



惠理基金

始於 1993

惠理大中華高收益債券基金

2023 半年度報告

截至二零二三年六月三十日止六個月



惠理基金管理香港有限公司

香港中環皇后大道中九十九號

中環中心四十三樓

電話:(852) 2880 9263 傳真:(852) 2565 7975

電子郵箱:vp1@vp.com.hk

網址:www.valuepartners-group.com



惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

目錄

	頁數
一般資料	2-4
管理人報告	5-8
財務狀況表 (未經審核)	9-10
綜合收益表 (未經審核)	11-12
股東應佔資產淨值變動表 (未經審核)	13-15
現金流量表 (未經審核)	16-17
投資組合 (未經審核)	18-28
所持投資組合變動表 (未經審核)	29-30
有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	31-33
分派股息予可贖回有參與權股東 (未經審核)	34

一般資料

董事

林偉成先生
林美娟女士
Kee Chong Li Kwong Wing先生

管理人

惠理基金管理香港有限公司
香港
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

管理人之董事

拿督斯里謝清海
蘇俊祺先生
何民基先生

託管人及執行人的受委人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中一號

執行人

HSBC Trustee (Cayman) Limited

主要地址:

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

註冊地址:

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

註冊及主要辦事處

註冊辦事處:

c/o Maples Corporate Services Limited
P. O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

主要辦事處:

c/o Maples Fund Services
(Cayman) Limited
P.O. Box 1093
Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

核數師

PricewaterhouseCoopers
P.O. Box 258
18 Forum Lane
Camana Bay
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

法律顧問

有關開曼群島法律
Maples and Calder
P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

有關香港及國際法律的 近律師行

香港
中環遮打道十八號
歷山大廈五樓

查詢詳情:

惠理基金管理香港有限公司
香港
中環皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

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

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

一般資料 (續)

近期獎項及成就

基金獎項

- | | |
|-------|--|
| 二零二零年 | <ul style="list-style-type: none">• 2020香港中資基金業協會及彭博離岸中資基金大獎
最佳總回報 – 大中華固定收益基金(五年期) – 冠軍
– 香港中資基金業協會及彭博• 理柏基金香港年獎2020
最佳高收益美元債(五年)
– Refinitiv• I&M 專業投資大獎2020
最佳亞洲高收益(三年)
最佳亞洲高收益(五年)
– 投資洞見與委托 |
| 二零一九年 | <ul style="list-style-type: none">• 2019年離岸中資基金大獎
–最佳總回報-大中華固定收益 – 三年
–最佳總回報-大中華固定收益 – 五年
–香港中資基金業協會及彭博• 理柏基金香港年獎2019
最佳美元高收益債券基金(三年)
最佳美元高收益債券基金(五年)
– Refinitiv• Fund Selector Asia Awards Hong Kong 2019
高收益基金類別 – 白金獎
– Fund Selector Asia |

一般資料 (續)

近期獎項及成就 (續)

公司獎項	
二零二三年	<ul style="list-style-type: none">• The Lifetime Achievement Award 得獎者: 拿督謝清海 - <i>Asia Asset Management</i>• ESG大獎頒獎典禮 2022/2023 ESG企業高瞻大獎 - 惠理集團 - 灼見名家• Best Exchange Traded Fund (ETF) Issuer 2022 得獎者: Value Partners Malaysia - <i>Bursa Malaysia Award</i>
二零二二年	<ul style="list-style-type: none">• 亞洲私人銀行家 - 資產管理大獎2022 最佳基金機構 - 多元資產投資 - 亞洲私人銀行家• 2022年最佳中國外資資管機構25強 惠理集團排名第16位 - 哲奔諮詢• AsianInvestor 資產管理大獎 2022 資產類別大獎: 亞洲 (日本除外) 股票 - <i>Asianinvestor</i>
二零二一年	<ul style="list-style-type: none">• 亞洲私人銀行家 - 資產管理大獎2021 最佳基金機構 - 高收益債券 - 亞洲私人銀行家• 信報「卓越大獎系列 - 上市公司卓越大獎2021」 惠理集團: 上市公司卓越大獎2021 - 主板 - 信報財經新聞

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

管理人報告

市場回顧

中國6月份消費者物價指數(CPI)按年持平，繼續反映通縮憂慮。同時，生產者物價指數(PPI)跌幅較上月有所擴大。

從正面的角度看，政府表明維持經濟增長仍是首要任務，並會推出多項寬鬆措施支持經濟復甦。6月份，銀行存款利率及中期借貸利率雙雙被下調，一年期及五年期貸款市場報價利率亦緊隨其後各下調10個基點。一年期貸款市場報價利率為企業貸款的參考利率，而五年期則為按揭貸款的主要參考利率。

此外，美國聯儲局保持利率不變，但今年將會再加息兩次。於6月27日公布的新屋銷售及消費者信心調查數據進一步反映，房屋市場出現反彈，消費者情緒持續改善，美國經濟仍然保持穩健。6月份，美國十年期國債孳息率上升19基點至3.84%，第二季度則上升18個基點；美國兩年期國債孳息率則上揚49個基點至4.9%，第二季度則上升38個基點¹。

整體而言，中國信貸市場於月內相對平穩，iBoxx亞洲(日本除外)中國高收益債券指數下及iBoxx亞洲(日本除外)中國投資級別美元債指數大致持平。

表現回顧

大中華高收益債券基金於6月份上升3%，跑贏中國高收益債券市場及亞洲高收益債券市場。基金於第二季上漲4.2%，跑贏中國高收益債券市場。

6月份，金融服務行業進行債務重組，該行業的不良債券展開復甦及恢復派息，投資組合繼續受惠於此。今年以來，不良債券的復甦是推動投資組合表現的其中一個關鍵因素。

此外，對基金表現作出貢獻的行業比較全面，當中主要來自香港及中國的行業，包括一間香港地產發展商、一間具領導地位的水泥生產商，以及中國一間提供汽車服務及零售的龍頭企業。

然而，基金的中國房地產債券持倉大幅抵銷上述持倉所帶來的回報。6月份，中國首十大房地產開發商銷售復甦疲弱，加上去年同期的高基數效應，月內銷售按年跌幅達28%²。該行業於6月份繼續面臨獲利拋售的壓力。房地產銷售放慢及更多圍繞著發展商的違約消息亦加深市場對該行業可持續復甦的疑慮。

管理人報告 (續)

主要組合變動

我們減持日本一間跨國投資企業的持倉，在利率急劇上升及中美關係持續緊張下，該公司旗下的投資組合有所下滑。

6月份，我們繼續集中對基金持有的房地產行業持倉進行風險管理。我們從沽售中國房地產發展商債券及日本投資企業債券所獲得的資金，再次部署澳門博彩業債券。月內，澳門博彩毛收入約152億澳門元，按年急增513.9%，收入急升或將為該行業的債券帶來支持³。

此外，我們增持中國其他行業，以及亞洲區內不同行業的投資對象，例如能源、原材料及金融行業，以加強基金的多元化組合，從而更有效管理來自中國房地產行業不斷增加的風險。

策略和展望

全球宏觀經濟仍具有挑戰性。儘管美國通脹持續回落，但最近公布的經濟數據表現強勁，反映該國經濟仍然穩健，或導致美國聯儲局意外實施緊縮政策。利率的不確定性升溫可能會加劇金融市場的波動性。

從地區的角度看，亞洲信貸市場目前處於一個有利的時機。儘管中國的復甦勢頭有所放緩，但亞洲大部分經濟體在第二季度錄得高於預期的增長。針對衰退風險所帶來的衝擊，亞洲企業的良好基本面或能為投資組合提供更強的防守力。

儘管中國在短期內仍充斥不少負面因素，我們對其復甦仍然持樂觀態度，並預計下半年將重拾增速。我們預計政府將於三中全會及中央經濟工作會議上推出更多刺激措施，但同時亦預料市場在短期內仍會維持波動。

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

管理人報告 (續)

策略和展望 (續)

就中國房地產而言，國務院總理李強於6月16日所主持的行政會議上提到，推出一系列政策支持經濟持續復甦，房地產市場會是其中一個關注重點。我們預期政府將會逐步出台政策，以提振房地產市場的供求復甦，最終有助穩定整體經濟表現。

整體而言，我們繼續留意到亞洲信貸市場仍然充滿機遇，並將繼續以主動及靈活的方式，在收益增長及管理風險之間取得平衡。

惠理投資團隊

2023年8月21日

資料來源:

1. 彭博，2023年6月30日
2. 克而瑞地產研究，2023年7月2日
3. 澳門博彩監察協調局，2023年7月1日

所有表現數據均取自滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司及彭博資訊(數據以美元及按資產淨值對資產淨值基準計算，股息將再作投資)，截至2023年6月30日。表現數據經已扣除所有費用。所有指數僅供參考。個別股份表現並不代表基金的表現。

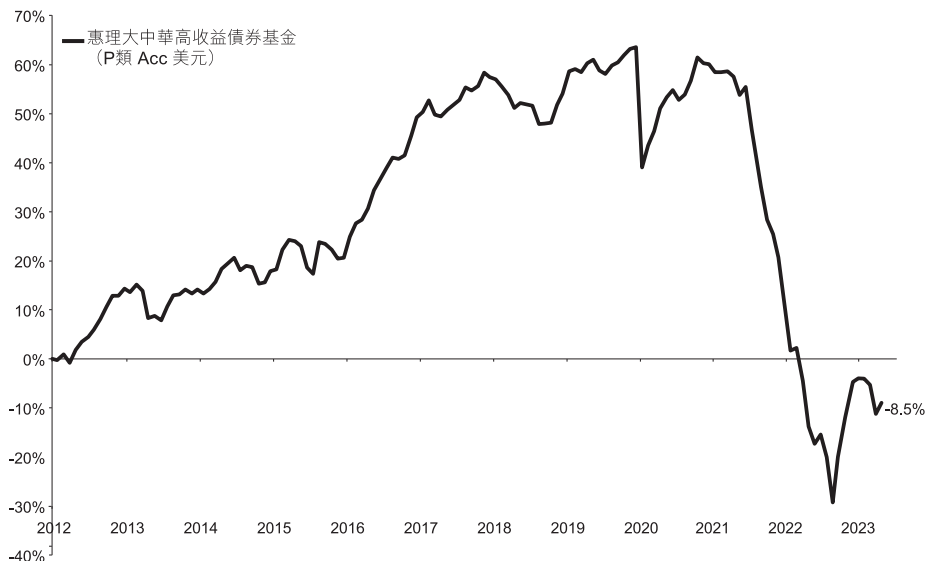
管理人報告(續)

惠理大中華高收益債券基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每股資產淨值
P類 Acc 美元	9.15美元
P類 MDis 美元	3.23美元
P類 Acc 港元	9.16港元
P類 MDis 港元	3.25港元
P類 MDis 新加坡元對沖	3.47新加坡元
A類 MDis 澳元對沖	3.05 澳元
A類 MDis 加元對沖	3.18加元
A類 Acc 歐元對沖	5.46 歐元
A類 MDis 歐元對沖	3.39 歐元
A類 MDis 英鎊對沖	3.22 英鎊
A類 MDis 紐元對沖	3.21 紐元
A類 MDis 人民幣對沖	3.64 人民幣
A類 MDis 人民幣非對沖	3.78 人民幣
A類 Acc 人民幣對沖	8.55 人民幣
z類 MDis 美元	3.67 美元
z類 Acc 美元	7.96 美元
X類 Acc 美元	6.85 美元

成立至今回報表現

由2012年3月28日至2023年6月30日



惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

財務狀況表(未經審核)

於二零二三年六月三十日

	30.06.2023 美元	31.12.2022 美元
資產		
流動資產		
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	535,427,834	574,266,910
出售投資之應收款項	7,400,524	-
認購股份之應收款項	173,641	1,103,968
股息、應收利息及其他應收款項	443,807	3,130,542
孖展按金	1,721,238	609,624
銀行結餘	14,719,662	12,039,151
總資產	<u>559,886,706</u>	<u>591,150,195</u>
股本		
行政股份	100	100
總股本	<u>100</u>	<u>100</u>
負債		
流動負債		
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	1,513,365	98,644
購買投資之應付款項	5,598,952	-
贖回股份之應付款項	530,017	449,313
應付管理費	651,781	711,201
應付可贖回有參與權股東之分派	3,768,307	4,123,402
應計費用及其他應付款項	110,996	504,543
負債(不包括可贖回有參與權股東應佔資產淨值)	<u>12,173,418</u>	<u>5,887,103</u>
可贖回有參與權股東應佔資產淨值	<u>547,713,188</u>	<u>585,262,992</u>

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	30.06.2023	31.12.2022
每股資產淨值		
- 已發行 2,842,125 股 (31.12.2022: 3,077,154 股) P類 Acc美元 股份	9.15 美元	8.78 美元
- 已發行 49,812,822 股 (31.12.2022: 54,334,193 股) P類 MDis美元 股份	3.23 美元	3.25 美元
- 已發行 3,622,673 股 (31.12.2022: 4,212,986 股) P類 Acc港元 股份	9.16 港元	8.75 港元
- 已發行 479,455,050 股 (31.12.2022: 509,661,786 股) P類 MDis港元 股份	3.25 港元	3.25 港元
- 已發行 3,296,438 股 (31.12.2022: 3,612,857 股) P類 MDis新加坡元對沖 股份	3.47 新加坡元	3.50 新加坡元
- 已發行 20,185,253 股 (31.12.2022: 20,806,602 股) A類 MDis澳元對沖 股份	3.05 澳元	3.09 澳元
- 已發行 3,091,354 股 (31.12.2022: 4,040,142 股) A類 MDis加元對沖 股份	3.18 加元	3.20 加元
- 已發行 124,287 股 (31.12.2022: 122,295 股) A類 Acc歐元對沖 股份	5.46 歐元	5.31 歐元
- 已發行 1,681,489 股 (31.12.2022: 2,304,549 股) A類 MDis歐元對沖 股份	3.39 歐元	3.43 歐元
- 已發行 2,087,940 股 (31.12.2022: 2,258,722 股) A類 MDis英鎊對沖 股份	3.22 英鎊	3.25 英鎊
- 已發行 4,382,101 股 (31.12.2022: 4,366,358 股) A類 MDis紐元對沖 股份	3.21 紐元	3.25 紐元
- 已發行 14,021,720 股 (31.12.2022: 9,776,644 股) A類 MDis人民幣對沖 股份	3.64 人民幣	3.70 人民幣
- 已發行 707,288 股 (31.12.2022: 1,730,940 股) A類 MDis人民幣非對沖 股份	3.78 人民幣	3.63 人民幣
- 已發行 427,315 股 (31.12.2022: 390,929 股) A類 Acc人民幣對沖 股份	8.55 人民幣	8.34 人民幣
- 已發行 5,565,168 股 (31.12.2022: 6,029,177 股) z類 MDis美元 股份	3.67 美元	3.69 美元
- 已發行 6,085,175 股 (31.12.2022: 6,001,114 股) z類 Acc美元 股份	7.96 美元	7.62 美元
- 已發行 22,735 股 (31.12.2022: 19,739 股) X類 Acc美元 股份	6.85 美元	6.53 美元

附註： 半年度報告採用與基金年度報告相同的會計政策及計算方法。

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

綜合收益表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
收入		
股息收入	101,302	592,785
投資之已變現虧損淨額	(152,506,333)	(255,918,501)
投資未變現收益／虧損收益之變動	181,637,651	(151,093,559)
存款利息	192,292	28,399
外匯虧損淨額	(177,785)	(2,492,726)
其他收入	449,371	885,174
	<u>29,696,498</u>	<u>(407,998,428)</u>
開支		
管理費 附註 2	(4,314,270)	(7,652,118)
行政及託管費 附註 1	(393,311)	(691,342)
保管費及銀行費用 附註 1	(39,052)	(64,546)
利息開支 附註 1	(5,592)	(2,634)
交易成本 附註 1	(16,326)	(182,752)
核數師酬金	(21,861)	(21,800)
法律及專業費用	(192,051)	(563,815)
其他經營開支 附註 1	(221,394)	(1,950,558)
	<u>(5,203,857)</u>	<u>(11,129,565)</u>
除稅前收益／(虧損)	24,492,641	(419,127,993)
股息及其他投資收入之預扣稅	<u>(5,111)</u>	<u>(44,313)</u>
除稅後及分派前收益／(虧損)	24,487,530	(419,172,306)
分派股息予可贖回有參與權股東	<u>(23,620,633)</u>	<u>(44,865,229)</u>
可贖回有參與權股東應佔來自經營業務資產淨值 增加／(減少)	<u>866,897</u>	<u>(464,037,535)</u>

綜合收益表(未經審核)(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

附註1 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，除了支付託管人或託管人的關連人士之行政及託管費、保管費及銀行費用及利息開支外，分別支付託管人或託管人的關連人士的其他款項如下：

	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
交易成本	(9,195)	(69,740)
其他經營開支	(17,535)	(19,300)

附註2 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，除了支付管理人之管理費外，沒有其他款項支付給管理人或管理人的關連人士。

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

可贖回有參與權股東應佔資產淨值變動表 (未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
於一月一日可贖回有參與權股東應佔資產淨值	585,262,992	1,467,475,819
發行股份	29,016,234	34,932,263
贖回股份	(67,432,935)	(275,016,932)
來自股本交易之減少	(38,416,701)	(240,084,669)
除稅後及分派前收益／(虧損)	24,487,530	(419,172,306)
分派股息予可贖回有參與權股東	(23,620,633)	(44,865,229)
分派股息後可贖回有參與權股東應佔 來自經營業務之資產淨值增加／(減少)	866,897	(464,037,535)
於六月三十日可贖回有參與權股東應佔資產淨值	547,713,188	763,353,615

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

可贖回有參與權股東應佔資產淨值變動表 (未經審核) (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

期間已發行單位數量的變動情況如下：

單位數目	於二零二三年 一月一日	發行單位	贖回單位	於二零二三年 六月三十日
P類 Acc 美元	3,077,154	439,150	(674,179)	2,842,125
P類 MDis 美元	54,334,193	884,892	(5,406,263)	49,812,822
P類 Acc 港元	4,212,986	105,832	(696,145)	3,622,673
P類 MDis 港元	509,661,786	31,287,144	(61,493,880)	479,455,050
P類 MDis 新加坡元對沖	3,612,857	140	(316,559)	3,296,438
A類 MDis 澳元對沖	20,806,602	513,193	(1,134,542)	20,185,253
A類 MDis 加元對沖	4,040,142	145,065	(1,093,853)	3,091,354
A類 Acc 歐元對沖	122,295	176,992	(175,000)	124,287
A類 MDis 歐元對沖	2,304,549	19,555	(642,615)	1,681,489
A類 MDis 英鎊對沖	2,258,722	18,081	(188,863)	2,087,940
A類 MDis 紐元對沖	4,366,358	320,221	(304,478)	4,382,101
A類 MDis 人民幣對沖	9,776,644	4,551,509	(306,433)	14,021,720
A類 MDis 人民幣非對沖	1,730,940	55	(1,023,707)	707,288
A類 Acc 人民幣對沖	390,929	427,315	(390,929)	427,315
z類 MDis 美元	6,029,177	-	(464,009)	5,565,168
z類 Acc 美元	6,001,114	103,113	(19,052)	6,085,175
X類 Acc 美元	19,739	18,729	(15,733)	22,735

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

可贖回有參與權股東應佔資產淨值變動表 (未經審核) (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

期間已發行單位數量的變動情況如下：(續)

單位數目	於二零二二年 一月一日	發行單位	贖回單位	於二零二二年 六月三十日
P類 Acc 美元	4,614,315	105,195	(833,058)	3,886,452
P類 MDis 美元	88,638,269	470,636	(22,355,317)	66,753,588
P類 Acc 港元	6,296,980	144,650	(1,738,043)	4,703,587
P類 MDis 港元	774,512,813	20,721,377	(160,838,702)	634,395,488
P類 MDis 新加坡元對沖	6,047,746	65,158	(1,086,237)	5,026,667
A類 MDis 澳元對沖	27,705,953	316,877	(3,248,806)	24,774,024
A類 MDis 加元對沖	4,595,050	14,991	(405,293)	4,204,748
A類 Acc 歐元對沖	204,079	-	(81,187)	122,892
A類 MDis 歐元對沖	3,678,648	5,490	(368,715)	3,315,423
A類 MDis 英鎊對沖	3,020,746	23,009	(402,889)	2,640,866
A類 MDis 紐元對沖	5,638,063	18,263	(866,317)	4,790,009
A類 MDis 人民幣對沖	11,183,775	61,629	(939,607)	10,305,797
A類 MDis 人民幣非對沖	1,791,315	60	(60,508)	1,730,867
A類 Acc 人民幣對沖	555,086	-	-	555,086
z類 MDis 美元	21,222,354	1,255,839	(6,578,893)	15,899,300
z類 Acc 美元	7,092,000	1,221,112	(2,100,206)	6,212,906
X類 Acc 美元	43,637	-	(23,898)	19,739

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

現金流量表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
經營業務之現金流量		
可贖回有參與權股東應佔		
來自經營業務資產淨值增加／(減少)	866,897	(464,037,535)
就以下項目作出調整：		
股息收入	(101,302)	(592,785)
存款利息	(192,292)	(28,399)
分派予可贖回有參與權股東	23,620,633	44,865,229
股息及其他投資收入之預扣稅	5,111	44,313
利息開支	5,592	2,634
	<u>24,204,639</u>	<u>(419,746,543)</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產減少	38,839,076	699,519,127
透過損益賬以公平值列賬之金融負債增加／(減少)	1,414,721	(331,524)
孖展按金增加	(1,111,614)	(398,282)
出售投資之應收款項增加	(7,400,524)	(18,832,902)
購買投資之應付款項增加／(減少)	5,598,952	(4,853,598)
其他應收款項減少	2,772,266	12,328,386
應付管理費減少	(59,420)	(849,035)
應計費用及其他應付款項(減少)／增加	(381,115)	7,768,690
	<u>63,876,981</u>	<u>274,604,319</u>
經營業務所產生之現金		
已收淨股息	6,803	80,357
已收存款利息	196,149	28,060
已付利息開支	(18,024)	(3,631)
	<u>64,061,909</u>	<u>274,709,105</u>
經營活動之現金流入淨額	<u>64,061,909</u>	<u>274,709,105</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

現金流量表(未經審核)(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
融資活動之現金流量		
已付可贖回有參與權股東之分派	(23,975,728)	(49,123,942)
發行可贖回有參與權股份所得款項	29,946,561	37,776,388
贖回可贖回有參與權股份所付款項	(67,352,231)	(272,760,430)
	<u>(61,381,398)</u>	<u>(284,107,984)</u>
融資活動之現金流出淨額		
	<u>(61,381,398)</u>	<u>(284,107,984)</u>
現金及現金等價物之增加／(減少)	2,680,511	(9,398,879)
於一月一日之現金及現金等價物	<u>12,039,151</u>	<u>82,078,841</u>
於六月三十日之現金及現金等價物(即銀行結餘)	<u><u>14,719,662</u></u>	<u><u>72,679,962</u></u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產			
上市股票			
香港 – H股			
中國鋁業股份有限公司H股	5,642,000	2,426,573	0.44
香港 – 其他			
申洲國際集團控股有限公司	62,600	597,195	0.11
香港 – 紅籌			
中國海外發展有限公司	445,000	970,015	0.18
華潤置地有限公司	244,000	1,033,852	0.19
		2,003,867	0.37
新加坡			
Nam Cheong Ltd*	1,501,473	-	-
非上市股票			
美國			
AMTD Digital Inc	1,226,667	1,999,467	0.37
AMTD International Inc. Class A ordinary	15,170,708	1,213,657	0.22
		3,213,124	0.59

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券			
澳洲			
Westpac Banking Corp/New Zealand 5% PERP	4,784,000	4,219,339	0.77
中國			
安東油田服務集團 8.75% 1/26/2025	1,000,000	884,044	0.16
嗶哩嗶哩-W 0.5% 12/1/2026	1,500,000	1,311,655	0.24
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	16,300,000	16,079,511	2.94
中國宏橋集團有限公司 5.25% 1/25/2026	5,200,000	5,899,868	1.08
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	6,367,000	5,553,237	1.01
中駿集團控股有限公司 5.95% 9/29/2024	4,800,000	888,987	0.16
中駿集團控股有限公司 6% 2/4/2026	2,800,000	418,572	0.08
中駿集團控股有限公司 7% 5/2/2025	3,000,000	469,417	0.09
中駿集團控股有限公司 7.375% 4/9/2024	5,500,000	1,807,210	0.33
秦淮數據集團 10.5% 2/23/2026	10,500,000	10,647,455	1.94
旭輝控股(集團)有限公司 6.95% 4/8/2025	14,000,000	487,125	0.09
碧桂園控股有限公司 2.7% 7/12/2026	2,000,000	655,030	0.12
碧桂園控股有限公司 3.125% 10/22/2025	1,700,000	550,306	0.10
碧桂園控股有限公司 3.875% 10/22/2030	2,800,000	833,020	0.15
碧桂園控股有限公司 4.8% 8/6/2030	6,300,000	1,949,997	0.36
碧桂園控股有限公司 5.125% 1/14/2027	1,000,000	347,854	0.06
碧桂園控股有限公司 6.15% 9/17/2025	2,000,000	709,953	0.13
碧桂園控股有限公司 8% 1/27/2024	17,500,000	12,090,380	2.21
一嗨汽車租賃有限公司 7% 9/21/2026	12,000,000	7,453,133	1.36
一嗨汽車租賃有限公司 7.75% 11/14/2024	27,900,000	22,187,700	4.05

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
協鑫新能源控股有限公司 10% 1/30/2024	15,224,819	11,981,251	2.19
普洛斯中國控股有限公司 2.95% 3/29/2026	10,042,000	6,327,353	1.16
普洛斯中國控股有限公司 4.974% 2/26/2024	3,627,000	3,326,373	0.61
綠城中國控股有限公司 4.7% 4/29/2025	2,000,000	1,823,209	0.33
綠城中國控股有限公司 5.65% 7/13/2025	2,500,000	2,310,292	0.42
貴陽白雲工業發展投資有限公司 7.5% 3/6/2026	25,000,000	2,209,538	0.40
海口美蘭國際機場有限責任公司 5.25% 9/6/2019	10,270,000	102,700	0.02
海隆控股有限公司 9.75% 11/18/2024	14,427,000	7,810,126	1.43
合生創展集團有限公司 6.8% 12/28/2023	4,950,000	4,433,154	0.81
合生創展集團有限公司 7% 5/18/2024	15,776,000	12,991,553	2.37
華融金融2019有限公司 3.75% 5/29/2024	1,000,000	965,013	0.18
華融金融II有限公司 5.5% 1/16/2025	3,000,000	2,935,045	0.54
合景泰富集團控股有限公司 5.875% 11/10/2024	3,000,000	423,009	0.08
合景泰富集團 6% 1/14/2024	8,065,000	1,101,948	0.20
合景泰富集團控股有限公司 7.4% 3/5/2024	1,600,000	205,079	0.04
合景泰富集團 7.875% 8/30/2024	7,760,000	1,043,458	0.19
美團 0% 4/27/2027	5,400,000	4,735,044	0.86
新城環球有限公司 4.5% 5/2/2026	2,000,000	847,070	0.15
新城環球有限公司 4.8% 12/15/2024	800,000	544,035	0.10
新城環球有限公司 6.8% 8/5/2023	9,135,000	9,172,433	1.67
拼多多控股公司 0% 12/1/2025	500,000	484,535	0.09
寶龍地產 4% 7/14/2023	500,000	69,692	0.01
寶龍地產控股有限公司 6.95% 7/23/2023	5,900,000	701,923	0.13

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
洛娃國際投資有限公司 7.25% 1/25/2020	1,017,000	19,323	0.00
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 5.9% 3/5/2025	1,000,000	653,401	0.12
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 6% 9/4/2025	6,000,000	3,571,560	0.65
RKPF Overseas 2019 (E) Ltd 7.75% PERP	4,100,000	1,379,289	0.25
RKPF Overseas 2020 (A) Ltd 5.2% 1/12/2026	1,500,000	843,827	0.15
RKPF Overseas 2020 (A) Ltd 5.125% 7/26/2026	1,000,000	507,616	0.09
新城發展控股有限公司 4.45% 7/13/2025	4,300,000	2,304,442	0.42
新城發展控股有限公司 6% 8/12/2024	2,800,000	2,039,091	0.37
瑞安建業控股有限公司 5.5% 3/3/2025	3,285,000	2,785,410	0.51
瑞安建業控股有限公司 5.5% 6/29/2026	700,000	518,438	0.09
瑞安建業控股有限公司 5.75% 11/12/2023	6,700,000	6,575,624	1.20
瑞安建業控股有限公司 6.15% 8/24/2024	5,500,000	4,821,387	0.88
遠洋地產寶財I有限公司 6% 7/30/2024	3,500,000	1,365,513	0.25
遠洋地產寶財III有限公司 6.946% PERP	3,800,000	567,433	0.10
遠洋地產寶財IV有限公司 2.7% 1/13/2025	5,400,000	1,741,878	0.32
卓見國際有限公司 4.5% 12/5/2023	32,000,000	2,949,225	0.54
融創中國控股有限公司 6.5% 7/9/2023	2,000,000	320,400	0.06
融創中國控股有限公司 6.8% 10/20/2024	3,200,000	530,384	0.10
融創中國控股有限公司 7.95% 10/11/2023	3,000,000	496,095	0.09
融創中國控股有限公司 8.35% 4/19/2023	14,850,000	2,400,948	0.44

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
中國 (續)			
啟迪科華有限公司 6.95% 5/13/2024	4,437,000	863,334	0.16
啟迪科華有限公司 7.95% 5/13/2024	16,600,000	3,134,130	0.57
萬達地產環球有限公司 11% 1/20/2025	12,200,000	6,187,162	1.13
萬達地產環球有限公司 11% 2/13/2026	3,400,000	1,691,217	0.31
中國西部水泥有限公司 4.95% 7/8/2026	11,500,000	9,119,356	1.66
仁恆地產(香港)有限公司 5.125% 5/20/2026	7,000,000	5,727,588	1.05
仁恆地產(香港)有限公司 6.8% 2/27/2024	1,800,000	1,800,310	0.33
		<u>232,682,668</u>	<u>42.48</u>
英國			
Standard Chartered PLC 4.3% PERP	8,800,000	6,500,178	1.19
Standard Chartered PLC 4.75% PERP	4,200,000	3,197,818	0.58
		<u>9,697,996</u>	<u>1.77</u>
香港			
Celestial Miles Ltd 5.75% PERP	11,000,000	11,127,909	2.03
集友銀行 8% PERP	800,000	796,396	0.14
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	8,450,000	7,702,926	1.41
地產天空有限公司 5.45% 7/21/2025	2,200,000	2,002,379	0.37
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	2,000,000	1,455,080	0.27
LS金融2017有限公司 4.8% 6/18/2026	4,200,000	3,384,164	0.62
LS金融2017有限公司 4.875% 7/15/2024	2,150,000	2,085,885	0.38

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
香港 (續)			
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 6/6/2025	6,670,000	6,359,147	1.16
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 12/4/2029	2,147,000	1,778,792	0.32
Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 7/17/2027	2,000,000	1,862,790	0.34
Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 7/21/2028	4,000,000	3,615,662	0.66
NWD金融英屬維京群島有限公司 4.125% PERP	5,000,000	3,389,681	0.62
NWD金融英屬維京群島有限公司 6.15% PERP	4,000,000	3,732,410	0.68
PCGI Intermediate Holdings (III) Ltd 4.5% 8/23/2026	300,000	268,889	0.05
RH International Finance Ltd 6.5% PERP	2,600,000	1,594,173	0.29
新鴻基有限公司(英屬維京群島) 5% 9/7/2026	2,400,000	2,167,496	0.40
Yuexiu REIT MTN Co Ltd 2.65% 2/2/2026	1,000,000	877,258	0.16
		<u>54,201,037</u>	<u>9.90</u>
印度			
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 2/12/2030	2,800,000	2,144,793	0.39
Adani Green Energy Ltd 4.375% 9/8/2024	1,600,000	1,508,484	0.27
Adani International Container Terminal Pvt Ltd 3% 2/16/2031	1,800,000	1,306,653	0.24
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.1% 2/2/2031	3,000,000	2,161,952	0.39
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 8/2/2041	1,000,000	694,674	0.13
Diamond II Ltd 7.95% 7/28/2026	1,000,000	999,383	0.18
Greenko Dutch BV 3.85% 3/29/2026	1,829,000	1,565,023	0.29
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 5.5% 4/6/2025	3,500,000	3,409,756	0.62
ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 3/5/2027	1,986,000	1,913,224	0.35
Rolta Americas LLC 8.875% 7/24/2019	42,935,000	428,491	0.08
Rolta Americas LLC 8.875% 7/24/2019 (144A)	4,000,000	39,920	0.01
Rolta LLC 10.75% 5/16/2018	20,800,000	115,862	0.02
Vedanta Resources Finance II PLC 13.875% 1/21/2024	2,500,000	2,443,317	0.45
		<u>18,731,532</u>	<u>3.42</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
印尼			
ABM Investama Tbk PT 9.5% 8/5/2026	16,140,000	15,318,277	2.80
Alam Sutera Realty Tbk PT 11% 11/2/2025	23,447,000	18,890,961	3.45
Bakrie Telecom Pte Ltd 11.5% 5/7/2015	2,000,000	-	-
Gajah Tunggal Tbk PT 8.95% 6/23/2026	13,649,000	11,446,582	2.09
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	11,750,000	11,881,277	2.17
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 1/30/2027	3,200,000	3,104,351	0.57
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 11/12/2028	5,000,000	4,655,649	0.85
Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 5/14/2026	5,500,000	5,487,726	1.00
Minejesa Capital BV 4.625% 8/10/2030	800,000	733,284	0.13
Minejesa Capital BV 5.625% 8/10/2037	3,900,000	3,160,877	0.58
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 5/5/2024	8,718,000	8,621,424	1.57
		<u>83,300,408</u>	<u>15.21</u>
日本			
Mizuho Financial Group Inc 5.748% 7/6/2034	400,000	400,000	0.08
Mizuho Financial Group Inc 5.778% 7/6/2029	400,000	400,000	0.07
		<u>800,000</u>	<u>0.15</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
澳門			
Champion Path Holdings Ltd 4.5% 1/27/2026	4,738,000	4,266,474	0.78
Champion Path Holdings Ltd 4.85% 1/27/2028	4,300,000	3,597,325	0.66
美高梅中國 4.75% 2/1/2027	2,000,000	1,854,283	0.34
美高梅中國控股有限公司 5.25% 6/18/2025	4,100,000	4,055,252	0.74
美高梅中國 5.375% 5/15/2024	1,300,000	1,294,291	0.24
金沙中國有限公司 3.75% 8/8/2031	2,000,000	1,650,592	0.30
金沙中國有限公司 4.3% 1/8/2026	6,800,000	6,539,790	1.19
金沙中國有限公司 4.875% 6/18/2030	5,100,000	4,536,605	0.83
金沙中國有限公司 5.625% 8/8/2025	4,440,000	4,441,704	0.81
金沙中國有限公司 5.9% 8/8/2028	4,900,000	4,785,027	0.87
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	12,750,000	12,376,594	2.26
新濠影匯財務有限公司 6% 7/15/2025	2,358,000	2,262,894	0.41
新濠影匯財務有限公司 6.5% 1/15/2028	2,500,000	2,175,031	0.40
永利澳門有限公司 5.625% 8/26/2028	16,000,000	14,182,100	2.59
		<u>68,017,962</u>	<u>12.42</u>
蒙古			
Mongolian Mining Corp/Energy Resources LLC 9.25% 4/15/2024	22,923,000	<u>19,904,219</u>	<u>3.63</u>
俄羅斯			
Bank Otkritie Financial Corp OJSC Via OFCB Capital PLC 10% 4/26/2019	26,715,000	<u>-</u>	<u>-</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
有價債務證券 (續)			
新加坡			
GLP Pte Ltd 3.875% 6/4/2025	3,100,000	2,158,952	0.39
Hyflux Ltd 4.2% 8/29/2019	11,000,000	-	-
Hyflux Ltd 4.25% 9/7/2018	6,500,000	-	-
Hyflux Ltd 4.6% 9/23/2019	3,000,000	-	-
Miclyn Express Offshore Pte Ltd 8.75% 11/25/2018	33,200,000	<u>372,504</u>	<u>0.07</u>
		<u>2,531,456</u>	<u>0.46</u>
美國			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 0% 2/26/2026	10,000,000	1,220,387	0.22
Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 3.85% 9/28/2023	500,000	497,673	0.09
KKR Reign I LLC 5% 5/30/2049	3,500,000	<u>2,824,694</u>	<u>0.52</u>
		<u>4,542,754</u>	<u>0.83</u>
非上市投資基金			
開曼群島			
Ping An Global Featured Treasury Fund SPC - Ocean Fund SP Class SP9-A Shares**	12,000	-	-
Value Partners Asia Principal Credit Fund Limited Partnership**	500,000	<u>22,136,400</u>	<u>4.04</u>
		<u>22,136,400</u>	<u>4.04</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產 (續)			
無報價債務證券			
香港			
普匯中金國際控股有限公司 13% 8/30/2021	8,000,000	-	-
印度			
JSW Infrastructure Ltd 4.95% 1/21/2029	1,800,000	1,591,704	0.29
馬來西亞			
Nam Cheong Ltd Term Loan 4% 12/31/2024	1,133,114	100,333	0.02
美國			
Project Eva 9% 10/23/2023	22,470,000	4,582,945	0.83
遠期外匯合約		146,322	0.03
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		535,427,834	97.76

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

	持股量	公平值 美元	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列值之金融負債			
上市期貨			
美國			
CBOE VIX FUTURE Aug23	(39)	(281,740)	(0.05)
CBOE VIX FUTURE Jul23	(65)	(537,985)	(0.10)
		<u>(819,725)</u>	<u>(0.15)</u>
遠期外匯合約		<u>(693,640)</u>	<u>(0.13)</u>
透過損益賬以公平值列值之金融負債總額		<u>(1,513,365)</u>	<u>(0.28)</u>
投資總值，淨額		<u>533,914,469</u>	<u>97.48</u>
投資總值，按成本 (包括交易費用)		<u>723,899,767</u>	

* 此股票已暫停買賣

** 該基金未經香港證監會認可，不得向香港公眾銷售。

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

所持投資組合變動表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	資產淨值百分比	
	30.06.2023	31.12.2022
透過損益賬以公平值列值之金融資產		
上市股票		
香港		
- H股	0.44	0.41
- 其他	0.11	0.60
- 紅籌	0.37	0.39
新加坡	-	-
	<u>0.92</u>	<u>1.40</u>
非上市股票		
美國	<u>0.59</u>	<u>0.74</u>
有價債務證券		
澳洲	0.77	-
加拿大	-	0.40
中國	42.48	50.35
英國	1.77	-
香港	9.90	9.78
印度	3.42	6.08
印尼	15.21	9.07
日本	0.15	0.52
澳門	12.42	9.87
蒙古	3.63	2.99
俄羅斯	-	-
新加坡	0.46	0.49
南韓	-	0.05
美國	<u>0.83</u>	<u>0.53</u>
	<u>91.04</u>	<u>90.13</u>
有價投資基金		
開曼群島	4.04	4.43
愛爾蘭	<u>-</u>	<u>0.00</u>
	<u>4.04</u>	<u>4.43</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

所持投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	資產淨值百分比	
	30.06.2023	31.12.2022
透過損益賬以公平值列值之金融資產		
無報價債務證券		
香港	-	-
印度	0.29	-
馬來西亞	0.02	0.01
美國	0.83	1.21
	<u>1.14</u>	<u>1.22</u>
遠期外匯合約	<u>0.03</u>	<u>0.20</u>
	<u>97.76</u>	<u>98.12</u>
透過損益賬以公平值列值之金融負債		
上市期貨		
美國	<u>(0.15)</u>	<u>-</u>
遠期外匯合約	<u>(0.13)</u>	<u>(0.02)</u>
	<u>(0.28)</u>	<u>(0.02)</u>
投資總值，淨額	<u>97.48</u>	<u>98.10</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二三年六月三十日

截至報告日，基金的金融衍生工具如下：

金融資產：

遠期外匯合約

出售貨幣	出售數量	買入貨幣	買入數量	結算日期	交易對手	公平值 美元
澳元	20,883	美元	13,880	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	40
澳元	9	美元	6	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	-
英鎊	9,794	美元	12,469	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	84
紐元	177,828	美元	109,146	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	902
新加坡元	21,805	美元	16,149	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	56
人民幣	27,000,000	美元	3,855,986	8/24/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	125,367
人民幣	4,000,000	美元	572,557	8/24/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	19,873
						<u>146,322</u>

有關金融衍生工具的詳情 (未經審核) (續)

於二零二三年六月三十日

金融負債

上市期貨

	基礎資產	發行人	公平值 美元
CBOE VIX Fut Aug 23 08/16/2023	VIX	香港上海滙豐銀行 有限公司	(281,740)
CBOE VIX Fut Jul 23 07/19/2023	VIX	香港上海滙豐銀行 有限公司	<u>(537,985)</u>
			<u>(819,725)</u>

惠理大中華高收益債券基金

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

有關金融衍生工具的詳情(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

金融負債(續)：

遠期外匯合約

出售貨幣	出售數量	買入貨幣	買入數量	結算日期	交易對手	公平值 美元
加元	5,168	美元	3,897	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(2)
美元	41,716,696	澳元	62,395,874	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(365,016)
美元	7,569,977	加元	9,946,481	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(66,425)
美元	508,252	人民幣	3,668,768	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(2,344)
美元	7,145,440	人民幣	51,578,670	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(32,955)
美元	743,567	歐元	680,970	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(3,032)
美元	6,298,735	歐元	5,768,474	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(25,681)
美元	8,674,526	英鎊	6,805,306	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(68,863)
美元	8,909,331	紐元	14,461,111	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(106,824)
美元	8,576,833	新加坡元	11,590,235	7/31/2023	香港上海滙豐銀行 有限公司	(22,498)
						<u>(693,640)</u>

分派股息予可贖回有參與權股東 (未經審核)

根據本基金之解釋備忘錄，管理人可決定自收入及／或資本作出分派。截至二零二三年六月三十日止期間，本基金向可贖回有參與權股東宣派的總分派達到23,620,633 美元(截至二零二二年六月三十日止期間：44,865,229 美元)。

下表概述報告期內作出的股息分派。

類別	01.01.2023 至30.06.2023	01.01.2022 至30.06.2022	分派次數	除息日*
P類 MDis 美元	0.0265 美元	0.0408 美元	每月	一月至二月最後一個營業日
P類 MDis 美元	0.0265 美元	0.0303 美元	每月	三月至六月最後一個營業日
P類 MDis 港元	0.0265 港元	0.0407 港元	每月	一月至二月最後一個營業日
P類 MDis 港元	0.0265 港元	0.0303 港元	每月	三月至六月最後一個營業日
P類 MDis 新加坡元對沖	0.0283 新加坡元	0.0438 新加坡元	每月	一月至二月最後一個營業日
P類 MDis 新加坡元對沖	0.0283 新加坡元	0.0325 新加坡元	每月	三月最後一個營業日
P類 MDis 新加坡元對沖	0.0254 新加坡元	0.0325 新加坡元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 澳元對沖	0.0258 澳元	0.0396 澳元	每月	一月至二月最後一個營業日
A類 MDis 澳元對沖	0.0258 澳元	0.0295 澳元	每月	三月最後一個營業日
A類 MDis 澳元對沖	0.0223 澳元	0.0295 澳元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 加元對沖	0.0258 加元	0.0398 加元	每月	一月至二月最後一個營業日
A類 MDis 加元對沖	0.0258 加元	0.0295 加元	每月	三月最後一個營業日
A類 MDis 加元對沖	0.0247 加元	0.0295 加元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 歐元對沖	0.0211 歐元	0.0383 歐元	每月	一月至二月最後一個營業日
A類 MDis 歐元對沖	0.0211 歐元	0.0273 歐元	每月	三月最後一個營業日
A類 MDis 歐元對沖	0.0249 歐元	0.0273 歐元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 英鎊對沖	0.0262 英鎊	0.0406 英鎊	每月	一月至二月最後一個營業日
A類 MDis 英鎊對沖	0.0262 英鎊	0.0300 英鎊	每月	三月至六月最後一個營業日
A類 MDis 紐元對沖	0.0280 紐元	0.0423 紐元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類 MDis 紐元對沖	0.0293 紐元	0.0317 紐元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 人民幣對沖	0.0305 人民幣	0.0515 人民幣	每月	一月至二月最後一個營業日
A類 MDis 人民幣對沖	0.0305 人民幣	0.0394 人民幣	每月	三月最後一個營業日
A類 MDis 人民幣對沖	0.0234 人民幣	0.0394 人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
A類 MDis 人民幣非對沖	0.0323 人民幣	0.0479 人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類 MDis 人民幣非對沖	0.0231 人民幣	0.0369 人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
z類 MDis 美元	0.0300 美元	0.0460 美元	每月	一月至二月最後一個營業日
z類 MDis 美元	0.0300 美元	0.0342 美元	每月	三月至六月最後一個營業日

* 二零二三年每月最後一個營業日為二零二三年一月三十一日、二零二三年二月二十八日、二零二三年三月三十一日、二零二三年四月二十八日、二零二三年五月三十一日及二零二三年六月三十日。

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