年 4 月 30 日	(10,438)
151,431 美元	205,588 加元	2024 年 4 月 30 日	(549)
490,016 美元	387,950 英镑	2024 年 4 月 30 日	(137)
人民币 8,600,000	1,201,021 美元	2024 年 6 月 28 日	(11,343)
1,750,000 欧元	1,903,291 美元	2024 年 6 月 28 日	(6,378)
915,000 欧元	1,005,744 美元	2024 年 6 月 28 日	(13,792)
922,000 欧元	1,007,027 美元	2024 年 6 月 28 日	(7,570)
933,000 欧元	1,013,306 美元	2024 年 6 月 28 日	(1,999)
15,000,000,000 印尼盾	954,797 美元	2024 年 6 月 28 日	(10,797)
15,000,000,000 印尼盾	959,812 美元	2024 年 6 月 28 日	(15,747)
67,000,000,000 印尼盾	4,229,798 美元	2024 年 6 月 28 日	(13,718)
9,000,000,000 印尼盾	572,248 美元	2024 年 6 月 28 日	(5,856)
85,000,000 印度卢比	1,016,928 美元	2024 年 6 月 28 日	(535)
85,000,000 印度卢比	1,022,848 美元	2024 年 6 月 28 日	(6,378)
120,000,000 日元	820,929 美元	2024 年 6 月 28 日	(17,160)
146,000,000 日元	1,006,533 美元	2024 年 6 月 28 日	(28,513)
148,000,000 日元	1,007,657 美元	2024 年 6 月 28 日	(16,404)
150,000,000 日元	1,026,071 美元	2024 年 6 月 28 日	(21,360)
151,000,000 日元	1,027,294 美元	2024 年 6 月 28 日	(15,959)
152,000,000 日元	1,018,373 美元	2024 年 6 月 28 日	(544)
449,000,000 日元	3,031,821 美元	2024 年 6 月 28 日	(24,901)
760,000,000 日元	5,132,072 美元	2024 年 6 月 28 日	(42,405)
1,100,000,000 韩元	831,543 美元	2024 年 6 月 28 日	(10,431)
1,340,000,000 韩元	1,014,929 美元	2024 年 6 月 28 日	(14,639)
1,350,000,000 韩元	1,013,384 美元	2024 年 6 月 28 日	(5,748)
1,350,000,000 韩元	1,013,514 美元	2024 年 6 月 28 日	(5,876)
1,550,000,000 韩元	1,169,449 美元	2024 年 6 月 28 日	(12,457)
112,000,000 菲律宾比索	2,001,249 美元	2024 年 6 月 28 日	(11,653)
35,000,000 泰铢	966,546 美元	2024 年 6 月 28 日	(334)
36,000,000 泰铢	993,815 美元	2024 年 6 月 28 日	(1)
36,000,000 泰铢	994,162 美元	2024 年 6 月 28 日	(344)
36,000,000 泰铢	997,368 美元	2024 年 6 月 28 日	(3,508)
			201,481

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。

远期合同基于市场价格相对合同价格发生的变动，产生市场风险。市场风险产生于外币汇率、指数及该等工具的证券价值可能发生的变动。此外，法律一般要求就远期合同支付与名义合同数额有关的保证金存款。远期合同的典型特征是杠杆水平高，并且可能会对本子基金造成重大损失。远期合同一般受流动性风险影响。

11 金融工具及相关风险 (续)

期货合同

期货合同是买方和卖方在合同开始时商定的在未来某一特定日期以特定价格买入或卖出某种金融工具、货币、商品或指数的具有法律约束力的承诺。

期货合同在质量和数量上都是标准化的，并在期货交易所进行交易。

就汇丰亚洲高入息债券基金而言，于2025年3月31日和2024年3月31日，本子基金均持有期货合同，持有情况如下表所示。

期货合同

描述说明	标的资产	交易对手	公允价值 美元
<u>金融资产:</u>			
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	75,000
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	1,562
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	5,313
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	111,718
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	46,758
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	23,437
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	17,250
			281,038
<u>金融负债:</u>			
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	(47,616)
US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	(86,545)
			(134,161)

11 金融工具及相关风险 (续)

信贷违约掉期

信贷违约掉期是双方签订的合同，其中一方从另一方购买保护，以避免在规定期限内因借款人违约而遭受损失。

信贷违约掉期的公允价值是通过使用市场标准模型估算未来违约概率来确定的。模型的主要输入值是信贷曲线。信贷利差则直接从经纪商数据或第三方供应商处观察。重大模型输入值可在市场上观察到或在合同中设定。

于2025年3月31日，仅汇丰亚洲高入息债券基金持有信贷违约掉期，持有情况如下表所示。于2024年3月31日，概无子基金持有任何信贷违约掉期。

于2025年3月31日

标的资产	交易对手	公允价值 美元
(D) CREDIT DEFAULT SWAP~602~ 102 53,000,000.00 USD 13/03/2025 20/12/2029	Barclays Bank PLC	(2,948,260)
(D) CREDIT DEFAULT SWAP~602~ 99 8,000,000.00 USD 06/11/2024 20/12/2029	BNP Paribas SA Paris	<u>(445,020)</u>
		<u>(3,393,280)</u>

12 公允价值资料

本基金的金融工具是以于财务状况表日的公允价值计量。而公允价值是于某一指定之时间，并因应市场因素及金融工具有关资料计算出来。一般而言，公允价值可于合理范围内可靠地厘定。就若干其他金融工具而言，包括衍生金融工具应收现金抵押品和现金抵押负债、应收股息、应收利息、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款、应付赎回款、应付经纪商款项、应付分配、应付税项及其他应付款项，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。

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(d)(iv) 的重要会计政策中。

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：所用输入值为第一级别的市场报价以外的数据，包括可直接 (即价格) 或间接 (即源自价格) 观察的数据。此级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。

于活跃市场上买卖的金融资产 (即于交易所上市或有每日报价的股票及股票挂钩工具) 的公允价值是以市场报价或经纪商报价确定。对于所有其他金融工具，本基金使用估值技术确定其公允价值。

本基金使用获广泛认可的估值模型，确定在活跃市场没有报价的金融工具之公允价值。估值技术包括与相同之非活跃工具的报价进行比较及其他估值模型。

下表以公允价值层级 (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量的金融工具：

12 公允价值资料 (续)

	2025 年			
	第 1 级 美元	第 2 级 美元	第 3 级 美元	总额 美元
金融资产				
债务证券	-	985,200,114	-	985,200,114
投资基金	-	34,281,823	-	34,281,823
外币远期合同	-	81,382	-	81,382
期货	281,038	-	-	281,038
	<u>281,038</u>	<u>1,019,563,319</u>	<u>-</u>	<u>1,019,844,357</u>
金融负债				
外币远期合同	-	(439,613)	-	(439,613)
期货	(134,161)	-	-	(134,161)
信贷违约掉期	-	(3,393,280)	-	(3,393,280)
	<u>(134,161)</u>	<u>(3,832,893)</u>	<u>-</u>	<u>(3,967,054)</u>
2024 年				
	第 1 级 美元	第 2 级 美元	第 3 级 美元	总额 美元
金融资产				
债务证券	-	364,437,612	-	364,437,612
投资基金	-	14,181,993	-	14,181,993
外币远期合同	-	614,097	-	614,097
期货	123,683	-	-	123,683
	<u>123,683</u>	<u>379,233,702</u>	<u>-</u>	<u>379,357,385</u>
金融负债				
外币远期合同	-	(412,616)	-	(412,616)
期货	(38,062)	-	-	(38,062)
信贷违约掉期	-	-	-	-
	<u>(38,062)</u>	<u>(412,616)</u>	<u>-</u>	<u>(450,678)</u>

13 收益分配

	2025年 美元	2024年 美元
年初可供分配的金额	381,381,265	563,501,459
发行及赎回份额时已收或应收 / (已付或应 付) 净额	638,652,020	(151,045,172)
分配前的税后利润	26,115,866	3,014,148
可供分配予份额持有人的金额*	1,046,149,151	415,470,435
向份额持有人作出分配	(26,408,041)	(34,089,170)
年末可供分配的金额	<u>1,019,741,110</u>	<u>381,381,265</u>

* 可供分配予份额持有人的金额是基于《信托契约》的有关条款得出。

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM2 类 - 美元				
第 1 次分配	0.0403	2024 年 4 月 30 日	0.0449	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0404	2024 年 5 月 31 日	0.0441	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0408	2024 年 6 月 28 日	0.0437	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0384	2024 年 7 月 31 日	0.0408	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0386	2024 年 8 月 30 日	0.0396	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0387	2024 年 9 月 30 日	0.0393	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0353	2024 年 10 月 31 日	0.0387	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0348	2024 年 11 月 29 日	0.0387	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0348	2024 年 12 月 31 日	0.0399	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0341	2025 年 1 月 28 日	0.0434	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0344	2025 年 2 月 28 日	0.0431	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0346	2025 年 3 月 31 日	0.0408	2024 年 3 月 28 日
AM30 类 - 欧元				
第 1 次分配	0.0332	2024 年 4 月 30 日	0.0366	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0341	2024 年 5 月 31 日	0.0336	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0341	2024 年 6 月 28 日	0.0342	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0298	2024 年 7 月 31 日	0.0332	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0319	2024 年 8 月 30 日	0.0315	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0321	2024 年 9 月 30 日	0.0315	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0280	2024 年 10 月 31 日	0.0314	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0275	2024 年 11 月 29 日	0.0333	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0270	2024 年 12 月 31 日	0.0341	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0267	2025 年 1 月 27 日	0.0370	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0272	2025 年 2 月 28 日	0.0373	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0260	2025 年 3 月 31 日	0.0352	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM2 类 - 人民币				
第 1 次分配	0.0059	2024 年 4 月 30 日	0.0065	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0059	2024 年 5 月 31 日	0.0063	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0059	2024 年 6 月 28 日	0.0063	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0056	2024 年 7 月 31 日	0.0060	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0057	2024 年 8 月 30 日	0.0058	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0057	2024 年 9 月 30 日	0.0057	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0051	2024 年 10 月 31 日	0.0056	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0051	2024 年 11 月 29 日	0.0058	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0051	2024 年 12 月 31 日	0.0059	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0051	2025 年 1 月 28 日	0.0063	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0050	2025 年 2 月 28 日	0.0063	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0050	2025 年 3 月 31 日	0.0059	2024 年 3 月 28 日
AM30 类 - 人民币				
第 1 次分配	0.0040	2024 年 4 月 30 日	0.0040	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0042	2024 年 5 月 31 日	0.0038	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0034	2024 年 6 月 28 日	0.0039	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0031	2024 年 7 月 31 日	0.0034	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0033	2024 年 8 月 30 日	0.0028	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0023	2024 年 9 月 30 日	0.0046	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0020	2024 年 10 月 31 日	0.0046	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0028	2024 年 11 月 29 日	0.0040	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0037	2024 年 12 月 31 日	0.0036	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0037	2025 年 1 月 28 日	0.0040	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0032	2025 年 2 月 28 日	0.0040	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0029	2025 年 3 月 31 日	0.0039	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM2 类 - 港元				
第 1 次分配	0.0052	2024 年 4 月 30 日	0.0058	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0051	2024 年 5 月 31 日	0.0057	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0053	2024 年 6 月 28 日	0.0056	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0049	2024 年 7 月 31 日	0.0053	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0050	2024 年 8 月 30 日	0.0051	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0050	2024 年 9 月 30 日	0.0051	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0045	2024 年 10 月 31 日	0.0050	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0045	2024 年 11 月 29 日	0.0050	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0045	2024 年 12 月 31 日	0.0051	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0044	2025 年 1 月 28 日	0.0056	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0045	2025 年 2 月 28 日	0.0056	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0045	2025 年 3 月 31 日	0.0053	2024 年 3 月 28 日
AM2 类 - 欧元				
第 1 次分配	0.0430	2024 年 4 月 30 日	0.0476	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0429	2024 年 5 月 31 日	0.0462	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0429	2024 年 6 月 28 日	0.0465	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0403	2024 年 7 月 31 日	0.0425	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0413	2024 年 8 月 30 日	0.0421	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0414	2024 年 9 月 30 日	0.0409	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0372	2024 年 10 月 31 日	0.0414	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0367	2024 年 11 月 29 日	0.0421	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0364	2024 年 12 月 31 日	0.0433	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0372	2025 年 1 月 28 日	0.0454	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0363	2025 年 2 月 28 日	0.0462	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0365	2025 年 3 月 31 日	0.0427	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM2 类 - 澳元				
第 1 次分配	0.0313	2024 年 4 月 30 日	0.0337	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0309	2024 年 5 月 31 日	0.0329	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0312	2024 年 6 月 28 日	0.0325	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0283	2024 年 7 月 31 日	0.0302	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0304	2024 年 8 月 30 日	0.0303	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0306	2024 年 9 月 30 日	0.0301	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0265	2024 年 10 月 31 日	0.0299	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0266	2024 年 11 月 29 日	0.0307	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0260	2024 年 12 月 31 日	0.0316	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0266	2025 年 1 月 28 日	0.0328	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0262	2025 年 2 月 28 日	0.0330	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0265	2025 年 3 月 31 日	0.0307	2024 年 3 月 28 日
AM30 类 - 澳元				
第 1 次分配	0.0219	2024 年 4 月 30 日	0.0244	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0223	2024 年 5 月 31 日	0.0225	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0228	2024 年 6 月 28 日	0.0232	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0209	2024 年 7 月 31 日	0.0229	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0224	2024 年 8 月 30 日	0.0206	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0227	2024 年 9 月 30 日	0.0204	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0205	2024 年 10 月 31 日	0.0197	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0207	2024 年 11 月 29 日	0.0209	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0202	2024 年 12 月 31 日	0.0230	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0200	2025 年 1 月 28 日	0.0243	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0208	2025 年 2 月 28 日	0.0236	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0202	2025 年 3 月 31 日	0.0224	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM2 类 - 加元				
第 1 次分配	0.0309	2024 年 4 月 30 日	0.0336	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0307	2024 年 5 月 31 日	0.0333	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0310	2024 年 6 月 28 日	0.0333	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0288	2024 年 7 月 31 日	0.0307	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0299	2024 年 8 月 30 日	0.0300	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0297	2024 年 9 月 30 日	0.0299	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0265	2024 年 10 月 31 日	0.0291	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0264	2024 年 11 月 29 日	0.0299	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0262	2024 年 12 月 31 日	0.0311	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0260	2025 年 1 月 28 日	0.0331	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0258	2025 年 2 月 28 日	0.0327	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0265	2025 年 3 月 31 日	0.0308	2024 年 3 月 28 日
AM30 类 - 加元				
第 1 次分配	0.0266	2024 年 4 月 30 日	0.0301	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0267	2024 年 5 月 31 日	0.0288	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0268	2024 年 6 月 28 日	0.0285	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0238	2024 年 7 月 31 日	0.0279	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0241	2024 年 8 月 30 日	0.0266	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0239	2024 年 9 月 30 日	0.0265	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0211	2024 年 10 月 31 日	0.0253	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0201	2024 年 11 月 29 日	0.0259	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0192	2024 年 12 月 31 日	0.0274	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0188	2025 年 1 月 28 日	0.0295	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0189	2025 年 2 月 28 日	0.0292	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0177	2025 年 3 月 31 日	0.0275	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
AM30 类 - 英镑				
第 1 次分配	0.0477	2024 年 4 月 30 日	0.0497	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0488	2024 年 5 月 31 日	0.0477	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0489	2024 年 6 月 28 日	0.0483	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0464	2024 年 7 月 31 日	0.0490	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0474	2024 年 8 月 30 日	0.0476	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0479	2024 年 9 月 30 日	0.0451	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0448	2024 年 10 月 31 日	0.0444	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0431	2024 年 11 月 29 日	0.0464	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0428	2024 年 12 月 31 日	0.0475	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0418	2025 年 1 月 28 日	0.0515	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0434	2025 年 2 月 28 日	0.0515	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0440	2025 年 3 月 31 日	0.0486	2024 年 3 月 28 日
AM30 类 - 新加坡元				
第 1 次分配	0.0228	2024 年 4 月 30 日	0.0289	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0230	2024 年 5 月 31 日	0.0263	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0232	2024 年 6 月 28 日	0.0268	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0211	2024 年 7 月 31 日	0.0253	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0222	2024 年 8 月 30 日	0.0218	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0212	2024 年 9 月 30 日	0.0227	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0184	2024 年 10 月 31 日	0.0221	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0188	2024 年 11 月 29 日	0.0228	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0196	2024 年 12 月 31 日	0.0237	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0194	2025 年 1 月 28 日	0.0259	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0200	2025 年 2 月 28 日	0.0254	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0192	2025 年 3 月 31 日	0.0240	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
BM2类 - 港元				
第1次分配	0.0056	2024年4月30日	0.0063	2023年4月28日
第2次分配	0.0056	2024年5月31日	0.0062	2023年5月31日
第3次分配	0.0057	2024年6月28日	0.0061	2023年6月30日
第4次分配	0.0054	2024年7月31日	0.0057	2023年7月31日
第5次分配	0.0054	2024年8月30日	0.0055	2023年8月31日
第6次分配	0.0054	2024年9月30日	0.0055	2023年10月9日
第7次分配	0.0049	2024年10月31日	0.0054	2023年10月31日
第8次分配	0.0049	2024年11月29日	0.0054	2023年11月30日
第9次分配	0.0049	2024年12月31日	0.0056	2023年12月29日
第10次分配	0.0048	2025年1月27日	0.0061	2024年1月31日
第11次分配	0.0048	2025年2月28日	0.0060	2024年2月29日
第12次分配	0.0048	2025年3月31日	0.0057	2024年3月28日
BM2类 - 人民币				
第1次分配	0.0062	2024年4月30日	0.0069	2023年4月28日
第2次分配	0.0062	2024年5月31日	0.0067	2023年5月31日
第3次分配	0.0062	2024年6月28日	0.0066	2023年6月30日
第4次分配	0.0059	2024年7月31日	0.0063	2023年7月31日
第5次分配	0.0060	2024年8月30日	0.0061	2023年8月31日
第6次分配	0.0061	2024年9月30日	0.0060	2023年10月9日
第7次分配	0.0054	2024年10月31日	0.0059	2023年10月31日
第8次分配	0.0054	2024年11月29日	0.0061	2023年11月30日
第9次分配	0.0053	2024年12月31日	0.0062	2023年12月29日
第10次分配	0.0053	2025年1月27日	0.0067	2024年1月31日
第11次分配	0.0053	2025年2月28日	0.0066	2024年2月29日
第12次分配	0.0053	2025年3月31日	0.0062	2024年3月28日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
BM2 类 - 美元				
第 1 次分配	0.0437	2024 年 4 月 30 日	0.0487	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0438	2024 年 5 月 31 日	0.0478	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0442	2024 年 6 月 28 日	0.0473	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0416	2024 年 7 月 31 日	0.0443	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0419	2024 年 8 月 30 日	0.0430	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0420	2024 年 9 月 30 日	0.0426	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0383	2024 年 10 月 31 日	0.0419	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0378	2024 年 11 月 29 日	0.0419	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0378	2024 年 12 月 31 日	0.0432	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0370	2025 年 1 月 27 日	0.0471	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0373	2025 年 2 月 28 日	0.0468	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0375	2025 年 3 月 31 日	0.0442	2024 年 3 月 28 日
BM30 类 - 澳元				
第 1 次分配	0.0242	2024 年 4 月 30 日	0.0269	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0246	2024 年 5 月 31 日	0.0248	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0252	2024 年 6 月 28 日	0.0256	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0230	2024 年 7 月 31 日	0.0252	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0248	2024 年 8 月 30 日	0.0228	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0251	2024 年 9 月 30 日	0.0225	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0226	2024 年 10 月 31 日	0.0217	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0228	2024 年 11 月 29 日	0.0231	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0223	2024 年 12 月 31 日	0.0254	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0222	2025 年 1 月 27 日	0.0269	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0230	2025 年 2 月 28 日	0.0260	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0224	2025 年 3 月 31 日	0.0248	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

	截至2025年3月31日止年度		截至2024年3月31日止年度	
	每份额分配 美元	分配日期	每份额分配 美元	分配日期
BM30 类 - 人民币				
第 1 次分配	0.0044	2024 年 4 月 30 日	0.0044	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0046	2024 年 5 月 31 日	0.0041	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0037	2024 年 6 月 28 日	0.0043	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0034	2024 年 7 月 31 日	0.0037	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0036	2024 年 8 月 30 日	0.0030	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0025	2024 年 9 月 30 日	0.0050	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0022	2024 年 10 月 31 日	0.0051	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0031	2024 年 11 月 29 日	0.0044	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0041	2024 年 12 月 31 日	0.0040	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0041	2025 年 1 月 27 日	0.0045	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0035	2025 年 2 月 28 日	0.0044	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0032	2025 年 3 月 31 日	0.0043	2024 年 3 月 28 日
IM2 类 - 美元				
第 1 次分配	0.0420	2024 年 4 月 30 日	0.0466	2023 年 4 月 28 日
第 2 次分配	0.0421	2024 年 5 月 31 日	0.0458	2023 年 5 月 31 日
第 3 次分配	0.0425	2024 年 6 月 28 日	0.0453	2023 年 6 月 30 日
第 4 次分配	0.0401	2024 年 7 月 31 日	0.0424	2023 年 7 月 31 日
第 5 次分配	0.0403	2024 年 8 月 30 日	0.0411	2023 年 8 月 31 日
第 6 次分配	0.0405	2024 年 9 月 30 日	0.0408	2023 年 9 月 29 日
第 7 次分配	0.0369	2024 年 10 月 31 日	0.0402	2023 年 10 月 31 日
第 8 次分配	0.0364	2024 年 11 月 29 日	0.0402	2023 年 11 月 30 日
第 9 次分配	0.0364	2024 年 12 月 31 日	0.0415	2023 年 12 月 29 日
第 10 次分配	0.0357	2025 年 1 月 28 日	0.0452	2024 年 1 月 31 日
第 11 次分配	0.0361	2025 年 2 月 28 日	0.0449	2024 年 2 月 29 日
第 12 次分配	0.0362	2025 年 3 月 31 日	0.0425	2024 年 3 月 28 日

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月24,048,671个份额每份额0.0403美元	969,162
- 2024年5月24,244,754个份额每份额0.0404美元	979,488
- 2024年6月23,465,883个份额每份额0.0408美元	957,408
- 2024年7月22,739,930个份额每份额0.0384美元	873,213
- 2024年8月22,810,006个份额每份额0.0386美元	880,466
- 2024年9月23,772,296个份额每份额0.0387美元	919,988
- 2024年10月26,294,213个份额每份额0.0353美元	928,186
- 2024年11月25,693,374个份额每份额0.0348美元	894,129
- 2024年12月23,936,700个份额每份额0.0348美元	832,997
- 2025年1月22,112,018个份额每份额0.0341美元	754,020
- 2025年2月21,156,535个份额每份额0.0344美元	727,785

9,716,842

年内宣派的收益分配

- 2025年3月21,020,149个份额每份额0.0346美元	727,297
-----------------------------------	---------

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月37,249,118个份额每份额0.0449美元	1,672,486
- 2023年5月36,478,616个份额每份额0.0441美元	1,608,707
- 2023年6月34,962,152个份额每份额0.0437美元	1,527,846
- 2023年7月33,558,845个份额每份额0.0408美元	1,369,222
- 2023年8月30,529,741个份额每份额0.0396美元	1,208,978
- 2023年9月29,419,105个份额每份额0.0393美元	1,156,171
- 2023年10月28,540,477个份额每份额0.0387美元	1,104,516
- 2023年11月28,038,396个份额每份额0.0387美元	1,085,086
- 2023年12月27,363,389个份额每份额0.0399美元	1,091,799
- 2024年1月26,451,552个份额每份额0.0434美元	1,147,997
- 2024年2月25,546,251个份额每份额0.0431美元	1,101,043

14,073,851

年内宣派的收益分配

- 2024年3月24,998,283个份额每份额0.0408美元	1,019,930
-----------------------------------	-----------

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月2,001,788个份额每份人民币0.0427元	11,799
- 2024年5月1,995,892个份额每份人民币0.0427元	11,751
- 2024年6月1,991,635个份额每份人民币0.0432元	11,777
- 2024年7月1,587,671个份额每份人民币0.0408元	8,956
- 2024年8月1,364,445个份额每份人民币0.0403元	7,751
- 2024年9月1,370,374个份额每份人民币0.0401元	7,872
- 2024年10月1,370,374个份额每份人民币0.0366元	7,032
- 2024年11月1,343,551个份额每份人民币0.0368元	6,820
- 2024年12月1,343,551个份额每份人民币0.0370元	6,793
- 2025年1月1,343,551个份额每份人民币0.0366元	6,785
- 2025年2月1,343,551个份额每份人民币0.0366元	6,737
	94,073
	94,073

年内宣派的收益分配

- 2025年3月1,343,551个份额每份人民币0.0366元	6,764
	6,764
	6,764

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月3,706,725个份额每份人民币0.0451元	24,119
- 2023年5月3,681,551个份额每份人民币0.0448元	23,261
- 2023年6月3,681,551个份额每份人民币0.0456元	23,108
- 2023年7月3,681,551个份额每份人民币0.0426元	21,965
- 2023年8月3,681,551个份额每份人民币0.0421元	21,250
- 2023年9月3,645,179个份额每份人民币0.0417元	20,829
- 2023年10月3,645,179个份额每份人民币0.0413元	20,546
- 2023年11月3,537,289个份额每份人民币0.0412元	20,423
- 2023年12月3,534,391个份额每份人民币0.0418元	20,772
- 2024年1月2,484,709个份额每份人民币0.0455元	15,726
- 2024年2月2,484,709个份额每份人民币0.0455元	15,673
	227,672
	227,672

年内宣派的收益分配

- 2024年3月2,274,531个份额每份人民币0.0428元	13,411
	13,411
	13,411

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月24,146,161个份额每份额人民币0.0289元	96,323
- 2024年5月23,490,543个份额每份额人民币0.0305元	98,790
- 2024年6月24,227,298个份额每份额人民币0.0245元	81,246
- 2024年7月24,365,850个份额每份额人民币0.0225元	75,799
- 2024年8月23,766,328个份额每份额人民币0.0233元	78,056
- 2024年9月24,245,497个份额每份额人民币0.0162元	56,268
- 2024年10月25,295,371个份额每份额人民币0.0145元	51,426
- 2024年11月24,627,737个份额每份额人民币0.0203元	68,967
- 2024年12月24,028,070个份额每份额人民币0.0273元	89,636
- 2025年1月22,362,029个份额每份额人民币0.0267元	82,378
- 2025年2月22,038,190个份额每份额人民币0.0235元	70,958
	849,847

年内宣派的收益分配

- 2025年3月20,811,624个份额每份额人民币0.0211元	60,399
-------------------------------------	--------

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月36,147,705个份额每份额人民币0.0278元	144,982
- 2023年5月36,478,484个份额每份人民币0.0266元	136,847
- 2023年6月37,049,271个份额每份额人民币0.0283元	144,325
- 2023年7月37,599,406个份额每份额人民币0.0242元	127,357
- 2023年8月33,935,288个份额每份额人民币0.0202元	93,984
- 2023年9月30,480,869个份额每份额人民币0.0334元	139,514
- 2023年10月28,630,387个份额每份额人民币0.0337元	131,680
- 2023年11月28,384,193个份每份额人民币0.0288元	114,555
- 2023年12月27,559,393个份额每份额人民币0.0257元	99,582
- 2024年1月25,843,103个份额每份额人民币0.0291元	104,608
- 2024年2月25,245,003个份额每份额人民币0.0285元	99,741
	1,337,175

年内宣派的收益分配

- 2024年3月24,601,557个份额每份额人民币0.0286元	96,926
-------------------------------------	--------

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 港元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月139,152,486个份额每份额0.0407港元	723,692
- 2024年5月135,489,309个份额每份额0.0407港元	705,335
- 2024年6月135,247,985个份额每份额0.0411港元	711,854
- 2024年7月132,430,962个份额每份额0.0386港元	654,411
- 2024年8月134,954,874个份额每份额0.0388港元	671,590
- 2024年9月141,665,766个份额每份额0.0390港元	710,872
- 2024年10月151,385,666个份额每份额0.0353港元	687,444
- 2024年11月149,406,932个份额每份额0.0349港元	669,861
- 2024年12月145,206,953个份额每份额0.0349港元	652,813
- 2025年1月140,154,191个份额每份额0.0342港元	615,493
- 2025年2月130,611,350个份额每份额0.0346港元	581,238
	<hr/>
	7,384,603
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月127,724,357个份额每份额0.0347港元	569,784
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 港元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月211,830,458个份额每份额0.0455港元	1,227,830
- 2023年5月218,185,097个份额每份额0.0446港元	1,241,721
- 2023年6月212,342,292个份额每份额0.0441港元	1,194,860
- 2023年7月204,848,581个份额每份额0.0412港元	1,082,286
- 2023年8月186,261,457个份额每份额0.0399港元	947,322
- 2023年9月180,210,953个份额每份额0.0396港元	911,395
- 2023年10月170,037,330个份额每份额0.0390港元	847,958
- 2023年11月161,929,088个份额每份额0.0389港元	806,949
- 2023年12月158,950,398个份额每份额0.0402港元	817,576
- 2024年1月147,562,491个份额每份额0.0438港元	826,823
- 2024年2月145,503,367个份额每份额0.0435港元	808,615
	<hr/>
	10,713,335
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月143,681,750个份额每份额0.0411港元	754,809
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 欧元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月159,621个份额每份额0.0401欧元	6,858
- 2024年5月159,621个份额每份额0.0396欧元	6,847
- 2024年6月152,674个份额每份额0.0401欧元	6,549
- 2024年7月151,990个份额每份额0.0372欧元	6,118
- 2024年8月151,990个份额每份额0.0373欧元	6,276
- 2024年9月151,990个份额每份额0.0370欧元	6,287
- 2024年10月151,990个份额每份额0.0342欧元	5,647
- 2024年11月151,990个份额每份额0.0348欧元	5,582
- 2024年12月151,990个份额每份额0.0351欧元	5,538
- 2025年1月151,990个份额每份额0.0354欧元	5,649
- 2025年2月151,990个份额每份额0.0349欧元	5,523
	<hr/>
	66,874
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月151,990个份额每份额0.0337欧元	5,544
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 欧元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月275,447个份额每份额0.0431欧元	13,101
- 2023年5月275,429个份额每份额0.0430欧元	12,714
- 2023年6月275,429个份额每份额0.0428欧元	12,816
- 2023年7月264,999个份额每份额0.0386欧元	11,274
- 2023年8月262,958个份额每份额0.0385欧元	11,069
- 2023年9月262,958个份额每份额0.0387欧元	10,751
- 2023年10月262,958个份额每份额0.0390欧元	10,883
- 2023年11月262,958个份额每份额0.0383欧元	11,060
- 2023年12月262,958个份额每份额0.0391欧元	11,389
- 2024年1月193,189个份额每份额0.0419欧元	8,777
- 2024年2月179,121个份额每份额0.0426欧元	8,269
	<hr/>
	122,103
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月159,621个份额每份额0.0395欧元	6,820
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 欧元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月184,757个份额每份额0.0310欧元	6,137
- 2024年5月184,757个份额每份额0.0315欧元	6,304
- 2024年6月181,657个份额每份额0.0319欧元	6,199
- 2024年7月181,657个份额每份额0.0275欧元	5,405
- 2024年8月181,657个份额每份额0.0288欧元	5,792
- 2024年9月201,633个份额每份额0.0287欧元	6,469
- 2024年10月210,132个份额每份额0.0258欧元	5,890
- 2024年11月210,266个份额每份额0.0261欧元	5,792
- 2024年12月190,742个份额每份额0.0260欧元	5,148
- 2025年1月193,961个份额每份额0.0254欧元	5,172
- 2025年2月192,946个份额每份额0.0261欧元	5,244
	63,552
	63,552

年内宣派的收益分配

- 2025年3月192,446个份额每份额0.0240欧元	4,999
	4,999
	4,999

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 欧元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月451,158个份额每份额0.0332欧元	16,529
- 2023年5月455,840个份额每份额0.0312欧元	15,267
- 2023年6月454,007个份额每份额0.0315欧元	15,548
- 2023年7月443,470个份额每份额0.0301欧元	14,713
- 2023年8月437,515个份额每份额0.0288欧元	13,776
- 2023年9月303,077个份额每份额0.0298欧元	9,541
- 2023年10月294,094个份额每份额0.0296欧元	9,238
- 2023年11月210,353个份额每份额0.0303欧元	7,000
- 2023年12月195,494个份额每份额0.0308欧元	6,670
- 2024年1月170,134个份额每份额0.0341欧元	6,291
- 2024年2月168,711个份额每份额0.0344欧元	6,289
	120,862
	120,862

年内宣派的收益分配

- 2024年3月168,624个份额每份额0.0325欧元	5,928
	5,928
	5,928

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月904,171个份额每份额0.0477澳元	28,292
- 2024年5月904,171个份额每份额0.0466澳元	27,962
- 2024年6月899,987个份额每份额0.0470澳元	28,089
- 2024年7月899,987个份额每份额0.0433澳元	25,472
- 2024年8月896,794个份额每份额0.0447澳元	27,227
- 2024年9月893,576个份额每份额0.0441澳元	27,311
- 2024年10月864,895个份额每份额0.0402澳元	22,883
- 2024年11月840,735个份额每份额0.0410澳元	22,404
- 2024年12月840,735个份额每份额0.0419澳元	21,899
- 2025年1月875,706个份额每份额0.0424澳元	23,334
- 2025年2月875,706个份额每份额0.0418澳元	22,902
	277,775
	277,775

年内宣派的收益分配

- 2025年3月875,706个份额每份额0.0421澳元	23,221
	23,221
	23,221

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月981,288个份额每份额0.0508澳元	33,072
- 2023年5月980,905个份额每份额0.0505澳元	32,280
- 2023年6月978,483个份额每份额0.0492澳元	31,816
- 2023年7月955,751个份额每份额0.0453澳元	28,870
- 2023年8月944,709个份额每份额0.0467澳元	28,615
- 2023年9月926,773个份额每份额0.0468澳元	27,863
- 2023年10月926,773个份额每份额0.0470澳元	27,740
- 2023年11月913,605个份额每份额0.0464澳元	28,093
- 2023年12月913,605个份额每份额0.0463澳元	28,907
- 2024年1月913,605个份额每份额0.0498澳元	29,965
- 2024年2月908,695个份额每份额0.0508澳元	29,987
	327,208
	327,208

年内宣派的收益分配

- 2024年3月908,695个份额每份额0.0471澳元	27,929
	27,929
	27,929

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月4,765,858个份额每份额0.0334澳元	104,422
- 2024年5月4,774,090个份额每份额0.0336澳元	106,456
- 2024年6月4,760,052个份额每份额0.0343澳元	108,419
- 2024年7月4,825,459个份额每份额0.0319澳元	100,618
- 2024年8月4,180,786个份额每份额0.0330澳元	93,706
- 2024年9月4,252,852个份额每份额0.0328澳元	96,676
- 2024年10月5,348,976个份额每份额0.0312澳元	109,837
- 2024年11月5,236,938个份额每份额0.0318澳元	108,239
- 2024年12月5,362,483个份额每份额0.0325澳元	108,342
- 2025年1月5,650,494个份额每份额0.0318澳元	112,924
- 2025年2月5,529,774个份额每份额0.0333澳元	115,208
	<hr/>
	1,164,847
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月5,494,254个份额每份额0.0321澳元	111,084
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月6,078,445个份额每份额0.0368澳元	148,405
- 2023年5月6,729,583个份额每份额0.0345澳元	151,294
- 2023年6月6,053,927个份额每份额0.0351澳元	140,436
- 2023年7月5,827,696个份额每份额0.0343澳元	133,287
- 2023年8月5,505,265个份额每份额0.0318澳元	113,549
- 2023年9月5,276,897个份额每份额0.0318澳元	107,798
- 2023年10月4,809,013个份额每份额0.0309澳元	94,635
- 2023年11月4,838,327个份额每份额0.0316澳元	101,321
- 2023年12月4,586,023个份额每份额0.0336澳元	105,298
- 2024年1月4,261,873个份额每份额0.0369澳元	103,573
- 2024年2月4,196,139个份额每份额0.0363澳元	98,947
	<hr/>
	1,298,543
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月4,686,813个份额每份额0.0344澳元	105,208
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 加元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月221,064个份额每份额0.0422加元	6,825
- 2024年5月221,064个份额每份额0.0420加元	6,786
- 2024年6月221,064个份额每份额0.0426加元	6,864
- 2024年7月204,103个份额每份额0.0399加元	5,879
- 2024年8月197,820个份额每份额0.0403加元	5,916
- 2024年9月197,820个份额每份额0.0400加元	5,868
- 2024年10月197,820个份额每份额0.0369加元	5,247
- 2024年11月201,444个份额每份额0.0370加元	5,320
- 2024年12月201,444个份额每份额0.0377加元	5,279
- 2025年1月199,520个份额每份额0.0374加元	5,188
- 2025年2月199,520个份额每份额0.0372加元	5,145
	<hr/>
	64,317
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月199,520个份额每份额0.0378加元	5,280
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM2类 - 加元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月248,411个份额每份额0.0457加元	8,346
- 2023年5月248,411个份额每份额0.0453加元	8,271
- 2023年6月242,545个份额每份额0.0441加元	8,069
- 2023年7月242,545个份额每份额0.0407加元	7,462
- 2023年8月242,545个份额每份额0.0406加元	7,276
- 2023年9月242,545个份额每份额0.0404加元	7,258
- 2023年10月228,625个份额每份额0.0402加元	6,643
- 2023年11月228,625个份额每份额0.0406加元	6,833
- 2023年12月222,054个份额每份额0.0411加元	6,899
- 2024年1月222,054个份额每份额0.0443加元	7,340
- 2024年2月222,054个份额每份额0.0444加元	7,258
	<hr/>
	81,655
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月222,054个份额每份额0.0418加元	6,833
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 加元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月2,165,574个份额每份额0.0363加元	57,512
- 2024年5月2,156,178个份额每份额0.0365加元	57,521
- 2024年6月2,457,789个份额每份额0.0367加元	65,747
- 2024年7月2,277,760个份额每份额0.0330加元	54,262
- 2024年8月2,768,520个份额每份额0.0325加元	66,771
- 2024年9月2,888,493个份额每份额0.0322加元	68,975
- 2024年10月2,455,542个份额每份额0.0294加元	51,894
- 2024年11月2,428,361个份额每份额0.0282加元	48,878
- 2024年12月2,270,796个份额每份额0.0276加元	43,564
- 2025年1月2,155,237个份额每份额0.0270加元	40,454
- 2025年2月2,017,900个份额每份额0.0272加元	38,043
	<hr/>
	593,621
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月2,041,951个份额每份额0.0253加元	36,170
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 加元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月4,057,247个份额每份额0.0410加元	122,291
- 2023年5月3,939,131个份额每份额0.0392加元	113,494
- 2023年6月4,004,744个份额每份额0.0378加元	114,201
- 2023年7月3,647,090个份额每份额0.0370加元	101,859
- 2023年8月3,204,140个份额每份额0.0360加元	85,226
- 2023年9月3,534,465个份额每份额0.0358加元	93,704
- 2023年10月3,439,063个份额每份额0.0350加元	87,002
- 2023年11月3,438,745个份额每份额0.0352加元	89,101
- 2023年12月3,396,081个份额每份额0.0362加元	92,938
- 2024年1月3,275,751个份额每份额0.0396加元	96,795
- 2024年2月2,816,462个份额每份额0.0396加元	82,108
	<hr/>
	1,078,719
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月2,390,915个份额每份额0.0374加元	65,828
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 英镑

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月2,180,903个份额每份额0.0380英镑	104,053
- 2024年5月2,069,905个份额每份额0.0383英镑	100,924
- 2024年6月2,020,518个份额每份额0.0387英镑	98,751
- 2024年7月2,047,924个份额每份额0.0361英镑	94,930
- 2024年8月2,031,291个份额每份额0.0360英镑	96,209
- 2024年9月2,190,617个份额每份额0.0357英镑	104,853
- 2024年10月2,207,190个份额每份额0.0344英镑	98,777
- 2024年11月2,176,083个份额每份额0.0340英镑	93,834
- 2024年12月2,042,514个份额每份额0.0342英镑	87,391
- 2025年1月1,995,778个份额每份额0.0335英镑	83,403
- 2025年2月1,876,109个份额每份额0.0344英镑	81,499
	<hr/>
	1,044,624
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月1,862,321个份额每份额0.0340英镑	81,944
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 英镑

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月3,720,437个份额每份额0.0398英镑	185,040
- 2023年5月3,873,857个份额每份额0.0384英镑	184,792
- 2023年6月3,706,009个份额每份额0.0383英镑	179,100
- 2023年7月3,043,182个份额每份额0.0381英镑	149,082
- 2023年8月2,628,409个份额每份额0.0374英镑	125,046
- 2023年9月2,562,135个份额每份额0.0370英镑	115,669
- 2023年10月2,470,738个份额每份额0.0365英镑	109,657
- 2023年11月2,370,804个份额每份额0.0365英镑	109,929
- 2023年12月2,334,254个份额每份额0.0373英镑	110,920
- 2024年1月2,248,395个份额每份额0.0406英镑	115,868
- 2024年2月2,221,300个份额每份额0.0407英镑	114,464
	<hr/>
	1,499,567
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月2,175,200个份额每份额0.0385英镑	105,737
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 新加坡元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月877,661个份额每份额0.0310新加坡元	19,998
- 2024年5月863,861个份额每份额0.0310新加坡元	19,835
- 2024年6月863,927个份额每份额0.0316新加坡元	20,083
- 2024年7月612,398个份额每份额0.0283新加坡元	12,921
- 2024年8月612,486个份额每份额0.0289新加坡元	13,579
- 2024年9月612,573个份额每份额0.0272新加坡元	13,017
- 2024年10月629,105个份额每份额0.0243新加坡元	11,559
- 2024年11月629,195个份额每份额0.0253新加坡元	11,854
- 2024年12月629,287个份额每份额0.0267新加坡元	12,358
- 2025年1月629,380个份额每份额0.0261新加坡元	12,219
- 2025年2月468,332个份额每份额0.0269新加坡元	9,351
	<hr/>
	156,774
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月468,424个份额每份额0.0257新加坡元	8,978
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

AM30类 - 新加坡元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月857,912个份额每份额0.0386新加坡元	24,814
- 2023年5月857,926个份额每份额0.0355新加坡元	22,546
- 2023年6月857,938个份额每份额0.0364新加坡元	23,033
- 2023年7月816,655个份额每份额0.0337新加坡元	20,676
- 2023年8月929,107个份额每份额0.0294新加坡元	20,248
- 2023年9月929,119个份额每份额0.0310新加坡元	21,085
- 2023年10月929,131个份额每份额0.0301新加坡元	20,491
- 2023年11月929,170个份额每份额0.0304新加坡元	21,210
- 2023年12月929,208个份额每份额0.0313新加坡元	22,044
- 2024年1月891,143个份额每份额0.0347新加坡元	23,087
- 2024年2月877,743个份额每份额0.0342新加坡元	22,304
	<hr/>
	241,538
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月877,783个份额每份额0.0324新加坡元	21,092
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 港元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月397,931个份额每份额0.0441港元	2,242
- 2024年5月409,614个份额每份额0.0441港元	2,311
- 2024年6月482,322个份额每份额0.0445港元	2,749
- 2024年7月483,085个份额每份额0.0419港元	2,591
- 2024年8月508,583个份额每份额0.0421港元	2,746
- 2024年9月751,261个份额每份额0.0423港元	4,089
- 2024年10月863,189个份额每份额0.0384港元	4,264
- 2024年11月861,489个份额每份额0.0379港元	4,194
- 2024年12月900,014个份额每份额0.0379港元	4,394
- 2025年1月1,061,516个份额每份额0.0371港元	5,056
- 2025年2月1,094,714个份额每份额0.0375港元	5,280
	39,916
	39,916

年内宣派的收益分配

- 2025年3月1,142,885个份额每份额0.0376港元	5,525
	5,525
	5,525

截至2024年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 港元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月338,769个份额每份额0.0493港元	2,127
- 2023年5月338,996个份额每份额0.0484港元	2,094
- 2023年6月342,434个份额每份额0.0478港元	2,089
- 2023年7月350,251个份额每份额0.0447港元	2,008
- 2023年8月351,121个份额每份额0.0433港元	1,938
- 2023年9月351,887个份额每份额0.0430港元	1,932
- 2023年10月333,735个份额每份额0.0423港元	1,805
- 2023年11月341,077个份额每份额0.0422港元	1,844
- 2023年12月343,084个份额每份额0.0436港元	1,914
- 2024年1月323,269个份额每份额0.0475港元	1,964
- 2024年2月323,709个份额每份额0.0472港元	1,952
	21,667
	21,667

年内宣派的收益分配

- 2024年3月345,973个份额每份额0.0446港元	1,972
	1,972
	1,972

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月725,532个份额每份额0.0437美元	31,706
- 2024年5月830,024个份额每份额0.0438美元	36,355
- 2024年6月945,081个份额每份额0.0442美元	41,773
- 2024年7月952,168个份额每份额0.0416美元	39,610
- 2024年8月1,057,399个份额每份额0.0419美元	44,305
- 2024年9月751,261个份额每份额0.0420美元	53,666
- 2024年10月1,689,509个份额每份额0.0383美元	64,708
- 2024年11月2,007,282个份额每份额0.0378美元	75,875
- 2024年12月2,134,550个份额每份额0.0378美元	80,686
- 2025年1月2,239,073个份额每份额0.0370美元	82,846
- 2025年2月2,359,483个份额每份额0.0373美元	88,009
	<hr/>
	639,539
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月2,537,791个份额每份额0.0375美元	95,167
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月821,559个份额每份额0.0487美元	40,010
- 2023年5月808,862个份额每份额0.0478美元	38,664
- 2023年6月784,923个份额每份额0.0473美元	37,127
- 2023年7月760,912个份额每份额0.0443美元	33,708
- 2023年8月732,172个份额每份额0.0430美元	31,483
- 2023年9月732,955个份额每份额0.0426美元	31,224
- 2023年10月707,636个份额每份额0.0419美元	29,650
- 2023年11月686,701个份额每份额0.0419美元	28,773
- 2023年12月686,649个份额每份额0.0432美元	29,663
- 2024年1月695,877个份额每份额0.0471美元	32,776
- 2024年2月688,355个份额每份额0.0468美元	32,215
	<hr/>
	365,293
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月672,926个份额每份额0.0442美元	29,743
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月955,621个份额每份额人民币0.0450元	5,936
- 2024年5月1,299,816个份额每份额人民币0.0450元	8,065
- 2024年6月1,706,929个份额每份额人民币0.0456元	10,654
- 2024年7月2,939,228个份额每份额人民币0.0429元	17,434
- 2024年8月7,237,778个份额每份额人民币0.0425元	43,360
- 2024年9月278,392个份额每份额人民币0.0423元	70,390
- 2024年10月25,453,368个份额每份额人民币0.0386元	137,755
- 2024年11月33,362,989个份额每份额人民币0.0388元	178,574
- 2024年12月45,274,494个份额每份额人民币0.0391元	241,896
- 2025年1月68,136,348个份额每份额人民币0.0386元	363,233
- 2025年2月90,551,508个份额每份额人民币0.0387元	480,132
	<hr/>
	1,557,429
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月103,816,324个份额每份额人民币0.0386元	551,185
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

BM2类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月722,955个份额每份额人民币0.0475元	4,954
- 2023年5月722,955个份额每份额人民币0.0473元	4,823
- 2023年6月660,708个份额每份额人民币0.0481元	4,375
- 2023年7月897,860个份额每份额人民币0.0449元	5,642
- 2023年8月912,780个份额每份额人民币0.0444元	5,557
- 2023年9月920,818个份额每份额人民币0.0439元	5,540
- 2023年10月884,341个份额每份额人民币0.0435元	5,250
- 2023年11月926,986个份额每份额人民币0.0434元	5,638
- 2023年12月926,986个份额每份额人民币0.0441元	5,748
- 2024年1月926,986个份额每份额人民币0.0479元	6,176
- 2024年2月862,820个份额每份额人民币0.0479元	5,729
	<hr/>
	59,432
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月865,428个份额每份额人民币0.0451元	5,377
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

BM30类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月246,956个份额每份额0.0369澳元	5,978
- 2024年5月247,098个份额每份额0.0371澳元	6,084
- 2024年6月247,382个份额每份额0.0379澳元	6,226
- 2024年7月247,736个份额每份额0.0352澳元	5,700
- 2024年8月276,212个份额每份额0.0365澳元	6,847
- 2024年9月278,392个份额每份额0.0362澳元	6,984
- 2024年10月289,776个份额每份额0.0344澳元	6,561
- 2024年11月290,059个份额每份额0.0351澳元	6,617
- 2024年12月290,343个份额每份额0.0359澳元	6,480
- 2025年1月302,542个份额每份额0.0351澳元	6,715
- 2025年2月302,827个份额每份额0.0368澳元	6,972
	71,164
	71,164

年内宣派的收益分配

- 2025年3月302,677个份额每份额0.0355澳元	6,768
	6,768
	6,768

截至2024年3月31日
止年度
美元

BM30类 - 澳元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月172,483个份额每份额0.0406澳元	4,646
- 2023年5月172,892个份额每份0.0381澳元	4,292
- 2023年6月172,483个份额每份额0.0387澳元	4,412
- 2023年7月172,483个份额每份额0.0378澳元	4,347
- 2023年8月236,561个份额每份额0.0351澳元	5,386
- 2023年9月251,937个份额每份额0.0351澳元	5,681
- 2023年10月252,086个份额每份额0.0341澳元	5,474
- 2023年11月252,379个份额每份额0.0349澳元	5,837
- 2023年12月252,665个份额每份额0.0371澳元	6,406
- 2024年1月246,175个份额每份额0.0408澳元	6,615
- 2024年2月246,387个份额每份额0.0400澳元	6,402
	59,498
	59,498

年内宣派的收益分配

- 2024年3月246,670个份额每份额0.0380澳元	6,117
	6,117
	6,117

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

BM30类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月1,211,413个份额每份人民币0.0319元	5,334
- 2024年5月1,213,834个份额每份人民币0.0336元	5,624
- 2024年6月1,191,722个份额每份人民币0.0270元	4,404
- 2024年7月1,695,294个份额每份人民币0.0248元	5,813
- 2024年8月1,822,358个份额每份人民币0.0257元	6,602
- 2024年9月282,629个份额每份人民币0.0178元	7,524
- 2024年10月6,896,443个份额每份人民币0.0160元	15,471
- 2024年11月7,902,516个份额每份人民币0.0224元	24,419
- 2024年12月7,744,299个份额每份人民币0.0301元	31,853
- 2025年1月7,783,308个份额每份人民币0.0294元	31,603
- 2025年2月8,061,676个份额每份人民币0.0259元	28,607
	<hr/>
	167,254
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2025年3月8,189,820个份额每份人民币0.0233元	26,247
	<hr/> <hr/>

截至2024年3月31日
止年度
美元

BM30类 - 人民币

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月1,090,324个份额每份人民币0.0306元	4,813
- 2023年5月1,090,324个份额每份人民币0.0292元	4,490
- 2023年6月1,142,052个份额每份人民币0.0312元	4,905
- 2023年7月1,272,540个份额每份人民币0.0267元	4,755
- 2023年8月1,243,255个份额每份人民币0.0222元	3,784
- 2023年9月1,253,277个份额每份人民币0.0368元	6,320
- 2023年10月1,256,272个份额每份人民币0.0371元	6,361
- 2023年11月1,245,940个份额每份人民币0.0317元	5,535
- 2023年12月1,216,843个份额每份人民币0.0283元	4,842
- 2024年1月1,201,474个份额每份人民币0.0320元	5,348
- 2024年2月1,201,474个份额每份人民币0.0315元	5,247
	<hr/>
	56,401
	<hr/> <hr/>

年内宣派的收益分配

- 2024年3月1,231,055个份额每份人民币0.0315元	5,342
	<hr/> <hr/>

13 收益分配 (续)

分配历史 — 汇丰亚洲高入息债券基金 (续)

截至2025年3月31日
止年度
美元

IM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2024年4月282,629个份额每份额0.0420美元	11,870
- 2024年5月282,629个份额每份额0.0421美元	11,899
- 2024年6月282,629个份额每份额0.0425美元	12,012
- 2024年7月282,629个份额每份额0.0401美元	11,333
- 2024年8月282,629个份额每份额0.0403美元	11,390
- 2024年9月282,629个份额每份额0.0405美元	11,446
- 2024年10月282,629个份额每份额0.0369美元	10,429
- 2024年11月282,629个份额每份额0.0364美元	10,288
- 2024年12月282,629个份额每份额0.0364美元	10,288
- 2025年1月282,629个份额每份额0.0357美元	10,090
- 2025年2月243,279个份额每份额0.0361美元	8,782

119,827

年内宣派的收益分配

- 2025年3月243,279个份额每份额0.0362美元	8,807
--------------------------------	-------

截至2024年3月31日
止年度
美元

IM2类 - 美元

年内应占收益分配

年内宣派及支付的收益分配

- 2023年4月243,279个份额每份额0.0466美元	11,337
- 2023年5月243,279个份额每份额0.0458美元	11,142
- 2023年6月243,279个份额每份额0.0453美元	11,020
- 2023年7月243,279个份额每份额0.0424美元	10,315
- 2023年8月243,279个份额每份额0.0411美元	9,999
- 2023年9月243,279个份额每份额0.0408美元	9,926
- 2023年10月243,279个份额每份额0.0402美元	9,780
- 2023年11月243,279个份额每份额0.0402美元	9,780
- 2023年12月243,279个份额每份额0.0415美元	10,096
- 2024年1月243,279个份额每份额0.0452美元	10,996
- 2024年2月243,279个份额每份额0.0449美元	10,923

115,314

年内宣派的收益分配

- 2024年3月243,279个份额每份额0.0425美元	10,339
--------------------------------	--------

14 软佣金

管理人可就向管理人或关连人士提供的明显对份额持有人有利的商品或服务，订立软佣金安排，前提是：(i) 经纪佣金比率并不高于一般提供全面服务的经纪所收取的佣金比率，且就本基金交易的执行符合最佳执行条件的原则；(ii) 在基金或相关基金的年度报告以描述管理人软佣金政策及做法的声明形式作定期披露，其中包括其所收取的商品及服务之详情；及 (iii) 软佣金安排的可用性并非该等经纪人或经纪商进行或安排交易的唯一或主要目的。

于截至2025年3月31日和2024年3月31日止年度期间，就本子基金而言，管理人并未与经纪商订立任何软佣金安排。

15 截至2025年3月31日止年度已颁布但尚未生效的修订可能产生的影响

截至本财务报表发行之日，香港会计师公会颁布了多项修订。由于该等修订于截至2025年3月31日止年度尚未正式生效，故本财务报表暂未采用。当中可能与本子基金有关的修订包括：

*在以下日期或之后开始
的会计期间生效*

《香港会计准则》第 21 号修订 — “汇率变动的影响：缺乏可兑换性”	2025 年 1 月 1 日
《香港财务报告准则》第 9 号修订 — “金融工具” 以及《香港财务报告准则》第 7 号修订 — “金融工具：披露：对金融工具分类和计量的修订”	2026 年 1 月 1 日
《香港财务报告会计准则的年度改进 — 第 11 卷》	2026 年 1 月 1 日
《香港财务报告准则》第 18 号 — “财务报表列示和披露”	2027 年 1 月 1 日

本子基金正在评估当首次采用上述修订之影响。到目前为止的结论为採用该等经修订的准则及诠释应不会对本子基金的财务报表造成重大影响。

15 年末日期之后发生的事件

在编制该等财务报表时，管理人和受托人已评估截至本财务报表核准并许可刊发日发生的所有重大事件。本子基金并无任何需要对本财务报表进行调整或披露的后续事件。

投资组合 (未经审核)

于2025年3月31日

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券			
上市投资			
澳大利亚			
AUST & NZ BANKING GROUP SER VAR 2034 年 9月18日	400,000	407,876	0.04
CIMIC FINANCE USA PTY LT 7% 2034 年 3 月 25 日	4,188,000	4,459,893	0.44
PERENTI FINANCE PTY LTD SER 7.5% 2029 年 4月26日	2,223,000	2,294,414	0.23
WESTPAC BANKING CORP VAR 2049 年 12 月 29日	2,000,000	1,976,520	0.19
		9,138,703	0.90
百慕大			
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 2038 年 10 月 14日	3,950,000	3,626,163	0.36
		3,626,163	0.36
英属维尔京群岛			
CAS CAPITAL NO1 LTD VAR PERP 2049 年 12 月 31日	2,169,000	2,096,528	0.21
CENTRAL PLAZA DEV LTD 6.8% 2029 年 4 月 7 日	3,539,000	3,532,032	0.35
CENTRAL PLAZA DEV LTD 7.15% 2028 年 3 月 21日	2,066,000	2,086,672	0.20
CHALCO HK INVESTMENT 2.1% 2026 年 7 月 28 日	1,234,000	1,195,899	0.12
CHAMPION PATH HOLDINGS 4.85% 2028 年 1 月 27日	500,000	479,718	0.05
CHARMING LIGHT INVST LTD EMTN 4.375% 2027 年 12 月 21 日	455,000	448,594	0.04
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 2.5% 2028 年 1 月 20 日	2,000,000	1,882,698	0.18
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 3% 2031 年 1 月 20 日	1,150,000	1,042,631	0.10
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 5.375% 2027 年 7 月 23 日	4,000,000	4,048,636	0.40
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 5.5% 2030 年 1 月 23 日	8,000,000	8,200,348	0.80
CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN 5.75% 2029 年 5 月 28 日	3,530,000	3,640,035	0.36
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.75% 2029 年 2 月 21日	263,000	262,148	0.03

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
英属维尔京群岛 (续)			
CHINA CINDA FINANCE 2017 SER EMTN 4.75% 2028年2月8日	810,000	809,656	0.08
CHINA GREATWALL VI VAR 2049年12月31日	1,550,000	1,618,076	0.16
CNOOC FINANCE 2011 LTD 5.75PCT 2041年1 月26日	4,000,000	4,330,518	0.42
CNOOC FINANCE 2012 LTD 5PCT 2042年5月2 日	1,700,000	1,701,473	0.17
CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.3% 2049年9月 30日	1,500,000	1,149,007	0.11
CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.25% 2043年5月 9日	700,000	643,685	0.06
ELECT GLOBAL INV LTD VAR PERP 2049年 12月31日	10,055,000	10,186,263	1.00
FORTUNE STAR BVI LTD 5% 2026年5月18日	801,000	777,159	0.08
FORTUNE STAR BVI LTD 8.5% 2028年5月19 日	15,457,000	15,710,703	1.54
FRANSHION BRILLIANT LTD 3.2% 2026年4月 9日	3,120,000	3,037,142	0.30
FRANSHION BRILLIANT LTD 4.25% 2029年7 月23日	10,161,000	9,040,618	0.89
FRANSHION BRILLIANT LTD SER VAR 2049 年12月31日	200,000	197,291	0.02
FUQING INVESTMENT MGMT EMTN 3.25% 2025年6月23日	250,000	247,946	0.02
HKT CAPITAL NO 6 LTD 3% 2032年1月18日	1,946,000	1,711,889	0.17
HUARONG FINANCE 2017 CO 4.75% 2027年4 月27日	1,900,000	1,891,315	0.19
HUARONG FINANCE 2017 CO EMTN 4.25% 2027年11月7日	4,300,000	4,209,700	0.41
HUARONG FINANCE 2019 EMTN 4.5% 2029年 5月29日	2,000,000	1,947,240	0.19
HUARONG FINANCE II CO LTD 4.625 2026年6 月3日	700,000	697,809	0.07
HYSAN MTN LTD SER EMTN 2.82% 2029年9 月4日	3,042,000	2,754,126	0.27
HYSAN MTN LTD SER EMTN 2.875% 2027年6 月2日	1,027,000	982,716	0.10
JOY TRSR ASSETS HLD SER EMTN 5.5% 2027年2月1日	5,000,000	5,050,155	0.49

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
英属维尔京群岛 (续)			
JOY TRSR ASSETS HLD SER EMTN 5.75% 2029年6月6日	6,460,000	6,644,252	0.65
NAN FUNG TREASURY LTD SER EMTN 5% 2028年9月5日	1,330,000	1,314,644	0.13
NEW METRO GLOBAL LTD 4.5% 2026年5月 2日	600,000	554,841	0.05
NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 2025年 10月15日	1,017,000	974,547	0.10
NWD MTN LTD 4.125% 2029年7月18日	878,000	519,114	0.05
NWD MTN LTD 8.625% 2028年2月8日	800,000	610,511	0.06
NWD MTN LTD SER EMTN 4.5% 2030年5月 19日	625,000	360,082	0.03
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.7% 2028年3 月30日	750,000	275,471	0.03
RKPF OVERSEAS 2020 A L 5.125% 2030年1 月26日	306,000	120,237	0.01
RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.2% 2026年1 月12日	700,000	279,819	0.03
SINOPEC GRP DEV 2018 3.1% 2051年1月8 日	750,000	549,153	0.05
SINOPEC GRP DEV 2018 3.35% 2050年5月 13日	750,000	579,703	0.06
SINOPEC GRP DEV 2018 3.44% 2049年11月 12日	750,000	590,442	0.06
SINOPEC GRP DEV 2018 4.6% 2048年9月 12日	750,000	714,582	0.07
SINOPEC GRP OVERSEAS DEV 4% 2047年9 月13日	750,000	654,563	0.06
SINOPEC GRP OVERSEAS DEV SER 4.25% 2046年5月3日	1,950,000	1,773,054	0.17
STUDIO CITY CO LTD 7% 2027年2月15日	750,000	756,904	0.07
STUDIO CITY FINANCE LTD 5% 2029年1月 15日	2,500,000	2,253,007	0.22
STUDIO CITY FINANCE LTD 6.5% 2028年1 月15日	2,072,000	2,014,034	0.20
YUNDA HOLDING INVESTMENT 2.25% 2025 年8月19日	5,327,000	5,259,803	0.52
		124,409,189	12.20
		-----	-----

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 USD	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
加拿大			
PTTEP CANADA INTERNATIONAL 6.35% 2042 年6月12日	500,000	541,166	0.05
		<u>541,166</u>	<u>0.05</u>
开曼群岛			
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 2.625% 2026 年6月2日	3,292,000	3,202,918	0.31
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 3.75% 2031年 6月2日	3,187,000	2,922,009	0.29
ALIBABA GROUP HOLDING 0.5% CONV 2031 年6月1日	270,000	385,704	0.04
ALIBABA GROUP HOLDING 2.125% 2031年2 月9日	2,000,000	1,748,727	0.17
ALIBABA GROUP HOLDING 4.875% 2030年5 月26日	4,000,000	4,055,060	0.40
ALIBABA GROUP HOLDING 5.25% 2035年5月 26日	9,000,000	9,056,007	0.89
CCBL CAYMAN 1 CORP 1.6% 2026年9月15日	1,094,000	1,050,470	0.10
CH OVS GRAND OCE FINANCE 2.45% 2026年 2月9日	1,717,000	1,665,147	0.16
CHINA HONGQIAO GROUP 7.05% 2028年1月 10日	5,913,000	6,058,466	0.59
CHINA MODERN DAIRY HOLDING 2.125% 2026年7月14日	6,665,000	6,426,586	0.63
CHINA OVERSEA FIN III 6.375% 2043年10月 29日	200,000	209,178	0.02
CHINA OVERSEAS FIN 4.75% 2028年4月26 日	300,000	298,903	0.03
CHINA OVERSEAS FIN. VI 6.45% 2034年6月 11日	7,800,000	8,422,498	0.83
CHINA OVERSEAS FINANCE 5.35PCT 2042年 11月15日	200,000	187,616	0.02
CK HUTCHISON INTL 4.375000% 2030年3月 13日	1,773,000	1,742,180	0.17

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
开曼群岛 (续)			
CK HUTCHISON INTL 20 LTD 3.375% 2050 年 5月8日	2,000,000	1,400,835	0.14
CK HUTCHISON INTL 23 4.875% 2033 年 4 月 21 日	4,000,000	3,907,730	0.38
CK HUTCHISON INTL 24 5.375% 2029 年 4 月 26 日	4,000,000	4,094,910	0.40
CK HUTCHISON INTL 24 SER 4.750000 % 2034 年 9 月 13 日	9,902,000	9,511,698	0.93
EHI CAR SERVICES LTD 7% 2026 年 9 月 21 日	1,501,000	1,065,775	0.10
EHI CARVICES LTD 12% 2027 年 9 月 26 日	1,367,000	942,972	0.09
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER 8.4% 2029 年 4 月 5 日	2,600,000	2,707,526	0.27
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER EMTN 7.635% 2031 年 7 月 2 日	3,910,000	4,228,817	0.41
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER EMTN 7.784% 2033 年 12 月 6 日	2,200,000	2,476,168	0.24
FWD LTD VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	750,000	729,722	0.07
GREENTOWN CHINA HLDGS 8.45% 2028 年 2 月 24 日	11,152,000	11,389,749	1.12
HONGKONG LAND FINANCE SER EMTN 2.25% 2031 年 7 月 15 日	1,300,000	1,116,322	0.11
HPHT FINANCE 21 II LTD 1.5% 2026 年 9 月 17 日	5,012,000	4,784,175	0.47
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LIMITED 7.45PCT DUE 2033 年 11 月 24 日	1,600,000	1,842,663	0.18
LINK FINANCE CAYMAN 2009 2.75% 2032 年 1 月 19 日	1,500,000	1,308,248	0.13

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
开曼群岛 (续)			
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.375% 2027 年 4 月 13 日	2,000,000	1,758,874	0.17
MEITUAN 3.05% 2030 年 10 月 28 日	6,150,000	5,594,815	0.55
MEITUAN SER 4.500000 % 2028 年 4 月 2 日	1,000,000	994,437	0.10
MEITUAN SER 4.625000 % 2029 年 10 月 2 日	6,279,000	6,211,683	0.61
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 2029 年 12 月 4 日	3,400,000	3,133,238	0.31
MELCO RESORTS FINANCE SER 7.625% 2032 年 4 月 17 日	2,000,000	1,993,440	0.20
MGM CHINA HOLDINGS LTD SER 7.125% 2031 年 6 月 26 日	3,485,000	3,558,913	0.35
MONGOLIAN MINING CORP 8.44% 2030 年 4 月 3 日	5,000,000	4,852,564	0.48
PCPD CAPITAL 5.125% 2026 年 6 月 18 日	3,435,000	3,232,115	0.32
SEAZEN GROUP LTD 4.45% 2025 年 7 月 13 日	500,000	492,632	0.05
SHUI ON DEVELOPMENT HLDG 5.5% 2026 年 6 月 29 日	1,065,000	1,044,819	0.10
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2026 年 9 月 30 日	2,000,000	234,275	0.02
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2027 年 9 月 30 日	4,232,763	511,233	0.05
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 2028 年 9 月 30 日	3,394,191	390,332	0.04
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 2029 年 9 月 30 日	3,331,259	387,214	0.04
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2030 年 9 月 30 日	448,409	52,388	0.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 2025 年 9 月 30 日	39,419	4,637	0.00

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
开曼群岛 (续)			
TENCENT HOLDINGS LTD 2.88% 2031年4月 22日	7,000,000	6,368,450	0.62
TENCENT MUSIC ENT GROUP 2% 2030年9 月3日	8,858,000	7,703,475	0.76
WYNN MACAU LTD 5.125% 2029年12月15 日	2,450,000	2,266,005	0.22
WYNN MACAU LTD 5.5% 2027年10月1日	1,250,000	1,221,441	0.12
WYNN MACAU LTD 5.5% 2026年1月15日	1,700,000	1,689,717	0.17
WYNN MACAU LTD 5.625% 2028年8月26日	1,534,000	1,476,830	0.14
		154,112,306	15.11
		154,112,306	15.11
中国			
CDB FINANCIAL LEASING VAR 2030年9月 28日	3,000,000	2,969,250	0.29
CHINA CONSTRUCTION BANK VAR 2030年6 月24日	1,414,000	1,407,303	0.14
IND & COMM BK OF CHINA VAR PERP 2049 年12月31日	5,500,000	5,372,980	0.53
WENS FOODSTUFF GROUP 2.349% 2025年 10月29日	858,000	842,901	0.08
		10,592,434	1.04
		10,592,434	1.04

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港			
AIA GROUP LTD 5.375% 2034年4月5日	3,200,000	3,248,381	0.32
AIA GROUP LTD SER 5.4% 2054年9月30日	3,451,000	3,242,002	0.32
AIA GROUP LTD VAR PERPETUAL 2049年12月31日	6,655,000	6,506,610	0.64
AIRPORT AUTHORITY HK 3.25% 2052年1月12日	3,000,000	2,178,954	0.21
AIRPORT AUTHORITY HK 5.125% 2035年1月15日	5,000,000	5,118,915	0.50
AIRPORT AUTHORITY HK SER REGS 4.75% 2028年7月15日	12,200,000	12,345,107	1.21
AIRPORT AUTHORITY HONG KONG VAR PERPETUAL 2049年12月31日	4,033,000	3,784,416	0.37
BANK OF EAST ASIA LTD EMTN VAR 2027年3月13日	363,000	367,715	0.04
BANK OF EAST ASIA LTD SER EMTN VAR 2030年5月29日	4,420,000	4,409,668	0.43
CLP POWER HONG KONG LTD VAR PERP 2049年12月31日	4,900,000	5,006,943	0.49
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3% 2030年9月22日	440,000	396,976	0.04
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.7% 2050年9月22日	600,000	448,612	0.04
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.75% 2049年6月19日	520,000	463,776	0.05
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN 4.25% 2026年10月26日	1,300,000	1,273,866	0.12
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN 6.0% 2028年10月1日	3,667,000	3,638,265	0.36
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN 6.625% 2027年4月16日	475,000	481,498	0.05
FEC FINANCE LTD VAR PERP 2049年12月31日	5,553,000	5,153,231	0.51

投资组合 (未经审核) 于2025年3月31日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港 (续)			
GLP CHINA HOLDINGS LTD EMTN 2.95% 2026年3月29日	12,000,000	11,272,356	1.11
HONG KONG (GOVT OF) 4% 2033年6月7日	4,530,000	4,427,108	0.43
HONG KONG (GOVT OF) 4.25% 2027年7月 24日	5,000,000	5,039,360	0.49
HONG KONG (GOVT OF) 5.25% 2053年1月 11日	3,000,000	3,184,284	0.31
LE NOVEMBER O GROUP LTD 3.421% 2030 年11月2日	3,500,000	3,224,723	0.32
MTR CORP LTD SER EMTN 5.25% 2055年4 月1日	3,565,000	3,544,647	0.35
NANYANG COMMERCIAL BANK 2034年8月 6日	9,825,000	10,042,860	0.98
SHANGHAI COMMERCIAL BANK VAR 2033年 2月28日	1,200,000	1,228,393	0.12
VANKE REAL ESTATE HK 3.975% 2027年11 月9日	2,285,000	1,602,551	0.16
VANKE REAL ESTATE HK SER EMTN 3.5% 2029年11月12日	1,000,000	601,180	0.06
XIAOMI BEST TIME INTL 0% CONV 2027年 12月17日	200,000	281,150	0.03
XIAOMI BEST TIME INTL 3.375% 2030年4月 29日	6,000,000	5,642,937	0.55
YANGO JUSTICE INTL 8.25% 2023年11月25 日	1,900,000	3,971	0.00
		108,160,455	10.61
		-----	-----

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度			
10 RENEW POWER SUBSIDIARY 4.5% 2028 年 7 月 14 日	200,000	185,907	0.02
AXIS BANK GIFT CITY VAR PERPETUAL 2049 年 12 月 31 日	980,000	947,253	0.09
CLIFFORD CAPITAL PTE LTD SER EMTN 4.781% 2030 年 1 月 14 日	12,286,000	12,619,166	1.24
CONTINUUM ENERGY AURA SER 9.5% 2027 年 2 月 24 日	452,000	470,147	0.05
CONTINUUM GRN SPV CO-ISS SER 7.5% 2033 年 6 月 26 日	2,397,000	2,421,032	0.24
DBS GROUP HOLDINGS LTD 4.403% 2028 年 3 月 21 日	10,000,000	10,066,605	0.99
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT 6.45% 2029 年 6 月 4 日	420,000	426,277	0.04
DIAMOND II LTD SER 7.95% 2026 年 7 月 28 日	860,000	866,649	0.08
HDFC BANK LTD VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	2,200,000	2,106,856	0.21
HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.25% 2027 年 4 月 28 日	740,000	727,398	0.07
HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.45% 2026 年 10 月 22 日	1,308,000	1,296,555	0.13
JOLLIBEE WORLDWIDE PTE L 5.332% 2030 年 4 月 2 日	2,571,000	2,592,298	0.25
MANAPPURAM FINANCE LTD SER EMTN 7.375% 2028 年 5 月 12 日	3,749,000	3,773,209	0.37
MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 2027 年 1 月 30 日	4,000,000	3,985,256	0.39
MUTHOOT FINANCE LTD 6.375% 2029 年 4 月 23 日	3,388,000	3,335,052	0.33

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度 (续)			
MUTHOOT FINANCE LTD SER REGS 7.125% 2028 年 2 月 14 日	2,387,000	2,415,240	0.24
PIRAMAL CAPITAL & HOUS SER EMTN 7.8% 2028 年 1 月 29 日	4,881,000	4,849,784	0.48
REC LTD SER 4.75% 2029 年 9 月 27 日	6,328,000	6,272,883	0.61
RELIANCE INDUSTRIES LTD 2.875% 2032 年 1 月 12 日	2,000,000	1,737,784	0.17
SAMMAAN CAPITAL LTD 9.7% 03JUL2027 SER 9.7% 2027 年 7 月 3 日	2,300,000	2,319,194	0.23
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 2028 年 4 月 3 日	1,100,000	1,091,983	0.11
TATA CAPITAL LTD SER EMTN 5.389% 2028 年 7 月 21 日	7,522,000	7,590,243	0.74
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.375% 2041 年 8 月 2 日	1,000,000	725,190	0.07
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.5% 2070 年 10 月 6 日	1,000,000	590,456	0.06
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.75% 2061 年 8 月 2 日	1,000,000	642,991	0.06
UNITED OVERSEAS BANK LTD 4.401% 2028 年 4 月 2 日	7,758,000	7,794,754	0.76
		<u>81,850,162</u>	<u>8.03</u>

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度尼西亚			
BANK NEGARA INDONESIA SER EMTN 5.28% 2029年4月5日	5,000,000	4,993,665	0.49
BANK NEGARA INDONESIA VAR PERP 2049 年12月31日	1,500,000	1,423,913	0.14
INDIKA INTI ENERGI PT SER 8.75% 2029年5 月7日	2,250,000	2,219,721	0.22
INDONESIA (REP OF) (REG) 4.75% 2034年9 月10日	5,000,000	4,829,920	0.47
INDONESIA (REP OF) 3.55% 2051年6月9日	1,100,000	775,389	0.08
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN (BR) 5.25% 2034年11月25日	5,000,000	4,981,400	0.49
PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL INDUSTRIES INDONESIA (PERSERO) 6.53% 2028年11月15日	2,000,000	2,095,718	0.21
REPUBLIC OF INDONESIA 5.25% 2030年1月 15日	10,000,000	10,135,120	0.99
REPUBLIC OF INDONESIA 5.6% 2035年1月 15日	4,000,000	4,090,972	0.40
		35,545,818	3.49
		-----	-----
马恩岛			
GOHL CAPITAL LTD 4.25% 2027年1月24日	4,400,000	4,331,098	0.42
		4,331,098	0.42
		-----	-----
日本			
KANSAI ELECTRIC POWER CO 5.037% 2030 年2月26日	3,131,000	3,182,968	0.31
RAKUTEN GROUP INC 11.25% 2027年2月 15日	1,500,000	1,628,151	0.16

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
日本 (续)			
RAKUTEN GROUP INC 9.75% 2029 年 4 月 15 日	1,200,000	1,304,906	0.13
RAKUTEN GROUP INC VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	9,107,000	9,039,217	0.88
SOFTBANK GROUP CORP 6.75% 2029 年 7 月 8 日	1,000,000	1,016,375	0.10
SUMITOMO MITSUI TR BK LT SER 4.85% 2034 年 9 月 10 日	919,000	901,335	0.09
		<u>17,072,952</u>	<u>1.67</u>
泽西岛			
(D) GOLDMAN SACHS FIN C INTL SER 700H 0% CONV 2030 年 3 月 7 日	700,000	728,198	0.07
		<u>728,198</u>	<u>0.07</u>

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
马来西亚			
PETRONAS CAPITAL LTD 2.48% 2032 年 1 月 28 日	4,000,000	3,420,812	0.34
PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 2061 年 4 月 28 日	2,870,000	1,879,012	0.18
PETRONAS CAPITAL LTD 4.5% 2045 年 3 月 18 日	2,600,000	2,242,237	0.22
		<u>7,542,061</u>	<u>0.74</u>
		-----	-----
毛里求斯			
CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 2026 年 10 月 31 日	2,300,000	2,263,092	0.22
CLEAN RENEWABLE POWER 4.25% 2027 年 3 月 25 日	1,431,000	1,111,832	0.11
GREENKO POWER II LTD 4.3% 2028 年 12 月 13 日	2,205,000	1,698,063	0.17
GREENKO POWER II LTD SER 4.3% 2028 年 12 月 13 日	1,100,000	850,290	0.08
UPL CORP LTD (REG S) VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	6,309,000	6,168,133	0.61
UPL CORP LTD 4.5% 2028 年 3 月 8 日	4,900,000	4,605,049	0.45
UPL CORP LTD 4.625% 2030 年 6 月 16 日	5,500,000	4,893,757	0.48
		<u>21,590,216</u>	<u>2.12</u>
		-----	-----

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
蒙古			
CITY OF ULAANBAATAAR MON 7.75% 2027 年 8 月 21 日	1,500,000	1,519,769	0.15
GOLOMT BANK OF MONGOLIA 11% 2027 年 5 月 20 日	6,143,000	6,412,988	0.63
MONGOLIA INTERNATIONAL BOND 3.5% 2027 年 7 月 7 日	1,355,000	1,264,903	0.12
MONGOLIA INTL BOND 8.65% 2028 年 1 月 19 日	503,000	522,600	0.05
TRAD & DEV BANK MONGOLIA 8.5% 2027 年 12 月 23 日	1,500,000	1,474,179	0.14
		11,194,439	1.09
		-----	-----
荷兰			
ICTSI TREASURY BV 3.5% 2031 年 11 月 16 日	1,319,000	1,190,707	0.12
JABABEKA INTERNATIONAL STP 2027 年 12 月 15 日	5,535,000	5,403,732	0.53
MONG DUONG FIN HLDGS BV 5.125% 2029 年 5 月 7 日	700,000	517,613	0.05
		7,112,052	0.70
		-----	-----

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 USD	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
巴基斯坦			
ISLAMIC REP OF PAKISTAN SER 6.875% 2027 年 12 月 5 日	4,195,000	3,832,699	0.37
PAKISTAN (REP OF) 7.95% 2029 年 1 月 31 日	1,000,000	936,320	0.09
PAKISTAN (REP OF) SER 6% 2026 年 4 月 8 日	5,241,000	4,975,347	0.49
PAKISTAN (REP OF) SER 7.375% 2031 年 4 月 8 日	6,431,000	5,493,617	0.54
PAKISTAN (REP OF) SER 8.25% 2025 年 9 月 30 日	480,000	478,968	0.05
PAKISTAN(REPUBLIC OF) 8.875% 2051 年 4 月 8 日	600,000	471,143	0.05
		16,188,094	1.59
菲律宾			
BANK OF PHILIPPINE ISLAN SER EMTN 5.0% 2030 年 4 月 7 日	8,261,000	8,217,587	0.81
DEV BANK PHILIPPINES 2.375% 2031 年 3 月 11 日	1,470,000	1,292,236	0.13
PETRON CORP VAR PERPETUAL 2049 年 12 月 31 日	200,000	199,308	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 2.95% 2045 年 5 月 5 日	1,000,000	680,985	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 4.2% 2047 年 3 月 29 日	2,700,000	2,226,304	0.22
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 2035 年 3 月 5 日	14,000,000	13,605,564	1.33
PHILIPPINES (REP OF) 5.6% 2049 年 5 月 14 日	2,070,000	2,040,321	0.20
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.5% 2035 年 2 月 4 日	20,000,000	20,591,720	2.02
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.9% 2050 年 2 月 4 日	5,000,000	5,150,545	0.50
SAN MIGUEL CORP EMTN VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	950,000	944,149	0.09

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
菲律宾 (续)			
SAN MIGUEL GLOBAL POWER VAR 2049 年 12 月 31 日	5,100,000	5,259,268	0.51
SAN MIGUEL GLOBAL POWER VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	6,050,000	6,096,881	0.60
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS VAR 2049 年 12 月 31 日	400,000	385,309	0.04
		66,690,177	6.54
新加坡			
DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 2031 年 3 月 10 日	250,000	243,451	0.02
GLP PTE LTD EMTN 3.875% 2025 年 6 月 4 日	2,345,000	2,315,385	0.23
GLP PTE LTD VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	9,104,000	5,855,339	0.57
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD 8.96% 2029 年 4 月 27 日	7,551,000	7,813,579	0.76
TEMASEK FINANCIAL I LTD SER 2.25% 2051 年 4 月 6 日	1,250,000	776,799	0.08
UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR 2031 年 3 月 16 日	5,108,000	4,964,726	0.49
		21,969,279	2.15

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
韩国			
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 4.625% 2028 年 1 月 14 日	9,500,000	9,604,885	0.94
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 4.875% 2030 年 1 月 14 日	6,500,000	6,635,554	0.65
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 2.5% 2041 年 6 月 29 日	1,000,000	713,066	0.07
HANA BANK 3.25% 2027 年 3 月 30 日	1,302,000	1,275,661	0.13
HANWHA LIFE INSURANCE VAR 2032 年 2 月 4 日	800,000	775,868	0.08
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 5.25% 2028 年 1 月 22 日	3,750,000	3,797,226	0.37
KOOKMIN BANK 2.5% 2030 年 11 月 4 日	1,033,000	913,345	0.09
KOREA DEVELOPMENT BANK 4.625% 2028 年 2 月 3 日	5,000,000	5,045,927	0.49
KOREA HOUSING FINANCE CO 5.125% 2030 年 1 月 21 日	9,263,000	9,494,098	0.93
KOREA NATIONAL OIL CORP 4.625% 2028 年 3 月 31 日	4,545,000	4,550,106	0.45
KT CORP 4% 2025 年 8 月 8 日	610,000	608,406	0.06
SHINHAN FINANCIAL GROUP VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	4,000,000	3,880,208	0.38
SK HYNIX INC 5.5% 2027 年 1 月 16 日	3,000,000	3,042,516	0.30
SK HYNIX INC 5.5% 2029 年 1 月 16 日	3,000,000	3,064,830	0.30
WOORI BANK VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	4,026,000	4,090,446	0.40
		57,492,142	5.64
		57,492,142	5.64

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
斯里兰卡			
REPUBLIC OF SRI LANKA 2038 年 2 月 15 日	8,931,847	6,978,006	0.68
REPUBLIC OF SRI LANKA 2030 年 1 月 15 日	8,644,447	7,682,752	0.75
REPUBLIC OF SRI LANKA 4.0% 2028 年 4 月 15 日	3,098,593	2,715,994	0.27
REPUBLIC OF SRI LANKA STP 2035 年 6 月 15 日	3,105,109	2,092,067	0.21
REPUBLIC OF SRI LANKA STP 2033 年 3 月 15 日	8,498,594	6,671,396	0.65
REPUBLIC OF SRI LANKA STP 2036 年 5 月 15 日	6,771,477	5,273,288	0.52
		31,413,503	3.08
泰国			
BANGKOK BANK PCL VAR 2036 年 9 月 23 日	3,080,000	2,718,593	0.27
BANGKOK BANK PCL/HK VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	1,067,000	1,061,383	0.10
EXPORT-IMPORT BK THAILND 3.902% 2027 年 6 月 2 日	1,781,000	1,757,556	0.17
KASIKORNBANK PCL HK VAR 2031 年 10 月 2 日	1,040,000	1,009,050	0.10
KASIKORNBANK PCL HK VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	1,000,000	995,931	0.10
KRUNG THAI BANK/CAYMAN VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	972,000	954,431	0.09
MUANGTHAI CAPITAL PCL 6.875000 % 2028 年 9 月 30 日	4,571,000	4,612,011	0.45
PTT PCL 4.5% 2042 年 10 月 25 日	353,000	308,454	0.03
PTT TREASURY CENTRE 3.7% 2070 年 7 月 16 日	1,000,000	681,940	0.07
PTT TREASURY CENTRE 4.5% 2042 年 10 月 25 日	940,000	823,650	0.08

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
泰国 (续)			
PTTEP TREASURY CENTER CO 2.993% 2030 年 1 月 15 日	1,000,000	925,182	0.09
PTTEP TREASURY CENTER CO 3.903% 2059 年 12 月 6 日	500,000	371,959	0.04
		16,220,140	1.59
英国			
PRUDENTIAL FUNDING (ASIA) PLC VAR 2033 年 11 月 3 日	3,112,000	2,887,457	0.28
STANDARD CHARTER VAR 2032 年 6 月 29 日	1,350,000	1,169,029	0.12
STANDARD CHARTERED PLC VAR 2035 年 1 月 11 日	2,500,000	2,596,168	0.26
STANDARD CHARTERED PLC 2036 年 1 月 21 日	2,500,000	2,600,118	0.26
STANDARD CHARTERED PLC SER 6.296% 2034 年 7 月 6 日	2,500,000	2,634,162	0.26
STANDARD CHARTERED PLC VAR 2035 年 5 月 14 日	2,500,000	2,563,368	0.25
STANDARD CHARTERED PLC VAR 2030 年 10 月 15 日	5,000,000	4,993,502	0.49
STANDARD CHARTERED PLC VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	18,252,000	18,037,116	1.76
VEDANTA RESOURCES 10.25% 2028 年 6 月 3 日	2,950,000	3,041,617	0.30
VEDANTA RESOURCES 10.875000% 2029 年 9 月 17 日	6,850,000	7,078,824	0.69

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
英国 (续)			
VEDANTA RESOURCES 11.25% 2031 年 12 月 3 日	8,600,000	9,089,460	0.89
VEDANTA RESOURCES 9.475% 2030 年 7 月 24 日	3,458,000	3,425,493	0.34
VEDANTA RESOURCES 9.850% 2033 年 4 月 24 日	6,523,000	6,523,920	0.64
		<u>66,640,234</u>	<u>6.54</u>
美国			
BOC AVIATION USA CORP 4.75% 2028 年 1 月 14 日	8,000,000	8,057,904	0.79
BOC AVIATION USA CORP 5.25% 2030 年 1 月 14 日	2,500,000	2,570,064	0.25
FORTUNE STAR BVI LTD 5.05% 2027 年 1 月 27 日	1,800,000	1,714,918	0.17
HUARONG FINANCE 4.875% 2026 年 11 月 22 日	5,200,000	5,201,316	0.51
HUARONG FINANCE II 5% 2025 年 11 月 19 日	300,000	300,534	0.03
TSMC ARIZONA CORP 3.125% 2041 年 10 月 25 日	3,000,000	2,350,569	0.23
TSMC ARIZONA CORP 3.25% 2051 年 10 月 25 日	3,000,000	2,227,837	0.22
TSMC ARIZONA CORP 4.25% 2032 年 4 月 22 日	1,500,000	1,473,968	0.14
US TREASURY 4.125% 2027 年 2 月 28 日	20,000,000	20,076,560	1.97
		<u>43,973,670</u>	<u>4.31</u>

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资			
英属维尔京群岛			
LS FINANCE 2025 LTD 4.5% 2025 年 6 月 26 日	290,000	286,450	0.03
MELCO RESORTS FINANCE 5.625% 2027 年 7 月 17 日	1,140,000	1,118,561	0.11
NAN FUNG TREASURY LTD 3.625% 2030 年 8 月 27 日	450,000	408,913	0.04
NAN FUNG TREASURY LTD EMTN 3.875% 2027 年 10 月 3 日	4,220,000	4,088,783	0.40
NWD FINANCE (BVI) LTD VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	2,500,000	1,356,171	0.13
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 2033 年 4 月 24 日	2,950,000	2,214,350	0.22
STATE GRID OVERSEAS INV 4.85% 2044 年 5 月 7 日	749,000	750,756	0.07
		10,223,984	1.00
开曼群岛			
MELCO RESORTS FINANCE 5.75% 2028 年 7 月 21 日	600,000	577,465	0.05
MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.75% 2027 年 2 月 1 日	1,750,000	1,716,048	0.17
MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 2026 年 5 月 15 日	200,000	199,872	0.02
MN MINING/ENERGY RESOURC 12.5% 2026 年 9 月 13 日	2,251,000	2,448,013	0.24
MODERN LAND CHINA CO LTD 9% 2024 年 12 月 28 日	344,962	2,577	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD 9% 2026 年 12 月 30 日	1,775,234	12,604	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 2024 年 12 月 30 日	787,552	5,513	0.00
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 30 DECEMBER 2027	2,590,854	20,183	0.00

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资			
开曼群岛 (续)			
REDCO PROPERTIES GROUP 11% 2023 年 8 月 6 日	349,497	-	0.00
SANDS CHINA LTD 3.75% 2031 年 8 月 8 日	252,000	218,502	0.02
SANDS CHINA LTD 3.8% 2026 年 1 月 8 日	4,090,000	4,049,034	0.40
SANDS CHINA LTD 5.4% 2028 年 8 月 8 日	789,000	790,508	0.08
SANDS CHINA LTD SER WI 3.1% 2029 年 3 月 8 日	200,000	181,017	0.02
TENCENT HOLDINGS LTD 2.39% 2030 年 6 月 3 日	5,709,000	5,141,971	0.50
TENCENT HOLDINGS LTD 3.24% 2050 年 6 月 3 日	700,000	479,084	0.05
		<u>15,842,391</u>	<u>1.55</u>
中国			
WENS FOODSTUFF GROUP 3.258% 2030 年 10 月 29 日	700,000	584,728	0.06
		<u>584,728</u>	<u>0.06</u>
香港			
PINGAN REAL ESTATE CAP EMTN 3.45% 2026 年 7 月 29 日	285,000	273,728	0.03
TCCL FINANCE LTD 4% 2027 年 4 月 26 日	2,000,000	1,965,960	0.19
XIAOMI BEST TIME INTL 2.875% 2031 年 7 月 14 日	6,200,000	5,579,774	0.55
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9.25% 2023 年 4 月 15 日	1,200,000	-	0.00
YANLORD LAND HK CO LTD 5.125% 2026 年 5 月 20 日	800,000	784,412	0.07
		<u>8,603,874</u>	<u>0.84</u>

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资			
印度			
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 2031 年 5 月 18 日	900,000	596,190	0.06
JSW INFRASTRUCTURE 4.95% 2029 年 1 月 21 日	483,000	465,404	0.04
RELIANCE INDUSTRIES 6.25% 2040 年 10 月 19 日	250,000	269,498	0.03
RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.625% 2052 年 1 月 12 日	600,000	416,343	0.04
RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.875% 2045 年 2 月 10 日	250,000	222,765	0.02
RELIANCE INDUSTRIES LTD SER 3.75% 2062 年 1 月 12 日	500,000	338,711	0.03
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 2027 年 3 月 5 日	400,000	393,975	0.04
SHRIRAM FINANCE LTD 6.625% 2027 年 4 月 22 日	3,222,000	3,248,552	0.32
		5,951,438	0.58
印度尼西亚			
JAPFA COMFEED TBK PT 5.375% 2026 年 3 月 23 日	200,000	196,899	0.02
MODERN LAND CHINA CO LTD VAR 2025 年 12 月 30 日	1,331,425	9,453	0.00
PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL INDUSTRI INDONESIA (PERSERO) 5.45% 2030 年 5 月 15 日	200,000	201,570	0.02
PT PAKUWON JATI 4.875% 2028 年 4 月 29 日	1,700,000	1,622,042	0.16
PT PERTAMINA (PERSERO) 2.3% 2031 年 2 月 9 日	3,983,000	3,400,879	0.33
		5,430,843	0.53

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资			
毛里求斯			
INDIA GREEN POWER HOLD 4% 2027 年 2 月 22 日	500,000	413,393	0.04
NETWORK I2I LTD SER VAR PERP 2049 年 12 月 31 日	1,200,000	1,180,711	0.12
		<u>1,594,104</u>	<u>0.16</u>
新加坡			
OVERSEA-CHINESE BANKING VAR 2030 年 9 月 10 日	1,600,000	1,581,050	0.15
OVERSEA-CHINESE BANKING VAR 2032 年 6 月 15 日	3,191,000	3,186,191	0.31
TML HOLDINGS PTE LTD 4.35% 2026 年 6 月 9 日	1,200,000	1,185,701	0.12
		<u>5,952,942</u>	<u>0.58</u>
韩国			
SHINHAN BANK 4.375% 2032 年 4 月 13 日	2,705,000	2,577,642	0.25
SHINHAN CARD CO LTD 2.5% 2027 年 1 月 27 日	3,544,000	3,416,905	0.34
		<u>5,994,547</u>	<u>0.59</u>
土耳其			
HYUNDAI ASSAN OTOMOTIV 1.625% 2026 年 7 月 12 日	4,314,000	4,152,827	0.41
		<u>4,152,827</u>	<u>0.41</u>
美国			
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.1% 2028 年 9 月 15 日	2,366,000	2,153,354	0.21

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资			
美国 (续)			
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95% 2026 年 4 月 19 日	581,000	580,431	0.06
		2,733,785	0.27
债券总值		985,200,114	96.61
单位信托			
香港			
HSBC INVESTMENT FUNDS HONG KONG LTD-HSBC ALL CHINA BOND ZC-USD	150,000	1,753,500	0.17
		1,753,500	0.17
卢森堡			
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG-HSBC-ASIAN CURRENCIES BD-ZD*	275,535	2,022,703	0.20
		2,022,703	0.20
美国			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS - HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS PL*	30,505,620	30,505,620	2.99
		30,505,620	2.99
单位信托总值		34,281,823	3.36

投资组合 (未经审核) 于 2025 年 3 月 31 日 (续)

	持有量	市值 美元	占资产净值 百分比
债券期货			
US 10YR NOTE (CBT) 2025 年 6 月 18 日	280	81,874	0.01
US 2YR NOTE (CBT) 2025 年 6 月 30 日	875	151,547	0.01
US 5YR NOTE (CBT) 2025 年 6 月 30 日	380	(86,545)	(0.01)
		146,876	0.01
外币远期合同		(358,230)	(0.04)
掉期		(3,393,280)	(0.33)
总投资 (总投资成本: 1,015,066,177 美元)		1,015,877,303	99.61
其他资产净值		3,863,807	0.39
于 2025 年 3 月 31 日的总资产净值		1,019,741,110	100.00

* 该等投资基金并未在香港获得授权，亦未于香港向公众开放。

投资组合变动表 (未经审计) 截至2025年3月31日止年度

	占资产净值百 分比 2025	占资产净值百 分比 2024
金融资产		
债务证券		
上市债券	90.04	94.61
未上市但有报价的债券	6.57	0.95
	<u>96.61</u>	<u>95.56</u>
单位信托		
上市投资基金	3.19	3.72
非上市投资基金	0.17	-
	<u>3.36</u>	<u>3.72</u>
债券期货	0.01	0.02
掉期	(0.33)	-
外币远期合同	<u>(0.04)</u>	<u>0.05</u>
总投资	99.61	99.35
其他资产净值	<u>0.39</u>	<u>0.65</u>
资产净值总额	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

有关衍生金融工具的详情 (未经审计)

于 2025 年 3 月 31 日

外币远期合同

于2025年3月31日，本基金持有的未结算外币远期合同详情如下：

货币 / 售出金额	货币 / 购买金额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<u>金融资产：</u>				
111,640 澳元	70,333 美元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	745
人民币 318,064 元	43,879 美元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	8
62,061,790 美元	人民币 450,367,143 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	56,344
17,962,116 美元	人民币 130,349,276 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	16,667
7,701,946 美元	人民币 55,892,253 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	7,147
1,284,065 美元	1,187,228 欧元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	322
67,453 美元	人民币 490,000 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	131
32,428 美元	人民币 235,200 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	13
1,486 美元	人民币 10,798 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	3
2,756 美元	人民币 20,000 元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	2
				81,382
				美元
<u>金融负债：</u>				
人民币 9,986 元	1,376 美元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(1)
252 美元	336 新加坡元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(1)
309 美元	490 澳元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(3)
5,612 美元	4,337 英镑	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(15)
4,123 美元	5,880 加元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(31)
14,958,717 美元	11,587,434 英镑	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(3,165)
2,192,521 美元	2,928,345 新加坡元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(10,405)
1,319,583 美元	2,086,119 澳元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(19,254)
8,975,259 美元	12,771,713 加元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(88,865)
21,785,451 美元	34,440,460 澳元	2025 年 4 月 30 日	HSBC Markets Treasury Services	(317,873)
				(439,613)
				美元

有关衍生金融工具的详情 (未经审计)

于 2025 年 3 月 31 日

期货合同

于2025年3月31日，本基金持有的未结算外币远期合同详情如下：

描述说明	标的资产	交易对手	公允价值 美元
<u>金融资产：</u>			
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	75,000
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	1,562
US 10YR NOTE (CBT) 18/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	5,313
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	111,718
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	46,758
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	23,437
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	17,250
			<u>281,038</u>
<u>金融负债：</u>			
US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	(47,616)
US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2025	US Treasury Note	英國滙豐銀行有限公司	(86,545)
			<u>(134,161)</u>

有关衍生金融工具的详情 (未经审计)

于 2025 年 3 月 31 日

信贷违约掉期

本基金于2025年3月31日持有的信贷违约掉期详情载列如下：

标的资产	交易对手	公允价值 美元
(D) CREDIT DEFAULT SWAP~602~ 102 53,000,000.00 USD 13/03/2025 20/12/2029	Barclays Bank PLC	(2,948,260)
(D) CREDIT DEFAULT SWAP~602~ 99 8,000,000.00 USD 06/11/2024 20/12/2029	BNP Paribas SA Paris	(445,020)
		<u>(3,393,280)</u>

有关由衍生金融工具所产生的风险详情 (未经审计)

截至2025年3月31日止年度

截至2025年3月31日止年度，出于任何目的而使用衍生金融工具所产生的最低，最高和平均总风险占基金资产净值的比例如下：

	2025 占资产净值百 分比
最低总风险	2.33%
最高总风险	35.80%
平均总风险	23.62%

截至2025年3月31日止年度，出于投资目的而使用衍生金融工具所产生的最低，最高和平均净风险占基金资产净值的比例如下：

	2025 占资产净值百 分比
最低净风险	1.99%
最高净风险	35.46%
平均净风险	23.06%

持有的抵押品 (未经审计)

于2025年3月31日

抵押品提供者	抵押品的性质	评级机构	年期	列报货币	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的价值 美元
法国巴黎银行香港分行	现金抵押	不适用	不适用	美元	0.03	340,000
Credit Agricole Corp Paris	现金抵押	不适用	不适用	美元	0.03	270,000
					<u>0.06</u>	<u>610,000</u>

现金抵押负债的再投资明细

截至2025年3月31日止年度期间，本子基金并无现金抵押负债的再投资。

保管安排

抵押品保管	已收 / 持有的抵押品 金额 美元	本计划已公布的抵押品 比例 %
-------	-------------------------	-----------------------

独立账户

香港上海汇丰银行有限公司，香港	<u>610,000</u>	<u>100.00</u>
-----------------	----------------	---------------

业绩表现记录 (未经审计)

(a) 资产总值 (按《香港财务报告准则》计算)

	2025 美元	2024 美元	2023 美元
总资产净值	1,019,741,110	381,381,265	563,501,459

(b) 份额净值 (按《香港财务报告准则》计算)

份额净值	列报货币	2025	2024	2023
- AC类 - 美元	美元	9.719	9.149	8.879
- AM2类 - 美元	美元	6.370	6.426	6.739
- AM2类 - 人民币	人民币	6.750	6.810	6.751
- AM30类 - 人民币	人民币	6.234	6.302	6.627
- AM2类 - 港元	港元	6.388	6.488	6.822
- AM2类 - 欧元	欧元	6.237	6.296	6.566
- AM30类 - 欧元	欧元	6.136	6.203	6.544
- AM2类 - 澳元	澳元	7.812	7.531	7.691
- AM30类 - 澳元	澳元	6.209	6.266	6.588
- AM2类 - 加元	加元	6.965	6.608	6.932
- AM30类 - 加元	加元	6.223	6.296	6.603
- AM30类 - 英镑	英镑	6.184	6.246	6.553
- AM30类 - 新加坡元	新加坡元	6.219	6.289	6.604
- BC类 - 美元	美元	9.460	8.905	8.641
- BC类 - 人民币	人民币	9.721	9.154	8.394
- BCO类 - 人民币	人民币	9.329	8.999	8.961
- BC类 - 港元	港元	9.494	8.990	8.750
- BM2类 - 美元	美元	6.905	6.967	7.306
- BM2类 - 人民币	人民币	7.129	7.174	7.120
- BM30类 - 人民币	人民币	6.879	6.945	7.289
- BM2类 - 港元	港元	6.930	7.034	7.397
- BM30类 - 澳元	澳元	6.851	6.919	7.267
- IM类 - 美元	美元	6.675	6.696	6.981
- IC类 - 美元	美元	8.709	8.151	7.865

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值)

	AC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	8.993	9.772	8.993	9.772
截至2024年止年度	8.351	9.148	8.351	9.148
截至2023年止年度	7.916	9.747	7.916	9.747
截至2022年止年度	9.316	11.444	9.316	11.444
截至2021年止年度	9.896	11.518	9.896	11.518
截至2020年止年度	9.790	11.210	9.790	11.210
截至2019年止年度	9.545	10.261	9.545	10.403
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.763	10.016	10.304	10.571
	AM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	6.284	6.570	6.284	6.570
截至2024年止年度	6.076	6.827	6.076	6.827
截至2023年止年度	6.206	7.969	6.206	7.969
截至2022年止年度	7.651	9.746	7.651	9.746
截至2021年止年度	8.919	10.003	8.919	10.003
截至2020年止年度	8.862	10.147	8.862	10.147
截至2019年止年度	9.246	9.817	9.246	10.361
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.760	10.240	10.301	10.808
	AM2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
截至2025年止年度	6.651	6.694	6.651	6.694
截至2024年止年度	6.512	6.994	6.512	6.994
截至2023年止年度	6.467	7.618	6.467	7.618
截至2022年止年度	7.108	9.287	7.108	9.287
截至2021年止年度	9.169	10.130	9.169	10.130
截至2020年止年度	9.144	10.441	9.144	10.441
截至2019年止年度	8.854	9.646	9.275	10.182
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	8.941	10.213	9.441	10.787

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	AM30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
截至2025年止年度	6.191	6.415	6.191	6.415
截至2024年止年度	5.969	6.708	5.969	6.708
截至2023年止年度	6.119	7.864	6.119	7.864
截至2022年止年度	7.560	9.622	7.560	9.622
截至2021年止年度	8.782	9.873	8.782	9.873
截至2020年止年度	8.740	10.014	8.740	10.014
截至2019年止年度	9.119	9.692	9.119	10.233
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.638	10.028	10.176	10.585

	AM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
截至2025年止年度	6.335	6.583	6.335	6.583
截至2024年止年度	6.127	6.900	6.127	6.900
截至2023年止年度	6.280	8.048	6.280	8.048
截至2022年止年度	7.717	9.754	7.717	9.754
截至2021年止年度	8.906	9.990	8.906	9.990
截至2020年止年度	8.857	10.173	8.857	10.173
截至2019年止年度	9.328	9.930	9.328	10.487
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.869	10.314	10.418	10.892

	AM2类 - 欧元			
	买入		卖出	
	最低 欧元	最高 欧元	最低 欧元	最高 欧元
截至2025年止年度	6.217	6.218	6.217	6.218
截至2024年止年度	6.432	6.615	6.432	6.615
截至2023年止年度	6.420	7.866	6.420	7.866
截至2022年止年度	7.371	8.714	7.371	8.714
截至2021年止年度	8.493	9.194	8.493	9.194
截至2020年止年度	8.604	9.871	8.604	9.871
截至2019年止年度	8.352	9.186	8.558	9.384
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	8.333	10.091	8.794	10.652

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	AM30类 - 欧元			
	买入		卖出	
	最低 欧元	最高 欧元	最低 欧元	最高 欧元
截至2025年止年度	6.088	6.330	6.088	6.330
截至2024年止年度	5.874	6.627	5.874	6.627
截至2023年止年度	6.042	7.775	6.042	7.775
截至2022年止年度	7.465	9.508	7.465	9.508
截至2021年止年度	8.735	9.785	8.735	9.785
截至2020年止年度	8.669	9.951	8.669	9.951
截至2019年止年度	8.947	9.643	8.955	10.178
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.594	10.011	10.126	10.566

	AM2类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
截至2025年止年度	7.246	7.397	7.246	7.397
截至2024年止年度	7.191	7.825	7.191	7.825
截至2023年止年度	7.142	8.533	7.142	8.533
截至2022年止年度	7.978	10.230	7.978	10.230
截至2021年止年度	9.445	11.514	9.445	11.514
截至2020年止年度	10.385	12.101	10.385	12.101
截至2019年止年度	9.596	10.601	9.704	10.794
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.540	10.611	10.069	11.201

	AM30类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
截至2025年止年度	6.160	6.398	6.160	6.398
截至2024年止年度	5.934	6.676	5.934	6.676
截至2023年止年度	6.075	7.816	6.075	7.816
截至2022年止年度	7.507	9.563	7.507	9.563
截至2021年止年度	8.754	9.826	8.754	9.826
截至2020年止年度	8.703	9.982	8.703	9.982
截至2019年止年度	9.108	9.679	9.111	10.216
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.623	10.018	10.157	10.574

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	AM2类 - 加元			
	买入		卖出	
	最低 加元	最高 加元	最低 加元	最高 加元
截至2025年止年度	6.560	6.730	6.560	6.730
截至2024年止年度	7.191	7.825	7.191	7.825
截至2023年止年度	6.313	7.637	6.313	7.637
截至2022年止年度	7.408	9.390	7.408	9.390
截至2021年止年度	9.181	10.117	9.181	10.117
截至2020年止年度	9.574	10.434	9.574	10.434
截至2019年止年度	9.204	9.979	9.271	10.228
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.328	10.618	9.846	11.207
	AM30类 - 加元			
	买入		卖出	
	最低 加元	最高 加元	最低 加元	最高 加元
截至2025年止年度	6.194	6.425	6.194	6.425
截至2024年止年度	5.951	6.687	5.951	6.687
截至2023年止年度	6.081	7.813	6.081	7.813
截至2022年止年度	7.504	9.555	7.504	9.555
截至2021年止年度	8.744	9.808	8.744	9.808
截至2020年止年度	8.689	9.964	8.689	9.964
截至2019年止年度	9.061	9.656	9.061	10.192
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.602	10.017	10.136	10.572
	AM30类 - 英镑			
	买入		卖出	
	最低 英镑	最高 英镑	最低 英镑	最高 英镑
截至2025年止年度	6.138	6.380	6.138	6.380
截至2024年止年度	5.909	6.638	5.909	6.638
截至2023年止年度	6.049	7.777	6.049	7.777
截至2022年止年度	7.468	9.515	7.468	9.515
截至2021年止年度	8.712	9.767	8.712	9.767
截至2020年止年度	8.658	9.974	8.658	9.974
截至2019年止年度	9.090	9.659	9.090	10.194
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.605	10.019	10.137	10.575

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	AM3O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
截至2025年止年度	6.170	6.412	6.170	6.412
截至2024年止年度	6.312	6.690	6.312	6.690
截至2023年止年度	6.088	7.818	6.088	7.818
截至2022年止年度	7.508	9.565	7.508	9.565
截至2021年止年度	8.759	9.821	8.759	9.821
截至2020年止年度	8.707	10.003	8.707	10.003
截至2019年止年度	9.095	9.668	9.095	10.205
截至开始营运日至2018 年3月31日期间	9.613	10.020	10.147	10.576

	BC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	8.752	9.511	8.752	9.511
截至2024年止年度	8.127	8.904	8.127	8.904
截至2023年止年度	7.704	9.487	7.704	9.487
截至2022年止年度	9.066	11.135	9.066	11.135
截至2021年止年度	9.949	11.206	9.949	11.206

	BC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
截至2025年止年度	8.994	9.816	8.994	9.816
截至2024年止年度	8.416	9.153	8.416	9.153
截至2023年止年度	7.788	8.851	7.788	8.851
截至2022年止年度	8.183	10.244	8.183	10.244
截至2021年止年度	10.000	10.821	-	10.821

	BCO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
截至2025年止年度	8.842	9.371	8.842	9.371
截至2024年止年度	8.308	9.075	8.308	9.075
截至2023年止年度	8.084	9.920	8.084	9.920
截至2022年止年度	9.470	11.444	9.470	11.444
截至2021年止年度	10.000	11.442	10.000	11.442

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	BC类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
截至2025年止年度	8.838	9.541	8.838	9.541
截至2024年止年度	8.203	8.990	8.203	8.990
截至2023年止年度	7.801	9.590	7.801	9.590
截至2022年止年度	9.149	11.157	9.149	11.157
截至2021年止年度	9.949	11.210	9.949	11.210

	BM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	6.813	7.123	6.813	7.123
截至2024年止年度	6.587	7.401	6.587	7.401
截至2023年止年度	6.729	8.640	6.729	8.640
截至2022年止年度	8.295	10.567	8.295	10.567
截至2021年止年度	9.949	10.846	9.949	10.846

	BM2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
截至2025年止年度	7.008	7.050	7.008	7.050
截至2024年止年度	6.863	7.367	6.863	7.367
截至2023年止年度	6.823	8.036	6.823	8.036
截至2022年止年度	7.497	9.791	7.497	9.791
截至2021年止年度	9.666	10.686	9.666	10.686

	BM3O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
截至2025年止年度	6.827	7.073	6.827	7.073
截至2024年止年度	6.583	7.382	6.583	7.382
截至2023年止年度	6.738	8.660	6.738	8.660
截至2022年止年度	8.327	10.602	8.327	10.602
截至2021年止年度	9.986	10.894	9.986	10.894

	BM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
截至2025年止年度	6.873	7.140	6.873	7.140
截至2024年止年度	6.648	7.493	6.648	7.493
截至2023年止年度	6.812	8.733	6.812	8.733
截至2022年止年度	8.369	10.584	8.369	10.584
截至2021年止年度	9.947	10.842	9.947	10.842

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

	BM3O类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
截至2025年止年度	6.798	7.064	6.798	7.064
截至2024年止年度	6.548	7.362	6.548	7.362
截至2023年止年度	6.705	8.625	6.705	8.625
截至2022年止年度	8.285	10.561	8.285	10.561
截至2021年止年度	10.000	10.874	10.000	10.874

	IM类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	6.551	6.865	6.551	6.865
截至2024年止年度	6.316	7.072	6.316	7.072
截至2023年止年度	6.414	8.209	6.414	8.209
截至2022年止年度	7.879	9.994	7.879	9.994
截至2021年止年度	9.867	10.222	9.867	10.222

	IC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
截至2025年止年度	8.015	8.753	8.015	8.753
截至2024年止年度	7.421	8.150	7.421	8.150
截至2023年止年度	6.996	8.586	6.996	8.586
截至2022年止年度	8.203	10.035	8.203	10.035

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(d) 总开支比率

	2025		
	平均资产净值 美元	总开支 美元	总开支比率 %
- AC类 - 美元	1,935,869	30,355	1.57
- AM2类 - 美元	151,301,109	2,370,868	1.57
- AM2类 - 人民币	1,469,947	23,085	1.57
- AM3O类 - 人民币	20,739,092	328,142	1.58
- AM2类 - 港元	115,365,784	1,807,856	1.57
- AM2类 - 欧元	1,043,014	16,346	1.57
- AM3O类 - 欧元	1,271,408	20,089	1.58
- AM2类 - 澳元	4,328,760	67,831	1.57
- AM3O类 - 澳元	20,307,990	321,278	1.58
- AM2类 - 加元	1,007,756	15,793	1.57
- AM3O类 - 加元	10,704,782	169,470	1.58
- AM3O类 - 英镑	16,467,835	260,807	1.58
- AM3O类 - 新加坡元	3,207,402	50,953	1.59
- BC类 - 美元	4,098,147	64,028	1.56
- BC类 - 人民币	151,346,138	2,363,126	1.56
- BCO类 - 人民币	20,087,453	315,028	1.57
- BC类 - 港元	692,401	10,849	1.57
- BM2类 - 美元	10,345,119	161,626	1.56
- BM2类 - 人民币	27,945,233	437,119	1.56
- BM3O类 - 人民币	4,236,821	66,540	1.57
- BM2类 - 港元	633,784	9,909	1.56
- BM3O类 - 澳元	1,234,959	19,535	1.58
- IM类 - 美元	1,854,809	18,325	0.99
- IC类 - 美元	4,209,440	41,590	0.99
	2024		
	平均资产净值 美元	总开支 美元	总开支比率 %
- AC类 - 美元	2,718,580	37,673	1.39
- AM2类 - 美元	197,200,247	2,729,524	1.38
- AM2类 - 人民币	3,181,044	44,029	1.38
- AM3O类 - 人民币	27,668,342	388,988	1.41
- AM2类 - 港元	149,688,293	2,071,059	1.38
- AM2类 - 欧元	1,699,572	23,525	1.38
- AM3O类 - 欧元	2,159,967	30,487	1.41
- AM2类 - 澳元	4,617,914	63,821	1.38
- AM3O类 - 澳元	21,896,251	308,022	1.41
- AM2类 - 加元	1,148,767	15,881	1.38
- AM3O类 - 加元	16,133,000	226,625	1.40
- AM3O类 - 英镑	22,213,705	312,839	1.41
- AM3O类 - 新加坡元	4,157,377	58,288	1.40
- BC类 - 美元	1,834,614	25,381	1.38
- BC类 - 人民币	254,168	3,511	1.38
- BCO类 - 人民币	274,490	3,849	1.40
- BC类 - 港元	440,554	6,088	1.38
- BM2类 - 美元	5,124,688	70,903	1.38
- BM2类 - 人民币	827,882	11,421	1.38
- BM3O类 - 人民币	1,165,312	16,342	1.40
- BM2类 - 港元	304,082	4,201	1.38
- BM3O类 - 澳元	1,006,371	14,098	1.40
- IM类 - 美元	1,621,203	13,124	0.81
- IC类 - 美元	3,878,641	31,387	0.81

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计)

以下部分是根据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》的规定所披露。

(A) 抵押品的持有情况

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供者	抵押物提供人的信贷评级 ¹	抵押品的性质	非现金抵押品按市值计价 (如适用) 美元	抵押品的公允价值 美元
法国巴黎银行 - 伦敦分行	AA-	定息证券	23,263,388	23,263,388
摩根士丹利国际股份有限公司	AA-	定息证券	30,272,572	30,272,572
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	BBB+	定息证券	14,640,872	14,640,872
美林國際	A+	定息证券	16,989,503	16,989,503
				85,166,335

于 2024 年 3 月 31 日

无

¹ 惠誉国际信贷评级公司作出的信贷评级

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(B) 固定收益抵押品的信贷评级

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供者	资产类别	评级机构	抵押品的信贷评级	抵押品的公允价值 美元
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	13,038
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	1
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	17
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	3,781
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	149,978
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	2,708,771
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	3,563,401
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	2
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	1
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	1
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	499,372
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	110
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	919,860
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	900,674
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	16,755
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	68
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	648
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	1,985,694
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	1,457
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	1,848
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	49,637
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	448,985
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	834,713
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	3,536
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	4,042,754
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	4,042,754
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa3	3,028,225
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	1
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	19,078
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	16,146
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	穆迪	Aaa	12,082
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	108,106
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	73,405
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	762,381
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	346,295
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	197,603
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	131,315
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	672,426
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	188
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	69,604
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	35
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	836
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aaa	25,523
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	15,863
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	192,280
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	8,690
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,709,184
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	36,555
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,515,009
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,522,586
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,974,538
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	414,912
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,128
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	73,854

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(B) 固定收益抵押品的信贷评级 (续)

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供者	资产类别	评级机构	抵押品的信贷评级	抵押品的公允价值 美元
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	282,069
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	60
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa3	1,026
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aaa	637,998
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	50,303
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	182
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	49,602
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	2,577,474
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	483,362
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	穆迪	Aa1	706,480
美林國際	政府债券	穆迪	Aa3	12
美林國際	政府债券	穆迪	Aaa	540
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	10,046
美林國際	政府债券	穆迪	Aa3	2
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	2,578,347
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	569,382
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	85
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	998,647
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	2,969,680
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	453,623
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	53,780
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	63,509
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	79,238
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	3,462
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	99
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	18,913
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	25,590
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	119,397
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	2,969,662
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	2,969,743
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	826
美林國際	政府债券	穆迪	Aa1	3,104,920
摩根士丹利国际股份有限公司	GIL	穆迪	Aa3	5,751,744
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	A1	5,750,393
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	A1	1,513,579
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	A1	41,050
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	A1	273
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	Aa1	5,743,517
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	Aa1	5,722,873
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	穆迪	Aa1	5,749,143
				85,166,335

于 2024 年 3 月 31 日

无

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细

证券借贷交易

截至 2025 年 3 月 31 日止期间

交易对手	抵押品类型	货币	年期 ²	抵押品提供人的 地理位置	结算 / 清算	出借证券的 公允价值 美元
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	公司债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	56,194,281
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	19,500,979
法国巴黎银行 - 伦敦分 行	公司债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	44,538,642
法国巴黎银行 - 伦敦分 行	政府债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	6,420,707
摩根士丹利国际股份有 限公司	公司债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	95,096,351
摩根士丹利国际股份有 限公司	政府债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	2,054,589
美林國際	公司债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	34,179,821
美林國際	政府债务	美元	无固定 期限	伦敦	三方抵押品	2,642,702
						<u>260,628,072</u>

截至 2024 年 3 月 31 日止期间

无

² 期内出借且于截至2025年3月31日和2024年3月31日止期间尚未归还的证券载列于下表。

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	年期	证券借贷代理人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	占资产净值百分比	出借证券的公允价值 ³ 美元
ALIBABA GROUP HOLDING 2.125% 09 FEBRUARY 2031	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	874,364
DBS GROUP HOLDINGS LTD 4.403% 21 MARCH 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	503,330
DBS GROUP HOLDINGS LTD 4.403% 21 MARCH 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	503,330
EXPORT - IMPORT BANK KOREA 4.625% 14 JANUARY 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.07%	763,718
REPUBLIC OF INDONESIA 5.25% 15 JANUARY 2030	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	1,013,512
REPUBLIC OF INDONESIA 5.6% 15 JANUARY 2035	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	306,823
REPUBLIC OF INDONESIA 5.6% 15 JANUARY 2035	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	306,823
HANA BANK 3.25% 30 MARCH 2027	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	293,931

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	年期	证券借贷代理人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	占资产净值百分比	出借证券的公允价值 ³ 美元
INDONESIA (REP OF) 3.55% 09 JUNE 2051	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	445,496
PTT TREASURY CENTRE 3.7% 16 JULY 2070	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	647,843
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.5% 06 OCTOBER 2070	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	295,228
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.5% 06 OCTOBER 2070	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	295,228
ALIBABA GROUP HOLDING 5.25% 26 MAY 2035	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.16%	1,609,957
ALIBABA BABA 5.625 11/26/54 54	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	-
CK HUTCHISON INTL 24 5.375% 26 APRIL 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.21%	2,118,092
CK HUTCHISON INTL 4.3750% 13 MARCH 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	294,785
CK HUTCHISON INTL 23 4.875% 21 APRIL 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.29%	2,930,798

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	年期	证券借贷代理 人的地理位置	现金与非现 金抵押品的 比例	非现金抵 押品的年 期	结算 / 清算	占资产 净值百 分比	出借证券的公 允价值 ³ 美元
MEITUAN 3.05% 28 OCTOBER 2030	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.05%	545,836
MEITUAN SER 4.625000 % 02 OCTOBER 2029	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.17%	1,780,702
MELCO RESORTS FINANCE SER 7.625% 17 APRIL 2032	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.05%	524,275
MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.75% 01 FEBRURY 2027	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%	请参阅下 表	三方抵押 品	0.10%	980,599
STANDARD CHARTERE D PLC VAR PERP 31 DECEMBER 2049	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.02%	220,962
GREENKO WIND MU CAMBN 7.250 09/27/28 27	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.00%	-
AIRPORT AUTHORITY HK SER REGS 4.75% 15 JULY 2028	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.50%	5,059,470
BANGKOK BANK PCL VAR 23 SEPTEMBE R 2036	公司债务	美元	无固定定期 限	伦敦	0%		三方抵押 品	0.25%	2,582,663

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	年期	证券借贷代理人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	占资产净值百分比	出借证券的公允价值 ³ 美元
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT 6.45% 04 JUNE 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	304,484
HONG KONG (GOVT OF) 5.25% 11 JANUARY 2053	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	318,428
HONG KONG (GOVT OF) 5.25% 11 JANUARY 2053	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	318,428
HONG KONG (GOVT OF) 4% 07 JUNE 2033	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	977,287
HONG KONG (GOVT OF) 4% 07 JUNE 2033	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	977,287
KOREA HOUSING FINANCE CO 5.125% 21 JANUARY 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	1,024,949
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18 MAY 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.02%	198,730
LE NOVEMBER O GROUP LTD 3.421% 02 NOVEMBER 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.23%	2,307,059
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD 8.96% 27 APRIL 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.29%	2,951,176
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN (BR) 5.25% 25 NOVEMBER 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.16%	1,594,048
PETRONAS CAPITAL LTD 2.48% 28 JANUARY 2032	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.25%	2,565,609
PTT TREASURY CENTRE 4.5% 25 OCT 2042	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	438,112
XIAOMI BEST TIME INTL 2.875% 14 JULY 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	449,982

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	证券借贷代理人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	占资产净值百分比	出借证券的公允价值 ³ 美元
XIAOMI BEST TIME INTL 2.875% 14 JULY 2031	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	449,982
XIAOMI BEST TIME INTL 2.875% 14 JULY 2031	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	449,982
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 03 APRIL 2028	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	243,214
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 03 APRIL 2028	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	243,214
SK HYNIX INC 5.5% 16 JANUARY 2029	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.21%	2,145,381
WOORI BANK VAR PERP 31 DECEMBER 2049	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.38%	3,860,828
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.375% 13 APRIL 2027	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	439,719
NWD MTN LTD SER EMTN 4.5% 19 MAY 2030	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	341,646
CHAMPION PATH HOLDINGS 4.85% 27 JANUARY 2028	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	455,732
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 3.75% 02 JUNE 2031	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	458,426
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 3.75% 02 JUNE 2031	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	458,426
PCPD CAPITAL 5.125% 18 JUNE 2026	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	752,749
HONGKONG LAND FINANCE SER EMTN 2.25% 15 JULY 2031	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	944,580
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN 4.25% 26 OCTOBER 2026	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	979,897
EXPORT-IMPORT BK THAILND 3.902% 02 JUNE 2027	公司债务	美元	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	296,051

请参阅
下表

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于 2025 年 3 月 31 日

借入证券	抵押品类型	货币	年期	证券借贷代理 人的地理位置	现金与非现 金抵押品的 比例	非现金抵 押品的年 期	结算 / 清算	占资产净 值百分比	出借证券的 公允价值 ³ 美元
FWD GROUP HOLDINGS LTD SER EMTN 7.784% 06 DECEMBER 2033	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	225,106
MANAPPURAM FINANCE LTD SER EMTN 7.375% 12 MAY 2028	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.27%	2,717,435
SOFTBANK GROUP CORP 6.75% 08 JULY 2029	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	559,006
SOFTBANK GROUP CORP 6.75% 08 JULY 2029	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	559,006
NWD MTN LTD 8.625% 08 FEBRUARY 2028	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	579,985
SOFTBANK GROUP SFTBK 7.000 07/08/31 31	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%	请参阅 下表	三方抵押品	0.00%	-
SOFTBANK GROUP SFTBK 7.000 07/08/31 31	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	-
SOFTBANK GROUP SFTBK 7.000 07/08/31 31	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	-
SOFTBANK GROUP SFTBK 7.000 07/08/31 31	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	-
CLIFFORD CAPITAL PTE LTD SER EMTN 4.781% 14 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	1,027,118
STANDARD CHARTERED PLC 21 JANUARY 2036	公司债券	美元	无固定 期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	1,040,047
								5.70%	58,550,874

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易

于2024年3月31日

无

- ³ 出借证券的资料乃基于本基金的会计记录。外币交易采用换算日的现行汇率换算为功能货币，资产和负债则采用期末的现行汇率换算为功能货币。

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的 地理位置	现金与非现 金抵押品的 比例	非现金抵押 品的年期	结算 / 清算	抵押品占资 产净值的百 分比	抵押品的公 允价值 美元
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2026年10月20 日	三方抵押品	0.01%	108,106
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2029年2月20 日	三方抵押品	0.00%	13,038
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2030年2月20 日	三方抵押品	0.01%	73,405
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2032年2月20 日	三方抵押品	0.07%	762,381
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2032年3月28 日	三方抵押品	0.03%	346,295
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2032年6月22 日	三方抵押品	0.00%	1
法国巴黎银行 -伦敦分行	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2032年6月22 日	三方抵押品	0.02%	197,603
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2033年6月22 日	三方抵押品	0.01%	131,315
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2054年6月22 日	三方抵押品	0.07%	672,426
傑富瑞國際有 限公司 (母公 司)	政府债券	欧元	无固定 期限	伦敦	0%	2034年10月22 日	三方抵押品	0.00%	188

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的 地理位置	现金与非现金 抵押品的比例	非现金抵押品 的年期	结算 / 清算	抵押品占资 产净值的百 分比	抵押品的公 允价值 美元
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2034年10月 22日	三方抵押品	0.00%	12
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2055年6月 22日	三方抵押品	0.01%	69,604
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2035年6月 22日	三方抵押品	0.00%	17
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2035年6月 22日	三方抵押品	0.00%	35
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2042年6月 22日	三方抵押品	0.00%	836
摩根士丹利国际股份有限公司	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2063年10月 22日	三方抵押品	0.56%	5,751,744
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	加元	无固定期限	伦敦	0%	2051年12月 1日	三方抵押品	0.00%	3,781
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	加元	无固定期限	伦敦	0%	2051年12月 1日	三方抵押品	0.00%	540
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2053年8月 15日	三方抵押品	0.01%	149,978
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2029年2月 15日	三方抵押品	0.27%	2,708,771
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2030年8月 15日	三方抵押品	0.35%	3,563,401
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年11月 15日	三方抵押品	0.00%	25,523
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2053年8月 15日	三方抵押品	0.00%	2

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2029年11月15日	三方抵押品	0.00%	1
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年10月15日	三方抵押品	0.00%	1
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2025年9月18日	三方抵押品	0.05%	499,372
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2026年3月19日	三方抵押品	0.00%	110
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年10月19日	三方抵押品	0.09%	919,860
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2054年8月15日	三方抵押品	0.09%	900,674
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2034年2月15日	三方抵押品	0.00%	16,755
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	丹麦克朗	无固定期限	伦敦	0%	2029年11月15日	三方抵押品	0.00%	68
美林國際	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年7月4日	三方抵押品	0.00%	10,046
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2038年10月25日	三方抵押品	0.00%	15,863
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年4月25日	三方抵押品	0.00%	648
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2066年5月25日	三方抵押品	0.19%	1,985,694
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2036年5月25日	三方抵押品	0.02%	192,280
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2047年7月25日	三方抵押品	0.00%	8,690

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供者	抵押品类型	货币	抵押品提供 年期	抵押品提供 人的地理位置	现金与非现金 抵押品的比例	非现金抵押 品的年期	结算 / 清算	抵押品占资 产净值的百 分比	抵押品的公 允价值 美元
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年3月1 日	三方抵押品	0.00%	1,457
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年5月25 日	三方抵押品	0.17%	1,709,184
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2036年7月25 日	三方抵押品	0.00%	36,555
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2029年3月1 日	三方抵押品	0.00%	1,848
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2036年3月1 日	三方抵押品	0.15%	1,515,009
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2031年7月25 日	三方抵押品	0.00%	49,637
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年2月25 日	三方抵押品	0.15%	1,522,586
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年3月1 日	三方抵押品	0.04%	448,985
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年5月25 日	三方抵押品	0.19%	1,974,538
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2053年7月25 日	三方抵押品	0.04%	414,912
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年2月25 日	三方抵押品	0.08%	834,713
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年11月 25日	三方抵押品	0.00%	3,536
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年11月 25日	三方抵押品	0.00%	1,128
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2033年5月25 日	三方抵押品	0.01%	73,854
法国巴黎银行 - 伦敦 分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2029年2月25 日	三方抵押品	0.40%	4,042,754

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年9月24日	三方抵押品	0.40%	4,042,754
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2055年5月25日	三方抵押品	0.03%	282,069
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2034年11月25日	三方抵押品	0.00%	60
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2034年11月25日	三方抵押品	0.00%	2
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2042年5月25日	三方抵押品	0.00%	1,026
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年9月24日	三方抵押品	0.30%	3,028,225
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2028年12月20日	三方抵押品	0.56%	5,750,393
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2029年6月20日	三方抵押品	0.15%	1,513,579
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2036年9月20日	三方抵押品	0.00%	41,050
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2039年3月20日	三方抵押品	0.00%	273
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	100%	2039年1月15日	三方抵押品	0.00%	1

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供者	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	200%	2029年7月15日	三方抵押品	0.06%	637,998
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	300%	2054年1月15日	三方抵押品	0.00%	19,078
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	400%	2035年7月15日	三方抵押品	0.00%	16,146
法国巴黎银行-伦敦分行	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	500%	2034年4月13日	三方抵押品	0.00%	12,082
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	600%	2039年8月15日	三方抵押品	0.56%	5,743,517
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	700%	2049年8月15日	三方抵押品	0.00%	50,303
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	800%	2051年8月15日	三方抵押品	0.25%	2,578,347
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	900%	2042年8月15日	三方抵押品	0.06%	569,382
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1000%	2043年2月15日	三方抵押品	0.00%	182
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1100%	2053年5月15日	三方抵押品	0.00%	85
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1200%	2054年8月15日	三方抵押品	0.10%	998,647

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1300%	2029年8月15日	三方抵押品	0.00%	49,602
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1400%	2025年11月30日	三方抵押品	0.25%	2,577,474
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1500%	2028年1月31日	三方抵押品	0.29%	2,969,680
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1600%	2031年2月15日	三方抵押品	0.05%	483,362
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1700%	2028年8月31日	三方抵押品	0.04%	453,623
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1800%	2026年8月31日	三方抵押品	0.01%	53,780
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	1900%	2029年2月28日	三方抵押品	0.01%	63,509
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2000%	2029年7月31日	三方抵押品	0.01%	79,238
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2100%	2025年11月15日	三方抵押品	0.00%	3,462
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2200%	2026年2月15日	三方抵押品	0.56%	5,722,873
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2300%	2030年10月31日	三方抵押品	0.07%	706,480

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

证券借贷交易抵押品

于 2025 年 3 月 31 日

抵押品提供人	抵押品类型	货币	年期	抵押品提供人的地理位置	现金与非现金抵押品的比例	非现金抵押品的年期	结算 / 清算	抵押品占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
摩根士丹利国际股份有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2400%	2026年11月15日	三方抵押品	0.56%	5,749,143
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2500%	2030年12月31日	三方抵押品	0.00%	99
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2600%	2026年4月30日	三方抵押品	0.00%	18,913
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2700%	2031年4月30日	三方抵押品	0.00%	25,590
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2800%	2034年5月15日	三方抵押品	0.01%	119,397
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	2900%	2031年5月31日	三方抵押品	0.29%	2,969,662
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	3000%	2029年7月31日	三方抵押品	0.29%	2,969,743
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	3100%	2031年12月31日	三方抵押品	0.00%	826
美林國際	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	3200%	2028年2月15日	三方抵押品	0.30%	3,104,920
								8.30%	85,166,335

于 2024 年 3 月 31 日

无

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(C) 证券借贷及回购交易的明细 (续)

回购交易

不适用。

(D) 可转让的出借证券

于 2025 年 3 月 31 日

可转让出借证券的 总价值 ³ 美元	借入证券金额占可 出借资产总额的比 例 ³ %	借入证券金额占本基金 管理下资产的比例 ³ %	回购交易的绝对 数额 美元
63,254,690	6.5311%	6.203	不适用

于 2024 年 3 月 31 日

无

³ 出借证券的资料乃基于本基金的会计记录。外币交易采用换算日的现行汇率换算为功能货币，资产和负债则采用期末的现行汇率换算为功能货币。

(E) 使用现金抵押品进行的投资

不适用。于2025年3月31日和2024年3月31日，本基金并未收到任何现金抵押品。

(F) 与最高授权金额 (如有) 相比，重新使用或重新抵押的应占已收抵押品，以及证券类型的任何限制资料 (如适用)

于截至2025年3月31日和2024年3月31日期间，并无应占已收抵押品就借入证券作重新使用或重新抵押。

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(G) 前十名抵押品发行人

	抵押品的公允价值 美元	占资产净值总额的百分比 %
于2025年3月31日		
法国巴黎银行 - 伦敦分行	23,263,388	2.2813%
摩根士丹利国际股份有限公司	30,272,572	2.9687%
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	14,640,872	1.4357%
美林國際	16,989,503	1.6661%
	<hr/>	<hr/>
	85,166,335	8.3518%
	<hr/>	<hr/>
于2024年3月31日		
无		

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(H) 按本基金持有划分的前十名已收抵押证券

	公允价值 美元	占资产净值总额 的百分比 %
于2025年3月31日		
FRANCE FRGV 2.750 02/25/29	4,042,754	0.3964%
US TREASURY UST 4.000 02/15/26	5,722,873	0.5612%
UNITED KINGDOM GBGV 4.000 10/22/63	5,751,744	0.5640%
GERMANY DEGV 08/15/30	3,563,401	0.3494%
FRANCE FRGV 2.500 09/24/27	4,042,754	0.3964%
FRANCE FRGV 2.400 09/24/28	3,028,225	0.2970%
JAPAN JPGV 0.200 12/20/28	5,750,393	0.5639%
US TREASURY UST 4.500 08/15/39	5,743,517	0.5632%
US TREASURY UST 4.625 11/15/26	5,749,143	0.5638%
US TREASURY UST 4.250 02/15/28	3,104,920	0.3045%
	46,499,724	4.5598%

于2024年3月31日

无

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(I) 证券借贷及回购交易的前十名交易对手

	于2025年3月31日的 借入证券之公允价值 ³ 美元	于2025年3月31日占资 产净值总额的百分比 ³ %
法国巴黎银行 - 伦敦分行	19,950,276	1.9564%
摩根士丹利国际股份有限公司	22,404,285	2.1971%
傑富瑞國際有限公司 (母公司)	8,627,069	0.8460%
	50,981,630	4.9995%

于2024年3月31日

无

³ 出借证券的资料乃基于本基金的会计记录。外币交易采用换算日的现行汇率换算为功能货币，资产和负债则采用期末的现行汇率换算为功能货币。

(J) 保管人及各保管人持有的资产金额

抵押证券的保管人	于2025年3月31 日的公允价值 美元
	85,166,335

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(J) 保管人及各保管人持有的资产金额 (续)

于2025年3月31
日的公允价值
美元

予以借款人的借入证券之保管人^{3,5} 50,981,630

于2024年3月31日

无

³ 出借证券的资料乃基于本基金的会计记录。外币交易采用换算日的现行汇率换算为功能货币，资产和负债则采用期末的现行汇率换算为功能货币。

⁴ 该等抵押品为 英國滙豐銀行有限公司独立账户根据双边保管安排持有的抵押品。

⁵ 所有予以借款人的借入证券均存放于独立账户中。英國滙豐銀行有限公司作为证券借贷代理人来安排贷款交易及管理抵押品。

⁶ 欧洲清算银行 和 摩根大通作为 英國滙豐銀行有限公司(证券借贷代理人，并将其若干抵押品管理委托予该等公司) 的三方抵押品管理公司，负责管理和保管抵押品。

(K) 本基金就证券借贷所产生的收入

	截至2025年3月 31日止期间 美元	截至2024年3月31 日止期间 美元
本计划获取的收入	36,468	-
	<u>36,468</u>	<u>-</u>

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(L) 证券借贷和回购交易收入与现金抵押品再投资收入的划分

	截至2025年3月 31日止期间 美元	截至2024年3月 31日止期间 美元
证券借贷和回购交易产生的收入	36,468	-

行政

管理人

汇丰投资基金 (香港) 有限公司
香港皇后大道中 1 号
汇丰总行大厦

管理人董事

CROSS, Michael
刘嘉燕
何慧芬
谭振邦
郭永嘉

受托人及基金注册登记机构

汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
香港皇后大道中 1 号
汇丰总行大厦

投资顾问

汇丰环球投资管理 (香港) 有限公司
香港皇后大道中 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

法律顾问

的近律师行
香港中环遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

香港证监会 ESG 相关披露 (未经审计)

截至 2025 年 3 月 31 日止年度

基金的碳足迹纳入公式

汇丰集合投资信托 - 汇丰亚洲高入息债券基金

碳足迹

企业碳足迹*	企业		
	碳足迹	覆盖率	持有比重
基金	329.78	85%	96%

* 使用范围1+2碳排放量，以二氧化碳排放量 / 百万美

元投资列示

资料来源：S&P Trucost

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。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。

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

覆盖率：

此为基金可取得数据的部分。

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。