

## 百达香港

年度报告

瑞士百达策略收益

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

百达香港之子基金

目录

	页码
管理及行政	1
管理人报告	2
受托人对份额持有人的报告	7
管理人及受托人的责任声明	8
独立核数师报告	9
财务状况表	13
综合收益表	15
归属于份额持有人的净资产变动表	17
现金流量表	23
财务报表附注	26
投资组合(未经审计)	124
投资组合持有变动表(未经审计)	142
衍生金融工具详情(未经审计)	146
衍生金融工具风险承担详情(未经审计)	147
业绩记录(未经审计)	149

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

## 管理及行政

### 管理人

瑞士百达资产管理(香港)有限公司  
香港中环  
干诺道中 8 号  
遮打大厦 8-9 楼

### 管理人董事

Cédric Jean-Albert Vermesse  
Hau Keung Yeung  
John Alexander Sample  
Junjie Watkins  
Nicolas Leresche

### 受托人及注册登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号

### 托管人

香港上海汇丰银行有限公司  
香港中环  
皇后大道 1 号

### 中国内地托管人

汇丰银行(中国)有限公司  
中国  
上海市浦东新区  
世纪大道 8 号  
上海国金中心  
汇丰银行大楼 33 楼

### 核数师

罗兵咸永道会计师事务所  
香港中环  
太子大厦 22 楼

### 管理人法律师

的近律师行  
香港中环  
遮打道 18 号  
历山大厦 5 楼

管理人报告

瑞士百达策略收益

2025 年伊始，我们锚定“战略转向”和“智能化”的市场叙事，完成全局战略定位，同时继续将科技视为推动长期增长的核心驱动力。人工智能已经实现从“技术筑基期”到“场景应用期”的范式跃迁。半导体仍是现代科技的基石，而图形处理器（GPU）、专用集成电路（ASIC）、机器人技术及新型用户界面等配套技术也随着人工智能的不断发展而愈发受到重视。我们深知市场发展极少呈线性态势，因此格外重视把握动态市场情绪，及时应对各类变化。

“DeepSeek 时刻”触发了年内首波叙事转向，我们亦成功适应了这一重大转变。我们认为人工智能赛道的“美国经验”或可在中国复制，因此，春节假期一过，我们便加大了对中国市场的投资敞口。中国头部科技企业重拾投资动力，我们遂在港股与 A 股中增配了大盘贝塔敞口、科技龙头股、资本市场代理标的及消费成长股。与此同时，在市场涨势放缓后，我们策略性地减少了周期性行业的股票持仓，并对全球科技投资组合中精选的半导体及计算机标的进行了持仓调整，将资金配置转向黄金这一新晋保值资产和优质主权债券。

2025 年第二季度，金融市场波动进一步加剧。4 月以“解放日”事件拉开序幕——特朗普宣布美国进入国家经济紧急状态并全面征收关税，导致美国股市遭遇 1932 年以来最糟糕的 4 月。市场情绪大幅受挫，衰退担忧急剧升温，去全球化趋势也愈发明显。5 月，市场叙事转向“密集外交攻势”，多项重大地缘政治协议与商业合作陆续落地。美国消费者价格指数（CPI）低于预期，缓解了市场对经济衰退的担忧，同时科技企业强劲的盈利表现也提供了一定的支撑。6 月，市场主线转向“微观超越宏观”，企业盈利韧性凸显，人工智能应用呈指数级增长，消除了市场对人工智能泡沫的担忧。长期增长赛道的抗周期韧性彰显了各行业的内在实力，即便宏观经济不确定性仍在，市场乐观情绪依然得到提振。

针对上述市场变化，我们的投资组合于 2025 年 4 月采取防御性策略，通过降低股票持仓敞口，增加现金、投资级债券、短期美国国债及黄金的配置比例，实现风险对冲。截至 6 月，因市场环境变化，我们将投资策略转向把握高确定性的长期增长机会，同时减持可持续收益类资产，以实现资金的高效再配置。

“微观超越宏观”的市场逻辑在下半年持续发酵，美股呈现“向优质资产集中”的态势。我们的策略顺应行业发展趋势，通过资产轮动布局人工智能产业在电力、存储、算力等方面的瓶颈领域。同时，我们也将资金重新配置至日本等政治经济前景更为明朗的地区，反映出我们对相关国家经济复苏与政治稳定的信心。此外，我们持续密切跟踪编程助手、工业人工智能等应用领域的技术进展，以及量子计算、网络安全等前沿科技赛道的发展动态。

管理人报告(续)

瑞士百达策略收益

2025 全年，我们以“战略转向”和“智能化”为内核的市场叙事展现出显著成效。通过精准把握动态市场走势与情绪变化，我们的“整体投资组合策略（TPA）”与“全栈概念”使我们能够及时进行风险偏好提升与风险规避调整。这些策略帮助我们适应不断变化的市场环境、地缘政治事件与技术革新趋势。其中，TPA 整合自上而下与自下而上的分析视角，实现精准资产配置，在布局长期增长赛道的同时，搭配保值类资产对冲宏观风险；全栈概念则确保投资组合各层级配置协同一致，既聚焦电力、存储、算力方面的瓶颈问题，也精准识别新兴趋势与轻资产企业中的投资机遇。在复杂的市场环境下，两大策略协同发力，为投资组合构建了抗风险韧性并驱动其实现增长。PSI 始终采用杠铃式配置结构，一边通过股票资产敞口博取风险收益，一边提前布局“未来贝塔”资产。

瑞士百达资产管理(香港)有限公司  
2025 年 1 月 29 日

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

市场回顾

2024 年第四季度，市场开始消化特朗普获胜概率上升的预期。与此同时，季初全球经济前景再次变得明朗，投资者因此降低了对美联储迅速降息的预期。通胀数据进一步印证了这一趋势，美国核心 CPI 上升至六个月高点。这意味着市场削减了对美联储大幅降息的预期。2024 年 11 月，特朗普赢得大选，这一趋势进一步加速。

2025 年上半年市场剧烈震荡，尤其在 2025 年 4 月初，特朗普在“解放日”宣布实施“对等关税”政策后，股票和债券市场双双大幅下跌。而在其宣布将关税政策推迟 90 天执行后，市场重归平静。彼时全球经济整体展现韧性，且尚未出现关税推升通胀的明显迹象。另一重要背景是美元持续走弱。第三季度市场积极情绪得以延续，期间经济增长持续展现韧性，且关税影响并未达到第二季度末市场预期的负面程度，国债与信用利差进一步收窄。同时，美联储于 9 月降息为市场提供额外支撑，尤其利好美国国债。

去年末中国宏观经济数据改善，制造业和出口相关领域表现尤佳。房地产和服务业仍相对疲软，但进入 2025 年后，中国经济增长表现远超最初预期。尽管中国面临美国关税压力，对美出口下滑，但对全球其他地区，特别是亚洲其他国家的出口增长完全抵消了这一影响。亚洲各国央行的降息举措亦为区域经济提供了有力支撑。其中，韩国央行在 7 月暂停降息之前，已于 2024 年 10 月至 2025 年 6 月期间累计降息 100 个基点。印尼央行于 2025 年多次实施降息，包括 9 月意外降息，近期暂停降息以评估前期宽松政策的影响。菲律宾央行 2025 年累计降息 75 个基点。泰国央行同年下调政策利率 25 个基点。在此背景下，摩根大通 JACI 企业债指数因利差收窄和美国国债收益率上涨而累计攀升 5.85%。

投资组合回顾

在过去 12 个月中，本基金的业绩优于 JACI 债企业指数这一基准。期间，本基金收益率为 6.37%（按美元总额计算），基准指数为 5.85%。2024 年第四季度策略表现略逊于基准，但在 2025 年（第一至第三季度）已强势回升并跑赢基准。

2024 年第四季度的主要优势领域是我们对印度金属和矿业及金融板块的超配。在金属和矿业领域，收益率主要得益于个别企业的复苏而非整个行业。在金融领域，我们重点布局非银行金融机构，这些机构通过住房贷款、小额信贷、中小企业贷款和黄金贷款等推动普惠金融，对印度增长起到至关重要的作用。我们的另一优势举措是对台湾工业股的低配，因为该板块对美国国债的负面波动非常敏感。与此同时，在美国国债走软之际，久期成为主要拖累因素。这影响了我们对泰国油气以及韩国金融板块的部分长期债券持仓。

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

投资组合回顾(续)

2025 年该策略表现显著优于基准，主要得益于我们在久期和利差层面的超配策略，以及证券选择和配置的精准布局。具体而言，我们重点布局澳门博彩板块、韩国金融板块（特别是证券公司和次级银行债券）、香港金融板块（聚焦已降低中国商业地产风险敞口的银行），同时在中国房地产板块精选优质标的。拖累主要来自因估值过高而低配的板块，如台湾工业板块和中国金融板块。

市场展望

鉴于美联储已开启新一轮货币宽松周期，我们认为目前亚洲美元公司债的前景乐观。亚洲多国央行已进一步放松货币政策，印度尼西亚央行近期亦实施了相关政策。随着通胀担忧持续消退，韩国、菲律宾等国仍存在显著的降息空间。

关税问题确实令人担忧，但我们所涉及的绝大多数企业并非直接向美国出口，因此仅受间接影响。新股发行市场已展现出强劲的反弹势头，预计这种活跃态势将延续至年底假期前夕，尽管在十月初的中秋假期期间，部分地区可能会出现短暂的交易停滞。

新股发行市场将继续提供投资优质新债的机会。伴随资金稳步流入该资产类别，我们预计新发供给将被较好消化。随着美国利率下行，JACI 企业债指数 5.6%的到期收益率仍具吸引力，尤其考虑到发债企业资质优良。

久期管理方面，我们倾向于超配，但会在核心框架内进行战术调整，同时维持适度的利差超配仓位。基准情景预计保持不变，即美联储将顺应经济放缓趋势实施渐进式宽松政策。当前美国政府停摆使经济形势更趋复杂，待就业报告等数据发布后，潜在的经济疲软态势或将进一步显现。若政府工作人员在整个家庭调查参考周（10 月 12 日至 18 日）持续缺席，失业率可能从 4.3%攀升至 4.8%。

我们已采取更具防御性的策略配置投资组合，削减了部分贝塔系数较高、周期性较强的仓位，转向更稳定的领域，同时维持利差资产的超配头寸。我们持续看好澳门博彩板块。企业去杠杆路径明确，行业基本面持续改善，板块收益率仍具吸引力。我们亦青睐马来西亚博彩业，但同时布局该国其他价值板块，如头部银行。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

管理人报告(续)

瑞士百达亚洲债券收益

市场展望(续)

随着宏观基本面改善，我们对香港市场再度转趋乐观。我们仍看好印度的结构性机会，但鉴于自 4 月以来的强劲上涨，当前风险回报比的吸引力显著减弱，投资价值已相对有限。

瑞士百达资产管理(香港)有限公司  
2025 年 1 月 29 日



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”，百达香港之子基金)管理人于截至 2025 年 9 月 30 日止年度在各个重要方面均依照 2020 年 10 月 22 日经修订和重述的信托契约(“信托契约”)之条款管理子基金。

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
2025 年 1 月 29 日

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”，百达香港之子基金)管理人受香港证券及期货事务监察委员会之单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)监管，并根据信托契约成立，应编制各会计年度的财务报表，该等财务报表真实而中肯地反映子基金于该年末的财务状况及截至该日止年度的财务交易。编制该等财务报表时，管理人必须：

- 选择并贯彻地应用适当的会计政策；
- 作出审慎和合理的判断及估计；及
- 按持续营运的基准编制财务报表，除非该假设不恰当。

管理人亦必须遵照信托契约管理子基金，采取合理措施预防和检测欺诈及其他不法行为。

百达香港(“本基金”)为开放式伞型单位信托，受信托契约监管。截至2025年9月30日，本基金已设立子基金-瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下简称“子基金”)。

受托人的责任

子基金的受托人必须：

- 确保管理人在各个重要方面均遵照信托契约管理子基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- 保护子基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，若管理人未按照信托契约管理子基金，则须向份额持有人报告。

瑞士百达资产管理(香港)有限公司  
2025年1月29日

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
2025年1月29日

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

独立核数师报告

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益分别是百达香港的子基金(以下合称“子基金”), 其财务报表载于第13至123页, 包括:

- 于2025年9月30日的财务状况表;
- 截至2025年9月30日止年度的综合收益表;
- 截至2025年9月30日止年度的归属于份额持有人的净资产变动表;
- 截至2025年9月30日止年度的现金流量表; 及
- 财务报表附注, 包括重要会计政策信息及其他解释性信息。

我们的意见

我们认为, 该等财务报表已根据《国际财务报告会计准则》真实而公允地反映了各子基金于2025年9月30日的财务状况及其截至该日止年度的财务交易和现金流量。

意见的基础

我们已根据《国际审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“核数师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

我们相信, 我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

## 独立核数师报告(续)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

### 独立性

按照香港会计师公会发布的《专业会计师道德守则》(“职业道德守则”),我们独立于子基金,且已按照职业道德守则履行了职业道德方面的其他责任。

### 其他信息

子基金的受托人和管理人(统称“管理层”)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的所有信息,但不包括财务报表及我们的核数师报告。

我们对财务报表的审计意见不涵盖其他信息,我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们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我们在审计过程中所了解的情况存在重大不一致或者可能存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们认为其他信息存在重大错误陈述,我们需要报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

### 管理层对财务报表的责任

子基金管理层须负责根据《国际财务报告会计准则》拟备真实且公允的财务报表,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报所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时,子基金管理层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相关的事项,以及使用持续经营为会计基础,除非管理层有意使子基金清盘或停止经营,或别无其他可行的替代方案。

此外,子基金管理层须确保财务报表已遵照信托契约及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则(“证监会守则”)附录E的相关披露条文妥当拟备。

## 独立核数师报告(续)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

### 核数师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，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，并出具包括我们意见的核数师报告。我们仅向阁下(作为整体)报告我们的意见，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照《国际审计准则》执行的审计一定会发现存在的重大错报。错报可由欺诈或错误引起，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策，则有关错报可被视作重大。此外，我们需要评估子基金的财务报表在所有重大方面是否已按照信托契约及证监会守则附录E的相关披露条文妥当拟备。

在根据《国际审计准则》进行审计的过程中，我们运用专业判断，保持专业怀疑态度。同时，我们也执行以下工作：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于欺诈可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于欺诈导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对管理层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。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在核数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，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来的事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否公允反映交易和事项。

除其他事项外，我们与管理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出的内部控制的任何重大缺陷。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

独立核数师报告(续)

致瑞士百达策略收益及瑞士百达亚洲债券收益(百达香港之子基金)份额持有人

根据信托契约与证监会守则附录E相关披露条文就相关事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则附录E的相关披露条文妥当拟备。

罗兵咸永道会计师事务所  
执业会计师

香港，2026 年 1 月 29 日

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务状况表

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

		2025 年	2024 年
	附注	(美元)	(美元)
<b>资产</b>			
投资	6(a)	1,162,721,004	772,257,498
衍生金融资产	7	3,975,917	3,997,070
应收认购款		31,872,910	8,478,306
应收经纪款		6,109,047	4,450,509
应收股息		481,182	434,303
应收银行利息		2,032	2,497
应收投资利息		2,528,447	2,714,343
其他应收款		140,999	140,999
保证金	8	1,102,918	1,433,592
现金及现金等价物	6(d)	<u>38,403,650</u>	<u>34,732,352</u>
<b>总资产</b>		<u><b>1,247,338,106</b></u>	<u><b>828,641,469</b></u>
<b>负债</b>			
衍生金融负债	7	680,385	320,742
应付赎回款		9,113,998	3,774,593
应付经纪款		8,538,325	9,688,291
其他应付款		<u>2,331,505</u>	<u>1,410,191</u>
<b>负债(不包括归属于份额持有人的净资产)</b>		<u><b>20,664,213</b></u>	<u><b>15,193,817</b></u>
<b>归属于份额持有人的净资产</b>		<u><b>1,226,673,893</b></u>	<u><b>813,447,652</b></u>

代表

代表

瑞士百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务状况表(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

		2025 年	2024 年
	附注	(美元)	(美元)
<b>资产</b>			
投资	6(a)	50,967,008	25,810,741
衍生金融资产	7	10,672	46,068
应收认购款		556,407	29,006
应收经纪款		-	1,718,078
应收银行利息		37	21
应收投资利息		618,748	307,223
其他应收款		2,535	12,675
保证金	8	131,831	92,785
现金及现金等价物	6(d)	1,281,935	474,868
<b>总资产</b>		<b>53,569,173</b>	<b>28,491,465</b>
<b>负债</b>			
衍生金融负债	7	22,700	5,696
应付赎回款		30,510	-
应付经纪款		364,536	1,813,059
应付成立费用		3,380	13,520
其他应付款		71,308	48,469
<b>负债(不包括归属于份额持有人的净资产)</b>		<b>492,434</b>	<b>1,880,744</b>
<b>归属于份额持有人的净资产</b>		<b>53,076,739</b>	<b>26,610,721</b>

代表

代表

瑞士百达资产管理(香港)有限公司

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

综合收益表

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

		2025 年	2024 年
	附注	(美元)	(美元)
<b>收益</b>			
股息收入		7,624,933	3,657,637
银行存款利息收益	9(g)	613,674	312,727
投资利息收益		11,558,696	7,680,509
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	104,154,262	109,816,944
汇兑净(损失)/利得		(1,618,566)	158,626
其他收入	9(k)	549	1,561
<b>总投资利润</b>		<b>122,333,548</b>	<b>121,628,004</b>
<b>开支</b>			
管理费用	9(a)	12,903,534	6,722,128
受托人费用	9(b)	861,609	455,765
交易成本	9(d)	1,992,802	472,906
托管费	9(e)	242,348	124,156
核数师酬金		49,036	47,500
法律及专业服务费		47,167	19,172
银行手续费	9(e)	90,794	59,918
其他运营费用	9(f)	137,098	74,971
<b>营业费用总额</b>		<b>16,324,388</b>	<b>7,976,516</b>
<b>经营利润</b>		<b>106,009,160</b>	<b>113,651,488</b>
<b>财务成本</b>			
对份额持有人派发股息	10	(34,883,694)	(26,761,868)
<b>收益分配后及税前利润</b>		<b>71,125,466</b>	<b>86,889,620</b>
股息收入预扣税		(1,175,860)	(683,956)
<b>归属于份额持有人的净资产增加</b>		<b>69,949,606</b>	<b>86,205,664</b>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

综合收益表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

		2025 年	2024 年
	附注	(美元)	(美元)
<b>收益</b>			
银行存款利息收益	9(g)	17,787	19,181
投资利息收益		2,142,461	1,215,785
投资和衍生金融工具公允价值的净变动	4	391,055	2,609,277
汇兑净损失		(13,429)	(2,589)
其他收入		700	500
<b>总投资利润</b>		<u>2,538,574</u>	<u>3,842,154</u>
<b>开支</b>			
管理费用	9(a)	237,522	175,966
受托人费用	9(b)	75,190	70,542
托管费	9(e)	15,568	13,404
核数师酬金		23,964	23,972
法律及专业服务费		13,132	424
成立费用		10,140	10,985
银行手续费	9(e)	348	517
其他运营费用	9(f)	50,130	43,450
<b>营业费用总额</b>		<u>425,994</u>	<u>339,260</u>
<b>经营利润</b>		<u>2,112,580</u>	<u>3,502,894</u>
<b>财务成本</b>			
利息支出	9(g)	(165)	-
对份额持有人派发股息	10	<u>(1,748,701)</u>	<u>(1,124,395)</u>
<b>归属于份额持有人的净资产增加</b>		<u>363,714</u>	<u>2,378,499</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2025 年	2024 年
	(美元)	(美元)
年初余额	813,447,652	337,988,669
分配份额	950,496,818	625,762,280
赎回份额	(607,220,183)	(236,508,961)
份额交易净增加	343,276,635	389,253,319
归属于份额持有人的净资产增加	69,949,606	86,205,664
年末余额	1,226,673,893	813,447,652
已发行份额数目	份额	份额
I 累计 美元份额		
年初已发行份额	588,473.2175	136,730.1894
已分配份额	474,883.9706	584,053.3706
已赎回份额	(344,790.3524)	(132,310.3425)
年末已发行份额	718,566.8357	588,473.2175
I 每月派息 美元份额		
年初已发行份额	936,896.8470	429,844.8252
已分配份额	144,144.8936	507,052.0218
已赎回份额	(362,437.7679)	-
年末已发行份额	718,603.9727	936,896.8470
M 人民币份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	156,449,354.1400	-
已赎回份额	(23,471,476.9700)	-
年末已发行份额	132,977,877.1700	-
M 美元份额		
年初已发行份额	3,076,929.9800	-
已分配份额	5,518,829.2300	3,099,995.2500
已赎回份额	(3,102,638.4900)	(23,065.2700)
年末已发行份额	5,493,120.7200	3,076,929.9800

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

已发行份额数目	2025 年 份额	2024 年 份额
<b>M 每月派息 人民币份额</b>		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	77,225,087.4300	-
已赎回份额	(3,267,009.9300)	-
年末已发行份额	<u>73,958,077.5000</u>	<u>-</u>
<b>P 累计 美元份额</b>		
年初已发行份额	106,367.5018	-
已分配份额	184,428.4920	106,367.5018
已赎回份额	(600.0000)	-
年末已发行份额	<u>290,195.9938</u>	<u>106,367.5018</u>
<b>P 每月派息 港元份额</b>		
年初已发行份额	120,257,575.4037	94,172,193.5879
已分配份额	75,198,279.5353	76,532,209.6312
已赎回份额	(89,453,545.6041)	(50,446,827.8154)
年末已发行份额	<u>106,002,309.3349</u>	<u>120,257,575.4037</u>
<b>P 每月派息 美元份额</b>		
年初已发行份额	20,483,217.6224	14,772,544.7284
已分配份额	12,293,991.7740	14,656,416.4132
已赎回份额	(13,364,414.8865)	(8,945,743.5192)
年末已发行份额	<u>19,412,794.5099</u>	<u>20,483,217.6224</u>
<b>P 每月派息 3 港元份额</b>		
年初已发行份额	-	40,768.2840
已分配份额	-	-
已赎回份额	-	(40,768.2840)
年末已发行份额	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>P 每月派息 3 美元份额</b>		
年初已发行份额	-	600.0000
已分配份额	-	-
已赎回份额	-	(600.0000)
年末已发行份额	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>HI 累计 新加坡元份额</b>		
年初已发行份额	250,076.2320	250,076.2320
已分配份额	-	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>250,076.2320</u>	<u>250,076.2320</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

已发行份额数目	2025 年 份额	2024 年 份额
<b>HI 每月派息 新加坡元份额</b>		
年初已发行份额	237,933.6280	224,770.6280
已分配份额	64,045.8460	13,163.0000
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>301,979.4740</u>	<u>237,933.6280</u>
<b>HM 人民币份额</b>		
年初已发行份额	82,517,032.3100	456,677.4600
已分配份额	101,584,354.5900	85,665,354.1500
已赎回份额	<u>(82,747,070.6000)</u>	<u>(3,604,999.3000)</u>
年末已发行份额	<u>101,354,316.3000</u>	<u>82,517,032.3100</u>
<b>HM 每月派息 人民币份额</b>		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	14,878,127.5600	-
已赎回份额	<u>(95,776.4500)</u>	-
年末已发行份额	<u>14,782,351.1100</u>	-
<b>HP 每月派息 澳元份额</b>		
年初已发行份额	13,377,216.1741	8,156,050.1673
已分配份额	8,658,352.4495	9,638,128.5790
已赎回份额	<u>(9,620,161.3835)</u>	<u>(4,416,962.5722)</u>
年末已发行份额	<u>12,415,407.2401</u>	<u>13,377,216.1741</u>
<b>HP 每月派息 瑞士法郎份额</b>		
年初已发行份额	464,643.1224	129,576.6452
已分配份额	967,783.1219	500,016.4375
已赎回份额	<u>(274,960.1670)</u>	<u>(164,949.9603)</u>
年末已发行份额	<u>1,157,466.0773</u>	<u>464,643.1224</u>
<b>HP 每月派息 欧元份额</b>		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	20,054.3075	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>20,054.3075</u>	-

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2025 年 份额	2024 年 份额
已发行份额数目		
HP 每月派息 日元份额		
年初已发行份额	11,472,186.2156	3,003,619.5724
已分配份额	5,526,645.9740	13,110,282.5573
已赎回份额	<u>(5,978,983.5563)</u>	<u>(4,641,715.9141)</u>
年末已发行份额	<u>11,019,848.6333</u>	<u>11,472,186.2156</u>
HP 每月派息 人民币份额		
年初已发行份额	47,100,003.3667	29,581,091.3783
已分配份额	14,869,549.0769	32,537,721.4549
已赎回份额	<u>(21,694,991.2508)</u>	<u>(15,018,809.4665)</u>
年末已发行份额	<u>40,274,561.1928</u>	<u>47,100,003.3667</u>
HP 每月派息 3 人民币份额		
年初已发行份额	-	3,000.0000
已分配份额	-	-
已赎回份额	<u>-</u>	<u>(3,000.0000)</u>
年末已发行份额	<u>-</u>	<u>-</u>
Z 累计 港元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	100.0000	-
已赎回份额	<u>-</u>	<u>-</u>
年末已发行份额	<u>100.0000</u>	<u>-</u>
Z 累计 美元份额		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	100.0000	-
已赎回份额	<u>-</u>	<u>-</u>
年末已发行份额	<u>100.0000</u>	<u>-</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 (美元)	2024 年 (美元)
年初余额	26,610,721	31,798,418
分配份额	33,980,047	5,608,005
赎回份额	(7,877,743)	(13,174,201)
份额交易净增加/(减少)	26,102,304	(7,566,196)
归属于份额持有人的净资产增加	363,714	2,378,499
年末余额	<u>53,076,739</u>	<u>26,610,721</u>
<b>已发行份额数目</b>	<b>份额</b>	<b>份额</b>
<b>I 累计 美元份额</b>		
年初已发行份额	817,066.0000	1,716,097.0000
已分配份额	5,457.0000	7,644.0000
已赎回份额	(448,951.6557)	(906,675.0000)
年末已发行份额	<u>373,571.3443</u>	<u>817,066.0000</u>
<b>I 每月派息 美元份额</b>		
年初已发行份额	974,048.0436	1,100,012.3166
已分配份额	138,582.0000	79,713.9429
已赎回份额	(118,187.0000)	(205,678.2159)
年末已发行份额	<u>994,443.0436</u>	<u>974,048.0436</u>
<b>P 每月派息 港元份额</b>		
年初已发行份额	1,624,394.4463	695,746.5814
已分配份额	17,705,472.7894	1,301,510.1681
已赎回份额	(902,369.3958)	(372,862.3032)
年末已发行份额	<u>18,427,497.8399</u>	<u>1,624,394.4463</u>
<b>P 每月派息 美元份额</b>		
年初已发行份额	755,826.5677	743,768.6124
已分配份额	490,888.8541	219,467.6530
已赎回份额	(168,785.4635)	(207,409.6977)
年末已发行份额	<u>1,077,929.9583</u>	<u>755,826.5677</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 份额	2024 年 份额
已发行份额数目		
<b>HI 累计 新加坡元份额</b>		
年初已发行份额	205,578.9779	440,177.3309
已分配份额	-	-
已赎回份额	-	(234,598.3530)
年末已发行份额	<u>205,578.9779</u>	<u>205,578.9779</u>
<b>HP 每月派息 澳元份额</b>		
年初已发行份额	159,031.4519	146,827.3640
已分配份额	155,545.5230	103,234.2329
已赎回份额	(19,126.6251)	(91,030.1450)
年末已发行份额	<u>295,450.3498</u>	<u>159,031.4519</u>
<b>HP 每月派息 人民币份额</b>		
年初已发行份额	1,861,269.7230	301,059.5522
已分配份额	6,445,791.9548	1,659,622.9853
已赎回份额	(639,964.7840)	(99,412.8145)
年末已发行份额	<u>7,667,096.8938</u>	<u>1,861,269.7230</u>
<b>Z 累计 美元份额</b>		
年初已发行份额	-	-
已分配份额	600,000.0000	-
已赎回份额	-	-
年末已发行份额	<u>600,000.0000</u>	<u>-</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

现金流量表

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2025 年 (美元)	2024 年 (美元)
<b>经营活动产生的现金流量</b>		
归属于份额持有人的净资产增加	69,949,606	86,205,664
<b>调整:</b>		
股息收入	(7,624,933)	(3,657,637)
银行存款利息收益	(613,674)	(312,727)
投资利息收益	(11,558,696)	(7,680,509)
股息收入预扣税	1,175,860	683,956
对份额持有人派发股息	.....34,883,694	.....26,761,868
<b>营运资金变动前的经营收益</b>	86,211,857	102,000,615
投资和衍生金融工具的净增加	(390,082,710)	(449,285,019)
应收经纪款(增加)/减少	(1,658,538)	3,006,578
其他应收款减少	-	1,799
保证金减少	330,674	52,135
应付经纪款减少	(1,149,966)	(2,445,749)
其他应付款增加	.....921,314	.....769,989
经营活动所用现金	.....(305,427,369)	.....(345,899,652)
已收股息(扣除已付预扣税)	6,402,194	2,675,342
已收银行存款利息	614,139	312,001
已收投资利息	.....11,744,592	.....6,587,633
<b>经营活动所用现金净额</b>	.....(286,666,444)	.....(336,324,676)
<b>融资活动产生的现金流量</b>		
分配份额所得款项	927,102,214	619,599,954
赎回份额付款	(601,880,778)	(233,341,982)
已付收益分配	.....(34,883,694)	.....(26,761,868)
<b>融资活动产生现金净额</b>	.....290,337,742	.....359,496,104

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

现金流量表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	2025 年	2024 年
	(美元)	(美元)
现金及现金等价物之增加	3,671,298	23,171,428
年初现金及现金等价物	...34,732,352	...11,560,924
年末现金及现金等价物	<u>38,403,650</u>	<u>34,732,352</u>
现金及现金等价物余额分析		
现金及现金等价物	<u>38,403,650</u>	<u>34,732,352</u>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

现金流量表(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年	2024 年
	(美元)	(美元)
<b>经营活动产生的现金流量</b>		
归属于份额持有人的净资产增加	363,714	2,378,499
<b>调整:</b>		
银行存款利息收益	(17,787)	(19,181)
投资利息收益	(2,142,461)	(1,215,785)
利息支出	165	-
对份额持有人派发股息	1,748,701	1,124,395
<b>营运资金变动前的经营收益</b>	<b>(47,668)</b>	<b>2,267,928</b>
投资和衍生金融工具的净(增加)/减少	(25,103,867)	5,192,214
应收经纪款减少/(增加)	1,718,078	(1,147,786)
其他应收款减少	10,140	10,985
保证金增加	(39,046)	(2,910)
应付经纪款(减少)/增加	(1,448,523)	1,613,531
其他应付款增加/(减少)	22,839	(19,854)
应付成立费用减少	(10,140)	(10,140)
经营活动(所用)/产生现金	(24,898,187)	7,903,968
已收银行存款利息	1,830,936	1,285,301
已收投资利息	17,771	19,180
已付利息	(165)	-
<b>经营活动(所用)/产生现金净额</b>	<b>(23,049,645)</b>	<b>9,208,449</b>
<b>融资活动产生的现金流量</b>		
分配份额所得款项	33,452,646	5,578,999
赎回份额付款	(7,847,233)	(13,383,881)
已付收益分配	(1,748,701)	(1,124,395)
<b>融资活动产生/(所用)现金净额</b>	<b>23,856,712</b>	<b>(8,929,277)</b>
<b>现金及现金等价物之增加</b>	<b>807,067</b>	<b>279,172</b>
年初现金及现金等价物	474,868	195,696
<b>年末现金及现金等价物</b>	<b>1,281,935</b>	<b>474,868</b>
<b>现金及现金等价物余额分析</b>		
现金及现金等价物	<b>1,281,935</b>	<b>474,868</b>

第 26 至 123 页的附注乃为本财务报表的组成部分。

## 财务报表附注

### 1. 一般信息

百达香港(“本基金”)为一项根据由汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司作为受托人(“受托人”)与瑞士百达资产管理(香港)有限公司作为管理人(“管理人”)订立的信托契约而成立的开放式单位信托及伞形基金,并受香港法律监管。本基金设立了瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益(以下合称“子基金”),针对该等子基金发行了不同类别的份额。子基金分别于 2016 年 9 月 30 日和 2020 年 11 月 23 日成立,其份额分别于 2016 年 9 月 30 日和 2021 年 1 月 15 日首次发行。

子基金由香港证券及期货事务监察委员会(“证监会”)根据《香港证券及期货条例》第 104(1)条认可,需遵守证监会颁布的单位信托及互惠基金守则(“守则”)。

瑞士百达策略收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖股票及固定收益证券的环球多元化投资组合,寻求于中期至长期实现长期资本增长及收益,同时亦管理下行风险。

瑞士百达亚洲债券收益(“子基金”)旨在透过主要投资于一个涵盖亚洲固定收益证券(包括亚洲企业债券)的多元化投资组合,以提供收益及缔造长期资本增长,同时亦管理下行风险。

### 2. 重要会计政策摘要

编制本财务报表主要采用的重要会计政策载于下文。除另有说明外,此等政策在所列报的所有年度内贯彻应用。

#### (a) 编制基准

本财务报表乃根据《国际财务报告会计准则》编制。《国际财务报告会计准则》包含以下权威文献:

- 《国际财务报告会计准则》
- 《国际会计准则》
- 国际财务报告准则解释委员会所作解释(“IFRIC 解释”)或其前身常设解释委员会所作解释(“SIC 解释”)

本财务报表乃按历史成本法计量,并就按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债(包括衍生金融工具)的重估作出调整。

编制符合《国际财务报告会计准则》的财务报表需要使用若干关键会计估计。还需要管理人和受托人(统称“管理层”)在应用子基金的会计政策过程中行使其判断。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基准(续)

除另有说明外，本财务报表中提到的资产净值(“NAV”)均指归属于份额持有人的净资产。

自 2024 年 10 月 1 日起生效的准则及对现有准则的修订和解释

并无自 2024 年 10 月 1 日开始的年度生效的准则、准则的修订或解释会对子基金的财务报表产生重大影响。

新准则、修订和解释于 2024 年 10 月 1 日后生效而未有提前采用

多项新准则、准则的修订及解释于 2024 年 10 月 1 日后开始的年度期间生效，并未提前用于编制本财务报表。各子基金对该等新准则及修订的影响评估如下：

- 金融工具分类与计量相关修订 - 《国际财务报告准则第 9 号》及《国际财务报告准则第 7 号》修订(自 2026 年 1 月 1 日及以后开始的年度期间生效)
- 《国际财务报告准则第 18 号 - 财务报表的列报和披露》(自 2027 年 1 月 1 日及以后开始的年度期间生效)

各子基金目前仍在评估上述即将实施的准则及修订所产生的影响。其他新准则或修订预期不会对各子基金的财务报表构成重大影响。

(b) 外币折算

(i) 功能和列报货币

子基金的财务报表所包含的项目，均以其经营所在的主要经济环境的货币(“功能货币”)计量。财务报表以美元列报，美元为子基金的功能和列报货币。

(ii) 交易及结余

外币交易乃按交易日的即期汇率换算为功能货币。外币资产和负债采用财务状况表日的即期汇率折算为美元入账。

外币折算产生的汇兑利得和损失计入综合收益表。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(b) 外币折算(续)

与现金及现金等价物有关的汇兑损益列示于综合收益表中的“汇兑净利得/(损失)”。

以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债产生的汇兑利得和损失列示于综合收益表中的“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”。

(c) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债

(i) 分类

(a) 资产

子基金基于其管理此类金融资产的经营模式及此类金融资产的合同现金流量特征对投资进行分类。子基金按公允价值管理金融资产组合并评估其业绩。子基金主要关注公允价值信息，并运用该等信息对资产业绩进行评估，从而作出相应决策。子基金未有选择以不可撤销方式将任何权益证券指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。子基金的债务证券的合同现金流量仅为本金和利息，然而，该等证券并非为收取合同现金流量而持有，亦不为同时收取合同现金流量和出售而持有。收取合同现金流量只是实现子基金经营模式目标的附带条件。因此，所有投资均以公允价值计量且其变动计入损益。

(b) 负债

当预期某项借入证券的市值将会下跌时，子基金出售该证券以卖空，或通过卖空进行不同的套汇交易。卖空是为交易而持有的，因此被分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。公允价值为负数的衍生工具合同列示为以公允价值计量且其变动计入损益的负债。

因此，子基金将所有的投资组合归类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或负债。

子基金的政策规定，管理人需评估以公允价值计量的金融资产和负债的信息以及其他相关财务信息。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(c) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债(续)

(ii) 确认、终止确认及计量

常规购买及出售的投资在交易日进行确认。交易日为子基金承诺购买或出售该投资之日。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债以公允价值进行初始确认。交易成本于综合收益表中作为费用列支。

当从投资中收取现金流的权利已到期或已转让，或子基金实质上将所有权上的风险和报酬全部转让时，即终止确认金融资产。

初始确认后，所有以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债按照公允价值计量。由“以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债”的公允价值变动产生的利得和损失列示于综合收益表中的“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”。

(iii) 公允价值估计

公允价值指在计量日期，于一项有序交易中由市场参与者出售一项资产而应收取或转让一项负债而应支付的价格。存在活跃市场的金融资产和金融负债(如公开交易的衍生和交易性证券)的公允价值以报告日活跃市场报价收盘价确定。若近期交易价格属于买卖价差范围内，子基金将使用金融资产和金融负债的近期市场交易价格作为公允价值；若近期交易价格并不属于买卖价差范围，管理层将在买卖价差中选取一个价格点作为公允价值。

没有在活跃市场买卖的金融资产和负债(例如场外衍生工具)的公允价值利用估值技术厘定。子基金使用各种方法，并根据每个报告日的最新市场状况做出假设。所使用的估值技术包括使用近期市场参与者之间的可比普通交易，并参考大致相同的其他工具、折现现金流分析、期权定价模型和市场参与者常用的其他估值技术，最大限度地利用市场输入值，尽量不依赖实体特定输入值。

(iv) 公允价值层级转换

公允价值层级转换被视为在报告期期初已经发生。

2. 重要会计政策摘要(续)

(d) 衍生金融工具

未结算远期外汇合约于本年末参照适用于该合约尚余期间的远期汇率进行估值。在活跃市场买卖的期货和期权的公允价值根据报告日交易结束时的最新市场交易价格确定。没有在活跃市场买卖的期权的公允价值利用估值技术厘定。子基金使用各种方法，并根据每个报告日的最新市场状况做出假设。所使用的估值技术包括使用近期的可比公平交易，并参考大致相同的其他工具、折现现金流分析、期权定价模型和市场参与者常用的其他估值技术，最大限度地利用市场输入值，尽量不依赖实体特定输入值。未结算合同的未变现利得或损失与已结算合同的已变现利得和损失，列示于综合收益表中的“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”。公允价值为正数的所有衍生工具计入资产，公允价值为负数的所有衍生工具则计入负债。子基金并无将任何衍生工具分类为套期关系中的套期。

(e) 抵销金融工具

当有法定可执行权力可抵销经确认金额，并有意图按净额结算或同时变现资产和结算负债时，金融资产与负债可互相抵销，并在财务状况表报告其净额。法定可执行权利不得依赖未来事件而定，而在一般业务过程中以及倘公司或对手方一旦出现违约、无偿债能力或破产时，也必须具有约束力。



## 财务报表附注

### 2. 重要会计政策摘要(续)

#### (f) 应收和应付经纪款

应收和应付经纪款分别指已售证券应收款或在财务状况表日期已签约但尚未付款或交付的已购买证券应付款。应收经纪款余额是为收取款项而持有。

该等金额按公允价值进行初始确认，并以摊余成本进行后续计量。于每一报告日期，若信贷风险自初始确认后显著增加，子基金应按与存续期预期信用损失相当的金额对应收经纪款计量损失准备金。于报告日，如果信用风险自初始确认以来并未显著增加，则子基金应以 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备。计量损失准备金需考虑的因素包括经纪出现重大财务困难、破产、进行财务重组或拖欠付款的可能性。如果信用风险增加到视为已发生信用减值的程度，则利息收入将根据按损失准备调整的账面总值计算。管理层将信用风险显著增加定义为任何合同付款逾期 30 天以上。任何逾期超过 90 天的合同付款均被视为已发生信用减值。

#### (g) 分配和赎回份额

所有分配和赎回的份额都在归属于份额持有人的净资产变动表中列示为变动。子基金的资产净值每日计算。发行和赎回价格根据先前可获取的最新估值确定。

子基金发行的份额可按持有人的选择而赎回，并分类为负债。份额可随时以相等于子基金资产净值相应比例份额的现金退回至子基金。

份额以持有人的选择按发行或赎回时子基金每份额资产净值确定的价格进行发行及赎回。子基金每份额资产净值按归属于份额持有人的净资产，除以已发行份额总数计算。

根据子基金解释备忘录的规定，投资头寸根据最新市场交易价格估值，以确定认购和赎回的每份额资产净值。

#### (h) 其他应收款及其他应付款

其他应收款及其他应付款按公允价值进行初始确认，其后利用实际利率法按摊余成本列示。

## 财务报表附注

### 2. 重要会计政策摘要(续)

#### (i) 收入和费用

投资的股息收入于子基金收取款项的权利确立后，于综合收益表确认，并列作预扣税总额。

利息收入采用实际利率法按时间比例确认入账。该收入包括现金及现金等价物的利息收入，以及以公允价值计量且其变动计入损益的债务证券的利息收入。

费用按权责发生制于综合收益表中入账。

#### (j) 交易成本

交易成本指为获取以公允价值计量且其变动计入损益的投资及衍生金融工具而发生的成本。该成本包括买卖价差、支付给代理及咨询服务机构、经纪人及证券商的手续费和佣金。交易成本于综合收益表中作为费用列支。

#### (k) 结构性实体

结构性实体指经过特别设计以使其投票权或类似权利在决定哪一方控制该实体时并非决定性因素的实体，例如：当任何投票权仅与行政事务有关，而相关活动是透过合同安排作出指示。结构性实体通常拥有下列部分或全部特征或属性：(a)受限制活动，(b)狭义而明确的目标，例如透过向投资者转嫁与结构性实体相关的风险和回报，为投资者提供投资机会，(c)股权不足以在没有后援财政支持下允许结构性实体为业务融资，及(d)以向投资者发出多个合约挂钩工具的形式进行融资，从而导致信贷或其他风险(级次)的集中。

子基金将在其他基金(“投资基金”)内的所有投资视为在非合并结构性实体的投资。子基金投资于接受投资基金的目的是为了取得资本增长的长远回报。此等接受投资基金由有关联和无关联的资产经理负责管理，此等经理采用多种不同的投资策略以达成各自的投资目标。接受投资基金透过发行可赎回份额融资其业务，此等可赎回份额可按持有人的选择售回，并赋予持有人按比例分占各子基金净资产权益的权利。子基金在其每个接受投资基金中均持有可赎回份额。

各接受投资基金公允价值的变动列入综合收益表中的“投资和衍生金融工具公允价值的净变动”。

## 财务报表附注

### 2. 重要会计政策摘要(续)

#### (l) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括扣除银行透支(如有)的库存现金、通知存款、及自存款的存放日期起原到期日不超过 3 个月的高流动性短期投资。

#### (m) 保证金账户

保证金账户存放了就期货合约持有之保证金。

#### (n) 抵押物

子基金提供的现金抵押物在财务状况表中列为现金保证金，且不构成现金及现金等价物的组成部分。对于除现金以外的抵押物，若获提供抵押物的一方按照合约或惯例有权出售或者再次质押该抵押物，则子基金会将其财务状况表中将该资产与其他资产分开列示，并将该资产确定为质押抵押物。假若获提供抵押物的一方无权出售或者再次质押该抵押物，应当在财务报表附注中披露获提供的抵押物。

#### (o) 对份额持有人派发股息

对份额持有人派发的股息于本财务报表中以财务成本列账，而归属于份额持有人的净资产列示为金融负债。该等款项首先以收益(可能包括资本利得)支付，计入综合收益表，然后以归属于子基金相关份额类别的子基金资本支付。

只有备注为“每月派息”的份额类别的股息是按月由管理人自行决定派发。股息可用资本支付或用资本按实际支付。利用资本支付股息和/或利用资本按实际支付，相当于返还或退回份额持有人的部分原始投资，或应归属于该原始投资的资本利得。所有以子基金资本支付的股息分派均可能直接导致每份额资产净值减少。

财务报表附注

2. 重要会计政策摘要(续)

(p) 关联方

一方在下列情况下被认为与子基金有关联：

- (a) 该方为任何人士或与该名人士关系密切的家庭成员，且该人士
  - (i) 对子基金实施控制或共同控制；
  - (ii) 对子基金有重大影响；或
  - (iii) 为子基金或子基金母公司的关键管理人员之一；或
- (b) 该方为满足下列条件的实体：
  - (i) 该实体和子基金为同一集团成员；
  - (ii) 该实体为另一实体(或另一实体之母公司、子公司或同系子公司)之联营或合营公司；
  - (iii) 该实体和集团均为同一第三方之合营公司；
  - (iv) 该实体为第三方实体之合营公司，而另一实体为该第三方实体之联营公司；
  - (v) 该实体是为子基金或与子基金关联的实体的雇员福利而设的离职后福利计划；
  - (vi) 该实体受(a)项所述人士的控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)所述人士对该实体有重大影响，或为该实体(或该实体之母公司)关键管理人员之一；  
及
  - (viii) 该实体或其所属集团的任何成员向子基金或子基金的母公司提供关键管理人员服务。

(q) 成立费用

成立费用于产生年度按费用列支。

财务报表附注

3. 归属于份额持有人的净资产(每份额)

瑞士百达策略收益

		2025 年	2024 年
归属于份额持有人的净资产(每份额)			
I 累计 美元	美元	12.4411	10.9470
I 每月派息 美元	美元	9.5523	8.9418
M 人民币	人民币	11.2036	-
M 美元	美元	11.7846	10.4479
M 每月派息 人民币	人民币	10.7567	-
P 累计 美元	美元	11.2189	9.9410
P 每月派息 港元	港元	10.9413	10.2162
P 每月派息 美元	美元	10.8356	10.1400
HI 累计 新加坡元	新加坡元	12.2032	10.9920
HI 每月派息 新加坡元	新加坡元	9.4847	9.0858
HM 人民币	人民币	14.4119	13.1264
HM 每月派息 人民币	人民币	10.7414	-

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

3. 归属于份额持有人的净资产(每份额)(续)

瑞士百达策略收益(续)

归属于份额持有人的净资产(每份额)		2025 年	2024 年
HP 每月派息 澳元	澳元	9.0198	8.6853
HP 每月派息 瑞士法郎	瑞士法郎	10.9474	10.7562
HP 每月派息 欧元	欧元	10.7649	-
HP 每月派息 日元	日元	1,075.7956	1,058.5917
HP 每月派息 人民币	人民币	10.6767	10.3307
Z 累计 港元	港元	11.5834	-
Z 累计 美元	美元	11.5931	-

财务报表附注

3. 归属于份额持有人的净资产(每份额)(续)

瑞士百达亚洲债券收益

		2025 年	2024 年
归属于份额持有人的净资产(每份额)			
I 累计 美元	美元	10.0779	9.5515
I 每月派息 美元	美元	7.5123	7.6201
P 每月派息 港元	港元	7.3540	7.4932
P 每月派息 美元	美元	7.3112	7.4655
HI 累计 新加坡元	新加坡元	9.6345	9.3259
HP 每月派息 澳元	澳元	6.7095	6.9904
HP 每月派息 人民币	人民币	6.7557	7.1732
Z 累计 美元	美元	10.7084	-

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

4. 投资和衍生金融工具公允价值的净变动

瑞士百达策略收益		
	2025 年 美元	2024 年 美元
投资和衍生金融工具未变现利得的净变动	54,753,451	83,550,605
投资和衍生金融工具已变现利得净额	49,400,811	26,266,339
	<u>104,154,262</u>	<u>109,816,944</u>
瑞士百达亚洲债券收益		
	2025 年 美元	2024 年 美元
投资和衍生金融工具未变现利得的净变动	240,935	1,989,259
投资和衍生金融工具已变现利得净额	150,121	620,018
	<u>391,055</u>	<u>2,609,277</u>



财务报表附注

5. 主要税项

香港利得税

由于子基金根据《香港证券及期货条例》第 104 条获认可为集体投资计划，根据香港税务条例第 26A(1A)条，本基金获豁免缴纳香港利得税，因此并无税项拨备。

瑞士百达策略收益

中国预扣税

*中国 A 股*

该子基金投资于中华人民共和国(“中国”)境内上市公司发行的人民币普通股(A 股)。中国境内来源的股息及利息收益均须按 10%的税率进行源泉扣缴。

*中国 H 股*

该子基金对香港联交所上市的中国境内公司股份(“H 股”)进行投资。根据《中华人民共和国企业所得税法》(“中国企业所得税法”)的一般税务规定，除非根据中国境内现行税收法律法规或相关税收协定获得豁免或减免，否则在中国境内无实际管理、设立或营业地点的中国境内非居民企业可能需要对出售证券所得的资本收益缴纳 10%的中国预扣所得税(“预扣所得税”)。财务报表中未对此等收益作出税项拨备，因为管理人认为，在当前的执法环境下，对 H 股所得的资本收益征税的可能性不大。

本年度从 H 股获取的股息收益，已按 10%的税率预扣所得税。

财务报表附注

6. 财务风险管理

瑞士百达策略收益

该子基金旨在透过主要投资于一个涵盖股票及固定收益证券的环球多元化投资组合，寻求于中期至长期实现长期资本增长及收益，同时亦管理下行风险。

瑞士百达亚洲债券收益

该子基金旨在透过主要投资于一个涵盖亚洲固定收益证券(包括亚洲企业债券)的多元化投资组合，以提供收益及缔造长期资本增长，同时亦管理下行风险。

子基金的活动面临多种金融风险：市场风险(包括市场价格风险、外汇风险和利率风险)、信贷/托管人风险及流动性风险。

子基金的整体风险管理计划专注于财务市场的难预测性，并寻求尽量减低对子基金财务表现的潜在不利影响。

管理人用以管理这些风险的风险管理政策如下：

(a) 市场价格风险

市场价格风险指金融工具价值因市场价格变动而遭受损失的风险，不论该等变动乃由个别工具的特  
定因素，或因影响市场上所有工具的因素而导致。

所有证券投资都有资本损失风险。管理人在规定的限额内审慎筛选证券和其他金融工具来缓解该风  
险。子基金的权益证券和相关衍生金融工具因金融工具未来价格的不确定性而存在市场价格风险。

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益

截至该年末，该子基金按证券类别划分的整体市场持仓如下：

	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融资产：				
- 上市股票	775,479,306	63.22	466,798,044	57.38
- 固定收益	238,984,365	19.48	232,867,399	28.62
- 浮动收益	28,493,678	2.32	36,626,466	4.50
- 投资基金	119,763,655	9.77	35,965,589	4.42
衍生金融资产(附注 7)	3,975,917	0.32	3,997,070	0.49
以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产总额	1,166,696,921	95.11	776,254,568	95.41

	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融负债				
- 衍生金融负债(附注 7)	680,385	0.06	320,742	0.03
以公允价值计量且其变动计入损益的 金融负债总额	680,385	0.06	320,742	0.03

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

截至该年末，该子基金按证券类别划分的整体市场持仓如下：

	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融资产：				
- 固定收益	37,895,855	71.40	19,974,030	75.06
- 浮动收益	13,071,153	24.63	5,836,711	21.93
衍生金融资产(附注 7)	10,672	0.02	46,068	0.17
以公允价值计量且其变动计入损益的金 融资产总额	50,977,680	96.05	25,856,809	97.16
	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
持作交易的金融负债				
- 衍生金融负债(附注 7)	22,700	0.05	5,696	0.01
以公允价值计量且其变动计入损益的金 融负债总额	22,700	0.05	5,696	0.01

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，各领域投资的净风险敞口如下：

按行业	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
航空航天/国防 - 工业	17,019,198	1.39	3,858,096	0.47
家用电器/工具/家用品	172,286	0.01	183,666	0.02
银行	51,014,845	4.16	40,520,898	4.98
饮料	-	-	8,230,593	1.01
化学品	-	-	3,961,267	0.49
商业房地产信托投资基金	8,687,400	0.71	8,177,448	1.01
建筑 - 用品/固定装置	-	-	2,144,556	0.26
多元化工业品批发商	14,786,363	1.21	5,721,630	0.70
电气元件/设备	-	-	4,664,168	0.57
就业服务	9,435,792	0.77	3,359,312	0.41
金融和商品市场经营者	31,131,561	2.54	3,897,182	0.48
金融服务 - 多元化 - 工业	292,168,436	23.82	248,099,599	30.50
食品分销/便利店	2,091,769	0.17	-	-
鞋履	2,763,997	0.23	2,918,313	0.36
基金/单位信托	54,698,215	4.46	20,733,389	2.55
家具装饰产品和服务零售商	12,155,700	0.99	-	-
住宅建筑	-	-	9,031,602	1.11
家用电子产品	-	-	1,126,223	0.14
工业集团 - 工业	8,089,732	0.66	7,980,009	0.98
保险 - 人寿/医疗	13,802,824	1.12	5,208,328	0.64

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
按行业				
投资	-	-	15,698,136	1.93
投资银行和经纪服务	43,451,880	3.55	-	-
IT 服务/咨询	18,901,161	1.54	1,313,808	0.16
休闲娱乐	-	-	183,315	0.02
管理式医疗	17,265,000	1.41	-	-
石油/天然气	-	-	6,020,181	0.74
在线服务	195,706,103	15.95	76,847,855	9.45
其他	12,720,070	1.03	4,361,760	0.54
制药 - 多元化	915,600	0.07	18,919,990	2.33
电话和手持设备	76,780,776	6.26	35,181,204	4.32
出版	15,127,471	1.23	-	-
房地产	-	-	3,524,081	0.43
房地产租赁、开发及运营	7,413,551	0.60	-	-
住宅房地产信托投资基金	-	-	8,733,252	1.07
零售	-	-	53,468,013	6.58
零售 - 电脑/电子产品	20,177,530	1.65	-	-
零售 - 百货店	11,703,081	0.95	-	-
零售 - 网络/目录订购	26,114,853	2.13	-	-
半导体	139,186,587	11.35	121,113,529	14.89
软件	34,676,027	2.83	22,972,277	2.82
专业化房地产投资信托基金	2,493,960	0.20	6,356,428	0.78
公共设施	-	-	17,747,390	2.18
公共设施 - 电力	22,069,236	1.80	-	-
	1,162,721,004	94.79	772,257,498	94.92

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

按行业	2025 年		2024 年	
	公允价值 美元	占资产净 值百分比	公允价值 美元	占资产净 值百分比
铝业	207,555	0.39	-	-
汽车/卡车生产商/摩托车零件	1,489,946	2.81	-	-
银行	12,290,401	23.15	5,741,024	21.56
赌场/赌博	3,933,676	7.41	1,927,836	7.25
化学品	596,488	1.12	713,900	2.68
煤炭 - 工业	202,904	0.38	-	-
多元化房地产投资信托基金	173,575	0.33	-	-
电气元件/设备	565,664	1.07	377,816	1.42
金融服务 - 多元化 - 工业	4,072,698	7.66	3,293,139	12.38
食品加工	174,705	0.33	358,975	1.35
医疗保健设施	729,366	1.38	170,392	0.64
公路/铁路	1,028,689	1.93	-	-
住宅建筑	392,604	0.74	346,813	1.30
酒店/汽车旅馆/邮轮航线	521,838	0.99	-	-
家用电子产品	205,662	0.39	205,297	0.77
独立发电商	206,905	0.39	-	-
保险 - 人寿/医疗	3,863,673	7.28	399,978	1.51
投资	4,836,999	9.12	2,743,606	10.30
海运与物流	-	-	191,600	0.72
矿业/金属 - 专业	624,438	1.18	407,125	1.53
石油/天然气	2,147,398	4.06	561,422	2.10
其他	742,627	1.40	-	-
旅客运输、陆运与海运	202,500	0.38	-	-
个人用品	213,285	0.40	-	-
电话和手持设备	200,909	0.38	-	-
房地产	3,220,531	6.08	2,281,884	8.59
可再生能源	815,718	1.53	415,377	1.56
零售	4,909,263	9.24	3,526,113	13.26
半导体设备/测试	451,885	0.85	-	-
钢铁	613,929	1.15	590,873	2.22
公共设施 - 电力	201,398	0.38	202,894	0.76
无线电信服务	1,129,779	2.13	1,354,677	5.09
	50,967,008	96.03	25,810,741	96.99

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

瑞士百达策略收益

下表概述了因基准指数上升/(下降)而对归属于份额持有人的净资产造成的影响。分析所依据的假设为：基准指数已上升/(下降)了相应的百分比，所有其他变量保持不变，而子基金的资产净值则根据与基准指数的历史相关性变动。

基准指数	基准指数变动	对归属于份额持有人的净资产的影响
于 2025 年 9 月 30 日 MSCI 所有国家世界指数	5%	37,757,060 美元
于 2024 年 9 月 30 日 MSCI 所有国家世界指数	5%	34,498,531 美元

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金投资于债务证券。基金管理人认为，债务投资的价格对利率和信贷评级的波动更为敏感，请参阅附注 6(b)和 6(d)。

瑞士百达亚洲债券收益

由于资产包括于债券基金的投资，子基金并无基准指数，敏感度分析请参阅附注 6(b)利率风险。



6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值会因市场利率变动而出现波动的风险。

下表概述了子基金的利率风险敞口。该表列示了以公允价值计量，并按合同重新定价日或到期日较早者分类的子基金资产及负债。

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	22,997,435	165,367,226	127,131,937	847,224,406	1,162,721,004
衍生金融资产	-	-	-	3,975,917	3,975,917
应收认购款	-	-	-	31,872,910	31,872,910
应收经纪款	-	-	-	6,109,047	6,109,047
应收股息	-	-	-	481,182	481,182
应收银行利息	-	-	-	2,032	2,032
应收投资利息	-	-	-	2,528,447	2,528,447
其他应收款	-	-	-	140,999	140,999
保证金	-	-	-	1,102,918	1,102,918
现金及现金等价物	38,403,650	-	-	-	38,403,650
总资产	61,401,085	165,367,226	127,131,937	893,437,858	1,247,338,106

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	32,473,313	49,219,475	187,801,077	502,763,633	772,257,498
衍生金融资产	-	-	-	3,997,070	3,997,070
应收认购款	-	-	-	8,478,306	8,478,306
应收经纪款	-	-	-	4,450,509	4,450,509
应收股息	-	-	-	434,303	434,303
应收银行利息	-	-	-	2,497	2,497
应收投资利息	-	-	-	2,714,343	2,714,343
其他应收款	-	-	-	140,999	140,999
保证金	-	-	-	1,433,592	1,433,592
现金及现金等价物	34,732,352	-	-	-	34,732,352
总资产	67,205,665	49,219,475	187,801,077	524,415,252	828,641,469

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	680,385	680,385
应付赎回款	-	-	-	9,113,998	9,113,998
应付经纪款	-	-	-	8,538,325	8,538,325
其他应付款	-	-	-	2,331,505	2,331,505
归属于份额持有人的净资产	-	-	-	1,226,673,893	1,226,673,893
总负债	-	-	-	1,247,338,106	1,247,338,106
总利率敏感性缺口	61,401,085	165,367,226	127,131,937		

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	320,742	320,742
应付赎回款	-	-	-	3,774,593	3,774,593
应付经纪款	-	-	-	9,688,291	9,688,291
其他应付款	-	-	-	1,410,191	1,410,191
归属于份额持有人的净资产	-	-	-	813,447,652	813,447,652
总负债	-	-	-	828,641,469	828,641,469
总利率敏感性缺口	67,205,665	49,219,475	187,801,077		

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2025 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
<b>资产</b>					
投资	1,781,369	21,144,421	28,041,218	-	50,967,008
衍生金融资产	-	-	-	10,672	10,672
应收认购款	-	-	-	556,407	556,407
应收银行利息				37	37
应收投资利息	-	-	-	618,748	618,748
其他应收款	-	-	-	2,535	2,535
保证金	-	-	-	131,831	131,831
现金及现金等价物	1,281,935	-	-	-	1,281,935
<b>总资产</b>	<b>3,063,304</b>	<b>21,144,421</b>	<b>28,041,218</b>	<b>1,320,230</b>	<b>53,569,173</b>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
资产					
投资	1,689,449	8,311,205	15,810,087	-	25,810,741
衍生金融资产	-	-	-	46,068	46,068
应收认购款	-	-	-	29,006	29,006
应收经纪款	-	-	-	1,718,078	1,718,078
应收银行利息	-	-	-	21	21
应收投资利息	-	-	-	307,223	307,223
其他应收款	-	-	-	12,675	12,675
保证金	-	-	-	92,785	92,785
现金及现金等价物	474,868	-	-	-	474,868
总资产	2,164,317	8,311,205	15,810,087	2,205,856	28,491,465

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	22,700	22,700
应付赎回款	-	-	-	30,510	30,510
应付经纪款	-	-	-	364,536	364,536
应付成立费用	-	-	-	3,380	3,380
其他应付款	-	-	-	71,308	71,308
归属于份额持有人的净资产	-	-	-	53,076,739	53,076,739
总负债	-	-	-	53,569,173	53,569,173
总利率敏感性缺口	3,063,304	21,144,421	28,041,218		

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	不超过 1 年 美元	超过 1 年但 不超过 5 年 美元	超过 5 年 美元	免息 美元	总额 美元
负债					
衍生金融负债	-	-	-	5,696	5,696
应付经纪款				1,813,059	1,813,059
应付成立费用	-	-	-	13,520	13,520
其他应付款	-	-	-	48,469	48,469
归属于份额持有人的净资产	-	-	-	26,610,721	26,610,721
总负债	-	-	-	28,491,465	28,491,465
总利率敏感性缺口	2,164,317	8,311,205	15,810,087		



6. 财务风险管理(续)

(b) 利率风险(续)

于 2025 年 9 月 30 日，对于瑞士百达策略收益而言，倘若利率下降或上升 25 个基准点(2024 年：25 个基准点)，而所有其他变量保持不变，则归属于份额持有人的净资产会因固定收益证券的公允价值变动而分别增加或减少 2,844,964 美元(2024 年：4,505,927 美元)。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，净现金余额分别为 38,403,650 美元和 34,732,352 美元。在未来 12 个月内，于管理人预测的范围内，利率水平的变动被认为不会产生重大影响。于 2025 年 9 月 30 日，对于瑞士百达亚洲债券收益而言，倘若利率下降或上升 25 个基准点(2024 年：25 个基准点)，而所有其他变量保持不变，则归属于份额持有人的净资产会因固定收益证券的公允价值变动而分别增加或减少 549,960 美元(2024 年：283,702 美元)。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，净现金余额分别为 1,281,935 美元和 474,868 美元。在未来 12 个月内，于管理人预测的范围内，利率水平的变动被认为不会产生重大影响。

(c) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的价值因外币汇率变动而出现波动的风险。

子基金可投资以其功能货币以外的货币(如美元)计值的资产。因此，子基金面临功能货币相对于其他外币的汇率可能发生变动的风险，而此变动会对子基金以功能货币以外的货币计值的资产的已报告价值造成不利影响。

为尽可能降低外汇风险，子基金持有主要以其功能货币计值的超额现金，并签订外汇合约以便进行交易结算。为实现套期，子基金可订立远期外汇合约。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

下表概述了子基金的外汇货币和非货币净风险敞口(不包括远期外汇合约)。所有风险敞口均以功能货币等值列示。

瑞士百达策略收益

	2025 年		2024 年	
	货币美元等值	非货币美元等值	货币美元等值	非货币美元等值
澳元	2,894,500	74,815,099	81,238,979	2,899,862
英镑	28,186	-	1,247,554	-
加元	39,713	-	40,903	-
丹麦克朗	6,569	-	6,247	-
欧元	1,851,315	256,295	673,096	-
港元	4,580,536	47,177,518	(30,239,847)	54,662,312
印尼盾	-	-	-	492,556
日元	25,090,423	118,614,573	67,295,269	41,404,974
墨西哥比索	2,218	-	2,075	-
新台币	103,163	38,958,430	101,354	38,045,440
新西兰元	-	-	4	-
人民币	16,161,208	292,372,743	223,504,617	9,280,543
新加坡元	20,215	4,638,340	3,864,373	-
南非兰特	423	-	424	-
韩元	-	44,817,034	1,647	24,085,990
瑞士法郎	102,371	16,140,681	6,054,724	-

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年		2024 年	
	货币美元等值	非货币美元等值	货币美元等值	非货币美元等值
澳元	-	1,313,595	767,807	-
英镑	135	-	67	-
港元	330,856	-	4	-
人民币	658,359	7,233,129	1,918,271	-
新加坡元	1,539,460	-	1,490,634	-

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

下表概述了因汇率的上升/(下跌)对上表所列子基金所涉风险敞口的影响，从而对归属于份额持有人的净资产造成的影响。此分析基于的假设是在所有其他变量保持不变的情况下，汇率按各自的百分比上升/(下跌)。

瑞士百达策略收益

	2025 年			2024 年	
	预计合理变动	对货币美元等值的影响	对非货币美元等值的影响	对货币美元等值的影响	对非货币美元等值的影响
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
澳元	5%	144,725	3,740,755	4,061,949	144,993
英镑	5%	1,409	-	62,378	-
加元	5%	1,986	-	2,045	-
丹麦克朗	5%	328	-	312	-
欧元	5%	92,566	12,815	33,655	-
港元	5%	229,027	2,358,876	(1,511,992)	2,733,116
印尼盾	5%	-	-	-	24,628
日元	5%	1,254,521	5,930,729	3,364,763	2,070,249
墨西哥比索	5%	111	-	104	-
新台币	5%	5,158	1,947,921	5,068	1,902,272
新西兰元	5%	-	-	0	-
人民币	5%	808,060	14,618,637	11,175,231	464,027
新加坡元	5%	1,011	231,917	193,219	-
南非兰特	5%	21	-	21	-
韩元	5%	-	2,240,852	82	1,204,300
瑞士法郎	5%	5,119	807,034	302,736	-

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(c) 外汇风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年			2024 年	
	预计合理	对货币美元	对非货币美元	对货币美元等值	对非货币美元
	变动	等值的影响	等值的影响	的影响	等值的影响
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
澳元	5%	-	65,680	38,390	-
英镑	5%	7	-	3	-
港元	5%	16,543	-	-	-
人民币	5%	32,918	361,656	95,914	-
新加坡元	5%	76,973	-	74,532	-

上述披露乃以绝对值列示，变动及影响可属正数或负数。汇率的变更乃根据管理人对当时汇率波动及其他有关因素的见解而按年作出修订。

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险

信贷/托管人风险是指金融工具的交易对手方因未能履行其义务而导致子基金遭受财务损失的风险。子基金透过审慎选择交易对手，以及尽量减少对个别交易对手的依赖，力求将损失风险减至最低。

除首次公开募股(“IPO”)、新发行证券和配售交易外，所有与经审批交易对手的交易均于交付与付款和/或收货与付款完成时进行结算。因此，由于经纪人只会在收到付款后才交付已售证券，故违约风险可被减至最低。购买款项会在经纪人收到证券后才支付。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。由于所有投资和现金都存放于管理人认为信誉良好的机构，交易对手风险被降至最低。

信贷/托管人风险来自现金及现金等价物以及保证金，以及经纪人因未结算已承诺交易而面临的信贷风险敞口。子基金面临的风险还包括若托管人违约，其在托管人处存放的资产则可能无法收回。

下表概述了持有子基金资产的银行和托管人的余额。

瑞士百达策略收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
托管人和经纪人		
香港上海汇丰银行有限公司	1,162,721,004	772,257,498
保证金		
瑞银集团伦敦分行	1,102,918	1,433,592
银行		
香港上海汇丰银行有限公司	38,403,650	34,732,352

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

	2025 年 美元	2024 年 美元
<u>远期外汇合约</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	546,152	3,591,279
<u>期货合约</u>		
瑞银集团伦敦分行	236,080	405,791
<u>期权合约</u>		
瑞银集团伦敦分行	3,193,685	-

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，根据评级机构的评级结果，子基金的银行和托管人的信贷评级为投资级或以上。

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
<u>托管人和经纪人</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	50,967,008	25,810,741
<u>保证金</u>		
摩根大通证券有限公司	131,831	92,785
<u>银行</u>		
香港上海汇丰银行有限公司	1,211,935	474,868
摩根大通银行	70,000	-

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	2025 年 美元	2024 年 美元
远期外汇合约		
香港上海汇丰银行有限公司	7,383	46,068
瑞银集团伦敦分行	1,023	-
期货合约		
摩根大通证券有限公司	2,266	-

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，根据评级机构的评级结果，子基金的银行和托管人的信贷评级为投资级或以上。

子基金使用违约概率、违约风险敞口和违约损失率来计量信贷风险和预期信用损失。管理层在确定任何预期信用损失时会同时考虑历史分析和前瞻性信息。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，所有应收认购款、应收经纪款项、应收银行利息、应收投资利息、其他应收款、现金及现金等价物以及保证金均能够于一年内变现。根据《国际财务报告准则第 9 号》的要求，预期信用损失对子基金而言不重大，因此，未在财务报表中确认预期信用损失。

瑞士百达策略收益

下表概述了截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，标准普尔或惠誉对子基金投资的债务证券所作的信贷评级。

投资组合所拥有的信贷评级	2025 年 占净资产百分比	2024 年 占净资产百分比
AA+	18.71	28.62
A-	3.09	4.50
	21.80	33.12

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(d) 信贷风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

下表概述了截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，标准普尔或惠誉对子基金投资的债务证券所作的信贷评级。

投资组合所拥有的信贷评级	2025 年 占净资产百分比	2024 年 占净资产百分比
AA+	0.39	1.87
AA/Aa2	0.38	-
AA-	4.54	0.75
A+/A1	8.05	7.85
A/A2	6.16	5.85
A-/A3	9.83	9.54
BBB+/Baa1	9.98	11.79
BBB/Baa1	12.17	11.95
BBB-/Baa3	9.68	12.89
BB+/Ba1	2.31	3.64
BB/Ba2	2.14	4.00
BB-/Ba3	6.51	3.61
B+/B1	3.26	1.97
B	0.79	0.75
B-/B3	0.28	0.76
NR	19.56	19.77
	96.03	96.99

(e) 流动性风险

流动性风险指企业难以偿还负债(包括赎回请求)的风险。

子基金面对份额持有人每日现金赎回份额的要求。根据解释备忘录，为保护子基金所有份额持有人的利益，管理人可以在受托人的批准下将该子基金于任何一个交易日的赎回份额数目(无论是透过销售给管理人还是透过取消份额的方式)，限制在相关子基金所发行份额总数的 10%以内。该子基金有能力按其资产净值最高至 25%进行借款，以增强资产流动性满足赎回要求。管理人通过保持足够的现金和有价值证券来管理流动性风险以满足正常的经营承诺。现金及现金等价物的到期日不足三个月，而子基金的大部分投资均在活跃市场进行交易，可随时出售。



财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

尽管如此，某些类型的资产或证券仍可能难以买卖，特别是在不利的市场条件下。这可能会影响获得子基金相关资产组成部分价格的能力，从而可能会影响此类资产的价值及份额持有人变现其份额的能力。子基金将其大多数资产投资于在活跃市场交易的投资项目，此类投资可随时出售。既未上市亦没有报价的投资最高不得超过子基金资产净值的 15%。

根据子基金的政策，管理人每日监测子基金的流动性状况，并定期进行正式审查。

下表分析了子基金的金融负债，按年末至合同到期日的剩余时间将其划分为不同组别。下表所载金额乃未折现合同现金流量。由于折现影响并不重大，于 12 个月内到期的余额等于其账面价值。

瑞士百达策略收益

	2025 年			总额 美元
	1 个月以内 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	680,385	-	-	680,385
应付赎回款	9,113,998	-	-	9,113,998
应付经纪款	8,538,325	-	-	8,538,325
其他应付款	2,316,526	14,979	-	2,331,505
归属于份额持有人的净资产	1,226,673,893	-	-	1,226,673,893
	<u>1,247,323,127</u>	<u>14,979</u>	<u>-</u>	<u>1,247,338,106</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达策略收益(续)

	2024 年			总额 美元
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	320,742	-	-	320,742
应付赎回款	3,774,593	-	-	3,774,593
应付经纪款	9,688,291	-	-	9,688,291
其他应付款	1,383,109	15,082	12,000	1,410,191
归属于份额持有人的净资产	813,447,652	-	-	813,447,652
	<u>828,614,387</u>	<u>15,082</u>	<u>12,000</u>	<u>828,641,469</u>

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年			总额 美元
	1 个月以内 美元	超过 1 个月但 不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	
衍生金融负债	22,700	-	-	22,700
应付赎回款	30,510	-	-	30,510
应付经纪款	364,536	-	-	364,536
应付成立费用	3,380	-	-	3,380
其他应付款	66,787	4,521	-	71,308
归属于份额持有人的净资产	53,076,739	-	-	53,076,739
	<u>53,564,652</u>	<u>4,521</u>	<u>-</u>	<u>53,569,173</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	2024 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月但不 超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
衍生金融负债	-	5,696	-	5,696
应付经纪款	1,813,059	-	-	1,813,059
应付成立费用	13,520	-	-	13,520
其他应付款	32,509	3,960	12,000	48,469
归属于份额持有人的净资产	26,610,721	-	-	26,610,721
	<u>28,469,809</u>	<u>9,656</u>	<u>12,000</u>	<u>28,491,465</u>

子基金投资于其预计能在一年内变现的证券，以此来管理其流动性风险。下表显示了所持有资产的预期流动性。

瑞士百达策略收益

	2025 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月 但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	<u>1,244,960,986</u>	<u>2,377,120</u>	<u>-</u>	<u>1,247,338,106</u>

	2024 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月 但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	<u>828,388,253</u>	<u>253,216</u>	<u>-</u>	<u>828,641,469</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月 但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	53,566,907	2,266	-	53,569,173
	2024 年			
	不超过 1 个月 美元	超过 1 个月 但不超过 1 年 美元	超过 1 年 美元	总额 美元
总资产	28,445,397	46,068	-	28,491,465

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金须根据总净额结算协议结算交易对手方持有的子基金衍生资产和负债，而子基金持有的保证金余额旨在为衍生品头寸提供抵押物。

下表列示子基金受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产和负债。该表按金融工具类别呈列。

瑞士百达策略收益

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产：

于2025年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融资产总额	于财务状况表中抵销的经确认金融负债总额	于财务状况表中列示的金融资产净额
衍生金融资产：			
- 期货合约	236,080	-	236,080
- 远期外汇合约	546,152	-	546,152
- 期权合约	3,193,685	-	3,193,685
保证金	1,102,918	-	1,102,918
	5,078,835	-	5,078,835

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达策略收益(续)

于2025年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列示的金融资产净额	于财务状况表中未抵销的相 关金额		净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	
衍生金融资产				
期货合约	236,080	-	-	236,080
远期外汇合约	546,152	(546,152)	-	-
期权合约	3,193,685			3,193,685
保证金	1,102,918	-	-	1,102,918
	<u>5,078,835</u>	<u>(546,152)</u>	<u>-</u>	<u>4,532,683</u>
于2024年9月30日	A	B		C = A+B
	经确认金融资产总额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融负债总额		于财务状况表中列示的 金融资产净额
衍生金融资产：				
- 期货合约	405,791	-	-	405,791
- 远期外汇合约	3,591,279	-	-	3,591,279
保证金	1,433,592	-	-	1,433,592
	<u>5,430,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,430,662</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达策略收益(续)

于2024年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列示的金融资产净额	于财务状况表中未抵销的相 关金额		净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	
衍生金融资产				
期货合约	405,791	(38,728)	-	367,063
远期外汇合约	3,591,279	(282,014)	-	3,309,265
保证金	1,433,592	-	-	1,433,592
	<u>5,430,662</u>	<u>(320,742)</u>	<u>-</u>	<u>5,109,920</u>

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融负债：

于2025年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融负债总额	于财务状况表中抵销的经确认金融资产总额	于财务状况表中列示的金融负债净额
衍生金融负债			
远期外汇合约	(680,385)	-	(680,385)
	<u>(680,385)</u>	<u>-</u>	<u>(680,385)</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达策略收益(续)

于2025年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列示的金融负债净额	于财务状况表中未抵销的相关金额		净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押品	
衍生金融负债				
远期外汇合约	(680,385)	546,152	-	(134,233)
	<u>(680,385)</u>	<u>546,152</u>	<u>-</u>	<u>(134,233)</u>
	<u><u>(680,385)</u></u>	<u><u>546,152</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(134,233)</u></u>
于2024年9月30日	A	B	C = A+B	
	经确认金融负债总额	于财务状况表中抵销的经确认金融资产总额	于财务状况表中列示的金融负债净额	
衍生金融负债				
期货合约	(38,728)	-	(38,728)	
远期外汇合约	(282,014)	-	(282,014)	
	<u>(320,742)</u>	<u>-</u>	<u>(320,742)</u>	
	<u><u>(320,742)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(320,742)</u></u>	



6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达策略收益(续)

于2024年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列 示的金融负债净额	于财务状况表中未抵销的 相关金额		净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押品	
衍生金融负债				
期货合约	(38,728)	38,728	-	-
远期外汇合约	(282,014)	282,014	-	-
	<u>(320,742)</u>	<u>320,742</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达亚洲债券收益

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融资产：

于2025年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融资产 总额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融负债总额	于财务状况表中列示的 金融资产净额
衍生金融资产			
期货合约	2,266	-	2,266
远期外汇合约	8,406	-	8,406
保证金	131,831	-	131,831
	<u>142,503</u>	<u>-</u>	<u>142,503</u>

于2025年9月30日	C = A+B	D	E = C+D	
	于财务状况表中列 示的金融资产净额	于财务状况表中未抵销的相 关金额	净额	
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	
衍生金融资产				
期货合约	2,266	-	-	2,266
远期外汇合约	8,406	(8,076)	-	330
保证金	131,831	-	-	131,831
	<u>142,503</u>	<u>(8,076)</u>	<u>-</u>	<u>134,427</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于2024年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融资产 总额	于财务状况表中 抵销的经确认金 融负债总额	于财务状况表中列示的 金融资产净额
衍生金融资产			
期货合约	5,469	-	5,469
远期外汇合约	40,599	-	40,599
保证金	92,785	-	92,785
	<u>138,853</u>	<u>-</u>	<u>138,853</u>

  

于2024年9月30日	C = A+B	D		E = C+D
	于财务状况表中列 示的金融资产净额	于财务状况表中未抵销的相 关金额		净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物	
衍生金融资产				
期货合约	5,469	(1,875)	-	3,594
远期外汇合约	40,599	-	-	40,599
保证金	92,785	-	-	92,785
	<u>138,853</u>	<u>(1,875)</u>	<u>-</u>	<u>136,978</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

受抵销和强制执行的总净额结算协议和类似协议影响的金融负债：

于2025年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融负债总额	于财务状况表中抵销的经确认金融资产总额	于财务状况表中列示的金融负债净额
衍生金融负债	-	-	-
期货合约	(22,700)	-	(22,700)
远期外汇合约	(22,700)	-	(22,700)
于2025年9月30日	C = A+B	D	E = C+D
	于财务状况表中列示的金融负债净额	于财务状况表中未抵销的相 关金额	净额
		D(i) 金融工具	D(ii) 现金抵押物
衍生金融负债	-	-	-
期货合约	(22,700)	8,076	(14,624)
远期外汇合约	(22,700)	8,076	(14,624)

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(f) 受总净额结算协议和类似协议影响的抵销与金额(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于2024年9月30日	A	B	C = A+B
	经确认金融	于财务状况表中	
	负债总额	抵销的经确认金	于财务状况表中列示的
		融资产总额	金融负债净额
衍生金融负债			
期货合约	(1,875)	-	(1,875)
远期外汇合约	(3,821)	-	(3,821)
	<u>(5,696)</u>	<u>-</u>	<u>(5,696)</u>

于2024年9月30日	C = A+B	D	E = C+D
	于财务状况表中列	于财务状况表中未抵销的相	
	示的金融负债净额	关金额	净额
		D(i)	D(ii)
		金融工具	现金抵押物
衍生金融负债			
期货合约	(1,875)	1,875	-
远期外汇合约	(3,821)	-	-
	<u>(5,696)</u>	<u>1,875</u>	<u>(3,821)</u>

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计

资产和负债的账面价值近似于其公允价值。

在活跃市场买卖的金融资产和负债(如交易性证券)的公允价值根据年末交易结束时的市场报价确定。子基金利用最新市场交易价格作为金融资产和金融负债的公允估值输入值。

活跃市场是指资产或负债交易发生的频率和数量足以持续提供定价信息的市场。

如果可即时和定期从证券交易所、经销商、经纪人、行业集团、定价服务或监管机构处获得报价，且该等价格代表按公平交易原则进行的实际及常规市场交易，该金融工具被视为在活跃市场已报价。

子基金根据公允价值层级对公允价值计量进行分类，反映计量时所使用的输入值的重要性。公允价值层级如下：

- 企业在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场的报价(未经调整)(第一层级)。
- 除了第一层级所包括的报价外，资产或负债的直接(即如价格)或间接(即价格衍生品)可观察的输入值(第二层级)。
- 并非依据可观察的市场数据厘定的资产或负债的输入值(即不可观察输入值)(第三层级)。

公允价值计量结果所属的层级，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。为此，需要对做出公允价值计量的输入值的重要性进行整体评估。如在公允价值计量中使用了可观察输入值但需要根据不可观察输入值进行重大调整，则该计量应归类为第三层级。在评估特定输入值对于公允价值计量整体的重大意义时，需要考虑与资产或负债具有特定关系的因素进行判断。

子基金需对如何构成“可观察输入值”进行重大判断。子基金认为可观察数据指可即时获取、定期发布或更新、可信和可核实、非私有的市场数据，并由活跃于相关市场的独立来源提供。

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

下表分析了于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日以公允价值计量按以下公允价值层级列示的子基金投资(按类别):

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
<b>资产</b>				
持作交易的资产:				
- 上市股票	775,479,306		-	775,479,306
- 固定收益	-	238,984,365	-	238,984,365
- 浮动收益	-	28,493,678	-	28,493,678
- 投资基金	65,065,440	54,698,215	-	119,763,655
衍生金融工具:				
- 期货合约	236,080	-	-	236,080
- 远期外汇合约	-	546,152	-	546,152
- 期权	-	3,193,685	-	3,193,685
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	840,780,826	325,916,095	-	1,166,696,921
<b>负债</b>				
衍生金融工具:				
- 期货合约	-	-	-	-
- 远期外汇合约	-	680,385	-	680,385
期权	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	-	680,385	-	680,385

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
<b>资产</b>				
持作交易的资产：				
- 上市股票	466,798,044	-	-	466,798,044
- 固定收益	-	232,867,399	-	232,867,399
- 浮动收益	-	36,626,466	-	36,626,466
- 投资基金	32,382,807	3,582,782	-	35,965,589
衍生金融工具：				
- 期货合约	405,791	-	-	405,791
- 远期外汇合约	-	3,591,279	-	3,591,279
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	499,586,642	276,667,926	-	776,254,568
<b>负债</b>				
衍生金融工具：				
- 期货合约	38,728	-	-	38,728
- 远期外汇合约	-	282,014	-	282,014
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	38,728	282,014	-	320,742



财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2025 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
<b>资产</b>				
持作交易的资产：				
- 固定收益	-	37,895,855	-	37,895,855
- 浮动收益	-	13,071,153	-	13,071,153
衍生金融工具：				
- 期货合约	2,266	-	-	2,266
- 远期外汇合约	-	8,406	-	8,406
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	2,266	50,975,414	-	50,977,680
<b>负债</b>				
衍生金融工具：				
- 期货合约	-	-	-	-
- 远期外汇合约	-	22,700	-	22,700
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	-	22,700	-	22,700

财务报表附注

6. 财务风险管理(续)

(g) 公允价值估计(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总额 美元
<b>资产</b>				
持作交易的资产：				
- 固定收益	-	19,974,030	-	19,974,030
- 浮动收益	-	5,836,711	-	5,836,711
衍生金融工具：				
- 期货合约	5,469	-	-	5,469
- 远期外汇合约	-	40,599	-	40,599
以公允价值计量且其变动计入损益 的资产总额	5,469	25,851,340	-	25,856,809
<b>负债</b>				
衍生金融工具：				
- 期货合约	1,875	-	-	1,875
- 远期外汇合约	-	3,821	-	3,821
以公允价值计量且其变动计入损益 的负债总额	1,875	3,821	-	5,696

价值基于活跃市场的报价确定的投资分类为第一层级，包括活跃上市股票证券及债务证券。子基金未调整这些工具的报价。

于非活跃市场交易的金融投资但以市场报价、经销商报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资分类为第二层级。该投资包括已报价债务证券和场外衍生工具。

被分类为第三层级的投资，因为其交易次数疏落，其有显著的不可观察输入值。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金未持有任何第三层级的投资。截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日止的年度，子基金的各层级投资之间无转移。

## 财务报表附注

### 6. 财务风险管理(续)

#### (h) 资本风险管理

子基金的资本可以归属于份额持有人的净资产呈列。由于子基金由份额持有人自行决定每日的认购和赎回，因此可归属于份额持有人的净资产金额每天都可能发生重大变动。子基金以保障其拥有持续经营的能力为资本管理目标，以便为份额持有人提供回报，为其他利益相关者提供利益，同时维持雄厚的资本基数支持子基金开展投资活动。

得到受托人的批准后，管理人有权将于任何交易日赎回的份额数目限制在所发行份额总数的 10% 以内(按比例减少赎回请求)，超额的赎回请求随后结转至下一个交易日。管理人或受托人可随时暂停份额持有人赎回份额的权利，并在解释备忘录所述的某些情况下，暂停发行份额。为维持或调整资本结构，子基金的政策如下：

- 监测与流动性资产有关的每日认购及赎回额；和
- 根据子基金的信托契约赎回及发行份额。

管理层根据归属于份额持有人的净资产价值监测资本。

#### (i) 金融工具(按类别)

##### 金融资产

除财务状况表中披露的投资和衍生金融资产外，财务状况表中披露的所有其他金融资产，包括应收认购款、应收经纪款项、应收股息、应收银行利息、应收投资利息、其他应收款、保证金以及现金及现金等价物，均归类为“以摊余成本计量的金融资产”。

##### 金融负债

除财务状况表中披露的衍生金融负债外，财务状况表中披露的所有其他金融负债，包括应付赎回款、应付经纪款、应付成立费用及其他应付款，均归类为“以摊余成本计量的金融负债”。

财务报表附注

7. 衍生金融工具

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金持有的衍生金融工具概述如下：

期货合约

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，期货合约详情如下：

于 2025 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
金融资产：						
日本东证 TOPIX 指数 期货 11/12/2025	日本东证 TPZ5 指数期货	10,000	21,906,287	103	瑞银集团伦敦分行	236,080
						236,080

于 2024 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
金融资产：						
恒生中国企业指数期 货 30/10/2024	恒生中国企 业指数	50	4,078,419	87	瑞银集团伦敦分行	152,575
日经 225 指数(大阪 证券交易所) 12/12/2024	日经 225 指数	1,000	5,052,992	20	瑞银集团伦敦分行	253,216
						405,791

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

期货合约(续)

于 2024 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
<b>金融负债：</b>						
恒生中国企业指数期 货 30/10/2024	恒生中国企业 指数	50	4,195,611	86	瑞银集团伦敦分行	(13,248)
印度 NIFTY50 指数 期货 31/10/2024	印度 NIFTY50 指数期货	2	10,220,028	196	瑞银集团伦敦分行	(25,480)
						<u>(38,728)</u>

远期外汇合约

远期外汇合约是指在场外交易市场根据指定价格买卖外币的合约义务。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金持有以下未到期远期外汇合约：

于 2025 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融资产：</b>				
离岸人民币 1,018,608	美元 143,242	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	18
港元 825,000,000	美元 106,172,414	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	60,196
美元 73,886,856	澳元 112,105,030	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	443,824
美元 1,934,106	澳元 2,955,000	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	25,192
美元 76,445	澳元 116,694	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	928
美元 23,866	澳元 36,277	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	188

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2025 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
金融资产 (续):				
美元 13,639	澳元 20,685	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	76
美元 18,552	澳元 28,073	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	61
美元 694,090	瑞士法郎 553,441	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	4,092
美元 213,885	瑞士法郎 170,202	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	829
美元 185,904	瑞士法郎 147,750	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	487
美元 1,059,077	离岸人民币 7,549,664	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	2,460
美元 921,341	离岸人民币 6,567,763	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	2,134
美元 1,394,825	离岸人民币 9,932,800	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1,799
美元 1,270,083	离岸人民币 9,044,562	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1,648
美元 386,447	离岸人民币 2,754,800	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	898
美元 276,384	离岸人民币 1,970,197	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	640
美元 218,289	离岸人民币 1,552,970	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	70
美元 14,043	离岸人民币 100,000	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	18
美元 1,497	离岸人民币 10,663	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	3
美元 16,440	日元 2,452,500	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	222

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2025 年 9 月 30 日(续)

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
金融资产 (续):				
美元 13,216	日元 1,970,000	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	168
美元 190,534	日元 28,058,176	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	91
美元 11,538	日元 1,710,380	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	83
美元 3,595	日元 532,873	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	26
美元 1,273	日元 187,474	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1
				546,152

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
金融负债:				
澳元 9,973	美元 6,577	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(36)
澳元 9,176	美元 6,006	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(78)
澳元 23,338	美元 15,354	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(120)
澳元 261,803	美元 173,023	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(565)
澳元 201,901	美元 132,268	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(1,601)
澳元 1,919,940	美元 1,266,001	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(7,005)
离岸人民币 8,960,994	美元 1,259,549	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(432)
离岸人民币 3,452,645	美元 484,322	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(1,145)

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2025 年 9 月 30 日(续)

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融负债 (续):</b>				
港元 23,000,000	美元 2,955,379	2025 年 10 月 2 日	香港上海汇丰银行有限公司	(767)
日元 10,509,462	美元 71,389	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(12)
日元 999,751	美元 6,745	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(47)
日元 3,182,669	美元 21,340	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(283)
日元 6,110,039	美元 40,994	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(517)
日元 131,000,102	美元 889,348	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(655)
日元 850,000,000	美元 5,772,127	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(2,702)
日元 75,384,395	美元 508,681	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(3,474)
美元 35,019	瑞士法郎 27,720	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(49)
美元 198,581	瑞士法郎 156,800	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(773)
美元 439,107	瑞士法郎 346,985	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(1,376)
美元 14,433,924	瑞士法郎 11,391,642	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(63,039)
美元 16,681	离岸人民币 118,350	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(40)
美元 64,662	离岸人民币 458,932	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(133)
美元 117,536	离岸人民币 834,200	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(241)



财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2025 年 9 月 30 日(续)

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融负债 (续):</b>				
美元 194,427	离岸人民币 1,379,439	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(468)
美元 377,250	离岸人民币 2,677,497	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(774)
美元 2,094,860	离岸人民币 14,862,805	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(5,042)
美元 18,998,979	离岸人民币 134,850,837	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(37,971)
美元 60,907,961	离岸人民币 432,336,523	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(118,305)
美元 204,422,213	离岸人民币 1,450,946,754	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(408,557)
美元 257,244	欧元 217,715	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(949)
美元 81,744,081	日元 12,031,641,489	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(2,111)
美元 2,255,330	新加坡元 2,887,986	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(9,679)
美元 2,404,127	新加坡元 3,077,081	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(11,439)
				<u>(680,385)</u>

期权

说明	相关资产	发行人	公允价值 美元
恒生科技指数认购期权 17/10/2025 6600	恒生科技指数期权 5C 6600	瑞银集团伦敦分行	1,052,645
纳斯达克指数认沽期权 21/11/2025 100	纳斯达克指数期权 11/21/25 P24200	瑞银集团伦敦分行	2,141,040
			<u>3,193,685</u>

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2024 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融资产：</b>				
离岸人民币 980,392	美元 140,725	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	272
日元 33,304,804	美元 234,000	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	122
美元 79,454,713	澳元 116,646,069	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1,508,390
美元 5,800,084	瑞士法郎 4,918,938	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	52,394
	离岸人民币			
美元 219,803,847	1,546,089,357	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1,691,722
	日元			
美元 85,536,796	12,224,537,791	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	308,175
美元 3,720,231	新加坡元 4,800,582	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	30,204
				<u>3,591,279</u>

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融负债：</b>				
澳元 233,104	美元 159,511	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(2,285)
瑞士法郎 29,898	美元 35,407	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(166)
离岸人民币 624,024	美元 88,984	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(415)
19,000,000	美元 2,710,266	2024 年 10 月 25 日	香港上海汇丰银行有限公司	(10,125)
港元 257,000,000	美元 33,040,350	2024 年 10 月 25 日	香港上海汇丰银行有限公司	(56,540)
日元 181,481,115	美元 1,267,275	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(7,149)
日元 3,020,000,000	美元 20,992,607	2024 年 10 月 25 日	香港上海汇丰银行有限公司	(194,584)
美元 141,516	瑞士法郎 118,863	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(94)

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达策略收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2024 年 9 月 30 日

金融负债:					
美元 1,405,730	离岸人民币 9,796,426	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(2,277)	
美元 2,091,170	日元 296,607,279	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(8,290)	
美元 93,698	新加坡元 119,820	2024 年 10 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	(89)	
					(282,014)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金持有的衍生金融工具概述如下：

期货合约

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，期货合约详情如下：

于 2025 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
金融资产:						
美国 10 年国库票据 (芝加哥交易所) 19/12/2025	美国国库票据	1000	(564,766)	(5)	摩根大通证券有 限公司	2,266
						2,266

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

期货合约(续)

于 2024 年 9 月 30 日

说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
金融资产：						
美国 10 年国库票据 (芝加哥交易所) 19/12/2024	美国国库票据	1000	(346,734)	(3)	摩根大通证券有 限公司	3,891
美国 10 年国库票据 (芝加哥交易所) 19/12/2024	美国国库票据	1000	(229,250)	(2)	摩根大通证券有 限公司	687
美国 10 年国库票据 (芝加哥交易所) 19/12/2024	美国国库票据	1000	(229,031)	(2)	摩根大通证券有 限公司	469
美国 5 年国库票据(芝 加哥交易所) 31/12/2024	美国国库票据	1000	(220,188)	(2)	摩根大通证券有 限公司	422
						5,469
说明	相关资产	合约规模	名义市值 美元	持仓量	交易对手	公允价值 美元
金融负债：						
美国 5 年国库票据(芝 加哥交易所) 31/12/2024	美国国库票据	1000	(569,531)	(5)	摩根大通证券有 限公司	(1,875)
						(1,875)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

远期外汇合约

远期外汇合约是指在场外交易市场根据指定价格买卖外币的合约义务。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金持有以下未到期远期外汇合约：

于 2025 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
金融资产：				
离岸人民币 477,139	美元 67,224 离岸人民币	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	134
美元 350,211	2,500,000	2025 年 10 月 20 日	瑞银集团伦敦分行	1,023
美元 14,750	澳元 22,369	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	82
美元 1,291,596	澳元 1,958,785	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	7,167
				8,406

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
金融负债：				
离岸人民币 2,500,000	美元 350,541 离岸人民币	2025 年 10 月 20 日	瑞银集团伦敦分行	(692)
美元 7,245,097	51,424,209 新加坡元	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(14,480)
美元 1,546,819	1,979,799 离岸人民币	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(7,360)
美元 69,768	495,000	2025 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	(168)
				(22,700)

财务报表附注

7. 衍生金融工具(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

远期外汇合约(续)

于 2024 年 9 月 30 日

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融资产:</b>				
美元 753,491	澳元 1,106,203 离岸人民币	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	14,315
美元 1,849,664	13,012,939 离岸人民币	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	14,594
美元 14,073	98,500 新加坡元	2024 年 10 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	38
美元 1,478,982	1,908,022	2024 年 10 月 30 日	香港上海汇丰银行有限公司	11,652
				40,599

交割合约	折算额	结算日期	交易对手	公允价值 美元
<b>金融负债:</b>				
离岸人民币 2,000,000	美元 285,091	2025 年 2 月 28 日	瑞银集团伦敦分行	(3,821)
				(3,821)

8. 保证金账户

保证金账户存放了未平仓期货合约之保证金。于 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益持有的保证金为 1,102,918 美元(2024 年：1,433,592 美元)，包括受限制保证金余额 2,072,609 美元(2024 年：1,583,336 美元)。于 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日，瑞士百达亚洲债券收益持有的保证金为 131,831 美元(2024 年：92,785 美元)，包括受限制保证金余额 9,375 美元(2024 年：26,600 美元)。

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易

以下是子基金于本年度内与受托人、管理人及其关联方和关联人士进行的重大关联交易/交易概要。关联人士为香港证券及期货事务监察委员会所颁布的《单位信托及互惠基金守则》中定义的人士。本年度所有子基金与受托人、管理人及其关联方和关联人士进行的交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。据受托人及管理人所知，除下文所披露的交易以外，子基金并无与受托人、管理人及其关联方和关联人士进行任何其他交易。

(a) 管理费用

根据解释备忘录，瑞士百达策略收益 I 级和 HI 级、M 级、P 级 HM 级和 HP 级每年的最高管理费用分别为资产净值的 0.8% 和 1.5%。目前，管理人每年有权收取子基金 I 级和 HI 级、M 级、P 级 HM 级和 HP 级资产净值分别 0.7% 和 1.4% 的管理费，于每个估值日按日累计，并按月于月底缴付。

根据解释备忘录，瑞士百达亚洲债券收益 I 级和 HI 级、P 级和 HP 级每年的最高管理费用分别为资产净值的 0.8% 和 1.5%。目前，管理人每年有权收取子基金 I 级和 HI 级、P 级和 HP 级资产净值分别 0.5% 和 1.0% 的管理费，于每个估值日按日累计，并按月于月底缴付。

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益和瑞士百达亚洲债券收益的 Z 类基金份额不收取管理费。

截至 2025 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益的管理费用为 12,903,534 美元(2024 年：6,722,128 美元)，瑞士百达亚洲债券收益为 237,522 美元(2024 年：175,966 美元)，其中截至 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益有 1,397,119 美元(2024 年：909,948 美元)的未支付费用，瑞士百达亚洲债券收益有 33,798 美元(2024 年：15,285 美元)的未支付费用。

(b) 受托人费用

根据解释备忘录，瑞士百达策略收益每年的最高受托人费用为子基金资产净值的 1%。目前，受托人有权收取每年 0.06% 的费用，但每年的最低费用为 60,000 美元。此费用于每个交易日计算并累计，并按月于月底缴付。受托人每年还有权收取 0.03% 的费用作为其提供会计估值服务及管理未投资现金的回报，还有每年 4,000 美元的其他费用，作为提供监督和其他满足准则要求流程的回报(自 2021 年 4 月 30 日起生效)。

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(b) 受托人费用 (续)

根据解释备忘录，瑞士百达亚洲债券收益每年的最高受托人费用为子基金资产净值的 1%。目前，受托人有权收取每年 0.06% 的费用，但每年的最低费用为 60,000 美元。此费用于每个交易日计算并累计，并按月于月底缴付。受托人每年还有权收取 0.03% 的费用作为其提供会计估值服务及管理未投资现金的回报，还有每年 4,000 美元的其他费用，作为提供监督和其他满足准则要求流程的回报(自 2021 年 4 月 30 日起生效)。

受托人还有权收取费用作为其担任注册登记机构职能、提供各种服务的交易、处理、估值和其他某些与管理人商定的适用费用，子基金对其执行职责时发生的合理亏损费用(包括次级托管费用)进行支付。

截至2025年9月30日止年度，瑞士百达策略收益的受托人费用(包括估值、注册、交易和处理费)为 861,609美元(2024年：455,765美元)，瑞士百达亚洲债券收益为75,190美元(2024年：70,542美元)，其中截至2025年9月30日，瑞士百达策略收益基金有92,808美元(2024年：60,930美元)的未支付费用，瑞士百达亚洲债券收益基金有7,153美元(2024年：5,972美元)的未支付费用。

(c) 经纪人佣金

子基金利用其经纪人—英国汇丰银行有限公司(受托人之关联方)的服务为其买卖证券。

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
英国汇丰银行有 限公司	69,782,662	31,542	1.97	0.05

于 2024 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
英国汇丰银行有 限公司	11,971,606	1,146	0.97	0.01



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(c) 经纪人佣金 (续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2025 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
英国汇丰银行有 限公司	9,338,738	-	7.23	-

于 2024 年 9 月 30 日

	证券买卖总价值 美元	已付总佣金 美元	占本年子基金总 交易的百分比 %	平均佣金率 %
英国汇丰银行有 限公司	8,997,946	-	8.80	-

(d) 交易成本

受托人及注册登记机构向子基金收取交易成本。

瑞士百达策略收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	250,570	140,261
	<u>250,570</u>	<u>140,261</u>

于 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益应付给受托人及注册登记机构的交易成本为 47,025 美元 (2024 年：18,225 美元)。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(e) 托管费和银行手续费

香港上海汇丰银行有限公司作为子基金的托管人，向子基金收取托管费和银行手续费。

瑞士百达策略收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
香港上海汇丰银行有限公司	333,211	186,441
	<u>333,211</u>	<u>186,441</u>

于 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益应付给受托人的托管费和银行手续费为 16,909 美元(2024 年：15,944 美元)。

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
香港上海汇丰银行有限公司	16,063	14,043
	<u>16,063</u>	<u>14,043</u>

于 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达亚洲债券收益应付给受托人的托管费和银行手续费为 750 美元(2024 年：840 美元)。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(f) 其他运营费用

受托人向子基金收取其他运营费用，包括财务报告费和过户费。

瑞士百达策略收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	36,561	31,231
	<u>36,561</u>	<u>31,231</u>

于 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达策略收益应付给受托人的其他运营费用为 17,240 美元(2024 年：21,679 美元)。

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司	41,638	36,646
	<u>41,638</u>	<u>36,646</u>

于 2025 年 9 月 30 日，瑞士百达亚洲债券收益应付给受托人的其他运营费用为 12,376 美元(2024 年：9,977 美元)。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(g) 银行存款利息和银行利息费用

子基金向其托管人香港上海汇丰银行有限公司收取银行利息收益。

瑞士百达策略收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
香港上海汇丰银行有限公司	613,674	312,727
	<u>613,674</u>	<u>312,727</u>

瑞士百达亚洲债券收益

	2025 年 美元	2024 年 美元
香港上海汇丰银行有限公司	17,787	19,181
	<u>17,787</u>	<u>19,181</u>

子基金向其托管人香港上海汇丰银行有限公司支付银行利息费用。

	2025 年 美元	2024 年 美元
香港上海汇丰银行有限公司	165	-
	<u>165</u>	<u>-</u>

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(h) 于管理人之关联人士的投资

截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，子基金持有以下基金和股票的投资，此类基金和股票由管理人或同一集团的其他公司管理或发行：

于 2025 年 9 月 30 日

投资	市值 (美元)	占净资产 百分比	本年股息 收入	本年已变现 损益	本年未变现 损益	本年购 入股份/ 份额	本年出售股 份/份额
百达香港 – 瑞士百 达亚洲债券收益 - Z 累计 美元	6,422,220	0.52	-	-	422,220	600,000	-
百达香港 – 瑞士百 达全球优质股息 - Z 累计 美元	5,033,950	0.41	-	-	33,950	500,000	-
百达 – 人民币债券 -Z 每月派息 人 民币	1,914,435	0.16	64,308	-	(39,236)	-	-
百达 – 新兴市场债 券-Z 美元	39,681,900	3.24	-	-	1,173,340	162,000	-
百达 – 全球环境机 会-Z 美元	1,645,710	0.13	-	-	16,599	-	-

财务报表附注

9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

(h) 于管理人之关联人士的投资(续)

于 2024 年 9 月 30 日

投资	市值 (美元)	占净资 产百分 比	本年股息 收入	本年已变现 损益	本年未变现 损益	本年购 入股份/ 份额	本年出售股 份/份额
百达一人民币债券 -Z 每月派息 人 民币	1,953,671	0.24	87,117	-	-	-	-
百达一新兴市场多 元资产-Z 美元	-	-	-	(363,952)	-	-	18,400
百达一新兴市场债 券-Z 美元	-	-	-	606,590	-	-	26,073
百达一全球环境机 会-Z 美元	1,629,111	0.20	-	-	-	-	-

目前，子基金投资的基金类别的管理费的年率是 0%(2024 年：年率 0%)。

(i) 管理人持有的单位

截至 2025 年 9 月 30 日，百达资产管理（香港）有限公司分别持有瑞士百达策略收益-Z 累计港元和瑞士百达策略收益-Z 累计美元各 100 个单位的投资。（2024 年：无）

## 9. 与受托人、管理人及其关联方和关联人士之交易(续)

### (j) 远期外汇合约

截至 2025 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益与香港上海汇丰银行有限公司(受托人的关联人士)签订了远期外汇合约，相关的已变现利得为 17,158,190 美元(2024 年：已变现利得为 8,499,100 美元)。于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有计入金融资产的未到期远期外汇合约 546,152 美元(2024 年：3,591,279 美元)，计入金融负债的未到期远期外汇合约 680,385 美元(2024 年：282,014 美元)。

截至 2025 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达亚洲债券收益与香港上海汇丰银行有限公司(受托人的关联人士)签订了远期外汇合约，相关的已变现利得为 99,450 美元(2024 年：已变现利得为 105,397 美元)。于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有计入金融资产的未到期远期外汇合约 8,406 美元(2024 年：40,599 美元)，计入金融负债的未到期远期外汇合约 22,700 美元(2024 年：3,821 美元)。

### (h) 银行存款和投资

子基金托管人香港上海汇丰银行有限公司(同为受托人的关联人士)持有的银行存款和投资见附注 6(d)。

### (i) 其他收入

截至 2025 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益从受托人的关联人士香港上海汇丰银行有限公司收取补偿，金额为 549 美元。

截至 2024 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益收到的管理人关联人士瑞士百达亚洲企业债券的清算款，金额为 1,561 美元。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.045	936,896.8470	42,160.36	42,160.36
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.045	965,405.3938	43,443.24	43,443.24
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.045	965,405.3938	43,443.24	43,443.24
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.045	965,405.3938	43,443.24	43,443.24
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.045	864,606.0548	38,907.27	38,907.27
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.045	864,606.0548	38,907.27	38,907.27
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.045	864,606.0548	38,907.27	38,907.27
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 27 日	0.045	864,606.0548	38,907.27	38,907.27
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.045	980,242.4016	44,110.91	44,110.91
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.045	980,242.4016	44,110.91	44,110.91
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.045	980,242.4016	44,110.91	44,110.91
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.045	743,593.3500	33,461.70	33,461.70

M 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.062	45,501,406.7300	2,821,087.22	392,602.88
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.062	67,156,803.4000	4,163,721.81	583,388.47



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.045	117,056,920.0749	5,267,561.41	677,608.80
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.045	111,841,624.5959	5,032,873.12	646,607.97
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.045	109,072,010.2745	4,908,240.47	631,516.44
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.045	125,501,504.0103	5,647,567.69	725,773.18
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.045	127,371,997.4947	5,731,739.90	737,163.35
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.045	121,081,723.8986	5,448,677.58	700,997.41
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.045	121,283,352.9150	5,457,750.90	703,499.73
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.045	122,613,766.4282	5,517,619.50	705,528.32
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.045	112,253,309.3031	5,051,398.93	643,498.51
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.045	105,007,820.4767	4,725,351.92	602,124.41
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.045	104,890,151.6182	4,720,056.79	605,131.61
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.045	103,988,497.6200	4,679,482.38	601,835.59

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.045	20,787,675.4580	935,445.40	935,445.40
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.045	19,979,367.1964	899,071.52	899,071.52
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.045	20,090,258.7888	904,061.63	904,061.63
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.045	22,334,138.2627	1,005,036.20	1,005,036.20
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.045	22,921,546.9761	1,031,469.62	1,031,469.62
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.045	22,863,212.7441	1,028,844.58	1,028,844.58
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.045	22,709,569.8968	1,021,930.66	1,021,930.66
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 27 日	0.045	22,819,582.0280	1,026,881.21	1,026,881.21
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.045	21,715,982.3398	977,219.20	977,219.20
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.045	20,544,553.0641	924,504.89	924,504.89
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.045	20,103,945.3056	904,677.55	904,677.55
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.045	19,086,185.6300	858,878.35	858,878.35

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

HI 每月派息 新加坡元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (新加坡元)	有权收取派息之份额	总派息额 (新加坡元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	8,146.86
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,361.74
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,251.32
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,278.59
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,429.05
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,423.76
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,618.53
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,725.16
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,766.66
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.045	279,749.5950	12,588.73	9,806.22
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.045	301,979.4740	13,589.08	10,580.10
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.045	301,979.4740	13,589.08	10,580.51

HM 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.0620	6,946,601.2300	430,689.28	59,937.83
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.0620	12,441,714.7600	771,386.32	108,451.21

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.050	12,884,388.7530	644,219.43	429,855.41
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.050	13,032,801.9940	651,640.10	422,914.42
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.050	10,982,073.9451	549,103.70	343,382.00
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.050	12,341,964.5030	617,098.22	386,149.21
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.050	13,102,006.5934	655,100.35	418,936.67
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.050	13,042,665.5134	652,133.27	410,811.35
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.050	13,153,312.8894	657,665.64	420,215.46
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.050	13,102,316.5146	655,115.82	423,008.29
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.050	14,934,253.8850	746,712.69	481,965.71
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.050	13,163,958.3380	658,197.92	429,441.23
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.050	12,537,928.7784	626,896.44	405,257.20
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.050	12,328,408.7000	616,420.43	406,714.20

HP 每月派息 瑞士法郎

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (瑞士法郎)	有权收取派息之份额	总派息额 (瑞士法郎)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.050	487,692.4387	24,384.62	28,187.05
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.050	479,442.6820	23,972.14	27,073.40
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.050	495,765.7715	24,788.29	27,608.50
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.050	807,202.4877	40,360.12	44,439.68
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.050	831,414.1030	41,570.70	46,202.50
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.050	891,830.7034	44,591.54	50,520.07
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.050	889,227.9830	44,461.40	54,617.53
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.050	933,390.7465	46,669.54	56,069.61
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.050	911,513.2911	45,575.66	55,644.54
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.050	825,431.2800	41,271.56	51,579.78
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.050	866,802.3930	43,340.12	53,755.19
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.050	1,031,481.5900	51,574.08	64,860.82

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

HP 每月派息 欧元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (欧元)	有权收取派息之份额	总派息额 (欧元)	总派息额 (美元)
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.050	150.0000	7.50	8.14
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.050	150.0000	7.50	8.61
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.050	150.0000	7.50	8.44
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.050	150.0000	7.50	8.60
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.050	10,154.1016	507.71	591.36
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.050	20,054.3075	1,002.72	1,170.42
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.050	20,054.3100	1,002.72	1,179.00

HP 每月派息 日元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (日元)	有权收取派息之份额	总派息额 (日元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	5.000	11,491,111.6415	57,455,558.00	382,412.45
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	5.000	11,351,344.1770	56,756,721.00	364,772.14
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	5.000	11,699,241.2983	58,496,208.00	370,945.23
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	5.000	11,835,878.5175	59,179,393.00	380,122.64
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	5.000	11,865,377.2341	59,326,885.00	396,875.17
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	5.000	11,758,474.4824	58,792,373.00	394,937.51
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	5.000	11,444,603.3720	57,223,018.00	406,630.08
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	5.000	11,186,598.0117	55,932,990.00	386,050.94
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	5.000	10,969,285.7491	54,846,429.00	376,395.22
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	5.000	10,641,959.0403	53,209,795.00	358,327.18
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	5.000	11,256,686.7108	56,283,433.00	380,975.62
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	5.000	11,087,983.3600	55,439,918.00	374,885.34

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.050	46,447,038.2731	2,322,351.92	325,546.62
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.050	42,117,982.4438	2,105,899.13	290,396.75
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 12 月 30 日	0.050	42,194,394.7548	2,109,719.73	288,542.22
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.050	41,617,701.3437	2,080,885.07	286,020.52
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.050	41,534,824.5635	2,076,741.24	286,751.62
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.050	43,240,473.0387	2,162,023.66	298,019.02
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.050	42,515,719.2539	2,125,785.96	290,681.92
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.050	43,222,755.7482	2,161,137.80	299,511.17
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.050	42,625,818.5641	2,131,290.93	296,350.14
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.050	41,401,891.7052	2,070,094.60	288,418.45
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.050	40,449,041.3693	2,022,452.05	281,459.04
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.050	40,128,206.2100	2,006,410.31	281,914.03

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.045	429,844.8252	19,343.02	19,343.02
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.045	721,815.2363	32,481.69	32,481.69
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.045	896,832.1546	40,357.45	40,357.45
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.045	936,896.8470	42,160.36	42,160.36

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.045	94,355,074.2086	4,245,978.36	542,672.52
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.045	95,036,884.2457	4,276,659.80	548,310.81
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.045	95,465,003.0781	4,295,925.13	550,854.97
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.045	96,891,360.1896	4,360,111.22	557,558.98
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.045	98,174,993.3973	4,417,874.70	564,866.16
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.045	99,530,570.1895	4,478,875.66	572,537.59
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.045	100,143,493.8924	4,506,457.23	575,280.17
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.045	104,289,963.1010	4,693,048.36	601,634.30
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.045	106,354,430.9929	4,785,949.39	613,076.29
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.045	113,461,319.6520	5,105,759.40	653,976.68
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.045	121,951,002.6897	5,487,795.12	704,493.77
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.045	120,957,105.5572	5,443,069.77	698,711.81

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.045	15,133,215.5468	680,994.69	680,994.69
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.045	15,171,028.3760	682,696.26	682,696.26
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.045	14,678,938.4060	660,552.23	660,552.23
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.045	15,013,166.6212	675,592.49	675,592.49
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.045	15,085,675.6826	678,855.40	678,855.40
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.045	15,388,499.7875	692,482.47	692,482.47
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.045	15,894,371.3732	715,246.74	715,246.74
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.045	16,099,947.0810	724,497.62	724,497.62
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.045	16,587,773.6024	746,449.81	746,449.81
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.045	19,486,651.3980	876,899.30	876,899.30
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.045	20,456,770.8550	920,554.68	920,554.68
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.045	20,689,351.4803	931,020.82	931,020.82

P 每月派息 3 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.58
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.86
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.87
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.63
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.61
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.59
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.47
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.85
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.78
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.77
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.017	40,768.2840	693.06	88.97
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.017	-	-	-

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

P 每月派息 3 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.017	600.0000	10.20	10.20
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.017	0.0000	-	-

HI 每月派息 新加坡元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (新加坡元)	有权收取派息之份额	总派息额 (新加坡元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.045	224,770.6280	10,114.68	7,374.37
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.045	224,770.6280	10,114.68	7,527.20
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.045	224,770.6280	10,114.68	7,613.61
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.045	224,770.6280	10,114.68	7,538.42
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.045	224,770.6280	10,114.68	7,512.11
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	7,975.72
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	7,867.02
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	7,962.08
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	7,928.77
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	7,955.28
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	8,199.58
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.045	237,933.6280	10,707.01	8,278.83



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.050	8,531,779.2650	426,588.96	269,625.55
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.050	8,550,769.2091	427,538.46	278,006.88
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.050	8,586,556.3938	429,327.82	290,719.33
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 29 日	0.050	8,921,210.1357	446,060.51	293,708.54
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.050	9,316,624.2794	465,831.22	304,490.58
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.050	9,534,812.1213	476,740.61	311,216.27
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.050	9,735,025.6287	486,751.28	312,591.67
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.050	9,906,542.7536	495,327.14	331,299.56
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.050	10,329,931.4035	516,496.57	344,761.46
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.050	10,313,296.3256	515,664.80	342,401.43
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.050	13,144,173.9495	657,208.69	443,320.12
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.050	13,399,932.7349	669,996.62	455,162.20

HP 每月派息 瑞士法郎

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (瑞士法郎)	有权收取派息之份额	总派息额 (瑞士法郎)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.050	129,576.6452	6,478.83	7,266.93
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.050	129,576.6452	6,478.83	7,308.32
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.050	139,672.6857	6,983.63	8,109.66
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.050	139,672.6857	6,983.63	8,037.32
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.050	160,295.7471	8,014.79	9,086.55
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.050	219,860.5751	10,993.03	12,376.75
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.050	240,552.8724	12,027.64	13,226.63
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.050	384,794.5052	19,239.73	21,211.32
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.050	376,826.8204	18,841.34	21,306.50
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.050	474,425.7844	23,721.29	26,671.12
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.050	461,297.2704	23,064.86	26,905.64
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.050	466,975.0117	23,348.75	27,456.20

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

HP 每月派息 日元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (日元)	有权收取派息之份额	总派息额 (日元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	5.000	3,270,387.1968	16,351,936.00	109,089.27
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	5.000	3,483,328.0207	17,416,640.00	116,440.85
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	5.000	3,975,426.5470	19,877,133.00	138,328.63
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	5.000	4,545,729.7899	22,728,649.00	153,463.08
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	5.000	5,526,219.3028	27,631,097.00	184,004.91
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	5.000	6,276,421.6884	31,382,108.00	208,207.72
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	5.000	8,037,373.2316	40,186,865.00	259,940.91
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	5.000	9,571,967.3690	47,859,836.00	307,938.72
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	5.000	9,808,703.7139	49,043,520.00	310,588.77
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	5.000	11,677,459.7903	58,387,298.00	372,166.22
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	5.000	12,014,251.5733	60,071,259.00	412,563.16
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	5.000	11,754,300.8467	58,771,505.00	406,906.26

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.050	30,181,093.2764	1,509,054.64	206,088.84
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.050	31,205,997.9419	1,560,299.88	216,182.87
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.050	31,223,867.9599	1,561,193.40	219,190.23
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.050	31,387,028.8135	1,569,351.44	217,758.30
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.050	32,370,289.2242	1,618,514.46	224,422.75
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.050	34,420,245.4964	1,721,012.26	238,572.22
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.050	36,314,913.5348	1,815,745.66	250,532.34
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.050	37,158,139.5211	1,857,906.95	256,980.80
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.050	39,800,723.8259	1,990,036.20	273,362.25
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.050	42,386,176.0203	2,119,308.80	290,495.35
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.050	47,552,424.7625	2,377,621.23	333,581.84
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.050	47,254,767.7509	2,362,738.38	335,061.78

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

HP 每月派息 3 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.017	3,000.0000	51.00	6.97
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.07
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.16
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.08
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.07
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.07
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.017	3,000.0000	51.00	7.04
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.017	-	-	-

派息计入子基金综合收益表中的财务成本。

截至 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日止年度，未向 I 累计 美元、M 美元、M 人民币、P 累计 美元、HI 累计 新加坡元、HM 人民币、Z 累计 美元及 Z 累计 港元的份额持有人派发股息。

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益

于 2025 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.042	974,048.0436	40,910.02	40,910.02
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.042	1,017,590.0436	42,738.78	42,738.78
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 11 月 30 日	0.042	1,024,637.0436	43,034.76	43,034.76
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.042	1,024,637.0436	43,034.76	43,034.76
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.042	1,019,750.0436	42,829.50	42,829.50
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.042	926,789.0436	38,925.14	38,925.14
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.042	933,181.0436	39,193.60	39,193.60
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 27 日	0.042	925,454.0436	38,869.07	38,869.07
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.042	930,778.0436	39,092.68	39,092.68
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.042	965,006.0436	40,530.25	40,530.25
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.042	965,006.0436	40,530.25	40,530.25
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.042	994,443.0436	41,766.61	41,766.61

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.042	1,758,510.8945	73,857.46	9,500.88
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.042	2,022,945.0114	84,963.70	10,915.94
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 11 月 30 日	0.042	2,022,945.0114	84,963.70	10,931.81
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.042	2,023,055.6064	84,968.34	10,915.84
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.042	2,458,680.3461	103,264.58	13,280.93
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.042	2,750,753.3864	115,531.65	14,868.56
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.042	4,218,270.7177	177,167.37	22,836.73
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.042	4,978,551.5811	209,099.17	26,737.14
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.042	10,383,411.8482	436,103.30	55,555.27
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.042	12,741,739.0492	535,153.05	68,191.47
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.042	14,783,619.8613	620,912.04	79,603.60
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.042	17,796,227.5522	747,441.56	96,129.64

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.042	764,384.7419	32,104.16	32,104.16
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.042	773,761.1017	32,497.96	32,497.96
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 11 月 30 日	0.042	773,897.3804	32,503.68	32,503.68
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.042	763,897.3804	32,083.68	32,083.68
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.042	796,692.4666	33,461.07	33,461.07
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.042	808,488.3399	33,956.50	33,956.50
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.042	914,094.8729	38,391.98	38,391.98
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 27 日	0.042	1,071,306.0257	44,994.85	44,994.85
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.042	1,092,903.4305	45,901.93	45,901.93
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.042	951,003.5031	39,942.14	39,942.14
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.042	1,006,386.3477	42,268.23	42,268.23
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.042	1,057,778.7337	44,426.70	44,426.70

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.047	167,689.2164	7,881.39	5,258.86
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.047	176,108.8750	8,277.11	5,397.09
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 11 月 30 日	0.047	179,269.1491	8,425.65	5,268.98
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.047	179,269.1491	8,425.65	5,240.75
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.047	169,322.5102	7,958.15	5,089.24
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.047	169,322.5102	7,958.15	5,037.91
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.047	169,942.5829	7,987.29	5,103.48
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.047	164,002.5829	7,708.11	4,977.13
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.047	191,181.8915	8,985.54	5,799.72
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.047	198,295.8849	9,319.90	6,080.77
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.047	203,317.7973	9,555.93	6,177.43
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.047	292,114.4241	13,729.37	9,058.64

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2024 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 21 日	2024 年 10 月 25 日	0.047	2,130,787.9620	100,147.04	14,038.58
2024 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 20 日	2024 年 11 月 26 日	0.047	2,664,268.1619	125,220.61	17,305.58
2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 20 日	2024 年 11 月 30 日	0.047	2,981,801.7252	140,144.68	19,167.31
2025 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月 24 日	0.047	2,945,976.8213	138,460.91	18,869.28
2025 年 2 月 19 日	2025 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0.047	3,270,632.1283	153,719.71	21,225.26
2025 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 26 日	0.047	3,492,960.4996	164,169.14	22,683.13
2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0.047	3,565,974.1550	167,600.79	22,917.89
2025 年 5 月 19 日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 5 月 26 日	0.047	3,805,847.2486	178,874.82	24,790.19
2025 年 6 月 19 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 26 日	0.047	4,456,654.2428	209,462.75	29,125.22
2025 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 21 日	2025 年 7 月 25 日	0.047	4,729,958.8378	222,308.06	30,973.34
2025 年 8 月 19 日	2025 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0.047	6,942,189.8924	326,282.92	45,407.89
2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 26 日	0.047	7,609,444.5359	357,643.89	50,251.35

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

I 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.042	1,100,012.3166	46,200.52	46,200.52
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.042	1,109,522.2595	46,599.93	46,599.93
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.042	1,109,522.2595	46,599.93	46,599.93
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.042	1,111,102.2595	46,666.29	46,666.29
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.042	1,095,949.0436	46,029.86	46,029.86
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.042	1,052,372.0436	44,199.63	44,199.63
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.042	1,049,272.0436	44,069.43	44,069.43
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.042	942,006.0436	39,564.25	39,564.25
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.042	997,863.0436	41,910.25	41,910.25
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.042	983,991.0436	41,327.62	41,327.62
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.042	983,991.0436	41,327.62	41,327.62
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.042	974,048.0436	40,910.02	40,910.02

P 每月派息 港元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (港元)	有权收取派息之份额	总派息额 (港元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.042	597,298.9424	25,086.56	3,205.83
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.042	597,298.9424	25,086.56	3,216.35
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.042	597,298.9424	25,086.56	3,216.78
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.042	637,349.1318	26,768.67	3,423.10
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.042	637,349.1318	26,768.67	3,422.62
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.042	848,365.5221	35,631.36	4,554.78
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.042	1,032,592.2951	43,368.88	5,536.34
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.042	1,209,371.4705	50,793.61	6,513.76
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.042	1,458,103.9546	61,240.37	7,847.10
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.042	1,458,103.9546	61,240.37	7,844.04
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.042	1,515,401.4338	63,646.86	8,170.64
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.042	1,624,394.4463	68,224.57	8,757.80

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

P 每月派息 美元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (美元)	有权收取派息之份额	总派息额 (美元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.042	743,768.6124	31,238.28	31,238.28
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.042	743,768.6124	31,238.28	31,238.28
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.042	745,472.6124	31,309.85	31,309.85
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.042	747,353.9590	31,388.87	31,388.87
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.042	754,957.7444	31,708.23	31,708.23
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.042	757,599.5534	31,819.18	31,819.18
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.042	787,389.4681	33,070.36	33,070.36
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.042	930,167.0114	39,067.01	39,067.01
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.042	935,130.7635	39,275.49	39,275.49
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.042	936,712.8453	39,341.94	39,341.94
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.042	747,508.0727	31,395.34	31,395.34
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.042	755,826.5677	31,744.71	31,744.71

HP 每月派息 澳元

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (澳元)	有权收取派息之份额	总派息额 (澳元)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.047	146,827.3640	6,900.89	4,358.26
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.047	146,827.3640	6,900.89	4,487.30
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.047	146,827.3640	6,900.89	4,667.42
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.047	139,857.9770	6,573.33	4,328.21
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.047	166,832.3547	7,841.12	5,125.35
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.047	172,804.8238	8,121.83	5,301.93
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.047	172,804.8200	8,121.83	5,215.84
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.047	218,466.5048	10,267.93	6,854.36
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.047	229,660.3074	10,794.04	7,194.77
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.047	236,926.4423	11,135.54	7,394.00
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.047	237,431.4519	11,159.28	7,527.49
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.047	159,031.4519	7,474.48	5,077.79



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益(续)

于 2024 年 9 月 30 日

HP 每月派息 人民币

记录日	除息日	派息日	每份额派息额 (人民币)	有权收取派息之份额	总派息额 (人民币)	总派息额 (美元)
2023 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 27 日	0.047	301,059.5522	14,149.80	1,928.04
2023 年 11 月 17 日	2023 年 11 月 20 日	2023 年 11 月 24 日	0.047	301,059.5522	14,149.80	1,960.48
2023 年 12 月 19 日	2023 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 28 日	0.047	301,059.5522	14,149.80	1,986.62
2024 年 1 月 19 日	2024 年 1 月 22 日	2024 年 1 月 26 日	0.047	328,371.7621	15,433.47	2,141.50
2024 年 2 月 19 日	2024 年 2 月 20 日	2024 年 2 月 26 日	0.047	473,547.8500	22,256.76	3,086.12
2024 年 3 月 19 日	2024 年 3 月 20 日	2024 年 3 月 26 日	0.047	585,285.0712	27,508.40	3,813.30
2024 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 26 日	0.047	804,323.8527	37,803.23	5,216.00
2024 年 5 月 17 日	2024 年 5 月 20 日	2024 年 5 月 24 日	0.047	901,728.0653	42,381.22	5,849.60
2024 年 6 月 19 日	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 26 日	0.047	1,039,140.9107	48,839.63	6,700.50
2024 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 26 日	0.047	1,285,733.4934	60,429.47	8,283.12
2024 年 8 月 19 日	2024 年 8 月 20 日	2024 年 8 月 26 日	0.047	1,525,185.3960	71,683.71	10,057.27
2024 年 9 月 19 日	2024 年 9 月 20 日	2024 年 9 月 26 日	0.047	1,819,629.5681	85,522.59	12,128.03

派息计入子基金综合收益表中的财务成本。

截至 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日止年度，未向 I 美元及 HI 累计 新加坡元的份额持有人派发股息。

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达策略收益

下表列示了子基金截至 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日止年度的分配表：

	2025 年	2024 年
	(美元)	(美元)
年初未分配收益	-	-
	-----	-----
本年综合收益总额	104,833,300	112,967,532
对份额持有人派发股息	(34,883,694)	(26,761,868)
本年转入归属于份额持有人的净资产的未分配收益	(69,949,606)	(86,205,664)
	-----	-----
年末未分配收益	-	-
	=====	=====

财务报表附注

10. 对份额持有人派发股息(续)

瑞士百达亚洲债券收益

下表列示了子基金截至 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 9 月 30 日止年度的分配表：

	2025 年	2024 年
	(美元)	(美元)
年初未分配收益	-	-
本年综合收益总额	2,112,415	3,502,894
对份额持有人派发股息	(1,748,701)	(1,124,395)
本年转入归属于份额持有人的净资产的未分配收益	(363,714)	(2,378,499)
年末未分配收益	-	-

11. 非金钱佣金安排

管理人和/或其任何关联人士保留凭借或通过管理人及/或其任何关联人士签订安排的另一人士的代理人进行交易的权力，根据该安排，该订约方将不时向管理人和/或其任何关联人士提供或采购商品或服务，该等商品或服务无需直接付款，但管理人和/或其任何关联人士承诺与该订约方开展业务。管理人应促使不订立此类安排，除非根据此安排提供的商品和服务无论是通过协助管理人管理相关子基金或其他方式，均能使份额持有人(作为整体并以该身份)获得明显收益，另外交易应按最佳执行标准执行，经纪人费率不得超过传统机构所提供的全方位服务的经纪人费率。此类商品和服务可包括研究和咨询服务、经济政治分析、投资组合分析(包括估值和业绩考评)、市场分析、数据与报价服务、相关电脑软硬件支持、结算和托管服务及投资相关的出版物。为避免造成疑虑，上述商品及服务不包括旅游、住宿、娱乐、基本行政商品或服务、办公室设备或办公场所、会员费、员工薪酬或直接现金付款。

截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日止年度，两家子基金并未就任何研究支付佣金。

财务报表附注

12. 非承诺性的融资透支额度

截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日止年度，瑞士百达策略收益已与香港上海汇丰银行有限公司 (“汇丰”) 确定了非承诺性的融资透支额度 (“融资额度”)。该融资额度的透支额为 3,000,000 美元，或该融资额度下所有证券和担保现金的总价值减子基金未偿债务和其他已产生负债总金额后金额的 10%，必要时折算为美元，或为子基金资产净值的 25%(以最低为准)。于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，并无有关该融资透支额度的未付款项。该融资透支额度根据存放于汇丰的证券和银行存款的浮动抵押作为担保。

13. 结构性实体

如附注 2(k)所述，瑞士百达策略收益认为对投资基金的投资为结构性实体。根据所采用的策略，以公允价值对接受投资基金的投资的风险敞口如下表所示。此类投资于财务状况报表的“投资”中列示。

瑞士百达策略收益

于 2025 年 9 月 30 日

策略	接受投资基金之数量	公允价值 美元
权益	2	6,679,660
固定收益	3	48,018,555
指数跟踪	1	65,065,440
	<u>6</u>	<u>119,763,655</u>

于 2024 年 9 月 30 日

策略	接受投资基金之数量	公允价值 美元
权益	1	1,629,111
固定收益	1	1,953,671
指数跟踪	3	32,382,807
	<u>5</u>	<u>35,965,589</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

财务报表附注

13. 结构性实体(续)

瑞士百达策略收益(续)

于 2025 年 9 月 30 日

	对相关接受投资 基金的净资产 美元（百万）	对相关接受投 资基金的投资 美元	占资产净值 百分比
景顺实物黄金 Etc ETF	26,951.18	65,065,440	5.30
百达香港 - 瑞士百达亚洲债券收益 - Z 累计 美元	53.08	6,422,220	0.52
百达香港 - 瑞士百达全球优质股息 - Z 累计 美元	5.17	5,033,950	0.41
百达 - 人民币债券 - Z 每月派息 人民币	169.14	1,914,435	0.16
百达 - 新兴市场债券 - Z 美元	2,481.75	39,681,900	3.24
百达 - 全球环境机会 - Z 美元	6,177.15	<u>1,645,710</u>	<u>0.13</u>
		<b><u>119,763,655</u></b>	<b><u>9.76</u></b>

于 2024 年 9 月 30 日

	对相关接受投资 基金的净资产 美元（百万）	对相关接受投 资基金的投资 美元	占资产净值 百分比
贝莱德基金顾问 - IShares MSCI India ETF	11,678.96	2,159,757	0.27
景顺实物黄金 Etc ETF	17,774.46	15,232,200	1.87
美国金瑞基金管理公司 - Kraneshares CSI China Internet ETF	572,387.00	14,990,850	1.84
百达 - 人民币债券	249.96	1,953,671	0.24
百达 - 全球环境机会 - Z 美元	8,251.82	<u>1,629,111</u>	<u>0.2</u>
		<b><u>35,965,589</u></b>	<b><u>4.42</u></b>

14. 财务报表的批准

本财务报表于 2025 年 1 月 29 日由受托人和管理人批准。

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
上市股票				
中国 10.15%				
	阿里巴巴集团控股有限公司普通股(每股面值 0.000003125 美元)	879,000	19,996,787	1.63
	安踏体育用品有限公司普通股(每股面值 0.1 港元)	230,000	2,763,997	0.23
	阅文集团普通股(每股面值 0.0001 美元)	2,981,200	15,127,471	1.23
	华润置地有限公司(每股面值 0.1 港元)	480,000	1,874,248	0.15
	美的集团股份有限公司 SZHK 普通股(每股面值 1 人民币)	16,900	172,286	0.01
	拼多多 ADR(1 份 ADR 代表 4 份普通股)	106,800	14,115,756	1.15
	泡泡玛特国际集团有限公司普通股(Npv)	61,000	2,091,769	0.17
	腾讯控股有限公司(每股面值 0.0002 港元)	498,000	42,436,636	3.46
	腾讯音乐娱乐集团 - A 类普通股(每股面值 0.000083 美元)	516,000	6,118,066	0.50
	小米公司普通股(每股面值 0.0000025 港元)	2,860,000	19,849,879	1.62
			<b>124,546,895</b>	<b>10.15</b>
香港 3.66%				
	友邦保险控股有限公司	1,438,600	13,802,824	1.12
	香港交易及结算所有限公司普通股(每股面值 1 港元)	548,000	31,131,561	2.54
			<b>44,934,385</b>	<b>3.66</b>
日本 3.57%				
	Itochu Corporation Ord Npv	136,000	7,759,326	0.63
	三菱商事	148,000	3,538,531	0.29
	日本三菱重工业股份有限公司	308,000	8,089,732	0.66
	三菱日联金融集团	361,900	5,866,463	0.48
	三井物产	140,000	3,488,506	0.29
	三井不动产	248,000	2,708,630	0.22
	瑞可利控股株式会社普通股(Npv)	175,000	9,435,792	0.77
	住友不动产株式会社	64,000	2,830,673	0.23
			<b>43,717,653</b>	<b>3.57</b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
上市股票(续)				
韩国 3.65%				
	Samsung Electronics Co Ltd Ord (每股面值 100 韩元)	146,833	8,780,364	0.71
	SK Hynix Inc Ord (每股面值 5,000 韩元)	145,500	36,036,670	2.94
			<b>44,817,034</b>	<b>3.65</b>
台湾 3.18%				
	联发科技股份有限公司	113,000	4,875,484	0.40
	台积电	796,000	34,082,945	2.78
			<b>38,958,429</b>	<b>3.18</b>
美国 39.01%				
	Alphabet Inc-Cl A Com (每股面值 0.001 美元)	238,302	57,931,216	4.72
	Altc Acquisition Corp-Cl A Com (每股面值 0.0001 美元)	39,000	4,353,570	0.35
	Amazon Com Inc Com (每股面值 0.01 美元)	53,300	11,703,081	0.95
	Apple Inc Com Npv	189,100	48,150,533	3.93
	Broadcom Inc Com Npv	62,800	20,718,348	1.69
	Coinbase Global Inc -A 类普通股 (每股面值 0.00001 美元)	20,800	7,019,792	0.57
	Constellation Energy - W/I Com Npv	29,000	9,543,030	0.78
	Eli Lilly & Co	1,200	915,600	0.07
	Ge Vernova Inc Com (每股面值 0.01 美元)	16,200	9,961,380	0.81
	Goldman Sachs Group Inc	36,000	28,668,600	2.34
	Home Depot Inc Com (每股面值 0.05 美元)	30,000	12,155,700	0.99
	JPMorgan Chase And Co Com (每股面值 1 美元)	52,800	16,654,704	1.36
	LoCKheed Martin Corporation	18,000	8,985,780	0.73
	Meta Platforms Inc Com (每股面值 0.000006 美元)	46,950	34,479,141	2.81
	Microsoft Corp	31,623	16,379,133	1.34
	Morgan Stanley Com (每股面值 0.01 美元)	93,000	14,783,280	1.21
	Netflix Inc Com (每股面值 0.001 美元)	18,900	22,659,588	1.85
	Northrop Grumman Corporation	5,400	3,290,328	0.27
	Nvidia Corporation	233,000	43,473,140	3.54
	Oracle Corp	23,000	6,468,520	0.53
	Palantir Technologies Inc Com (每股面值 0.001 美元)	46,680	8,515,366	0.69
	Palo Alto Networks Inc Com (每股面值 0.0001 美元)	118,278	24,083,766	1.96

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
上市股票(续)				
美国 39.01%(续)				
	Prologis Inc Reit (每股面值 0.01 美元)	18,000	2,061,360	0.17
	Raytheon Technologies Corporation	50,000	8,366,500	0.68
	Regency Centers Corporation	60,000	4,374,000	0.36
	Rocket Lab Corp Com Npv	99,000	4,743,090	0.39
	Servicenow Inc Com (每股面值 0.001 美元)	3,600	3,313,008	0.27
	Simon Property Group Inc	12,000	2,252,040	0.18
	Talen Energy Corp Com (每股面值 0.001 美元)	25,000	10,634,500	0.87
	Unitedhealth Group Inc	50,000	17,265,000	1.41
	Vistra Corp USD Com.01	61,800	12,107,856	0.99
	Welltower Inc Reit (每股面值 1 美元)	14,000	2,493,960	0.20
			<b>478,504,910</b>	<b>39.01</b>
固定收益				
美国 19.48%				
	Berkshire Hathaway Inc (Reg) 0.974%			
	23/04/2027	1,400,000,000	9,445,784	0.77
	Berkshire Hathaway Inc 1.352% 17/04/2028	1,400,000,000	9,455,377	0.77
	美国国库 3.5% 15/02/2033	9,100,000	8,835,709	0.72
	美国国库 4% 31/01/2029	93,300,000	94,324,107	7.69
	美国国库 4.125% 15/11/2032	41,300,000	41,783,995	3.41
	美国国库券 0% 02/10/2025	23,000,000	22,997,435	1.87
	美国国库票据/债券 4.25% 31/12/2026	51,800,000	52,141,958	4.25
			<b>238,984,365</b>	<b>19.48</b>



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
浮动收益				
美国 2.32%				
	JP Morgan Chase & Co Var 26/04/2033	28,400,000	28,493,678 <u>28,493,678</u>	2.32 <u>2.32</u>
上市/报价投资基金				
香港 0.93%				
	瑞士百达资产管理(香港)有限公司 - 百 达香港 - 瑞士百达亚洲债券收益	600,000	6,422,220	0.52
	瑞士百达资产管理(香港)有限公司	500,000	5,033,950 <u>11,456,170</u>	0.41 <u>0.93</u>
爱尔兰 5.31%				
	景顺实物黄金 Etc ETF	176,000	65,065,440 <u>65,065,440</u>	5.31 <u>5.31</u>
卢森堡 3.53%				
	百达 - 人民币债券	18,023	1,914,435	0.16
	百达 - 新兴市场债券 - Z 美元	162,000	39,681,900	3.24
	百达 - 全球环境机会 - Z 美元	3,300	1,645,710 <u>43,242,045</u>	0.13 <u>3.53</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
期货合约				
日本 0.02%				
	日本东证 TOPIX 指数期货 11/12/2025	103	<u>236.080</u>	<u>0.02</u>
			<u>236.080</u>	<u>0.02</u>
期权合约				
香港 0.09%				
	恒生科技指数认购期权 17/10/2025 6600	1,400	<u>1,052,645</u>	<u>0.09</u>
			<u>1,052,645</u>	<u>0.09</u>
美国 0.17%				
	纳斯达克 100 指数认沽期权 21/11/2025 100	44	<u>2,141,040</u>	<u>0.17</u>
			<u>2,141,040</u>	<u>0.17</u>
远期外汇合约 (0.02)%			<u>(134,233)</u>	<u>(0.02)</u>
上市股票合计			<u>775,479,306</u>	
固定收益合计			<u>238,984,365</u>	
浮动收益合计			<u>28,493,678</u>	
投资基金合计			<u>119,763,655</u>	
期货合约合计			<u>236,080</u>	
期权合约合计			<u>3,193,685</u>	
远期外汇合约合计			<u>(134,233)</u>	
组合投资合计			<u>1,166,016,536</u>	
组合投资合计，按成本			<u>1,031,401,739</u>	

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益				
百慕大 0.97%				
	Li & Fung Ltd 8.375% 05/02/2029	309,000	323,347	0.61
	Star Energy Co Issue Ser (Reg) (Reg S) 4.85% 14/10/2038	200,000	191,609	0.36
			<b>514,956</b>	<b>0.97</b>
英属维尔京群岛 2.91%				
	Cheung Kong Infra Fin Bv (Reg) (Reg S) 4% Perp 31/12/2049	200,000	141,953	0.27
	China Cinda 2020 I Mngmn Ser Emtn (Reg) (Reg S) 3.25% 28/01/2027	200,000	197,182	0.37
	CNPC HK Overseas Capital Ltd Ser Regs 5.95Pct 28/04/2041	400,000	447,229	0.84
	Huarong Finance 2019 Ser Emtn (Reg S) 3.375% 24/02/2030	400,000	380,794	0.72
	Nan Fung Treasury Ltd Ser Emtn (Reg) (Regs) 3.625% 27/08/2030	400,000	374,639	0.71
			<b>1,541,797</b>	<b>2.91</b>
开曼群岛 2.48%				
	Alibaba Group Holding 3.15% 09/02/2051	400,000	280,405	0.53
	Alibaba Group Holding 3.25% 09/02/2061	200,000	135,266	0.26
	CH OVS Grand Oce Finance (Reg) (Reg S) 2.45% 09/02/2026	200,000	198,022	0.37
	China Overseas Fin. Vi 6.45% 11/06/2034	300,000	330,942	0.62
	Meituan Ser (Reg) (Reg S) 3.05% 28/10/2030	400,000	372,872	0.70
			<b>1,317,507</b>	<b>2.48</b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2024 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
中国 12.93%				
	Alibaba Group Holding Ser Regs 5.25% 26/05/2035	600,000	628,473	1.18
	CDBL Funding 1 Ser Emtn 4.75% 27/05/2030	273,000	277,558	0.52
	Central Plaza Dev Ltd 7.15% 21/03/2028	200,000	205,181	0.39
	China Cinda 2020 I Mngmn Ser Emtn (Reg) (Reg S) 5.375% 23/07/2027	200,000	203,082	0.38
	China Cinda 2020 I Mngmn Ser Emtn (Reg) (Reg S) 5.5% 23/01/2030	200,000	207,736	0.39
	China Cinda 2020 I Mngmn Ser Emtn (Reg) (Reg S) 5.75% 28/05/2029	286,000	297,468	0.56
	China Cinda Finance 2017 Ser Emtn (Reg) (Regs) 4.75% 08/02/2028	200,000	201,798	0.38
	China Greatwall Vi 5.25% 23/04/2028	200,000	203,615	0.38
	中国宏桥集团 7.05% 10/01/2028	200,000	207,555	0.39
	中国平安保险海外 Ser Emtn (Reg) (Reg S) 6.125% 16/05/2034	200,000	216,333	0.41
	Far East Horizon Ltd Ser Emtn 6% 01/10/2028	200,000	205,228	0.39
	Fortune Star Bvi Ltd 6.8% 09/09/2029	311,000	311,816	0.59
	Fortune Star Bvi Ltd 8.5% 19/05/2028	200,000	210,022	0.40
	方兴光耀有限公司(Reg S) 4.25% 23/07/2029	600,000	553,049	1.05
	Great Wall Intl V (Reg) (Reg S) 2.375% 18/08/2030	200,000	180,494	0.34
	Great Wall Intl V (Reg) (Reg S) 2.875% 23/11/2026	200,000	196,681	0.37
	绿城中国控股有限公司 8.45% 24/02/2028	200,000	208,358	0.39
	HPHT Finance Ltd 5% 21/02/2030	200,000	203,412	0.38
	Huarong Finance II Ser Emtn (Reg) (Regs) 4.875% 22/11/2026	200,000	201,068	0.38
	Meituan Ser Regs 4.625000 % 02/10/2029	400,000	400,830	0.76
	Sinopec Group Overseas Development 2012 Regs 4.875% 17/05/2042	200,000	200,646	0.38
	Weibo Corp (Reg) 3.375% 08/07/2030	400,000	378,688	0.71
	Xiaomi Best Time Intl Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.375% 29/04/2030	200,000	192,367	0.36

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
中国 12.93% (续)				
	Xiaomi Best Time Intl Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.1% 14/07/2051	200,000	163,823	0.31
	Zhongan Online P&C Insur 3.5% 08/03/2026	200,000	199,416	0.38
	中升集团(Reg) (Reg S) 5.98% 30/01/2028	400,000	405,306	0.76
			<b>6,860,003</b>	<b>12.93</b>
香港 8.73%				
	友邦保险控股有限公司 Ser Regs (Reg S) 5.4% 30/09/2054	700,000	688,949	1.30
	友邦保险控股有限公司 Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.375% 05/04/2034	400,000	415,544	0.78
	Celestial Dynasty Ltd (Reg) (Reg S) 6.375% 22/08/2028	250,000	250,651	0.47
	Champion Mtn Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.95% 15/06/2030	200,000	173,575	0.33
	CK Hutchison International 23 Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.875% 21/04/2033	500,000	506,266	0.95
	CK Hutchison Intl 25 Ser Regs 4.25% 26/09/2030	523,000	521,930	0.98
	CK Hutchison Intl 4.375% 13/03/2030	300,000	301,379	0.57
	FWD Group Holdin (Reg) (Reg_S) 5.836% 22/09/2035	300,000	305,041	0.57
	Health And Happiness H&H (Reg) 9.125% 24/07/2028	200,000	213,285	0.40
	HPHT Finance 21 li Ltd (Reg S) (Br) 1.5% 17/09/2026	200,000	194,689	0.37
	Hysan Mtn Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.82% 04/09/2029	200,000	185,675	0.35
	NWD Mtn Ltd (Reg) (Reg S) 8.625% 08/02/2028	200,000	167,405	0.32
	Swire Propert Mtn Fin 2.85 % 22/07/2030	4,000,000	562,470	1.06

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2024 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
香港 8.73%(续)				
	Vanke Real Estate HK Ser Emtn (Reg) (Reg S) 3.975% 09/11/2027	200,000	148,095	0.28
			<b><u>4,634,954</u></b>	<b><u>8.73</u></b>
印度 7.20%				
	ABJA Investment Co (Reg) (Reg S) 5.45% 24/01/2028	200,000	203,975	0.38
	Diamond li Ltd Ser Regs (Reg S) 7.95% 28/07/2026	200,000	201,398	0.38
	Greenko Wind Projects Mu Ser Regs 7.25% 27/09/2028	200,000	203,694	0.38
	Gz Mtr Fin BVI Ser Emtn (Reg) (Reg S) 2.31% 17/09/2030	600,000	534,677	1.01
	India Green Power Hold Ser Regs (Reg S) 4% 22/02/2027	250,000	212,585	0.40
	Indiabulls Housing Finance Ser Regs (Reg) (Reg S) 9.7% 03/07/2027	200,000	204,908	0.39
	Muthoot Finance Ltd Ser Regs 6.375% 02/03/2030	200,000	203,391	0.38
	Muthoot Finance Ltd Ser Regs 6.375% 23/04/2029	400,000	405,809	0.76
	Piramal Capital & Hous Ser Emtn (Reg) (Reg S) 7.8% 29/01/2028	200,000	204,909	0.39
	REC Limited Ser Gmtm (Reg) (Reg S) 2.25% 01/09/2026	200,000	196,232	0.37
	REC Limited Ser Gmtm (Reg) (Reg S) 2.75% 13/01/2027	200,000	195,895	0.37
	Reliance Industries Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.875% 12/01/2032	250,000	227,215	0.43
	Sammaan Capital Ltd Ser Regs 8.95% 28/08/2028	200,000	200,150	0.38
	Shriram Finance Ltd Ser Regs (Reg S) 6.625% 22/04/2027	200,000	204,663	0.39

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
印度 7.20%(续)				
	Vedanta Resources 10.875000% 17/09/2029	400,000	419,682	0.79
			<b><u>3,819,183</u></b>	<b><u>7.20</u></b>
印尼 3.29%				
	Freeport Indonesia Pt Ser Regs (Reg) (Reg S) 6.2% 14/04/2052	200,000	204,756	0.39
	Indofood Cbp Sukses Makm (Reg) (Reg S) 4.805% 27/04/2052	200,000	174,705	0.33
	Japfa Comfeed TBK Pt (Reg) (Reg S) 5.375% 23/03/2026	200,000	199,592	0.38
	Krakatau Posco Pt (Reg) (Reg S) 6.375% 11/06/2027	200,000	203,914	0.38
	Krakatau Posco Pt (Reg) (Reg S) 6.375% 11/06/2029	200,000	206,040	0.39
	LLPL Capital Pte Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 6.875% 04/02/2039	400,000	292,413	0.55
	Medco Cypress Tree Pte Ser Regs 8.625% 19/05/2030	250,000	263,690	0.50
	Minejesa Capital Bv Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.625% 10/08/2037	200,000	198,846	0.37
			<b><u>1,743,956</u></b>	<b><u>3.29</u></b>
马恩岛 0.75%				
	GOHL Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	400,000	398,894	0.75
			<b><u>398,894</u></b>	<b><u>0.75</u></b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
韩国 7.30%				
	Hyundai Capital Services Ser Regs 5.25% 22/01/2028	200,000	204,075	0.39
	Kookmin Bank Ser Gmtn (Reg) (Reg S) 4.5% 01/02/2029	400,000	399,851	0.75
	Korea Inv & Secs Co Ltd (Reg) (Reg S) 2.125% 19/07/2026	200,000	196,351	0.37
	Korea Railroad Corp 4.375% 27/05/2028	200,000	202,500	0.38
	KT Corp Ser Regs 4.375% 03/01/2029	200,000	200,909	0.38
	LG Energy Solution Ser Regs 5.875% 02/04/2035	652,000	675,081	1.27
	Mirae Asset Securities (Reg) (Reg S) 5.5% 31/07/2027	266,000	270,971	0.51
	Mirae Asset Securities 4.375% 14/10/2028	366,000	365,431	0.69
	Mirae Asset Securities Ser Emtn 5.25% 06/03/2028	200,000	203,652	0.38
	Shinhan Bank Ser Regs (Reg) (Reg S) 4% 23/04/2029	400,000	393,007	0.74
	Shinhan Bank Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.375% 13/04/2032	200,000	195,979	0.37
	SK Hynix Inc Ser Regs (Reg S) 5.5% 16/01/2029	200,000	206,655	0.39
	SK Hynix Inc Ser Regs (Reg) (Reg S) 2.375% 19/01/2031	400,000	359,009	0.68
			<b>3,873,471</b>	<b>7.30</b>
澳门 5.75%				
	Melco Resorts Finance Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.375% 04/12/2029	400,000	394,075	0.74
	Melco Resorts Finance Ser Regs (Reg) (Reg S) 7.625% 17/04/2032	400,000	419,636	0.79
	美高梅中国控股有限公司 Ser Regs (Reg S) 4.75% 01/02/2027	200,000	199,674	0.38
	金沙中国有限公司 (Reg) 3.75% 08/08/2031	600,000	553,452	1.04
	金沙中国有限公司 Ser Wi (Reg) 3.1% 08/03/2029	400,000	376,577	0.71



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2024 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
澳门 5.75%(续)				
	Studio City Finance Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 6.5% 15/01/2028	300,000	300,064	0.57
	Wynn Macau Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.625% 26/08/2028	400,000	399,862	0.75
	Wynn Macau Ltd Ser Regs 6.75% 15/02/2034	400,000	405,769	0.77
			<b>3,049,109</b>	<b>5.75</b>
马来西亚 3.04%				
	Ambank M Bhd Ser Emtm 5.252% 23/01/2030	200,000	205,628	0.38
	GENM Capital Labuan Ser Regs (Reg S) 3.882% 19/04/2031	300,000	276,262	0.52
	Khazanah Capital Ltd Ser Emtm (Reg) (Reg S) 4.759% 05/09/2034	700,000	709,875	1.34
	Petronas Capital Ltd Ser Regs 5.848% 03/04/2055	400,000	423,584	0.80
			<b>1,615,349</b>	<b>3.04</b>
蒙古 1.16%				
	Devt Bank Of Mongolia 8.5% 03/07/2028	200,000	204,227	0.39
	Golomt Bank of Mongolia Ser Regs (Reg) (Reg S) 11% 20/05/2027	200,000	207,208	0.39
	Mongolian Mining Corp Ser Regs 8.44% 03/04/2030	200,000	202,904	0.38
			<b>614,339</b>	<b>1.16</b>
荷兰 0.97%				
	Prosus Nv Ser Regs (Reg S) 4.027% 03/08/2050	200,000	140,409	0.26
	Veon Holdings Bv Ser Regs 3.375% 25/11/2027	400,000	375,858	0.71
			<b>516,267</b>	<b>0.97</b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
菲律宾 2.81%				
	Bank Of Philippine Islan Ser Emtn 5.625% 07/04/2035	400,000	423,708	0.80
	Metropolitan Bank & Trus Ser Emtn (Reg S) 5.5% 06/03/2034	200,000	209,278	0.39
	Philippine National Bank Ser Emtn (Reg S) 4.85% 23/10/2029	200,000	203,338	0.38
	Philippines (Rep Of) 5.175% 05/09/2049	250,000	242,869	0.46
	Rizal Commercial Banking Ser Emtn 5.375% 29/01/2030	400,000	412,460	0.78
			<b>1,491,653</b>	<b>2.81</b>
新加坡 1.56%				
	BOC Aviation Usa Corp Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.875% 03/05/2033	400,000	407,973	0.77
	BOC Aviation USA Corp Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.75% 09/11/2028	200,000	209,360	0.39
	Yinson Production Offsho (Reg S) 9.625% 03/05/2029	200,000	211,711	0.40
			<b>829,044</b>	<b>1.56</b>
南非 0.36%				
	Prosus Nv Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.68% 21/01/2030	200,000	192,190	0.36
			<b>192,190</b>	<b>0.36</b>
斯里兰卡 0.32%				
	Republic Of Sri Lanka Ser Regs (Reg) (Reg S) Stp 15/03/2033	200,000	171,909	0.32
			<b>171,909</b>	<b>0.32</b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2024 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
台湾 3.02%				
	Fubon Life Singa 5.45% 10/12/2035	200,000	203,755	0.39
	Nanshan Life Pte Ltd (Reg) (Reg S) 5.45% 11/09/2034	300,000	298,146	0.56
	Shin Kong Life Sg Pte (Reg) 6.95% 26/06/2035	600,000	649,640	1.22
	TSMC Global Ltd Ser Regs (Reg S) 2.25% 23/04/2031	500,000	451,885	0.85
			<b><u>1,603,426</u></b>	<b><u>3.02</u></b>
泰国 2.39%				
	GC Treasury Centre Co Ser Regs (Reg S) 4.4% 30/03/2032	200,000	193,915	0.36
	Muangthai Capital Pcl (Reg) 6.875% 30/09/2028	200,000	202,789	0.38
	Muangthai Capital Pcl Ser Regs 7.55% 21/07/2030	250,000	259,671	0.49
	Thaioil Trsry Center Ser Regs (Reg S) 2.5% 18/06/2030	200,000	180,858	0.34
	Thaioil Trsry Center Ser Regs (Reg S) 3.75% 18/06/2050	600,000	433,200	0.82
			<b><u>1,270,433</u></b>	<b><u>2.39</u></b>
英国 1.24%				
	Standard Chartered Bank Ser Regs (Reg) (Reg S) 8% 30/05/2031	400,000	457,851	0.86
	Standard Chartered Plc Ser Regs (Reg) 4.3% 19/02/2027	200,000	199,853	0.38
			<b><u>657,704</u></b>	<b><u>1.24</u></b>
美国 1.53%				
	Hanwha Energy USA Holdn Ser Regs 4.375% 02/07/2028	200,000	201,391	0.38
	Hyundai Capital America Ser Regs 5.3% 08/01/2030	200,000	205,484	0.39
	Las Vegas Sands Corp (Reg) 6.2% 15/08/2034	200,000	209,411	0.39
	SK Battery America Inc (Reg) (Reg S) 2.125% 26/01/2026	200,000	198,048	0.37
			<b><u>814,334</u></b>	<b><u>1.53</u></b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
固定收益(续)				
越南 0.32%				
	Mong Duong Finance Holdings BV Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.125% 07/05/2029	250,000	167,757	0.32
			<b>167,757</b>	<b>0.32</b>
维尔京群岛 0.37%				
	Expand Lead Ltd (Reg) (Reg S) 4.95% 22/07/2026	200,000	197,620	0.37
			<b>197,620</b>	<b>0.37</b>
浮动收益				
英属维尔京群岛 0.38%				
	China Huaneng Gp HK Treasury (Reg) (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	200,000	199,930	0.38
			<b>199,930</b>	<b>0.38</b>
开曼群岛 0.76%				
	FWD Group Ltd Ser Emtn (Reg S) Var Perp 29/12/2049	400,000	400,856	0.76
			<b>400,856</b>	<b>0.76</b>
香港 5.86%				
	东亚银行有限公司 Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var 27/06/2034	650,000	681,661	1.29
	东亚银行有限公司 Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	250,000	250,046	0.47
	CAS Capital 1 Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	198,061	0.37
	Dah Sing Bank Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var 02/11/2031	300,000	293,821	0.56
	MTR Corp Ci Ltd Ser Emtn Var Perp 31/12/2049	800,000	825,277	1.55
	南洋商业银行有限公司(Reg S) Var Perp 31/12/2049	250,000	256,179	0.48

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
浮动收益(续)				
香港 5.86%(续)				
	南洋商业银行有限公司(Reg) (Reg S) Var 06/08/2034	500,000	516,959	0.97
	NWD Finance (Bvi) Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	89,075	0.17
			<b><u>3,111,079</u></b>	<b><u>5.86</u></b>
印度 0.74%				
	Axis Bank Gift City Ser Regs (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	197,325	0.37
	HDFC Bank Ltd Ser Regs (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	196,817	0.37
			<b><u>394,142</u></b>	<b><u>0.74</u></b>
印尼 0.73%				
	Bank Negara Indonesia (Reg S) Var Perpetual 31/12/2049	400,000	388,520	0.73
			<b><u>388,520</u></b>	<b><u>0.73</u></b>
韩国 3.67%				
	Hanwha Life Insurance Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 04/02/2032	200,000	196,607	0.37
	Hanwha Life Insurance Var 24/06/2055	400,000	419,280	0.79
	Nonghyup Bank Ser Regs Frn 21/01/2029	200,000	200,493	0.38
	Shinhan Financial Group Ser Regs (Reg)(Reg S) Var Perp 31/12/2049	400,000	394,789	0.74
	Woori Bank Ser Regs (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	707,000	736,777	1.39
			<b><u>1,947,946</u></b>	<b><u>3.67</u></b>
毛里求斯 0.38%				
	Network I2I Ltd Ser Regs (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	199,670	0.38
			<b><u>199,670</u></b>	<b><u>0.38</u></b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
浮动收益(续)				
<b>菲律宾 1.17%</b>				
	Petron Corp Var Perp 31/12/2049	200,000	206,494	0.39
	San Miguel Global Power (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	205,662	0.39
	San Miguel Global Power Var Perp 31/12/2049	200,000	206,905	0.39
			<b><u>619,061</u></b>	<b><u>1.17</u></b>
<b>新加坡 3.09%</b>				
	GLP Pte Ltd (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	138,477	0.26
	Great Eastern Life Assur Ser Emtn Var Perp 31/12/2049	600,000	606,607	1.14
	Oversea-Chinese Banking (Reg S) Var 15/06/2032	200,000	200,802	0.38
	Oversea-Chinese Banking Ser Regs Var 08/09/2035	298,000	298,125	0.56
	United Overseas Bank Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 07/10/2032	400,000	396,373	0.75
			<b><u>1,640,384</u></b>	<b><u>3.09</u></b>
<b>泰国 2.58%</b>				
	Bangkok Bank PCL/HK Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 25/09/2034	600,000	568,156	1.07
	Bangkok Bank Pcl/Hk Ser Regs Var 25/03/2040	200,000	205,552	0.39
	GC Treasury Centre Var Perp 31/12/2049	200,000	202,981	0.38
	Kasikornbank Pcl Hk Ser Emtn (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	197,197	0.37
	Muang Thai Life Assuranc (Reg) (Reg S) Var 27/01/2037	200,000	197,258	0.37
			<b><u>1,371,144</u></b>	<b><u>2.58</u></b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益(续)

国家	投资	单位数目	市值 (美元)	占净资产 百分比
浮动收益(续)				
英国 5.27%				
	Standard Charter Ser Regs (Reg S) Var 29/06/2032	200,000	178,972	0.34
	Standard Chartered Plc Ser Regs (Reg S) Var 15/03/2033	600,000	601,846	1.13
	Standard Chartered Plc Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 12/01/2033	1,000,000	924,823	1.74
	Standard Chartered Plc Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 18/02/2036	400,000	367,324	0.69
	Standard Chartered Plc Ser Regs (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	189,742	0.36
	Standard Chartered Plc Ser Regs Var 12/08/2036	319,000	323,809	0.61
	Standard Chartered Plc Ser Regs Var Perp 31/12/2049	200,000	211,905	0.40
			<u>2,798,421</u>	<u>5.27</u>
期货合约				
美国 0.00%				
	美国 10 年国库票据(芝加哥交易所) 19/12/2025	(5)	2,266	0.00
			<u>2,266</u>	<u>0.00</u>
远期外汇合约 (0.03%)			<u>(14,294)</u>	<u>(0.03)</u>
固定收益合计				<u>37,895.855</u>
浮动收益合计				<u>13,071,153</u>
期货合约合计				<u>2,266</u>
远期外汇合约合计				<u>(14,294)</u>
组合投资合计				<u>50,954,980</u>
组合投资合计, 按成本				<u>49,733,467</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益

	于 2025 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2024 年 9 月 30 日 占净资产百分比
上市股票		
澳大利亚	-	0.36
中国	10.15	6.62
丹麦	-	0.13
香港	3.66	1.05
印尼	-	0.06
日本	3.57	5.09
韩国	3.65	3.24
台湾	3.18	4.67
美国	<u>39.01</u>	<u>36.16</u>
	<b><u>63.22</u></b>	<b><u>57.38</u></b>
固定收益		
美国	<u>19.48</u>	<u>28.62</u>
	<b><u>19.48</u></b>	<b><u>28.62</u></b>
浮动收益		
美国	<u>2.32</u>	<u>4.50</u>
	<b><u>2.32</u></b>	<b><u>4.50</u></b>



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达策略收益(续)

	于 2025 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2024 年 9 月 30 日 占净资产百分比
上市/报价投资基金		
香港	0.93	-
爱尔兰	5.31	3.71
卢森堡	3.53	0.44
美国	-	0.27
	<u>9.77</u>	<u>4.42</u>
期货合约		
香港	-	0.02
印度	-	(0.00)
日本	0.02	0.03
	<u>0.02</u>	<u>0.05</u>
期权合约		
香港	0.09	-
美国	0.17	-
	<u>0.26</u>	-
远期外汇合约	<u>(0.02)</u>	<u>0.41</u>
组合投资合计	<u>95.05</u>	<u>95.38</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益

	于 2025 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2024 年 9 月 30 日 占净资产百分比
固定收益		
百慕大	0.97	0.72
英属维尔京群岛	2.91	6.57
开曼群岛	2.48	6.27
中国	12.93	9.12
香港	8.73	8.44
印度	7.20	12.10
印尼	3.29	5.57
马恩岛	0.75	0.74
韩国	7.30	6.94
澳门	5.75	3.16
马来西亚	3.04	1.79
毛里求斯	-	0.75
蒙古	1.16	-
荷兰	0.97	1.37
菲律宾	2.81	0.62
新加坡	1.56	2.71
南非	0.36	-
斯里兰卡	0.32	-
台湾	3.02	0.75
泰国	2.39	2.50
英国	1.24	-
美国	1.53	4.17
越南	0.32	0.77
维尔京群岛	0.37	-
	<b>71.40</b>	<b>75.06</b>
浮动收益		
英属维尔京群岛	0.38	0.74
开曼群岛	0.76	-
香港	5.86	5.15
印度	0.74	-
印尼	0.73	0.72
韩国	3.67	1.19
毛里求斯	0.38	1.47
菲律宾	1.17	1.52
新加坡	3.09	1.25
泰国	2.58	2.94
英国	5.27	6.95
	<b>24.63</b>	<b>21.93</b>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

投资组合持有变动表(未经审计)(续)

截至 2025 年 9 月 30 日止年度

瑞士百达亚洲债券收益(续)

	于 2025 年 9 月 30 日 占净资产百分比	于 2024 年 9 月 30 日 占净资产百分比
期货合约		
美国	0.00 <u>0.00</u>	0.01 <u>0.01</u>
远期外汇合约	(0.03) <u>(0.03)</u>	0.15 <u>0.15</u>
组合投资合计	<u>96.00</u>	<u>97.15</u>

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

衍生金融工具详情(未经审计)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

期货合约

于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有瑞银集团伦敦分行未到期期货合约，详情见附注 7。

远期外汇合约

于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有香港上海汇丰银行有限公司未到期远期外汇合约，详情见附注 7。

瑞士百达亚洲债券收益

期货合约

于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有摩根大通证券有限公司未到期期货合约，详情见附注 7。

远期外汇合约

于 2025 年 9 月 30 日，子基金持有香港上海汇丰银行有限公司未到期远期外汇合约，详情见附注 7。

衍生金融工具风险承担详情(未经审计)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达策略收益

下表列示了截至 2025 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险总额、最高风险总额和平均风险总额占子基金净资产总值的比例：

	2025 年
	美元
	占资产净值百分比
最低风险总额	52.58
最高风险总额	170.34
平均风险总额	84.72

下表列示了截至 2025 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险净额、最高风险净额和平均风险净额占子基金净资产总值的比例：

	2025 年
	美元
	占资产净值百分比
最低风险净额	0.00
最高风险净额	9.67
平均风险净额	4.49

衍生金融工具风险承担详情(未经审计)(续)

于 2025 年 9 月 30 日

瑞士百达亚洲债券收益

下表列示了截至 2025 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险总额、最高风险总额和平均风险总额占子基金净资产总值的比例：

	2025 年 美元 占资产净值百分比
最低风险总额	43.68
最高风险总额	92.90
平均风险总额	59.15

下表列示了截至 2025 年 9 月 30 日止年度因任何目的使用衍生金融工具产生的最低风险净额、最高风险净额和平均风险净额占子基金净资产总值的比例：

	2025 年 美元 占资产净值百分比
最低风险净额	24.07
最高风险净额	57.32
平均风险净额	32.55

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)

瑞士百达策略收益

		2025 年	2024 年	2023 年
净资产总值		美元 1,226,674,664	美元 813,447,652	美元 337,988,669
每份额资产净值				
I 累计 美元	美元	12.4411	10.9470	8.7243
I 每月派息 美元	美元	9.5523	8.9418	7.6048
M 人民币	人民币	11.2036	-	-
M 美元	美元	11.7846	10.4479	-
M 每月派息 人民币	人民币	10.7567	-	-
P 累计 美元	美元	11.2189	9.9410	-
P 每月派息 港元	港元	10.9413	10.2162	8.7484
P 每月派息 美元	美元	10.8356	10.1400	8.6180
P 每月派息 3 港元	港元	-	-	9.5517
P 每月派息 3 美元	美元	-	-	9.5726
HI 累计 新加坡元	新加坡元	12.2032	10.9920	8.9202
HI 每月派息 新加坡元	新加坡元	9.4847	9.0858	7.8547
HM 人民币	人民币	14.4119	13.1264	10.7956
HP 每月派息 人民币	人民币	10.7414	-	-
HP 每月派息 澳元	澳元	9.0198	8.6853	7.6177
HP 每月派息 瑞士法郎	瑞士法郎	10.9474	10.7562	9.5333
HP 每月派息 欧元	欧元	10.7649	-	-
HP 每月派息 日元	日元	1,075.7956	1,058.5917	953.1872
HP 每月派息 人民币	人民币	10.6767	10.3307	9.0445

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益(续)

		2025 年	2024 年	2023 年
每份额资产净值(续)				
HP 每月派息 3 人民币	人民币	-	-	9.3121
Z 累计 港元	港元	11.5834	-	-
Z 累计 美元	美元	11.5931	-	-



瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达亚洲债券收益

		2025 年	2024 年	2023 年
净资产总值		美元 53,106,931	美元 26,610,721	美元 31,798,418
每份额资产净值				
I 累计 美元	美元	10.0779	9.5515	8.3926
I 每月派息 美元	美元	7.5123	7.6201	7.1677
P 每月派息 港元	港元	7.3540	7.4932	7.1466
P 每月派息 美元	美元	7.3112	7.4655	7.0659
HI 累计 新加坡元	新加坡元	9.6345	9.3259	8.3357
HP 每月派息 澳元	澳元	6.7095	6.9904	6.7777
HP 每月派息 人民币	人民币	6.7557	7.1732	7.0274
Z 累计 美元	美元	10.7084	-	-

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
I 累计 美元	2025 年	美元 12.5386	美元 9.8576
	2024 年	美元 10.9951	美元 8.4911
	2023 年	美元 9.2299	美元 7.6538
	2022 年	美元 10.1201	美元 7.7220
I 每月派息 美元	2025 年	美元 9.6346	美元 7.8059
	2024 年	美元 9.1203	美元 7.3572
	2023 年	美元 8.1573	美元 7.1198
	2022 年	美元 10.1635	美元 7.2219
	2021 年	美元 10.0200	美元 9.6038
M 人民币	2025 年	人民币 11.2762	人民币 9.6269
M 美元	2025 年	美元 11.8788	美元 9.3711
	2024 年	美元 10.5155	美元 9.5896
M 每月派息 人民币	2025 年	人民币 10.8472	人民币 9.9831
P 累计 美元	2025 年	美元 11.3086	美元 8.9192
	2024 年	美元 10.0000	美元 9.1200
P 每月派息 港元	2025 年	港元 11.0242	港元 8.9242
	2024 年	港元 10.4742	港元 8.4548
	2023 年	港元 9.3645	港元 8.1935
	2022 年	港元 11.5894	港元 8.3097
	2021 年	港元 11.5827	港元 9.6904
	2020 年	港元 10.1189	港元 8.3032
	2019 年	港元 10.0475	港元 9.1808
	2018 年	港元 10.8433	港元 9.9794
	2017 年	港元 10.1609	港元 9.5253
P 每月派息 美元	2025 年	美元 10.9252	美元 8.8522
	2024 年	美元 10.3398	美元 8.3391
	2023 年	美元 9.2384	美元 8.0591
	2022 年	美元 11.4960	美元 8.1740
	2021 年	美元 11.5467	美元 9.6576
	2020 年	美元 10.0910	美元 8.2699
	2019 年	美元 9.9269	美元 9.0702
	2018 年	美元 10.7456	美元 9.8417
	2017 年	美元 10.0694	美元 9.5151

瑞士百达策略收益  
 瑞士百达亚洲债券收益  
 (百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益(续)

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
<b>P 每月派息 3 港元</b>	2025 年	-	-
	2024 年	港元 11.7650	港元 9.2627
	2023 年	港元 10.1097	港元 8.6279
	2022 年	港元 10.0190	港元 10.7198
<b>P 每月派息 3 美元</b>	2025 年	-	-
	2024 年	美元 10.9804	美元 9.2653
	2023 年	美元 10.1742	美元 8.6234
	2022 年	美元 10.0181	美元 8.7149
<b>HI 累计 新加坡元</b>	2025 年	新加坡元 12.3045	新加坡元 9.7939
	2024 年	新加坡元 11.0902	新加坡元 8.6720
	2023 年	新加坡元 9.4668	新加坡元 7.9102
	2022 年	新加坡元 10.6310	新加坡元 7.9849
	2021 年	新加坡元 10.0000	新加坡元 10.0000
<b>HI 每月派息 新加坡元</b>	2025 年	新加坡元 9.5730	新加坡元 7.8504
	2024 年	新加坡元 9.3065	新加坡元 7.5920
	2023 年	新加坡元 8.4561	新加坡元 7.4182
	2022 年	新加坡元 10.5845	新加坡元 7.5248
	2021 年	新加坡元 10.0000	新加坡元 10.0000
<b>HM 人民币</b>	2025 年	人民币 14.5430	人民币 11.6324
	2024 年	人民币 13.2948	人民币 10.4934
	2023 年	人民币 11.4869	人民币 9.7840
	2022 年	人民币 13.0378	人民币 9.8749
	2021 年	人民币 12.6958	人民币 10.1741
	2020 年	人民币 10.4957	人民币 10.0149
<b>HM 每月派息 人民币</b>	2025 年	人民币 10.8570	人民币 9.9579
<b>HP 每月派息 澳元</b>	2025 年	澳元 9.1080	澳元 7.4723
	2024 年	澳元 8.9295	澳元 7.3523
	2023 年	澳元 8.2463	澳元 7.3472
	2022 年	澳元 10.7455	澳元 7.4711
	2021 年	澳元 10.8503	澳元 9.1813
	2020 年	澳元 9.5697	澳元 7.9808
	2019 年	澳元 9.8450	澳元 9.1565
	2018 年	澳元 10.7144	澳元 9.7659
	2017 年	澳元 10.0260	澳元 9.5342

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达策略收益(续)

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
HP 每月派息 瑞士法郎	2025 年	瑞士法郎 11.0548	瑞士法郎 9.1665
	2024 年	瑞士法郎 11.0742	瑞士法郎 9.1996
	2023 年	瑞士法郎 10.2117	瑞士法郎 9.5133
HP 每月派息 欧元	2025 年	欧元 10.8660	欧元 8.9306
HP 每月派息 日元	2025 年	日元 1,086.2307	日元 898.7406
	2024 年	日元 1,091.9113	日元 918.0091
	2023 年	日元 1,021.0830	日元 951.0621
HP 每月派息 人民币	2025 年	人民币 10.7804	人民币 8.8830
	2024 年	人民币 10.6190	人民币 8.7418
	2023 年	人民币 9.7785	人民币 8.6988
	2022 年	人民币 12.2902	人民币 8.8290
	2021 年	人民币 12.1353	人民币 10.0983
	2020 年	人民币 10.5191	人民币 8.6004
	2019 年	人民币 10.3085	人民币 9.7658
HP 每月派息 3 人民币	2018 年	人民币 11.0396	人民币 10.2153
	2017 年	人民币 10.2390	人民币 9.5287
	2025 年	-	-
	2024 年	人民币 10.5399	人民币 9.0345
Z 累计 港元	2023 年	人民币 9.9449	人民币 8.6092
	2022 年	人民币 10.0156	人民币 8.7053
Z 累计 美元	2025 年	美元 11.6820	美元 9.1581

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

业绩记录(未经审计)(续)

瑞士百达亚洲债券收益

每份额最高/最低资产净值(自成立日)

	财务期间截止日	每份额最高资产净值	每份额最低资产净值
I 累计 美元	2025 年	美元 10.1004	美元 9.3662
	2024 年	美元 9.5515	美元 8.2871
	2023 年	美元 8.7522	美元 7.6791
	2022 年	美元 9.8327	美元 8.1470
	2021 年	美元 10.0801	美元 9.8146
I 每月派息 美元	2025 年	美元 7.6312	美元 7.2239
	2024 年	美元 7.6201	美元 7.0373
	2023 年	美元 7.8287	美元 6.9806
	2022 年	美元 9.5434	美元 7.4496
	2021 年	美元 10.0801	美元 9.5258
P 每月派息 港元	2025 年	港元 7.4997	港元 7.0704
	2024 年	港元 7.5153	港元 7.0076
	2023 年	港元 7.8341	港元 7.0051
	2022 年	港元 9.5491	港元 7.4791
	2021 年	美元 10.0745	美元 9.5297
P 每月派息 美元	2025 年	美元 7.4762	美元 7.0535
	2024 年	美元 7.4655	美元 6.9349
	2023 年	美元 7.7488	美元 6.9145
	2022 年	美元 9.5084	美元 7.3829
	2021 年	美元 10.0746	美元 9.4916
HI 累计 新加坡元	2025 年	新加坡元 9.6623	新加坡元 9.0622
	2024 年	新加坡元 9.3259	新加坡元 8.2215
	2023 年	新加坡元 8.7603	新加坡元 7.6957
	2022 年	新加坡元 9.8408	新加坡元 8.1647
	2021 年	美元 10.0802	美元 9.8222
HP 每月派息 澳元	2025 年	澳元 7.0005	澳元 6.5403
	2024 年	澳元 6.9955	澳元 6.6387
	2023 年	澳元 7.5663	澳元 6.7717
	2022 年	澳元 9.4629	澳元 7.2553
	2021 年	美元 10.0378	美元 9.4456
HP 每月派息 人民币	2025 年	人民币 7.1801	人民币 6.6571
	2024 年	人民币 7.2390	人民币 6.8864
	2023 年	人民币 7.8964	人民币 7.0198
	2022 年	人民币 9.6514	人民币 7.5895
	2021 年	美元 10.1072	美元 9.6329
Z 累计 美元	2025 年	美元 10.7306	美元 9.9285

瑞士百达策略收益  
瑞士百达亚洲债券收益  
(百达香港之子基金)

欲知更多信息，  
请访问我们的网站：

[www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)  
[www.pictet.com](http://www.pictet.com)