



惠理基金

始於1993

惠理基金系列

惠理中國A股優選基金

惠理亞洲股債收益基金

惠理亞洲總回報債券基金

惠理亞洲創新機會基金

惠理全方位中國債券基金

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

電郵：vpl@vp.com.hk

網址：www.valuepartners-group.com



內容

	頁次
一般資料	2-3
經理人報告	4-19
財務狀況表(未經審核)	20-27
綜合收益表(未經審核)	28-33
單位持有人應佔資產淨值變動表(未經審核)	34-42
現金流量表(未經審核)	43-48
投資組合(未經審核)	
– 惠理中國A股優選基金	49-52
– 惠理亞洲股債收益基金	53-67
– 惠理亞洲總回報債券基金	68-77
– 惠理亞洲創新機會基金	78-81
– 惠理全方位中國債券基金	82-86
所持投資組合變動表(未經審核)	
– 惠理中國A股優選基金	87
– 惠理亞洲股債收益基金	88-89
– 惠理亞洲總回報債券基金	90-91
– 惠理亞洲創新機會基金	92
– 惠理全方位中國債券基金	93
有關衍生金融工具之詳情(未經審核)	
– 惠理中國A股優選基金	94
– 惠理亞洲股債收益基金	95-96
– 惠理亞洲總回報債券基金	97
– 惠理亞洲創新機會基金	98-99
– 惠理全方位中國債券基金	100
分派予可贖回有參與權單位持有人(未經審核)	101-104

一般資料

經理人

惠理基金管理香港有限公司
香港
皇后大道中九十九號
中環中心四十三樓

經理人之董事

拿督斯里謝清海
蘇俊祺先生
何民基先生

受託人及管理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
皇后大道中一號

託管人

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中一號

登記處

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
George Town
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

中國託管人

滙豐銀行(中國)有限公司
中國
上海
浦東世紀大道八號
上海國金中心滙豐銀行大樓三十三層
郵遞區號：200120

法律顧問

西盟斯律師事務所
香港
英皇道九七九號
太古坊一座三十樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈22樓

查詢詳情：

惠理基金管理香港有限公司
香港
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

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

一般資料(續)

近期獎項及成就

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 – Asia Asset Management 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 – Bursa Malaysia Award
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 – Asianinvestor
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

惠理中國A股優選基金 經理人報告

市場回顧

截至今年6月底止上半年，惠理中國A股優選基金錄得9.7%之跌幅，CSI 300指數及上證綜合指數分別錄得0.5%¹及3.7%²的升幅。

最新公布的消費者物價指數(CPI)繼續反映通縮憂慮，5月份通脹按年升幅僅0.2%，處於相當低迷的水平；生產者物價指數(PPI)的跌幅亦較上月份有所擴大³。5月份出口亦見下滑，扭轉過去兩個月所錄得的意外增長。房地產行業方面，6月份新屋銷售仍然疲弱。青年失業率(16-24歲)升至有紀錄以來新高，以及人民幣兌美元貶值等因素亦加劇市場對經濟放緩的憂慮。

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，一年期及五年期貸款市場報價利率，兩者分別為企業貸款及按揭貸款的主要參考利率，月內雙雙被調低10個基點。因此，市場預期政府將出台更多具規模的刺激措施，特別是針對房地產市場，但至今仍未符合預期。

地緣政治局勢方面，中美高級官員頻繁互動，包括美國國務卿布林肯早前抵達北京展開訪華行程，反映兩國緊張關係有所緩和。同時，中國國務院總理李強於世界經濟論壇上發表主旨演講，反對西方國家近期持續發表有關減少中國依賴的言論，並呼籲全球各國應加強合作。雖然這有助防止衝突進一步升溫，但我們尚未看到關於緩解緊張局勢的具體措施。

組合回顧

今年第二季，基金下挫8.8%。引起跌幅的行業較為廣泛，包括製造業、消費及金融，主要由於疫後復甦勢頭減弱，拖累三者的表現。然而，我們仍然對中國長期增長前景感到樂觀，從而有利我們持倉的長期表現，特別是能夠從消費增長趨勢中，捕捉當中機遇的公司。

從更正面的角度看，我們部分選股於期內保持穩健，包括醫療保健行業的投資對象，主要由於國內對醫療保健服務的需求回穩，帶動有關股份於季內取得理想表現。保險業業務增長前景穩定，我們持有的一間具領導地位的保險公司亦支持基金表現。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理中國A股優選基金 經理人報告(續)

前景

大部分市場參與者憧憬中國政府於7月份舉行的政治局會議出台刺激措施。然而，我們對會議中出台大規模的刺激措施的預期持較為保守的看法，主要由於中國高級官員或仍繼續聚焦在機構改革。儘管如此，更多的針對結構性改革的政策，或只會於今年底舉行的三中全會及全國財政工作會議中推出。因此，我們預期市場於短期內仍然比較波動。

在此背景下，我們相信我們一直堅持採取的投資策略，能夠清楚辨識及投資高質量公司，從而更有效的在波動及下行風險中提高投資組合的穩健性。我們繼續聚焦在能為投資者帶來持續回報的企業，特別是能夠捕捉長期結構性趨勢的行業，包括消費增長、互聯網服務復甦、科技創新。

資料來源：

1. 滬深300指數，2023年6月30日
2. 上海證券交易所，2023年6月30日
3. 國家統計局，2023年6月10日

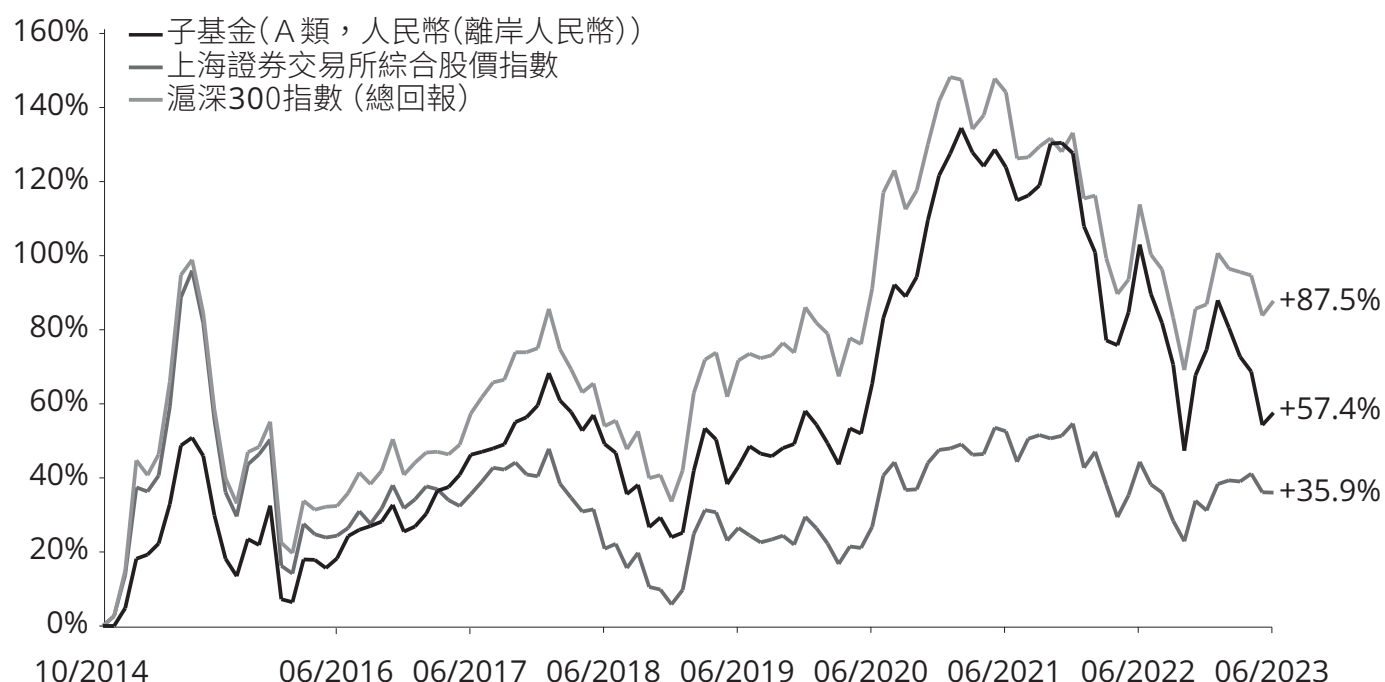
惠理中國A股優選基金 經理人報告(續)

惠理中國A股優選基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類 人民幣(離岸人民幣)	15.74離岸人民幣
A類 美元未對沖	13.20美元
A類 美元對沖	13.61美元
A類 港元未對沖	13.29港元
A類 港元對沖	13.13港元
A類 英鎊未對沖	15.61英鎊
A類 英鎊對沖	12.11英鎊
A類 澳元未對沖	14.34澳元
A類 澳元對沖	12.90澳元
A類 加元對沖	12.10加元
A類 歐元未對沖	13.33歐元
A類 歐元對沖	11.65歐元
A類 紐元未對沖	13.24紐元
A類 紐元對沖	12.99紐元
X類 港元未對沖	12.07港元
Z類 美元	10.49美元

成立至今回報表現

由2014年10月16日至2023年6月30日



所有表現及指數的數據均取自香港上海滙豐銀行有限公司、彭博資訊及Morningstar (基金表現按人民幣資產淨值計算，股息將再作投資)，截至2023年6月30日。基金表現已扣除所有費用。個別股份表現並不代表基金的表現。

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告

市場回顧

2023年第二季度，在多個因素影響下，包括中國疫後復甦步伐放緩，市場對全球經濟增速減慢持續感到憂慮，以及環球央行加息步伐的不確定性，令亞洲股市持續波動。截至6月底止上半年，惠理亞洲股債收益基金上升3.6%，MSCI亞洲所有國家(日本除外)指數則上揚3%¹。

中國股市於第二季下跌，主要由於中國疫後復甦的動力大大減弱，多個宏觀指標顯著放緩。季內，中國官方製造業採購經理人指數(PMI)連續三個月處於50榮枯線下方。消費者物價指數(CPI)仍然低迷，反映通縮憂慮持續，5月份出口亦同時下滑，扭轉過去兩個月所錄得的意外增長。青年失業率(16-24歲)升至有紀錄以來新高，以及人民幣兌美元貶值等因素亦加劇市場對經濟放緩的憂慮。

從更正面的角度看，政府於第二季末表示，保持經濟增長仍然是重要優先事項，會出台各種寬鬆措施支持國家經濟的復甦。6月份，一年期及五年期貸款市場報價利率(LPR)，兩者分別為企業貸款及按揭貸款的主要參考利率，月內雙雙被調低10個基點。然而，對於更大規模的刺激計畫，尤其是針對房地產市場的放寬措施，並未符合市場預期。

同時，台灣及韓國市場取得理想表現，MSCI台灣及韓國指數分別上漲了4.5%和4.3%¹。儘管台灣及韓國的出口繼續下滑，但兩地市場以科技業為主，隨著人工智能(AI)的發展，投資者對資訊科技行業的持續感到樂觀情緒，從而支撐兩地市場的表現。我們仍然謹慎關注外部的不確定性，以及其對兩地市場的影響。

東南亞市場受到中國經濟數據疲弱及全球央行進一步加息預期所拖累，MSCI東盟指數在第二季度下跌4.4%¹。然而，市場預期東南亞地區一眾央行於今年下半年會實施更寬鬆的政策，因此我們對東南亞市場保持樂觀。就更長期而言，該地區仍繼續處於結構性趨勢，例如印尼及菲律賓擁有更有利經濟發展的人口結構，為投資者帶來更具吸引力及選擇性的投資機遇。

在外資機構投資者的帶動下，印度股市的第二季度表現理想，該國指數上漲12.2%¹。印度擁有強勁的宏觀基本面、有利的人口結構及經濟進一步發展，預期印度經濟將於今年跑贏環球大部分經濟體。我們繼續偏好市場中以國內需求為驅動力的板塊，主要由於該行業更有能力抵禦環球經濟的不利因素。然而，市場或將更關注厄爾尼諾現象對企業及農村需求的衝擊。

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

表現回顧

6月份，惠理亞洲股債收益基金上升2.3%，MSCI亞洲所有國家(日本除外)指數漲2.7%。今年第二季，基金及該指數分別下跌1.7%及1.1%¹。

基金所增持的股份取得理想表現，從而提高投資組合的價值，當中主要由台灣地區的半導體及相關企業所帶動，人工智能(AI)的急速發展令有關股份錄得強勁升幅。此外，避險需求推動金價上升，我們持有的一間澳洲金礦公司亦因此提高投資組合的價值。

然而，印度市場於6月份明顯反彈，相對基準指數，我們在印度市場的持股比重偏低，對基金表現有所拖累。

基金在固定收益的部署亦取得理想表現，我們持有的汽車服務企業及部分澳門博彩公司所發行的債券錄得利潤。不過，我們部分持有的韓國企業債券因價格下跌而輕微抵銷上述所提到的升幅。

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，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。我們預期未來數個月，政府將會進一步出台刺激措施，以重建市場信心及提供更多增長支持。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

策略和展望(續)

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。

資料來源：

1. MSCI，2023年6月30日

惠理亞洲股債收益基金 經理人報告(續)

惠理亞洲股債收益基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類 美元未對沖 累算	11.24美元
A類 澳元對沖 每月分派	7.86澳元
A類 加元對沖 每月分派	8.13加元
A類 港元未對沖 每月分派	8.50港元
A類 紐元對沖 每月分派	8.02紐元
A類 人民幣對沖 每月分派	8.24離岸人民幣
A類 人民幣未對沖 每月分派	9.23離岸人民幣
A類 美元未對沖 每月分派	8.46美元
A類 港元未對沖 累算	11.31港元
X類 美元未對沖 累算	9.40美元

成立至今回報表現

由2017年11月13日至2023年6月30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。指數僅供參考。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 經理人報告

市場回顧

投資者對亞洲地區仍存在擔憂，特別是在中國疫後復甦放緩的情況下。2023年上半年，惠理亞洲總回報債券基金大致持平。

上半年結束之際，中國6月份消費者價格指數(CPI)按年持平，反映中國正繼續受到通縮的威脅。同時，生產者價格指數(PPI)的下降幅度較上個月有所擴大。中國官方製造業採購經理人指數(PMI)在第二季度連續三個月低於50榮枯線的下方。青年失業率(16-24歲)升至有紀錄以來新高，以及人民幣兌美元貶值等因素亦加劇市場對經濟放緩的憂慮。

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中期貸款的參考利率，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，房屋市場出現反彈及消費者情緒持續改善，美國經濟仍然保持穩健。

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。針對美國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。

惠理亞洲總回報債券基金 經理人報告(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。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

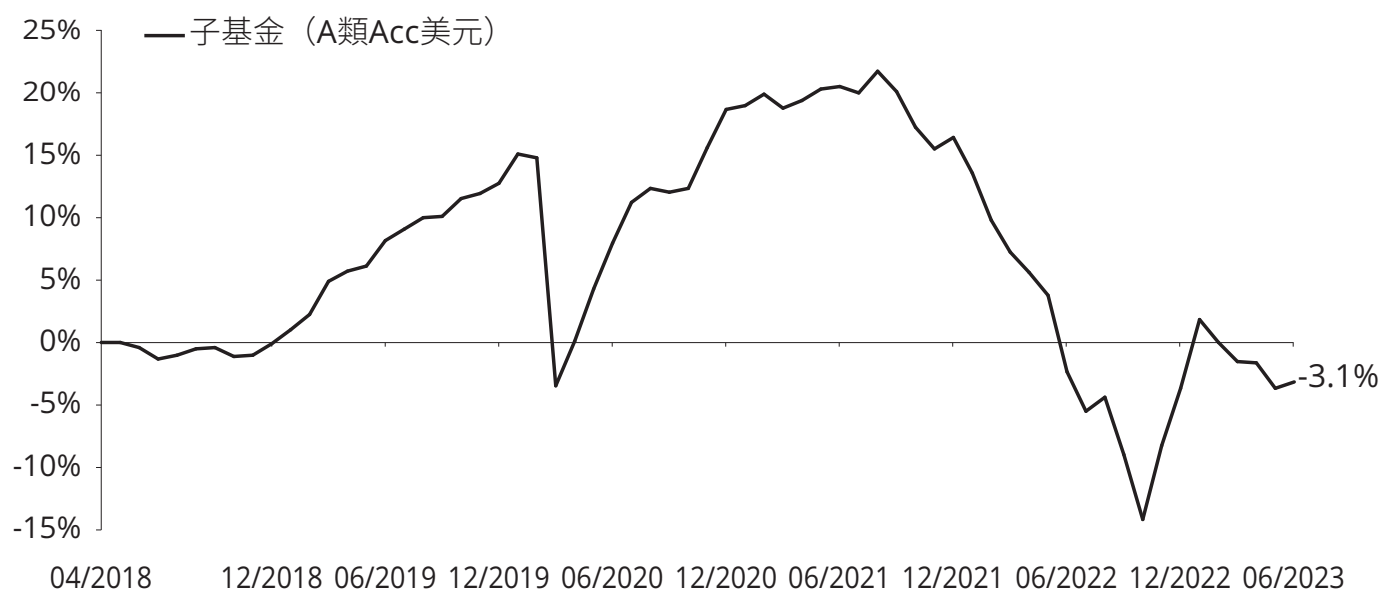
惠理亞洲總回報債券基金 經理人報告(續)

惠理亞洲總回報債券基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類 美元未對沖 累積	9.69美元
A類 港元未對沖 累積	9.66港元
A類 美元未對沖 每月分派	7.34美元
A類 澳元對沖 每月分派	7.01澳元
A類 加元對沖 每月分派	7.28加元
A類 港元未對沖 每月分派	7.32港元
A類 紐元對沖 每月分派	7.04紐元
A類 人民幣對沖 每月分派	7.18離岸人民幣
A類 人民幣未對沖 每月分派	8.43離岸人民幣
A類 人民幣未對沖 累積	9.09離岸人民幣
A類 新加坡元對沖 累積	8.41新加坡元
A類 新加坡元對沖 每月分派	7.10新加坡元
X類 美元未對沖 累積	11.28美元
Z類 美元未對沖 每月分派	7.33美元

成立至今回報表現

由2018年4月9日至2023年6月30日



所有表現及指數的數據均取自香港上海滙豐銀行有限公司及彭博資訊，截至該月度的最後一個估值日。基金表現按美元資產淨值計算，股息將再作投資。基金表現已扣除所有費用。所有指數僅供參考。

惠理亞洲創新機會基金 經理人報告

市場回顧

自今年4月起，相對其他亞洲新興出口國家所面臨的經濟增長不確定性，日本經濟指標及來自不同行業的企業基本面持續改善，外國投資者的日企持股比例明顯上升，日本股市取得亮麗表現。

從宏觀角度來看，日本在經歷了數十年的通縮後，今年通脹終錄得持續的溫和增長。市場認為，溫和通脹將提高企業的盈利能力，增強企業的投資信心，以及刺激消費支出。

另一方面，隨著市場預期中國政府或出台刺激措施，中國／香港股市從底部反彈。政府早前表明會繼續穩定人民幣走勢，中國／香港股市在短期內有望展開反彈。亞洲股市的表現也保持平穩。

受人工智能(AI)、擴增實境(AR)及機械人技術的推動，科技行業正進入一個創新周期，無疑為投資者帶來更多的投資機遇。我們將繼續關注這些發展，並適時對投資組合作出必要的調整。

組合回顧

基金在6月份上漲4.5%，MSCI亞太所有國家指數則上升3.5%。今年上半年，基金累漲19.1%，大幅跑贏表現該指數所錄得的6.4%之升幅¹。

與人工智能相關的持倉繼續上漲。企業持續增加對人工智能的投資，來自北美地區的訂單持續增長，我們所持有的一間伺服器製造商及GPU晶片製造商的股份表現造好，我們預期我們的投資組合將繼續受惠於人工智能的發展趨勢。

我們所持有的一間汽車晶片製造商的股份亦對基金的表現作出貢獻。我們預計美國汽車零售市場將保持高增長，主要由2022年的通脹減緩法案(IRA)所推動。此外，6月份歐洲電動車銷售增長66%²，反映烏俄戰爭對歐洲經濟的影響持續減弱，因此我們繼續看好電動汽車行業的表現。

中國互聯網行業的第一季度業績普遍超出預期，我們在中國互聯網公司的持倉表現也不錯。雖然4月及5月份零售銷售在分別出現較弱增長，然而線上消費的增長略高於預期。一季度，互聯網銷售同比增長8.6%³。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲創新機會基金 經理人報告(續)

展望

環球經濟的不確定性繼續揮之不去，包括美國的加息步伐及流動性狀況。即使美國科技股近期取得亮麗表現，但衰退風險仍然存在，特別是美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)陷入低迷。我們始終認為亞洲仍會是2023年的經濟及盈利增長的亮點。

我們認為中國仍處於復甦趨勢當中，儘管近期的復甦勢頭略顯波動。現時中國市場的估值仍然相當吸引，為長期投資者帶來機遇。同時，亞洲區內其他國家的企業的基本面持續改善，基於該部分企業的業務主要集中在國內市場，更有能力抵禦環球經濟的不利因素。考慮到市場短期的波動性，股份選擇將變得相當重要。

資料來源：

1. MSCI，2023年6月30日
2. 歐洲汽車製造商協會，2023年7月19日
3. 國家統計局，2023年4月18日

惠理亞洲創新機會基金 經理人報告(續)

惠理亞洲創新機會基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類 美元未對沖 累算	16.80美元
A類 港元未對沖 累算	16.78港元
A類 美元未對沖 每月分派	15.85美元
A類 澳元對沖 每月分派	14.62澳元
A類 加元對沖 每月分派	15.35加元
A類 港元未對沖 每月分派	15.83港元
A類 紐元對沖 每月分派	14.61紐元
A類 人民幣對沖 每月分派	15.56離岸人民幣
A類 新加坡元對沖 累算	10.69新加坡元
X類 美元未對沖 累算	17.94美元

成立至今回報表現 由2019年2月26日至2023年6月30日



所有表現的數據均取自香港上海滙豐銀行有限公司及彭博資訊，截至2023年6月30日。基金表現按美元資產淨值計算，股息將再作投資。基金表現已扣除所有費用。

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理全方位中國債券基金 經理人報告

市場回顧

投資者對亞洲地區仍存在擔憂，特別是在中國疫後復甦放緩的情況下。2023年上半年，惠理全方位中國債券基金增長1.1%。

上半年結束之際，中國6月份消費者價格指數(CPI)按年持平，反映中國正繼續受到通縮的威脅。同時，生產者價格指數(PPI)的下降幅度較上個月有所擴大。中國官方製造業採購經理人指數(PMI)在第二季度連續三個月低於50榮枯線的下方。青年失業率(16-24歲)升至有紀錄以來新高，以及人民幣兌美元貶值等因素亦加劇市場對經濟放緩的憂慮。

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中期貸款的參考利率，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，房屋市場出現反彈及消費者情緒持續改善，美國經濟仍然保持穩健。

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。針對美國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。

惠理全方位中國債券基金 經理人報告(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。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

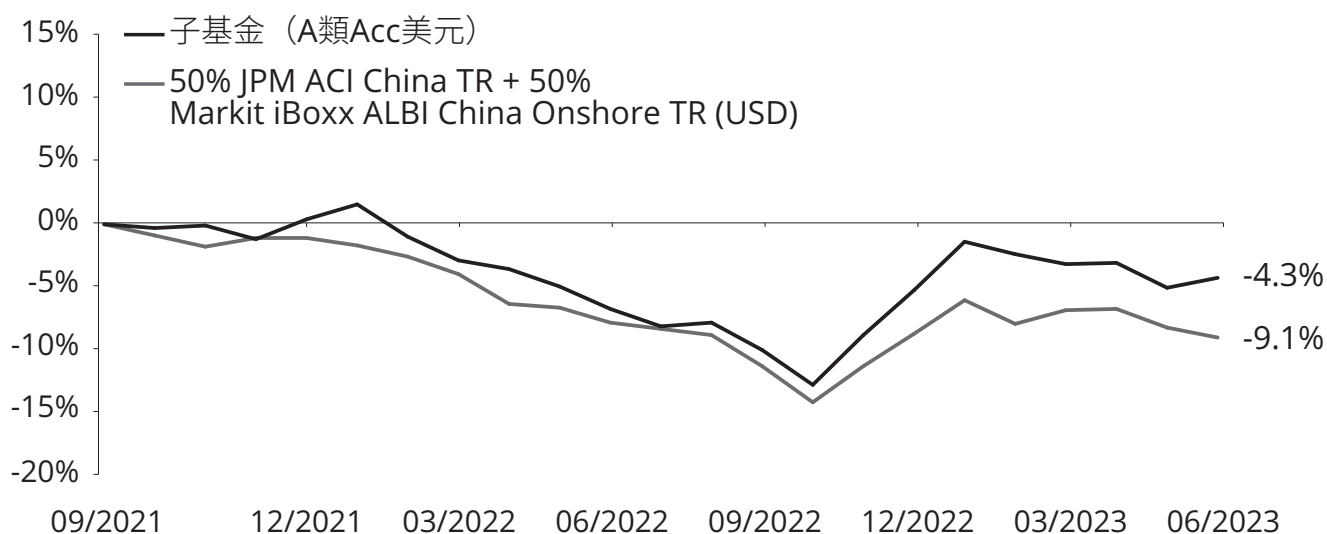
惠理全方位中國債券基金 經理人報告(續)

惠理全方位中國債券基金－於2023年6月30日之資產淨值

類別	每單位資產淨值
A類 澳元對沖 每月分派	8.77澳元
A類 英鎊對沖 每月分派	8.71英鎊
A類 港元未對沖 累算	9.64港元
A類 港元未對沖 每月分派	8.93港元
A類 人民幣對沖 每月分派	8.80離岸人民幣
A類 美元未對沖 累算	9.57美元
A類 美元未對沖 每月分派	8.86美元
X類 美元未對沖 累算	10.09美元

成立至今回報表現

由2021年9月6日至2023年6月30日



所有表現及指數的數據均取自香港上海滙豐銀行有限公司及彭博資訊，截至該月度的最後一個估值日。基金表現按美元資產淨值計算，股息將再作投資。基金表現已扣除所有費用。所有指數僅供參考。

財務狀況表(未經審核)

於二零二三年六月三十日

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	離岸人民幣	離岸人民幣	美元	美元
資產				
流動資產				
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	304,492,122	333,767,216	247,767,140	218,966,441
出售投資之應收款項	-	-	2,028,271	-
發行單位之應收款項	-	892,316	1,125,747	26,117
應收股息、利息及其他應收款項	51	7,037	946,057	105,602
孖展按金	-	-	493	763,406
銀行結餘	13,729,999	5,577,519	7,248,205	7,537,607
總資產	<u>318,222,172</u>	<u>340,244,088</u>	<u>259,115,913</u>	<u>227,399,173</u>
負債				
流動負債				
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	287,565	306,065	456,466	699,464
購買投資之應付款項	-	-	2,399,476	-
贖回單位之應付款項	-	696,250	500,773	91,474
應付管理費	382,380	418,338	316,323	289,172
應付表現費	-	55	-	-
應付分派款項	-	-	1,072,898	1,025,222
應計費用及其他應付款項	449,050	542,903	63,824	52,091
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)	<u>1,118,995</u>	<u>1,963,611</u>	<u>4,809,760</u>	<u>2,157,423</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>317,103,177</u>	<u>338,280,477</u>	<u>254,306,153</u>	<u>225,241,750</u>

附註：半年度報告採用與截至二零二二年十二月三十一日止年度子基金年度報告相同的會計政策及計算方法。

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	美元	美元	美元	美元
資產				
流動資產				
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	49,578,263	53,219,089	37,139,185	36,253,309
出售投資之應收款項	2,706,123	-	243,176	709,490
發行單位之應收款項	1,404	272,240	-	1,282
應收股息、利息及其他應收款項	36	14,269	99,459	105,057
孖展按金	211,982	207,765	-	-
銀行結餘	683,609	2,775,786	2,681,861	2,653,180
總資產	<u>53,181,417</u>	<u>56,489,149</u>	<u>40,163,681</u>	<u>39,722,318</u>
負債				
流動負債				
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	106,752	-	55,147	280,867
購買投資之應付款項	3,189,302	-	167,433	-
贖回單位之應付款項	278,827	282,109	712,360	298,184
應付管理費	51,688	58,955	34,771	38,574
應付分派款項	180,837	211,527	12,842	17,880
應計費用及其他應付款項	44,073	56,427	83,559	95,005
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)	<u>3,851,479</u>	<u>609,018</u>	<u>1,066,112</u>	<u>730,510</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>49,329,938</u>	<u>55,880,131</u>	<u>39,097,569</u>	<u>38,991,808</u>

附註：半年度報告採用與截至二零二二年十二月三十一日止年度子基金年度報告相同的會計政策及計算方法。

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	31.12.2022
	美元	美元
資產		
流動資產		
透過損益賬以公平值列賬之金融資產	18,219,003	18,275,289
應收股息、利息及其他應收款項	75,017	66,640
銀行結餘	286,560	1,155,300
總資產	<u>18,580,580</u>	<u>19,497,229</u>
負債		
流動負債		
透過損益賬以公平值列賬之金融負債	91,330	190,990
應付管理費	19,011	20,217
應付分派款項	55,845	60,409
應計費用及其他應付款項	48,227	53,368
負債(不包括單位持有人應佔資產淨值)	<u>214,413</u>	<u>324,984</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>18,366,167</u>	<u>19,172,245</u>

附註：半年度報告採用與截至二零二二年十二月三十一日止年度子基金年度報告相同的會計政策及計算方法。

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

惠理中國A股優選基金
 30.06.2023 31.12.2022

每單位資產淨值

- 已發行5,413,553個(31.12.2022 : 5,279,898個) A類 人民幣(離岸人民幣) 單位	15.74離岸人民幣	17.44離岸人民幣
- 已發行170,256個(31.12.2022 : 161,984個) A類 美元未對沖 單位	13.20美元	15.29美元
- 已發行663,783個(31.12.2022 : 673,148個) A類 美元對沖 單位	13.61美元	14.85美元
- 已發行710,391個(31.12.2022 : 640,587個) A類 港元未對沖 單位	13.29港元	15.31港元
- 已發行4,218,248個(31.12.2022 : 4,054,191個) A類 港元對沖 單位	13.13港元	14.46港元
- 已發行3,420個(31.12.2022 : 2,296個) A類 英鎊未對沖 單位	15.61英鎊	18.95英鎊
- 已發行45,016個(31.12.2022 : 31,305個) A類 英鎊對沖 單位	12.11英鎊	13.32英鎊
- 已發行4,182個(31.12.2022 : 12,294個) A類 澳元未對沖單位	14.34澳元	16.18澳元
- 已發行959,723個(31.12.2022 : 951,300個) A類 澳元對沖 單位	12.90澳元	14.26澳元
- 已發行53,940個(31.12.2022 : 60,422個) A類 加元對沖 單位	12.10加元	13.27加元
- 已發行397個(31.12.2022 : 397個) A類 歐元未對沖 單位	13.33歐元	15.70歐元
- 已發行24,973個(31.12.2022 : 24,973個) A類 歐元對沖 單位	11.65歐元	12.90歐元
- 已發行18,485個(31.12.2022 : 18,485個) A類 紐元未對沖 單位	13.24紐元	14.72紐元
- 已發行50,282個(31.12.2022 : 50,230個) A類 紐元對沖 單位	12.99紐元	14.27紐元
- 已發行43,198個(31.12.2022 : 41,794個) X類 港元未對沖 單位	12.07港元	13.81港元
- 已發行183,171個(31.12.2022 : 213,484個) Z類 美元 單位	10.49美元	12.10美元

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023	31.12.2022
每單位資產淨值		
- 已發行271,837個(31.12.2022 : 266,372個)		
A類 美元未對沖 累算 單位	11.24美元	10.85美元
- 已發行4,096,965個(31.12.2022 : 3,640,346個)		
A類 澳元對沖 每月分派 單位	7.86澳元	7.87澳元
- 已發行1,540,727個(31.12.2022 : 841,283個)		
A類 加元對沖 每月分派 單位	8.13加元	8.09加元
- 已發行111,914,382個(31.12.2022 : 95,108,508個)		
A類 港元未對沖 每月分派 單位	8.50港元	8.39港元
- 已發行1,108,909個(31.12.2022 : 1,239,632個)		
A類 紐元對沖 每月分派 單位	8.02紐元	8.02紐元
- 已發行26,040,910個(31.12.2022 : 26,942,369個)		
A類 人民幣對沖 每月分派 單位	8.24離岸人民幣	8.27離岸人民幣
- 已發行1,532,918個(31.12.2022 : 1,305,751個)		
A類 人民幣未對沖 每月分派 單位	9.23離岸人民幣	8.72離岸人民幣
- 已發行7,126,853個(31.12.2022 : 6,329,089個)		
A類 美元未對沖 每月分派 單位	8.46美元	8.39美元
- 已發行1,251,691個(31.12.2022 : 1,665,476個)		
A類 港元未對沖 累算 單位	11.31港元	10.87港元
- 已發行4,940個(31.12.2022 : 7,804個)		
X類 美元未對沖 累算 單位	9.40美元	9.01美元

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

惠理亞洲總回報債券基金

30.06.2023 31.12.2022

每單位資產淨值

- 已發行458,707個(31.12.2022 : 458,704個)		
A類 美元未對沖 累算 單位	9.69美元	9.64美元
- 已發行672,925個(31.12.2022 : 3,281,773個)		
A類 港元未對沖 累算 單位	9.66港元	9.57港元
- 已發行1,667,771個(31.12.2022 : 1,676,473個)		
A類 美元未對沖 每月分派 單位	7.34美元	7.50美元
- 已發行1,046,818個(31.12.2022 : 1,053,585個)		
A類 澳元對沖 每月分派 單位	7.01澳元	7.21澳元
- 已發行108,020個(31.12.2022 : 105,629個)		
A類 加元對沖 每月分派 單位	7.28加元	7.46加元
- 已發行14,757,590個(31.12.2022 : 15,414,496個)		
A類 港元未對沖 每月分派 單位	7.32港元	7.45港元
- 已發行303,165個(31.12.2022 : 354,060個)		
A類 紐元對沖 每月分派 單位	7.04紐元	7.25紐元
- 已發行8,257,614個(31.12.2022 : 8,716,912個)		
A類 人民幣對沖 每月分派 單位	7.18離岸人民幣	7.42離岸人民幣
- 已發行110,956個(31.12.2022 : 91,033個)		
A類 人民幣未對沖 每月分派 單位	8.43離岸人民幣	8.21離岸人民幣
- 已發行1,001,123個(31.12.2022 : 1,000,000個)		
A類 人民幣未對沖 累算 單位	9.09離岸人民幣	8.65離岸人民幣
- 已發行138,358個(31.12.2022 : 181,691個)		
A類 新加坡元對沖 累算 單位	8.41新加坡元	8.43新加坡元
- 已發行140,034個(31.12.2022 : 139,991個)		
A類 新加坡元對沖 每月分派 單位	7.10新加坡元	7.28新加坡元
- 已發行467個(31.12.2022 : 6,097個)		
X類 美元未對沖 累算 單位	11.28美元	10.36美元
- 已發行20,000個(31.12.2022 : 20,000個)		
Z類 美元未對沖 每月分派 單位	7.33美元	7.47美元

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	31.12.2022
每單位資產淨值		
- 已發行451,365個(31.12.2022 : 462,634個)		
A類 美元未對沖 累算 單位	16.80美元	14.11美元
- 已發行2,046,187個(31.12.2022 : 5,142,524個)		
A類 港元未對沖 累算 單位	16.78港元	14.03港元
- 已發行215,843個(31.12.2022 : 239,884個)		
A類 美元未對沖 每月分派 單位	15.85美元	13.42美元
- 已發行248,468個(31.12.2022 : 280,952個)		
A類 澳元對沖 每月分派 單位	14.62澳元	12.47澳元
- 已發行49,343個(31.12.2022 : 101,044個)		
A類 加元對沖 每月分派 單位	15.35加元	12.99加元
- 已發行1,780,408個(31.12.2022 : 1,972,931個)		
A類 港元未對沖 每月分派 單位	15.83港元	13.34港元
- 已發行17,196個(31.12.2022 : 17,064個)		
A類 紐元對沖 每月分派 單位	14.61紐元	12.44紐元
- 已發行1,889,066個(31.12.2022 : 1,681,787個)		
A類 人民幣對沖 每月分派 單位	15.56離岸人民幣	13.35離岸人民幣
- 已發行142,150個(31.12.2022 : 零)		
A類 新加坡元對沖 累算 單位	10.69新加坡元	-
- 已發行659,235個(31.12.2022 : 661,923個)		
X類 美元未對沖 累算 單位	17.94美元	14.96美元

財務狀況表(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	31.12.2022
每單位資產淨值		
- 已發行430,505個(31.12.2022: 420,422個)		
A類 澳元對沖 每月分派 單位	8.77澳元	8.96澳元
- 已發行233,580個(31.12.2022: 227,148個)		
A類 英鎊對沖 每月分派 單位	8.71英鎊	8.92英鎊
- 已發行2,329,908個(31.12.2022: 2,329,908個)		
A類 港元未對沖 累算 單位	9.64港元	9.50港元
- 已發行2,503,840個(31.12.2022: 2,437,593個)		
A類 港元未對沖 每月分派 單位	8.93港元	9.04港元
- 已發行2,139,158個(31.12.2022: 2,090,222個)		
A類 人民幣對沖 每月分派 單位	8.80離岸人民幣	9.04離岸人民幣
- 已發行219,296個(31.12.2022: 310,000個)		
A類 美元未對沖 累算 單位	9.57美元	9.47美元
- 已發行322,419個(31.12.2022: 313,881個)		
A類 美元未對沖 每月分派 單位	8.86美元	9.01美元
- 已發行2,557個(31.12.2022: 2,363個)		
X類 美元未對沖 累算 單位	10.09美元	9.92美元

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

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	離岸人民幣	離岸人民幣	美元	美元
收入				
股息	4,894,343	2,617,219	3,234,183	3,731,918
銀行存款利息	7,621	22,229	66,711	5,686
已變現投資虧損淨額	(14,955,436)	(4,059,124)	(2,523,556)	(18,294,526)
未變現投資收益／虧損變動	(11,416,192)	(38,127,688)	6,910,040	(39,263,400)
外匯虧損淨額	(17,117)	(16,765)	(196,836)	(688,606)
其他收入	-	2	354	403
	<u>(21,486,781)</u>	<u>(39,564,127)</u>	<u>7,490,896</u>	<u>(54,508,525)</u>
開支				
管理費 ^{附註2}	(2,448,333)	(2,597,539)	(1,821,239)	(2,275,611)
信託及基金行政費 ^{附註1}	(226,335)	(239,105)	(161,596)	(200,964)
表現費 ^{附註2}	-	(286)	-	-
利息開支 ^{附註1}	-	-	-	(307)
交易成本 ^{附註1}	(415,592)	(353,131)	(68,899)	(242,946)
保管費及銀行費用 ^{附註1}	(31,006)	(17,287)	(24,923)	(57,209)
成立成本	-	-	-	(13,936)
核數師酬金	(109,457)	(104,177)	(10,293)	(10,243)
法津及專業費用	(125,595)	(99,428)	(16,132)	(13,636)
其他經營開支 ^{附註1}	(133,346)	(169,031)	(22,640)	(36,981)
	<u>(3,489,664)</u>	<u>(3,579,984)</u>	<u>(2,125,722)</u>	<u>(2,851,833)</u>
除稅前(虧損)／溢利	(24,976,445)	(43,144,111)	5,365,174	(57,360,358)
股息及其他投資收入預扣稅	(489,434)	(261,722)	(434,917)	(387,326)
除稅後及分派前(虧損)／溢利	(25,465,879)	(43,405,833)	4,930,257	(57,747,684)
單位持有人之分派	-	-	(6,273,867)	(7,558,765)
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	<u>(25,465,879)</u>	<u>(43,405,833)</u>	<u>(1,343,610)</u>	<u>(65,306,449)</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，支付信託人或其關連人士之其他個別金額如下(支付信託人或其關連人士的信託及基金行政費、利息開支、保管費及銀行費用除外)：

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	離岸人民幣	離岸人民幣	美元	美元
交易成本	(30,960)	(18,480)	(17,878)	(72,460)
其他經營開支	-	-	(3,089)	(2,130)

附註2 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，除向經理人支付的管理費及表現費外，並無向經理人或其關連人士支付其他款項。

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

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元	美元	美元
收入				
股息	-	-	318,147	957,533
銀行存款利息	22,112	1,916	20,828	4,056
已變現投資虧損淨額	(5,376,298)	(4,027,551)	(573,577)	(3,276,839)
未變現投資收益／虧損變動	5,304,267	(11,825,195)	7,521,459	(19,903,191)
外匯虧損淨額	(22,382)	(15,005)	(5,415)	(280,724)
其他收入	5,500	6,651	-	-
	<u>(66,801)</u>	<u>(15,859,184)</u>	<u>7,281,442</u>	<u>(22,499,165)</u>
開支				
管理費 ^{附註2}	(357,967)	(552,989)	(229,123)	(302,486)
信託及基金行政費 ^{附註1}	(38,714)	(59,892)	(28,252)	(50,022)
利息開支 ^{附註1}	-	(5)	-	-
交易成本 ^{附註1}	(4,702)	(4,408)	(48,077)	(177,720)
保管費及銀行費用 ^{附註1}	(3,186)	(5,338)	(5,259)	(20,906)
成立成本	(10,794)	(19,924)	(10,116)	(10,133)
核數師酬金	(12,327)	(12,277)	(9,798)	(9,748)
法津及專業費用	(12,701)	(9,883)	(16,023)	(18,330)
其他經營開支 ^{附註1}	(20,469)	(22,990)	(20,525)	(31,873)
	<u>(460,860)</u>	<u>(687,706)</u>	<u>(367,173)</u>	<u>(621,218)</u>
除稅前(虧損)／溢利	(527,661)	(16,546,890)	6,914,269	(23,120,383)
股息及其他投資收入預扣稅	-	-	(48,569)	(165,243)
除稅後及分派前(虧損)／溢利	(527,661)	(16,546,890)	6,865,700	(23,285,626)
單位持有人之分派	(1,172,687)	(2,150,108)	(88,008)	(181,160)
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值(減少)／增加	<u>(1,700,348)</u>	<u>(18,696,998)</u>	<u>6,777,692</u>	<u>(23,466,786)</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，支付信託人或其關連人士之其他個別金額如下(支付信託人或其關連人士的信託及基金行政費、利息開支、保管費及銀行費用除外)：

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元	美元	美元
交易成本	(4,702)	(4,345)	(7,195)	(15,307)
其他經營開支	(1,965)	(2,079)	(2,016)	(2,130)

附註2 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，除向經理人支付的管理費外，並無向經理人或其關連人士支付其他款項。

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

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
收入		
銀行存款利息	3,765	2,184
已變現投資(虧損)/收益淨額	(513,576)	48,325
未變現投資收益/虧損變動	756,474	(1,828,241)
外匯收益/(虧損)淨額	18,051	(68,150)
其他收入	75	70
	<u>264,789</u>	<u>(1,845,812)</u>
開支		
管理費 ^{附註2}	(119,756)	(125,801)
信託及基金行政費 ^{附註1}	(12,950)	(13,595)
交易成本 ^{附註1}	(592)	(10,296)
保管費及銀行費用 ^{附註1}	(1,376)	(2,151)
成立成本	(8,922)	(8,921)
核數師酬金	(16,712)	(15,582)
法津及專業費用	(11,215)	(14,284)
其他經營開支 ^{附註1}	(21,271)	(17,505)
	<u>(192,794)</u>	<u>(208,135)</u>
分派前溢利/(虧損)	71,995	(2,053,947)
單位持有人之分派	<u>(350,847)</u>	<u>(322,112)</u>
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	<u>(278,852)</u>	<u>(2,376,059)</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，支付信託人或其關連人士之其他個別金額如下(支付信託人或其關連人士的信託及基金行政費、保管費及銀行費用除外)：

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
交易成本	(592)	(8,418)
其他經營開支	(2,553)	(2,653)

附註2 截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，除向經理人支付的管理費外，並無向經理人或其關連人士支付其他款項。

單位持有人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

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023 離岸人民幣	30.06.2022 離岸人民幣	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
期初單位持有人應佔資產淨值	338,280,477	420,269,146	225,241,750	347,022,137
發行單位	11,956,082	28,233,164	70,732,552	34,508,252
贖回單位	(7,667,503)	(30,017,730)	(40,324,539)	(57,481,895)
來自股本交易之增加／(減少)淨額	4,288,579	(1,784,566)	30,408,013	(22,973,643)
除稅後及分派前(虧損)／溢利	(25,465,879)	(43,405,833)	4,930,257	(57,747,684)
單位持有人之分派	-	-	(6,273,867)	(7,558,765)
單位持有人應佔來自經營業務之資產 淨值減少	(25,465,879)	(43,405,833)	(1,343,610)	(65,306,449)
期終單位持有人應佔資產淨值	317,103,177	375,078,747	254,306,153	258,742,045

單位持有人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

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
期初單位持有人應佔資產淨值	55,880,131	118,304,998	38,991,808	91,162,165
發行單位	7,198,998	1,124,654	3,689,046	2,883,738
贖回單位	(12,048,843)	(30,290,594)	(10,360,977)	(7,960,608)
來自股本交易之減少淨額	(4,849,845)	(29,165,940)	(6,671,931)	(5,076,870)
除稅後及分派前(虧損)/溢利	(527,661)	(16,546,890)	6,865,700	(23,285,626)
單位持有人之分派	(1,172,687)	(2,150,108)	(88,008)	(181,160)
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值(減少)/增加	(1,700,348)	(18,696,998)	6,777,692	(23,466,786)
期終單位持有人應佔資產淨值	49,329,938	70,442,060	39,097,569	62,618,509

單位持有人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

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
期初單位持有人應佔資產淨值	19,172,245	21,096,341
發行單位	581,733	280,428
贖回單位	(1,108,959)	-
來自股本交易之(減少)/增加淨額	(527,226)	280,428
分派前溢利/(虧損)	71,995	(2,053,947)
單位持有人之分派	(350,847)	(322,112)
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	(278,852)	(2,376,059)
期終單位持有人應佔資產淨值	18,366,167	19,000,710

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：

惠理中國A股優選基金

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
A類 人民幣(離岸人民幣)	5,279,898	146,701	(13,046)	5,413,553
A類 美元未對沖	161,984	8,272	-	170,256
A類 美元對沖	673,148	423	(9,788)	663,783
A類 港元未對沖	640,587	79,987	(10,183)	710,391
A類 港元對沖	4,054,191	311,978	(147,921)	4,218,248
A類 英鎊未對沖	2,296	1,124	-	3,420
A類 英鎊對沖	31,305	15,239	(1,528)	45,016
A類 澳元未對沖	12,294	-	(8,112)	4,182
A類 澳元對沖	951,300	16,820	(8,397)	959,723
A類 加元對沖	60,422	-	(6,482)	53,940
A類 歐元未對沖	397	-	-	397
A類 歐元對沖	24,973	-	-	24,973
A類 紐元未對沖	18,485	-	-	18,485
A類 紐元對沖	50,230	52	-	50,282
X類 港元未對沖	41,794	21,815	(20,411)	43,198
Z類 美元	213,484	-	(30,313)	183,171

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理中國A股優選基金(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
A類 人民幣(離岸人民幣)	5,365,623	213,653	(470,972)	5,108,304
A類 美元未對沖	168,926	83	(7,025)	161,984
A類 美元對沖	665,353	67,412	(19,374)	713,391
A類 港元未對沖	710,738	3,014	(67,385)	646,367
A類 港元對沖	3,813,968	501,610	(170,800)	4,144,778
A類 英鎊未對沖	1,906	-	-	1,906
A類 英鎊對沖	34,403	9,582	(6,859)	37,126
A類 澳元未對沖	12,315	8,860	(8,860)	12,315
A類 澳元對沖	979,697	15,916	(84,473)	911,140
A類 加元對沖	60,422	-	-	60,422
A類 歐元未對沖	397	-	-	397
A類 歐元對沖	24,973	24,453	(24,453)	24,973
A類 紐元未對沖	9,242	-	-	9,242
A類 紐元對沖	43,928	94	(1,870)	42,152
X類 港元未對沖	129,390	20,725	(88,841)	61,274
Z類 美元	124,171	39,000	(34,000)	129,171

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲股債收益基金

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
A類 美元未對沖 累算	266,372	15,362	(9,897)	271,837
A類 澳元對沖 每月分派	3,640,346	1,275,437	(818,818)	4,096,965
A類 加元對沖 每月分派	841,283	828,984	(129,540)	1,540,727
A類 港元未對沖 每月分派	95,108,508	29,171,359	(12,365,485)	111,914,382
A類 紐元對沖 每月分派	1,239,632	295,330	(426,053)	1,108,909
A類 人民幣對沖 每月分派	26,942,369	3,705,029	(4,606,488)	26,040,910
A類 人民幣未對沖 每月分派	1,305,751	724,881	(497,714)	1,532,918
A類 美元未對沖 每月分派	6,329,089	2,120,118	(1,322,354)	7,126,853
A類 港元未對沖 累算	1,665,476	246,275	(660,060)	1,251,691
X類 美元未對沖 累算	7,804	1,838	(4,702)	4,940

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
A類 美元未對沖 累算	302,870	18,340	(36,038)	285,172
A類 澳元對沖 每月分派	4,794,479	425,989	(1,184,312)	4,036,156
A類 加元對沖 每月分派	714,336	105,804	(80,036)	740,104
A類 港元未對沖 每月分派	117,876,919	7,610,371	(18,817,310)	106,669,980
A類 紐元對沖 每月分派	1,111,153	146,449	(239,047)	1,018,555
A類 人民幣對沖 每月分派	23,712,846	6,801,041	(3,596,053)	26,917,834
A類 人民幣未對沖 每月分派	1,270,304	418,043	(277,880)	1,410,467
A類 美元未對沖 每月分派	8,081,144	769,050	(1,674,648)	7,175,546
A類 港元未對沖 累算	1,222,457	279,778	(96,553)	1,405,682
X類 美元未對沖 累算	-	7,804	-	7,804

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲總回報債券基金

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
A類 美元未對沖 累算	458,704	306	(303)	458,707
A類 港元未對沖 累算	3,281,773	4,131	(2,612,979)	672,925
A類 美元未對沖 每月分派	1,676,473	13,838	(22,540)	1,667,771
A類 澳元對沖 每月分派	1,053,585	30,569	(37,336)	1,046,818
A類 加元對沖 每月分派	105,629	2,391	-	108,020
A類 港元未對沖 每月分派	15,414,496	167,059	(823,965)	14,757,590
A類 紐元對沖 每月分派	354,060	17,575	(68,470)	303,165
A類 人民幣對沖 每月分派	8,716,912	226,224	(685,522)	8,257,614
A類 人民幣未對沖 每月分派	91,033	19,923	-	110,956
A類 人民幣未對沖 累算	1,000,000	1,133	(10)	1,001,123
A類 新加坡元對沖 累算	181,691	971,329	(1,014,662)	138,358
A類 新加坡元對沖 每月分派	139,991	1,275	(1,232)	140,034
X類 美元未對沖 累算	6,097	467	(6,097)	467
Z類 美元未對沖 每月分派	20,000	-	-	20,000

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
A類 美元未對沖 累算	674,960	207	(50,200)	624,967
A類 港元未對沖 累算	3,611,353	8,029	(189,753)	3,429,629
A類 美元未對沖 每月分派	4,007,265	26,887	(1,651,662)	2,382,490
A類 澳元對沖 每月分派	1,231,076	4,580	(70,961)	1,164,695
A類 加元對沖 每月分派	199,924	2,421	(5,682)	196,663
A類 港元未對沖 每月分派	26,041,780	114,832	(7,156,038)	19,000,574
A類 紐元對沖 每月分派	370,575	4,607	(12,447)	362,735
A類 人民幣對沖 每月分派	9,916,735	82,721	(1,212,422)	8,787,034
A類 人民幣未對沖 每月分派	177,177	17,058	(62,047)	132,188
A類 人民幣未對沖 累算	1,000,000	-	-	1,000,000
A類 新加坡元對沖 累算	642,762	71,257	(575,661)	138,358
A類 新加坡元對沖 每月分派	139,902	43	-	139,945
X類 美元未對沖 累算	26,125	24	(20,052)	6,097
Z類 美元未對沖 每月分派	20,000	-	-	20,000

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理亞洲創新機會基金

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
A類 美元未對沖 累算	462,634	25,138	(36,407)	451,365
A類 港元未對沖 累算	5,142,524	79,670	(3,176,007)	2,046,187
A類 美元未對沖 每月分派	239,884	14,399	(38,440)	215,843
A類 澳元對沖 每月分派	280,952	8,653	(41,137)	248,468
A類 加元對沖 每月分派	101,044	11,009	(62,710)	49,343
A類 港元未對沖 每月分派	1,972,931	212,099	(404,622)	1,780,408
A類 紐元對沖 每月分派	17,064	132	-	17,196
A類 人民幣對沖 每月分派	1,681,787	326,622	(119,343)	1,889,066
A類 新加坡元對沖 累算	-	206,709	(64,559)	142,150
X類 美元未對沖 累算	661,923	634	(3,322)	659,235

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
A類 美元未對沖 累算	559,964	26,457	(66,280)	520,141
A類 港元未對沖 累算	6,199,716	276,011	(1,023,088)	5,452,639
A類 美元未對沖 每月分派	367,738	13,828	(52,271)	329,295
A類 澳元對沖 每月分派	479,529	12,963	(150,964)	341,528
A類 加元對沖 每月分派	94,006	52,069	(35,203)	110,872
A類 港元未對沖 每月分派	2,810,614	165,004	(487,289)	2,488,329
A類 紐元對沖 每月分派	30,604	7,333	(11,191)	26,746
A類 人民幣對沖 每月分派	1,856,432	120,905	(162,783)	1,814,554
A類 新加坡元對沖 累算	2,352	76	-	2,428
A類 新加坡元對沖 每月分派	1,392	9	-	1,401
X類 美元未對沖 累算	2,027,513	549	(2,992)	2,025,070

單位持有人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

期內，已發行單位數目之變動如下：(續)

惠理全方位中國債券基金

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
A類 澳元對沖 每月分派	420,422	20,523	(10,440)	430,505
A類 英鎊對沖 每月分派	227,148	6,432	-	233,580
A類 港元未對沖 累算	2,329,908	347	(347)	2,329,908
A類 港元未對沖 每月分派	2,437,593	118,431	(52,184)	2,503,840
A類 人民幣對沖 每月分派	2,090,222	48,936	-	2,139,158
A類 美元未對沖 累算	310,000	9,296	(100,000)	219,296
A類 美元未對沖 每月分派	313,881	8,538	-	322,419
X類 美元未對沖 累算	2,363	1,311	(1,117)	2,557

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
A類 澳元對沖 每月分派	403,418	6,350	-	409,768
A類 英鎊對沖 每月分派	216,799	3,853	-	220,652
A類 港元未對沖 累算	2,329,908	-	-	2,329,908
A類 港元未對沖 每月分派	2,329,908	40,203	-	2,370,111
A類 人民幣對沖 每月分派	1,933,788	45,754	-	1,979,542
A類 美元未對沖 累算	310,000	-	-	310,000
A類 美元未對沖 每月分派	300,000	5,182	-	305,182
X類 美元未對沖 累算	-	2,363	-	2,363

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

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	離岸人民幣	離岸人民幣	美元	美元
經營業務之現金流量				
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	(25,465,879)	(43,405,833)	(1,343,610)	(65,306,449)
就以下項目作出調整：				
股息及銀行存款利息	(4,901,964)	(2,639,448)	(3,300,894)	(3,737,604)
利息開支	-	-	-	307
單位持有人之分派	-	-	6,273,867	7,558,765
股息預扣稅	489,434	261,722	434,917	387,326
	(29,878,409)	(45,783,559)	2,064,280	(61,097,655)
透過損益賬以公平值列賬之金融資產減少／(增加)	29,275,094	41,884,098	(28,800,699)	90,339,076
透過損益賬以公平值列賬之金融負債(減少)／增加	(18,500)	(129,138)	(242,998)	314,174
孖展按金減少／(增加)	-	-	762,913	(4,389,813)
出售投資之應收款項增加	-	-	(2,028,271)	(3,112,011)
購買投資之應付款項增加	-	-	2,399,476	2,956,300
其他應收款項減少	2,950	700	190	14,207
應付管理費(減少)／增加	(35,958)	(89,789)	27,151	(107,333)
應付表現費減少	(55)	(1,730,674)	-	-
應計費用及其他應付款項(減少)／增加	(105,118)	(109,355)	11,733	(22,528)
經營業務所(耗用)／產生之現金	(759,996)	(5,957,717)	(25,806,225)	24,894,417
已收股息及銀行存款利息	4,427,831	2,389,874	2,025,332	2,384,445
已付利息開支	-	(9)	-	(307)
經營業務之現金流入／(流出)淨額	3,667,835	(3,567,852)	(23,780,893)	27,278,555

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

	惠理中國A股優選基金		惠理亞洲股債收益基金	
	30.06.2023 離岸人民幣	30.06.2022 離岸人民幣	30.06.2023 美元	30.06.2022 美元
融資活動之現金流量				
向單位持有人支付分派	-	-	(6,226,191)	(7,667,041)
發行單位所得款項	12,848,398	28,432,166	69,632,922	34,161,298
贖回單位之付款	(8,363,753)	(30,059,870)	(39,915,240)	(57,632,625)
融資活動之現金流入／(流出)淨額	4,484,645	(1,627,704)	23,491,491	(31,138,368)
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額	8,152,480	(5,195,556)	(289,402)	(3,859,813)
期初之現金及現金等價物	5,577,519	17,737,578	7,537,607	16,125,282
於六月三十日之現金及現金等價物，即銀行結餘	13,729,999	12,542,022	7,248,205	12,265,469

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

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元	美元	美元
經營業務之現金流量				
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值(減少)/增加	(1,700,348)	(18,696,998)	6,777,692	(23,466,786)
就以下項目作出調整：				
股息及銀行存款利息	(22,112)	(1,916)	(338,975)	(961,589)
利息開支	-	5	-	-
單位持有人之分派	1,172,687	2,150,108	88,008	181,160
股息預扣稅	-	-	48,569	165,243
	(549,773)	(16,548,801)	6,575,294	(24,081,972)
透過損益賬以公平值列賬之金融資產減少/(增加)	3,640,826	43,562,922	(885,876)	37,776,603
透過損益賬以公平值列賬之金融負債增加/(減少)	106,752	(52,002)	(225,720)	12,152
孖展按金(增加)/減少	(4,217)	8,588	-	-
出售投資之應收款項(增加)/減少	(2,706,123)	(1,138,193)	466,314	2,786,032
購買投資之應付款項增加/(減少)	3,189,302	1,496,101	167,433	(1,992,879)
其他應收款項減少	10,904	20,994	10,191	10,300
應付管理費減少	(7,267)	(47,093)	(3,803)	(20,190)
應計費用及其他應付款項增減少	(12,354)	(19,678)	(11,446)	(20,806)
經營業務所產生之現金	3,668,050	27,282,838	6,092,387	14,469,240
已收股息及銀行存款利息	25,441	1,841	285,813	523,738
已付利息開支	-	(3)	-	-
經營業務之現金流入淨額	3,693,491	27,284,676	6,378,200	14,992,978

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

	惠理亞洲總回報債券基金		惠理亞洲創新機會基金	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元	美元	美元
融資活動之現金流量				
向單位持有人支付分派	(1,203,377)	(2,320,539)	(93,046)	(184,885)
發行單位所得款項	7,469,834	1,131,664	3,690,328	2,915,654
贖回單位之付款	(12,052,125)	(29,009,701)	(9,946,801)	(8,041,254)
融資活動之現金流出淨額	<u>(5,785,668)</u>	<u>(30,198,576)</u>	<u>(6,349,519)</u>	<u>(5,310,485)</u>
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	(2,092,177)	(2,913,900)	28,681	9,682,493
期初之現金及現金等價物	<u>2,775,786</u>	<u>6,058,081</u>	<u>2,653,180</u>	<u>1,258,874</u>
於六月三十日之現金及現金等價物，即銀行結餘	<u>683,609</u>	<u>3,144,181</u>	<u>2,681,861</u>	<u>10,941,367</u>

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

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
經營業務之現金流量		
單位持有人應佔來自經營業務之資產淨值減少	(278,852)	(2,376,059)
就以下項目作出調整：		
銀行存款利息	(3,765)	(2,184)
單位持有人之分派	350,847	322,112
	<u>68,230</u>	<u>(2,056,131)</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產減少	56,286	4,830,933
透過損益賬以公平值列賬之金融負債(減少)／增加	(99,660)	59,332
其他應收款項(增加)／減少	(8,666)	8,871
應付管理費減少	(1,206)	(2,166)
應計費用及其他應付款項增減少	<u>(5,141)</u>	<u>(11,712)</u>
經營業務所產生之現金	<u>9,843</u>	<u>2,829,127</u>
已收銀行存款利息	<u>4,054</u>	<u>2,182</u>
經營業務之現金流入淨額	<u>13,897</u>	<u>2,831,309</u>

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

	惠理全方位中國債券基金	
	30.06.2023	30.06.2022
	美元	美元
融資活動之現金流量		
向單位持有人支付分派	(355,411)	(258,574)
發行單位所得款項	581,733	280,428
贖回單位之付款	(1,108,959)	-
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(882,637)	21,854
現金及現金等價物之(減少)／增加淨額	(868,740)	2,853,163
期初之現金及現金等價物	1,155,300	312,009
於六月三十日之現金及現金等價物，即銀行結餘	286,560	3,165,172

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理中國A股優選基金 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 離岸人民幣	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			
中國			
虹軟科技股份有限公司A股	5,297	226,447	0.07
寶山鋼鐵股份有限公司A股	59,900	336,638	0.11
北京東方雨虹防水技術股份有限公司 A 股	108,700	2,963,162	0.94
北京石頭世紀科技股份有限公司A股	1,073	344,090	0.11
長春高新技術產業(集團)股份有限公司A股	9,360	1,275,768	0.40
中國人壽保險股份有限公司 A 股	706,666	24,705,043	7.79
招商銀行股份有限公司A股	442,200	14,486,472	4.57
中國太平洋保險(集團)股份有限公司 A 股	865,900	22,496,082	7.09
中國神華能源股份有限公司A股	22,100	679,575	0.21
中國電信股份有限公司A股	30,000	168,900	0.05
萬科企業股份有限公司A股	10,469	146,775	0.05
重慶啤酒股份有限公司A股	68,600	6,322,176	1.99
寧德時代新能源科技股份有限公司A股	40,680	9,307,177	2.94
大參林醫藥集團股份有限公司A股	11,121	311,499	0.10
東方財富信息股份有限公司A股	211,588	3,004,550	0.95
分眾傳媒信息技術股份有限公司A股	546,800	3,723,708	1.17
廣聯達科技股份有限公司A股	92,120	2,992,979	0.94
歌爾股份有限公司A股	8,200	145,550	0.05
公牛集團股份有限公司A股	68,080	6,539,765	2.06
長城汽車股份有限公司A股	1,300	32,721	0.01
珠海格力電器股份有限公司 A 股	163,700	5,976,687	1.89

惠理中國A股優選基金
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 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
中國(續)			
海爾智家股份有限公司A股	219,000	5,142,120	1.62
杭州老闆電器股份有限公司A股	105,467	2,667,260	0.84
宏發科技股份有限公司A股	320,345	10,202,988	3.22
華蘭生物工程股份有限公司A股	7,440	166,730	0.05
惠州市德賽西威汽車電子股份有限公司A股	24,000	3,739,440	1.18
內蒙古伊利實業集團股份有限公司A股	11,600	328,512	0.10
顧家家居股份有限公司A股	8,600	328,090	0.10
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司A股	43,400	2,078,860	0.66
江蘇洋河酒廠股份有限公司A股	20,700	2,718,945	0.86
貴州茅臺酒股份有限公司A股	17,200	29,085,200	9.17
老鳳祥股份有限公司A股	8,835	617,390	0.20
隆基綠能科技股份有限公司A股	4,080	116,974	0.04
洛陽新強聯回轉支承股份有限公司A股	4,821	180,209	0.06
立訊精密工業股份有限公司A股	11,200	363,440	0.12
瀘州老窖股份有限公司A股	53,400	11,191,038	3.53
江蘇卓勝微電子股份有限公司A股	26,700	2,580,021	0.81
美的集團股份有限公司A股	226,158	13,325,229	4.20

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理中國A股優選基金 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 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
中國(續)			
明陽智慧能源集團股份公司A股	622,300	10,504,424	3.31
寧波東方電纜股份有限公司A股	119,000	5,834,570	1.84
歐派家居集團股份有限公司A股	52,500	5,029,500	1.59
平安銀行股份有限公司A股	25,400	285,242	0.09
中國平安保險(集團)股份有限公司A股	587,600	27,264,640	8.60
保利發展控股集團股份有限公司A股	22,700	295,781	0.09
三一重工股份有限公司A股	19,400	322,622	0.10
順豐控股股份有限公司A股	3,100	139,779	0.04
山東豪邁機械科技股份有限公司A股	15,600	548,028	0.17
深圳市匯川技術股份有限公司A股	23,300	1,496,093	0.47
津藥達仁堂集團有限公司A股	1,060	47,583	0.02
青島啤酒股份有限公司A股	31,300	3,243,619	1.02
萬華化學集團股份有限公司A股	85,500	7,510,320	2.37
上海韋爾半導體股份有限公司A股	23,050	2,259,822	0.71
宜賓五糧液股份有限公司A股	154,200	25,222,494	7.95
圓通速遞股份有限公司A股	625,700	9,110,192	2.87
雲南恩捷新材料股份有限公司A股	3,500	337,225	0.11
張家港廣大特材股份有限公司A股	10,501	341,598	0.11

惠理中國A股優選基金
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 離岸人民幣	資產淨值 百分比
透過損益賬以公平值列賬之金融資產(續)			
上市股票(續)			
中國(續)			
株洲旗濱集團股份有限公司A股	636,500	5,486,630	1.73
紫金礦業集團股份有限公司A股	680,100	7,732,737	2.44
		304,031,109	95.88
遠期外匯合約		461,013	0.15
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		304,492,122	96.03
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(287,565)	(0.09)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(287,565)	(0.09)
投資總值，淨額		304,204,557	95.94
投資總值，按成本		347,725,739	

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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			
澳洲			
New Hope Corp Ltd	275,000	883,076	0.35
Newcrest Mining Ltd	200,000	3,498,536	1.38
Woodside Energy Group Ltd	45,000	1,026,123	0.40
		<u>5,407,735</u>	<u>2.13</u>
中國			
北新集團建材股份有限公司A股(深港通)	199,920	673,980	0.27
北京東方雨虹防水技術股份有限公司A股 (深港通)	180,000	674,910	0.27
寧德時代新能源科技股份有限公司A股 (深港通)	18,000	566,444	0.22
東方財富信息股份有限公司A股(深港通)	1,200,000	2,343,782	0.92
隆基綠能科技股份有限公司A股(滬港通)	258,972	1,021,241	0.40
江蘇卓勝微電子股份有限公司A股(深港通)	82,920	1,102,095	0.43
瀾起科技股份有限公司A股(滬港通)	12,994	102,625	0.04
保利發展控股集團股份有限公司A股(滬港通)	500,000	896,112	0.35
上海復旦微電子集團股份有限公司A股 (滬港通)	130,000	895,837	0.35
		<u>8,277,026</u>	<u>3.25</u>

惠理亞洲股債收益基金
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)			
上市股票(續)			
香港－H股			
比亞迪股份有限公司H股	13,000	414,776	0.16
中國廣核電力股份有限公司H股	3,000,000	723,625	0.28
中國建設銀行股份有限公司H股	3,500,000	2,264,678	0.89
招商銀行股份有限公司H股	875,000	3,975,471	1.56
中國鐵建股份有限公司H股	1,000,000	735,111	0.29
中國中鐵股份有限公司H股	1,000,000	659,813	0.26
中國電信股份有限公司H股	7,500,000	3,589,410	1.41
萬科企業股份有限公司H股	1,250,000	1,678,249	0.66
中遠海運能源運輸股份有限公司H股	900,000	902,808	0.36
東方電氣股份有限公司H股	1,200,000	1,534,545	0.60
江西贛鋒鋰業集團股份有限公司H股	140,000	913,018	0.36
長城汽車股份有限公司H股	500,000	572,391	0.23
中國石油天然氣股份有限公司H股	2,500,000	1,729,298	0.68
中國平安保險(集團)股份有限公司H股	515,000	3,276,445	1.29
保利物業服務股份有限公司H股	117,800	570,542	0.22
山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司H股	500,000	653,432	0.26
濰柴動力股份有限公司H股	556,000	814,605	0.32
中聯重科股份有限公司H股	2,500,000	1,292,188	0.51
		26,300,405	10.34

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
上市股票(續)			
香港－紅籌股			
中銀航空租賃有限公司	180,000	1,455,290	0.57
中國移動有限公司	315,000	2,574,899	1.01
中國電力國際發展有限公司	5,000,000	1,837,778	0.72
華潤水泥控股有限公司	2,000,000	824,448	0.33
聯想集團有限公司	2,260,000	2,356,465	0.93
		<u>9,048,880</u>	<u>3.56</u>
香港－其他			
阿里巴巴集團控股有限公司	185,000	1,917,160	0.75
中國水務集團有限公司	820,000	619,535	0.24
中國永達汽車服務控股有限公司	700,000	351,986	0.14
周大福珠寶集團有限公司	1,280,000	2,300,081	0.91
長江實業集團有限公司	350,000	1,938,600	0.76
碧桂園服務控股有限公司	300,000	387,465	0.15
第一太平有限公司	2,000,000	691,719	0.27
吉利汽車控股有限公司	500,000	610,040	0.24
香港電訊信託與香港電訊有限公司	527,000	612,717	0.24
京東集團股份有限公司	40,002	675,928	0.27
領展房地產投資信託基金	300,000	1,665,486	0.66
L'Occitane International SA	406,750	978,000	0.39
六福集團(國際)有限公司	500,000	1,279,425	0.50
美團	140,000	2,185,169	0.86
太平洋航運集團有限公司	2,200,000	668,237	0.26

惠理亞洲股債收益基金
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)			
上市股票(續)			
香港—其他(續)			
電訊盈科有限公司	1,500,000	777,227	0.31
舜宇光學科技(集團)有限公司	88,000	877,692	0.35
創科實業有限公司	82,000	891,105	0.35
騰訊控股有限公司	50,000	2,115,997	0.83
同程旅行控股有限公司	500,000	1,045,236	0.41
攜程集團有限公司	20,000	695,803	0.27
呷哺呷哺餐飲管理有限公司	650,000	305,275	0.12
特步國際控股有限公司	1,000,000	1,018,435	0.40
		24,608,318	9.68
印尼			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4,000,000	1,383,714	0.54
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	5,500,000	1,463,543	0.58
Trimegah Bangun Persada Tbk PT	21,679,700	1,348,490	0.53
United Tractors Tbk PT	710,700	1,100,421	0.43
		5,296,168	2.08

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
上市股票(續)			
日本			
Daiwa House Industry Co Ltd	46,000	1,204,267	0.47
East Japan Railway Co	12,000	661,700	0.26
Electric Power Development Co Ltd	116,900	1,710,181	0.67
Hoya Corp	7,000	825,192	0.33
Ibiden Co Ltd	20,000	1,118,437	0.44
Inpex Corp	100,000	1,103,248	0.43
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	20,000	926,646	0.37
Mizuho Financial Group Inc	130,000	1,973,627	0.78
Nexon Co Ltd	30,000	568,953	0.22
Renesas Electronics Corp	80,000	1,492,078	0.59
SUMCO Corp	73,200	1,024,886	0.40
TechnoPro Holdings Inc	45,000	964,030	0.38
		<u>13,573,245</u>	<u>5.34</u>
馬來西亞			
Sime Darby Plantation Bhd	750,000	666,132	0.26
菲律賓			
Bank of the Philippine Islands	384,203	757,270	0.30

惠理亞洲股債收益基金
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)			
上市股票(續)			
新加坡			
CapitaLand Ascendas REIT*	1,200,000	2,406,281	0.95
CapitaLand Integrated Commercial Trust*	880,000	1,239,117	0.49
CDL Hospitality Trusts*	1,550,000	1,394,080	0.55
DBS Group Holdings Ltd	69,700	1,619,114	0.64
Digital Core REIT Management Pte Ltd	2,000,000	950,000	0.37
Mapletree Industrial Trust*	1,000,000	1,629,253	0.64
Mapletree Logistics Trust*	960,900	1,147,597	0.45
United Overseas Bank Ltd	100,000	2,064,211	0.81
		<u>12,449,653</u>	<u>4.90</u>
南韓			
KB Financial Group Inc	50,000	1,808,397	0.71
Korea Investment Holdings Co Ltd – Preference Shares	20,000	608,227	0.24
LG Energy Solution Ltd	568	237,916	0.09
Samsung Electronics Co Ltd – Preference Shares	35,000	1,577,377	0.62
SK Hynix Inc	40,800	3,560,107	1.40
		<u>7,792,024</u>	<u>3.06</u>

* 該信託基金未經香港證監會認可，不得向香港公眾銷售。

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
上市股票(續)			
台灣			
世芯電子股份有限公司	100,000	5,762,810	2.27
聚陽實業股份有限公司	200,000	1,939,130	0.76
聯發科技股份有限公司	60,000	1,325,286	0.52
合作金庫金融控股股份有限公司	1,723,996	1,552,526	0.61
台灣積體電路製造股份有限公司	552,000	10,207,782	4.01
德律科技股份有限公司	1,000,000	1,939,129	0.76
大學光學科技股份有限公司	14,000	190,574	0.08
緯穎科技服務股份有限公司	50,000	2,279,440	0.90
		25,196,677	9.91
泰國			
Thai Life Insurance PCL	1,955,500	677,063	0.27
美國			
Barrick Gold Corp	150,000	2,539,500	1.00
ICICI Bank Ltd ADR	170,000	3,923,600	1.54
Sea Ltd ADR	25,000	1,451,000	0.57
		7,914,100	3.11

惠理亞洲股債收益基金
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			
APA Infrastructure Ltd 4.25% 7/15/2027	1,000,000	972,367	0.38
CSL Finance PLC 4.05% 4/27/2029	1,500,000	1,428,015	0.56
Macquarie Bank Ltd 5.208% 6/15/2026	500,000	496,597	0.20
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.7% 5/12/2031	400,000	325,806	0.13
Pacific National Finance Pty Ltd 4.75% 3/22/2028	1,500,000	1,384,114	0.54
Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 5.9% 11/24/2031	1,000,000	866,074	0.34
Santos Finance Ltd 5.25% 3/13/2029	2,000,000	1,918,440	0.76
Scentre Group Trust 2 4.75% 9/24/2080	1,000,000	914,079	0.36
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.5% 7/7/2027	1,500,000	1,416,190	0.56
Transurban Queensland Finance Pty Ltd 4.5% 4/19/2028	1,000,000	947,830	0.37
		10,669,512	4.20
柬埔寨			
NagaCorp Ltd 7.95% 7/6/2024	1,000,000	980,916	0.39

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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			
中銀航空租賃有限公司 4.5% 5/23/2028	800,000	777,552	0.31
中國飛機租賃集團控股債券3有限公司 5.5% 3/8/2024	1,000,000	974,124	0.38
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	3,000,000	2,959,419	1.16
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	1,550,000	1,351,895	0.53
創興銀行有限公司 5.7% PERP	1,000,000	1,003,013	0.39
海岸翡翠有限公司 3.95% 5/24/2024	900,000	885,204	0.35
COSL Singapore Capital Ltd 2.5% 6/24/2030	950,000	815,182	0.32
一嗨汽車租賃有限公司 7% 9/21/2026	3,000,000	1,863,283	0.73
一嗨汽車租賃有限公司 7.75% 11/14/2024	4,000,000	3,181,032	1.25
遠東宏信 2.625% 3/3/2024	1,000,000	977,304	0.38
遠東宏信 3.375% 2/18/2025	1,500,000	1,424,473	0.56
財星有限公司(英屬維京群島) 5% 5/18/2026	3,200,000	2,382,375	0.94
財星有限公司(英屬維京群島) 6.85% 7/2/2024	2,000,000	1,875,119	0.74
合生創展集團有限公司 6.8% 12/28/2023	1,000,000	895,587	0.35
京東集團股份有限公司 3.375% 1/14/2030	2,000,000	1,823,733	0.72
新城環球有限公司 4.8% 12/15/2024	300,000	204,013	0.08
寶龍地產控股有限公司 5.95% 4/30/2025	1,000,000	113,242	0.05
寶龍地產控股有限公司 6.95% 7/23/2023	1,000,000	149,473	0.06
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 6.7% 9/30/2024	1,000,000	793,486	0.31
瑞安建業控股有限公司 6.15% 8/24/2024	1,000,000	876,616	0.35

惠理亞洲股債收益基金
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)			
水發國際控股(英屬維京群島)有限公司 4% 3/24/2024	1,200,000	1,163,145	0.46
騰訊控股有限公司 2.39% 6/3/2030	2,000,000	1,665,498	0.66
特驅五月花有限公司 0% 3/2/2026	2,500,000	2,040,125	0.80
萬達資產國際有限公司 7.25% 1/29/2024	700,000	463,842	0.18
中國西部水泥有限公司 4.95% 7/8/2026	1,600,000	1,268,780	0.50
卓裕控股有限公司 2.8% 1/20/2026	500,000	466,426	0.18
		<u>32,393,941</u>	<u>12.74</u>
香港			
友邦保險 3.2% 3/11/2025	500,000	486,244	0.19
友邦保險 4.95% 4/4/2033	500,000	503,186	0.20
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	2,000,000	1,823,178	0.72
FEC Finance Ltd 7.375% PERP	1,400,000	1,331,183	0.52
香港按揭證券有限公司 4.9% 2/20/2024	600,000	608,660	0.24
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	550,000	400,147	0.16
Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 4/26/2026	1,500,000	1,415,594	0.55
		<u>6,568,192</u>	<u>2.58</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
印度			
CA Magnum Holdings 5.375% 10/31/2026	1,200,000	1,091,133	0.43
Diamond II Ltd 7.95% 7/28/2026	400,000	399,753	0.16
Greenko Power II Ltd 4.3% 12/13/2028	800,000	650,252	0.25
India Airport Infra 6.25% 10/25/2025	600,000	589,673	0.23
Network i2i Ltd 5.65% PERP	1,000,000	985,508	0.39
State Bank of India/London 4.875% 5/5/2028	600,000	596,138	0.23
UPL Corp Ltd 5.25% PERP	1,000,000	831,188	0.33
Vedanta Resources Finance II PLC 13.875% 1/21/2024	2,000,000	1,954,653	0.77
		7,098,298	2.79
印尼			
Bank Mandiri Persero Tbk PT 5.5% 4/4/2026	200,000	202,668	0.08
Bank Mandiri Persero Tbk PT 3.75% 4/11/2024	500,000	496,122	0.19
Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7.75% 2/10/2026	1,500,000	1,323,291	0.52
Gajah Tunggal Tbk PT 8.95% 6/23/2026	1,000,000	838,639	0.33
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	1,000,000	1,011,173	0.40
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 4/27/2028	400,000	402,326	0.16
Theta Capital Pte Ltd 8.125% 1/22/2025	1,000,000	875,085	0.34
		5,149,304	2.02

惠理亞洲股債收益基金
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)			
愛爾蘭			
SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.45% 5/3/2028	500,000	497,080	0.20
日本			
JERA Co Inc 3.665% 4/14/2027	1,000,000	937,039	0.37
Mitsubishi Corp 5% 7/5/2028	400,000	398,536	0.15
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 5.353% 4/25/2028	500,000	501,902	0.20
		1,837,477	0.72
澳門			
美高梅中國控股有限公司 5.25% 6/18/2025	800,000	791,269	0.31
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	1,200,000	1,164,833	0.46
		1,956,102	0.77
馬來西亞			
IOI Investment L Bhd 3.375% 11/2/2031	1,000,000	794,981	0.31
Khazanah Capital Ltd 4.876% 6/1/2033	700,000	697,070	0.28
		1,492,051	0.59

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
菲律賓			
Bank of the Philippine Islands 2.5% 9/10/2024	500,000	485,354	0.19
Metropolitan Bank & Trust Co 2.125% 1/15/2026	500,000	464,019	0.18
		949,373	0.37
沙特阿拉伯			
KSA Sukuk Ltd 4.511% 5/22/2033	2,000,000	1,968,554	0.77
新加坡			
中銀航空租賃有限公司 2.625% 9/17/2030	1,000,000	861,123	0.34
DBS Group Holdings Ltd 3.3% PERP	700,000	670,549	0.27
LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 2/9/2026	500,000	313,142	0.12
United Overseas Bank Ltd 3.875% PERP	1,000,000	995,140	0.39
		2,839,954	1.12
南韓			
Kookmin Bank 4.35% PERP	600,000	598,176	0.23
Kookmin Bank/Singapore 5.4% 5/28/2024	600,000	600,390	0.24
Export-Import Bank of Korea 4.25% 9/15/2027	1,000,000	988,724	0.39
SK Broadband Co Ltd 4.875% 6/28/2028	500,000	493,983	0.19
KB Kookmin Card Co Ltd 4% 6/9/2025	700,000	675,636	0.27
Kookmin Bank 4.625% 4/21/2028	400,000	396,205	0.16
Kookmin Bank 5.1% 10/18/2023	1,400,000	1,445,414	0.57

惠理亞洲股債收益基金
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)			
南韓(續)			
Korea Development Bank/The 4% 9/8/2025	600,000	589,743	0.23
Korea Electric Power Corp 5.5% 4/6/2028	500,000	517,708	0.20
Korea Gas Corp 3.875% 7/13/2027	500,000	489,182	0.19
Korea Housing Finance Corp 4.625% 2/24/2028	400,000	399,803	0.16
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 4.25% 7/27/2027	500,000	494,990	0.19
Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 9/23/2025	400,000	397,200	0.16
KT Corp 4% 8/8/2025	600,000	590,075	0.23
Kyobo Life Insurance Co Ltd 5.9% 6/15/2052	800,000	787,458	0.31
LOTTE Property & Development Co Ltd 4.5% 8/1/2025	500,000	495,570	0.19
SK On Co Ltd 5.375% 5/11/2026	600,000	599,817	0.24
		<u>10,560,074</u>	<u>4.15</u>
美國			
United States Treasury Bill 0% 10/12/2023	3,000,000	2,955,171	1.16
United States Treasury Bill 0% 7/13/2023	3,000,000	2,994,589	1.18
United States Treasury Bill 0% 8/10/2023	5,000,000	4,970,780	1.95
United States Treasury Bill 0% 9/12/2023	2,000,000	1,978,910	0.78
		<u>12,899,450</u>	<u>5.07</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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)			
<i>阿聯酋</i>			
MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 11/22/2033	400,000	387,136	0.15
上市股票認股權證			
<i>印度</i>			
CLSA Global Markets Pte Ltd (Reliance Industries Ltd (NSI)) CWts 06/30/2025	50,000	1,554,250	0.61
遠期外匯合約		780	0.00
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		247,767,140	97.43
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(456,466)	(0.18)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(456,466)	(0.18)
投資總值，淨額		247,310,674	97.25
投資總值，按成本		261,405,529	

惠理亞洲總回報債券基金 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			
有價債務證券			
澳洲			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd/New York NY 5.375% 7/3/2025	200,000	199,690	0.40
CBAAU 5.079% 01/10/2025	300,000	305,677	0.62
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.7% 5/12/2031	1,000,000	814,516	1.65
Santos Finance Ltd 4.125% 9/14/2027	2,000,000	1,873,301	3.80
Scentre Group Trust 2 4.75% 9/24/2080	2,200,000	2,010,973	4.08
Westpac Banking Corp/New Zealand 5% PERP	332,000	292,814	0.59
		5,496,971	11.14
中國			
安東油田服務集團 8.75% 1/26/2025	250,000	221,011	0.45
BABA 3.15% 02/09/51	500,000	329,308	0.67
藍星金融控股有限公司 3.1% PERP	400,000	393,489	0.80
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	500,000	493,237	1.00
中國宏橋集團有限公司 5.25% 1/25/2026	400,000	453,836	0.92
中國華電海外發展2018有限公司 3.375% PERP	200,000	191,390	0.39
中國華能集團(香港)財資管理有限公司 3.08% PERP	200,000	189,160	0.38
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	1,200,000	1,046,629	2.12

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 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)			
中駿集團控股有限公司 7.375% 4/9/2024	200,000	65,717	0.13
秦淮數據集團 10.5% 2/23/2026	400,000	405,617	0.82
中國農化(香港)峰橋有限公司 2% 9/22/2025	800,000	735,368	1.49
中國農化(香港)峰橋有限公司 5.125% 3/14/2028	250,000	246,976	0.50
碧桂園控股有限公司 4.2% 2/6/2026	300,000	101,783	0.21
碧桂園控股有限公司 8% 1/27/2024	500,000	345,439	0.70
一嗨汽車租賃有限公司 7.75% 11/14/2024	400,000	318,103	0.65
新奧清潔能源國際投資有限公司 3.375% 5/12/2026	900,000	835,995	1.70
普洛斯中國控股有限公司 2.95% 3/29/2026	400,000	252,036	0.51
合生創展集團有限公司 7% 5/18/2024	500,000	411,751	0.84
華融金融II有限公司 5.5% 1/16/2025	400,000	391,339	0.79
聯想集團有限公司 5.875% 4/24/2025	300,000	301,465	0.61
美團 3.05% 10/28/2030	200,000	159,643	0.32
路勁基建海外金融2017 (A) 有限公司 7% PERP	300,000	88,871	0.18
RKPF Overseas 2019 (A) Ltd 6.7% 9/30/2024	500,000	396,743	0.80
新城發展控股有限公司 4.45% 7/13/2025	300,000	160,775	0.33

惠理亞洲總回報債券基金
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)			
新城發展控股有限公司 6% 8/12/2024	260,000	189,344	0.38
瑞安建業控股有限公司 5.5% 3/3/2025	200,000	169,584	0.34
瑞安建業控股有限公司 6.15% 8/24/2024	300,000	262,985	0.53
卓見國際有限公司 4.5% 12/5/2023	2,000,000	184,327	0.37
Spic Preferred Co NO 2 Ltd 3.45% PERP	200,000	190,575	0.39
力冠國際有限公司 3.625% 5/28/2024	500,000	489,471	0.99
萬達地產環球有限公司 11% 1/20/2025	300,000	152,143	0.31
中國西部水泥有限公司 4.95% 7/8/2026	200,000	158,597	0.32
仁恆地產(香港)有限公司 5.125% 5/20/2026	500,000	409,113	0.83
		10,741,820	21.77
芬蘭			
Nordea Bank Abp 3.75% PERP	400,000	301,036	0.61
法國			
Credit Agricole SA 5.589% 7/5/2026	350,000	349,759	0.71
德國			
Allianz SE 3.2% PERP	400,000	298,653	0.61

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 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)			
英國			
HSBC Holdings PLC 4% PERP	500,000	431,697	0.88
Standard Chartered PLC 3.971% 3/30/2026	200,000	193,347	0.39
Standard Chartered PLC 4.3% PERP	600,000	443,194	0.90
		<u>1,068,238</u>	<u>2.17</u>
香港			
友邦保險控股有限公司 2.7% PERP	1,000,000	893,390	1.81
Celestial Miles Ltd 5.75% PERP	200,000	202,325	0.41
大新銀行有限公司 5% 1/15/2029	250,000	252,361	0.51
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	1,250,000	1,139,486	2.31
香港電訊資本2號有限公司 3.625% 4/2/2025	500,000	486,711	0.99
HPHT金融19有限公司 2.875% 11/5/2024	300,000	289,936	0.59
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	300,000	286,019	0.58
南豐財務III有限公司 5% PERP	700,000	563,722	1.14
PCGI Intermediate Holdings (III) Ltd 4.5% 8/23/2026	1,000,000	896,295	1.82
上海商業銀行 6.375% 02/28/33	250,000	254,725	0.51
		<u>5,264,970</u>	<u>10.67</u>

惠理亞洲總回報債券基金
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)			
印度			
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.867% 7/22/2031	1,400,000	1,019,675	2.07
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4% 7/30/2027	1,000,000	870,088	1.76
Bharti Airtel Ltd 4.375% 6/10/2025	500,000	487,771	0.99
Diamond II Ltd 7.95% 7/28/2026	200,000	199,877	0.40
Export-Import Bank of India 6.07% 3/6/2024	200,000	203,619	0.41
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 5.5% 4/6/2025	1,000,000	974,216	1.97
ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 3/18/2026	498,000	482,564	0.98
India Clean Energy Holdings 4.5% 4/18/2027	800,000	669,236	1.36
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 5/18/2031	200,000	143,139	0.29
ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 3/5/2027	254,000	244,692	0.50
		<u>5,294,877</u>	<u>10.73</u>
印尼			
ABM Investama Tbk PT 9.5% 8/5/2026	855,000	811,470	1.64
Bank Mandiri Persero Tbk PT 5.5% 4/4/2026	300,000	304,003	0.62
Freeport Indonesia PT 4.763% 4/14/2027	300,000	293,993	0.60
IDASAL 4.75% 05/15/25	700,000	688,398	1.40
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	500,000	505,586	1.02
INDON 5.65% 01/11/2053	400,000	430,332	0.87

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 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(續)			
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 11/12/2028	500,000	465,565	0.94
MINCAP 4.625% 08/10/30	500,000	458,302	0.93
MINCAP 5.625% 08/10/37	200,000	162,096	0.33
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.875% 7/17/2049	300,000	252,966	0.51
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 5/5/2024	1,196,000	1,182,751	2.40
		<u>5,555,462</u>	<u>11.26</u>
日本			
ASAMLI 6.9% PERP 01/26/28	300,000	312,620	0.63
JERA Co Inc 3.665% 4/14/2027	500,000	468,519	0.95
Mizuho Financial Group Inc 5.667% 5/27/2029	300,000	304,197	0.62
Mizuho Financial Group Inc 5.748% 7/6/2034	400,000	400,000	0.81
Mizuho Financial Group Inc 5.778% 7/6/2029	400,000	400,000	0.81
MUFG 4.788% 07/18/25	1,000,000	1,006,349	2.04
NTT Finance Corp 4.142% 7/26/2024	400,000	400,121	0.81
SUMIBK 5.464% 01/13/2026	300,000	306,270	0.62
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 5.353% 4/25/2028	400,000	401,522	0.82
		<u>3,999,598</u>	<u>8.11</u>

惠理亞洲總回報債券基金
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	200,000	180,096	0.36
金沙中國有限公司 5.625% 8/8/2025	400,000	400,153	0.81
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	350,000	339,743	0.69
永利澳門有限公司 5.625% 8/26/2028	400,000	354,553	0.72
		<u>1,274,545</u>	<u>2.58</u>
馬來西亞			
Genm Capital Labuan Ltd 3.882% 4/19/2031	815,000	666,869	1.35
紐西蘭			
Westpac New Zealand Ltd 4.902% 2/15/2028	300,000	299,412	0.61
菲律賓			
PHILIP 4.2% 03/29/47	500,000	437,001	0.89
Philippine National Bank 3.28% 9/27/2024	1,300,000	1,259,550	2.55
		<u>1,696,551</u>	<u>3.44</u>
沙特阿拉伯			
GRPIBI 6.51% 02/23/42	450,000	477,422	0.97

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

**惠理亞洲總回報債券基金
 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			
中銀航空租賃有限公司 3.5% 10/10/2024	700,000	683,028	1.39
GLP Pte Ltd 4.6% PERP	1,000,000	361,546	0.73
		<u>1,044,574</u>	<u>2.12</u>
南韓			
HYUELE 6.25% 01/17/2026	400,000	410,029	0.83
KB Kookmin Card Co Ltd 4% 6/9/2025	400,000	386,078	0.78
Kookmin Bank 5.1% 10/18/2023	200,000	206,488	0.42
Korea Development Bank/The 4% 9/8/2025	200,000	196,581	0.40
Korea Investment & Securities Co Ltd 1.375% 7/19/2024	800,000	762,734	1.55
Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 9/23/2025	400,000	397,200	0.80
KT Corp 4% 8/8/2025	500,000	491,729	1.00
LOTTE Property & Development Co Ltd 4.5% 8/1/2025	200,000	198,228	0.40
Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 3/24/2026	600,000	569,959	1.16
SK On Co Ltd 5.375% 5/11/2026	400,000	399,878	0.81
		<u>4,018,904</u>	<u>8.15</u>
瑞士			
Julius Baer Group Ltd 6.875% PERP	200,000	176,960	0.36

惠理亞洲總回報債券基金
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)			
泰國			
BBLTB 3.733% 09/25/34	500,000	430,952	0.87
GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 3/30/2032	200,000	183,257	0.37
KTBTB 4.4% PERP 03/25/26	300,000	280,252	0.57
Minor International PCL 2.7% PERP	500,000	457,940	0.93
		<u>1,352,401</u>	<u>2.74</u>
美國			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/ United States 3.85% 9/28/2023	200,000	<u>199,069</u>	<u>0.40</u>
遠期外匯合約		<u>172</u>	<u>0.00</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		<u>49,578,263</u>	<u>100.50</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金
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負債			
遠期外匯合約		(106,752)	(0.22)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(106,752)	(0.22)
投資總值，淨額		49,471,511	100.28
投資總值，按成本		50,892,940	

惠理亞洲創新機會基金
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			
中國			
寧德時代新能源科技股份有限公司A股(深港通)	33,840	1,064,915	2.72
立訊精密工業股份有限公司A股(深港通)	177,400	791,801	2.03
江蘇卓勝微電子股份有限公司A股(深港通)	59,436	789,968	2.02
寧波拓普集團股份有限公司A股(滬港通)	19,700	218,669	0.56
		<u>2,865,353</u>	<u>7.33</u>
香港－H股			
中國電信股份有限公司H股	1,724,000	825,086	2.11
香港－紅籌股			
中國移動有限公司	99,500	813,341	2.08
香港－其他			
阿里巴巴集團控股有限公司	36,300	376,178	0.96
百度集團股份有限公司	40,000	677,936	1.74
中國蒙牛乳業有限公司	187,000	704,035	1.80
美團	64,430	1,005,646	2.57
騰訊控股有限公司	29,300	1,239,974	3.17
小米集團	249,400	341,210	0.87
		<u>4,344,979</u>	<u>11.11</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲創新機會基金 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			
上市股票(續)			
日本			
Hoya Corp	4,000	471,539	1.21
Ibiden Co Ltd	26,100	1,459,560	3.73
Kakaku.com Inc	18,600	264,916	0.68
Medley Inc	20,900	770,520	1.97
Nexon Co Ltd	64,800	1,228,939	3.14
Optorun Co Ltd	31,600	528,612	1.35
Renesas Electronics Corp	174,200	3,248,999	8.31
Socionext Inc	4,000	576,340	1.47
Sony Corp	20,900	1,870,748	4.79
SUMCO Corp	94,500	1,323,111	3.38
TechnoPro Holdings Inc	47,600	1,019,730	2.61
		12,763,014	32.64
南韓			
HL Mando Co Ltd	17,261	704,701	1.80
KT&G Corp	15,512	972,856	2.49
Samsung Electronics Co Ltd	22,145	1,211,054	3.10
Samsung Engineering Co Ltd	36,677	786,196	2.01
		3,674,807	9.40
台灣			
技嘉科技股份有限公司	63,000	492,504	1.26
富邦媒體科技股份有限公司	19,800	437,344	1.12
台灣積體電路製造股份有限公司	206,000	3,809,426	9.74
崇越科技股份有限公司	99,000	580,053	1.49
啟碁科技股份有限公司	372,000	1,138,166	2.91
		6,457,493	16.52

惠理亞洲創新機會基金
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			
上市股票(續)			
美國			
NVIDIA Corp	3,102	1,312,208	3.36
PDD Holdings inc ADR	12,392	856,783	2.19
QUALCOMM Inc	3,585	426,758	1.09
Rambus Inc	21,183	1,359,313	3.48
		<u>3,955,062</u>	<u>10.12</u>
有價債務證券			
中國			
聯想集團有限公司 5.875% 4/24/2025	700,000	<u>703,419</u>	<u>1.80</u>
日本			
SoftBank Group Corp 5.125% 9/19/2027	500,000	<u>462,530</u>	<u>1.18</u>
上市股本權益			
崇越科技股份有限公司 Rts 07/21/2023	2,860	<u>2,984</u>	<u>0.01</u>
遠期外匯合約			
		<u>271,117</u>	<u>0.69</u>
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		<u>37,139,185</u>	<u>94.99</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲創新機會基金
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負債			
遠期外匯合約		(55,147)	(0.14)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(55,147)	(0.14)
投資總值，淨額		37,084,038	94.85
投資總值，按成本		36,468,836	

惠理全方位中國債券基金 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			
有價債務證券			
中國			
阿里巴巴集團控股有限公司 2.125% 2/9/2031	250,000	205,305	1.12
阿里巴巴集團控股有限公司 4.4% 12/6/2057	200,000	157,433	0.86
中鋁香港投資有限公司 2.1% 7/28/2026	350,000	319,429	1.74
中國信達資產管理股份有限公司 4.4% PERP	200,000	192,246	1.05
中國政府債券 2.75% 2/17/2032	8,000,000	1,115,260	6.07
中國政府債券 3.27% 8/22/2046	2,000,000	288,654	1.57
中國宏橋集團有限公司 6.25% 6/8/2024	500,000	493,237	2.69
中國宏橋集團有限公司 5.25% 1/25/2026	200,000	226,918	1.24
中國石油天然氣集團有限公司 5% 2/22/2027	3,000,000	451,321	2.46
中油燃氣集團有限公司 4.7% 6/30/2026	300,000	261,657	1.42
中國長江電力股份有限公司 3.8% 9/4/2024	11,000	1,584	0.01
創興銀行有限公司 5.7% PERP	600,000	601,808	3.28
中國農化(香港)峰橋有限公司 4.875% 3/14/2025	200,000	198,492	1.08
中國農化(香港)峰橋有限公司 5.125% 3/14/2028	250,000	246,976	1.34
一嗨汽車租賃有限公司 7% 9/21/2026	300,000	186,328	1.01

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理全方位中國債券基金 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)			
新奧清潔能源國際投資有限公司 3.375% 5/12/2026	250,000	232,221	1.26
普洛斯中國控股有限公司 2.95% 3/29/2026	300,000	189,027	1.03
合生創展集團有限公司 7% 5/18/2024	500,000	411,751	2.24
Huafa 2021 I Co Ltd 4.25% PERP	300,000	290,796	1.58
華融金融2019有限公司 3.25% 11/13/2024	300,000	282,874	1.54
華融金融2019有限公司 3.75% 5/29/2024	200,000	193,003	1.05
聯想控股股份有限公司 5.5% 6/21/2024	425,000	59,785	0.33
聯想集團有限公司 5.875% 4/24/2025	200,000	200,977	1.09
美團 3.05% 10/28/2030	550,000	439,020	2.39
新城環球有限公司 4.8% 12/15/2024	500,000	340,022	1.85
新城發展控股有限公司 4.45% 7/13/2025	200,000	107,183	0.58
深圳市龍光控股有限公司 5.5% 6/19/2023	2,300,000	63,271	0.34
首鋼集團有限公司 4% 5/23/2024	300,000	295,855	1.61
瑞安建業控股有限公司 5.5% 6/29/2026	200,000	148,125	0.81
瑞安建業控股有限公司 5.75% 11/12/2023	300,000	294,431	1.60
Spic Preferred Co NO 2 Ltd 3.45% PERP	500,000	476,437	2.59
融創房地產集團有限公司 4.78% 12/9/2025	3,935,000	146,136	0.80

惠理全方位中國債券基金 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)			
力冠國際有限公司 3.625% 5/28/2024	500,000	489,471	2.67
中國西部水泥有限公司 4.95% 7/8/2026	400,000	317,195	1.73
		<u>9,924,228</u>	<u>54.03</u>
香港			
友邦保險控股有限公司 2.7% PERP	450,000	402,026	2.19
交通銀行(香港)有限公司 3.725% PERP	500,000	488,815	2.66
Celestial Miles Ltd 5.75% PERP	600,000	606,977	3.30
集友銀行有限公司 8% PERP	400,000	398,198	2.17
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	500,000	455,794	2.48
Goodman HK Finance 4.375% 6/19/2024	200,000	196,700	1.07
恒基兆業地產有限公司 2.375% 5/27/2025	300,000	281,725	1.53
香港電訊資本2號有限公司 3.625% 4/2/2025	250,000	243,355	1.33
HPHT金融19有限公司 2.875% 11/5/2024	200,000	193,290	1.05
Lai Sun MTN Ltd 5% 7/28/2026	250,000	181,885	0.99
LS金融2017有限公司 4.875% 7/15/2024	200,000	194,036	1.06
PCGI Intermediate Holdings (III) Ltd 4.5% 8/23/2026	400,000	358,518	1.95
上海商業銀行 6.375% 2/28/2033	250,000	254,725	1.39
Yuexiu REIT MTN Co Ltd 2.65% 2/2/2026	500,000	438,629	2.39
		<u>4,694,673</u>	<u>25.56</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理全方位中國債券基金 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)			
印度			
Export-Import Bank of India 6.07% 3/6/2024	300,000	305,428	1.66
Vedanta Resources Finance II PLC 13.875% 1/21/2024	400,000	390,931	2.13
		696,359	3.79
印尼			
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 10/22/2025	550,000	556,145	3.03
澳門			
Champion Path Holdings Ltd 4.5% 1/27/2026	300,000	270,144	1.47
金沙中國有限公司 4.875% 6/18/2030	500,000	444,765	2.42
新濠影匯有限公司 7% 2/15/2027	271,000	263,058	1.43
新濠影匯財務有限公司 6% 7/15/2025	200,000	191,934	1.05
		1,169,901	6.37
馬來西亞			
IOI Investment L Bhd 3.375% 11/2/2031	200,000	158,996	0.87
新加坡			
中銀航空租賃有限公司 3.5% 10/10/2024	350,000	341,514	1.86

惠理全方位中國債券基金
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)			
美國			
Citigroup Global Markets Holdings Inc/ United States 3.85% 9/28/2023	180,000	179,162	0.97
英國			
Standard Chartered PLC 4.3% PERP	200,000	147,732	0.81
Standard Chartered PLC 4.75% PERP	200,000	154,539	0.84
		302,271	1.65
遠期外匯合約		195,754	1.08
透過損益賬以公平值列賬之金融資產總額		18,219,003	99.21
透過損益賬以公平值列賬之金融負債			
遠期外匯合約		(91,330)	(0.50)
透過損益賬以公平值列賬之金融負債總額		(91,330)	(0.50)
投資總值，淨額		18,127,673	98.71
投資總值，按成本		17,774,215	

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理中國A股優選基金 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賬之金融資產		
上市股票		
中國	95.88	98.18
有價債務證券		
中國	-	0.12
遠期外匯合約	0.15	0.37
	96.03	98.67
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.09)	(0.09)
投資總值，淨額	95.94	98.58

惠理亞洲股債收益基金 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賬之金融資產		
上市股票		
澳洲	2.13	2.36
中國	3.25	3.54
香港		
- H股	10.34	12.33
- 紅籌股	3.56	3.89
- 其他	9.68	11.48
印尼	2.08	1.89
日本	5.34	5.59
馬來西亞	0.26	0.35
菲律賓	0.30	-
新加坡	4.90	6.10
南韓	3.06	2.95
台灣	9.91	9.32
泰國	0.27	-
美國	3.11	3.38
	<hr/>	<hr/>
	58.19	63.18
	-----	-----
有價債務證券		
澳洲	4.20	4.66
柬埔寨	0.39	0.42
中國	12.74	14.02
香港	2.58	2.11
印度	2.79	4.19
印尼	2.02	1.73
愛爾蘭	0.20	-
日本	0.72	0.41
澳門	0.77	0.30
馬來西亞	0.59	0.69
菲律賓	0.37	-
沙特阿拉伯	0.77	-
新加坡	1.12	1.20
南韓	4.15	3.28
美國	5.07	-
阿聯酋	0.15	-
	<hr/>	<hr/>
	38.63	33.01
	-----	-----

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金 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賬之金融資產(續)		
上市股票認股權證		
印度	0.61	0.68
上市期貨		
美國	-	0.03
遠期外匯合約	0.00	0.32
	97.43	97.22
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.18)	(0.31)
投資總值，淨額	97.25	96.91

惠理亞洲總回報債券基金 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賬之金融資產		
有價債務證券		
澳洲	11.14	9.61
中國	21.77	24.49
芬蘭	0.61	0.56
法國	0.71	-
德國	0.61	0.55
英國	2.17	1.91
香港	10.67	10.83
印度	10.73	10.69
印尼	11.26	5.33
日本	8.11	3.30
澳門	2.58	1.63
馬來西亞	1.35	3.15
紐西蘭	0.61	-
菲律賓	3.44	2.20
沙特阿拉伯	0.97	-
新加坡	2.12	2.82
南韓	8.15	9.07
瑞士	0.36	2.75
泰國	2.74	3.64
美國	0.40	0.36
	100.50	92.89

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 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賬之金融資產(續)		
非上市投資基金		
香港	-	1.69
愛爾蘭	-	0.41
	-----	-----
		2.10
遠期外匯合約	0.00	0.25
	-----	-----
	100.50	95.24
	-----	-----
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.22)	-
	-----	-----
投資總值，淨額	100.28	95.24
	=====	=====

惠理亞洲創新機會基金 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賬之金融資產		
上市股票		
中國	7.33	6.37
香港		
– H股	2.11	4.80
– 紅籌股	2.08	3.93
– 其他	11.11	9.73
日本	32.64	28.83
南韓	9.40	8.48
台灣	16.52	17.13
美國	10.12	10.61
	91.31	89.88
有價債務證券		
中國	1.80	1.79
日本	1.18	1.13
	2.98	2.92
上市股本權益		
台灣	0.01	–
遠期外匯合約	0.69	0.18
	94.99	92.98
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.14)	(0.72)
投資總值，淨額	94.85	92.26

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理全方位中國債券基金 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賬之金融資產		
有價債務證券		
中國	54.03	54.38
香港	25.56	22.46
印度	3.79	2.80
印尼	3.03	2.88
澳門	6.37	7.86
馬來西亞	0.87	0.79
新加坡	1.86	1.77
南韓	-	1.03
美國	0.97	0.93
英國	1.65	-
	98.13	94.90
遠期外匯合約	1.08	0.43
	99.21	95.33
透過損益賬以公平值列賬之金融負債		
遠期外匯合約	(0.50)	(1.00)
投資總值，淨額	98.71	94.33

惠理中國A股優選基金 有關衍生金融工具之詳情(未經審核)

於二零二三年六月三十日

子基金於報告日之衍生金融工具詳情載列如下：

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 離岸人民幣
離岸人民幣	2,311,417	歐元	293,273	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	1,390
離岸人民幣	51,548,194	港元	55,846,334	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	169,576
離岸人民幣	65,741,719	美元	9,105,506	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	290,047
離岸人民幣	100	美元	14	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	-
						<u>461,013</u>

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 離岸人民幣
離岸人民幣	60,229,000	澳元	12,482,741	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(236,625)
離岸人民幣	3,612,615	加元	657,604	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(15,034)
離岸人民幣	5,057,513	英鎊	549,762	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(16,005)
離岸人民幣	2,926,389	紐元	658,438	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(19,901)
						<u>(287,565)</u>

惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理全方位中國債券基金
惠理基金系列之子基金
(香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲股債收益基金
有關衍生金融工具之詳情(未經審核)

於二零二三年六月三十日

金融資產：

股票認股權證

相關資產		交易對方	公平值 美元
CLSA Global Markets Pte Ltd (Reliance Industries Ltd (NSI)) CWts 06/30/2025	Reliance Industries Ltd (NSI)	CLSA Global Markets Pte Ltd	1,554,250

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
加元	91,699	美元	69,767	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	590
離岸人民幣	233,539	美元	32,308	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	104
離岸人民幣	74,954	美元	10,380	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	44
離岸人民幣	122,861	美元	16,984	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	42
						780

惠理亞洲股債收益基金
有關衍生金融工具之詳情(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	75,141	澳元	112,416	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(640)
美元	21,486,182	澳元	32,151,418	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(178,440)
美元	9,401,035	加元	12,355,197	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(80,364)
美元	29,915,934	離岸人民幣	215,960,259	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(135,912)
美元	26,176	紐元	42,904	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(60)
美元	24,666	紐元	40,057	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(283)
美元	79,011	紐元	128,700	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(672)
美元	5,371,519	紐元	8,725,820	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(60,095)
						<u>(456,466)</u>

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲總回報債券基金 有關衍生金融工具之詳情(未經審核)

於二零二三年六月三十日

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
澳元	31,025	美元	20,733	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	172

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	4,994,097	澳元	7,469,697	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(43,698)
美元	603,901	加元	793,489	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(5,299)
美元	8,279,975	離岸人民幣	59,772,347	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(37,617)
美元	1,327,991	紐元	2,155,518	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(15,923)
美元	741,817	新加坡元	1,002,449	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(1,946)
美元	865,134	新加坡元	1,169,092	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(2,269)
						(106,752)

惠理亞洲創新機會基金 有關衍生金融工具之詳情(未經審核)

於二零二三年六月三十日

金融資產：

股本權益

	相關資產	交易對方	公平值 美元
崇越科技股份有限公司 Rts 07/21/2023	崇越科技股份有限公司	崇越科技股份有限公司	2,984

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
日圓	1,371,022,682	美元	9,774,775	二零二三年七月二十五日	香港上海滙豐銀行有限公司	271,116
離岸人民幣	798	美元	111	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	1
						271,117

惠理中國A股優選基金
 惠理亞洲股債收益基金
 惠理亞洲總回報債券基金
 惠理亞洲創新機會基金
 惠理全方位中國債券基金
 惠理基金系列之子基金
 (香港傘子單位信託基金)

惠理亞洲創新機會基金 有關衍生金融工具之詳情(未經審核)(續)

於二零二三年六月三十日

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	652,313	日圓	93,025,660	二零二三年七月二十五日	香港上海滙豐銀行有限公司	(7,478)
美元	2,418,574	澳元	3,619,098	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(20,086)
美元	90,669	加元	118,916	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(960)
美元	479,903	加元	630,707	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(4,102)
美元	4,058,202	離岸人民幣	29,295,773	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(18,437)
美元	154,294	紐元	250,645	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(1,726)
美元	1,119,569	新加坡元	1,513,704	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(2,358)
						<u>(55,147)</u>

惠理全方位中國債券基金 有關衍生金融工具之詳情(未經審核)

於二零二三年六月三十日

金融資產：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
離岸人民幣	17,000,000	美元	2,485,198	二零二三年七月十三日	香港上海滙豐銀行有限公司	144,425
離岸人民幣	6,000,000	美元	873,464	二零二三年七月二十七日	香港上海滙豐銀行有限公司	46,361
離岸人民幣	1,000,000	美元	143,139	二零二三年八月二十四日	香港上海滙豐銀行有限公司	4,968
						<u>195,754</u>

金融負債：

遠期外匯合約

售出貨幣	售出數量	購入貨幣	購入數量	結算日	交易對方	公平值 美元
美元	588,106	離岸人民幣	4,000,000	二零二三年七月十三日	香港上海滙豐銀行有限公司	(37,336)
美元	2,541,404	澳元	3,802,898	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(21,106)
美元	2,626,851	離岸人民幣	18,961,669	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(12,115)
美元	2,616,765	英鎊	2,052,895	二零二三年七月三十一日	香港上海滙豐銀行有限公司	(20,773)
						<u>(91,330)</u>

單位持有人之分派(未經審核)

惠理中國A股優選基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入及／或資本作出分派。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，概無向單位持有人作出分派。

惠理亞洲股債收益基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入及／或資本作出分派。於截至二零二三年六月三十日止期間，子基金向可贖回有參與權單位持有人宣派總分派達6,273,867美元(截至二零二二年六月三十日止期間：7,558,765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*
A類澳元對沖每月分派	0.0379澳元	0.0379澳元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0296澳元	0.0379澳元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0375加元	0.0375加元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0341加元	0.0375加元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0388港元	0.0388港元	每月	一月至六月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0388紐元	0.0388紐元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0440紐元	0.0388紐元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0386離岸人民幣	0.0579離岸人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0241離岸人民幣	0.0579離岸人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
A類人民幣未對沖每月分派	0.0422離岸人民幣	0.0422離岸人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類人民幣未對沖每月分派	0.0255離岸人民幣	0.0422離岸人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0390美元	0.0390美元	每月	一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、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、二零二二年六月三十日。

單位持有人之分派(未經審核)(續)

惠理亞洲總回報債券基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入及／或資本作出分派。於截至二零二三年六月三十日止期間，子基金向可贖回有參與權單位持有人宣派總分派達1,172,687美元(截至二零二二年六月三十日止期間：2,150,108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*
A類港元未對沖每月分派	0.0348港元	0.0405港元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0348港元	0.0348港元	每月	六月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0352紐元	0.0413紐元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0395紐元	0.0413紐元	每月	四月至五月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0395紐元	0.0352紐元	每月	六月最後一個營業日
A類人民幣未對沖每月分派	0.0396離岸人民幣	0.0463離岸人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類人民幣未對沖每月分派	0.0242離岸人民幣	0.0463離岸人民幣	每月	四月至五月最後一個營業日
A類人民幣未對沖每月分派	0.0242離岸人民幣	0.0396離岸人民幣	每月	六月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0348美元	0.0411美元	每月	一月至五月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0348美元	0.0348美元	每月	六月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0341加元	0.0404加元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0314加元	0.0404加元	每月	四月至五月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0314加元	0.0341加元	每月	六月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0341澳元	0.0403澳元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0272澳元	0.0403澳元	每月	四月至五月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0272澳元	0.0341澳元	每月	六月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0346離岸人民幣	0.0597離岸人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0217離岸人民幣	0.0597離岸人民幣	每月	四月至五月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0217離岸人民幣	0.0531離岸人民幣	每月	六月最後一個營業日
Z類美元未對沖每月分派	0.0345美元	0.0403美元	每月	一月至五月最後一個營業日
Z類美元未對沖每月分派	0.0345美元	0.0345美元	每月	六月最後一個營業日
A類新加坡元對沖每月分派	0.0339新加坡元	0.0395新加坡元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類新加坡元對沖每月分派	0.0276新加坡元	0.0395新加坡元	每月	四月至五月最後一個營業日
A類新加坡元對沖每月分派	0.0276新加坡元	0.0339新加坡元	每月	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、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、二零二二年六月三十日。

單位持有人之分派(未經審核)(續)

惠理亞洲創新機會基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入及／或資本作出分派。於截至二零二三年六月三十日止期間，子基金向可贖回有參與權單位持有人宣派總分派達88,008美元(截至二零二二年六月三十日止期間：181,160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*
A類澳元對沖每月分派	0.0114澳元	0.0114澳元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0065澳元	0.0114澳元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0165加元	0.0165加元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類加元對沖每月分派	0.0126加元	0.0165加元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0189港元	0.0189港元	每月	一月至六月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0123紐元	0.0123紐元	每月	一月至三月最後一個營業日
A類紐元對沖每月分派	0.0286紐元	0.0123紐元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0191離岸人民幣	0.0458離岸人民幣	每月	一月至三月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0069離岸人民幣	0.0458離岸人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
A類新加坡元對沖每月分派	-	0.0164新加坡元	每月	一月至六月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0190美元	0.0190美元	每月	一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、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、二零二二年六月三十日。

單位持有人之分派(未經審核)(續)

惠理全方位中國債券基金

根據子基金之解釋備忘錄，經理人可決定自收入及／或資本作出分派。於截至二零二三年六月三十日止期間，子基金向可贖回有參與權單位持有人宣派總分派達350,847美元(截至二零二二年六月三十日止期間：322,112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*
A類澳元對沖每月分派	0.0373澳元	-	每月	一月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0373澳元	0.0373澳元	每月	二月至三月最後一個營業日
A類澳元對沖每月分派	0.0331澳元	0.0373澳元	每月	四月至六月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0413港元	-	每月	一月最後一個營業日
A類港元未對沖每月分派	0.0413港元	0.0413港元	每月	二月至六月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0414離岸人民幣	-	每月	一月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0414離岸人民幣	0.0567離岸人民幣	每月	二月至三月最後一個營業日
A類人民幣對沖每月分派	0.0257離岸人民幣	0.0567離岸人民幣	每月	四月至六月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0410美元	-	每月	一月最後一個營業日
A類美元未對沖每月分派	0.0410美元	0.0410美元	每月	二月至六月最後一個營業日
A類英鎊對沖每月分派	0.0421英鎊	-	每月	一月最後一個營業日
A類英鎊對沖每月分派	0.0421英鎊	0.0421英鎊	每月	二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、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、二零二二年六月三十日。