

汇丰投资信托基金— 汇丰亚洲债券基金

2025年年度报告



汇丰投资管理
HSBC Asset Management

汇丰亚洲债券基金

2025 年 7 月 31 日

目录	页数
受托人报告	1
致份额持有人独立审计师报告	2 – 5
财务状况表	6 – 8
全面收益表	9
份额持有人应占资产净值变动表	10 – 18
现金流量表	19
财务报表附注	20 – 86
投资组合报表 (未经审计)	87 – 112
投资组合变动表 (未经审计)	113
金融衍生工具详情 (未经审计)	114 – 116
金融衍生工具产生的风险信息 (未经审计)	117
业绩表现记录 (未经审计)	118 – 132
证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计)	133 – 161
香港证监会 ESG 相关披露截至二零二五年七月三十一日止年度 (未经审计)	162 – 163
行政 (未经审计)	164

受托人报告

汇丰投资信托基金 - 汇丰亚洲债券基金（“本子基金”）

我们谨此确认，据我们所知，截至 2025 年 7 月 31 日止年度，本子基金管理人在各重大方面均已按照 1995 年 11 月 13 日订立的信托契约（经修订）的条文管理本子基金。

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

致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲债券基金

财务报表的审计报告

意见

吾等已审计载于第 6 至第 86 页汇丰投资信托基金－汇丰亚洲债券基金（“子基金”）的财务报表，包括于 2025 年 7 月 31 日的财务状况表、截至 2025 年 7 月 31 日止年度的全面收益表、份额持有人应占资产净值变动表 / 权益变动表和现金流量表，以及财务报表附注，包括重要会计政策资料。

吾等认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了子基金于 2025 年 7 月 31 日的财务状况，以及截至该日止年度的财务交易及现金流量。

意见的基础

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

财务报表及其审计师报告以外的信息

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

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

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

致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲债券基金 (续)

财务报表的审计报告 (续)

子基金的管理人及受托人就财务报表须承担的责任

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

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

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

审计师就审计财务报表承担的责任

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

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

致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲债券基金 (续)

财务报表的审计报告 (续)

审计师就审计财务报表承担的责任 (续)

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

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

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

致份额持有人独立审计师报告 - 汇丰亚洲债券基金 (续)

《信托契约》相关条文及《香港证监会守则》附录 E 的相关披露要求下的报告

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

出具本独立审计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 11 月 28 日

财务状况表

2025 年 7 月 31 日

(以美元列示)

	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	5, 12, 13	3,044,100,329	1,181,372,535
应收利息		38,041,304	12,405,118
应收申购款		1,814,556	14,288,930
应收经纪商款项	6	78,462,261	27,359,965
其他应收款		-	4,709
现金和现金等价物	7(b)	335,054	4,498,392
		<u>3,162,753,504</u>	<u>1,239,929,649</u>
负债			
以公允价值计入损益账的金融负 债	5, 12, 13	26,162,192	5,475,545
应付赎回款		32,336,859	6,937,797
应付经纪商款项	6	47,045,986	32,755,478
应付税项		28,737	28,877
应付分配	11	5,199,327	5,046,748
其他应付款		2,977,611	1,155,009
银行透支	7(b)	1,992,100	-
		<u>115,742,812</u>	<u>51,399,454</u>
份额持有人应占资产净值		<u>3,047,010,692</u>	<u>1,188,530,195</u>
相当于：			
金融负债		<u>3,047,010,692</u>	<u>1,188,530,195</u>

财务状况表

2025 年 7 月 31 日 (续)

(以美元列示)

	附注	2025 份额	2024 份额
已发行份额总数			
- AC 类 - 美元		88,113	83,756
- AM2 类 - 港元		158,923,437	166,787,173
- AM2 类 - 美元		59,532,992	64,121,253
- AM3H 类 - 澳元		9,746,650	10,074,149
- AM3H 类 - 加拿大元		-	15,307
- AM3H 类 - 欧元		1,313,635	923,313
- AM3H 类 - 英镑		57,737	11,298
- AM3H 类 - 人民币		13,910,563	12,768,592
- BC 类 - 港元		283,120	315,129
- BC 类 - 人民币		1,282,559,184	143,150,834
- BC 类 - 美元		3,259,084	523,064
- BCH 类 - 人民币		204,351,535	1,795,157
- BM2 类 - 港元		1,284,705	906,197
- BM2 类 - 人民币		85,148,085	53,373,011
- BM2 类 - 美元		2,649,866	1,517,221
- BM3H 类 - 澳元		273,254	187,243
- BM3H 类 - 人民币		16,694,836	11,836,086
- IC 类 - 美元		973,669	2,024,614
- ID2 类 - 美元		348,297	408,726
- IM2 类 - 美元		25,630,535	24,402,275
- ZD2 类 - 美元		1,550,747	1,804,517

财务状况表

2025 年 7 月 31 日 (续)

(以美元列示)

		2025 美元	2024 美元
份额净值			
- AC 类 - 美元	9(a)	14.043	13.407
- AM2 类 - 港元	9(a)	0.974	0.985
- AM2 类 - 美元	9(a)	6.840	6.921
- AM3H 类 - 澳元	9(a)	4.595	4.726
- AM3H 类 - 加拿大元	9(a)	-	16.437
- AM3H 类 - 欧元	9(a)	8.048	7.713
- AM3H 类 - 英镑	9(a)	13.152	12.940
- AM3H 类 - 人民币	9(a)	1.005	1.017
- BC 类 - 港元	9(a)	1.260	1.203
- BC 类 - 人民币	9(a)	1.378	1.315
- BC 类 - 美元	9(a)	9.868	9.422
- BCH 类 - 人民币	9(a)	1.274	1.248
- BM2 类 - 港元	9(a)	0.972	0.983
- BM2 类 - 人民币	9(a)	1.067	1.080
- BM2 类 - 美元	9(a)	7.585	7.676
- BM3H 类 - 澳元	9(a)	4.812	4.950
- BM3H 类 - 人民币	9(a)	1.038	1.050
- IC 类 - 美元	9(a)	14.811	14.077
- ID2 类 - 美元	9(a)	8.711	8.612
- IM2 类 - 美元	9(a)	7.479	7.534
- ZD2 类 - 美元	9(a)	<u>8.929</u>	<u>8.803</u>

于二零二五年十一月二十八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 20 至第 86 页的附注属本财务报表的一部分。

全面收益表

截至 2025 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	附注	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
利息收入	7(b)	239,603	112,563
股息收入		471,564	381,649
以公允价值计入损益账的金融工 具的收益净值	3	139,770,978	64,123,412
证券借贷收入		459,909	-
外汇收益净值		674,898	281,887
其他收入		668,356	298,154
总投资收入		142,285,308	65,197,665
管理费	7(a)	25,008,714	9,867,702
交易费用	7(c), 7(d)	244,884	43,752
受托人费用	7(c)	1,825,508	773,962
基金注册登记机构费用	7(c)	170,702	141,576
审计师酬金		15,116	15,080
律师费及专业人员费用		9,327	9,787
保管费、银行手续费及杂费		8,054,742	1,350,594
总经营开支		35,328,993	12,202,453
收益分配前经营净利润		106,956,315	52,995,212
向份额持有人作出收益分配	11	(56,775,951)	(61,692,979)
份额持有人应占资产净值增加 / 减少及年度全面收益总额		50,180,364	(8,697,767)

第 20 至第 86 页的附注属本财务报表的一部分。

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
年初余额	1,188,530,195	1,341,206,208
份额持有人应占资产净值增加 / 减少及年度 全面收益总额	50,180,364	(8,697,767)
份额认 / 申购 (不含均衡)		
– AC 类 - 美元	209,916	173,667
– AM2 类 - 港元	87,463,586	22,655,978
– AM2 类 - 美元	101,427,603	27,772,451
– AM3H 类 - 澳元	19,941,842	12,423,227
– AM3H 类 - 加拿大元	-	871,248
– AM3H 类 - 欧元	6,105,300	396,831
– AM3H 类 - 英镑	1,449,485	214,291
– AM3H 类 - 人民币	6,798,973	16,113,528
– BC 类 - 港元	62,650	170,829
– BC 类 - 人民币	1,854,313,882	166,100,502
– BC 类 - 美元	37,042,665	2,923,957
– BCH 类 - 人民币	954,712,495	2,760,445
– BM2 类 - 港元	578,856	620,147
– BM2 类 - 人民币	93,873,549	66,319,473
– BM2 类 - 美元	13,642,042	9,971,983
– BM3H 类 - 澳元	528,207	531,419
– BM3H 类 - 人民币	16,465,683	10,923,129
– ID2 类 - 美元	82,737	86,739
– IM2 类 - 美元	10,806,324	12,802,356
– ZD2 类 - 美元	12,869,630	3,595,433

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	附注	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
份额赎回 (不含均衡)			
– AC 类 - 美元		(151,487)	(716,592)
– AM2 类 - 港元		(95,109,220)	(104,122,792)
– AM2 类 - 美元		(132,360,994)	(237,141,591)
– AM3H 类 - 澳元		(21,110,894)	(25,966,168)
– AM3H 类 - 加拿大元		(238,354)	(639,138)
– AM3H 类 - 欧元		(2,923,469)	(7,529,265)
– AM3H 类 - 英镑		(825,586)	(69,530)
– AM3H 类 - 人民币		(5,541,982)	(30,137,589)
– BC 类 - 港元		(102,185)	(54,452)
– BC 类 - 人民币		(757,850,272)	(683,950)
– BC 类 - 美元		(13,132,505)	(514,460)
– BCH 类 - 人民币		(295,162,072)	(67,393,067)
– BM2 类 - 港元		(150,970)	(271,161)
– BM2 类 - 人民币		(50,300,296)	(1,915,742)
– BM2 类 - 美元		(4,094,103)	(1,235,914)
– BM3H 类 - 澳元		(77,790)	(258,719)
– BM3H 类 - 人民币		(10,204,021)	(1,078,066)
– IC 类 - 美元		(14,593,417)	(21,597,848)
– ID2 类 - 美元		(604,940)	(3,717,412)
– IM2 类 - 美元		(1,503,780)	-
– ZD2 类 - 美元		(14,961,202)	(10,209,182)
认购和赎回均衡	10	10,924,247	13,846,759
		<u>1,808,300,133</u>	<u>(143,978,246)</u>
年末余额		<u>3,047,010,692</u>	<u>1,188,530,195</u>

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	附注	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 份额	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 份额
AC 类 - 美元			
承前已发行份额数目		83,756	128,560
年内已发行份额		15,874	14,091
年内已赎回份额		(11,517)	(58,895)
结转已发行份额数目		<u>88,113</u>	<u>83,756</u>
AM2 类 - 港元			
承前已发行份额数目		166,787,173	250,387,891
年内已发行份额		88,021,995	22,934,387
年内已赎回份额		(95,885,731)	(106,535,105)
结转已发行份额数目		<u>158,923,437</u>	<u>166,787,173</u>
AM2 类 - 美元			
承前已发行份额数目		64,121,253	94,528,501
年内已发行份额		14,447,607	3,999,543
年内已赎回份额		(19,035,868)	(34,406,791)
结转已发行份额数目		<u>59,532,992</u>	<u>64,121,253</u>
AM3H 类 - 澳元			
承前已发行份额数目		10,074,149	12,948,698
年内已发行份额		4,155,334	2,614,922
年内已赎回份额		(4,482,833)	(5,489,471)
结转已发行份额数目		<u>9,746,650</u>	<u>10,074,149</u>

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
AM3H 类 - 加拿大元		
承前已发行份额数目	15,307	-
年内已发行份额	-	100,998
年内已赎回份额	<u>(15,307)</u>	<u>(85,691)</u>
结转已发行份额数目	<u>-</u>	<u>15,307</u>
AM3H 类 - 欧元		
承前已发行份额数目	923,313	1,847,035
年内已发行份额	784,054	51,523
年内已赎回份额	<u>(393,732)</u>	<u>(975,245)</u>
结转已发行份额数目	<u>1,313,635</u>	<u>923,313</u>
AM3H 类 - 英镑		
承前已发行份额数目	11,298	-
年内已发行份额	107,194	16,533
年内已赎回份额	<u>(60,755)</u>	<u>(5,235)</u>
结转已发行份额数目	<u>57,737</u>	<u>11,298</u>
AM3H 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	12,768,592	27,414,288
年内已发行份额	6,752,614	15,767,050
年内已赎回份额	<u>(5,610,643)</u>	<u>(30,412,746)</u>
结转已发行份额数目	<u>13,910,563</u>	<u>12,768,592</u>

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
BC 类 - 港元		
承前已发行份额数目	315,129	209,176
年内已发行份额	52,757	153,731
年内已赎回份额	<u>(84,766)</u>	<u>(47,778)</u>
结转已发行份额数目	<u>283,120</u>	<u>315,129</u>
BC 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	143,150,834	303,527
年内已发行份额	2,114,745,630	143,424,613
年内已赎回份额	<u>(975,337,280)</u>	<u>(577,306)</u>
结转已发行份额数目	<u>1,282,559,184</u>	<u>143,150,834</u>
BC 类 - 美元		
承前已发行份额数目	523,064	253,101
年内已发行份额	4,294,157	327,906
年内已赎回份额	<u>(1,558,137)</u>	<u>(57,943)</u>
结转已发行份额数目	<u>3,259,084</u>	<u>523,064</u>

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续)
(以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
BCH 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	1,795,157	54,456,501
年内已发行份额	283,921,512	1,595,555
年内已赎回份额	<u>(81,365,134)</u>	<u>(54,256,899)</u>
结转已发行份额数目	<u>204,351,535</u>	<u>1,795,157</u>
BM2 类 - 港元		
承前已发行份额数目	906,197	578,331
年内已发行份额	521,033	589,191
年内已赎回份额	<u>(142,525)</u>	<u>(261,325)</u>
结转已发行份额数目	<u>1,284,705</u>	<u>906,197</u>
BM2 类 - 人民币		
承前已发行份额数目	53,373,011	439,924
年内已发行份额	71,948,678	54,503,936
年内已赎回份额	<u>(40,173,604)</u>	<u>(1,570,849)</u>
结转已发行份额数目	<u>85,148,085</u>	<u>53,373,011</u>

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续)
(以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
BM2 类 – 美元		
承前已发行份额数目	1,517,221	420,452
年内已发行份额	1,634,365	1,256,736
年内已赎回份额	<u>(501,720)</u>	<u>(159,967)</u>
结转已发行份额数目	<u>2,649,866</u>	<u>1,517,221</u>
BM3H 类 - 澳元		
承前已发行份额数目	187,243	133,829
年内已发行份额	101,728	104,866
年内已赎回份额	<u>(15,717)</u>	<u>(51,452)</u>
结转已发行份额数目	<u>273,254</u>	<u>187,243</u>
BM3H 类 – 人民币		
承前已发行份额数目	11,836,086	2,673,598
年内已发行份额	14,270,213	10,188,383
年内已赎回份额	<u>(9,411,463)</u>	<u>(1,025,895)</u>
结转已发行份额数目	<u>16,694,836</u>	<u>11,836,086</u>

份额持有人应占资产净值变动表
截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续)
(以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
IC 类 - 美元		
承前已发行份额数目	2,024,614	3,626,494
年内已发行份额	-	-
年内已赎回份额	<u>(1,050,945)</u>	<u>(1,601,880)</u>
结转已发行份额数目	<u>973,669</u>	<u>2,024,614</u>
ID2 类 - 美元		
承前已发行份额数目	408,726	858,649
年内已发行份额	9,570	10,609
年内已赎回份额	<u>(69,999)</u>	<u>(460,532)</u>
结转已发行份额数目	<u>348,297</u>	<u>408,726</u>
IM2 类 - 美元		
承前已发行份额数目	24,402,275	22,703,135
年内已发行份额	1,427,199	1,699,140
年内已赎回份额	<u>(198,939)</u>	<u>-</u>
结转已发行份额数目	<u>25,630,535</u>	<u>24,402,275</u>

份额持有人应占资产净值变动表 截至 2025 年 7 月 31 日止年度 (续) (以美元列示)

	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
ZD2 类 – 美元		
承前已发行份额数目	1,804,517	2,610,448
年内已发行份额	1,459,488	428,404
年内已赎回份额	<u>(1,713,258)</u>	<u>(1,234,335)</u>
结转已发行份额数目	<u>1,550,747</u>	<u>1,804,517</u>

子基金的可赎回份额被分类为金融负债，因此子基金呈列份额持有人应占资产净值变动表，而发行及赎回份额被视作与份额持有人的交易。收益分配则被视为融资成本并于截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度的全面收益表确认。

第 20 至第 86 页的附注属本财务报表的一部分。

现金流量表

截至 2025 年 7 月 31 日止年度

(以美元列示)

	附注	截至 2025 年 7 月 31 日止年度 美元	截至 2024 年 7 月 31 日止年度 美元
经营活动			
已收利息		244,947	115,128
已收股息		471,564	381,649
已收证券收入		459,909	-
已付管理费		(23,360,840)	(9,990,489)
已付受托人费用		(1,711,206)	(782,479)
购买投资的付款		(6,112,351,069)	(1,338,927,743)
出售投资的所得款项 (含经投资已收债券利息)		4,366,690,477	1,566,973,572
存放于经纪商的保证金存款增加	6, 7(b)	(18,860,499)	(3,171,287)
已付税项		(140)	(326)
其他已付经营开支		(7,086,382)	(895,908)
应付经纪商的现金抵押负债 (减少) / 增加	6	(202,396)	202,396
经营活动 (使用) / 产生的现金净额		(1,795,705,635)	213,904,513
融资活动			
份额发行所得款项 (含均衡)		3,577,893,751	356,584,934
份额赎回付款 (含均衡)		(1,731,720,182)	(511,162,159)
已付分配		(56,623,372)	(63,262,672)
融资活动产生 / (使用) 的现金净额		1,789,550,197	(217,839,897)
现金和现金等价物减少净额		(6,155,438)	(3,935,384)
年初现金和现金等价物		4,498,392	8,433,776
年末现金和现金等价物 (扣除银行透支)		(1,657,046)	4,498,392

第 20 至第 86 页的附注属本财务报表的一部分。

财务报表附注

(除非另有注明, 否则均以美元列示)

1 本子基金

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

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

本子基金自1995年11月13日开始运作。本子基金的目标是通过在亚洲地区投资固定利率证券和政府债券, 同时为份额持有人维持审慎的资本保值政策, 以实现合理的高收入。

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

本子基金的财务报表以美元列示。

信托契约当中并无载有任何规定要求本基金自身编制合并财务报表。

2 重要会计政策

(a) 遵守声明

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

2 重要会计政策 (续)

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

(b) 财务报表编制基准

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

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

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

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

(c) 会计政策的修订

香港会计师公会颁布了若干经修订的《香港财务报告准则》。这些准则在本子基金的本会计期间首次生效。该等准则修订均不会对本子基金编制或列报当前或以往期间的业绩和财务状况的方式产生重大影响。本基金并无采用其他在当前会计期间尚未生效的新准则或诠释（参阅附注 16）。

(d) 外币换算

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

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

2 重要会计政策 (续)

(e) 金融工具

(i) 分类

首次确认时，本子基金将金融资产分类为按摊销成本或以公允价值计入损益账计量。

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

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

本子基金的所有其他金融资产均以公允价值计入损益账计量。

业务模式评估

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

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

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。

2 重要会计政策 (续)

(e) 金融工具 (续)

(i) 分类 (续)

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、其他应收款以及现金和现金等价物。这些金融资产用于收取合同现金流。
- 其他业务模式：这包括上市股票、债务证券、单位信托和衍生金融工具。本子基金以公允价值为基础管理这些金融资产及评估其表现，并进行频繁的出售活动。

评估合同现金流量是否仅为支付本金及利息

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

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

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

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

2 重要会计政策 (续)

(e) 金融工具 (续)

(i) 分类 (续)

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

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。

(iii) 计量

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

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

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

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

2 重要会计政策 (续)

(e) 金融工具 (续)

(iv) 公允价值的计量原则

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

本子基金使用金融工具在活跃市场的报价 (有关价格须在买卖差价内) 计量该工具的公允价值 (如适用)。如果该资产或负债的交易频率和数额足以持续提供定价信息, 即可视为有活跃的市场。

当报价偏离买卖差价时, 本子基金的管理人将确定买卖差价中最能代表本子基金公允价值的价位。

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

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

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

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) 摊销成本的计量原则

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

2 重要会计政策 (续)

(e) 金融工具 (续)

(vi) 减值

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

(vii) 终止确认

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

本子基金在终止确认时采用加权平均法确定已变现收益及损失。

若合同所指定的责任被解除、取消或终止时，金融负债即终止确认。

(viii) 抵销

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

(ix) 特殊工具

现金和现金等价物

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

2 重要会计政策 (续)

(f) 收入确认

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

(i) 股息

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

(ii) 利息收入

利息收入以实际利率法计算，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。银行存款的利息收入和应收经纪商款项在全面收益表中单独披露。债务证券的利息收入计入以公允价值计入损益账的金融工具之盈亏净额。

(g) 开支

所有开支按应计基准在损益账中确认。

(h) 外汇损益

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

(i) 关联方

(a) 下列人士或其亲密家庭成员可被视为本子基金的关联方：

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

2 重要会计政策 (续)

(i) 关联方 (续)

(b) 在下列任何情况下，一个实体可被视为本子基金的关联方：

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

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

(j) 申购及赎回

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

2 重要会计政策 (续)

(k) 已发行份额

本子基金根据已发行金融工具的实质合同条款，将其分类为金融负债或权益工具。

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

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

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

(l) 向可赎回份额持有人作出的收益分配

向被分类为金融负债的可赎回份额持有人作出的收益分配于授权且不再由本子基金酌情决定时在损益账中确认为融资成本。向被分类为权益的可赎回份额持有人作出的收益分配则被划归为与所有者进行的交易，并记录于权益变动表中。

(m) 分部报告

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

2 重要会计政策 (续)

(n) 交易费用

交易费用指收购 / 出售以公允价值计入损益账的金融资产或金融负债时产生的费用，包括向代理人、顾问、经纪商及交易商支付的费用及佣金。交易费用在发生时于全面收益表确认为费用。

(o) 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。

当期税项是按年内应税所得，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。当期税项包括投资收入的不可收回预扣税项。

根据《香港会计准则》第 12 号 — “所得税”，假设相关税务机关充分知悉所有事实及情况，且外国税法可能要求就本子基金源自该外国的资本收益开展税务评估，则本子基金须确认税项负债。税项负债其后采用于报告期末已执行或实质上已执行的税法及税率，按预期须向相关税务机关支付之金额进行计量。这使得本子基金最终是否会支付税项负债存在不确定性。因此，在计量任何不确定的税项负债时，管理人会考虑当时所有可能影响付款可能性的相关事实及情况，包括相关税务机关的任何正式或非正式实际做法。

倘本子基金得出结论认为其税务处理方式可能不获税务机关接纳，则应于作出该项判断的会计期间，于所得税会计处理中反映此项不确定性所产生之影响。本子基金采用最可能发生金额法或预期价值法（以具体情况下最适当的方法为准）计量该项不确定性所产生的影响。

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利润）都会确认。

3 以公允价值计入损益账的金融工具的收益净值

	2025 美元	2024 美元
出售投资的已变现净收益 / (亏损)	94,259,013	(4,523,194)
投资价值的未变现净收益	19,870,435	70,454,352
投资应收利息变动	<u>25,641,530</u>	<u>(1,807,746)</u>
	<u>139,770,978</u>	<u>64,123,412</u>

于截至 2025 年 7 月 31 日止年度期间，汇丰亚洲债券基金从投资已收及应计利息 129,576,440 美元 (2024 年：46,434,214 美元)。

4 税项

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

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

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

损益账中税项指：

	2025 美元	2024 美元
中国预扣税	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

5 以公允价值计入损益账的金融资产和金融负债

	2025 美元	2024 美元
以公允价值计入损益账的金融资产		
<i>债务证券</i>		
上市债券	2,934,357,289	1,168,524,425
未上市但有报价的债券	<u>77,658,363</u>	<u>4,709,902</u>
	<u>3,012,015,652</u>	<u>1,173,234,327</u>
<i>其他投资</i>		
外币远期合同	1,037,417	498,839
期货合同	482,702	1,237,909
上市单位信托	24,076,768	4,689,660
未上市但有报价的单位信托	<u>6,487,790</u>	<u>1,711,800</u>
	<u>32,084,677</u>	<u>8,138,208</u>
	<u>3,044,100,329</u>	<u>1,181,372,535</u>
以公允价值计入损益账的金融负债		
<i>衍生工具</i>		
外币远期合同	(3,451,586)	(717,086)
期货合同	(3,715,936)	-
信用违约掉期	<u>(18,994,670)</u>	<u>(4,758,459)</u>
	<u>(26,162,192)</u>	<u>(5,475,545)</u>
	<u>3,017,938,137</u>	<u>1,175,896,990</u>
投资净额, 按成本	3,037,948,295	1,215,777,583
未变现投资 (减值) / 增值净额	<u>(20,010,158)</u>	<u>(39,880,593)</u>
投资净额 (按公允价值)	<u>3,017,938,137</u>	<u>1,175,896,990</u>

6 应收 / 应付经纪商款项

	2025 美元	2024 美元
应收经纪商款项		
出售投资应收款项	53,080,475	20,838,678
保证金存款	<u>25,381,786</u>	<u>6,521,287</u>
	<u>78,462,261</u>	<u>27,359,965</u>
应付经纪商款项		
购买投资应付款项	47,045,986	32,553,082
现金抵押负债	<u>-</u>	<u>202,396</u>
	<u>47,045,986</u>	<u>32,755,478</u>

7 关联方交易

以下是本子基金与受托人、管理人及其关联人士于截至 2025 年 7 月 31 日及截至 2024 年 7 月 31 日止年度订立的重大关联方交易或交易的摘要。关联人士是《香港证监会守则》所界定的人士，代指本基金所属集团的任何成员。此处所述的关联人士包括银行、经纪商及保管人。本子基金与受托人、管理人及他们的关联人士于截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度期间订立的所有交易均在日常业务过程中按正常商业条款进行。据受托人及管理人所知，除下文所披露外，本子基金并无与关联人士进行任何其他交易。

7 关联方交易 (续)

(a) 截至2025年7月31日及2024年7月31日止年度，本子基金管理人收取管理费，每月支付，相当于如下本子基金每年资产净值的一定百分比：

AC类 - 美元	1%
AM2类 - 港元	1%
AM2类 - 美元	1%
AM3H类 - 澳元	1%
AM3H类 - 加拿大元	1%
AM3H类 - 欧元	1%
AM3H类 - 英镑	1%
AM3H类 - 人民币	1%
BC类 - 港元	1%
BC类 - 人民币	1%
BC类 - 美元	1%
BCH类 - 人民币	1%
BM2类 - 港元	1%
BM2类 - 人民币	1%
BM2类 - 美元	1%
BM3H类 - 澳元	1%
BM3H类 - 人民币	1%
IC类 - 美元	0.55%
ID2类 - 美元	0.55%
IM2类 - 美元	0.55%
ZD2类 - 美元	0.00%

7 关联方交易 (续)

管理人还有权就货币对冲基金单位类别收取对冲管理费，相当于本子基金 BCH 类 - 人民币、BM3H 类 - 人民币及 BM3H 类 - 澳元的每年资产净值的 0.10% (AM3H 类 - 澳元及 AM3H 类 - 欧元除外)。此对冲费未有包括订立对冲合同衍生之交易费用。

	2025 美元	2024 美元
年内管理费	25,008,714	9,867,702
年度经营性货币对冲费用	18,761	8,034
年末应付管理费	2,565,865	917,991
年末应付经营性货币对冲费用	<u>7,123</u>	<u>956</u>

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

	2025 美元	2024 美元
年末持有现金和现金等价物	335,054	4,498,392
年末银行透支	1,992,100	-
年内赚取的利息收入	239,603	112,563
银行手续费	262	-
年末存放于同系附属公司的保证金	<u>5,831,786</u>	<u>1,781,287</u>

7 关联方交易 (续)

- (c) 受托人是汇丰集团旗下管理人的同系附属公司。受托人每月收取相当于本子基金每年资产净值一定百分比的费用。截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度，受托人费用按下述费率厘定：

AC类 - 美元	每年资产净值的7个基点
AM2类 - 港元	每年资产净值的7个基点
AM2类 - 美元	每年资产净值的7个基点
AM3H类 - 澳元	每年资产净值的7个基点
AM3H类 - 加拿大元	每年资产净值的7个基点
AM3H类 - 欧元	每年资产净值的7个基点
AM3H类 - 英镑	每年资产净值的7个基点
AM3H类 - 人民币	每年资产净值的7个基点
BC类 - 港元	每年资产净值的7个基点
BC类 - 人民币	每年资产净值的7个基点
BC类 - 美元	每年资产净值的7个基点
BCH类 - 人民币	每年资产净值的7个基点
BM2类 - 港元	每年资产净值的7个基点
BM2类 - 人民币	每年资产净值的7个基点
BM2类 - 美元	每年资产净值的7个基点
BM3H类 - 澳元	每年资产净值的7个基点
BM3H类 - 人民币	每年资产净值的7个基点
IC类 - 美元	每年资产净值的7个基点
ID2类 - 美元	每年资产净值的7个基点
IM2类 - 美元	每年资产净值的7个基点
ZD2类 - 美元	每年资产净值的7个基点

7 关联方交易 (续)

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

	2025 美元	2024 美元
向受托人支付的受托人费用	1,825,508	773,962
年末应向受托人支付的受托人费用	186,019	71,717
年内向受托人支付的基金注册登记机构费用 及其他行政管理费	<u>170,702</u>	<u>141,576</u>

截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度，受托人被委任为本子基金的托管人。托管人每月收取相当于证券次托管价值的 0.15 至 62 个基点的费用。截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度，托管人就处理的每次交易收取 4.40 至 100 美元的交易服务费。

	2025 美元	2024 美元
年度保管费	143,920	59,149
年末应付保管费	14,895	5,399
年度保管交易费	49,759	18,611
年末应付保管交易费	<u>4,066</u>	<u>2,935</u>

7 关联方交易 (续)

- (d) 于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度期间，购买和出售投资时，本子基金利用香港上海汇丰银行有限公司、汇丰银行（中国）有限公司及 HSBC Securities (Taiwan) Corporation Limited 的经纪服务，该等公司是汇丰集团的成员。通过这些公司进行的交易详情如下：

	2025 美元	2024 美元
<i>香港上海汇丰银行有限公司</i>		
年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	792,695,603	266,539,642
年内该等交易占交易价值总额的百分比	7.64%	9.34%

汇丰银行 (中国) 有限公司

年内已付佣金 (美元)	-	-
平均佣金率	-	-
年内该等交易价值总额 (美元)	17,308,154	-
年内该等交易占交易价值总额的百分比	0.17%	-

- (e) 本子基金于本年度和以往年度投资于单位信托，且该等单位信托是投资于汇丰集团旗下实体发行的债务证券。截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日，该等投资组合价值如下：

<i>市场价值</i>	2025 美元	2024 美元
HSBC ALL CHINA BOND FUND ZC-USD	6,487,790	1,711,800
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG		
HSBC-ASIAN CURRENCIES BD-ZD	15,993,440	4,689,660
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG		
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS	8,083,328	-
合计	<u>30,564,558</u>	<u>6,401,460</u>

本子基金从该等单位信托获得股息收入 471,564 美元 (2024 年：381,649 美元)。

7 关联方交易 (续)

- (f) 截至 2025 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金与作为证券借贷代理人的 HSBC Bank Plc 达成证券借贷安排。于截至 2024 年 7 月 31 日止年度期间并无达成证券借贷安排。此类交易的详情载列如下：

	2025 美元
通过 HSBC Bank Plc 借出证券	267,693,967
HSBC Bank Plc 在独立账户中持有的抵押品	288,439,239
证券借贷收入	459,909

- (g) 于截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止期间，本子基金已产生其他已向受托人的关联人士支付的费用，详情如下：

	2025 美元	2024 美元
律师费及专业人员费用	2,896	6,577
财务报告费用	8,990	9,000
印刷及广告费用	3,118	1,495
应付财务报告费用	4,458	4,468

- (h) 于年内及以往年度，汇丰亚洲债券基金已与汇丰集团内实体签订外汇远期合同。截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日，该等合同的价值载列如下：

	2025 美元	2024 美元
远期合同应收账款	632,765	201,476
远期合同应付账款	<u>2,373,500</u>	<u>389,016</u>

7 关联方交易 (续)

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

	于8月1日	份额发行数量	份额赎回数量	于7月31日	交易利润 / (亏损)
2024					
AM2类 - 美元					
管理人董事 (*)	15,589	-	-	不适用	不适用

注 (*)：管理人董事于截至 2025 年 7 月 31 日止年度期间离任，因此在离任日期之后，本子基金的持有情况和任何交易并未作进一步披露。

于截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度期间，受托人、管理人或关联人士中均无其他董事持有上述未披露的其他子基金份额。

8 软佣金安排

截至 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金并未与经纪商订立软佣金安排。

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

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

9 份额持有人应占各份额资产净值

- (a) 根据《信托契约》，部分类别以澳元、欧元、港元、人民币、加拿大元以及英镑计价进行交易，与本子基金的列报货币不同。截至年末，本子基金各类别的各份额资产净值以各自计价货币载列如下：

份额净值	计价货币	2025年7月31日	2024年7月31日
- AC类 - 美元	美元	14.043	13.407
- AM2类 - 港元	港元	7.646	7.695
- AM2类 - 美元	美元	6.840	6.921
- AM3H类 - 澳元	澳元	7.137	7.237
- AM3H类 - 加拿大元	加拿大元	-	11.898
- AM3H类 - 欧元	欧元	7.032	7.128
- AM3H类 - 英镑	英镑	9.938	10.074
- AM3H类 - 人民币	人民币	7.246	7.350
- BC类 - 港元	港元	9.891	9.398
- BC类 - 人民币	人民币	9.936	9.504
- BC类 - 美元	美元	9.868	9.422
- BCH类 - 人民币	人民币	9.186	9.020
- BM2类 - 港元	港元	7.630	7.679
- BM2类 - 人民币	人民币	7.693	7.806
- BM2类 - 美元	美元	7.585	7.676
- BM3H类 - 澳元	澳元	7.474	7.580
- BM3H类 - 人民币	人民币	7.484	7.589
- IC类 - 美元	美元	14.811	14.077
- ID2类 - 美元	美元	8.711	8.612
- IM2类 - 港元	港元	-	7.534
- IM2类 - 美元	美元	7.479	-
- ZD2类 - 美元	美元	8.929	8.803

9 份额持有人应占各份额资产净值 (续)

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

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

汇丰亚洲债券基金

A类份额	1,000美元
I类份额	<u>100,000美元</u>

本子基金类别特征和命名标准如下：

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

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

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

10 均衡

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

11 收益分配

	截至2025年 7月31日止年度 美元	截至2024年 7月31日止年度 美元
可供分配承前的金额	1,188,530,195	1,341,206,208
发行及赎回份额时已收 / (已付) 或应收 / (应 付) 净额	1,808,300,133	(143,978,246)
分配前的税后利润	<u>106,956,315</u>	<u>52,995,212</u>
可供分配予份额持有人的金额	3,103,786,643	1,250,223,174
向份额持有人作出收益分配	<u>(56,775,951)</u>	<u>(61,692,979)</u>
可供结转分配的金额	<u>3,047,010,692</u>	<u>1,188,530,195</u>

* 年度可分配利润为已调整年度全面收益总额，计算基础为《信托契约》中的相关条款。

11 收益分配 (续)

收益分配历史

	截至2025年7月31日止年度		截至2024年7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	0.0048	2024年8月30日	0.0047	2023年8月31日
第2次分配	0.0049	2024年9月30日	0.0047	2023年9月29日
第3次分配	0.0048	2024年10月31日	0.0046	2023年10月31日
第4次分配	0.0048	2024年11月29日	0.0052	2023年11月30日
第5次分配	0.0048	2024年12月31日	0.0053	2023年12月29日
第6次分配	0.0047	2025年1月28日	0.0054	2024年1月31日
第7次分配	0.0047	2025年2月28日	0.0053	2024年2月29日
第8次分配	0.0048	2025年3月31日	0.0053	2024年3月28日
第9次分配	0.0046	2025年4月30日	0.0052	2024年4月30日
第10次分配	0.0047	2025年5月30日	0.0053	2024年5月31日
第11次分配	0.0047	2025年6月30日	0.0053	2024年6月28日
第12次分配	0.0047	2025年7月31日	0.0048	2024年7月31日
AM2类 - 美元				
第1次分配	0.0340	2024年8月30日	0.0333	2023年8月31日
第2次分配	0.0345	2024年9月30日	0.0329	2023年9月29日
第3次分配	0.0339	2024年10月31日	0.0324	2023年10月31日
第4次分配	0.0334	2024年11月29日	0.0364	2023年11月30日
第5次分配	0.0334	2024年12月31日	0.0376	2023年12月29日
第6次分配	0.0329	2025年1月28日	0.0377	2024年1月31日
第7次分配	0.0333	2025年2月28日	0.0372	2024年2月29日
第8次分配	0.0334	2025年3月31日	0.0375	2024年3月28日
第9次分配	0.0322	2025年4月30日	0.0368	2024年4月30日
第10次分配	0.0329	2025年5月30日	0.0369	2024年5月31日
第11次分配	0.0331	2025年6月30日	0.0373	2024年6月28日
第12次分配	0.0330	2025年7月31日	0.0337	2024年7月31日
AM3H类 - 澳元				
第1次分配	0.0204	2024年8月30日	0.0174	2023年8月31日
第2次分配	0.0209	2024年9月30日	0.0172	2023年9月29日
第3次分配	0.0209	2024年10月31日	0.0165	2023年10月31日
第4次分配	0.0211	2024年11月29日	0.0205	2023年11月30日
第5次分配	0.0208	2024年12月31日	0.0226	2023年12月29日
第6次分配	0.0206	2025年1月28日	0.0218	2024年1月31日
第7次分配	0.0216	2025年2月28日	0.0209	2024年2月29日
第8次分配	0.0209	2025年3月31日	0.0215	2024年3月28日
第9次分配	0.0204	2025年4月30日	0.0207	2024年4月30日
第10次分配	0.0209	2025年5月30日	0.0212	2024年5月31日
第11次分配	0.0206	2025年6月30日	0.0217	2024年6月28日
第12次分配	0.0199	2025年7月31日	0.0188	2024年7月31日

11 收益分配 (续)

收益分配历史 (续)

	截至2025年7月31日止年度		截至2024年7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
AM3H类 - 加拿大元				
第1次分配	0.0683	2024年8月30日	0.0323	2023年9月29日
第2次分配	0.0682	2024年9月30日	0.0306	2023年10月31日
第3次分配	0.0668	2024年10月31日	0.0357	2023年11月30日
第4次分配	0.0632	2024年11月29日	0.0378	2023年12月29日
第5次分配	0.0565	2024年12月31日	0.0373	2024年1月31日
第6次分配	-	-	0.0367	2024年2月29日
第7次分配	-	-	0.0371	2024年3月28日
第8次分配	-	-	0.0361	2024年4月30日
第9次分配	-	-	0.0806	2024年5月31日
第10次分配	-	-	0.0810	2024年6月28日
第11次分配	-	-	0.0677	2024年7月31日
AM3H类 - 欧元				
第1次分配	0.0279	2024年8月30日	0.0253	2023年8月31日
第2次分配	0.0282	2024年9月30日	0.0258	2023年9月29日
第3次分配	0.0276	2024年10月31日	0.0257	2023年10月31日
第4次分配	0.0273	2024年11月29日	0.0322	2023年11月30日
第5次分配	0.0268	2024年12月31日	0.0330	2023年12月29日
第6次分配	0.0267	2025年1月28日	0.0323	2024年1月31日
第7次分配	0.0273	2025年2月28日	0.0324	2024年2月29日
第8次分配	0.0257	2025年3月31日	0.0331	2024年3月28日
第9次分配	0.0247	2025年4月30日	0.0308	2024年4月30日
第10次分配	0.0244	2025年5月30日	0.0318	2024年5月31日
第11次分配	0.0237	2025年6月30日	0.0319	2024年6月28日
第12次分配	0.0217	2025年7月31日	0.0255	2024年7月31日
AM3H类 - 英镑				
第1次分配	0.0617	2024年8月30日	0.0561	2023年9月29日
第2次分配	0.0630	2024年9月30日	0.0552	2023年10月31日
第3次分配	0.0645	2024年10月31日	0.0652	2023年11月30日
第4次分配	0.0623	2024年11月29日	0.0668	2023年12月29日
第5次分配	0.0617	2024年12月31日	0.0666	2024年1月31日
第6次分配	0.0605	2025年1月28日	0.0663	2024年2月29日
第7次分配	0.0630	2025年2月28日	0.0667	2024年3月28日
第8次分配	0.0639	2025年3月31日	0.0650	2024年4月30日
第9次分配	0.0636	2025年4月30日	0.0665	2024年5月31日
第10次分配	0.0636	2025年5月30日	0.0668	2024年6月28日
第11次分配	0.0639	2025年6月30日	0.0603	2024年7月31日
第12次分配	0.0618	2025年7月31日	-	-

11 收益分配 (续)

收益分配历史 (续)

	截至2025年7月31日止年度		截至2024年7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
AM3H类 - 人民币				
第1次分配	0.0027	2024年8月30日	0.0018	2023年8月31日
第2次分配	0.0015	2024年9月30日	0.0039	2023年9月29日
第3次分配	0.0018	2024年10月31日	0.0040	2023年10月31日
第4次分配	0.0027	2024年11月29日	0.0039	2023年11月30日
第5次分配	0.0038	2024年12月31日	0.0034	2023年12月29日
第6次分配	0.0038	2025年1月28日	0.0033	2024年1月31日
第7次分配	0.0032	2025年2月28日	0.0032	2024年2月29日
第8次分配	0.0028	2025年3月31日	0.0036	2024年3月28日
第9次分配	0.0024	2025年4月30日	0.0037	2024年4月30日
第10次分配	0.0024	2025年5月30日	0.0039	2024年5月31日
第11次分配	0.0023	2025年6月30日	0.0029	2024年6月28日
第12次分配	0.0023	2025年7月31日	0.0025	2024年7月31日
BM2类 - 港元				
第1次分配	0.0048	2024年8月30日	0.0047	2023年8月31日
第2次分配	0.0049	2024年9月30日	0.0047	2023年10月9日
第3次分配	0.0048	2024年10月31日	0.0046	2023年10月31日
第4次分配	0.0048	2024年11月29日	0.0052	2023年11月30日
第5次分配	0.0048	2024年12月31日	0.0053	2023年12月29日
第6次分配	0.0047	2025年1月27日	0.0054	2024年1月31日
第7次分配	0.0047	2025年2月28日	0.0053	2024年2月29日
第8次分配	0.0047	2025年3月31日	0.0053	2024年3月28日
第9次分配	0.0046	2025年4月30日	0.0052	2024年4月30日
第10次分配	0.0046	2025年5月30日	0.0052	2024年5月31日
第11次分配	0.0047	2025年6月30日	0.0053	2024年6月28日
第12次分配	0.0047	2025年7月31日	0.0048	2024年7月31日
BM2类 - 人民币				
第1次分配	0.0054	2024年8月30日	0.0052	2023年8月31日
第2次分配	0.0055	2024年9月30日	0.0051	2023年10月9日
第3次分配	0.0053	2024年10月31日	0.0050	2023年10月31日
第4次分配	0.0052	2024年11月29日	0.0058	2023年11月30日
第5次分配	0.0052	2024年12月31日	0.0059	2023年12月29日
第6次分配	0.0052	2025年1月27日	0.0059	2024年1月31日
第7次分配	0.0052	2025年2月28日	0.0058	2024年2月29日
第8次分配	0.0052	2025年3月31日	0.0058	2024年3月28日
第9次分配	0.0050	2025年4月30日	0.0058	2024年4月30日
第10次分配	0.0051	2025年5月30日	0.0057	2024年5月31日
第11次分配	0.0052	2025年6月30日	0.0058	2024年6月28日
第12次分配	0.0051	2025年7月31日	0.0053	2024年7月31日

11 收益分配 (续)

收益分配历史 (续)

	截至2025年7月31日止年度		截至2024年7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	0.0377	2024年8月30日	0.0370	2023年8月31日
第2次分配	0.0382	2024年9月30日	0.0365	2023年10月9日
第3次分配	0.0377	2024年10月31日	0.0359	2023年10月31日
第4次分配	0.0371	2024年11月29日	0.0403	2023年11月30日
第5次分配	0.0371	2024年12月31日	0.0417	2023年12月29日
第6次分配	0.0365	2025年1月27日	0.0418	2024年1月31日
第7次分配	0.0369	2025年2月28日	0.0413	2024年2月29日
第8次分配	0.0371	2025年3月31日	0.0416	2024年3月28日
第9次分配	0.0357	2025年4月30日	0.0408	2024年4月30日
第10次分配	0.0365	2025年5月30日	0.0410	2024年5月31日
第11次分配	0.0367	2025年6月30日	0.0414	2024年6月28日
第12次分配	0.0366	2025年7月31日	0.0373	2024年7月31日
BM3H类 - 澳元				
第1次分配	0.0214	2024年8月30日	0.0182	2023年8月31日
第2次分配	0.0219	2024年9月30日	0.0180	2023年10月9日
第3次分配	0.0219	2024年10月31日	0.0173	2023年10月31日
第4次分配	0.0222	2024年11月29日	0.0215	2023年11月30日
第5次分配	0.0218	2024年12月31日	0.0237	2023年12月29日
第6次分配	0.0218	2025年1月27日	0.0229	2024年1月31日
第7次分配	0.0226	2025年2月28日	0.0219	2024年2月29日
第8次分配	0.0219	2025年3月31日	0.0225	2024年3月28日
第9次分配	0.0214	2025年4月30日	0.0218	2024年4月30日
第10次分配	0.0219	2025年5月30日	0.0222	2024年5月31日
第11次分配	0.0215	2025年6月30日	0.0227	2024年6月28日
第12次分配	0.0208	2025年7月31日	0.0197	2024年7月31日
BM3H类 - 人民币				
第1次分配	0.0027	2024年8月30日	0.0019	2023年8月31日
第2次分配	0.0016	2024年9月30日	0.0041	2023年10月9日
第3次分配	0.0018	2024年10月31日	0.0041	2023年10月31日
第4次分配	0.0028	2024年11月29日	0.0040	2023年11月30日
第5次分配	0.0039	2024年12月31日	0.0035	2023年12月29日
第6次分配	0.0039	2025年1月27日	0.0034	2024年1月31日
第7次分配	0.0033	2025年2月28日	0.0033	2024年2月29日
第8次分配	0.0029	2025年3月31日	0.0037	2024年3月28日
第9次分配	0.0025	2025年4月30日	0.0038	2024年4月30日
第10次分配	0.0025	2025年5月30日	0.0041	2024年5月31日
第11次分配	0.0024	2025年6月30日	0.0030	2024年6月28日
第12次分配	0.0024	2025年7月31日	0.0025	2024年7月31日

11 收益分配 (续)

收益分配历史 (续)

	截至2025年7月31日止年度		截至2024年7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
IM2类 - 美元				
第1次分配	0.0371	2024年8月30日	0.0361	2023年8月31日
第2次分配	0.0376	2024年9月30日	0.0357	2023年9月29日
第3次分配	0.0370	2024年10月31日	0.0351	2023年10月31日
第4次分配	0.0365	2024年11月29日	0.0394	2023年11月30日
第5次分配	0.0365	2024年12月31日	0.0408	2023年12月29日
第6次分配	0.0359	2025年1月28日	0.0409	2024年1月31日
第7次分配	0.0363	2025年2月28日	0.0404	2024年2月29日
第8次分配	0.0365	2025年3月31日	0.0407	2024年3月28日
第9次分配	0.0352	2025年4月30日	0.0400	2024年4月30日
第10次分配	0.0359	2025年5月30日	0.0402	2024年5月31日
第11次分配	0.0361	2025年6月30日	0.0406	2024年6月28日
第12次分配	0.0360	2025年7月31日	0.0366	2024年7月31日
ID2类 - 美元				
第1次分配	0.3503	2025年7月31日	0.2197	2024年7月31日
ZD2类 - 美元				
第1次分配	0.3849	2025年7月31日	0.2716	2024年7月31日

11 收益分配 (续)

AM2类 - 港元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 168,545,281个份额每份额0.0378港元 (2023年8月: 224,179,002个份额每份额0.0371港元)	817,132	1,060,157
- 168,826,516个份额每份额0.0383港元 (2023年9月: 214,382,811个份额每份额0.0367港元)	831,957	1,004,815
- 175,597,531个份额每份额0.0376港元 (2023年10月: 202,643,435个份额每份额0.0361港元)	849,345	935,417
- 171,183,068个份额每份额0.0370港元 (2023年11月: 199,207,547个份额每份额0.0404港元)	813,676	1,031,000
- 165,279,965个份额每份额0.0370港元 (2023年12月: 194,202,428个份额每份额0.0418港元)	787,767	1,038,655
- 153,697,321个份额每份额0.0365港元 (2024年1月: 186,750,019个份额每份额0.0420港元)	720,360	1,003,397
- 149,606,673个份额每份额0.0369港元 (2024年2月: 183,232,121个份额每份额0.0414港元)	710,026	969,129
- 147,082,543个份额每份额0.0370港元 (2024年3月: 180,225,811个份额每份额0.0418港元)	699,632	962,912
- 144,664,113个份额每份额0.0356港元 (2024年4月: 174,060,321个份额每份额0.0410港元)	663,811	911,910
- 151,641,081个份额每份额0.0365港元 (2024年5月: 169,972,294个份额每份额0.0411港元)	705,991	893,544
- 171,521,897个份额每份额0.0370港元 (2024年6月: 168,917,899个份额每份额0.0415港元)	808,452	897,723
年内宣派的收益分配		
- 158,904,486个份额每份额0.0368港元 (2024年7月: 166,962,561个份额每份额0.0374港元)	744,933	799,160
	<u>9,153,082</u>	<u>11,507,819</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就		
166,962,561个份额支付每份额0.0374港元 (2023年7月: 就250,805,572个份额支付每份额0.0378港元)	<u>799,160</u>	<u>1,215,684</u>

11 收益分配 (续)

AM2类 – 美元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 64,532,400个份额每份额0.0340美元 (2023年8月: 89,289,820个份额每份额0.0333美元)	2,194,102	2,973,351
- 65,969,591个份额每份额0.0345美元 (2023年9月: 87,275,994个份额每份额0.0329美元)	2,275,951	2,871,380
- 67,037,792个份额每份额0.0339美元 (2023年10月: 83,661,514个份额每份额0.0324美元)	2,272,581	2,710,633
- 64,848,416个份额每份额0.0334美元 (2023年11月: 81,188,274个份额每份额0.0364美元)	2,165,937	2,955,253
- 64,151,521个份额每份额0.0334美元 (2023年12月: 80,111,362个份额每份额0.0376美元)	2,142,661	3,012,187
- 62,739,891个份额每份额0.0329美元 (2024年1月: 78,363,798个份额每份额0.0377美元)	2,064,142	2,954,315
- 61,274,855个份额每份额0.0333美元 (2024年2月: 77,498,674个份额每份额0.0372美元)	2,040,453	2,882,951
- 60,813,124个份额每份额0.0334美元 (2024年3月: 75,977,716个份额0.0375美元)	2,031,158	2,849,164
- 59,754,638个份额每份额0.0322美元 (2024年4月: 75,180,478个份额每份额0.0368美元)	1,924,099	2,766,642
- 59,615,563个份额每份额0.0329美元 (2024年5月: 74,040,898个份额每份额0.0369美元)	1,961,352	2,732,109
- 60,711,769个份额每份额0.0331美元 (2024年6月: 65,519,604个份额每份额0.0373美元)	2,009,560	2,443,881
年内宣派的收益分配		
- 59,703,803个份额每份额0.0330美元 (2024年7月: 64,217,640个份额每份额0.0337美元)	1,970,225	2,164,135
	<u>25,052,221</u>	<u>33,316,001</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 64,217,640个份额支付每份额0.0337美元 (2023 年7月: 就94,536,420个份额支付每份额0.0339美 元)	<u>2,164,135</u>	<u>3,204,785</u>

11 收益分配 (续)

AM3H类 - 澳元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 9,884,234个份额每份额0.0301澳元 (2023年8月: 12,020,933个份额每份额0.0268澳元)	202,073	208,954
- 10,614,213个份额每份额0.0302澳元 (2023年9月: 11,776,568个份额每份额0.0267澳元)	222,157	201,993
- 11,009,975个份额每份额0.0318澳元 (2023年10 月: 11,780,275个份额每份额0.0259澳元)	230,430	194,309
- 11,103,775个份额每份额0.0325澳元 (2023年11 月: 11,511,534个份额每份额0.0309澳元)	234,549	235,727
- 10,330,027个份额每份额0.0334澳元 (2023年12 月: 11,105,853个份额每份额0.0331澳元)	214,483	251,202
- 10,291,075个份额每份额0.0328澳元 (2024年1月: 11,075,325个份额每份额0.0331澳元)	212,132	241,438
- 10,421,296个份额每份额0.0345澳元 (2024年2月: 11,002,628个份额每份额0.0322澳元)	224,943	230,143
- 9,841,121个份额每份额0.0332澳元 (2024年3月: 10,829,153个份额每份额0.0329澳元)	205,788	232,490
- 9,910,719个份额每份额0.0320澳元 (2024年4月: 10,618,741个份额每份额0.0316澳元)	202,321	220,122
- 9,991,379个份额每份额0.0324澳元 (2024年5月: 10,550,992个份额每份额0.0319澳元)	208,589	223,369
- 10,097,139个份额每份额0.0315澳元 (2024年6月: 10,269,834个份额每份额0.0327澳元)	207,629	223,004
年内宣派的收益分配		
- 9,730,845个份额每份额0.0308澳元 (2024年7月: 9,865,706个份额每份额0.0287澳元)	193,643	185,177
	<u>2,558,737</u>	<u>2,647,928</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 9,865,706个份额支付每份额0.0287澳元 (2023年 7月: 就12,953,392个份额支付每份额0.0290澳元)	185,177	250,426

11 收益分配 (续)

AM3H类 - 加拿大元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 15,307个份额每份额0.0920加拿大元	1,045	-
- 15,307个份额每份额0.0920加拿大元 (2023年9月: 85,686个份额每份额0.0436加拿大元)	1,045	2,766
- 15,307个份额每份额0.0929加拿大元 (2023年10 月: 75,283个份额每份额0.0423加拿大元)	1,022	2,302
- 15,307个份额每份额0.0886加拿大元 (2023年11 月: 75,284个份额每份额0.0485加拿大元)	968	2,688
- 15,307个份额每份额0.0866加拿大元 (2023年12 月: 75,284个份额每份额0.0500加拿大元)	865	2,846
- 2024年1月: 75,285个份额每份额0.0500加拿大元	-	2,809
- 2024年2月: 60,819个份额每份额0.0498加拿大元	-	2,230
- 2024年3月: 136个份额每份额0.0504加拿大元	-	5
- 2024年4月: 15,444个份额每份额0.0493加拿大元	-	557
- 2024年5月: 15,444个份额每份额0.1103加拿大元	-	1,245
- 2024年6月: 15,307个份额每份额0.1111加拿大元	-	1,239
年内宣派的收益分配		
- 2024年7月: 15,307个份额每份额0.0937加拿大元	-	1,036
	<u>4,945</u>	<u>19,723</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就15,307个 份额支付每份额0.0937加拿大元	<u>1,036</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

AM3H类 - 欧元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 913,218个份额每份额0.0252欧元 (2023年8月: 1,545,960个份额每份额0.0231欧元)	25,477	39,044
- 913,932个份额每份额0.0252欧元 (2023年9月: 1,526,249个份额每份额0.0244欧元)	25,746	39,343
- 1,235,709个份额每份额0.0254欧元 (2023年10月: 1,483,090个份额每份额0.0242欧元)	34,097	38,087
- 1,304,403个份额每份额0.0259欧元 (2023年11月: 1,379,390个份额每份额0.0293欧元)	35,654	44,385
- 1,303,315个份额每份额0.0258欧元 (2023年12月: 1,360,719个份额每份额0.0298欧元)	34,905	44,917
- 1,137,258个份额每份额0.0254欧元 (2024年1月: 1,230,666个份额每份额0.0298欧元)	30,328	39,765
- 1,178,654个份额每份额0.0262欧元 (2024年2月: 1,129,018个份额每份额0.0299欧元)	32,156	36,582
- 1,159,924个份额每份额0.0237欧元 (2024年3月: 1,097,394个份额每份额0.0306欧元)	29,753	36,325
- 1,187,651个份额每份额0.0217欧元 (2024年4月: 1,019,458个份额每份额0.0287欧元)	29,338	31,350
- 1,153,078个份额每份额0.0215欧元 (2024年5月: 965,944个份额每份额0.0294欧元)	28,139	30,763
- 1,152,309个份额每份额0.0202欧元 (2024年6月: 957,939个份额每份额0.0298欧元)	27,275	30,538
年内宣派的收益分配		
- 1,313,635个份额每份额0.0189欧元 (2024年7月: 923,313个份额每份额0.0236欧元)	28,502	23,544
	<u>361,370</u>	<u>434,643</u>
(b) 属于上一财政年度，并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配，并于本年度就923,313 个份额支付每份额0.0236欧元 (2023年7月: 就 1,847,035个份额支付每份额0.0240欧元)	<u>23,544</u>	<u>48,859</u>

11 收益分配 (续)

AM3H类 - 英镑	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 15,715个份额每份额0.0469英镑	970	-
- 16,033个份额每份额0.0470英镑 (2023年9月: 721 个份额每份额0.0460英镑)	1,010	41
- 39,467个份额每份额0.0496英镑 (2023年10月: 721个份额每份额0.0454英镑)	2,547	40
- 44,186个份额每份额0.0491英镑 (2023年11月: 722个份额每份额0.0513英镑)	2,752	47
- 38,736个份额每份额0.0493英镑 (2023年12月: 722个份额每份额0.0524英镑)	2,389	48
- 67,172个份额每份额0.0485英镑 (2024年1月: 722 个份额每份额0.0525英镑)	4,064	48
- 63,416个份额每份额0.0499英镑 (2024年2月: 6,689个份额每份额0.0524英镑)	3,996	444
- 65,406个份额每份额0.0494英镑 (2024年3月: 7,669个份额每份额0.0528英镑)	4,181	511
- 28,117个份额每份额0.0475英镑 (2024年4月: 7,669个份额每份额0.0518英镑)	1,788	499
- 36,588个份额每份额0.0472英镑 (2024年5月: 7,670个份额每份额0.0522英镑)	2,329	510
- 46,937个份额每份额0.0466英镑 (2024年6月: 7,670个份额每份额0.0529英镑)	3,000	512
年内宣派的收益分配		
- 57,737个份额每份额0.0465英镑 (2024年7月: 11,298个份额每份额0.0470英镑)	3,568	681
	<u>32,594</u>	<u>3,381</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就11,298个 份额支付每份额0.0470英镑	<u>681</u>	<u>-</u>

11 收益分配 (续)

AM3H类 – 人民币	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 13,263,315个份额每份额人民币0.0189元 (2023年8月: 24,250,243个份额每份额人民币0.0131元)	35,335	43,555
- 14,658,575个份额每份额人民币0.0106元 (2023年9月: 22,088,859个份额每份额人民币0.0288元)	22,259	87,179
- 15,278,088个份额每份额人民币0.0126元 (2023年10月: 21,053,778个份额每份额人民币0.0293元)	26,990	84,190
- 15,337,872个份额每份额人民币0.0194元 (2023年11月: 19,340,839个份额每份额人民币0.0278元)	41,048	75,347
- 13,369,782个份额每份额人民币0.0275元 (2023年12月: 17,927,146个份额每份额人民币0.0241元)	50,241	60,744
- 12,372,720个份额每份额人民币0.0272元 (2024年1月: 28,099,895个份额每份额人民币0.0240元)	46,433	93,808
- 12,102,139个份额每份额人民币0.0234元 (2024年2月: 28,000,198个份额每份额人民币0.0233元)	38,800	90,442
- 12,197,309个份额每份额人民币0.0206元 (2024年3月: 26,232,824个份额每份额人民币0.0263元)	34,560	95,041
- 11,780,398个份额每份额人民币0.0178元 (2024年4月: 15,217,966个份额每份额人民币0.0266元)	28,844	55,876
- 11,817,899个份额每份额人民币0.0173元 (2024年5月: 13,881,762个份额每份额人民币0.0285元)	28,444	54,552
- 13,176,575个份额每份额人民币0.0167元 (2024年6月: 13,485,826个份额每份额人民币0.0214元)	30,673	39,502
年内宣派的收益分配		
- 13,910,563个份额每份额人民币0.0168元 (2024年7月: 12,768,592个份额每份额人民币0.0178元)	32,443	31,293
	<u>416,070</u>	<u>811,529</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就12,768,592个份额支付每份额人民币0.0178元 (2023年7月: 就27,415,362个份额支付每份额人民币0.0173元)	<u>31,293</u>	<u>66,385</u>

11 收益分配 (续)

BM2类 - 港元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 1,293,321个份额每份额0.0377港元 (2023年8月: 651,612个份额每份额0.0370港元)	6,254	3,073
- 1,367,400个份额每份额0.0382港元 (2023年9月: 651,612个份额每份额0.0366港元)	6,721	3,046
- 1,338,580个份额每份额0.0375港元 (2023年10月: 582,757个份额每份额0.0360港元)	6,457	2,683
- 1,295,376个份额每份额0.0370港元 (2023年11月: 599,494个份额每份额0.0403港元)	6,157	3,095
- 1,292,668个份额每份额0.0370港元 (2023年12月: 598,538个份额每份额0.0417港元)	6,161	3,194
- 1,292,668个份额每份额0.0364港元 (2024年1月: 637,545个份额每份额0.0419港元)	6,041	3,417
- 1,294,854个份额每份额0.0368港元 (2024年2月: 704,731个份额每份额0.0414港元)	6,129	3,727
- 1,346,057个份额每份额0.0369港元 (2024年3月: 711,102个份额每份额0.0417港元)	6,385	3,790
- 1,343,870个份额每份额0.0355港元 (2024年4月: 658,332个份额每份额0.0409港元)	6,149	3,441
- 1,284,705个份额每份额0.0364港元 (2024年5月: 640,715个份额每份额0.0410港元)	5,965	3,360
- 1,284,705个份额每份额0.0369港元 (2024年6月: 874,826个份额每份额0.0414港元)	6,039	4,638
年内宣派的收益分配		
- 1,284,705个份额每份额0.0368港元 (2024年7月: 899,818个份额每份额0.0373港元)	6,023	4,295
	<u>74,481</u>	<u>41,759</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就899,818 个份额支付每份额0.0373港元 (2023年7月: 就 578,331个份额支付每份额0.0377港元)	<u>4,295</u>	<u>2,796</u>

11 收益分配 (续)

BM2类 – 人民币	2025 美元	2024 美元
<i>(a) 年度应占收益分配</i>		
年内宣派及支付的收益分配		
- 67,582,046个份额每份额人民币0.0380元 (2023年8月：527,037个份额每份额人民币0.0379元)	361,997	2,739
- 95,596,463个份额每份额人民币0.0382元 (2023年9月：533,399个份额每份额人民币0.0373元)	523,145	2,726
- 93,427,479个份额每份额人民币0.0376元 (2023年10月：527,917个份额每份额人民币0.0369元)	492,534	2,659
- 90,252,331个份额每份额人民币0.0378元 (2023年11月：566,968个份额每份额人民币0.0414元)	470,622	3,289
- 86,210,633个份额每份额人民币0.0380元 (2023年12月：569,582个份额每份额人民币0.0422元)	447,655	3,379
- 83,413,051个份额每份额人民币0.0378元 (2024年1月：2,933,917个份额每份额人民币0.0422元)	435,457	17,222
- 95,035,295个份额每份额人民币0.0379 (2024年2月：5,166,094个份额每份额人民币0.0420元)	493,490	30,079
- 100,267,870个份额每份额人民币0.0378元 (2024年3月：7,877,454个份额每份额人民币0.0421元)	521,313	45,686
- 93,023,958个份额每份额人民币0.0366元 (2024年4月：14,781,736个份额每份额人民币0.0417元)	468,328	85,084
- 91,840,024个份额每份额人民币0.0370元 (2024年5月：19,728,689个份额每份额人民币0.0417元)	472,757	113,436
- 89,066,581个份额每份额人民币0.0371元 (2024年6月：32,645,754个份额每份额人民币0.0423元)	460,597	189,015
年内宣派的收益分配		
- 85,222,522个份额每份额人民币0.0369元 (2024年7月：52,276,624个份额每份额人民币0.0382元)	436,562	274,953
	<u>5,584,457</u>	<u>770,267</u>
<i>(b) 属于上一财政年度，并于本年度已支付的收益分配</i>		
上一财政年度宣派收益分配，并于本年度就		
52,276,624个份额支付每份额人民币0.0382元		
(2023年7月：就439,924个份额支付每份额人民币0.0379元)	274,953	2,334

11 收益分配 (续)

BM2类 – 美元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 1,944,395个份额每份额0.0377美元 (2023年8月: 419,874个份额每份额0.0370美元)	73,304	15,535
- 2,653,499个份额每份额0.0382美元 (2023年9月: 372,118个份额每份额0.0365美元)	101,364	13,582
- 2,625,013个份额每份额0.0377美元 (2023年10月: 370,022个份额每份额0.0359美元)	98,963	13,284
- 2,579,219个份额每份额0.0371美元 (2023年11月: 370,734个份额每份额0.0403美元)	95,689	14,941
- 2,550,333个份额每份额0.0371美元 (2023年12月: 362,251个份额每份额0.0417美元)	94,617	15,106
- 2,604,504个份额每份额0.0365美元 (2024年1月: 465,813个份额每份额0.0418美元)	95,065	19,471
- 2,754,373个份额每份额0.0369美元 (2024年2月: 579,043个份额每份额0.0413美元)	101,636	23,914
- 2,866,376个份额每份额0.0371美元 (2024年3月: 692,426个份额每份额0.0416美元)	106,343	28,805
- 2,806,886个份额每份额0.0357美元 (2024年4月: 725,055个份额每份额0.0408美元)	100,206	29,582
- 2,736,281个份额每份额0.0365美元 (2024年5月: 898,920个份额每份额0.0410美元)	99,874	36,856
- 2,707,831个份额每份额0.0367美元 (2024年6月: 1,201,872个份额每份额0.0414美元)	99,377	49,758
年内宣派的收益分配		
- 2,649,866个份额每份额0.0366美元 (2024年7月: 1,494,392个份额每份额0.0373美元)	96,985	55,741
	<u>1,163,423</u>	<u>316,575</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 1,494,392个份额支付每份额0.0373美元 (2023年 7月: 就420,452个份额支付每份额0.0376美元)	<u>55,741</u>	<u>15,809</u>

11 收益分配 (续)

BM3H类 - 澳元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 251,866个份额每份额0.0315澳元 (2023年8月: 133,829个份额每份额0.0280澳元)	5,389	2,430
- 274,844个份额每份额0.0316澳元 (2023年9月: 136,357个份额每份额0.0280澳元)	6,019	2,453
- 274,844个份额每份额0.0333澳元 (2023年10月: 136,357个份额每份额0.0271澳元)	6,024	2,353
- 274,844个份额每份额0.0341澳元 (2023年11月: 136,770个份额每份额0.0324澳元)	6,091	2,937
- 274,844个份额每份额0.0350澳元 (2023年12月: 147,014个份额每份额0.0347澳元)	5,980	3,486
- 276,295个份额每份额0.0344澳元 (2024年1月: 156,137个份额每份额0.0347澳元)	6,010	3,568
- 281,555个份额每份额0.0362澳元 (2024年2月: 165,207个份额每份额0.0337澳元)	6,377	3,617
- 288,759个份额每份额0.0348澳元 (2024年3月: 159,346个份额每份额0.0345澳元)	6,329	3,587
- 288,759个份额每份额0.0335澳元 (2024年4月: 159,346个份额每份额0.0332澳元)	6,171	3,471
- 277,097个份额每份额0.0340澳元 (2024年5月: 135,677个份额每份额0.0334澳元)	6,071	3,007
- 277,097个份额每份额0.0329澳元 (2024年6月: 136,379个份额每份额0.0342澳元)	5,951	3,097
年内宣派的收益分配		
- 273,254个份额每份额0.0322澳元 (2024年7月: 187,243 个份额每份额0.0301澳元)	5,685	3,686
	<u>72,097</u>	<u>37,692</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就187,243 个份额支付每份额0.0301澳元 (2023年7月: 就 133,829个份额支付每份额0.0304澳元)	<u>3,686</u>	<u>2,713</u>

11 收益分配 (续)

BM3H类 – 人民币	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 15,237,541个份额每份额人民币0.0195元 (2023年8月: 3,106,225个份额每份额人民币0.0135元)	41,883	5,749
- 24,712,278个份额每份额人民币0.0109元 (2023年9月: 3,107,465个份额每份额人民币0.0298元)	38,588	12,690
- 24,078,181个份额每份额人民币0.0130元 (2023年10月: 2,921,539个份额每份额人民币0.0303元)	43,887	12,081
- 23,211,716个份额每份额人民币0.0201元 (2023年11月: 2,879,270个份额每份额人民币0.0287元)	64,361	11,580
- 22,429,776个份额每份额人民币0.0284元 (2023年12月: 2,776,630个份额每份额人民币0.0249元)	87,045	9,721
- 19,119,244个份额每份额人民币0.0281元 (2024年1月: 3,331,310个份额每份额人民币0.0248元)	74,199	11,492
- 18,203,602个份额每份额人民币0.0241元 (2024年2月: 3,646,841个份额每份额人民币0.0240元)	60,107	12,134
- 18,333,307个份额每份额人民币0.0213元 (2024年3月: 3,758,737个份额每份额人民币0.0272元)	53,711	14,084
- 17,528,530个份额每份额人民币0.0184元 (2024年4月: 3,926,349个份额每份额人民币0.0275元)	44,365	14,904
- 17,340,888个份额每份额人民币0.0179元 (2024年5月: 4,646,443个份额每份额人民币0.0294元)	43,185	18,836
- 17,171,926个份额每份额人民币0.0172元 (2024年6月: 9,120,854个份额每份额人民币0.0222元)	41,170	27,715
年内宣派的收益分配		
- 16,720,777个份额每份额人民币0.0174元 (2024年7月: 11,203,572个份额每份额人民币0.0184元)	40,390	28,383
	<u>632,891</u>	<u>179,369</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就		
11,203,572个份额支付每份额人民币0.0184元		
(2023年7月: 就2,525,924个份额支付每份额人民币0.0179元)	28,383	6,328

11 收益分配 (续)

IM2类 – 美元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派及支付的收益分配		
- 24,516,966个份额每份额0.0371美元 (2023年8月: 22,812,603个份额每份额0.0361美元)	909,580	823,535
- 24,631,919个份额每份额0.0376美元 (2023年9月: 22,922,901个份额每份额0.0357美元)	926,160	818,348
- 24,750,602个份额每份额0.0370美元 (2023年10 月: 23,033,708个份额每份额0.0351美元)	915,772	808,483
- 24,869,520个份额每份额0.0365美元 (2023年11 月: 23,201,626个份额每份额0.0394美元)	907,738	914,144
- 24,986,940个份额每份额0.0365美元 (2023年12 月: 23,322,432个份额每份额0.0408美元)	912,023	951,555
- 25,107,168个份额每份额0.0359美元 (2024年1月: 23,645,560个份额每份额0.0409美元)	901,347	967,104
- 25,225,253个份额每份额0.0363美元 (2024年2月: 23,770,747个份额每份额0.0404美元)	915,677	960,338
- 25,145,298个份额每份额0.0365美元 (2024年3月: 23,894,467个份额每份额0.0407美元)	917,803	972,505
- 25,270,047个份额每份额0.0352美元 (2024年4月: 24,022,177个份额每份额0.0400美元)	889,506	960,887
- 25,388,372个份额每份额0.0359美元 (2024年5月: 24,148,160个份额每份额0.0402美元)	911,443	970,756
- 25,509,232个份额每份额0.0361美元 (2024年6月: 24,274,282个份额每份额0.0406美元)	920,883	985,536
年内宣派的收益分配		
- 25,630,535个份额每份额0.0360美元 (2024年7月: 24,402,275个份额每份额0.0366美元)	922,699	893,123
	<u>10,950,631</u>	<u>11,026,314</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就		
24,402,275个份额支付每份额0.0366美元 (2023年 7月: 就22,703,135个份额支付每份额0.0368美元)	893,123	835,475

11 收益分配 (续)

ID2类 – 美元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派的收益分配		
- 348,297个份额每份额0.3503美元 (2024年7月: 408,726个份额每份额0.2197美元)	<u>122,006</u>	<u>89,816</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就408,726 个份额支付每份额0.2197美元 (2023年7月: 就 858,649个份额支付每份额0.2389美元)	<u>89,816</u>	<u>3,217,256</u>
ZD2类 – 美元	2025 美元	2024 美元
(a) 年度应占收益分配		
年内宣派的收益分配		
- 1,550,747个份额每份额0.3849美元 (2024年7月: 1,804,517个份额每份额0.2716美元)	<u>596,946</u>	<u>490,163</u>
(b) 属于上一财政年度, 并于本年度已支付的收益分配		
上一财政年度宣派收益分配, 并于本年度就 1,804,517个份额支付每份额0.2716美元 (2023年7 月: 就2,609,092个份额支付每份额0.2902美元)	<u>490,163</u>	<u>757,031</u>

12 金融工具及相关风险

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

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

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

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

(a) 价格风险

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

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

	2025			2024		
	美元			美元		
	公允价值	成本	占资产净值百分比	公允价值	成本	占资产净值百分比
投资，减去按FVTPL计量的金融						
资产及金融负债	3,017,938,137	3,037,948,295	99.05	1,175,896,990	1,215,777,583	98.94

12 金融工具及相关风险 (续)

(a) 价格风险 (续)

市场风险敞口

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

	2025 美元	2024 美元
于各个市场面临的市场风险敞口		
澳大利亚	47,440,813	9,055,749
英属维尔京群岛	30,798,870	630,182
中国	443,897,835	295,829,262
法国	-	2,813,563
中国香港	643,092,706	198,358,940
印度	214,702,699	87,210,104
印度尼西亚	474,308,446	135,185,918
日本	98,999,010	17,568,457
卢森堡	42,706,928	5,719,056
中国澳门	72,738,539	38,723,304
马来西亚	83,834,018	14,661,578
毛里求斯	25,339,228	2,327,360
墨西哥	6,257,181	6,372,583
蒙古	33,760,724	5,119,527
荷兰	39,750,851	1,153,216
巴基斯坦	33,191,106	15,555,515
菲律宾	166,277,852	53,339,014
沙特阿拉伯	3,648,055	-
新加坡	131,690,491	50,358,588
韩国	220,502,397	145,637,350
斯里兰卡	14,970,521	5,207,314
瑞士	9,336,773	-
中国台湾	35,351,716	22,562,445
泰国	48,114,193	14,062,350
阿联酋	-	6,008,940
英国	43,650,770	20,157,817
美国	74,985,254	27,255,564
	<u>3,039,346,976</u>	<u>1,180,873,696</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(a) 价格风险 (续)

价格敏感度

于 2025 年 7 月 31 日，投资价值上升 10%的影响 (所有其他变数维持不变) 如下。反向的同等变动会导致资产净值以同等但反向的数额下跌。该分析是按 2024 年的同一基准进行。

	2025 美元	2024 美元
于2025年7月31日		
整体市场风险		
- 单位信托	30,564,558	6,401,460
	<u>30,564,558</u>	<u>6,401,460</u>
投资价值上升10%对资产净值的变动影响		
- 单位信托	3,056,456	640,146
	<u>3,056,456</u>	<u>640,146</u>

(b) 利率风险

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

下表列示了计息资产于 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日到期和重新定价的周期。因为利率风险微乎其微，下表未纳入极少的计息现金和现金等价物。于 2025 年 7 月 31 日及 2024 年 7 月 31 日，本子基金没有计息负债。

	2025 美元	2024 美元
资产		
以公允价值计入损益账的金融资产		
- 1年以内	182,724,840	174,394,508
- 1年以上5年以内	1,394,867,376	510,609,664
- 5年以上	<u>1,434,423,436</u>	<u>488,230,155</u>
	<u>3,012,015,652</u>	<u>1,173,234,327</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(b) 利率风险 (续)

利率敏感度

于财务状况表日期，假设所有其他因素保持不变，估计当利率上升 50 个基点 (2024 年：50 个基点)，份额持有人资产净值和本年度利润将因此减少 88,632,297 美元 (2024 年：27,756,069 美元)；同等但方向相反的变动会使份额持有人的资产净值产生大致同等但相反的数额变动。该分析是按 2024 年的同一基准进行。

(c) 货币风险

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

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

于 2025 年 7 月 31 日，如果美元兑换相应货币的汇率贬值 5% (2024 年：5%)，所有其他变数保持不变，份额持有人应占资产净值和本年度利润将因此增加 / (减少) 下面所示数额。该分析是按 2024 年的同一基准进行。

	2025		2024	
	如果美元贬值5%		如果美元贬值5%	
	风险净额	资产净值的变动	风险净额	资产净值的变动
	美元	美元	美元	美元
澳元	46,082,646	2,304,132	48,227,371	2,411,369
英镑	758,354	37,918	(11,395,579)	(569,779)
加拿大元	-	-	249,905	12,495
人民币	335,023,664	16,751,183	21,037,127	1,051,856
欧元	10,578,564	528,928	7,110,127	355,506
印度卢比	24,563	1,228	11,350,580	567,529
印尼盾	-	-	13,135,894	656,795
日元	-	-	(9,467,997)	(473,400)
韩元	2	-	2	-
马来西亚林吉特	-	-	(276)	(14)
菲律宾比索	-	-	15,846,685	792,334
新加坡元	26,484,328	1,324,216	190,352	9,518
泰铢	-	-	(12,205,541)	(610,277)
	<u>418,952,121</u>	<u>20,947,605</u>	<u>84,078,650</u>	<u>4,203,932</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(c) 货币风险 (续)

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

(d) 信贷风险

(i) 信贷政策及信贷风险集中度分析

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

于 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日，本子基金投资于债务证券。这些债务证券的信贷资质以占其百分比表示如下：

评级 (穆迪)	2025	2024
	占债务证券的百分 比	占债务证券的百分 比
Aaa	1.81	-
Aa1	0.20	-
Aa2	0.24	1.28
Aa3	2.69	4.11
A1	5.48	6.80
A2	6.61	9.14
A3	10.72	7.39
Baa1	8.32	10.91
Baa2	28.36	23.75
Baa3	14.01	14.62
Ba1	3.78	3.62
Ba2	3.48	4.21
Ba3	4.21	1.60
B1	1.67	2.24
B2	1.53	0.18
B3	-	0.62
Caa1	1.65	-
Caa2	0.98	0.11
Caa3	-	1.42
Ca	-	1.31
C	0.00	-
NR	4.26	6.69
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(i) 信贷政策及信贷风险集中度分析 (续)

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

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

截至 2025 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金已与多家信贷评级为 A/Aa2 或更高（评级来源为穆迪和标普）的交易对手开展证券借贷交易。本基金的其中一个交易对手 Jefferies International Limited 的信贷评级为 BBB+（评级来源为标普）。本子基金认为违约风险极低，因为 BBB / Baa2 评级是该交易对手可具备，且仍被视为投资级别的最低评级。投资级别评级被认为具有相对较低的违约风险。本子基金于截至 2024 年 7 月 31 日止年度期间并无开展证券借贷交易。

本子基金所持有的现金大部分存入汇丰集团。根据穆迪评级，汇丰集团的信贷评级为 A3 (2024 年：A3)。如该银行破产或无力偿债，或会令本子基金存放于该银行的现金的权益受到耽搁或限制。管理人会持续监控该银行的信贷评级及财务状况。

本子基金的资产几乎全部由保管人持有。保管人破产或无力偿债，或会令本子基金就保管人所持证券的权益受到耽搁或限制。保管人为汇丰旗下集团公司，穆迪对其长期信贷风险评级为 Aa2 (2024 年：Aa2)。

本子基金开展场外信贷违约掉期，这使得本子基金面临金融工具的交易对手可能未能履行与本子基金订立的责任，造成违约。管理人认为该项风险并不重大。

金融资产的账面价值最能反映于资产负债表日本子基金所承受的最高信贷风险。

时才可执行。此外，本基金和本子基金及其对手均无意以净值结算交易或同时变现资产和结算负债。

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(ii) 抵销金融资产与金融负债

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

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

2025 年 7 月 31 日

适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	在财务状况表抵		财务状况表所示	金融负债抵销的	已抵押的现金抵	
	已确认金融资产	销的已确认金融	金融资产净额	金融资产	押品	净额
	总额	资产总额	金融资产的净额	金融负债	押品	净额
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
衍生金融工具:						
外币远期合同						
- 交易对手 C	632,765	-	632,765	(632,765)	-	-
- 交易对手 H	404,652	-	404,652	(196,655)	-	207,997

适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	在财务状况表抵		财务状况表所示	金融资产抵销的	已抵押的现金抵	
	已确认金融负债	销的已确认金融	金融负债净额	金融负债	押品	净额
	总额	资产总额	金融负债的净额	金融负债	押品	净额
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
衍生金融工具:						
外币远期合同						
- 交易对手B	(11,701)	-	(11,701)	-	-	(11,701)
- 交易对手C	(2,373,500)	-	(2,373,500)	632,765	-	(1,740,735)
- 交易对手F	(218,347)	-	(218,347)	-	-	(218,347)
- 交易对手G	(651,383)	-	(651,383)	-	-	(651,383)
- 交易对手H	(196,655)	-	(196,655)	196,655	-	-

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(ii) 抵销金融资产与金融负债 (续)

2024 年 7 月 31 日

适用于可执行的净值结算主协议的金融资产

	已确认金融资产 总额 美元	在财务状况表抵 销的已确认金融 资产总额 美元	财务状况表所示 金融资产的净额 美元	金融负债抵销的 金融资产 美元	已抵押的现金抵 押品 美元	净额 美元
衍生金融工具:						
外币远期合同						
- 交易对手 A	49,465	-	49,465	(11,980)	-	37,485
- 交易对手 C	201,476	-	201,476	(201,476)	-	-
- 交易对手 E	113,214	-	113,214	(63,438)	-	49,776
- 交易对手 F	127,927	-	127,927	-	-	127,927
- 交易对手 G	6,757	-	6,757	(6,757)	-	-

适用于可执行的净值结算主协议的金融负债

	已确认金融负债 总额 美元	在财务状况表抵 销的已确认金融 资产总额 美元	财务状况表所示 金融负债的净额 美元	金融资产抵销的 金融负债 美元	已抵押的现金抵 押品 美元	净额 美元
衍生金融工具:						
外币远期合同						
- 交易对手 A	(11,980)	-	(11,980)	11,980	-	-
- 交易对手 B	(44,680)	-	(44,680)	-	-	(44,680)
- 交易对手 C	(389,016)	-	(389,016)	201,476	-	(187,540)
- 交易对手 D	(21,749)	-	(21,749)	-	-	(21,749)
- 交易对手 E	(63,438)	-	(63,438)	63,438	-	-
- 交易对手 G	(186,223)	-	(186,223)	6,757	-	(179,466)

在上表披露的已确认金融资产与金融负债的总额及其在财务状况表内列报的净额已按公允价值在财务状况表内计量。

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

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(ii) 抵销金融资产与金融负债 (续)

财务状况表所示金融资产和金融负债的净额对账。

2025 年 7 月 31 日

金融资产

	净额 美元	在财务状况表的账 面价值 美元	未纳入抵销披露范 围的金融资产 美元
衍生金融工具：			
- 外币远期合同			
- 交易对手 C	632,765	632,765	-
- 交易对手 H	404,652	404,652	-

金融负债

	净额 美元	在财务状况表的账 面价值 美元	未纳入抵销披露范 围的金融资产 美元
衍生金融工具：			
- 外币远期合同			
- 交易对手 B	(11,701)	(11,701)	-
- 交易对手 C	(2,373,500)	(2,373,500)	-
- 交易对手 F	(218,347)	(218,347)	-
- 交易对手 G	(651,383)	(651,383)	-
- 交易对手 H	(196,655)	(196,655)	-

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(ii) 抵销金融资产与金融负债 (续)

2024 年 7 月 31 日

金融资产

	净额	在财务状况表的账 面价值	未纳入抵销披露范 围的金融资产
	美元	美元	美元
衍生金融工具：			
- 外币远期合同			
- 交易对手 A	49,465	49,465	-
- 交易对手 C	201,476	201,476	-
- 交易对手 E	113,214	113,214	-
- 交易对手 F	127,927	127,927	-
- 交易对手 G	6,757	6,757	-

金融负债

	净额	在财务状况表的账 面价值	未纳入抵销披露范 围的金融资产
	美元	美元	美元
衍生金融工具：			
- 外币远期合同			
- 交易对手 A	(11,980)	(11,980)	-
- 交易对手 B	(44,680)	(44,680)	-
- 交易对手 C	(389,016)	(389,016)	-
- 交易对手 D	(21,749)	(21,749)	-
- 交易对手 E	(63,438)	(63,438)	-
- 交易对手 G	(186,223)	(186,223)	-

12 金融工具及相关风险 (续)

(d) 信贷风险 (续)

(iii) 预期信用损失产生的金额

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。本子基金的资产净值风险敞口为 3.89% (2024 年：4.93%)。根据交易对手的外部信用评级及 / 或检讨结果，本子基金认为这些风险承担的信贷风险较低。

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

由于对手方在短期内有强劲的履行合同义务的能力，管理人认为违约概率极少。当中并没有为应收利息、应收申购款、应收经纪商款项、其他应收款以及现金和现金等价物确认任何损失准备金额。于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度内，损失准备金额没有变动。

(e) 流动性风险

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

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

本子基金的大部分投资 (超过 90%) 为上市证券，该等投资的流动性风险被视为偏低，原因是该等投资均为活跃市场交易，且可随时变现。

于 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日，本子基金的所有金融负债均于三个月内到期，惟应付赎回款及份额持有人应占资产净值 (接获通知时偿还) 除外。

12 金融工具及相关风险 (续)

(f) 资本管理

本子基金于年末的资本是指可赎回份额。

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

年内，本子基金资本管理方式的政策及程序并无变动。

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

(g) 特殊工具

外币远期合同

外币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。外币远期合同以现金或有关金融资产结算。

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

于2025年7月31日和2024年7月31日，本子基金于外币远期合同的持有情况载列于下表。

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

于2025年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值资产 美元	公允价值(负债) 美元
107,374澳元	69,903美元	2025年8月29日	-	(733)
2,047,896澳元	1,337,176美元	2025年8月29日	-	(17,904)
69,527,158澳元	45,397,827美元	2025年8月29日	-	(607,840)
人民币100,979,678元	14,109,700美元	2025年8月29日	-	(73,223)
人民币125,695,910元	17,563,252美元	2025年8月29日	-	(91,145)
人民币1,878,433,617元	262,469,982美元	2025年8月29日	-	(1,362,098)
9,249,923欧元	10,817,396美元	2025年8月29日	-	(210,072)
575,582英镑	772,424美元	2025年8月29日	-	(10,485)
1,354美元	人民币9,699元	2025年8月29日	6	-
16,747美元	人民币120,389元	2025年8月29日	13	-
27,629美元	人民币197,896元	2025年8月29日	121	-
47,635美元	人民币340,517元	2025年8月29日	303	-
49,462美元	人民币353,574元	2025年8月29日	314	-
385,039美元	人民币2,758,620元	2025年8月29日	1,588	-
人民币12,000,000元	1,684,463美元	2025年9月30日	-	(11,701)
人民币60,000,000元	8,439,449美元	2025年9月30日	-	(75,516)
人民币162,000,000元	22,767,483美元	2025年9月30日	-	(185,002)
6,000,000欧元	7,115,437美元	2025年9月30日	-	(218,347)
6,000,000欧元	7,045,122美元	2025年9月30日	-	(148,542)
9,520,000欧元	11,184,943美元	2025年9月30日	-	(242,323)
1,130,000,000泰铢	34,946,652美元	2025年9月30日	-	(196,655)
25,364,301美元	21,520,000欧元	2025年9月30日	630,420	-
35,153,212美元	1,130,000,000泰铢	2025年9月30日	404,652	-
			<u>1,037,417</u>	<u>(3,451,586)</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

于2024年7月31日

买入	卖出	结算日	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
1,414,026澳元	927,914美元	2024年8月30日	-	(3,812)
71,207,028澳元	46,727,547美元	2024年8月30日	-	(191,975)
346,370加拿大元	250,920美元	2024年8月30日	23	-
人民币117,610元	16,220美元	2024年8月30日	91	-
人民币13,224,641元	1,826,348美元	2024年8月30日	7,744	-
人民币294,000元	40,607美元	2024年8月30日	167	-
人民币84,533,566元	11,674,243美元	2024年8月30日	49,502	-
人民币9,800元	1,352美元	2024年8月30日	8	-
人民币9,800元	1,352美元	2024年8月30日	7	-
人民币93,393,894元	12,895,285美元	2024年8月30日	57,265	-
6,553,474欧元	7,123,626美元	2024年8月30日	-	(22,190)
113,462英镑	146,065美元	2024年8月30日	-	(285)
47,000,000,000印尼盾	2,857,513美元	2024年8月30日	30,319	-
10,832美元	人民币78,429元	2024年8月30日	-	(44)
	33,000,000,000			
2,026,308美元	印尼盾	2024年8月30日	-	(1,406)
50,249美元	76,616澳元	2024年8月30日	178	-
53,246美元	人民币383,986元	2024年8月30日	-	(9)
7,352美元	人民币53,228元	2024年8月30日	-	(30)
16,040,000欧元	17,398,829美元	2024年9月30日	6,757	-
108,000,000,000印尼盾	6,618,864美元	2024年9月30日	9,899	-
109,000,000,000印尼盾	6,677,285美元	2024年9月30日	12,829	-
130,000,000,000印尼盾	7,895,536美元	2024年9月30日	82,895	-
449,000,000印度卢比	5,355,439美元	2024年9月30日	-	(2,916)
501,000,000印度卢比	5,983,054美元	2024年9月30日	-	(10,574)
173,000,000菲律宾比索	2,960,078美元	2024年9月30日	475	-
753,000,000菲律宾比索	12,774,620美元	2024年9月30日	110,518	-
2,940,580美元	454,000,000日元	2024年9月30日	-	(103,651)
2,946,135美元	2,700,000欧元	2024年9月30日	16,159	-
2,950,948美元	449,000,000日元	2024年9月30日	-	(59,773)
2,968,874美元	107,000,000泰铢	2024年9月30日	-	(47,276)

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

汇丰亚洲高收益债券基金 (续)

买入	卖出	结算日	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
2,972,783美元	2,720,000欧元	2024年9月30日	21,073	-
2,973,348美元	2,720,000欧元	2024年9月30日	21,636	-
2,984,150美元	2,300,000英镑	2024年9月30日	28,128	-
2,987,031美元	2,330,000英镑	2024年9月30日	-	(7,247)
2,998,219美元	2,750,000欧元	2024年9月30日	13,999	-
2,999,658美元	108,000,000泰铢	2024年9月30日	-	(44,680)
3,349,608美元	509,000,000日元	2024年9月30日	-	(63,438)
3,462,686美元	人民币25,000,000元	2024年9月30日	-	(14,037)
5,601,260美元	4,350,000英镑	2024年9月30日	10,879	-
5,606,091美元	5,150,000欧元	2024年9月30日	17,513	-
6,006,105美元	218,000,000泰铢	2024年9月30日	-	(138,947)
6,253,401美元	人民币45,000,000元	2024年9月30日	-	(4,796)
	147,000,000,000			
9,023,387美元	印尼盾	2024年9月30日	775	-
			<u>498,839</u>	<u>(717,086)</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

期货合同

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

期货合同拥有标准的质量和数量，并在期货交易所进行交易。

本子基金投资于期货合同，持有份额如下表所示。

于 2025 年 7 月 31 日

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值资产 美元	公允价值(负债) 美元
美国10年期票据	18	110.656	1,000	2025年9月19日	7,313	-
美国10年期票据	150	110.677	1,000	2025年9月19日	57,891	-
美国10年期票据	252	111.813	1,000	2025年9月19日	-	(189,000)
美国10年期票据	320	110.984	1,000	2025年9月19日	24,998	-
美国10年期票据	675	111.734	1,000	2025年9月19日	-	(453,519)
美国长期票据	(360)	115.063	1,000	2025年9月19日	315,000	-
美国长期票据	(228)	110.844	1,000	2025年9月19日	-	(762,375)
美国长期票据	(150)	111.969	1,000	2025年9月19日	-	(332,813)
美国长期票据	(146)	112.114	1,000	2025年9月19日	-	(302,705)
美国长期票据	(125)	111.656	1,000	2025年9月19日	-	(316,406)
美国长期票据	(82)	111.969	1,000	2025年9月19日	-	(181,937)
美国长期票据	(80)	115.156	1,000	2025年9月19日	77,500	-
美国长期票据	(75)	114.063	1,000	2025年9月19日	-	(9,375)
美国长期票据	(25)	112.875	1,000	2025年9月19日	-	(32,813)
美国超长期10年期票据	200	113.109	1,000	2025年9月19日	-	(6,251)
美国超长期票据	30	118.969	1,000	2025年9月19日	-	(49,688)
美国超长期票据	42	118.781	1,000	2025年9月19日	-	(61,688)
美国2年期票据	88	103.973	2,000	2025年9月30日	-	(84,562)
美国2年期票据	170	103.555	2,000	2025年9月30日	-	(21,251)
美国2年期票据	178	103.871	2,000	2025年9月30日	-	(134,891)
美国2年期票据	513	103.785	2,000	2025年9月30日	-	(300,584)
美国2年期票据	732	103.660	2,000	2025年9月30日	-	(245,904)
美国5年期票据	81	108.695	1,000	2025年9月30日	-	(42,398)
美国5年期票据	406	108.285	1,000	2025年9月30日	-	(45,977)
美国5年期票据	450	108.445	1,000	2025年9月30日	-	(123,046)
美国5年期票据	600	108.203	1,000	2025年9月30日	-	(18,753)
					<u>482,702</u>	<u>(3,715,936)</u>

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

期货合同 (续)

于 2024 年 7 月 31 日

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
美国10年期票据	171	114.875	1,000	2024年9月19日	120,234	-
美国10年期票据	128	110.797	1,000	2024年9月19日	129,999	-
美国10年期票据	150	110.859	1,000	2024年9月19日	142,968	-
美国10年期票据	10	110.781	1,000	2024年9月19日	10,313	-
美国10年期票据	180	111.078	1,000	2024年9月19日	132,187	-
美国10年期票据	266	110.922	1,000	2024年9月19日	236,905	-
美国10年期票据	60	111.297	1,000	2024年9月19日	30,937	-
美国10年期票据	93	109.297	1,000	2024年9月19日	233,953	-
美国5年期票据	55	107.305	1,000	2024年9月30日	32,226	-
美国5年期票据	28	107.359	1,000	2024年9月30日	14,875	-
美国5年期票据	140	107.242	1,000	2024年9月30日	90,781	-
美国5年期票据	138	107.438	1,000	2024年9月30日	62,531	-
					<u>1,237,909</u>	<u>-</u>

信用违约掉期

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

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

于 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日，本子基金投资于信用违约掉期，持有份额如下表所示。

12 金融工具及相关风险 (续)

(g) 特殊工具 (续)

信用违约掉期 (续)

于 2025 年 7 月 31 日

相关投资	交易对手	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
(D) 信用违约掉期~602~ 108 117,500,000.00美元 15/04/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(5,276,297)
(D) 信用违约掉期~602~ 109 35,000,000.00美元 16/04/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(2,735,858)
(D) 信用违约掉期~602~ 110 35,000,000.00美元 16/04/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(2,735,858)
(D) 信用违约掉期~602~ 111 56,500,000.00美元 15/04/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(4,416,456)
(D) 信用违约掉期~602~ 112 8,000,000.00美元 02/05/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(625,339)
(D) 信用违约掉期~602~ 113 8,000,000.00美元 02/05/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(625,339)
(D) 信用违约掉期~602~ 114 33,000,000.00美元 25/06/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(2,579,523)
		-	(18,994,670)

于 2024 年 7 月 31 日

相关投资	交易对手	公允价值资产 美元	公允价值 (负债) 美元
(D) 信用违约掉期~602~ 99 209,000,000.00美元 18/04/2024 20/06/2029	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(4,758,459)

13 公允价值资料

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

金融工具的估值

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

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

13 公允价值资料 (续)

如果报告日的上市和报价投资的公允价值若基于活跃市场中的市场报价或具有约束力的交易商报价，而不含任何交易成本扣除，该工具则纳入第1级计量。如果报告日债务证券的公允价值指视为低于活跃市场的报价或第三方使用估值技术得出的一致价格，其中所有重大输入值均可直接或间接地从市场数据中观察，该等债务证券则纳入第2级计量。关于所有其他金融工具，本子基金使用估值技术确定公允价值。

本子基金使用获广泛认可的估值模型来确定在活跃市场中没有报价的金融工具之公允价值。估值技术包括净现值、现金流量折现模型，与存在市场可观察价格的类似工具进行的比较，与视为缺少活跃市场的相同工具的报价进行的比较以及其他估值模型。

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入损益账的金融工具。

以公允价值计入损益账的金融工具

2025年7月31日

	第1级 美元	第2级 美元	第3级 美元	合计 美元
金融资产				
债务证券	-	3,012,015,652	-	3,012,015,652
单位信托	-	30,564,558	-	30,564,558
外币远期合同	-	1,037,417	-	1,037,417
期货合同	482,702	-	-	482,702
	<u>482,702</u>	<u>3,043,617,627</u>	<u>-</u>	<u>3,044,100,329</u>
金融负债				
外币远期合同	-	3,451,586	-	3,451,586
期货合同	3,715,936	-	-	3,715,936
信用违约掉期	-	18,994,670	-	18,994,670
	<u>3,715,936</u>	<u>22,446,256</u>	<u>-</u>	<u>26,162,192</u>

13 公允价值资料 (续)

以公允价值计入损益账的金融工具 (续)

2024 年 7 月 31 日

	汇丰亚洲债券基金			
	第1级 美元	第2级 美元	第3级 美元	合计 美元
金融资产				
债务证券	-	1,173,234,327	-	1,173,234,327
单位信托	-	6,401,460	-	6,401,460
外币远期合同	-	498,839	-	498,839
期货合同	1,237,909	-	-	1,237,909
	<u>1,237,909</u>	<u>1,180,134,626</u>	<u>-</u>	<u>1,181,372,535</u>
金融负债				
外币远期合同	-	717,086	-	717,086
信用违约掉期	-	4,758,459	-	4,758,459
	<u>-</u>	<u>5,475,545</u>	<u>-</u>	<u>5,475,545</u>

就所有其他金融工具而言，鉴于该等金融工具的即时或短期性质，其账面金额与公允价值相若。于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金的金融工具并未发生不同级之间的转换。

14 参与未合并结构化实体

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

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

下表概述了本子基金并未合并但持有权益的结构化实体类型。

14 参与未合并结构化实体 (续)

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

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

		2025年7月31日	
投资基金数目		资产净值总额 (基于未经审计资 料) (以美元列示)	纳入“以公允价值 计入损益账的金融 资产”的账面价值 (以美元列示)
上市单位信托	2	63,811,337	24,076,768
未上市但有报价的单位信托	1	11,757,827	6,487,790
		2024年7月31日	
投资基金数目		资产净值总额 (基于未经审计资 料) (以美元列示)	纳入“以公允价值 计入损益账的金融 资产”的账面价值 (以美元列示)
上市单位信托	1	18,529,757	4,689,660
未上市但有报价的单位信托	1	5,161,689	1,711,800

于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度期间，本子基金并未向非合并结构化实体提供财务支持，并无意提供财务或其他支持。

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

15 分部信息

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

管理人的资产配置决定基于单一和综合的投资策略，本子基金的业绩表现进行整体上评估。因此，管理人认为本子基金仅拥有一个经营分部，该分部投资于一个金融工具组合，以根据基金说明书所载的投资目标产生投资回报。于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度期间，经营分部并未发生变动。

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

16 已颁布但尚未在截至二零二五年七月三十一日止年度生效的修订、新准则和诠释可能带来的影响

截至本财务报表刊发日，香港会计师公会已颁布数项在截至 2025 年 7 月 31 日止年度尚未生效，亦没有在本财务报表采用的修订。

这些准则变化包括下列可能与本子基金的运营及财务报表有关的项目：

在以下日期或之后
开始的会计期间生
效

《香港会计准则》第21号修订 — “汇率变动的的影响：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

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

17 年终日后发生的事项

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

18 财务报表的核准

本财务报表于 2025 年 11 月 28 日由管理人和受托人核准。

投资组合报表 (未经审计)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
金融资产			
债务证券			
债券			
上市投资			
澳大利亚			
APA INFRASTRUCTURE LTD 5.125%			
2034年9月16日	1,582,000	1,563,920	0.05
AUST & NZ BANKING GROUP VAR			
2035年9月30日	16,573,000	16,278,432	0.53
AUST & NZ BANKING GROUP VAR			
PERP 2049年12月29日	1,660,000	1,685,104	0.06
COMMONWEALTH BANK AUST			
3.61% 2034年9月12日	1,660,000	1,573,560	0.05
COMMONWEALTH BANK AUST			
5.837% 2034年3月13日	2,300,000	2,371,821	0.08
QBE INSURANCE GROUP LTD 2035			
年10月3日	3,720,000	3,802,993	0.12
WESTPAC BANKING CORP VAR			
PERP 2049年12月29日	6,680,000	6,651,516	0.22
WOODSIDE FINANCE LTD 5.1% 2034			
年9月12日	3,000,000	2,910,266	0.10
WOODSIDE FINANCE LTD 5.4% 2030			
年5月19日	5,775,000	5,855,847	0.19
WOODSIDE FINANCE LTD 5.7% 2054			
年9月12日	5,211,000	4,747,354	0.16
		47,440,813	1.56
英属维尔京群岛			
CHINA HONGQIAO GROUP 7.05%			
2028年1月10日	19,487,000	20,133,043	0.66
CHINA HONGQIAO GROUP LTD			
6.925% 2028年11月29日	1,751,000	1,802,591	0.06
GREENTOWN CHINA HOLDINGS			
8.45% 2028年2月24日	8,616,000	8,863,236	0.29
		30,798,870	1.01

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
中国			
AAC TECHNOLOGIES HOLDING 3.75% 2031年6月2日	6,665,000	6,199,186	0.20
ANHUI TRANSPORTATION HK 1.618% 2026年8月26日	5,212,000	5,037,765	0.17
CFAMC II CO LTD 4.625% 2026年6月3 日	2,600,000	2,604,056	0.09
FAMC II CO LTD 4.875% 2026年11月 22日	5,000,000	5,014,510	0.16
HUARONG FINANCE 2019 3.625% 2030年9月30日	6,690,000	6,231,267	0.20
CFAMC IV CO LTD 4.5% 2029年5月29 日	8,000,000	7,832,800	0.26
CHALCO HK INVESTMENT 2.1% 2026 年7月28日	2,467,000	2,407,434	0.08
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.75% 2028年2月8日	23,000,000	23,013,490	0.76
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 2.5% 2028年1月20日	2,500,000	2,377,733	0.08
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3% 2031年1月20日	4,950,000	4,535,254	0.15
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 3.125% 2030年3月18日	10,100,000	9,433,319	0.31
CHINA 政府债券 1.67% 2035年5月25 日	125,000,000	17,326,808	0.57
CHINA MODERN DAIRY HOLDI 2.125% 2026年7月14日	9,518,000	9,273,478	0.30
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3% 2030年9月22日	2,700,000	2,482,649	0.08
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.7% 2050年9月22日	2,500,000	1,840,320	0.06
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 2029年6月19日	6,760,000	6,553,708	0.22
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 2027年7月19日	10,383,000	10,273,184	0.34
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 2028年3月14日	12,882,000	13,015,316	0.43
CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.3% 2049年9月30日	4,000,000	3,013,244	0.10
CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.25% 2043年5月9日	5,300,000	4,812,111	0.16

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
中国 (续)			
CONEMPRY RUIDNG DEVELOP 1.5% 2026年9月9日	3,000,000	2,901,884	0.10
ENN CLEAN ENERGY 3.375% 2026年 5月12日	8,767,000	8,658,074	0.28
GDD INVESTMENT GROUP 4.5% 2028年7月7日	22,330,000	22,318,511	0.73
GLP CHINA HOLDINGS LTD 2.95% 2026年3月29日	22,723,000	21,918,469	0.72
HUARONG FINANCE 2019 3.375% 2030年2月24日	2,833,000	2,638,231	0.09
CFAMC IV CO LTD 3.875% 2029年11 月13日	700,000	665,203	0.02
LENOVO GROUP LTD 3.421% 2030年 11月2日	5,160,000	4,806,089	0.16
LENOVO GROUP LTD 6.536% 2032年 7月27日	3,400,000	3,653,089	0.12
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.375% 2027年4月13日	1,924,000	1,791,953	0.06
LONGFOR HOLDINGS LTD 3.95% 2029年9月16日	943,000	778,780	0.03
LONGFOR PROPERTIES 4.5% 2028 年1月16日	2,113,000	1,910,971	0.06
MEITUAN SER REGS 3.05% 2030年10 月28日	10,020,000	9,225,880	0.30
MEITUAN 4.5% 2028年4月2日	19,440,000	19,383,780	0.64
MEITUAN SER REGS 4.625% 2029年 10月2日	8,792,000	8,770,310	0.29
NEW METRO GLOBAL LTD 4.5% 2026年5月2日	1,800,000	1,680,664	0.06
REDCO PROPERTIES GROUP 9.9% 2024年2月17日 (潜在违约)	3,598,000	18,242	-
RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.75% 2029年5月21日	2,800,000	2,737,913	0.09
SF HOLDING INVESTMENT LTD 2.875% 2030年2月20日	9,447,000	8,842,543	0.29

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
中国 (续)			
SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION LIMITED 1.75%			
2026年7月8日	792,000	770,002	0.02
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2018) LTD 2.7%			
2030年5月13日	9,850,000	9,251,535	0.30
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2018) LTD 2.95%			
2029年11月12日	9,660,000	9,222,808	0.30
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN			
2027年9月30日	104,724	14,400	-
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN			
2028年9月30日	1,698,058	230,409	0.01
TENCENT HOLDINGS LTD 3.575%			
2026年4月11日	5,000,000	4,969,538	0.16
TENCENT HOLDINGS LTD 3.595%			
2028年1月19日	9,660,000	9,480,836	0.31
TENCENT HOLDINGS LTD 3.68%			
2041年4月22日	7,730,000	6,287,373	0.21
TENCENT HOLDINGS LTD 3.925%			
2038年1月19日	12,645,000	11,333,815	0.37
TENCENT HOLDINGS LTD 3.975%			
2029年4月11日	13,200,000	13,037,508	0.43
TENCENT HOLDINGS LTD 4.525%			
2049年4月11日	5,500,000	4,779,000	0.16
TENCENT HOLDINGS LTD 2.39%			
2030年6月3日	17,743,000	16,241,605	0.53
TENCENT HOLDINGS LTD 3.24%			
2050年6月3日	13,104,000	9,072,685	0.30
TENCENT HOLDINGS LTD 3.29%			
2060年6月3日	5,412,000	3,560,189	0.12
TENCENT HOLDINGS LTD 3.84%			
2051年4月22日	12,560,000	9,663,143	0.32
TENCENT HOLDINGS LTD REGS			
3.94% 2061年4月22日	4,790,000	3,596,974	0.12
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2% 2030年9月3日	15,920,000	14,008,868	0.46

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
中国 (续)			
VANKE REAL ESTATE HK EMTN 3.975% 2027年11月9日	13,690,000	11,096,279	0.36
WENS FOODSTUFF GROUP 2.349% 2025年10月29日	2,349,000	2,331,390	0.08
XIAOMI BEST TIME INTL SER REGS 2.875% 2031年7月14日	11,490,000	10,443,991	0.34
XIAOMI BEST TIME INTL 3.375% 2030 年4月29日	5,000,000	4,755,641	0.16
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 2051年 7月14日	15,965,000	12,478,228	0.41
ZHONGSHENG GROUP 3% 2026年1 月13日	4,590,000	4,583,588	0.15
ZHONGSHENG GROUP 5.98% 2028 年1月30日	6,710,000	6,709,812	0.22
		<u>443,897,835</u>	<u>14.60</u>
香港			
AIA GROUP LTD 4.95% 2035年3月30 日	9,660,000	9,588,016	0.31
AIA GROUP LTD 5.375% 2034年4月5 日	8,690,000	8,866,642	0.29
AIA GROUP LTD 5.4% 2054年9月30日	5,582,000	5,256,229	0.17
AIRPORT AUTHORITY HK 3.5% 2062 年1月12日	8,500,000	6,149,283	0.20
ALIBABA GROUP HOLDING 0.5 % 2031年6月1日	1,031,000	1,365,859	0.05
ALIBABA GROUP HOLDING 2.7% 2041年2月9日	5,300,000	3,775,770	0.12
ALIBABA GROUP HOLDING 3.15% 2051年2月9日	13,069,000	8,684,168	0.29
ALIBABA GROUP HOLDING 3.25% 2061年2月9日	10,540,000	6,669,327	0.22
ALIBABA GROUP HOLDING 4% 2037 年12月6日	4,000,000	3,573,334	0.12
ALIBABA GROUP HOLDING 4.2% 2047年12月6日	8,707,000	7,132,378	0.23

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港 (续)			
ALIBABA GROUP HOLDING 4.4%			
2057年12月6日	9,100,000	7,408,001	0.24
ALIBABA GROUP HOLDING 5.625%			
2054年11月26日	8,350,000	8,268,120	0.27
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD			
6.375% 2028年5月4日	5,175,000	5,387,868	0.18
BANK OF EAST ASIA LTD VAR 2027			
年3月13日	3,750,000	3,786,441	0.12
BANK OF EAST ASIA LTD VAR 2032			
年4月22日	8,617,000	8,508,223	0.28
BANK OF EAST ASIA LTD VAR 2034			
年6月27日	3,505,000	3,585,997	0.12
BLOSSOM JOY LTD 2.2% 21			
OCTOBER 2030年10月21日	5,790,000	5,204,208	0.17
CAS CAPITAL NO1 LTD 4%			
PERPETUAL 2049年12月31日	5,013,000	4,898,664	0.16
CELESTIAL DYNASTY LTD 6.375%			
2028年8月22日	7,632,000	7,504,124	0.25
CENTRAL PLAZA DEV LTD 6.8% 2029			
年4月7日	5,700,000	5,733,265	0.19
CFAMC III CO LTD 4.75% 2027年4月			
27日	8,480,000	8,482,120	0.28
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS			
FINANCE 2.45% 2026年2月9日	9,881,000	9,761,736	0.32
CHARMING LIGHT INVST LTD			
4.375% 2027年12月21日	9,965,000	9,858,554	0.32
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 5.5%			
2030年1月23日	12,000,000	12,352,248	0.41
CHINA CINDA 2020 I MNGMN 5.75%			
2029年5月28日	10,760,000	11,119,513	0.36
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD 2%			
2030年7月30日	114,040,000	15,719,804	0.52
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD			
2.3% 2035年7月30日	52,360,000	7,191,497	0.24
CHINA OVERSEA FIN III 6.375% 2043			
年10月29日	1,388,000	1,437,076	0.05
CHINA OVERSEAS FIN 4.75% 2028年			
4月26日	2,800,000	2,798,158	0.09

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港 (续)			
CHINA OVERSEAS FIN.VI 6.45% 2034 年6月11日	13,051,000	14,165,033	0.46
CHINA RESOURCES LAND LTD 4.125% 2029年2月26日	2,200,000	2,142,249	0.07
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (19) II 3.375% 2049年9月6日	3,202,000	2,269,392	0.07
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (23) II 4.875% 2033年4月21日	9,660,000	9,624,968	0.32
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (24) LTD 5.5% 2034年4月26日	28,970,000	29,972,376	0.98
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 4.75% 2034年9月13日	19,043,000	18,700,169	0.61
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 4.375% 2030年3月13日	7,045,000	7,009,345	0.23
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (20) LTD 3.125% 2041年4月15日	7,730,000	5,750,247	0.19
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (21) LTD 2.5% 2031年4月15日	2,479,000	2,213,691	0.07
CLP POWER HONG KONG LTD VAR PERP 2049年12月31日	29,260,000	29,954,925	0.98
CN OVERSEAS FIN KY VIII 2.75% 2030年3月2日	1,330,000	1,216,350	0.04
CHINA OVERSEAS FINANCE (CAYMAN) VIII LTD 3.05% 2029年 11月27日	800,000	746,056	0.02
CN OVERSEAS FIN KY VIII 3.45% 2029年7月15日	1,200,000	1,142,369	0.04
ELECT GLOBAL INVESTMENT LTD 2049年12月31日	26,706,000	26,336,656	0.86
FAR EAST HORIZON LTD 6% 2028年 10月1日	2,333,000	2,350,101	0.08
FAR EAST HORIZON LTD 4.25% 2026 年10月26日	3,000,000	2,962,284	0.10
FAR EAST HORIZON LTD 5.875% 2028年3月5日	13,280,000	13,277,370	0.43
FORTUNE STAR BVI LTD 8.5% 2028 年5月19日	12,093,000	12,434,192	0.41

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港 (续)			
FAR EAST HORIZON LTD 6.625%			
2027年4月16日	5,356,000	5,452,475	0.18
FORTUNE STAR BVI LTD 5% 2026年5			
月18日	2,285,000	2,265,312	0.07
FORTUNE STAR BVI LTD 5.05% 2027			
年1月27日	10,180,000	9,951,301	0.33
FRANSHION BRILLIANT LTD 3.2%			
2026年4月9日	19,476,000	19,203,901	0.63
FWD GROUP HOLDINGS 7.635%			
2031年7月2日	13,221,000	14,599,904	0.48
FWD GROUP HOLDINGS LTD 8.4%			
2029年4月5日	23,252,000	24,036,755	0.79
GREAT WALL INTERNATIONAL V			
LTD 2.375% 2030年8月18日	8,681,000	7,694,604	0.25
HKT CAPITAL NO 6 LTD 3% 2032年1			
月18日	8,371,000	7,434,373	0.24
HONGKONG ELECTRIC FINANCE			
LTD 2.25% 2030年6月9日	6,637,000	5,989,528	0.20
CFAMC III CO.LTD 4.25% 2027年11月			
7日	12,134,000	11,982,446	0.39
HUTCHISON WHAMPOA			
INTERNATIONAL LIMITED 7.45PCT			
2033年11月24日 (SERIES REGS)	3,200,000	3,727,336	0.12
JOY TRSR ASSETS HOLDING 2.75%			
2030年11月17日	1,000,000	902,725	0.03
JOY TRSR ASSETS HOLDING 5.75%			
2029年6月6日	14,694,000	15,126,503	0.50
LI & FUNG LTD 8.375% 2029年2月5日	4,071,000	4,057,634	0.14
MTR CORP LTD 5.25% 2055年4月1日	51,876,000	51,361,805	1.69
NAN FUNG TREASURY LTD 3.625%			
2030年8月27日	5,941,000	5,427,436	0.18
NAN FUNG TREASURY LTD 3.875%			
2027年10月3日	13,180,000	12,834,974	0.42
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 2028			
年9月5日	16,013,000	15,875,673	0.52

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
香港 (续)			
NANYANG COMMERCIAL BANK VAR 2034年8月6日	15,073,000	15,375,771	0.50
NWD FINANCE (BVI) LTD VAR PERP 2049年12月31日	3,195,000	879,246	0.03
NWD MTN LTD 4.125% 2029年7月18 日	3,220,000	1,643,171	0.05
NWD MTN LTD 4.5% 2030年5月19日	1,991,000	991,942	0.03
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.7% 2028年3月30日	738,000	127,294	-
STUDIO CITY FINANCE LTD 5% 2029 年1月15日	5,000,000	4,626,380	0.15
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.45% 2035年7月22日	11,710,000	1,672,932	0.05
TCCL FINANCE LTD 4% 2027年4月26 日	4,900,000	4,810,840	0.16
WEST CHINA CEMENT LTD 4.95% 2026年7月8日	3,500,000	3,232,389	0.10
VANKE REAL ESTATE HK EMTN 3.5% 2029年11月12日	1,118,000	818,100	0.03
		<u>634,437,146</u>	<u>20.79</u>
印度			
ABJA INVESTMENT CO 5.45% 2028年1月24日	8,300,000	8,415,013	0.28
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD 6.125% 2026年10月31日	9,660,000	9,763,251	0.32
GMR HYDERABAD INTERNATIO 4.75% 2026年2月2日	8,310,000	8,302,517	0.27
HDFC BANK LTD 5.18% 2029年2月15 日	2,400,000	2,435,616	0.08
HDFC BANK LTD VAR PERP 2049年 12月31日	9,490,000	9,267,308	0.30
HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.25% 2027年4月28日	1,500,000	1,491,780	0.05
SAMMAAN CAPITAL LTD 9.7% 2027 年7月3日	2,000,000	2,041,232	0.07
IRB INFRASTRUCTURE DEVE 7.11% 2032年3月11日	4,880,000	4,925,418	0.16

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度 (续)			
OIL & NATURAL GAS CORPORATION 3.375% 2029年12月5日	345,000	327,825	0.01
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95% 2026年4月19日	4,730,000	4,746,465	0.15
PIRAMAL CAPITAL & HOUSING 7.8% 2028年1月29日	3,743,000	3,803,143	0.12
REC LIMITED 4.75% 2029年9月27日	20,521,000	20,549,062	0.67
RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.875% 2045年2月10日	1,100,000	976,909	0.03
RELIANCE INDUSTRIES LTD 6.25% 2040年10月19日	1,000,000	1,070,232	0.04
RELIANCE INDUSTRIES LTD 2.875% 2032年1月12日	27,969,000	24,875,978	0.82
RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.625% 2052年1月12日	4,894,000	3,439,738	0.11
RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.75% 2062年1月12日	1,150,000	785,582	0.03
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 2028 年4月3日	4,200,000	4,237,397	0.14
SHRIRAM FINANCE LTD 6.625% 2027 年4月22日	28,432,000	29,011,103	0.95
TATA CAPITAL LTD 5.389% 2028年7 月21日	32,700,000	33,084,290	1.09
TML HOLDINGS PTE LTD 4.35% 2026 年6月9日	1,145,000	1,138,467	0.04
UPL CORP LTD 4.5% 2028年3月8日	7,780,000	7,489,316	0.25
UPL CORP LTD 4.625% 2030年6月16 日	645,000	587,779	0.02
VARANASI AURA NH-2 TOLL 5.9% 2034年2月28日	7,005,000	7,199,739	0.24
		189,965,160	6.24

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度尼西亚			
BANK BUKOPIN PT 5.658% 2027年10月30日	24,910,000	24,959,259	0.81
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT 2% 2026年4月19日	1,785,000	1,752,910	0.06
BBANK MANDIRI PT 4.9% 2028年3月24日	1,844,000	1,857,788	0.06
BANK NEGARA INDONESIA 5.28% 2029年4月5日	2,000,000	2,035,722	0.07
BANK NEGARA INDONESIA VAR PERP 2049年12月31日	5,000,000	4,832,995	0.16
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 2052年4月14日	17,126,000	17,356,978	0.57
FREEPORT INDONESIA PT REGS 5.315% 2032年4月14日	14,290,000	14,400,276	0.47
INDIKA INTI ENERGI PT 8.75% 2029年5月7日	13,223,000	12,783,970	0.42
INDOFOOD CBP SUKSES MAKM 3.398% 2031年6月9日	12,560,000	11,622,321	0.38
INDONESIA 5.15% 2054年9月10日	14,000,000	13,172,215	0.43
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.05% 2051年3月12日	7,530,000	5,006,298	0.16
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.2% 2061年9月23日	7,133,000	4,528,428	0.15
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.7% 2049年10月30日	17,340,000	13,056,430	0.43
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.2% 2050年10月15日	15,340,000	12,483,492	0.41
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4.3% 2052年3月31日	5,790,000	4,743,090	0.16
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4.45% 2070年4月15日	6,280,000	5,036,080	0.16

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度尼西亚 (续)			
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.7% 2034年2月10 日	11,400,000	11,184,722	0.37
PHILIPPINES (REP OF) 5.1% 2054年2 月10日	15,243,000	14,242,373	0.47
INDONESIA (REPUBLIC OF) 5.65% 2053年1月11日	16,420,000	16,382,152	0.54
INDONESIA (REPUBLIC OF) 5.95% 2046年1月8日	5,790,000	6,058,152	0.20
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6.625% 2037年2月17日	8,690,000	9,681,729	0.32
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7.75% 2038年1月17日	8,690,000	10,615,956	0.35
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.5% 2035年10月12日	8,690,000	10,987,223	0.36
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.55% 2051年6月9 日	11,672,000	8,366,443	0.27
INDONESIA (REPUBLIC OF) 5.2% 2035年7月23日	13,754,000	13,807,311	0.45
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.75% 2047年7月 18日	6,570,000	5,968,040	0.20
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 5.5% 2054年7月2 日	11,010,000	10,798,630	0.35
JAPFA COMFEED TBK PT 5.375% 2026年3月23日	6,060,000	6,021,967	0.20
KRAKATAU POSCO PT 6.375% 2027 年6月11日	9,615,000	9,709,559	0.32
KRAKATAU POSCO PT 6.375% 2029 年6月11日	13,480,000	13,577,245	0.45
LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 2039 年2月4日	42,446,000	31,799,647	1.04
MAJAPAHIT HOLDING BV REGS 7.875% 2037年6月29日	5,000,000	5,985,995	0.20
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 2037 年8月10日	13,589,000	13,307,137	0.44
PERTAMINA (PERSERO) PT 6.5% 2048年11月7日	13,230,000	13,860,747	0.45

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
印度尼西亚 (续)			
PERTAMINA PERSERO 6.45% 2044年			
5月30日	8,020,000	8,394,815	0.28
PERTAMINA (PERSERO) 5.625%			
2043年5月20日	3,500,000	3,356,059	0.11
PERTAMINA PERSERO 6PCT 2042年			
5月3日	1,123,000	1,121,655	0.04
PERTAMINA 6.5PCT 2041年5月27日	8,690,000	9,131,274	0.30
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4%			
2050年6月30日	6,790,000	4,911,105	0.16
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR			
4.875% 2049年7月17日	3,900,000	3,236,458	0.11
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR			
5.25% 2047年5月15日	6,080,000	5,393,075	0.17
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR			
6.15% 2048年5月21日	5,790,000	5,745,452	0.19
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR			
6.25% 2049年1月25日	2,730,000	2,717,810	0.09
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA			
5.25% 2042年10月24日	5,673,000	5,097,057	0.17
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN			
5.65% 2054年11月25日	14,490,000	14,372,095	0.47
PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL INDUSTRI INDONESIA (PERSERO) 5.45%			
2030年5月15日	6,540,000	6,708,752	0.22
PT PAKUWON JATI 4.875% 2028年4			
月29日	17,281,000	16,905,277	0.55
PERTAMINA (PERSERO) PT 2.3%			
2031年2月9日	5,606,000	4,901,516	0.16
PERTAMINA (PERSERO) PT 4.175%			
2050年1月21日	4,900,000	3,715,342	0.12
		<u>457,691,022</u>	<u>15.02</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
日本			
ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE VAR PERP 2049年12月31日	261,000	240,813	0.01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS VAR PERP 2049年12月31日	18,913,000	19,289,123	0.63
FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR 2049 年12月31日	18,111,000	19,049,168	0.63
MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE 2054年9月11日	12,727,000	12,731,684	0.42
MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE 2055年6月11日	8,192,000	8,299,643	0.27
NTT FINANCE CORPORATION 4.876% 2030年7月16日	9,172,000	9,222,785	0.30
NTT FINANCE CORPORATION 5.502% 2035年7月16日	21,655,000	21,982,488	0.72
SUMITOMO LIFE INSUR 2049年12月 31日	2,401,000	2,395,007	0.08
SUMITOMO MITSUI FINL GROUP VAR PERP 2049年12月31日	5,682,000	5,788,299	0.19
		98,999,010	3.25
卢森堡			
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25% 2031年 6月30日	2,224,000	1,657,491	0.05
MONGOLIAN MINING CORPORATION 8.44% 2030年4月3 日	17,615,000	16,972,669	0.56
		18,630,160	0.61

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
澳门			
MELCO RESORTS FINANCE 5.25% 2026年4月26日	5,188,000	5,178,200	0.17
MELCO RESORTS FINANCE 5.625% 2027年7月17日	4,000,000	3,993,948	0.13
SANDS CHINA LTD 3.1% 2029年3月8 日	10,620,000	9,854,033	0.32
SANDS CHINA LTD 3.25% 2031年8月 8日	2,840,000	2,543,714	0.08
SANDS CHINA LTD WI 4.375% 2030年 6月18日	17,890,000	17,283,905	0.57
SANDS CHINA LTD WI 5.4% 2028年 8月8日	20,271,000	<u>20,538,841</u>	<u>0.67</u>
		<u>59,392,641</u>	<u>1.94</u>
马来西亚			
AFFIN BANK 5.112% 2030年6月4日	12,176,000	12,300,329	0.41
GOHL CAPITAL LTD 4.25% 2027年1 月24日	35,458,000	35,164,514	1.15
PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 2061年4月28日	9,124,000	5,992,995	0.20
PETRONAS CAPITAL LTD 4.5% 2045年3月18日	5,100,000	4,416,633	0.14
PETRONAS CAPITAL LTD 4.55% 2050年4月21日	21,630,000	18,475,178	0.61
PETRONAS CAPITAL LTD 4.8% 2060年4月21日	4,000,000	3,478,190	0.11
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625% 2029年4月16日	4,500,000	<u>4,006,179</u>	<u>0.13</u>
		<u>83,834,018</u>	<u>2.75</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
毛里求斯			
GREENKO DUTCH BV 3.85% 2026年3月29日	14,270,000	12,384,682	0.40
GREENKO POWER II LTD 4.3% 2028年12月13日	8,980,000	6,796,039	0.22
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) LTD 7.25% 2028年9月27日	6,047,000	6,158,507	0.20
		25,339,228	0.82
墨西哥			
MEXICO CITY ARPT TRUST 5.5% 2047年7月31日	7,520,000	6,257,181	0.21
蒙古			
CITY OF ULAANBAATAAR MON 7.75% 2027年8月21日	13,440,000	13,693,572	0.45
GOLOMT BANK OF MONGOLIA 11% 2027年5月20日	11,858,000	12,294,623	0.40
TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 8.5% 2027年12月23日	7,962,000	7,772,529	0.26
		33,760,724	1.11
荷兰			
PROSUS NV 4.987% 2052年1月19日	24,410,000	18,940,170	0.62
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 2038年10月14日	21,780,000	20,810,681	0.68
		39,750,851	1.30

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
巴基斯坦			
ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.875% 2027年12月5日	14,970,000	14,733,481	0.48
PAKISTAN (REP OF) 6% 2026年4月8 日	9,366,000	9,346,584	0.31
PAKISTAN (REP OF) 7.375% 2031年4 月8日	6,300,000	5,884,802	0.19
PAKISTAN (REP OF) 8.875% 2051年4 月8日	3,703,000	3,226,239	0.11
		<u>33,191,106</u>	<u>1.09</u>
菲律宾			
DEVELOPMENT BANK OF PHILIPPINES 2.375% 2031年3月11 日	2,855,000	2,556,650	0.09
GLOBE TELECOM INC VAR PERP 2049年12月31日	6,170,000	6,075,201	0.20
PETRON CORP VAR PERP 2049年12 月31日	680,000	675,172	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 3.2% 2046年7 月6日	12,560,000	8,907,376	0.29
PHILIPPINES (REP OF) 4.2% 2047年3 月29日	26,370,000	21,746,587	0.71
PHILIPPINES (REP OF) 5.175% 2049 年9月5日	22,210,000	20,781,331	0.68
PHILIPPINES (REP OF) 5.6% 2049年5 月14日	5,790,000	5,726,203	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 5.95% 2047年 10月13日	5,790,000	6,037,132	0.20
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 2.65% 2045年12月10日	23,180,000	15,112,549	0.50

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
菲律宾 (续)			
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE (GOVERNMENT) 2.95% 2045年5月5 日	46,006,000	31,775,654	1.04
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.9% 2050年2月4日	14,780,000	15,216,476	0.50
SAN MIGUEL GLOBAL POWER (REG) VAR PERP 2049年12月31日	984,000	992,605	0.03
SAN MIGUEL GLOBAL POWER VAR PERP 2049年12月31日	25,802,000	25,437,985	0.83
SMC GLOBAL POWER HLDGS VAR PERP 2049年12月31日	2,026,000	1,962,465	0.07
		<u>163,003,386</u>	<u>5.35</u>
沙特阿拉伯			
SAUDI ARABIAN OIL CO 3.25% 2050年11月24日	3,331,000	2,136,724	0.07
SAUDI ARABIAN OIL CO 4.375% 2049年4月16日	1,900,000	1,511,331	0.05
		<u>3,648,055</u>	<u>0.12</u>
新加坡			
BOC AVIATION LTD 3.5% 2027年9月 18日	3,500,000	3,431,236	0.11
CLEAN RENEWABLE POWER 4.25% 2027年3月25日	1,530,000	1,201,441	0.04
GLP PTE LTD 9.75 % 2028年5月20日	1,200,000	1,189,927	0.04
GLP PTE LTD VAR PERP 2049年12月 31日	5,415,000	3,020,227	0.10
HPHT FINANCE 21 II LTD (BR) 1.5% 2026年9月17日	8,000,000	7,708,128	0.25
HPHT FINANCE LTD 5% 2030年2月21 日	23,385,000	23,554,483	0.77

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
上市投资 (续)			
新加坡 (续)			
MEDCO LAUREL TREE 6.95% 2028年 11月12日	5,500,000	5,506,193	0.18
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD 8.96% 2029年4月27日	12,423,000	13,022,621	0.43
MINOR INTERNATIONAL PCL 2.7% PERPETUAL 2049年12月31日	650,000	639,167	0.02
SEMBORP FINANCIAL SERVICES 3.55% 2046年1月2日	22,000,000	17,809,766	0.58
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING 4.25% 2030年5月日	34,834,000	34,901,700	1.15
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.25% 2051年4月6日	3,600,000	2,190,336	0.08
		<u>114,175,225</u>	<u>3.75</u>
韩国			
HANA BANK 3.25% 2027年3月30日	10,423,000	10,235,350	0.34
HANA BANK VAR PERP 2049年12月 31日	3,300,000	3,231,109	0.11
HANWHA LIFE INSURANCE VAR 2032年2月4日	12,950,000	12,629,753	0.41
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 5.25% 2028年1月22日	9,125,000	9,240,796	0.30
HYUNDAI ASSAN OTOMOTIV 1.625% 2026年7月12日	8,500,000	8,257,325	0.27
KB KOOKMIN CARD CO LTD 1.5% 2026年5月13日	2,100,000	2,049,347	0.07
KOOKMIN BANK 2.5% 2030年11月4日	6,660,000	5,944,453	0.20
KOOKMIN BANK 4.375% 2028年5月日	4,798,000	4,800,725	0.16
KOOKMIN BANK 4.5% 2029年2月1日	3,314,000	3,287,730	0.11
KOOKMIN BANK 4.625% 2030年5月日	4,575,000	4,629,127	0.15
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.125% 2027年4月18日	7,424,000	7,140,882	0.23

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
<i>上市投资 (续)</i>			
韩国 (续)			
KT CORP 2.5% 2026年7月18日	2,000,000	1,961,090	0.06
KT CORP 4.375% 2029年1月3日	18,627,000	18,570,728	0.61
LG ENERGY SOLUTION 5.5% 2034年 7月2日	3,654,000	3,625,767	0.12
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 2028 年9月25日	10,620,000	10,896,614	0.36
LG ENERGYSOLUTION 5.375% 2030 年4月2日	6,500,000	6,596,103	0.22
SHINHAN BANK 4% 2029年4月23日	3,004,000	2,924,311	0.10
SHINHAN BANK 4.375% 2032年4月13 日	5,000,000	4,799,055	0.16
SHINHAN CARD CO LTD 2.5% 2027年1月27日	11,020,000	10,677,366	0.35
SHINHAN FINANCIAL GROUP 2049年 12月31日	3,150,000	3,083,448	0.10
SK HYNIX INC 2.375% 2031年1月19日	11,590,000	10,276,164	0.33
SK HYNIX INC 6.375% 2028年1月17日	5,000,000	5,198,975	0.17
SK HYNIX INC 6.5% 2033年1月17日	32,720,000	35,494,116	1.16
WOORI BANK 2049年12月31日	34,244,000	34,952,063	1.15
		<u>220,502,397</u>	<u>7.24</u>
斯里兰卡			
REPUBLIC OF SRI LANKA 2030年1月 15日	890,840	802,869	0.02
REPUBLIC OF SRI LANKA 2035年6月 15日	6,314,984	4,467,485	0.15
REPUBLIC OF SRI LANKA 4% 2028年 4月15日	7,878,242	5,470,750	0.18
REPUBLIC OF SRI LANKA STP 2033 年3月15日	825,073	678,071	0.02
REPUBLIC OF SRI LANKA STP 2036 年5月15日	4,210,000	3,551,346	0.12
		<u>14,970,521</u>	<u>0.49</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
<i>上市投资 (续)</i>			
瑞士			
CHUBB INA HOLDINGS LLC 3.05%			
2055年8月6日	67,320,000	9,336,773	0.31
台湾			
CATHAYLIFE SINGAPORE 5.95%			
2034年7月5日	1,800,000	1,872,987	0.06
CATHAYLIFE SINGAPORE VAR 2039			
年9月5日	6,027,000	6,002,654	0.20
ANSHAN LIFE PTE LTD 5.45%			
2034年9月11日	16,900,000	16,288,845	0.53
SHIN KONG LIFE SINGAPORE PTE			
6.95% 2035年6月26日	4,801,000	4,983,668	0.16
TSMC ARIZONA CORP 1.75% 2026年			
10月25日	3,369,000	3,260,143	0.11
TSMC ARIZONA CORP 4.5% 2052年4			
月22日	3,200,000	2,943,419	0.09
		35,351,716	1.15
泰国			
BANGKOK BANK PCL/HK VAR 2040年			
3月25日	7,853,000	7,873,441	0.26
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD			
(HONG KONG BRANCH) 3.733%			
2034年9月25日	9,900,000	9,221,286	0.30
GC TREASURY CENTRE CO 4.3%			
2051年3月18日	342,000	254,249	0.01
GC TREASURY CENTRE CO LTD			
2.98% 2031年3月18日	4,000,000	3,554,654	0.11
KRUNG THAI BANK/CAYMAN 4.4%			
PERPETUAL 2049年12月31日	8,548,000	8,455,682	0.28
MUANGTHAI CAPITAL PCL 6.875%			
2028年9月30日	10,868,000	10,864,734	0.36

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
<i>上市投资 (续)</i>			
泰国			
MUANGTHAI CAPITAL PCL 7.55%			
2030年7月21日	4,287,000	4,360,711	0.14
THAIOIL TRSRY CENTER 2.5%			
2030年6月18日	4,000,000	3,529,436	0.12
		<u>48,114,193</u>	<u>1.58</u>
英国			
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67%			
2029年10月9日	9,624,000	9,062,262	0.30
DIAMOND II LTD 7.95% 2026年7月28日	1,285,000	1,295,837	0.04
STANDARD CHARTERED PLC VAR			
2028年11月16日	3,940,000	4,201,687	0.14
VEDANTA RESOURCES 10.25% 2028年6月3日	9,694,000	10,002,909	0.33
VEDANTA RESOURCES 10.875%			
2029年9月17日	7,225,000	7,401,015	0.24
VEDANTA RESOURCES 11.25% 2031年12月3日	1,741,000	1,819,828	0.06
VEDANTA RESOURCES 9.475%			
2030年7月24日	10,010,000	9,867,232	0.32
		<u>43,650,770</u>	<u>1.43</u>
美国			
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP			
INTL 0% 2030年3月7日	4,000,000	4,194,963	0.14
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1.8%			
2028年1月10日	9,660,000	9,039,417	0.30
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.1%			
2028年9月15日	7,854,000	7,261,486	0.24
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4.75%			
2031年9月26日	8,000,000	7,939,000	0.26
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3%			
2030年1月8日	5,000,000	5,105,035	0.17

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
<i>上市投资 (续)</i>			
美国 (续)			
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35%			
2029年3月19日	14,490,000	14,757,717	0.48
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4%			
2031年6月24日	5,000,000	5,113,485	0.17
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.7%			
2030年6月26日	5,000,000	5,167,113	0.17
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 6.2%			
2030年9月21日	6,000,000	6,334,395	0.21
LAS VEGAS SANDS CORP 3.9%			
2029年8月8日	3,295,000	3,146,218	0.10
LAS VEGAS SANDS CORP 6%			
2029年8月15日	6,390,000	6,570,220	0.22
LAS VEGAS SANDS CORP 6.2%			
2034年8月15日	3,500,000	3,589,439	0.12
		<u>78,218,488</u>	<u>2.58</u>
<i>未上市但有报价的投资</i>			
香港			
CENTRAL PLAZA DEV LTD 7.15%			
2028年3月21日	2,131,000	2,167,770	0.07
印度			
MUTHOOT FINANCE LTD 6.375%			
2029年4月23日	6,950,000	6,957,089	0.23
MUTHOOT FINANCE LTD 7.125%			
2028年2月14日	17,372,000	17,780,450	0.58
		<u>24,737,539</u>	<u>0.81</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
债券 (续)			
未上市但有报价的投资 (续)			
印度尼西亚			
JABABEKA INTERNATIONAL STP 2027年12月15日	14,170,000	13,963,203	0.46
PERTAMINA (PERSERO) PT 4.7% 2049年7月30日	3,200,000	2,654,221	0.09
		16,617,424	0.55
澳门			
MELCO RESORTS FINANCE 5.75% 2028年7月21日	3,000,000	2,965,125	0.10
MELCO RESORTS FINANCE 7.625% 2032年4月17日	10,085,000	10,380,773	0.34
		13,345,898	0.44
菲律宾			
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS VAR 2049年12月31日	3,300,000	3,274,466	0.11
新加坡			
SINGAPORE MANAGEMENT UNIVERSITY 2.022% 2032年7月28 日	2,250,000	1,735,172	0.05
SINGAPORE MANAGEMENT UNIVERSITY 2.027% 2032年7月28 日	9,000,000	6,938,952	0.23
TEMASEK FINANCIAL (I) LTD 2.55% 2055年7月30日	18,730,000	2,616,253	0.09
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.05% 2035年7月30日	44,910,000	6,224,889	0.20
		17,515,266	0.57
债务证券 (总额)		3,012,015,652	98.85

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产百分比净值
单位信托			
<i>上市投资</i>			
卢森堡			
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG- HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS*	966,212	8,083,328	0.27
HSBC INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA/LUXEMBOURG- HSBC-ASIAN CURRENCIES BD- ZD*	2,084,107	<u>15,993,440</u>	<u>0.52</u>
		<u>24,076,768</u>	<u>0.79</u>
<i>未上市但有报价的投资</i>			
香港			
HSBC ALL CHINA BOND ZC-USD	537,247	<u>6,487,790</u>	<u>0.21</u>
单位信托 (总额)		30,564,558	1.00
衍生资产			
外币远期合同		1,037,417	0.03
期货合同		<u>482,702</u>	<u>0.02</u>
金融资产总额		<u>3,044,100,329</u>	<u>99.90</u>
金融负债			
衍生负债			
外币远期合同		(3,451,586)	(0.11)
期货合同		(3,715,936)	(0.12)
掉期		<u>(18,994,670)</u>	<u>(0.62)</u>
金融负债总额		<u>(26,162,192)</u>	<u>(0.85)</u>

投资组合报表 (未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值百分比
净投资总额 (投资成本合计: 3,037,948,295美元)		3,017,938,137	99.05
其他资产净值		<u>29,072,555</u>	<u>0.95</u>
资产净值总额		<u>3,047,010,692</u>	<u>100.00</u>

* 该等投资基金在香港未获授权许可，亦不会在香港公开发售。

投资组合持有量变动表 (未经审计)

截至 2025 年 7 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		
债券		
上市投资	96.30	98.32
未上市但有报价的投资	2.55	0.40
债务证券 (总额)	98.85	98.72
单位信托		
上市投资	0.79	0.39
未上市但有报价的投资	0.21	0.14
单位信托 (总额)	1.00	0.53
衍生资产		
外币远期合同	0.03	0.04
期货合同	0.02	0.11
	0.05	0.15
金融负债		
衍生负债		
外币远期合同	(0.11)	(0.06)
期货合同	(0.12)	-
信用违约掉期	(0.62)	(0.40)
	(0.85)	(0.46)
投资总额	99.05	98.94
其他资产净值	0.95	1.06
资产净值总额	100.00	100.00

金融衍生工具详情 (未经审计)

2025 年 7 月 31 日

外币远期合同

于 2025 年 7 月 31 日，本子基金持有未偿付的外币远期合同详情如下：

货币 / 买入	货币 / 卖出	结算日	交易对手	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
107,374澳元	69,903美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(733)
2,047,896澳元	1,337,176美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(17,904)
69,527,158澳元	45,397,827美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(607,840)
人民币1,878,433,617元	262,469,982美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(1,362,098)
人民币100,979,678元	14,109,700美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(73,223)
人民币125,695,910元	17,563,252美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(91,145)
9,249,923欧元	10,817,396美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(210,072)
575,582英镑	772,424美元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	-	(10,485)
1,354美元	人民币9,699元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	6	-
16,747美元	人民币120,389元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	13	-
27,629美元	人民币197,896元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	121	-
385,039美元	人民币2,758,620 元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	1,588	-
47,635美元	人民币340,517元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	303	-
49,462美元	人民币353,574元	2025年8月29日	HSBC MARKETS TREASURY SERVICES HK	314	-
人民币12,000,000元	1,684,463美元	2025年9月30日	CREDIT AGRICOLE CIB	-	(11,701)
人民币162,000,000元	22,767,483美元	2025年9月30日	UBS AG LONDON	-	(185,002)
人民币60,000,000元	8,439,449美元	2025年9月30日	UBS AG LONDON	-	(75,516)

金融衍生工具详情(未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

外币远期合同 (续)

货币 / 买入	货币 / 卖出	结算日	交易对手	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
			STATE STREET BANK AND TRUST		
6,000,000欧元	7,115,437美元	2025年9月30日	COMPANY HK	-	(218,347)
6,000,000欧元	7,045,122美元	2025年9月30日	UBS AG LONDON	-	(148,542)
9,520,000欧元	11,184,943美元	2025年9月30日	UBS AG LONDON	-	(242,323)
1,130,000,000泰铢	34,946,652美元	2025年9月30日	JP MORGAN SECURITIES PLC	-	(196,655)
			HSBC MARKETS TREASURY		
25,364,301美元	21,520,000欧元	2025年9月30日	SERVICES HK	630,420	-
	1,130,000,000泰铢				
35,153,212美元	铢	2025年9月30日	JP MORGAN SECURITIES PLC	404,652	-
				<u>1,037,417</u>	<u>(3,451,586)</u>

金融衍生工具详情(未经审计) (续)

2025 年 7 月 31 日

期货合同

相关投资	合同数目	合同金额	合同数额	到期日	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
美国10年期票据	18	110.656	1,000	2025年9月19日	7,313	-
美国10年期票据	150	110.677	1,000	2025年9月19日	57,891	-
美国10年期票据	252	111.813	1,000	2025年9月19日	-	(189,000)
美国10年期票据	320	110.984	1,000	2025年9月19日	24,998	-
美国10年期票据	675	111.734	1,000	2025年9月19日	-	(453,519)
美国长期债券	(360)	115.063	1,000	2025年9月19日	315,000	-
美国长期债券	(228)	110.844	1,000	2025年9月19日	-	(762,375)
美国长期债券	(150)	111.969	1,000	2025年9月19日	-	(332,813)
美国长期债券	(146)	112.114	1,000	2025年9月19日	-	(302,705)
美国长期债券	(125)	111.656	1,000	2025年9月19日	-	(316,406)
美国长期债券	(82)	111.969	1,000	2025年9月19日	-	(181,937)
美国长期债券	(80)	115.156	1,000	2025年9月19日	77,500	-
美国长期债券	(75)	114.063	1,000	2025年9月19日	-	(9,375)
美国长期债券	(25)	112.875	1,000	2025年9月19日	-	(32,813)
美国超10年期票据	200	113.109	1,000	2025年9月19日	-	(6,251)
美国超长期债券	30	118.969	1,000	2025年9月19日	-	(49,688)
美国超长期债券	42	118.781	1,000	2025年9月19日	-	(61,688)
美国2年期票据	88	103.973	2,000	2025年9月30日	-	(84,562)
美国2年期票据	170	103.555	2,000	2025年9月30日	-	(21,251)
美国2年期票据	178	103.871	2,000	2025年9月30日	-	(134,891)
美国2年期票据	513	103.785	2,000	2025年9月30日	-	(300,584)
美国2年期票据	732	103.660	2,000	2025年9月30日	-	(245,904)
美国5年期票据	81	108.695	1,000	2025年9月30日	-	(42,398)
美国5年期票据	406	108.285	1,000	2025年9月30日	-	(45,977)
美国5年期票据	450	108.445	1,000	2025年9月30日	-	(123,046)
美国5年期票据	600	108.203	1,000	2025年9月30日	-	(18,753)
					<u>482,702</u>	<u>(3,715,936)</u>

信用违约掉期

相关投资	交易对手	公允价值 资产 美元	公允价值 (负债) 美元
(D)信用违约掉期~602~ 108 117,500,000.00 美元 15/04/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(5,276,297)
(D)信用违约掉期~602~ 109 35,000,000.00 美元 16/04/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(2,735,858)
(D)信用违约掉期~602~ 110 35,000,000.00 美元 16/04/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(2,735,858)
(D)信用违约掉期~602~ 111 56,500,000.00 美元 15/04/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(4,416,456)
(D)信用违约掉期~602~ 112 8,000,000.00 美元 02/05/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(625,339)
(D)信用违约掉期~602~ 113 8,000,000.00 美元 02/05/2025 20/06/2030	BARCLAYS BANK PLC	-	(625,339)
(D)信用违约掉期~602~ 114 33,000,000.00 美元 25/06/2025 20/06/2030	BNP PARIBAS SA PARIS	-	(2,579,523)
		<u>-</u>	<u>(18,994,670)</u>

金融衍生工具产生的风险信息 (未经审计)

下表分析了截至 2025 年 7 月 31 日止年度出于任何目的使用金融衍生工具产生的最低、最高以及平均风险总额占本子基金总资产净值的比例。

	2025年 资产净值百分比
最低风险总额	5.10%
最高风险总额	42.12%
平均风险总额	26.79%

下表分析了截至 2025 年 7 月 31 日止年度出于投资目的使用金融衍生工具产生的最低、最高以及平均风险总额占本子基金总资产净值的比例。

	2025年 资产净值百分比
最低风险总额	4.54%
最高风险总额	42.09%
平均风险总额	26.37%

业绩表现记录 (未经审计)

(a) 价格纪录 (交易份额净值)

年份	AC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2016	11.925	12.874	12.294	13.272
2017	12.416	13.028	13.028	13.420
2018	12.724	13.193	13.118	13.601
2019	12.699	14.007	12.730	14.007
2020	12.991	15.093	12.991	15.093
2021	14.913	15.364	14.913	15.364
2022	12.549	15.257	12.549	15.257
2023	11.654	12.851	11.654	12.851
2024	12.093	13.355	12.093	13.355
2025	13.282	14.059	13.282	14.059

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2016	9.990	10.502	10.300	10.828
2017	10.000	10.560	10.300	10.886
2018	9.762	10.413	10.060	10.734
2019	9.565	10.234	9.587	10.234
2020	9.493	10.591	9.493	10.591
2021	10.159	10.548	10.159	10.548
2022	8.195	10.306	8.195	10.306
2023	7.473	8.329	7.473	8.329
2024	7.324	7.814	7.324	7.814
2025	7.283	7.856	7.283	7.856

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2016	9.049	9.508	9.329	9.802
2017	9.049	9.566	9.263	9.862
2018	8.738	9.362	9.008	9.652
2019	8.585	9.187	8.601	9.187
2020	8.599	9.575	8.599	9.575
2021	9.189	9.562	9.189	9.562
2022	7.330	9.294	7.330	9.294
2023	6.685	7.453	6.685	7.453
2024	6.571	7.019	6.571	7.019
2025	6.595	7.087	6.595	7.087

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM3H类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	澳元	澳元	澳元	澳元
2016	9.564	10.035	9.860	10.344
2017	9.546	10.095	9.793	10.407
2018	9.229	9.890	9.514	10.195
2019	9.067	9.687	9.082	9.687
2020	9.048	10.100	9.048	10.100
2021	9.663	10.063	9.663	10.063
2022	7.695	9.769	7.695	9.769
2023	7.012	7.823	7.012	7.823
2024	6.886	7.338	6.886	7.338
2025	6.883	7.404	6.883	7.404

年份	AM3H类 - 加拿大元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	加拿大元	加拿大元	加拿大元	加拿大元
2024	9.590	22.628	9.590	22.628
2025	22.079	23.230	22.079	23.230

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM3H类 - 欧元			
	买入		卖出	
	最低 欧元	最高 欧元	最低 欧元	最高 欧元
2016	9.567	10.026	9.864	10.336
2017	9.512	10.080	9.724	10.392
2018	9.116	9.807	9.398	10.111
2019	8.958	9.567	8.969	9.567
2020	8.927	9.975	8.927	9.975
2021	9.544	9.935	9.544	9.935
2022	7.600	9.656	7.600	9.656
2023	6.933	7.735	6.933	7.735
2024	6.807	7.225	6.807	7.225
2025	6.778	7.287	6.778	7.287

年份	AM3H类 - 英镑			
	买入		卖出	
	最低 英镑	最高 英镑	最低 英镑	最高 英镑
2024	9.744	10.134	9.744	10.134
2025	9.586	10.311	9.586	10.311

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	AM3H类 - 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
2021	9.808	10.231	9.808	10.231
2022	7.807	9.920	7.807	9.920
2023	7.110	7.934	7.110	7.934
2024	6.987	7.427	6.987	7.427
2025	6.982	7.492	6.982	7.492

年份	BC类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2020	9.974	10.500	9.974	10.500
2021	10.393	10.692	10.393	10.692
2022	8.839	10.655	8.839	10.655
2023	8.209	9.044	8.209	9.044
2024	8.549	9.261	8.549	9.261
2025	9.244	9.902	9.244	9.902

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	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
2020	9.999	10.404	9.999	10.404
2021	9.416	10.406	9.416	10.406
2022	8.217	9.726	8.217	9.726
2023	8.162	9.026	8.162	9.026
2024	8.684	9.560	8.684	9.560
2025	9.424	9.934	9.424	9.934

年份	BC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2020	9.951	10.607	9.951	10.607
2021	10.480	10.798	10.480	10.798
2022	8.819	10.722	8.819	10.722
2023	8.190	9.032	8.190	9.032
2024	8.526	9.421	8.526	9.421
2025	9.333	9.878	9.333	9.878

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	BCH类 - 人民币			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	人民币	人民币	人民币	人民币
2020	10.000	10.642	10.000	10.642
2021	10.568	11.016	10.568	11.016
2022	9.244	11.033	9.244	11.033
2023	8.570	9.442	8.570	9.442
2024	8.673	9.145	8.673	9.145
2025	8.768	9.230	8.768	9.230

年份	BM2类 - 港元			
	买入		卖出	
	最低	最高	最低	最高
	港元	港元	港元	港元
2020	9.985	10.483	9.985	10.483
2021	10.141	10.531	10.141	10.531
2022	8.176	10.287	8.176	10.287
2023	7.456	8.312	7.456	8.312
2024	7.354	7.793	7.354	7.793
2025	7.267	7.835	7.267	7.835

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	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
2020	10.000	10.395	10.000	10.395
2021	9.159	10.367	9.159	10.367
2022	7.701	9.408	7.701	9.408
2023	7.437	7.973	7.437	7.973
2024	7.538	7.881	7.538	7.881
2025	7.517	7.866	7.517	7.866

年份	BM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2020	9.951	10.558	9.951	10.558
2021	10.192	10.606	10.192	10.606
2022	8.130	10.308	8.130	10.308
2023	7.414	8.266	7.414	8.266
2024	7.312	7.743	7.312	7.743
2025	7.314	7.860	7.314	7.860

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	BM3H类 - 澳元			
	买入		卖出	
	最低 澳元	最高 澳元	最低 澳元	最高 澳元
2020	10.000	10.504	10.000	10.504
2021	10.141	10.550	10.141	10.550
2022	8.079	10.259	8.079	10.259
2023	7.357	8.213	7.357	8.213
2024	7.291	7.673	7.291	7.673
2025	7.208	7.755	7.208	7.755

年份	BM3H类 - 人民币			
	买入		卖出	
	最低 人民币	最高 人民币	最低 人民币	最高 人民币
2020	9.977	10.515	9.977	10.515
2021	10.130	10.549	10.130	10.549
2022	8.075	10.253	8.075	10.253
2023	7.352	8.204	7.352	8.204
2024	7.252	7.680	7.252	7.680
2025	7.215	7.740	7.215	7.740

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	IC类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2016	12.030	13.038	12.030	13.038
2017	12.596	13.255	12.596	13.255
2018	12.991	13.429	12.991	13.429
2019	12.994	14.379	12.994	14.379
2020	13.302	15.564	13.302	15.564
2021	15.419	15.879	15.419	15.879
2022	13.056	15.813	13.056	15.813
2023	12.141	13.404	12.141	13.404
2024	12.664	14.021	12.664	14.021
2025	13.989	14.827	13.989	14.827

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	ID2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2016	9.903	10.759	9.903	10.759
2017	10.057	10.573	10.057	10.573
2018	9.648	10.296	9.648	10.296
2019	9.578	10.594	9.578	10.594
2020	9.805	11.024	9.805	11.024
2021	10.366	10.840	10.366	10.840
2022	8.472	10.456	8.472	10.456
2023	7.739	8.651	7.739	8.651
2024	8.109	8.249	8.109	8.249
2025	8.558	9.071	8.558	9.071

年份	IM2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2021	9.856	10.229	9.856	10.229
2022	7.907	9.985	7.907	9.985
2023	7.220	8.040	7.220	8.040
2024	7.252	7.543	7.252	7.543
2025	7.201	7.721	7.201	7.721

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(a) 价格纪录 (交易份额净值) (续)

年份	ZD2类 - 美元			
	买入		卖出	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2016	10.156	11.060	10.156	11.060
2017	10.386	10.957	10.386	10.957
2018	9.986	10.678	9.986	10.678
2019	9.928	11.026	9.928	11.026
2020	10.173	11.469	10.173	11.469
2021	10.726	11.260	10.726	11.260
2022	8.765	10.827	8.765	10.827
2023	8.018	8.864	8.018	8.864
2024	8.155	8.827	8.155	8.827
2025	8.782	9.324	8.782	9.324

(b) 总资产净值 (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	3,047,010,692	1,188,530,195	1,341,206,208

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(c) 份额净值 (按《香港财务报告准则》计算)

	计价货币	2025	2024	2023
份额净值				
AC类 - 美元	美元	14.043	13.407	12.643
AM2类 - 港元	港元	7.646	7.695	7.713
AM2类 - 美元	美元	6.840	6.921	6.949
AM3H类 - 澳元	澳元	7.137	7.237	7.281
AM3H类 - 加拿大元	加拿大元	-	11.898	-
AM3H类 - 欧元	欧元	7.032	7.128	7.172
AM3H类 - 英镑	英镑	9.938	10.074	-
AM3H类 - 人民币	人民币	7.246	7.350	7.379
BC类 - 港元	港元	9.891	9.398	8.847
BC类 - 人民币	人民币	9.936	9.504	8.849
BC类 - 美元	美元	9.868	9.422	8.884
BCH类 - 人民币	人民币	9.186	9.020	9.137
BM2类 - 港元	港元	7.630	7.679	7.700
BM2类 - 人民币	人民币	7.693	7.806	7.744
BM2类 - 美元	美元	7.585	7.676	7.707
BM3H类 - 澳元	澳元	7.474	7.580	7.627
BM3H类 - 人民币	人民币	7.484	7.589	7.622
IC类 - 美元	美元	14.811	14.077	13.214
ID2类 - 美元	美元	8.711	8.612	8.290
IM2类 - 美元	美元	7.479	7.534	7.531
ZD2类 - 美元	美元	8.929	8.803	8.472

业绩表现记录 (未经审计) (续)

(d) 总开支比率

	2025		
	平均资产净值	总开支	总开支比率
	美元	美元	%
AC类 - 美元	1,149,620	12,519	1.09%
AM类 - 港元	157,456,187	1,713,257	1.09%
AM类 - 美元	431,133,097	4,694,562	1.09%
AM3H类 - 澳元	47,862,577	520,688	1.09%
AM3H类 - 加拿大元	249,793	1,474	1.20%
AM3H类 - 欧元	8,837,229	96,091	1.09%
AM3H类 - 英镑	550,287	6,014	1.09%
AM3H类 - 人民币	13,411,101	147,551	1.10%
BC类 - 港元	384,659	4,190	1.09%
BC类 - 人民币	1,432,145,005	15,623,917	1.09%
BC类 - 美元	25,776,386	281,257	1.09%
BCH类 - 人民币	135,150,681	1,473,292	1.09%
BM2类 - 港元	1,258,493	13,724	1.09%
BM2类 - 人民币	93,809,920	1,022,961	1.09%
BM2类 - 美元	19,678,858	214,600	1.09%
BM3H类 - 澳元	1,322,196	14,573	1.10%
BM3H类 - 人民币	20,227,104	223,459	1.10%
IC类 - 美元	14,191,755	90,712	0.64%
ID类 - 美元	3,285,908	20,997	0.64%
IM2类 - 美元	187,538,121	1,199,531	0.64%
ZD类 - 美元	14,903,969	13,483	0.09%

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

2025 年 7 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
BNP PARIBAS LONDON	A+	定息证券	27,900,281	27,900,281
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	A+	定息证券	109,044,565	109,044,565
Jefferies International Limited (Parent)	BBB+	定息证券	30,681,553	30,681,553
DEUTSCHE BANK AG	A	定息证券	102,946,220	102,946,220
HSBC BANK PLC	A+	定息证券	3,520,853	3,520,853
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	A+	定息证券	11,861,772	11,861,772
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	Aa2	定息证券	2,483,995	2,483,995
				<u>288,439,239</u>

¹ 信贷评级源自标普 / 穆迪

2024 年 7 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)

(B) 固定收益抵押品的信贷评级

2025 年 7 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
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	78
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	130
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	2
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	NR	70,508
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	NR	1
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	NR	11
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	150
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	620
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	6,980
BNP PARIBAS LONDON	债券	穆迪	Aaa	120,664
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	590,097
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	1
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa1	1,500,131
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa1	1,026,676
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	663
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	3,609,914
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	86,964
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aa3	112,174
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	A1	89,704
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	8,837
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	217,815
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	5,301,026
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	5,301,045
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	1,752,675
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	2,770,422
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	2,624,304
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	2,121,677

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)

2025 年 7 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
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	穆迪	Aaa	587,012
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	18,714,779
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa3	318,313
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa3	129,743
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	18,712,336
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa3	4,365,132
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	100,591
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	3,429,842
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	18,729,921
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	18,730,385
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	984,812
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	穆迪	Aa1	18,730,366
HSBC BANK PLC	GIL	穆迪	Aa3	668,960
HSBC BANK PLC	GIL	穆迪	Aa3	247,817
HSBC BANK PLC	GIL	穆迪	Aa3	668,961
HSBC BANK PLC	政府债券	穆迪	Aa3	634,457
HSBC BANK PLC	政府债券	穆迪	A1	101,958
HSBC BANK PLC	政府债券	穆迪	Aaa	668,874
HSBC BANK PLC	政府债券	穆迪	Aaa	429,248
HSBC BANK PLC	政府债券	穆迪	Aaa	100,578
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	302,100
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	281,403
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	869,217
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	1,013,262
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	4,009,846
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	1,029,820
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	20
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	2

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)

2025 年 7 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
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	6
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	2,133,949
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	1,372
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	728,506
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	77,323
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	232,216
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	21,038
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	3,422,195
Jefferies International Limited (Parent)	GIL	穆迪	Aa3	1
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	5
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	2
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	834,494
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	3,493,174
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	9,098
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	256
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	1,005
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	518,086
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	769
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	465
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa3	2,156,820
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	219,699
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	32,493
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	140,160
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	60,690
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	170,563
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	4,323,842
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	4,452,323
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	59,577

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)

2025 年 7 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
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	穆迪	Aa1	85,756
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa3	342
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aaa	278,648
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aaa	2,117,874
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa3	13,479
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa3	24,212
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	2,253,581
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	144
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	5,528
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	2,253,731
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	88
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	2,253,661
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	1,975,275
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	684,903
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	穆迪	Aa1	306
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	穆迪	Aa1	616,901
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	GIL	穆迪	Aa3	19,303,646
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	GIL	穆迪	Aa3	20,718,467
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	穆迪	Aa1	20,672,436
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	穆迪	Aa1	20,246,800
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	穆迪	Aa1	6,849,325
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	穆迪	Aa1	20,636,990
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	266,929
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	270,920
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	507
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	500
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	22,440
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	92,069

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)

2025 年 7 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
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	2,880
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	31,168
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	461,714
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	124,646
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa3	93,456
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa3	7,869
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	30,024
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aaa	5,055
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	211
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	7,226
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	11,976
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	17,714
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	1,220
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	366,496
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	175,743
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	49
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	68,342
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	82
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	7,507
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	190,695
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	219,783
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	5,563
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	穆迪	Aa1	1,211
				<u>288,439,239</u>

2024 年 7 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 7 月 31 日止年度

交易对手	抵押品类型	货币	抵押品提供人的 年期 ²	地理位置	结算 / 清算	出借证券的公允 价值 美元
BNP PARIBAS LONDON (PARENT)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	231,449,481
BNP PARIBAS LONDON (PARENT)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	6,688,965
DEUTSCHE BANK AG (PARENT)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	256,022,538
DEUTSCHE BANK AG (PARENT)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	47,720,933
HSBC BANK PLC (PARENT)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	6,198,792
HSBC BANK PLC (PARENT)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	4,790,389
Jefferies International Limited (Parent)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	233,576,819
Jefferies International Limited (Parent)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	33,487,376
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL (PARENT)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	356,302,130
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL (PARENT)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	6,449,388
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC (PARENT)	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	515,485,004
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC (PARENT)	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	53,779,948
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	三方抵押品	16,344,494
						<u>1,768,296,257</u>

截至 2024 年 7 月 31 日止年度

无

² 年内出借且于截至 2025 年 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度尚未归还的证券载列于上表。

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)

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
AIA GROUP LTD 5.375% 05 APRIL 2034	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	918,294
AIA GROUP LTD 4.95% 30 MARCH 2035	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	198,510
AIA GROUP LTD 4.95% 30 MARCH 2035	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.23%	7,344,857
ALIBABA GROUP HOLDING 4.2% 06 DECEMBER 2047	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.04%	1,310,647
ALIBABA GROUP HOLDING 4.4% 06 DECEMBER 2057	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	976,879
ALIBABA GROUP HOLDING 2.7% 09 FEBRUARY 2041	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	594,862
BOC AVIATION LTD 3.5% 18 SEPTEMBER 2027	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,274,459
GC TREASURY CENTRE CO LTD 2.98% 18 MARCH 2031	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,777,327

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)

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
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19 MARCH 2029	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.11%	3,259,123
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19 MARCH 2029	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	916,628
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4% 24 JUNE 2031	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	102,270
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4.75% 26 SEPTEMBER 2031	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	162,750
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 08 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,123,108
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 08 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,042,014
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 08 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.01%	204,201
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 08 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	510,504
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.3% 08 JANUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	969,957
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.2% 15 OCTOBER 2050	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,220,680
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.2% 15 OCTOBER 2050	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,302,059
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.7% 10 FEBRUARY 2034	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	588,670

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)

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, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 4.7% 10 FEBRUARY 2034	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.11%	3,335,794
INDONESIA (REP OF) 5.1% 10 FEBRUARY 2054	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	550,335
INDONESIA (REP OF) 5.1% 10 FEBRUARY 2054	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	1,027,790
INDONESIA (REP OF) 5.1% 10 FEBRUARY 2054	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.12%	3,737,420
INDONESIA 5.15% 10 SEPTEMBER 2054	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.13%	3,884,862
INDONESIA 5.15% 10 SEPTEMBER 2054	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	2,681,487
KOOKMIN BANK 2.5% 04 NOVEMBER 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	3,034,706
PERTAMINA (PERSERO) PT 4.7% 30 JULY 2049	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.05%	1,413,373
PERTAMINA (PERSERO) PT 4.175% 21 JANUARY 2050	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,971,406
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 6.15% 21 MAY 2048	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,183,073
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.9% 04 FEBRUARY 2050	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.14%	4,160,337
REC LIMITED 4.75% 27 SEPTEMBER 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,902,598
SANDS CHINA LTD 3.1% 08 MARCH 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	463,938
SANDS CHINA LTD 3.75% 08 AUGUST 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	268,702
SANDS CHINA LTD 3.75% 08 AUGUST 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,147,826
SHINHAN BANK 4.375% 13 APRIL 2032	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	2,847,759

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)

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
SUMITOMO MITSUI FINL GROUP VAR PERP 31 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,782,739
SUMITOMO MITSUI FINL GROUP VAR PERP 31 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,168,458
SUMITOMO MITSUI FINL GROUP VAR PERP 31 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	509,354
TSMC ARIZONA CORP 4.5% 22 APRIL 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.08%	2,391,528
TSMC ARIZONA CORP 4.5% 22 APRIL 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	404,720
TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.25% 06 APRIL 2051	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,928,713
TENCENT HOLDINGS LTD 3.925% 19 JANUARY 2038	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.23%	6,991,203
TENCENT HOLDINGS LTD 3.925% 19 JANUARY 2038	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.12%	3,775,249
TENCENT HOLDINGS LTD 4.525% 11 APRIL 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	521,345
TENCENT HOLDINGS LTD 4.525% 11 APRIL 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,096,563
TENCENT HOLDINGS LTD 4.525% 11 APRIL 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	259,804
TENCENT HOLDINGS LTD 4.525% 11 APRIL 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,172,273
TENCENT HOLDINGS LTD 3.24% 03 JUNE 2050	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.15%	4,651,967

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)

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
TENCENT HOLDINGS LTD 3.29% 03 JUNE 2060	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	131,566
TENCENT HOLDINGS LTD 3.29% 03 JUNE 2060	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.00%	131,566
TENCENT HOLDINGS LTD 3.84% 22 APRIL 2051	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	853,988
TENCENT HOLDINGS LTD 3.84% 22 APRIL 2051	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.25%	7,784,369
TENCENT HOLDINGS LTD REGS 3.94% 22 APRIL 2061	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	525,654
TENCENT HOLDINGS LTD REGS 3.94% 22 APRIL 2061	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,839,788
THAIOIL TRSRY CENTER 2.5% 18 JUNE 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.01%	397,062
THAIOIL TRSRY CENTER 2.5% 18 JUNE 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	577,945
THAIOIL TRSRY CENTER 2.5% 18 JUNE 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,936,778
WESTPAC BANKING CORP VAR PERP 29 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.13%	4,078,534
WESTPAC BANKING CORP VAR PERP 29 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	539,689
WOODSIDE FINANCE LTD 5.1% 12 SEPTEMBER 2034	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	873,080
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 6.375% 04 MAY 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	520,567
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67% 09 OCTOBER 2029	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	2,846,552

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)

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
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (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	0.05%	1,642,024
FWD GROUP HOLDINGS LTD 8.4% 05 APRIL 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	723,625
FWD GROUP HOLDINGS LTD 8.4% 05 APRIL 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	1,447,250
MELCO RESORTS FINANCE 5.625% 17 JULY 2027	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,235,128
MELCO RESORTS FINANCE 5.625% 17 JULY 2027	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	998,487
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2018) LTD 2.95% 12 NOVEMBER 2029	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%	477,371
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2018) LTD 2.7% 13 MAY 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	469,621
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 14 OCTOBER 2038	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.12%	3,630,881
MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE VAR 11 JUNE 2055	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	202,628
NTT FINANCE CORPORATION 4.876% 16 JULY 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.16%	4,739,096
NTT FINANCE CORPORATION 4.876% 16 JULY 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.13%	4,022,148
NTT FINANCE CORPORATION 5.502% 16 JULY 2035	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.18%	5,532,420

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)

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
NTT FINANCE CORPORATION 5.502% 16 JULY 2035	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.08%	2,466,749
SUMITOMO LIFE INSUR 31 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,268,825
PROSUS NV 4.987% 19 JANUARY 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	232,776
PROSUS NV 4.987% 19 JANUARY 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	1,629,429
PROSUS NV 4.987% 19 JANUARY 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	310,367
PROSUS NV 4.987% 19 JANUARY 2052	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,171,637
AUST & NZ BANKING GROUP VAR PERP 29 DECEMBER 2049	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	406,049
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) LTD 7.25% 27 SEPTEMBER 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	0.08%	2,495,178
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) LTD 7.25% 27 SEPTEMBER 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.08%	2,378,058
AIRPORT AUTHORITY HK 3.5% 12 JANUARY 2062	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	506,412
AIRPORT AUTHORITY HK 3.5% 12 JANUARY 2062	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	361,723
BANGKOK BANK PCL/HK VAR 25 MARCH 2040	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.13%	3,981,336
INDONESIA (REPUBLIC OF) 5.95% 08 JANUARY 2046	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	786,827
KOOKMIN BANK 4.625% 08 MAY2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.14%	4,397,418

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)

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 LTD 6.125% 31 OCTOBER 2026	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	303,207
GMR HYDERABAD INTERNATIO 4.75% 02 FEBRUARY 2026	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	684,383
GMR HYDERABAD INTERNATIO 4.75% 02 FEBRUARY 2026	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	249,775
LENOVO GROUP LTD 6.536% 27 JULY 2032	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,181,109
LG ENERGY SOLUTION 5.5% 02 JULY 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.10%	3,123,677
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 5.5% 02 JULY 2054	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	980,802
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 5.65% 25 NOVEMBER 2054	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.01%	198,373
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 5.65% 25 NOVEMBER 2054	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	495,932
PETRONAS CAPITAL LTD 4.5% 18 MARCH 2045	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,299,010
PERTAMINA 6.5PCT 27 MAY 2041	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,101,559
PERTAMINA (PERSERO) 5.625% 20 MAY 2043	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	767,099
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	875,653
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.08%	2,473,922
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.12%	3,510,719
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.14%	4,346,846

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)

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
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,911,436
FREEPORT INDONESIA PT 6.2% 14 APRIL 2052	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	202,697
RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.875% 10 FEBRUARY 2045	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	888,099
RELIANCE INDUSTRIES LTD 2.875% 12 JANUARY 2032	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	2,668,237
RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.75% 12 JANUARY 2062	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	745,961
XIAOMI BEST TIME INTL SER REGS 2.875% 14 JULY 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	908,964
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 14 JULY 2051	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	390,799
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 03 APRIL 2028	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%	708,251
SHRIRAM FINANCE LTD 6.15% 03 APRIL 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.11%	3,317,277
SK HYNIX INC 2.375% 19 JANUARY 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.09%	2,881,582
SK HYNIX INC 6.375% 17 JANUARY 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	415,918
SK HYNIX INC 6.375% 17 JANUARY 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	1,039,795
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,844,132
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.11%	3,254,350
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.13%	3,896,542
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.08%	2,306,250

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)

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
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,952,610
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.11%	3,254,350
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	439,337
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.18%	5,423,917
SK HYNIX INC 6.5% 17 JANUARY 2033	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.12%	3,796,742
VARANASI AURA NH-2 TOLL 5.9% 28 FEBURARY 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	1,027,800
VARANASI AURA NH-2 TOLL 5.9% 28 FEBURARY 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.07%	2,055,600
CHINA OVERSEA FIN III 6.375% 29 OCTOBER 2043	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	288,865
CHINA OVERSEAS FIN. VI 6.45% 11 JUNE 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.32%	9,918,019
ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.875% 05 DECEMBER 2027	政府债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	492,100
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14 MARCH 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	1,010,349
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 05 SEPTEMBER 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	1,982,848
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 05 SEPTEMBER 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	396,570
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 05 SEPTEMBER 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	297,427

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)

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
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 05 SEPTEMBER 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	495,712
NAN FUNG TREASURY LTD 5% 05 SEPTEMBER 2028	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	198,285
RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.75% 21 MAY 2029	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	220,011
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19 JUNE 2029	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,745,070
SF HOLDING INVESTMENT LTD 2.875% 20 FEBRUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,132,579
SF HOLDING INVESTMENT LTD 2.875% 20 FEBRUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	请参阅下表	三方抵押品	0.03%	879,855
SF HOLDING INVESTMENT LTD 2.875% 20 FEBRUARY 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	234,004
HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD 2.25% 09 JUNE 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	1,534,157
HUARONG FINANCE 2019 3.625% 30 SEPTEMBER 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,909,432
HUARONG FINANCE 2019 3.625% 30 SEPTEMBER 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	558,858
HUARONG FINANCE 2019 3.625% 30 SEPTEMBER 2030	公司债券	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,117,716

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)

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
NEW METRO GLOBAL LTD 4.5% 02 MAY 2026	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	466,851
HPHT FINANCE 21 II LTD (BR) 1.5% 17 SEPTEMBER 2026	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	867,164
BANK NEGARA INDONESIA 5.28% 05 APRIL 2029	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.06%	1,933,936
KRAKATAU POSCO PT 6.375% 11 JUNE 2027	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	304,970
KRAKATAU POSCO PT 6.375% 11 JUNE 2027	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	605,901
KRAKATAU POSCO PT 6.375% 11 JUNE 2027	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	658,412
NANYANG COMMERCIAL BANK VAR 06 AUGUST 2034	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	816,070
FWD GROUP HOLDINGS 7.635% 02 JULY 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	0.03%	993,867
FWD GROUP HOLDINGS 7.635% 02 JULY 2031	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.01%	331,289
CENTRAL PLAZA DEV LTD 7.15% 21 MARCH 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.05%	1,525,882
CATHAYLIFE SINGAPORE VAR 05 SEPTEMBER 2039	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	597,576
CATHAYLIFE SINGAPORE VAR 05 SEPTEMBER 2039	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.03%	796,768
FAR EAST HORIZON LTD 6% 01 OCTOBER 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,115,393
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING 4.25% 08 MAY 2030	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.02%	601,166
GLP PTE LTD 9.75 % 20MAY 2028	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,130,431
								<u>8.79%</u>	<u>267,693,967</u>

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)

2024 年 7 月 31 日

无

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

证券借贷交易抵押品

2025 年 7 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	抵押品应占 资产净值的 百分比	抵押品的公 允价值 美元
HSBC BANK PLC	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2035年1月 26日	三方抵押品	0.02%	668,960
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年7月 15日	三方抵押品	0.02%	616,901
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2037年3月 15日	三方抵押品	0.01%	302,100
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2026年3月 15日	三方抵押品	0.01%	281,403
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.03%	869,217
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.03%	1,013,262
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2031年2月 20日	三方抵押品	0.61%	18,714,779
HSBC BANK PLC	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2040年3月 22日	三方抵押品	0.01%	247,817
HSBC BANK PLC	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2050年3月 22日	三方抵押品	0.02%	668,961
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2027年7月 22日	三方抵押品	0.63%	19,303,646
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年3月 28日	三方抵押品	0.00%	78
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2026年3月 28日	三方抵押品	0.13%	4,009,846
BNP PARIBAS LONDON	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	0.00%	130
DEUTSCHE BANK AG	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	0.01%	318,313
Jefferies International Limited (Parent)	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%	1,029,820
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2066年6月 22日	三方抵押品	0.00%	20
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2057年6月 22日	三方抵押品	0.01%	129,743
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2040年6月 22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)

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	抵押品应占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2071年6月22日	三方抵押品	0.00%	6
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2043年6月22日	三方抵押品	0.07%	2,133,949
BNP PARIBAS LONDON	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	0.00%	2
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	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	0.00%	342
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2030年10月22日	三方抵押品	0.00%	1,372
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年6月22日	三方抵押品	0.00%	70,508
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2053年6月22日	三方抵押品	0.00%	1
BNP PARIBAS LONDON	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	0.00%	11
HSBC BANK PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2044年7月18日	三方抵押品	0.02%	634,457
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2032年1月31日	三方抵押品	0.68%	20,718,467
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2048年12月1日	三方抵押品	0.01%	266,929
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2027年6月1日	三方抵押品	0.01%	270,920
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2051年12月1日	三方抵押品	0.00%	507
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2029年6月1日	三方抵押品	0.00%	500
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2034年6月1日	三方抵押品	0.00%	22,440
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2026年11月1日	三方抵押品	0.01%	92,069
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2030年3月1日	三方抵押品	0.01%	278,648
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2030年3月1日	三方抵押品	0.00%	2,880
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2027年2月1日	三方抵押品	0.07%	2,117,874
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2029年6月1日	三方抵押品	0.00%	31,168
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2033年6月1日	三方抵押品	0.02%	461,714
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	加拿大元	无固定期限	伦敦	0%	2037年6月1日	三方抵押品	0.01%	124,646

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)

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	抵押品应占 资产净值的 百分比	抵押品的公 允价值 美元
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2050年8月 15日	三方抵押品	0.00%	150
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年2月 15日	三方抵押品	0.00%	620
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2028年4月 13日	三方抵押品	0.00%	6,980
BNP PARIBAS LONDON	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	0.01%	120,664
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	丹麦克朗	无固定期限	伦敦	0%	2025年11月 15日	三方抵押品	0.02%	590,097
BNP PARIBAS LONDON	GIL	丹麦克朗	无固定期限	伦敦	0%	2031年11月 15日	三方抵押品	0.00%	1
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年9月 15日	三方抵押品	0.61%	18,712,336
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2055年4月 15日	三方抵押品	0.05%	1,500,131
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2045年4月 15日	三方抵押品	0.03%	1,026,676
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年10月 25日	三方抵押品	0.02%	728,506
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2026年4月 25日	三方抵押品	0.00%	77,323
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2027年10月 25日	三方抵押品	0.01%	232,216
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2045年5月 25日	三方抵押品	0.00%	663
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2030年7月 25日	三方抵押品	0.00%	21,038
BNP PARIBAS LONDON	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	0.12%	3,609,914
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.11%	3,422,195
Jefferies International Limited (Parent)	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%	1
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2039年6月 25日	三方抵押品	0.00%	5
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2039年6月 25日	三方抵押品	0.00%	13,479
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2048年5月 25日	三方抵押品	0.00%	2
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2029年11月 25日	三方抵押品	0.03%	834,494
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2026年3月1 日	三方抵押品	0.11%	3,493,174
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2053年5月 25日	三方抵押品	0.01%	86,964
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.00%	9,098
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.00%	256
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	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	0.01%	93,456
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.00%	1,005

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)

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	抵押品应占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2049年6月25日	三方抵押品	0.02%	518,086
Jefferies International Limited (Parent)	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	0.00%	769
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	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	0.00%	7,869
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2043年7月25日	三方抵押品	0.01%	112,174
Jefferies International Limited (Parent)	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%	465
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	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	0.00%	24,212
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2031年2月25日	三方抵押品	0.14%	4,365,132
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2031年2月25日	三方抵押品	0.07%	2,156,820
HSBC BANK PLC	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2034年12月20日	三方抵押品	0.01%	101,958
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2038年6月20日	三方抵押品	0.01%	89,704
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2032年7月15日	三方抵押品	0.00%	8,837
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	欧元	无固定期限	伦敦	0%	2033年7月15日	三方抵押品	0.01%	217,815
HSBC BANK PLC	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2027年2月17日	三方抵押品	0.02%	668,874
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2028年4月26日	三方抵押品	0.17%	5,301,026
HSBC BANK PLC	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2028年4月26日	三方抵押品	0.01%	429,248
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2029年9月6日	三方抵押品	0.17%	5,301,045
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2030年8月19日	三方抵押品	0.06%	1,752,675
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2031年9月17日	三方抵押品	0.09%	2,770,422
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2032年5月18日	三方抵押品	0.09%	2,624,304
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	挪威克朗	无固定期限	伦敦	0%	2033年8月15日	三方抵押品	0.07%	2,121,677
BNP PARIBAS LONDON	政府债券	瑞典克朗	无固定期限	伦敦	0%	2032年6月1日	三方抵押品	0.02%	587,012
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年4月26日	三方抵押品	0.00%	30,024
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年3月18日	三方抵押品	0.00%	5,055
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2027年11月15日	三方抵押品	0.00%	211
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2038年5月15日	三方抵押品	0.00%	7,226
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2040年2月15日	三方抵押品	0.00%	11,976

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)

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	抵押品应占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2042年8月15日	三方抵押品	0.00%	17,714
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2044年5月15日	三方抵押品	0.00%	1,220
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2044年8月15日	三方抵押品	0.01%	366,496
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2044年11月15日	三方抵押品	0.01%	175,743
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2050年5月15日	三方抵押品	0.01%	100,591
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2050年8月15日	三方抵押品	0.00%	49
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2051年5月15日	三方抵押品	0.07%	2,253,581
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2041年5月15日	三方抵押品	0.00%	144
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2041年8月15日	三方抵押品	0.00%	68,342
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2051年11月15日	三方抵押品	0.68%	20,672,436
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2052年2月15日	三方抵押品	0.11%	3,429,842
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2053年2月15日	三方抵押品	0.00%	82
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2043年2月15日	三方抵押品	0.01%	219,699
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2043年8月15日	三方抵押品	0.00%	32,493
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2044年2月15日	三方抵押品	0.66%	20,246,800
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2026年8月15日	三方抵押品	0.00%	7,507
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2027年8月15日	三方抵押品	0.01%	190,695
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年11月15日	三方抵押品	0.00%	5,528
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2027年12月31日	三方抵押品	0.01%	219,783
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年1月31日	三方抵押品	0.07%	2,253,731
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2031年5月15日	三方抵押品	0.01%	140,160

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)

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	抵押品应占资产净值的百分比	抵押品的公允价值 美元
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年5月31日	三方抵押品	0.00%	5,563
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年9月30日	三方抵押品	0.61%	18,729,921
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2026年11月30日	三方抵押品	0.61%	18,730,385
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2029年1月31日	三方抵押品	0.03%	984,812
DEUTSCHE BANK AG	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2032年2月15日	三方抵押品	0.61%	18,730,366
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2032年2月15日	三方抵押品	0.00%	88
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2027年2月28日	三方抵押品	0.00%	60,690
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年5月31日	三方抵押品	0.01%	170,563
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年5月31日	三方抵押品	0.22%	6,849,325
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年10月31日	三方抵押品	0.14%	4,323,842
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2033年11月15日	三方抵押品	0.07%	2,253,661
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2025年11月30日	三方抵押品	0.68%	20,636,990
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2030年12月31日	三方抵押品	0.15%	4,452,323
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年12月31日	三方抵押品	0.00%	59,577
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2034年2月15日	三方抵押品	0.06%	1,975,275
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2026年4月30日	三方抵押品	0.02%	684,903
Jefferies International Limited (Parent)	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2027年9月15日	三方抵押品	0.00%	85,756
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2029年11月30日	三方抵押品	0.00%	1,211
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2028年2月15日	三方抵押品	0.00%	306
HSBC BANK PLC	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2025年11月14日	三方抵押品	0.01%	100,578
								9.47%	288,439,239

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)

2024 年 7 月 31 日

无

回购交易

不适用。

(D) 可转让的出借证券

2025 年 7 月 31 日

可转让出借证券的总价值 ³	借入证券金额占可 出借资产总额的比 例 ^B	借入证券金额占本 子基金管理下资产 的比例 ^B	回购交易的绝对数 额
美元	%	%	美元
267,693,967	9.2613	8.7855	不适用

2024 年 7 月 31 日

无

³ 出借证券的资料乃基于本子基金的会计记录。外币交易采用换算日的现行汇率换算为功能货币，资产和负债则采用年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 7 月 31 日和 2024 年 7 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 7 月 31 日和 2024 年 7 月 31 日止年度，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) 前十大抵押品发行人

2025 年 7 月 31 日

	抵押品的公允价值 美元	占资产净值总额的百分 比 %
BNP PARIBAS LONDON	27,900,281	0.9157%
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	109,044,565	3.5787%
Jefferies International Limited (Parent)	30,681,553	1.0069%
DEUTSCHE BANK AG	102,946,220	3.3786%
HSBC BANK PLC	3,520,853	0.1156%
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,861,772	0.3893%
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	2,483,995	0.0815%
	<u>288,439,243</u>	<u>9.4663%</u>

2024 年 7 月 31 日

无

(H) 本基金持有可转让的出街证券所收到的前十大抵押证券

2025 年 7 月 31 日

	抵押品的公允价值 美元	占资产净值总额的百分 比 %
AUSTRIA ATGV 02/20/31	18,714,779	0.6142%
UK TREASURY UKT 1Q 07/22/27	19,303,646	0.6335%
UK Treasury UKT 1 01/31/32	20,718,467	0.6800%
FINLAND FIGV 1.500 09/15/32	18,712,336	0.6141%
US TREASURY UST 1.875 11/15/51	20,672,436	0.6784%
US TREASURY UST 4.500 02/15/44	20,246,800	0.6645%
US TREASURY UST 1.250 09/30/28	18,729,921	0.6147%
US TREASURY UST 1.250 11/30/26	18,730,385	0.6147%
US TREASURY UST 1.875 02/15/32	18,730,454	0.6147%
US TREASURY UST 4.875 11/30/25	20,636,990	0.6773%
	<u>195,196,214</u>	<u>6.4061%</u>

2024 年 7 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) 证券出借和回购交易的前十大交易对手

2025 年 7 月 31 日

	证券借贷的 公允价值 ³ 美元	占资产净值总额的百分 比 ³ %
BNP PARIBAS LONDON	45,656,661	1.4984%
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	89,797,642	2.9471%
Jefferies International Limited (Parent)	27,091,260	0.8891%
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,509,047	0.4434%
DEUTSCHE BANK AG	88,409,701	2.9015%
HSBC BANK PLC	883,420	0.0290%
THE TORONTO-DOMINION BANK LONDON BRANCH	2,346,236	0.0770%
	<u>267,693,967</u>	<u>8.7855%</u>

2024 年 7 月 31 日

无

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

2025 年 7 月 31 日

	公允价值 美元
抵押证券的保管人 ⁴ HSBC Bank Plc	<u>288,439,239</u>
予以借款人的借入证券之保管人 ^{3,5} HSBC Bank Plc	<u>267,693,967</u>

2024 年 7 月 31 日

无

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

⁴ 该等抵押品为 HSBC Bank Plc 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。HSBC Bank Plc 作为证券借贷代理人来安排贷款交易及管理抵押品。

证券借贷安排及抵押品持有情况的明细 (未经审计) (续)

(K) 本子基金就证券借贷所产生的收入

	于2025年7月31日的公 允价值 美元	于2024年7月31日的公 允价值 美元
本子基金所获得的收入	<u>459,909</u>	<u>-</u>

(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

	于2025年7月31日的公 允价值 美元	于2024年7月31日的公 允价值 美元
证券借贷和回购交易产生的收入	<u>459,909</u>	<u>-</u>

香港证监会 ESG 相关披露

截至二零二五年七月三十一日止年度 (未经审计)

(a) 汇丰亚洲债券基金的碳足迹纳入公式

企业碳足迹*	碳足迹	覆盖率	持有比重
汇丰亚洲债券基金	251.87	67%	87%

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

(b) 企业碳足迹 (二氧化碳排放公吨 / 百万美元) :

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

$$\frac{\sum_i \left(\frac{\text{投資的現值}_i}{\text{所投資的公司的企業價值}_i} \times \text{所投資的公司的範圍 1 及 2 的溫室氣體排放量}_i \right)}{\text{所有投資的現值 (百萬美元)}}$$

覆盖范围：此为本子基金可取得数据的部分。

(c) 假设 / 数据限制

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

香港证监会 ESG 相关披露

截至二零二五年七月三十一日止年度 (未经审计) (续)

(c) 假设 / 数据限制 (续)

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

行政 (未经审计)

管理人

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

管理人董事

Michael CROSS
刘嘉燕
何慧芬
谭振邦 (于 2025 年 11 月 25 日辞任)
郭永嘉 (Edgar GEHRINGER)
陳慧雅 (于 2025 年 11 月 25 日就任)

投资顾问

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

保管人、受托人和基金注册登记机构

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

审计师

毕马威会计师事务所
香港中环
遮打道 10 号
太子大厦 8 楼