



2021 年年度报告

瑞银（香港）基金系列

- 中国高收益债券基金（美元）
- 中国机会股票基金（美元）
- 系统性资产配置均衡经典基金（美元）

瑞银资产管理

（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）
截至 2021 年 12 月 31 日止年度的经审计年度报告



瑞银（香港）基金系列

目录

| | 页码 |
|-------------------|---------|
| 管理与行政管理 | 2 |
| 基金管理人报告 | 3-4 |
| 致基金份额持有人的受托人报告 | 5 |
| 独立审计师报告 | 6-8 |
| 经审计财务报表 | |
| 损益和其他综合收益表 | 9-11 |
| 财务状况表 | 12-14 |
| 基金份额持有人应占资产净值变动表 | 15-22 |
| 现金流量表 | 23-25 |
| 财务报表附注 | 26-95 |
| 业绩表现表 | 96-99 |
| 投资组合持仓变动表 | 100-122 |
| 投资组合 | 123-138 |
| 金融衍生工具详情 | 139-142 |
| 与源于金融衍生工具的敞口有关的信息 | 143-144 |

瑞银（香港）基金系列

管理与行政管理

基金管理人

瑞银资产管理（香港）有限公司
香港中环
金融街 8 号
国际金融中心二期
45 楼及 47-52 楼

基金管理人董事会成员

Markus Peter Egloff（于 2021 年 4 月 30 日辞任）
David Hanzl（于 2021 年 8 月 31 日辞任）
Adolfo Oliete Galiano
Mary Ann Yarisantos
Akiko Yagi (nee Ueno)（于 2021 年 7 月 14 日
委任）
James Alexander Benady（于 2021 年 11 月
25 日委任）

受托人、保管人兼基金登记机构

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
香港皇后大道中 1 号

基金管理人法律顾问

的近律师事务所
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

审计师

安永会计师事务所
香港鲗鱼涌
英皇道 979 号
太古坊一座 27 楼

瑞银（香港）基金系列

基金管理人报告

2021 年 12 月 31 日

中国高收益债券基金（美元）

债券投资组合

2021 年，中国高收益债券基金（美元）各板块受损惨重，摩根大通亚洲债券指数（JACI）中国高收益债券指数下跌 25.1%。价格压力主要是因中国房地产板块所面临的挑战所致。

2020 年底，中国决策者加紧了房地产市场的调控，出台了“三条红线”政策。这些新规旨在遏制房地产杠杆，强化房地产开发企业的资产负债表。在随后的几个月里，这些调控导致部分开发商面临流动性问题，进一步限制了房地产开发商的融资渠道。与此同时，由于购房者担心交房风险，房地产销售放缓，令开发商的流行性雪上加霜。

年内有部分开发商遭遇信用评级下调和流动性收紧，未能在债券到期时成功展期，债务发生违约。流动性和信心危机随之蔓延到整个行业，主要市场几乎对大部分房地产企业关上了大门。

2021 年第四季度，决策者认识到需要解决这些问题，政策也开始逐步放松。中国人民银行放松了货币政策，包括在 12 月份下调贷款基准利率，以及在 2021 年下半年两次下调存款准备金率。此外，中国人民银行还通过中期借贷便利（MLF）在 12 月份为金融体系注入流动性。某些省市还出台了放松房地产调控的地方措施。

本基金的总收益为负，这主要是由于中国房地产行业在本基金投资范围内的重要性和规模，本基金对该行业的敞口所致。对消费行业和综合性企业的配置为本基金的总收益表现带来贡献，而对金融板块的配置拖累了业绩。美国国债收益率在年内暴跌，对本基金的总收益表现造成不利影响。

中国机会股票基金（美元）

2021 年，投资组合跑输基准指数。最大拖累来自我们在非必需消费品板块的选股失利。在必需消费品板块的选股也严重失利。而我们低配非必需消费品的决定带来了积极的贡献。个股方面的主要拖累包括学而思教育、颐海国际和金山云。个股方面的主要贡献包括超配贵州茅台和网易以及未持有拼多多。

瑞银（香港）基金系列

基金管理人报告（续）

2021 年 12 月 31 日

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

年初的主要大事是新冠疫情防控限制。此外，变异毒株和通胀预期上升导致不确定性挥之不去，股市波动加剧。3 月以后，随着病例的下降和疫苗注射进度的提升，经济开始恢复正常。进入夏季后，企业利润超出预期，随之而来的乐观令股市屡创新高。9 月，由于担心各国央行提前收紧货币政策，加上中国对经济的干预，股市开始调整。但在超预期的企业盈利推动下，这次调整十分短暂，股市的涨势一直延续到 10 月。接近年底之时，奥密克戎毒株和潜在的第五波疫情令投资者深感担忧，全球股价也应声下滑。

12 月份出现了 2021 年的一个信号变化，年终我们对股票的配置为中度。2021 年的主要贡献来自股票，尤其是对发达市场全球股票的持仓。固定收益方面，主要贡献来自高收益债券，通胀保值国债（TIPS）亦有贡献，而主要拖累来自高评级债券（公司债券和主权债券）和新兴市场债券。

瑞银（香港）基金系列

致基金份额持有人的受托人报告

2021 年 12 月 31 日

我们谨此确认，我们认为在截至 2021 年 12 月 31 日止年度，基金管理人瑞银资产管理（香港）有限公司在各重大方面均根据日期为 2017 年 1 月 12 日的信托契约的规定管理中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元），这三只基金均为瑞银（香港）基金系列的子基金。

代表

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

受托人

2022 年 4 月 29 日

独立审计师报告

致瑞银（香港）基金系列子基金的基金管理人和受托人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

关于财务报表审计的报告

意见

我们已审计列载于第 9 页至第 95 页的中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）（以下统称瑞银（香港）基金系列（「本基金」）的「子基金」）的财务报表，此财务报表包括于 2021 年 12 月 31 日的财务状况表，与截至该日止年度的损益和其他综合收益表、基金份额持有人应占资产净值变动表和现金流量表，以及财务报表附注，包括主要会计政策概要。

我们认为，该等财务报表已根据《国际财务报告准则》在各重大方面公允地列报了子基金于 2021 年 12 月 31 日的财务状况，及截至该日止年度的财务表现及现金流量。

意见的基础

我们已根据《国际审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告「审计师就审计财务报表承担的责任」部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（以下简称「守则」），我们独立于子基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

刊载于年度报告内其他信息

子基金的基金管理人和受托人需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年度报告内的信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错报的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错报，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

基金管理人就财务报表须承担的责任

子基金的基金管理人须负责根据《国际财务报告准则》拟备及公允地列报财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报所需的内部控制负责。

独立审计师报告（续）

致瑞银（香港）基金系列子基金的基金管理人和受托人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

基金管理人就财务报表须承担的责任（续）

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

此外，子基金的基金管理人须确保财务报表已根据本基金日期为 2017 年 1 月 12 日、于 2019 年 12 月 13 日修订并重列的信托契约和日期为 2020 年 2 月 6 日的补充信托契约（以下简称「信托契约」）的相关披露规定，以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》（以下简称「香港证监会守则」）附录 E 的相关披露规定妥为拟备。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报取得合理保证，并出具包括我们意见的审计师报告。我们仅对基金管理人和受托人作出报告，除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就审计师报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《国际审计准则》进行的审计，在某一重大错报存在时总能发现。错报可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错报可被视作重大。此外，我们须评估子基金的财务报表是否在各重大方面已根据信托契约的相关披露规定及香港证监会守则附录 E 的相关披露规定妥为拟备。

在根据《国际审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错报的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错报的风险高于未能发现因错误而导致的重大错报的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。

独立审计师报告（续）

致瑞银（香港）基金系列子基金的基金管理人和受托人
（根据香港法律成立的开放式伞子单位信托）

审计师就审计财务报表承担的责任（续）

- 评价基金管理人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对基金管理人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否公允反映交易和事项。

除其他事项外，我们还与子基金的基金管理人和受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

就信托契约的相关披露规定及香港证监会守则附录 E 的相关披露规定项下的事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约的相关披露规定及香港证监会守则附录 E 的相关披露规定妥为拟备。

注册会计师
香港
2022 年 4 月 28 日

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

损益和其他综合收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|-------------------------------|------|----------------------|--------------------|
| 收入 | | | |
| 投资相关利息收入 | | 18,172,648 | 9,167,544 |
| 银行存款相关利息收入 | 9 | 3,569 | 1,622 |
| 计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动 | 6 | (95,248,475) | 6,690,978 |
| 净汇兑差额 | | 25,358 | (19,888) |
| 其他收入 | | 104,877 | 97,543 |
| | | <u>(76,942,023)</u> | <u>15,937,799</u> |
| 支出 | | | |
| 审计师酬金 | | 13,850 | 12,700 |
| 法律及专业费支出 | | 17,320 | 4,835 |
| 管理费支出 | 3,11 | 3,170,885 | 1,620,686 |
| 注册登记费支出 | 3,11 | 6,000 | 6,000 |
| 受托人费用支出 | 3,11 | 200,040 | 136,243 |
| 保管费及银行费用 | 3,11 | 31,060 | 21,527 |
| 交易成本 | 4 | 1,116 | 1,250 |
| 利息支出 | 9,11 | 2,905 | 67 |
| 其他支出 | 11 | 83,208 | 46,206 |
| | | <u>3,526,384</u> | <u>1,849,514</u> |
| 营业（亏损）/利润 | | (80,468,407) | 14,088,285 |
| 财务费用（不含基金份额持有人应占资产净值变动） | | | |
| 向基金份额持有人的收益分配 | | <u>(19,758,080)</u> | <u>(9,527,272)</u> |
| 税前营业（亏损）/利润 | | (100,226,487) | 4,561,013 |
| 预扣税 | 5 | <u>(312)</u> | <u>(43)</u> |
| 基金份额持有人应占资产净值（减少）/增加和年度综合收益总计 | | <u>(100,226,799)</u> | <u>4,560,970</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

损益和其他综合收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|---------------------------------------|------|---------------------|-------------------|
| 收入 | | | |
| 股息收入 | | 1,068,340 | 630,434 |
| 银行存款相关利息收入 | 9 | 2,361 | 2,463 |
| 计入当期损益的金融资产公允价值净变动 | 6 | (22,757,056) | 12,968,028 |
| 净汇兑差额 | | 22,660 | 33,680 |
| 其他收入 | | - | 87,238 |
| | | <u>(21,663,695)</u> | <u>13,721,843</u> |
| 支出 | | | |
| 审计师酬金 | | 13,850 | 12,700 |
| 法律及专业费支出 | | 22,934 | 2,721 |
| 管理费支出 | 3,11 | 780,520 | 560,515 |
| 注册登记费支出 | 3,11 | 6,000 | 6,000 |
| 受托人费用支出 | 3,11 | 53,499 | 44,210 |
| 保管费及银行费用 | 3,11 | 11,968 | 13,467 |
| 交易成本 | 4 | 129,534 | 108,183 |
| 利息支出 | 9,11 | 634 | - |
| 其他支出 | 11 | 104,159 | 89,583 |
| | | <u>1,123,098</u> | <u>837,379</u> |
| 税前营业（亏损）/利润 | | (22,786,793) | 12,884,464 |
| 预扣税 | 5 | <u>(36,759)</u> | <u>(18,026)</u> |
| 基金份额持有人应占资产净值 （减少）/增加和年度综合收 益总计 | | <u>(22,823,552)</u> | <u>12,866,438</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

损益和其他综合收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|-----------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| 收入 | | | |
| 股息收入 | | 1,337,334 | 2,018,785 |
| 投资相关利息收入 | | 1,119,452 | 1,332,261 |
| 银行存款相关利息收入 | 9 | 70 | 6,928 |
| 计入当期损益的金融资产和负债公允价 值净变动 | 6 | 29,458,506 | (7,619,010) |
| 净汇兑差额 | | (284,367) | 779,048 |
| 其他收入 | | - | 23,702 |
| | | <u>31,630,995</u> | <u>(3,458,286)</u> |
| 支出 | | | |
| 审计师酬金 | | 14,850 | 11,700 |
| 法律及专业费支出 | | 33,961 | 4,439 |
| 管理费支出 | 3,11 | 2,955,536 | 3,292,230 |
| 注册登记费支出 | 3,11 | 6,000 | 6,000 |
| 受托人费用支出 | 3,11 | 215,103 | 306,264 |
| 保管费及银行费用 | 3,11 | 30,075 | 57,059 |
| 交易成本 | 4 | 27,989 | 29,430 |
| 利息支出 | 9,11 | 32,905 | 50,532 |
| 其他支出 | 11 | 510,888 | 565,269 |
| | | <u>3,827,307</u> | <u>4,322,923</u> |
| 营业利润/（亏损） | | 27,803,688 | (7,781,209) |
| 财务费用（不含基金份额持有人应占资产 净值变动） | | | |
| 向基金份额持有人的收益分配 | 15 | <u>(15,264,149)</u> | <u>(16,722,864)</u> |
| 基金份额持有人应占资产净值增加/ （减少）和年度综合收益总计 | | <u>12,539,539</u> | <u>(24,504,073)</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

财务状况表

2021年12月31日

| | 附注 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| 资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 6,7 | 191,181,817 | 239,749,800 |
| 应收银行利息 | | 27 | - |
| 投资相关应收利息 | | 5,919,534 | 4,652,675 |
| 发行份额相关应收款项 | | 13,053 | 1,190,184 |
| 经纪商应付款项 | 8 | 1,743,538 | 352,383 |
| 其他应收账款 | | - | 147,150 |
| 存放银行的现金 | 9 | 13,908,033 | 18,575,085 |
| 资产总计 | | 212,766,002 | 264,667,277 |
| 负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 6,7 | 24,188 | 111,349 |
| 应付管理费 | 3,11 | 345,921 | 344,376 |
| 应付受托人费用 | 3,11 | 12,848 | 19,639 |
| 应付审计费 | | 13,150 | 12,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | | 2,963,624 | 780,818 |
| 应付经纪商款项 | 8 | 192,338 | - |
| 其他应付账款 | | 6,034 | 15,480 |
| 银行透支 | | - | 147,150 |
| 负债总计（不含基金份额持有人应占资产净值） | | 3,558,103 | 1,430,812 |
| 基金份额持有人应占资产净值 | 10 | 209,207,899 | 263,236,465 |

瑞银资产管理（香港）有限公司
（作为基金管理人）

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
（作为受托人）

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

财务状况表

2021年12月31日

| | 附注 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 6,7 | 58,558,489 | 66,059,552 |
| 应收股息 | | 18,685 | 17,103 |
| 应收银行利息 | | 153 | 1 |
| 发行份额相关应收款项 | | 189 | 18,056 |
| 经纪商应付款项 | 8 | - | 774,780 |
| 存放银行的现金 | 9 | 3,441,680 | 6,989,837 |
| 资产总计 | | <u>62,019,196</u> | <u>73,859,329</u> |
| 负债 | | | |
| 应付管理费 | 3,11 | 79,804 | 101,448 |
| 应付受托人费用 | 3,11 | 3,708 | 5,381 |
| 应付审计费 | | 13,150 | 12,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | | 489 | 16,526 |
| 应付经纪商款项 | 8 | - | 897,350 |
| 其他应付账款 | | 10,643 | 14,036 |
| 负债总计（不含基金份额持有人应占资产净值） | | <u>107,794</u> | <u>1,046,741</u> |
| 基金份额持有人应占资产净值 | 10 | <u>61,911,402</u> | <u>72,812,588</u> |

瑞银资产管理（香港）有限公司
（作为基金管理人）

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
（作为受托人）

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

财务状况表

2021年12月31日

| | 附注 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|------------------------|------|--------------------|--------------------|
| 资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 6,7 | 308,470,532 | 301,852,014 |
| 应收股息 | | 61,968 | 63,056 |
| 应收银行利息 | | 6 | - |
| 投资相关应收利息 | | 333,140 | 353,627 |
| 经纪商应付款项 | 8 | 2,586,947 | 98,221,742 |
| 存放银行的现金 | 9 | 11,680,487 | 7,053,957 |
| 资产总计 | | <u>323,133,080</u> | <u>407,544,396</u> |
| 负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 6,7 | 179,972 | 1,736,284 |
| 应付管理费 | 3,11 | 264,325 | 267,018 |
| 应付受托人费用 | 3,11 | 18,748 | 24,289 |
| 应付审计费 | | 13,150 | 11,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | | - | 3,393,229 |
| 应付经纪商款项 | 8 | - | 86,231,507 |
| 其他应付账款 | | 49,349 | 50,472 |
| 负债总计（不含基金份额持有人应占资产净值） | | <u>525,544</u> | <u>91,713,799</u> |
| 基金份额持有人应占资产净值 | 10 | <u>322,607,536</u> | <u>315,830,597</u> |

瑞银资产管理（香港）有限公司
（作为基金管理人）

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
（作为受托人）

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|---------------|----|----------------------|--------------------|
| 截至年初 | | 263,236,465 | 104,900,162 |
| 发行份额 | 10 | 197,043,875 | 228,429,420 |
| 赎回份额 | 10 | (150,845,642) | (74,654,087) |
| 年度综合（亏损）/收益总计 | | <u>(100,226,799)</u> | <u>4,560,970</u> |
| 截至年末 | | <u>209,207,899</u> | <u>263,236,465</u> |

已发行份额数量

| | | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|--------------------|--|------------------------|------------------------|
| A 类美元-acc | | | |
| 截至年初 | | 190,836.244 | 224,625.950 |
| 发行份额 | | 432,026.347 | 90,056.778 |
| 赎回份额 | | <u>(365,981.182)</u> | <u>(123,846.484)</u> |
| 截至年末 | | <u>256,881.409</u> | <u>190,836.244</u> |
| A 类美元-mdist | | | |
| 截至年初 | | 1,015,188.790 | 397,216.833 |
| 发行份额 | | 1,202,456.194 | 931,068.386 |
| 赎回份额 | | <u>(1,134,894.506)</u> | <u>(313,096.429)</u> |
| 截至年末 | | <u>1,082,750.478</u> | <u>1,015,188.790</u> |
| A 类港元-mdist | | | |
| 截至年初 | | 7,056,864.210 | 3,651,936.882 |
| 发行份额 | | 8,086,720.540 | 5,842,133.442 |
| 赎回份额 | | <u>(6,962,353.680)</u> | <u>(2,437,206.114)</u> |
| 截至年末 | | <u>8,181,231.070</u> | <u>7,056,864.210</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

已发行份额数量（续）

| | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|-----------------------|------------------------|----------------------|
| J 类日元-mdist | | |
| 截至年初 | 1,115.678 | 880.804 |
| 发行份额 | 459.657 | 682.718 |
| 赎回份额 | <u>(1,575.335)</u> | <u>(447.844)</u> |
| 截至年末 | <u>-</u> | <u>1,115.678</u> |
| J 类日元对冲-mdist | | |
| 截至年初 | 11,869.158 | 11,110.074 |
| 发行份额 | 173.452 | 847.185 |
| 赎回份额 | <u>(12,042.610)</u> | <u>(88.101)</u> |
| 截至年末 | <u>-</u> | <u>11,869.158</u> |
| I-B 类美元-acc | | |
| 截至年初 | 323,812.000 | - |
| 发行份额 | 91,232.000 | 356,658.000 |
| 赎回份额 | <u>(209,488.000)</u> | <u>(32,846.000)</u> |
| 截至年末 | <u>205,556.000</u> | <u>323,812.000</u> |
| A 类人民币对冲-mdist | | |
| 截至年初 | 2,009,299.322 | - |
| 发行份额 | 2,146,205.575 | 2,171,616.275 |
| 赎回份额 | <u>(1,114,020.200)</u> | <u>(162,316.953)</u> |
| 截至年末 | <u>3,041,484.697</u> | <u>2,009,299.322</u> |
| Q 类美元-mdist | | |
| 截至年初 | 18,442.421 | - |
| 发行份额 | 171,691.654 | 18,442.421 |
| 赎回份额 | <u>(44,141.750)</u> | <u>-</u> |
| 截至年末 | <u>145,992.325</u> | <u>18,442.421</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

已发行份额数量（续）

| | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|------------------|------------------|--------------|
| A 类美元-n-mdist 份额 | | |
| 截至年初 | - | - |
| 发行份额 | 2,000.000 | - |
| 赎回份额 | - | - |
| 截至年末 | <u>2,000.000</u> | <u>-</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|---------------|----|---------------------|-------------------|
| 截至年初 | | 72,812,588 | 34,564,684 |
| 发行份额 | 10 | 32,358,209 | 50,134,152 |
| 赎回份额 | 10 | (20,435,843) | (24,752,686) |
| 年度综合（亏损）/收益总计 | | <u>(22,823,552)</u> | <u>12,866,438</u> |
| 截至年末 | | <u>61,911,402</u> | <u>72,812,588</u> |

已发行份额数量

| | | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|--------------------|--|----------------------|----------------------|
| A 类美元-acc | | | |
| 截至年初 | | 103,303.842 | 64,723.556 |
| 发行份额 | | 41,115.086 | 88,873.365 |
| 赎回份额 | | <u>(58,201.184)</u> | <u>(50,293.079)</u> |
| 截至年末 | | <u>86,217.744</u> | <u>103,303.842</u> |
| I-P 类港元-acc | | | |
| 截至年初 | | 2,192,647.903 | 1,444,070.992 |
| 发行份额 | | 1,473,853.217 | 1,236,118.882 |
| 赎回份额 | | <u>(532,388.032)</u> | <u>(487,541.971)</u> |
| 截至年末 | | <u>3,134,113.088</u> | <u>2,192,647.903</u> |
| A 类港元-acc | | | |
| 截至年初 | | 334,846.646 | 143,089.130 |
| 发行份额 | | 124,969.889 | 532,588.670 |
| 赎回份额 | | <u>(226,002.817)</u> | <u>(340,831.154)</u> |
| 截至年末 | | <u>233,813.718</u> | <u>334,846.646</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

已发行份额数量（续）

| | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|------------|------------------|--------------|
| M 类人民币-acc | | |
| 截至年初 | - | - |
| 发行份额 | 8,267.010 | - |
| 赎回份额 | (1,219.770) | - |
| 截至年末 | <u>7,047.240</u> | <u>-</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|---------------|----|--------------------|---------------------|
| 截至年初 | | 315,830,597 | 386,589,365 |
| 发行份额 | 10 | 67,658,660 | 196,119,747 |
| 赎回份额 | 10 | (73,421,260) | (242,374,442) |
| 年度综合收益/（亏损）总计 | | <u>12,539,539</u> | <u>(24,504,073)</u> |
| 截至年末 | | <u>322,607,536</u> | <u>315,830,597</u> |

已发行份额数量

| | | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|-----------------------|--|----------------------|----------------------|
| A 类美元-acc | | | |
| 截至年初 | | 140,221.831 | 167,663.001 |
| 发行份额 | | - | 75,132.420 |
| 赎回份额 | | <u>(33,104.717)</u> | <u>(102,573.590)</u> |
| 截至年末 | | <u>107,117.114</u> | <u>140,221.831</u> |
| A 类美元-6%-mdist | | | |
| 截至年初 | | 1,116,342.582 | 1,034,799.930 |
| 发行份额 | | 79,008.572 | 523,612.687 |
| 赎回份额 | | <u>(216,023.462)</u> | <u>(442,070.035)</u> |
| 截至年末 | | <u>979,327.692</u> | <u>1,116,342.582</u> |
| A 类港元-acc | | | |
| 截至年初 | | 281,941.113 | 296,842.701 |
| 发行份额 | | - | 241,526.828 |
| 赎回份额 | | <u>(217,112.292)</u> | <u>(256,428.416)</u> |
| 截至年末 | | <u>64,828.821</u> | <u>281,941.113</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

已发行份额数量（续）

| | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|-------------------------|----------------------|------------------------|
| A 类港元-6%-mdist | | |
| 截至年初 | 1,748,026.031 | 2,765,755.180 |
| 发行份额 | 184,870.239 | 687,625.119 |
| 赎回份额 | <u>(130,280.999)</u> | <u>(1,705,354.268)</u> |
| 截至年末 | <u>1,802,615.271</u> | <u>1,748,026.031</u> |
| K-1 类美元-acc | | |
| 截至年初 | 228,858.446 | 644,657.633 |
| 发行份额 | 162,193.401 | 177,775.758 |
| 赎回份额 | <u>(69,588.045)</u> | <u>(593,574.945)</u> |
| 截至年末 | <u>321,463.802</u> | <u>228,858.446</u> |
| K-1 类美元-6%-mdist | | |
| 截至年初 | 912,895.287 | 492,785.329 |
| 发行份额 | 200,404.973 | 640,778.734 |
| 赎回份额 | <u>(100,890.338)</u> | <u>(220,668.776)</u> |
| 截至年末 | <u>1,012,409.922</u> | <u>912,895.287</u> |
| K-1 类港元-acc | | |
| 截至年初 | 48,810.720 | 143,810.720 |
| 发行份额 | 292,521.518 | - |
| 赎回份额 | <u>(27,724.737)</u> | <u>(95,000.000)</u> |
| 截至年末 | <u>313,607.501</u> | <u>48,810.720</u> |
| K-1 类港元-6%-mdist | | |
| 截至年初 | 1,476,210.985 | 3,134,259.496 |
| 发行份额 | 364,319.681 | 97,324.933 |
| 赎回份额 | <u>(945,159.114)</u> | <u>(1,755,373.444)</u> |
| 截至年末 | <u>895,371.552</u> | <u>1,476,210.985</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

基金份额持有人应占资产净值变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

已发行份额数量（续）

| | 2021 年 份额 | 2020 年 份额 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| I-B 类美元-acc | | |
| 截至年初 | - | 297,057.331 |
| 发行份额 | - | 181,213.596 |
| 赎回份额 | - | <u>(478,270.927)</u> |
| 截至年末 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Q 类美元-6%-mdist | | |
| 截至年初 | 218,289.280 | 150,021.261 |
| 发行份额 | 84,827.725 | 158,226.736 |
| 赎回份额 | <u>(133,630.222)</u> | <u>(89,958.717)</u> |
| 截至年末 | <u>169,486.783</u> | <u>218,289.280</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

现金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|--------------------------------|----|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量 | | | |
| 分配后税前（亏损）/利润 | | (100,226,487) | 4,561,013 |
| 经以下项目调整： | | | |
| 投资相关利息收入 | | (18,172,648) | (9,167,544) |
| 银行存款相关利息收入 | | (3,569) | (1,622) |
| 利息支出 | | 2,905 | 67 |
| 向基金份额持有人的收益分配 | | 19,758,080 | 9,527,272 |
| 运营资本变动前营业（亏损）/利润 | | (98,641,719) | 4,919,186 |
| 计入当期损益的金融资产和负债的公允价值 减少/（增加） | | 48,480,822 | (139,398,488) |
| 经纪商应付款项增加 | | (1,391,155) | (352,383) |
| 其他应收账款增加减少/（增加） | | 147,150 | (147,150) |
| 应付管理费增加 | | 1,545 | 230,273 |
| 应付受托人费用（减少）/增加 | | (6,791) | 11,372 |
| 应付审计费增加 | | 1,150 | - |
| 应付经纪商款项增加 | | 192,338 | - |
| 应付法律费用减少 | | - | (91,493) |
| 其他应付账款（减少）/增加 | | (9,446) | 12,662 |
| 用于经营活动的现金 | | (51,226,106) | (134,816,021) |
| 收到的投资相关利息 | | 16,905,789 | 6,321,820 |
| 收到的银行存款相关利息 | | 3,542 | 1,645 |
| 支付的利息支出 | | (2,905) | (67) |
| 支付的预扣税 | | (312) | 43 |
| 用于经营活动的现金流量净额 | | (34,319,992) | (128,492,666) |
| 融资活动产生的现金流量 | | | |
| 发行份额所得收入 | | 198,221,006 | 227,244,917 |
| 赎回份额所付款项 | | (148,662,836) | (73,873,269) |
| 向基金份额持有人支付的收益分配 | | (19,758,080) | (9,527,272) |
| 来自融资活动的现金流量净额 | | 29,800,090 | 143,844,376 |
| 现金及现金等价物净（减少）/增加 | | (4,519,902) | 15,351,710 |
| 年初时的现金及现金等价物 | | 18,427,935 | 3,076,225 |
| 年末时的现金及现金等价物 | 9 | 13,908,033 | 18,575,085 |
| 现金及现金等价物分析 | | | |
| 存放银行的现金 | 9 | 13,908,033 | 18,575,085 |
| 银行透支 | 9 | - | (147,150) |
| | | 13,908,033 | 18,427,935 |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

现金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|-----------------------------|----|--------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量 | | | |
| 税前营业（亏损）/利润 | | (22,786,793) | 12,884,464 |
| 经以下项目调整： | | | |
| 股息收入 | | (1,068,340) | (630,434) |
| 银行存款相关利息收入 | | (2,361) | (2,463) |
| 利息支出 | | 634 | - |
| 运营资本变动前营业（亏损）/利润 | | (23,856,860) | 12,251,567 |
| 计入当期损益的金融资产的公允价值 减少/（增加） | | 7,501,063 | (33,134,152) |
| 经纪商应付款项减少/（增加） | | 774,780 | (707,401) |
| 应付管理费（减少）/增加 | | (21,644) | 66,859 |
| 应付受托人费用（减少）/增加 | | (1,673) | 2,702 |
| 应付审计费增加 | | 1,150 | - |
| 应付经纪商款项（减少）/增加 | | (897,350) | 759,106 |
| 应付法律费用减少 | | - | (87,238) |
| 其他应付账款（减少）/增加 | | (3,393) | 7,014 |
| 用于经营活动的现金 | | (16,503,927) | (20,841,543) |
| 收到的股息 | | 1,066,758 | 624,820 |
| 收到的银行存款相关利息 | | 2,209 | 2,462 |
| 支付的利息支出 | | (634) | - |
| 支付的预扣税 | | (36,759) | (18,026) |
| 用于经营活动的现金流量净额 | | (15,472,353) | (20,232,287) |
| 融资活动产生的现金流量 | | | |
| 发行份额所得收入 | | 32,376,076 | 50,128,930 |
| 赎回份额所付款项 | | (20,451,880) | (24,796,483) |
| 来自融资活动的现金流量净额 | | 11,924,196 | 25,332,447 |
| 现金及现金等价物净（减少）/增加 | | (3,548,157) | 5,100,160 |
| 年初时的现金及现金等价物 | | 6,989,837 | 1,889,677 |
| 年末时的现金及现金等价物 | 9 | 3,441,680 | 6,989,837 |
| 现金及现金等价物分析 | | | |
| 存放银行的现金 | 9 | 3,441,680 | 6,989,837 |
| | | 3,441,680 | 6,989,837 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

现金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 附注 | 2021 年 美元 | 2020 年 美元 |
|--------------------------------|----|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量 | | | |
| 分配后税前利润/（亏损） | | 12,539,539 | (24,504,073) |
| 经以下项目调整： | | | |
| 股息收入 | | (1,337,334) | (2,018,785) |
| 投资相关利息收入 | | (1,119,452) | (1,332,261) |
| 银行存款相关利息收入 | | (70) | (6,928) |
| 利息支出 | | 32,905 | 50,532 |
| 向基金份额持有人的收益分配 | | 15,264,149 | 16,722,864 |
| 运营资本变动前营业利润/（亏损） | | 25,379,737 | (11,088,651) |
| 计入当期损益的金融资产和负债 的公允价值（增加）/减少 | | (8,174,830) | 78,120,786 |
| 经纪商应付款项减少/（增加） | | 95,634,795 | (34,089,594) |
| 应付管理费减少 | | (2,693) | (35,190) |
| 应付受托人费用减少 | | (5,541) | (5,819) |
| 应付审计费增加 | | 2,150 | - |
| 应付经纪商款项（减少）/增加 | | (86,231,507) | 18,883,732 |
| 其他应付账款减少 | | (1,123) | (2,873) |
| 来自经营活动的现金 | | 26,600,988 | 51,782,391 |
| 收到的股息 | | 1,338,422 | 2,008,858 |
| 收到的投资相关利息 | | 1,139,939 | 1,422,278 |
| 收到的银行存款相关利息 | | 64 | 7,023 |
| 支付的利息支出 | | (32,905) | (50,532) |
| 来自经营活动的现金流量净额 | | 29,046,508 | 55,170,018 |
| 融资活动产生的现金流量 | | | |
| 发行份额所得收入 | | 67,658,660 | 196,119,747 |
| 赎回份额所付款项 | | (76,814,489) | (238,981,213) |
| 向基金份额持有人支付的收益分配 | | (15,264,149) | (16,722,864) |
| 用于融资活动的现金流量净额 | | (24,419,978) | (59,584,330) |
| 现金及等价物增加/（减少）净额 | | 4,626,530 | (4,414,312) |
| 年初时的现金及现金等价物 | | 7,053,957 | 11,468,269 |
| 年末时的现金及现金等价物 | 9 | 11,680,487 | 7,053,957 |
| 现金及现金等价物分析 | | | |
| 存放银行的现金 | 9 | 11,680,487 | 7,053,957 |
| | | 11,680,487 | 7,053,957 |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

1. 子基金

瑞银（香港）基金系列（“本基金”）根据瑞银资产管理（香港）有限公司（“基金管理人”）和汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（“受托人”）之间日期为2017年1月12日的信托契约和后续的补充契约成立。本基金以伞子基金的形式成立，独立且不同的子基金（“子基金”）可由基金管理人和受托人在本基金下设立。

各子基金各自开始运作的日期和已发行份额类别如下：

| <u>子基金</u> | <u>开始运作的日期</u> | <u>已发行份额类别</u> |
|-------------------|----------------|---|
| 中国机会股票基金（美元） | 2017年3月3日 | A类港元-acc A类美元-acc I-P类港元-acc M类人民币-acc |
| 中国高收益债券基金（美元） | 2017年3月6日 | A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-acc A类美元-mdist A类美元-N-mdist I-B类美元-acc J类日元对冲-mdist J类日元-mdist Q类美元-mdist |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 2018年10月26日 | A类港元-6%-mdist A类港元-acc A类美元-6%-mdist A类美元-acc K-1类港元-6%-mdist K-1类港元-acc K-1类美元-6%-mdist K-1类美元-acc Q类美元-6%-mdist |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

1. 子基金（续）

| <u>子基金</u> | <u>开始运作的日期</u> | <u>已发行份额类别</u> |
|--------------|----------------|---|
| 多元信贷收益基金（美元） | 2020年2月28日 | A类港元-mdist A类新加坡对冲-mdist A类美元-acc A类美元-mdist Q类港元-mdist Q类新加坡对冲-mdist Q类美元-acc Q类美元-mdist |
| 亚洲收益债券基金（美元） | 2021年3月17日 | A类港元-5%-mdist A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-5%-mdist A类美元-acc A类美元-mdist E类美元-acc I-B类美元-acc |
| 环球收益债券基金（美元） | 2021年3月17日 | A类港元-5%-mdist A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-5%-mdist A类美元-acc A类美元-mdist I-B类美元-acc |
| 亚洲机会配置基金（美元） | 2021年3月17日 | A类港元-6%-mdist A类港元-mdist A类人民币对冲-mdist A类美元-6%-mdist A类美元-acc A类美元-mdist I-B类美元-acc |
| 中国医疗股票基金（美元） | 2021年8月31日 | FA类美元-acc FQ类美元-acc |

2021年12月31日

1. 子基金（续）

该等财务报表包含中国机会股票基金（美元）、中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）这三只子基金截至 2021 年 12 月 31 日止年度的数据。多元信贷收益基金（美元）、亚洲收益债券基金（美元）、环球收益债券基金（美元）、亚洲机会配置基金（美元）和中国医疗股票基金（美元）这五只子基金另行编制了一套财务报表（2020 年：中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）、系统性资产配置均衡经典基金（美元）和多元信贷收益基金（美元）这四只子基金编制了一套财务报表）。

中国机会股票基金（美元）、中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）经香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）依据《证券及期货条例》第 104(1)条予以认可，须遵守香港证监会颁布的《单位信托及互惠基金守则》（“《香港证监会守则》”）。

中国机会股票基金（美元）的投资目标是实现具有合理收益水平的高增长，同时审慎考虑资金安全及子基金资产的流动性。子基金的资产根据分散风险原则投资（即投资于所有市值及横跨不同行业的证券）。

中国高收益债券基金（美元）的投资目标是实现资本增值，并通过主要投资于位于中国（即包括中国内地、香港和澳门）或其销售额及/或利润主要来自于中国（即包括中国内地、香港和澳门）的发行人的高收益债务证券而提供收益，这提供了对重要且正在发展的经济地区的集中投资。

系统性资产配置均衡经典基金（美元）的投资目标是通过投资于由传统资产（即环球股票、债券和现金/现金等价工具）组成的广泛多元化组合，实现利息收入和资本增值。

2.1 编制基础

财务报表根据国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》（“《国际财务报告准则》”）以及国际会计准则理事会的国际财务报告解释委员会在期间内发布的解释编制。

财务报表基于历史成本编制，按公允价值持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债除外。

除非另有说明，财务报表以美元编制，所有数值均进位调整保留至最接近的整数。

2.2 会计政策的调整和信息披露

并无将于从 2021 年 1 月 1 日或之后开始的年度生效，并且基金管理人认为将对子基金有明显影响并且将由子基金首次采用的准则和解释。子基金亦未提前采用任何其他已经发布但尚未生效的准则、解释或修订。

2.2 会计政策的调整和信息披露（续）

已发布但尚未生效的准则

截至子基金财务报表发布之日止，已发布但尚未生效的修订后准则披露如下，但基金管理人认为不会明显影响子基金的准则除外。子基金计划在相关修订后的准则生效之时开始采用（如适用）。

会计估计的定义——对《国际会计准则第8号》的修订

2021年2月，国际会计准则理事会发布了对《国际会计准则第8号》的修订，其中提出了“会计估计”的定义。这些修订澄清了会计估计调整与会计政策调整和差错更正之间的区别。此外，这些修订还澄清了报告主体应如何使用计量方法和输入来制定会计估计。

这些修订将于从2023年1月1日或之后开始的年度报告期间生效，并适用于在该期间开始之日或之后发生的会计政策调整和会计估计调整。允许在披露这一事实的前提下提前采用这些修订。这些修订预计不会对子基金产生重大影响。

会计政策的披露——对《国际会计准则第1号》和《国际财务报告准则实务公告第2号》的修订

2021年2月，国际会计准则理事会发布了对《国际会计准则第1号》以及《国际财务报告准则实务公告第2号——就重要性作出判断》的修订，其中提出了相关的指导意见和示例，以帮助报告主体在会计政策的披露方面作出有关重要性的判断。这些修订旨在帮助报告主体提高会计政策披露信息的有用性，不再要求报告主体披露其“重大”会计政策，而代之以要求报告主体披露其“重要”会计政策，并增加了报告主体如何在作出有关会计政策披露的决策时运用重要性这一概念的指导意见。

对《国际会计准则第1号》的修订适用于从2023年1月1日或以后开始的年度期间，并且允许提前采用。由于对《国际财务报告准则实务公告第2号》的修订中有关采用会计政策信息重要性定义的指导意见是非强制性的，确定这些修订的生效日期是没有必要的。这些修订预计不会对子基金产生重大影响。

2.3 重要会计政策摘要

编制这些财务报表时采用的重要会计政策如下所列：

金融工具

(i) 分类

根据《国际财务报告准则第9号》，子基金在初始确认时将其金融资产和金融负债分为在下文讨论的金融资产和金融负债类别。

2.3 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(i) 分类（续）

根据这一分类，金融资产或金融负债如果符合下列任何一项条件，则视为出于交易目的而持有：

- (a) 其主要是为了在近期内出售或回购而取得或发生的；或
- (b) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有证据表明近期采用短期获利方式对该组合进行管理；或
- (c) 属于衍生工具（属于融资担保合同或指定的有效对冲工具的衍生工具除外）

金融资产

子基金将其金融资产分类为按摊余成本进行后续计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，这基于以下两个因素：

- 实体管理金融资产的业务模式
- 金融资产的合同现金流量特征

按摊余成本计量的金融资产

债务工具按摊余成本计量的前提是，持有债务工具的业务模式是以收取合同现金流量为目标而持有金融资产，以及债务工具的合同条款约定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。子基金在本类别中的金融资产包括短期非融资性应收账款和其他应收账款。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（FVPL）

金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益的前提是：

- (a) 合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；或
- (b) 持有金融资产的业务模式并非以收取合同现金流量为目标，或者既非以收取合同现金流量为目标又非以出售金融资产为目标；或
- (c) 于初始确认时不可撤销地指定金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，前提是这样做能消除或大幅降低计量或确认的不一致性，这种不一致性因按不同的基数计量资产或负债或者确认资产或负债的收入和损失而引起。

子基金在本类别中的金融资产包括：

- *债务工具*：这包括基于公允价值管理投资的业务模式下持有的投资，该业务模式以实现投资收益和公允价值增值为目标。
- *为交易目的而持有的工具*：本类别包括主要为从价格的短期波动中获利而取得的权益工具和债务工具。本类别还包括资产头寸中的衍生工具合约。

2.3 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(i) 分类（续）

金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（FVPL）

如果符合“为交易目的而持有”的定义，则金融负债以公允价值计量且其变动计入当期损益。子基金在本类别中的金融负债包括负债头寸中的衍生工具合约。子基金在本类别中的金融负债还包括可赎回份额，子基金有关可赎回份额的会计政策在下文予以说明。

按摊余成本计量的金融负债

本类别包括所有的金融负债，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。子基金在本类别中的金融负债包括其他应付账款。

(ii) 确认

子基金在其成为金融工具合同约定的一方时确认金融资产或金融负债。需要在由市场中的监管法规或惯例所确定的时间范围内交割资产的金融资产买卖交易（普通交易）在子基金承诺买卖资产的交易日期进行确认。

(iii) 初始计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债按公允价值记录在财务状况表中。此等工具的所有交易成本直接计入损益和其他综合收益表。

贷款和应收账款及金融负债（分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的除外）按公允价值加上任何直接应占新增购买或发行成本进行初始计量。

(iv) 后续计量

进行初始计量后，子基金对分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具按公允价值进行计量。这些金融工具公允价值的后续变动在发生后计入当期损益。在这些工具上取得的或支付的利息和股息单独记录在利息收入或支出和股息收入中。

贷款和应收账款采用实际利率法按摊余成本减去减值拨备进行计量。贷款和应收账款被终止确认或发生减值以及在摊销时产生的收入和损失计入当期损益。

金融负债（分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的除外）采用实际利率法按摊余成本计量。该等金融负债被终止确认以及在摊销时产生的收入和损失计入当期损益。

2.3 重要会计政策摘要（续）

金融工具（续）

(iv) 后续计量（续）

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本及在相关期间内分配利息收入或利息支出的方法。实际利率是指将金融工具在预计存续期间或适用的更短期间内估计的未来现金收支，精确折现为该金融资产或金融负债账面价值净额所使用的利率。在计算实际利率时，子基金在考虑金融工具所有合同条款的基础上估计现金流量，但不考虑未来的信用损失。实际利率的计算包括合同双方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易成本及所有其他的溢价或折价。

(v) 终止确认

对金融资产（或（如适用）金融资产的一部分或一组类似金融资产的一部分）予以终止确认的前提是，收取金融资产现金流量的权利已到期，或者子基金已转让收取金融资产现金流量的权利或已承担根据转移安排在不明显拖延的情况下向第三方全额支付所收到的现金流量的义务，以及：**(a)**子基金已转移金融资产几乎所有的风险和报酬；或**(b)**子基金既未转移也未保留金融资产几乎所有的风险和报酬，但已转让该金融资产的控制权。

如果子基金已转让收取金融资产现金流量的权利（或已签订转移安排），但既未转移也未保留金融资产几乎所有的风险和报酬，并且未转让该金融资产的控制权，则按照子基金继续涉及该金融资产的程度对金融资产予以确认。在此情况下，子基金还将确认有关负债。被转移的资产和有关负债在反映子基金已保留的权利和义务的基础上进行计量。如果金融负债下的义务被解除、取消或到期，则子基金对金融负债予以终止确认。

如果金融负债下的义务被解除、取消或到期，则子基金对金融负债予以终止确认。

公允价值计量

子基金在各报告日按公允价值对其在例如权益性证券和衍生工具等金融工具中的投资进行计量。

衍生工具于订立衍生工具合约之日按公允价值予以确认，之后按公允价值重新计量。公允价值取自活跃市场中的市场报价（包括最近的市场交易）和估值技术（包括贴现现金流模型和期权定价模型），视情况而定。如果公允价值为正，则所有衍生工具记作资产，如果公允价值为负，则记作负债。

如果任何衍生工具的公允价值后续出现变动，则此等变动立即于综合收益表中予以确认。

2.3 重要会计政策摘要（续）

公允价值计量（续）

公允价值指于计量日期，在市场参与者之间的有序交易中因出售资产而收到的价格或因转让负债而支付的价格。公允价值计量基于假设出售资产或转让负债的交易在资产或负债的主要市场中发生，如果不存在主要市场，则在最有利于该资产或负债的市场中发生。主要市场或最有利的市场必须对子基金是开放的。

资产或负债的公允价值采用市场参与者在对资产或负债进行定价时会使用的假设进行计量，假设市场参与者以符合各自经济最佳利益的原则行事。

于报告日在活跃市场中交易的金融工具的公允价值以其报价为依据，前提是报价在买卖价差范围内，且未扣除交易成本。这些账目中定义为“上市证券”的证券在活跃市场中交易。如果最新交易价不在买卖价差内，则管理层将确定买卖价差内最能代表公允价值的点位。

对于不在活跃市场中交易的所有其他金融工具，采用被认为在具体情况下适当的估值技术来确定公允价值。估值技术包括市场法（即使用最近的公平市场交易作出必要调整及参考实质相同的另一工具的当前市值）和收益法（即贴现现金流分析和尽可能多地利用可得和可支持的市场数据的期权定价模型）。

公允价值在财务报表中计量或披露的所有资产和负债，依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值，在公允价值层次中进行分类，说明如下：

- 第一层次 - 相同资产或负债在活跃市场上有报价（未经调整）的市场价格
- 第二层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值直接或间接可观察的情况的估值技术
- 第三层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值不可观察的情况的估值技术

对于在财务报表中确认的资产和负债，子基金通过于各报告期末（依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值）重新评估分类，经常性地确定是否在公允价值层级中的层次之间发生转移。

金融工具抵销

当且只有当子基金具有抵销已确认数额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时子基金有意以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债可以进行抵销，净额在财务状况表中列报。如果有主净额结算协议，除非该协议的一方违约，否则有关资产和负债在财务状况表中按毛额列报。

2.3 重要会计政策摘要（续）

金融资产减值

子基金按摊余成本持有没有融资成分且到期期限少于 12 个月的金融工具，因此，已选择将与《国际财务报告准则第 9 号》下针对预期信用损失（ECL）的简化方法类似的方法应用于其所有应收账款。子基金因此不跟踪信用风险的变化，而是在各报告日基于期限内的预期信用损失确认损失拨备。

子基金对待预期信用损失的方式反映于报告日有关过往事件、当前状况和未来经济状况预测的概率加权结果、资金现金价值以及在未付出不必要的成本或努力的情况下可得的合理且可支持的信息。

子基金将基于损失模式类似的应收账款分组的逾期天数，将拨备矩阵用作计量应收账款有关预期信用损失的实用临时手段。应收账款依据各自的性质分组。拨备矩阵依据应收账款预期期限内过往观察到的损失率为依据，经前瞻性预估调整。

外币换算

对于包括证券买卖在内的期间内的交易，收入和支出按交易日时普遍的汇率换算。

以外币计价的货币性资产和负债按各报告期期末时普遍的功能性货币汇率重新换算。

以历史成本计量的外币非货币性项目采用截至初始交易日期的汇率换算。以公允价值计量的外币非货币性项目采用公允价值确定日的汇率折算。

被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具上的外币交易收入和损失作为“计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动”的一部分包含在损益和其他综合收益表中。

可赎回份额

子基金的份额可由可赎回基金份额持有人选择赎回，被分类为财务状况表中的金融负债，代表基金份额持有人应占资产净值，因其并不满足分类为权益的条件。

基金份额持有人来自可赎回份额的应占资产净值按赎回金额计量，资产净值根据《国际财务报告准则》进行计算。

子基金份额净值的计算方式为基金份额持有人应占资产净值（根据基金说明书计算）除以已发行的份额数量。

初步开支

初步开支在发生的期间内确认为支出。

2.3 重要会计政策摘要（续）

向基金份额持有人的收益分配

向基金份额持有人的收益分配在损益和其他综合收益表中确认为财务费用。

现金及现金等价物

现金流量表中的现金及现金等价物包含银行存款和可轻易转换成已知数额现金的短期高流动性投资，其面临的价值变动风险不大，原始到期期限不超过三个月，不包括未偿付的银行透支（如适用）。

应付经纪商和经纪商应付款项

应付经纪商款项包括现金透支和针对（通过普通交易）买入证券的应付账款，于报告日时，已针对此等买入的证券签署合约但证券尚未交割。经纪商应付款项包括保证金账款和针对（通过普通交易）卖出证券的应收账款，于报告日时，已针对此等卖出的证券签署合约但证券尚未交割。这些款项的确认和计量请参阅贷款和应收账款的会计政策。

保证金账款指在经纪商持有的现金存款，作为对未平仓期货合约的担保物。

费用

包括管理费、受托人费用和注册登记费在内的所有支出按照发生制计入损益和其他综合收益表。

利息收入及支出

利息收入及支出在损益和其他综合收益表中采用实际利率法针对所有计息金融工具进行确认。

股息收入

股息收入在投资的除息日当天确认，若无除息日，则在子基金收取付款的权利确立时确认。列报的股息收入包含任何不可抵扣的预扣税，此等预扣税在当期损益中单独披露。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的收入或损失净额

此项目包括为交易目的而持有的或初始确认后指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的公允价值变动，不包括利息和股息收入与支出。

未实现收入和损失包含报告期内金融工具的公允价值变动，以及因金融工具上一报告期的未实现收入和损失在本报告期内得以实现所造成逆转的变动。因处置被分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的”金融工具而实现的收入和损失采用“先进先出”法计算，代表金融工具的初始账面价值与处置价值或因衍生工具合约而支付或收取的现金（不包括因针对此等工具的担保保证金账户而支付或收取的现金）之间的差额。

2021年12月31日

2.3 重要会计政策摘要（续）

所得税

子基金免缴香港各种形式的税，包括所得税、资本利得税和预扣税。不过，在某些司法管辖区，投资收益和资本利得须缴纳预扣税，在收入来源地扣除。子基金在当期损益中单独列报投资收益毛额的预扣税。

就现金流量表而言，列报的投资产生的现金流入包含预扣税（如适用）。

关联方

某一方被视为子基金关联方的条件是：

(a) 该方为符合以下情况的人士，或者为符合以下情况的人士所在家族的近亲

- (i) 拥有对于子基金的控制权或联合控制权；
- (ii) 对于子基金有重大的影响力；或
- (iii) 子基金或子基金母公司的关键管理人员；

或

(b) 该方在以下任一条件适用时属于一家实体：

- (i) 该实体和子基金为同一集团的成员；
- (ii) 某一实体是另一家实体的联营公司或合资公司（或另一家实体的母公司、子公司或同系子公司的联营公司或合资公司）；
- (iii) 该实体和子基金为同一第三方的合资公司；
- (iv) 某一实体为某一第三方的合资公司，而另一家实体是该第三方的联营公司；
- (v) 该实体属于为子基金或与子基金有关联的某一实体员工的利益考虑的离职后福利计划；
- (vi) 该实体由(a)中识别的人士控制或联合控制；
- (vii) 在(a)(i)中识别的人士对于该实体有重大影响或为该实体（或该实体母公司）的关键管理人员；以及
- (viii) 向子基金提供关键的管理人员服务的实体所隶属的集团的任一成员的实体。

2.4 重要会计判断、估计和假设

编制子基金的财务报表时需要基金管理人和受托人做出影响财务报表中所确认金额的判断、估计和假设。不过，如果这些假设和估计存在不确定性，则有可能导致结果可能需要针对未来期间内受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

2.4 重要会计判断、估计和假设（续）

判断

功能性货币

子基金的主要目标是实现以美元（其融资货币）计价的回报。子基金的流动性每日以美元进行管理，以处理子基金份额的发行、收购和回售。子基金的业绩以美元计价。因此，管理层认为美元是最能如实反映基础交易、事件和状况的经济效应的货币。

估计和假设

报告日时有导致针对下一财务年度内资产与负债的账面价值进行重大调整的重大风险的有关未来的假设以及估计不确定性的其他重要来源在下文予以讨论。子基金的假设和估计以编制财务报表时可得的参数为依据。但当前的状况和关于未来发展的假设可能会因超出子基金控制范围的市场变化或状况而发生变化。如果发生此等变化，其反映在假设之中。如果发生此等变化，其反映在假设之中。

持续经营

子基金的基金管理人和受托人已对子基金的持续经营能力进行评估，确信子基金拥有资源，能在可预见的将来持续经营。此外，基金管理人和受托人并未知悉可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑问的任何重大的不确定因素。因此，财务报表继续在持续经营的基础上编制。

3. 费用

管理费

基金管理人有权向子基金收取管理费。通过参考子基金的资产净值，管理费在每个营业日计算及累计。管理费应于每月月末支付。根据信托契约，基金管理人有权收取的管理费的最高费率为每年子基金资产净值的 **2.5%**。管理费（年费）的当前费率如下：

2021年12月31日

3. 费用（续）

| | <u>中国高收益债券基金（美元）</u> | <u>中国机会股票基金（美元）</u> |
|----------------|--------------------------|---------------------|
| A 类 | 不超过 1.25% | 不超过 1.87% |
| A 类对冲-mdist | n/a* | n/a* |
| A 类 n-mdist | 不超过 1.25% | - |
| A 类人民币对冲-mdist | 不超过 1.30% | n/a* |
| I-B 类 | - | n/a* |
| I-P 类 | n/a* | 0.65% |
| J 类日元-mdist | 不超过 0.50% | n/a* |
| J 类日元对冲-mdist | 不超过 0.53% | n/a* |
| K-1 类 | 不超过 0.80% | 不超过 1.36% |
| M 类 | 不超过 1.25% | 不超过 1.87% |
| Q 类 | 不超过 0.81% | 不超过 1.12% |
| Q 类对冲-mdist | n/a* | n/a* |
| | <u>系统性资产配置均衡经典基金（美元）</u> | |
| A 类 | | 不超过 1.20% |
| A 类对冲-mdist | | n/a* |
| A 类人民币对冲-mdist | | n/a* |
| I-P 类 | | n/a* |
| J 类日元-mdist | | n/a* |
| J 类日元对冲-mdist | | n/a* |
| K-1 类 | | 不超过 0.82% |
| M 类 | | 不超过 1.20% |
| Q 类 | | 不超过 0.60% |
| Q 类对冲-mdist | | n/a* |

*尚未发行的份额类别

保管费

受托人有权因担任持有本基金全部或部分资产或其他财产的保管人，根据双方商定的市场费率收取费用。

受托人费用

受托人有权基于资产针对受托人服务收取费用。受托人费用的最高费率为每年子基金资产净值的 1%（但年费最低为 60,000 美元）。受托人费用在每个交易日计算及累计，于每月月末支付。受托人费用包括针对作为子基金受托人所提供服务的应付费用。

注册登记费

受托人有权因担任基金登记机构而收取费用。受托人还有权收取各类交易费、处理费和估值费，并有权让子基金针对其在履行职责的过程中适当发生的所有实付费用（包括副保管费用和支出）进行补偿。

对于截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日止的年度，以下为截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日由子基金发生的应付给各方的未偿付金额。

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

3. 费用（续）

| | 管理费 | | 应付管理费 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 中国高收益债券基金（美元） | 3,170,885 | 1,620,686 | 345,921 | 344,376 |
| 中国机会股票基金（美元） | 780,520 | 560,515 | 79,804 | 101,448 |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 2,955,536 | 3,292,230 | 264,325 | 267,018 |
| | 保管费及银行费用 | | 应付保管费 | |
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 中国高收益债券基金（美元） | 31,060 | 21,527 | 40 | 150 |
| 中国机会股票基金（美元） | 11,968 | 13,467 | 40 | 223 |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 30,075 | 57,059 | 1,048 | 1,558 |
| | 受托人费用 | | 应付受托人费用 | |
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 中国高收益债券基金（美元） | 200,040 | 136,243 | 12,848 | 19,639 |
| 中国机会股票基金（美元） | 53,499 | 44,210 | 3,708 | 5,381 |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 215,103 | 306,264 | 18,748 | 24,289 |
| | 注册登记费 | | 应付注册登记费 | |
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 中国高收益债券基金（美元） | 6,000 | 6,000 | — | — |
| 中国机会股票基金（美元） | 6,000 | 6,000 | — | — |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 6,000 | 6,000 | — | — |

4. 交易成本

交易成本指为获取/处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债而发生的成本。交易成本包括付给代理人、顾问、经纪商和交易商的费用和佣金。中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的交易成本详情如下所示：

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

4. 交易成本（续）

2021年12月31日

| | <u>中国高收益债券基金</u> (美元) 美元 | <u>中国机会股票基金</u> (美元) 美元 | <u>系统性资产配置</u> <u>均衡经典基金</u> (美元) 美元 |
|--------|--------------------------------|-------------------------------|---|
| 经纪商佣金 | - | 80,493 | 44 |
| 其他交易成本 | - | 49,041 | 15,005 |
| 佣金费 | <u>1,116</u> | <u>-</u> | <u>12,940</u> |
| | <u>1,116</u> | <u>129,534</u> | <u>27,989</u> |

2020年12月31日

| | <u>中国高收益债券基金</u> (美元) 美元 | <u>中国机会股票基金</u> (美元) 美元 | <u>系统性资产配置</u> <u>均衡经典基金</u> (美元) 美元 |
|--------|--------------------------------|-------------------------------|---|
| 经纪商佣金 | - | 57,880 | 3,338 |
| 其他交易成本 | - | 50,303 | - |
| 佣金费 | <u>1,250</u> | <u>-</u> | <u>26,092</u> |
| | <u>1,250</u> | <u>108,183</u> | <u>29,430</u> |

5. 所得税

依据《香港税务条例》第 26A(1A)条，对于来自获认可活动的收益，本基金的子基金免缴香港利得税。

对于由中国税务居民发行的中国债务证券（包括由在中国成立的企业发行的债券）的利息收入以及从中国 A 股、中国 B 股和中国 H 股收到的股息收入，子基金须按 10% 的税率缴纳中国预扣所得税。

年内发生的所得税为子基金针对年内这些利息和股息收入的中国预扣所得税拨备的应计项目。

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的公允价值以及股本工具和债务工具的成本和衍生金融工具的名义值如下表所示。按毛额记入的名义值指衍生工具标的资产的名义值，是计量衍生工具价值变动的依据。名义值表明报告日时未清偿交易的数量，并不代表市场风险或信用风险。

2021年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债（续）

截至2021年12月31日

| 中国高收益债券基金（美元） | | | | |
|------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 名义值 | | | | |
| | 成本 美元 | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | 公允价值 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | 275,260,332 | - | - | 190,932,414 |
| 货币远期合约 | - | 37,199,715 | - | 249,403 |
| | <u>275,260,332</u> | <u>37,199,715</u> | <u>-</u> | <u>191,181,817</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 货币远期合约 | - | 4,792,376 | - | 24,188 |
| | <u>-</u> | <u>4,792,376</u> | <u>-</u> | <u>24,188</u> |
| 中国机会股票基金（美元） | | | | |
| 名义值 | | | | |
| | 成本 美元 | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | 公允价值 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 上市权益证券 | 68,558,930 | - | - | 58,558,489 |
| | <u>68,558,930</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>58,558,489</u> |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | | | |
| 名义值 | | | | |
| | 成本 美元 | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | 公允价值 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | 65,556,531 | - | - | 66,245,917 |
| 上市投资基金 | 122,995,120 | - | - | 148,010,983 |
| 未上市投资基金 | 88,772,642 | - | - | 93,639,017 |
| 上市期货 | - | 14,622,747 | (1,520,828) | 136,057 |
| 货币远期合约 | - | 23,559,209 | - | 438,558 |
| | <u>277,324,293</u> | <u>38,181,956</u> | <u>(1,520,828)</u> | <u>308,470,532</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 上市期货 | - | 172,984 | (630,006) | 2,907 |
| 货币远期合约 | - | 17,645,578 | - | 177,065 |
| | <u>-</u> | <u>17,472,594</u> | <u>(630,006)</u> | <u>179,972</u> |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债（续）

截至2021年12月31日（续）

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动 | | |
| -已实现 | (6,549,575) | 1,103,857 |
| -未实现 | (88,698,900) | (23,860,913) |
| | <u>(95,248,475)</u> | <u>(22,757,056)</u> |
| | | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
| | | 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动 | | |
| -已实现 | | 15,600,125 |
| -未实现 | | 13,858,381 |
| | | <u>29,458,506</u> |

截至2020年12月31日

| | 中国高收益债券基金（美元） | | | 公允价值 美元 |
|------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 成本 美元 | 名义值 | | |
| | | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | 235,042,256 | - | - | 239,308,709 |
| 上市期货 | - | 27,615,625 | - | 68,750 |
| 货币远期合约 | - | 32,862,922 | - | 372,341 |
| | <u>235,042,256</u> | <u>60,478,547</u> | <u>(1,520,828)</u> | <u>239,749,800</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 货币远期合约 | - | 6,633,658 | - | 111,349 |
| | <u>-</u> | <u>6,633,658</u> | <u>-</u> | <u>111,349</u> |
| | 中国机会股票基金（美元） | | | 公允价值 美元 |
| | 成本 美元 | 名义值 | | |
| | | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 上市权益证券 | 52,199,080 | - | - | 66,059,552 |
| | <u>52,199,080</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>66,059,552</u> |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债（续）

截至2020年12月31日（续）

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | | 公允价值 美元 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------|
| | 成本 美元 | 名义值 | | |
| | | 多头敞口 美元 | 空头敞口 美元 | |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | 58,950,185 | — | — | 60,869,816 |
| 上市投资基金 | 137,837,337 | — | — | 148,350,153 |
| 未上市投资基金 | 86,220,322 | — | — | 91,853,165 |
| 上市期货 | — | 43,778,834 | (10,040,656) | 702,770 |
| 货币远期合约 | — | 9,958,678 | — | 76,110 |
| | <u>283,007,844</u> | <u>43,696,856</u> | <u>(10,040,656)</u> | <u>301,852,014</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | | | | |
| 上市期货 | — | 20,758,845 | (37,595,555) | 123,132 |
| 货币远期合约 | — | 85,322,213 | — | 1,613,152 |
| | — | <u>68,485,503</u> | <u>(37,595,555)</u> | <u>1,736,284</u> |
| | | | 中国高收益债券 基金（美元） 美元 | 中国机会股票 基金（美元） 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债公允 价值净变动 | | | | |
| -已实现 | | | 1,489 | 5,097,642 |
| -未实现 | | | 6,689,489 | 7,870,386 |
| | | | <u>6,690,978</u> | <u>12,968,028</u> |
| | | | | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） 美元 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债公允价值净变动 | | | | |
| -已实现 | | | | (6,719,550) |
| -未实现 | | | | (899,460) |
| | | | | <u>(7,619,010)</u> |

2021年12月31日

7. 公允价值层次

公允价值在财务报表中计量或披露的所有资产和负债，依据对于整体的公允价值计量而言有重大意义的最低层次输入值，在公允价值层次中进行分类，说明如下：

- 第一层次 - 相同资产或负债在活跃市场上有报价（未经调整）的市场价格
- 第二层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值直接或间接可观察的情况的估值技术
- 第三层次 - 针对对于公允价值计量有重大意义的最低层次输入值不可观察的情况的估值技术

评估特定输入值的重要性时需要判断，考虑到资产或负债特定的因素。

下表显示按公允价值确认、在以公允价值为依据的层次之间分类的金融工具：

截至2021年12月31日

中国高收益债券基金（美元）

| | 第一层次 美元 | 第二层次 美元 | 第三层次 美元 | 总计 美元 |
|----------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | - | 190,932,414 | - | 190,932,414 |
| 货币远期合约 | - | 249,403 | - | 249,403 |
| | <u>-</u> | <u>191,181,817</u> | <u>-</u> | <u>191,181,817</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | | | | |
| 货币远期合约 | - | 24,188 | - | 24,188 |
| | <u>-</u> | <u>24,188</u> | <u>-</u> | <u>24,188</u> |

中国机会股票基金（美元）

| | 第一层次 美元 | 第二层次 美元 | 第三层次 美元 | 总计 美元 |
|----------------------------|-------------------|------------|------------|-------------------|
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产 | | | | |
| 上市权益证券 | 58,558,489 | - | - | 58,558,489 |
| | <u>58,558,489</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>58,558,489</u> |

2021年12月31日

7. 公允价值层次（续）

| <u>系统性资产配置均衡经典基金 (美元)</u> | <u>第一层次 美元</u> | <u>第二层次 美元</u> | <u>第三层次 美元</u> | <u>总计 美元</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | - | 66,245,917 | - | 66,245,917 |
| 上市投资基金 | 148,010,983 | - | - | 148,010,983 |
| 未上市投资基金 | - | 93,639,017 | - | 93,639,017 |
| 上市期货 | 136,057 | - | - | 136,057 |
| 货币远期合约 | - | 438,558 | - | 438,558 |
| | <u>148,147,040</u> | <u>160,323,492</u> | <u>-</u> | <u>308,470,532</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | | | | |
| 上市期货 | 2,907 | - | - | 2,907 |
| 货币远期合约 | - | 177,065 | - | 177,065 |
| | <u>2,907</u> | <u>177,065</u> | <u>-</u> | <u>179,972</u> |
| | | | | |
| 截至 2020 年 12 月 31 日 | | | | |
| <u>中国高收益债券基金（美元）</u> | <u>第一层次 美元</u> | <u>第二层次 美元</u> | <u>第三层次 美元</u> | <u>总计 美元</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | - | 239,308,709 | - | 239,308,709 |
| 上市期货 | 68,750 | - | - | 68,750 |
| 货币远期合约 | - | 372,341 | - | 372,341 |
| | <u>68,750</u> | <u>239,681,050</u> | <u>-</u> | <u>239,749,800</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | | | | |
| 货币远期合约 | - | 111,349 | - | 111,349 |
| | <u>-</u> | <u>111,349</u> | <u>-</u> | <u>111,349</u> |
| | | | | |
| <u>中国机会股票基金（美元）</u> | <u>第一层次 美元</u> | <u>第二层次 美元</u> | <u>第三层次 美元</u> | <u>总计 美元</u> |
| 以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产 | | | | |
| 上市权益证券 | 66,059,552 | - | - | 66,059,552 |
| | <u>66,059,552</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>66,059,552</u> |

2021年12月31日

7. 公允价值层次（续）

| <u>系统性资产配置均衡经典基金</u> (美元) | <u>第一层次</u> 美元 | <u>第二层次</u> 美元 | <u>第三层次</u> 美元 | <u>总计</u> 美元 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 | | | | |
| 有报价债务证券 | - | 60,869,816 | - | 60,869,816 |
| 上市投资基金 | 148,350,153 | - | - | 148,350,153 |
| 未上市投资基金 | - | 91,853,165 | - | 91,853,165 |
| 上市期货 | 702,770 | - | - | 702,770 |
| 货币远期合约 | - | 76,110 | - | 76,110 |
| | <u>149,052,923</u> | <u>152,799,091</u> | <u>-</u> | <u>301,852,014</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | | | | |
| 上市期货 | 123,132 | - | - | 123,132 |
| 货币远期合约 | - | 1,613,152 | - | 1,613,152 |
| | <u>123,132</u> | <u>1,613,152</u> | <u>-</u> | <u>1,736,284</u> |

当报告日时上市股票和期货的公允价值以有报价市场价格或有约束力的交易商报价（最新交易价）为依据时，在不扣除交易成本的情况下，金融工具包含在公允价值层次的第一层次。

如果债券证券、投资基金与衍生工具、企业债与政府债券和国库券没有活跃市场中的报价，则这些金融工具采用可观察输入值进行估值，例如发行人或可比发行人证券收益率曲线中近期被执行的交易价格、交易商报价或替代的定价来源。在有必要时对估值进行调整，以在金融工具的期限内确认差额。如果重要的输入值是可观察的，则子基金将这些金融工具分类为第二层次。

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度，没有发生在第一层次和第二层次之间的公允价值计量的转移，也没有转入或转出第三层次的转移。

8. 经纪商应付/应付经纪商款项

| | 中国高收益债券基金（美元） | |
|--------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 经纪商应付款项： | | |
| 在经纪商持有的现金 | 192,399 | 352,383 |
| 针对已卖出但尚未结算的证券的应收账款 | 1,551,139 | - |
| | <u>1,743,538</u> | <u>352,383</u> |
| 应付经纪商款项： | | |
| 透支 | 192,338 | - |
| | <u>192,338</u> | <u>-</u> |
| | | |
| | 中国机会股票基金（美元） | |
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 经纪商应付款项： | | |
| 在经纪商持有的现金 | - | 724,035 |
| 针对已卖出但尚未结算的证券的应收账款 | - | 50,745 |
| | <u>-</u> | <u>774,780</u> |
| 应付经纪商款项： | | |
| 透支 | - | 723,032 |
| 针对已买入但尚未结算的证券的应付账款 | - | 174,318 |
| | <u>-</u> | <u>897,350</u> |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

8. 经纪商应付/应付经纪商款项（续）

| | 系统性资产配置均衡经典基金 (美元) | |
|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| 经纪商应付款项： | | |
| 在经纪商持有的现金 | 2,410,964 | 50,204,385 |
| 针对已卖出但尚未结算的证券的应收账款 | 175,983 | 48,017,357 |
| | <u>2,586,947</u> | <u>98,221,742</u> |
| 应付经纪商款项： | | |
| 透支 | — | 45,148,000 |
| 针对已买入但尚未结算的证券的应付账款 | — | 41,083,507 |
| | <u>—</u> | <u>86,231,507</u> |

9. 存放银行的现金和银行透支

截至2021年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|---------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 存放银行的现金 | 13,908,033 | 3,441,680 | 11,680,487 |
| | <u>13,908,033</u> | <u>3,441,680</u> | <u>11,680,487</u> |

截至2020年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|---------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 存放银行的现金 | 18,575,085 | 6,989,837 | 7,053,957 |
| | <u>18,575,085</u> | <u>6,989,837</u> | <u>7,053,957</u> |

存放银行的现金放在 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (“HSBC”) OBS Account 的计息账户中，其是受托人的一家关联公司。在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度，子基金从这些银行账户中获得银行利息收入，如下所示。

2021年12月31日

9. 存放银行的现金和银行透支（续）

2021年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 银行存款相关利息收入 | 3,569 | 2,361 | 70 |
| | <u>3,569</u> | <u>2,361</u> | <u>70</u> |

2020年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 银行存款相关利息收入 | 1,622 | 2,463 | 6,928 |
| | <u>1,622</u> | <u>2,463</u> | <u>6,928</u> |

截至2021年12月31日，子基金未持有任何银行透支。截至2020年12月31日，中国高收益债券基金（美元）持有147,150美元的银行透支，该等银行透支无担保，于2021年1月4日结算。

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度，子基金向受托人的关联公司HSBC支付银行透支相关利息支出，该笔支出在损益表中被确认为利息支出，如下所示。

2021年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 银行透支相关利息支出 | 2,615 | 634 | 707 |
| | <u>2,615</u> | <u>634</u> | <u>707</u> |

2020年12月31日

| | 中国高收益债券 基金（美元） | 中国机会股票 基金（美元） | 系统性资产 配置均衡经典 基金（美元） |
|------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 银行透支相关利息支出 | 14 | — | 3,950 |
| | <u>14</u> | <u>—</u> | <u>3,950</u> |

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值

A类份额、I-B类份额、I-P类份额、J类份额、K-1类份额、M类份额和Q类份额由子基金发行。份额类别被细分为分红份额类别（向基金份额持有人支付收益分配）（“mdist类别”）和累积份额类别（不进行收益分配）（“acc类别”）。基金管理人可不时建立新的份额类别或停止发行现有份额类别。

“mdist类别”从已实现和未实现的资产净值收入/损失净额中进行月度收益分配，并且可在基金管理人的酌情决定下从资本中进行收益分配；或从总收益中进行收益分配，并从子基金的资本中扣除/拨付所有或部分子基金费用及开支，导致子基金可用于支付收益分配的可分配收益增加，因此子基金可能实际从资本中支付收益分配。从资本中支付收益分配及/或实际从资本中支付收益分配可能导致子基金的份额净值即刻减少。

除非经基金管理人酌情决定，否则“acc类别”不进行收益分配。

在暂停确定份额净值的任何期间内，基金管理人可暂停赎回份额或延缓支付赎回款项。基金管理人有权将任何子基金在任何交易日赎回的份额总数限制在该子基金已发行份额总数的10%。

将财务状况表中列报的份额净值调节为出于处理份额申购和赎回的目的确定的份额净值，如下所示：

截至2021年12月31日

| | 中国高收益债券基金（美元） | | |
|---------------|---------------|-------------------|-------------|
| | A类港元-mdist | A类人民币 对冲-mdist | A类美元-acc |
| 已公布的资产净值 | 63,433,347 | 33,117,458 | 21,509,660 |
| 初步开支确认 | (1,000) | (522) | (339) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 63,432,347 | 33,116,936 | 21,509,321 |
| 已发行的份额（份） | 8,181,231.070 | 3,041,484.697 | 256,881.409 |
| 份额净值（美元） | 7.753 | 10.888 | 83.732 |

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

截至2021年12月31日（续）

| | 中国高收益债券基金（美元） | | |
|---------------|---------------|--------------------|----------------|
| | A类美元-mdist | I类美元 n-mdist 份额 | I-B类 美元-acc |
| 已公布的资产净值 | 64,902,681 | 149,288 | 16,074,444 |
| 初步开支确认 | (1,023) | (2) | (254) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 64,901,658 | 149,286 | 16,074,190 |
| 已发行的份额（份） | 1,082,750.478 | 2,000.000 | 205,556.000 |
| 份额净值（美元） | 59.941 | 74.643 | 78.199 |

| | 中国高收益债券 基金（美元） | |
|---------------|-------------------|--|
| | Q类美元- mdist | |
| 已公布的资产净值 | 10,024,319 | |
| 初步开支确认 | (158) | |
| 经审计的总资产净值（美元） | 10,024,161 | |
| 已发行的份额（份） | 145,992.325 | |
| 份额净值（美元） | 68.662 | |

| | 中国机会股票基金（美元） | | |
|---------------|--------------|------------|---------------|
| | A类港元-acc | A类美元-acc | I-P类港元-acc |
| 已公布的资产净值 | 4,137,513 | 14,369,664 | 43,307,656 |
| 初步开支确认 | (215) | (747) | (2,250) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 4,137,298 | 14,368,917 | 43,305,406 |
| 已发行的份额（份） | 233,813.718 | 86,217.744 | 3,134,113.088 |
| 份额净值（美元） | 17.695 | 166.658 | 13.817 |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

截至2021年12月31日（续）

| | 中国机会股票 基金（美元） |
|---------------|----------------------|
| | M类 人民币-acc |
| 已公布的资产净值 | 99,786 |
| 初步开支确认 | (5) |
| 经审计的总资产净值（美元） | <u>99,781</u> |
| 已发行的份额（份） | 7,047.240 |
| 份额净值（美元） | <u><u>14.159</u></u> |

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | |
|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | A类港元-6%- mdist | A类 港元-acc | A类美元- 6%-mdist |
| 已公布的资产净值 | 23,914,729 | 1,007,214 | 101,886,265 |
| 初步开支确认 | (998) | (42) | (4,252) |
| 经审计的总资产净值（美元） | <u>23,913,731</u> | <u>1,007,172</u> | <u>101,882,013</u> |
| 已发行的份额（份） | <u>1,802,615.271</u> | <u>64,828.821</u> | <u>979,327.692</u> |
| 份额净值（美元） | <u><u>13.266</u></u> | <u><u>15.536</u></u> | <u><u>104.033</u></u> |

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | |
|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | A类美元- acc | K-1类港元- 6%-mdist | K-1类港元-acc |
| 已公布的资产净值 | 13,393,955 | 12,060,630 | 5,037,206 |
| 初步开支确认 | (559) | (503) | (210) |
| 经审计的总资产净值（美元） | <u>13,393,396</u> | <u>12,060,127</u> | <u>5,036,996</u> |
| 已发行的份额（份） | <u>107,117.114</u> | <u>895,371.552</u> | <u>313,607.501</u> |
| 份额净值（美元） | <u><u>125.035</u></u> | <u><u>13.469</u></u> | <u><u>16.061</u></u> |

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

截至2021年12月31日（续）

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | |
|---------------|---------------------|-------------|-------------------|
| | K-1类 美元-6%-mdist | K-1类美元-acc | Q类美元- 6%-mdist |
| 已公布的资产净值 | 106,956,716 | 40,813,094 | 17,551,190 |
| 初步开支确认 | (4,463) | (1,703) | (733) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 106,952,253 | 40,811,391 | 17,550,457 |
| 已发行的份额（份） | 1,012,409.922 | 321,463.802 | 169,486.783 |
| 份额净值（美元） | 105.641 | 126.955 | 103.551 |

截至2020年12月31日

| | 中国高收益债券基金（美元） | | |
|---------------|---------------|-------------------|-------------|
| | A类港元-mdist | A类人民币 对冲-mdist | A类美元-acc |
| 已公布的资产净值 | 81,394,001 | 31,944,205 | 21,939,476 |
| 初步开支确认 | (6,739) | (2,645) | (1,817) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 81,387,262 | 31,941,560 | 21,937,659 |
| 已发行的份额（份） | 7,056,864.210 | 2,009,299.322 | 190,836.244 |
| 份额净值（美元） | 11.533 | 15.897 | 114.955 |

| | 中国高收益债券基金（美元） | | |
|---------------|---------------|-------------|------------------|
| | A类美元-mdist | I-B类美元-acc | J类日元对冲- mdist |
| 已公布的资产净值 | 90,536,550 | 34,340,721 | 1,119,286 |
| 初步开支确认 | (7,496) | (2,843) | (93) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 90,529,054 | 34,337,878 | 1,119,193 |
| 已发行的份额（份） | 1,015,188.790 | 323,812.000 | 11,869.158 |
| 份额净值（美元） | 89.175 | 106.043 | 94.294 |

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

截至2020年12月31日（续）

| | 中国高收益债券基金（美元） | |
|---------------|---------------|------------|
| | J类日元-mdist | Q类美元-mdist |
| 已公布的资产净值 | 100,868 | 1,883,156 |
| 初步开支确认 | (8) | (156) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 100,860 | 1,883,000 |
| 已发行的份额（份） | 1,115.678 | 18,442.421 |
| 份额净值（美元） | 90.402 | 102.102 |

| | 中国机会股票基金（美元） | | |
|---------------|--------------|-------------|---------------|
| | A类港元-acc | A类美元-acc | I-P类港元-acc |
| 已公布的资产净值 | 8,146,232 | 23,670,476 | 41,017,596 |
| 初步开支确认 | (2,429) | (7,057) | (12,230) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 8,143,803 | 23,663,419 | 41,005,366 |
| 已发行的份额（份） | 334,846.646 | 103,303.842 | 2,192,647.903 |
| 份额净值（美元） | 24.321 | 229.066 | 18.701 |

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | |
|---------------|-------------------|-------------|---------------|
| | A类港元-6%-mdist | A类港元-acc | A类美元-6%-mdist |
| 已公布的资产净值 | 22,459,520 | 3,996,733 | 112,464,322 |
| 初步开支确认 | (1,276) | (227) | (6,391) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 22,458,244 | 3,996,506 | 112,457,931 |
| 已发行的份额（份） | 1,748,026.031 | 281,941.113 | 1,116,342.582 |
| 份额净值（美元） | 12.848 | 14.175 | 100.738 |

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

截至2020年12月31日（续）

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | |
|---------------|-------------------|-----------------|
| | A类美元-acc | K-1类港元-6%-mdist |
| 已公布的资产净值 | 15,997,700 | 19,162,622 |
| 初步开支确认 | (909) | (1,089) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 15,996,791 | 19,161,533 |
| 已发行的份额（份） | 140,221.831 | 1,476,210.985 |
| 份额净值（美元） | 114.082 | 12.980 |

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | | |
|---------------|-------------------|-----------------|-------------|
| | K-1类港元-acc | K-1类美元-6%-mdist | K-1类美元-acc |
| 已公布的资产净值 | 711,934 | 92,946,018 | 26,384,850 |
| 初步开支确认 | (41) | (5,282) | (1,499) |
| 经审计的总资产净值（美元） | 711,893 | 92,940,736 | 26,383,351 |
| 已发行的份额（份） | 48,810.720 | 912,895.287 | 228,858.446 |
| 份额净值（美元） | 14.585 | 101.809 | 115.282 |

| | 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | |
|---------------|-------------------|--|
| | Q类美元-6%-mdist | |
| 已公布的资产净值 | 21,724,847 | |
| 初步开支确认 | (1,235) | |
| 经审计的总资产净值（美元） | 21,723,612 | |
| 已发行的份额（份） | 218,289.280 | |
| 份额净值（美元） | 99.518 | |

已公布的资产净值根据子基金的基金说明书计算，而在财务状况表中列报的资产净值包括针对损益表中发生的所有初步开支的确认的调整。子基金在前五个会计期间内摊销初步开支。截至2021年12月31日，中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）分别有3,298美元、3,217美元和13,463美元未被摊销，摊销期分别还剩三个月、三个月和两年。截至2020年12月31日，中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）分别有21,797美元、21,716美元和17,949美元未被摊销，摊销期分别还剩一年、一年和三年。

2021年12月31日

10. 基金份额持有人应占资产净值（续）

资产净值通过确定子基金应占资产的价值来计算，包括应计收入在内，扣除截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的子基金所有负债。将由此得出的金额除以截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的已发行份额总数，从而得出份额净值，并将该净值调整为最接近的三位小数。

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易

受托人和基金管理人的关联人士为《香港证监会守则》中定义的关联人士。子基金与受托人和基金管理人及其关联人士在年内订立的所有交易均在正常业务过程中按一般商业条款实施。据基金管理人所知，除了如下披露的交易以外，子基金与关联人士没有任何其他交易：

(a) 由受托人关联公司持有的银行存款以及来自受托人关联公司的银行透支

正如在财务报表附注 9 中详细说明的，子基金的银行存款由 HSBC 持有，且银行透支来自 HSBC，HSBC 是受托人的一家关联公司。

(b) 在子基金中的持仓

子基金允许基金管理人及其关联公司认购/申购子基金的份额。基金管理人及其关联方截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日在子基金中的持仓如下：

2021 年 12 月 31 日

中国高收益债券基金（美元）

UBS AM SWITZERLAND AG

| | 截至 2021 年 1 月 1 日已发行的 份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至 2021 年 12 月 31 日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|-------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|-------------------------------|------------------|
| J 类日元对冲- mdist | <u>10,500</u> | <u>—</u> | <u>(10,500)</u> | <u>—</u> | <u>(191,882)</u> |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(b) 在子基金中的持仓（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – CREDIT INCOME OPPORTUNITIES (USD)

| | 截至 2021 年 1 月 1 日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至 2021 年 12 月 31 日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|-------------|--------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------|--------------|
| I-B 类美元-acc | <u>–</u> | <u>5,825</u> | <u>(5,825)</u> | <u>–</u> | <u>5,521</u> |

UBS (JP) CHINA HIGH YIELD BOND FUND（月结算型，有货币对冲）

| | 截至 2021 年 1 月 1 日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至 2021 年 12 月 31 日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|-------------------|--------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|------------------|
| J 类日元对冲- mdist | <u>312</u> | <u>109</u> | <u>(421)</u> | <u>–</u> | <u>(611,528)</u> |
| J 类日元 Mdist | <u>422</u> | <u>48</u> | <u>(470)</u> | <u>–</u> | <u>(548,379)</u> |

UBS (JP) CHINA HIGH YIELD BOND FUND（半年结算型，有货币对冲）

| | 截至 2021 年 1 月 1 日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至 2021 年 12 月 31 日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|-------------------|--------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------|--------------------|
| J 类日元对冲- mdist | <u>1,057</u> | <u>65</u> | <u>(1,122)</u> | <u>–</u> | <u>(1,520,994)</u> |
| J 类日元 Mdist | <u>693</u> | <u>412</u> | <u>(1,105)</u> | <u>–</u> | <u>(1,199,327)</u> |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(b) 在子基金中的持仓（续）

2020年12月31日

中国高收益债券基金（美元）

UBS AM SWITZERLAND AG

| | 截至2020年 1月1日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至2020年 12月31日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|------------------|---------------------------|--------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| A类美元-mdist | <u>99,000</u> | <u>—</u> | <u>(99,000)</u> | <u>—</u> | <u>(850,608)</u> |
| J类日元对冲- mdist | <u>99,000</u> | <u>—</u> | <u>(99,000)</u> | <u>—</u> | <u>976,932</u> |
| J类日元 Mdist | <u>10,500</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>10,500</u> | <u>—</u> |

UBS (JP) CHINA HIGH YIELD BOND FUND（月结算型，有货币对冲）

| | 截至2020年 1月1日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至2020年 12月31日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------------------|-----------------|
| J类日元对冲- mdist | <u>290</u> | <u>50</u> | <u>(28)</u> | <u>312</u> | <u>(11,117)</u> |
| J类日元 Mdist | <u>561</u> | <u>87</u> | <u>(226)</u> | <u>422</u> | <u>(54,769)</u> |

UBS (JP) CHINA HIGH YIELD BOND FUND（半年结算型，有货币对冲）

| | 截至2020年 1月1日已发 行的份额 | 认购/申购 的份额 | 赎回的份额 | 截至2020年 12月31日的 总数 | 实现盈利 (亏损) |
|------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------------------|-----------------|
| J类日元对冲- mdist | <u>320</u> | <u>797</u> | <u>(60)</u> | <u>1,057</u> | <u>336</u> |
| J类日元 Mdist | <u>319</u> | <u>596</u> | <u>(222)</u> | <u>693</u> | <u>(96,109)</u> |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(c) 于中国高收益债券基金（美元）的投资和管理费退还

多元信贷收益基金（美元）投资了中国高收益债券基金（美元）。截至2021年12月31日，多元信贷收益基金（美元）在中国高收益债券基金（美元）中的持仓如下：

| | 截至2021年 12月31日已 发行的份额 | 认购/申购/ 转入的份额 | 赎回/ 转出的份额 | 截至 2021年12 月31日的总 数 |
|------------|-----------------------------|-----------------|--------------|------------------------------|
| I-B类美元-acc | 323,812 | 91,232 | (209,488) | 205,556 |

多元信贷收益基金（美元）投资了中国高收益债券基金（美元）。截至2020年12月31日，多元信贷收益基金（美元）在中国高收益债券基金（美元）中的持仓如下：

| | 截至 2020年2月28 日（起始运作 日）已发行的份 额 | 认购/申购/ 转入的份额 | 赎回/ 转出的份额 | 截至 2020年12 月31日的总 数 |
|------------|---|-----------------|--------------|------------------------------|
| I-B类美元-acc | — | 356,658 | (32,846) | 323,812 |

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度内，概无直接归属于多元信贷收益基金（美元）持仓的中国高收益债券基金（美元）向多元信贷收益基金（美元）收取和退还的管理费。

(d) 管理费

本基金委任瑞银资产管理（香港）有限公司为中国高收益债券基金（美元）、中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的基金管理人，向子基金提供管理服务。基金管理人有权就各个份额类别向子基金收取管理费，管理费在各估值日计算并于每月月末支付，相当于财务报表的附注3中披露的各子基金资产净值的某一百分比。

(e) 基金服务费

基金管理人有权因向子基金提供行政管理服务而就各个份额类别向子基金收取基金服务费。基金服务费在各估值日计算并于每月月末支付，相当于各子基金资产净值的某一百分比，具体如下：

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(e) 基金服务费（续）

| | <u>中国高收益债券基金（美元）</u> | <u>中国机会股票基金（美元）</u> |
|---------------|----------------------|---------------------|
| A类 | 不超过 0.40% | 不超过 0.40% |
| A类对冲-mdist | n/a* | n/a* |
| A类n-mdist | 不超过 0.40% | n/a* |
| A类人民币对冲-mdist | 不超过 0.40% | n/a* |
| I-B类 | - | n/a* |
| I-P类 | n/a* | - |
| J类日元-mdist | n/a* | n/a* |
| J类日元对冲-mdist | n/a* | n/a* |
| K-1类 | - | 不超过 0.40% |
| M类 | 不超过 0.40% | 不超过 0.40% |
| Q类 | 不超过 0.40% | 不超过 0.40% |
| Q类对冲-mdist | n/a* | n/a* |

*尚未发行的份额类别

| | <u>系统性资产配置均衡经典基金（美元）</u> |
|---------------|--------------------------|
| A类 | 不超过 0.40% |
| A类对冲-mdist | n/a* |
| A类人民币对冲-mdist | n/a* |
| I-P类 | n/a* |
| J类日元-mdist | n/a* |
| J类日元对冲-mdist | n/a* |
| K-1类 | 不超过 0.40% |
| M类 | 不超过 0.40% |
| Q类 | 不超过 0.40% |
| Q类对冲-mdist | n/a* |

*尚未发行的份额类别

根据信托契约，基金管理人有权收取的基金服务费的最高费率为每年子基金资产净值的0.5%。

子基金截至2021年12月31日和2020年12月31日止年度在损益表中确认为其他支出的基金服务费以及截至2021年12月31日和2020年12月31日在财务状况表中确认为其他应付账款的应付基金服务费概述如下：

截至2021年12月31日止年度

| | 基金服务费 美元 | 应付基金服务费 美元 |
|-------------------|-------------|---------------|
| 中国机会股票基金（美元） | 78,769 | 5,103 |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 482,320 | 42,427 |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(e) 基金服务费（续）

截至2020年12月31日止年度

| | 基金服务费 美元 | 应付基金服务费 美元 |
|-----------------------|-------------|---------------|
| 中国机会股票基金（美元） | 63,271 | 8,425 |
| 系统性资产配置均衡经典基金 （美元） | 535,847 | 43,417 |

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止年度内，中国高收益债券基金（美元）并未发生基金服务费。

(f) 受托人费用

受托人有权因受托人服务基于资产而收取一笔费用，费率为每年子基金资产净值的0.09%，免收最低费用（“受托人费用”）。受托人费用的最高费率为每年子基金资产净值的1%。受托人费用在每个交易日计算及累计，于每月月末支付。受托人费用包括针对作为本基金的受托人所提供服务的应付费用以及针对担任子基金行政管理人的费用，如财务报表的附注3中披露。

(g) 支付给受托人、基金管理人及其关联人士的注册登记费和其他分别支付的款项

除了受托人费用以外，受托人还有权因担任基金登记机构而针对前50位基金份额持有人收取每年6,000美元的费用，以及之后收取每位基金份额持有人每年100美元的费用，如财务报表的附注3中披露。

受托人还有权因担任持有本基金全部或部分资产或其他财产的保管人而收取费用，如财务报表的附注3中披露。

子基金截至2021年12月31日和2020年12月31日止年度支付给受托人、基金管理人及其关联人士的在损益表中确认为利息支出的其他利息支出概述如下：

其他利息支出

| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 中国高收益债券基金（美元） | 290 | 53 |
| 系统性资产配置均衡经典基金 （美元） | 32,197 | 46,582 |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(g) 支付给受托人、基金管理人及其关联人士的注册登记费和其他分别支付的款项（续）

受托人及其关联人士还有权收取各类交易费、处理费和估值费，并有权让子基金针对其在履行职责的过程中适当发生的所有实付费用（包括副保管费和支出）进行补偿。截至2021年12月31日和2020年12月31日止年度在损益表中确认为其他支出的此等费用概述如下：

交易费、处理费和估值费

| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 中国高收益债券基金（美元） | 78,026 | 46,206 |
| 中国机会股票基金（美元） | 24,424 | 26,312 |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 28,569 | 29,421 |

(h) 与基金管理人和受托人的关联人士的投资交易

子基金利用瑞银投资银行（其为基金管理人的关联公司）的交易服务来买卖投资。此等交易和交易费项下的经纪佣金的详情如下所示：

| | 买卖证券的 总金额 美元 | 支付的佣金 总额 美元 | 占子基金年度交 易总数的百分比 % | 平均佣金 费率 % |
|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
| 2021年12月31日 | | | | |
| 中国高收益债券基金（美元） | 151,751,895 | 320 | 33.54% | 0.00% |
| 中国机会股票基金（美元） | 2,582,541 | 1,768 | 4.55% | 0.07% |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 958,561,976 | 4,280 | 86.22% | 0.00% |
| | 买卖证券的 总金额 美元 | 支付的佣金 总额 美元 | 占子基金年度交 易总数的百分比 % | 平均佣金 费率 % |
| 2020年12月31日 | | | | |
| 中国高收益债券基金（美元） | 39,221,776 | — | 17.25% | — |
| 中国机会股票基金（美元） | 1,090,200 | 1,004 | 1.64% | 0.09% |
| 系统性资产配置均衡经典基金（美元） | 1,926,382,213 | 7,486 | 288.24% | 0.00% |

2021年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(h) 与基金管理人和受托人的关联人士的投资交易（续）

子基金利用汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司（其为受托人）的交易服务来买卖投资。此等交易和交易费项下的经纪佣金的详情如下所示：

| | 买卖证券的 总金额 美元 | 支付的佣金 总额 美元 | 占子基金年度交 易总数的百分比 % | 平均佣金 费率 % |
|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
| 2021年12月31日 | | | | |
| 中国高收益债券基金 （美元） | 17,047,533 | — | 3.77% | — |
| 中国机会股票基金 （美元） | 269,666 | 216 | 0.48% | 0.08% |
| 系统性资产配置均衡 经典基金（美元） | 39,199,455 | — | 3.53% | — |
| 2020年12月31日 | | | | |
| 中国高收益债券基金 （美元） | 12,252,516 | — | 5.39% | — |
| 中国机会股票基金 （美元） | 871,597 | 239 | 1.31% | 0.03% |
| 系统性资产配置均衡 经典基金（美元） | 35,809,884 | — | 5.36% | — |

(i) 应付给受托人、基金管理人及其关联人士的款项

截至2021年12月31日，中国高收益债券基金（美元）无保证金账户余额（2020年：352,383美元），系统性资产配置均衡经典基金（美元）的保证金账户余额为2,410,964美元（2020年：5,011,805美元），均由UBS AG（其为基金管理人的关联公司）持有，作为对未平仓期货合约的担保物。截至2021年12月31日止年度，系统性资产配置均衡经典基金（美元）的保证金账户未赚得利息收入（2020年：18,599美元）。

(j) 与受托人、基金管理人及其关联人士的外币合约

截至2021年12月31日止年度内，子基金与受托人、基金管理人及其关联人士未订立即期外汇合约。

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(j) 与受托人、基金管理人及其关联人士的外币合约（续）

2020年12月31日

| | 中国高收益 债券基金 (美元) 美元 | 中国机会 股票基金 (美元) 美元 | 系统性资产 配置均衡经典 基金 (美元) 美元 |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 与基金管理人的关联人士的即期外汇 合约 | | | |
| <u>金融资产</u> | | | |
| UBS AG | — | — | 15,744,027 |
| <u>金融负债</u> | | | |
| UBS AG | — | — | 15,767,204 |

截至2021年12月31日止年度内，子基金与UBS AG（其为基金管理人的关联公司）和HSBC Bank Plc（其为受托人的关联公司）订立了如下货币远期合约。

截至2021年12月31日

| | 中国高收益 债券基金 (美元) 美元 | 中国机会 股票基金 (美元) 美元 | 系统性资产 配置均衡经典 基金 (美元) 美元 |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 与受托人和基金管理人的关联人士的 货币远期合约 | | | |
| <u>金融资产</u> | | | |
| HSBC Bank Plc | 236,422 | — | — |
| UBS AG | 10,330 | — | — |
| <u>金融负债</u> | | | |
| HSBC Bank Plc | (7,473) | — | — |
| UBS AG | (16,715) | — | (83,616) |
| 与受托人和基金管理人的关联人士的 货币远期合约 | | | |
| HSBC Bank Plc | 364,387 | — | — |
| UBS AG | (71,078) | — | 333,059 |

11. 与受托人和基金管理人及其关联人士的交易（续）

(j) 与受托人、基金管理人及其关联人士的外币合约（续）

截至2020年12月31日

| | 中国高收益 债券基金 (美元) 美元 | 中国机会 股票基金 (美元) 美元 | 系统性资产 配置均衡经典 基金 (美元) 美元 |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 与受托人和基金管理人的关联人士的 货币远期合约 | | | |
| <u>金融资产</u> | | | |
| HSBC Bank Plc | 9,951 | — | — |
| UBS AG | 8,047 | — | 29,324 |
| <u>金融负债</u> | | | |
| HSBC Bank Plc | 107,578 | — | — |
| UBS AG | 3,699 | — | 332,001 |
| 与受托人和基金管理人的关联人士的 货币远期合约 | | | |
| HSBC Bank Plc | (539,312) | — | — |
| UBS AG | 22,586 | — | 18,101 |

12. 软佣金安排

基金管理人及其关联人士可能与经纪商订立软佣金安排，根据此等安排，将获取用于支持投资决策的某些商品和服务。基金管理人及其关联人士不会直接为这些服务付款，而是会代表子基金与经纪商交易约定数量的业务，并就这些交易支付佣金。

商品和服务必须对于子基金有显而易见的好处，可能包括研究及顾问服务、经济及政治分析、投资组合分析（包括估值及业绩衡量）、市场分析与数据及报价服务、上述商品和服务所附带的计算机硬件与软件、清算与保管服务以及投资有关的刊物。

自子基金成立以来，基金管理人尚未参与与为子基金进行的交易相关的任何非金钱利益安排。

13. 财务风险管理的目标和政策

子基金管理风险的目标是为基金份额持有人创造和保障价值。子基金活动中存在固有的风险，但风险通过持续识别、衡量和监控的流程予以管理，实施风险限额和其他控制措施。风险管理流程对于子基金保持盈利能力而言至关重要。子基金面临源于其所持金融工具的市场风险（包括利率风险、货币风险和价格风险）、流动性风险、信用风险和投资持有期风险。

风险管理结构

基金管理人负责识别和控制风险。基金管理人将在可能的情况下尽最大努力来使这些风险对子基金业务可能产生的不利影响均等，同时仍以符合子基金投资目标和政策的方式管理子基金的投资。

风险衡量和报告制度

采用一种方法衡量子基金的风险，这种方法既反映在正常情况下很可能会引起的预期损失，又反映属于对基于统计模型的最终实际损失的估计的意外损失。统计模型利用来源于过往经验的概率，经过调整以反映经济环境。

风险监控将主要依据基金管理人确立的风险限额来实施。这些风险限额反映业务战略，包括子基金愿意承受的风险以及子基金面临的市场环境。

风险缓解

基金管理人制定了投资指引，规定子基金的总体业务战略、风险容忍度和一般的风险管理理念。

风险过度集中

集中度表明子基金的业绩对于影响特定行业或地区的走势的相对敏感性。如果与同一对手方订立大量金融工具或合约，或者如果大量对手方从事相似的业务活动或在同一地区从事业务活动或拥有相似的经济特征，从而导致各自履行合约义务的能力受到经济、政治或其他状况变化的相似影响，则会引起风险集中的情况。流动性风险集中的情况可能源于金融负债的偿付条款、借款工具的来源或者对于变现高流动性资产所处的特定市场的依赖。如果子基金在单一外币中拥有重大的未平仓净头寸，或者通常同向波动的几种外币中拥有未平仓净头寸，则可能会引起外汇风险集中的情况。

为避免风险过度集中，子基金的政策和程序包括与专注于保持多元化的投资组合相关的特定指引。风险过度集中时，投资管理人的指示指示削减风险敞口或利用衍生工具来管理这种情况。

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量会因例如利率、汇率和权益价格等市场可变因素发生变化而出现波动的风险。金融工具产生的最大风险等于其公允价值。

利率风险

利率风险由利率变化影响金融工具的未来现金流量或公允价值的可能性引起。中国高收益债券基金（美元）的利率风险敞口大多源于在中华人民共和国（“中国”）的债务证券投资。

下表概述中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的利率风险敞口，按合约重新定价日或到期日（以较早者为准）进行分类。由于中国机会股票基金（美元）和多元信贷收益基金（美元）的金融资产和负债大多不计息，因此利率风险敞口极小。

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

利率风险（续）

中国高收益债券基金（美元）

| | 2021年12月31日 | | | | 总计 美元 |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 不超过1年 美元 | 1-5年 美元 | 5年以上 美元 | 不计息 美元 | |
| 资产 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 7,474,350 | 153,858,478 | 29,599,586 | 249,403 | 191,181,817 |
| 应收银行利息 | — | — | — | 27 | 27 |
| 投资相关应收利息 | — | — | — | 5,919,534 | 5,919,534 |
| 发行份额相关应收款项 | — | — | — | 13,053 | 13,053 |
| 经纪商应付款项 | — | — | — | 1,743,538 | 1,743,538 |
| 存放银行的现金 | <u>13,908,033</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>13,908,033</u> |
| 资产合计 | <u>21,382,383</u> | <u>153,858,478</u> | <u>29,599,586</u> | <u>7,925,555</u> | <u>212,766,002</u> |
| 负债 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | — | — | 24,188 | 24,188 |
| 应付管理费 | — | — | — | 345,921 | 345,921 |
| 应付受托人费用 | — | — | — | 12,848 | 12,848 |
| 应付审计费 | — | — | — | 13,150 | 13,150 |
| 有关赎回份额的应付款项 | — | — | — | 2,963,624 | 2,963,624 |
| 应付经纪商款项 | — | — | — | 192,338 | 192,338 |
| 其他应付账款 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>6,034</u> | <u>6,034</u> |
| 负债合计 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,558,103</u> | <u>3,558,103</u> |
| 利率敏感度总计 | <u>21,382,383</u> | <u>153,858,479</u> | <u>29,599,585</u> | | |

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

利率风险（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

| | 2020年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 不超过1年 美元 | 1-5年 美元 | 5年以上 美元 | 不计息 美元 | 总计 美元 |
| 资产 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 21,121,942 | 139,038,704 | 79,148,063 | 441,091 | 239,749,800 |
| 投资相关应收利息 | — | — | — | 4,652,675 | 4,652,675 |
| 发行份额相关应收款项 | — | — | — | 1,190,184 | 1,190,184 |
| 经纪商应付款项 | — | — | — | 352,383 | 352,383 |
| 其他应收账款 | — | — | — | 147,150 | 147,150 |
| 存放银行的现金 | <u>18,575,085</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>18,575,085</u> |
| 资产合计 | <u>39,697,027</u> | <u>139,038,704</u> | <u>79,148,063</u> | <u>6,783,483</u> | <u>264,667,277</u> |
| 负债 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | — | — | 111,349 | 111,349 |
| 应付管理费 | — | — | — | 344,376 | 344,376 |
| 应付受托人费用 | — | — | — | 19,639 | 19,639 |
| 应付审计费 | — | — | — | 12,000 | 12,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | — | — | — | 780,818 | 780,818 |
| 其他应付账款 | — | — | — | 15,480 | 15,480 |
| 银行透支 | <u>147,150</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>147,150</u> |
| 负债合计 | <u>147,150</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,283,662</u> | <u>1,430,812</u> |
| 利率敏感度总计 | <u>39,549,877</u> | <u>139,038,704</u> | <u>79,148,063</u> | | |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

利率风险（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

| | 2021年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 不超过1年 美元 | 1-5年 美元 | 5年以上 美元 | 不计息 美元 | 总计 美元 |
| 资产 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 8,972,166 | 17,181,318 | 40,092,433 | 242,224,615 | 308,470,532 |
| 应收股息 | — | — | — | 61,968 | 61,968 |
| 应收银行利息 | — | — | — | 6 | 6 |
| 投资相关应收利息 | — | — | — | 333,140 | 333,140 |
| 经纪商应付款项 | — | — | — | 2,586,947 | 2,586,947 |
| 存放银行的现金 | 11,680,487 | — | — | — | 11,680,487 |
| 资产合计 | 20,652,653 | 17,181,318 | 40,092,433 | 245,206,676 | 323,133,080 |
| 负债 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | — | — | 179,972 | 179,972 |
| 应付管理费 | — | — | — | 264,325 | 264,325 |
| 应付受托人费用 | — | — | — | 18,748 | 18,748 |
| 应付审计费 | — | — | — | 13,150 | 13,150 |
| 其他应付账款 | — | — | — | 49,349 | 49,349 |
| 负债合计 | — | — | — | 525,544 | 525,544 |
| 利率敏感度总计 | 20,652,653 | 17,181,318 | 40,092,433 | | |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

利率风险（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）（续）

| | 2020年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 不超过1年 美元 | 1-5年 美元 | 5年以上 美元 | 不计息 美元 | 总计 美元 |
| 资产 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,031,406 | 17,352,352 | 39,486,058 | 240,982,198 | 301,852,014 |
| 应收股息 | — | — | — | 63,056 | 63,056 |
| 投资相关应收利息 | — | — | — | 353,627 | 353,627 |
| 经纪商应付款项 | — | — | — | 98,221,742 | 98,221,742 |
| 存放银行的现金 | 7,053,957 | — | — | — | 7,053,957 |
| 资产合计 | 11,085,363 | 17,352,352 | 39,486,058 | 339,620,623 | 407,544,396 |
| 负债 | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | — | — | 1,736,284 | 1,736,284 |
| 应付管理费 | — | — | — | 267,018 | 267,018 |
| 应付受托人费用 | — | — | — | 24,289 | 24,289 |
| 应付审计费 | — | — | — | 11,000 | 11,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | — | — | — | 3,393,229 | 3,393,229 |
| 应付经纪商款项 | — | — | — | 86,231,507 | 86,231,507 |
| 其他应付账款 | — | — | — | 50,472 | 50,472 |
| 负债合计 | — | — | — | 91,713,799 | 91,713,799 |
| 利率敏感度总计 | 11,085,363 | 17,352,352 | 39,486,058 | | |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

利率风险（续）

下表展示在所有其他可变因素保持不变的情况下，中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）当期损益对于利率合理可能变动的敏感度。当期损益的敏感度是指假设的利率变动对于以下项目的影

- 一年的净利息收入，依据报告期期末时持有的浮息金融资产
- 当年投资的公允价值变动，依据对报告期期末时的定息金融资产和负债的重估

截至2021年12月31日

| | 基点变动 幅度 | 利息收入的敏感度 增加/（减少） | 投资公允价值 变动的敏感度增加/ （减少） |
|-----------------------|------------|---------------------|-----------------------------|
| 零税率债券 | | | |
| 中国高收益债券基金 （美元） | 50 | - | 2,660,632* |
| 系统性资产配置均衡经典 基金（美元） | -72 | - | (2,171,198)# |

* 计算的公允价值不包含应计利息收入。投资组合期限为2.57年，截至2021年12月31日的管理资产规模的面值为2.07275亿美元。

计算的公允价值不包含应计利息收入。投资组合期限为2.87年，截至2021年12月31日的管理资产规模的面值为1.05394亿美元。

截至2020年12月31日

| | 基点变动 幅度 | 利息收入的敏感度 增加/（减少） | 投资公允价值 变动的敏感度增加/ （减少） |
|-----------------------|------------|---------------------|-----------------------------|
| 零税率债券 | | | |
| 中国高收益债券基金 （美元） | 50 | - | 3,949,389** |
| 系统性资产配置均衡经典 基金（美元） | 30 | - | 2,773,774## |

** 计算的公允价值不包含应计利息收入。投资组合期限为3.06年，截至2020年12月31日的管理资产规模的面值为2.5813亿美元。

计算的公允价值不包含应计利息收入。投资组合期限为5.19年，截至2020年12月31日的管理资产规模的面值为184,291,113美元。

货币风险

货币风险是指金融工具的价值因汇率变动而波动的风险。

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

货币风险（续）

子基金的基础投资可能以美元以外的货币计价。另外，份额类别可能被指定以美元以外的货币计价。子基金的资产净值可能受到这些货币与美元之间的汇率波动以及汇率管制变化的不利影响。

子基金的货币风险敞口极小，因子基金的现金及现金等价物和金融工具主要以美元和与美元挂钩的港元计价。

权益价格风险

权益价格风险是指因权益指数和个别份额的价值水平变化而导致权益工具或权益挂钩衍生工具的公允价值出现不利变化的风险。权益价格风险敞口来源于中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的权益证券投资、卖空的权益证券和权益挂钩衍生工具。基金管理人通过投资于各类股票交易所以及将在单一股票上的风险敞口限制在资产净值的10%，对这一风险进行管理。中国高收益债券基金（美元）没有权益价格风险敞口，因它们不持有权益投资。

下表显示在所有其他可变因素保持不变的情况下，基金管理人对于因权益指数合理可能的变动而对一年的损益所产生影响的最佳估计。对于其他综合收益没有影响，因子基金没有被分类为可供出售资产或指定对冲工具的资产。在实际情况中，实际的交易结果可能不同于以下的敏感度分析，而且差距可能很大。如下所示的各个指数的同等降幅会导致产生同等但相反的影响。

除了权益指数变动以外，以下的敏感度分析不包含外币汇率的影响：

中国机会股票基金（美元）

| 市场指数 | 权益指数变动 | | 对权益和当年利润/ (亏损)的影响 | |
|-----------|------------|------------|----------------------|-------------|
| | 2021年 % | 2020年 % | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| MSCI 中国指数 | -20.14% | 30.75% | (10,410,916) | 17,063,182 |

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(i) 市场风险（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

| 市场指数 | 权益指数变动 | | 对权益和当年利润/ （亏损）的影响 | |
|-----------|------------|------------|----------------------|-------------|
| | 2021年 % | 2020年 % | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
| MSCI 中国指数 | 16.8% | - | 26,614,110 | - |

中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的证券投资容易受到因金融工具未来价格的不确定因素而引起的市场价格风险影响。中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的市场价格风险通过投资组合的多元化来进行管理。基金管理人评估后认为，截至2021年12月31日和2020年12月31日，中国机会股票基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）所持金融工具的权益价格风险不大。

(ii) 流动性风险

流动性风险是指在金融负债到期时，一家实体在履行与金融负债相关的义务时遇到困难的风险。

子基金面临每月用现金赎回份额的风险。子基金将其大多数资产投资于证券和其他工具，这些证券和其他工具在活跃市场上交易，在正常的市场状况下被视为具有很高的流动性，因如果需要筹集现金来履行赎回或支付费用，它们能够轻易被处置。

下表概述基于未贴现合约现金流量的子基金金融负债的到期状况。该表还分析子基金金融资产的到期状况，以使得能够全面了解子基金的合约承诺。

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国高收益债券基金（美元）

截至2021年12月31日

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|----------------------------|-------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 191,181,817* | 191,181,817 |
| 应收银行利息 | — | 27 | — | — | 27 |
| 投资相关应收利息 | — | 5,919,534 | — | — | 5,919,534 |
| 发行份额相关应收款项 | — | 13,053 | — | — | 13,053 |
| 经纪商应付款项 | — | 1,743,538 | — | — | 1,743,538 |
| 存放银行的现金 | 13,908,033 | — | — | — | 13,908,033 |
| | <u>13,908,033</u> | <u>7,676,152</u> | <u>—</u> | <u>191,181,817</u> | <u>212,766,002</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为4个月至12个月以上。

| | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <u>金融负债</u> | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 24,188 | — | 24,188 |
| 应付管理费 | 345,921 | — | 345,921 |
| 应付受托人费用 | 12,848 | — | 12,848 |
| 应付审计费 | 13,150 | — | 13,150 |
| 有关赎回份额的应付款项 | 2,963,624 | — | 2,963,624 |
| 应付经纪商款项 | 192,338 | — | 192,338 |
| 其他应付账款 | 6,034 | — | 6,034 |
| 归属于份额持有人的净资产 | <u>209,207,899</u> | <u>—</u> | <u>209,207,899</u> |
| | <u>212,766,002</u> | <u>—</u> | <u>212,766,002</u> |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

截至2020年12月31日

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|-------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 239,749,800* | 239,749,800 |
| 投资相关应收利息 | — | 4,652,675 | — | — | 4,652,675 |
| 发行份额相关应收款项 | — | 1,190,184 | — | — | 1,190,184 |
| 经纪商应付款项 | — | 352,383 | — | — | 352,383 |
| 其他应收账款 | — | 147,150 | — | — | 147,150 |
| 存放银行的现金 | 18,575,085 | — | — | — | 18,575,085 |
| | <u>18,575,085</u> | <u>6,342,392</u> | <u>—</u> | <u>239,749,800</u> | <u>264,667,277</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为4个月至12个月以上。

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <u>金融负债</u> | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | 3,771 | 107,578 | 111,349 |
| 应付管理费 | — | 344,376 | — | 344,376 |
| 应付受托人费用 | — | 19,639 | — | 19,639 |
| 应付审计费 | — | 12,000 | — | 12,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | — | 780,818 | — | 780,818 |
| 其他应付账款 | — | 15,480 | — | 15,480 |
| 银行透支 | 147,150 | — | — | 147,150 |
| 归属于份额持有人的净资产 | — | 263,236,465 | — | 263,236,465 |
| | <u>147,150</u> | <u>264,412,549</u> | <u>107,578</u> | <u>264,667,277</u> |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国机会股票基金（美元）

截至2021年12月31日

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 58,558,489* | 58,558,489 |
| 应收股息 | — | 18,685 | — | — | 18,685 |
| 应收银行利息 | — | 153 | — | — | 153 |
| 发行份额相关应收款项 | — | 189 | — | — | 189 |
| 存放银行的现金 | 3,441,680 | — | — | — | 3,441,680 |
| | <u>3,441,680</u> | <u>19,027</u> | <u>—</u> | <u>58,558,489</u> | <u>62,019,196</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为4个月至12个月以上。

| | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 总计 美元 |
|--------------|-------------------|--------------------|----------|
| <u>金融负债</u> | | | |
| 应付管理费 | 79,804 | — | 79,804 |
| 应付受托人费用 | 3,708 | — | 3,708 |
| 应付审计费 | 13,150 | — | 13,150 |
| 有关赎回份额的应付款项 | 489 | — | 489 |
| 其他应付账款 | 10,643 | — | 10,643 |
| 归属于份额持有人的净资产 | 62,911,402 | 61,911,402 | |
| | <u>62,019,196</u> | <u>-62,019,196</u> | |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

中国机会股票基金（美元）（续）

截至2020年12月31日

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|------------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 66,059,552* | 66,059,552 |
| 应收股息 | — | 17,103 | — | — | 17,103 |
| 应收银行利息 | — | 1 | — | — | 1 |
| 发行份额相关应收款项 | — | 18,056 | — | — | 18,056 |
| 经纪商应付款项 | — | 774,780 | — | — | 774,780 |
| 存放银行的现金 | 6,989,837 | — | — | — | 6,989,837 |
| | <u>6,989,837</u> | <u>809,940</u> | <u>—</u> | <u>66,059,552</u> | <u>73,859,329</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为4个月至12个月以上。

| | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 总计 美元 |
|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| <u>金融负债</u> | | | |
| 应付管理费 | 101,448 | — | 101,448 |
| 应付受托人费用 | 5,381 | — | 5,381 |
| 应付审计费 | 12,000 | — | 12,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | 16,526 | — | 16,526 |
| 应付经纪商款项 | 897,350 | — | 897,350 |
| 其他应付账款 | 14,036 | — | 14,036 |
| 归属于份额持有人的净资产 | 72,812,588 | — | 72,812,588 |
| | <u>73,859,329</u> | <u>—</u> | <u>73,859,329</u> |

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

截至 2021 年 12 月 31 日

| | 活期 美元 | 不到 1 个月 美元 | 1-12 个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 308,470,532 | 308,470,532 |
| 应收股息 | — | 61,968 | — | — | 61,968 |
| 应收银行利息 | — | 6 | — | — | 6 |
| 投资相关应收利息 | — | 252,597 | 80,543 | — | 333,140 |
| 经纪商应付款项 | — | 2,586,947 | — | — | 2,586,947 |
| 存放银行的现金 | 11,680,487 | — | — | — | 11,680,487 |
| | <u>11,680,487</u> | <u>2,901,518</u> | <u>80,543</u> | <u>308,470,532</u> | <u>323,133,080</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为 4 个月至 12 个月以上。

| | 不到 1 个月 美元 | 1-12 个月 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <u>金融负债</u> | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 17,855 | 162,117 | 179,972 |
| 应付管理费 | 264,325 | — | 264,325 |
| 应付受托人费用 | 18,748 | — | 18,748 |
| 应付审计费 | 13,150 | — | 13,150 |
| 其他应付账款 | 49,349 | — | 49,349 |
| 归属于份额持有人的净资产 | 322,607,536 | — | 322,607,536 |
| | <u>322,970,963</u> | <u>162,117</u> | <u>323,133,080</u> |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(ii) 流动性风险（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）（续）

截至2020年12月31日

| | 活期 美元 | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 其他 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|------------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <u>金融资产</u> | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | — | — | — | 301,852,014 | 301,852,014 |
| 应收股息 | — | 63,056 | — | — | 63,056 |
| 投资相关应收利息 | — | 265,953 | 87,674 | — | 353,627 |
| 经纪商应付款项 | — | 98,221,742 | — | — | 98,221,742 |
| 存放银行的现金 | 7,053,957 | — | — | — | 7,053,957 |
| | <u>7,053,957</u> | <u>98,550,751</u> | <u>87,674</u> | <u>301,852,014</u> | <u>407,544,396</u> |

* 金融资产为交易目的而持有，没有预先确定的变现日期，债券除外，债券的到期期限为4个月至12个月以上。

| | 不到1个月 美元 | 1-12个月 美元 | 总计 美元 |
|------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <u>金融负债</u> | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 882,291 | 853,993 | 1,736,284 |
| 应付管理费 | 267,018 | — | 267,018 |
| 应付受托人费用 | 24,289 | — | 24,289 |
| 应付审计费 | 11,000 | — | 11,000 |
| 有关赎回份额的应付款项 | 3,393,229 | — | 3,393,229 |
| 应付经纪商款项 | 86,231,507 | — | 86,231,507 |
| 其他应付账款 | 50,472 | — | 50,472 |
| 归属于份额持有人的净资产 | 315,830,597 | — | 315,830,597 |
| | <u>406,690,403</u> | <u>853,993</u> | <u>407,544,396</u> |

(iii) 信用风险

信用风险是指金融工具的对手方未能履行其与子基金订立的义务或承诺的风险。出于风险管理报告的目的，基金管理人考虑并整合信用风险敞口的所有元素（例如个别义务人违约风险、国家/地区和行业风险）。

如果对手方未能履行各自截至2021年12月31日与已确认金融资产的各个类别有关的义务，则子基金的最大信用风险敞口为财务状况表中指明的这些资产的账面价值。

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

通过定期审视子基金对手方（如经纪商、保管人和银行）的信用评级、新闻稿和财务报表，基金管理人密切监察他们的信誉度。

依据基础金融工具是否需要按照《国际财务报告准则第 9 号》进行减值披露，信用风险敞口被分成两部分。

子基金受《国际财务报告准则第 9 号》中的预期信用损失模型影响的金融资产为存放银行的现金、经纪商应付款项、应收股息、投资相关应收利息、发行份额相关应收款项、应收银行利息和其他应收账款。截至 2021 年 12 月 31 日，未提供损失拨备（2020 年：无），没有资产被视为减值资产，且冲销的金额为零。

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

下表显示子基金的对手方以及标普授予的相关信用评级：

对手方

截至2021年12月31日

| | 评级 | 中国高收益 债券基金 (美元) 美元 | 中国机会 股票基金 (美元) 美元 | 系统性资产 配置均衡经典 基金(美元) 美元 |
|--|-----|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 银行存款 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | 13,908,033 | 3,441,680 | 11,680,487 |
| 针对已出售但尚未在经纪商结算的 投资的现金和应收账款 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | 1,551,139 | — | 175,983 |
| UBS AG | A+ | — | — | 2,410,964 |
| Westpac Banking Corporation Trading | AA- | 192,399 | — | — |
| 保管人持有的以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | 190,932,414 | 58,558,489 | 307,895,917 |
| Bank of America San Francisco | A+ | — | — | 39,001 |
| 加拿大帝国商业银行 | A+ | — | — | 8,030 |
| Citibank NA Strand London | A+ | — | — | 134,612 |
| 高盛国际 | A+ | — | — | 143,531 |
| HSBC Bank Plc | A+ | 236,422 | — | — |
| 道富银行 | AA- | 2,651 | — | 113,384 |
| UBS AG | A+ | 10,330 | — | 136,057 |
| 保管人持有的以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金 融负债 | | | | |
| Bank of America San Francisco | A+ | — | — | 1,905 |
| Citibank NA Strand London | A+ | — | — | 90,582 |
| HSBC Bank Plc | A+ | 7,473 | — | — |
| 道富银行 | AA- | — | — | 962 |
| UBS AG | A+ | 16,715 | — | 86,523 |

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

截至2020年12月31日

| | 评级 | 中国高收益 债券基金 (美元) 美元 | 中国机会 股票基金 (美元) 美元 | 系统性资产 配置均衡经典 基金(美元) 美元 |
|--|-----|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 银行存款 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | 18,575,085 | 6,989,837 | 7,053,957 |
| 针对已出售但尚未在经纪商结算的 投资的现金和应收账款 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | — | 774,780 | 93,209,915 |
| UBS AG | A+ | 352,383 | — | 5,011,827 |
| 保管人持有的以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司 | A- | 239,308,709 | 66,059,552 | 301,073,134 |
| 加拿大帝国商业银行 | A+ | 118 | — | 111 |
| Citigroup Global Markets Inc | A+ | 342,800 | — | — |
| 高盛国际 | A+ | 10,919 | — | 1,205 |
| HSBC Bank Plc | A+ | 9,951 | — | — |
| 道富银行 | AA- | 13 | — | 13,679 |
| UBS AG | A+ | 76,797 | — | 732,094 |
| Westpac Banking Corporation Trading | AA- | 493 | — | 31,791 |
| 保管人持有的以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金 融负债 | | | | |
| 加拿大帝国商业银行 | A+ | 14 | — | — |
| Citigroup Global Markets Inc | A+ | — | — | 96,773 |
| HSBC Bank Plc | A+ | 107,578 | — | — |
| 道富银行 | AA- | 58 | — | 248,610 |
| UBS AG | A+ | 3,699 | — | 455,133 |
| Westpac Banking Corporation Trading | AA- | — | — | 935,768 |

与经纪商进行的涉及待结算交易的交易也会引起信用风险。与未结算交易相关的风险通常被认为较小，因涉及的结算期短并且所使用经纪商的信用质量高。

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

抵销金融资产及金融负债

中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）基于毛额列报其衍生工具资产和负债的公允价值，此等资产或负债未在财务状况表中予以抵销。若干衍生金融工具受可强制执行的净额结算主安排规限，例如国际掉期及衍生工具协会(ISDA)净额结算主协议或涵盖类似金融工具的类似协议。

中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）的协议允许在出现违约事件之后进行抵销，但不允许在正常业务过程中进行抵销，并且中国高收益债券基金（美元）和系统性资产配置均衡经典基金（美元）无意对这些交易进行净额结算或者同时结算资产和负债。

下表载列截至2021年12月31日和2020年12月31日，受上述安排规限的已确认金融资产和负债的账面值以及针对这些资产和负债持有或质押的担保物的账面值：

中国高收益债券基金（美元）

截至2021年12月31日

| | 抵销 前的账面 值毛额 | 根据抵 销标准进行 抵销的金额 | 在财务状况 表中列报的 净额 | 未在财务状况表中抵销的 毛额 | | 净额 |
|-------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------|-----------|
| | | | | 金融工具 | 现金 担保物 | |
| | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具 | 249,403 | — | 249,403 | 17,803 | — | 231,600 |
| 经纪商应付款项 | 1,743,538 | — | 1,743,538 | 192,338 | — | 1,551,200 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具 | 24,188 | — | 24,188 | 17,803 | — | 6,385 |
| 应付经纪商款项 | 192,338 | — | 192,338 | 192,338 | — | — |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

抵销金融资产及金融负债（续）

截至2020年12月31日

| | 抵销前的账 面值毛额 | 根据抵销标 准进行抵销 的金额 | 在财务状 况表中列 报的净额 | 未在财务状况表中抵销的 毛额 | | 净额 |
|-------------|---------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------|---------|
| | | | | 金融工具 | 现金 担保物 | |
| | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具 | 441,091 | — | 441,091 | 13,677 | — | 427,414 |
| 经纪商应付款项 | 352,383 | — | 352,383 | — | — | 352,383 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具 | 111,349 | — | 111,349 | 13,677 | — | 97,672 |

中国机会股票基金（美元）

截至2021年12月31日，中国机会股票基金（美元）无此类受可强制执行的主净额结算安排规限的资产或负债，以及持有担保物或以财务状况表中的资产和负债为质押的资产或负债。

截至2020年12月31日

| | 抵销前的账 面值毛额 | 根据抵销标 准进行抵销 的金额 | 在财务状 况表中列 报的净额 | 未在财务状况表中抵销的 毛额 | | 净额 |
|-------------|---------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------|---------|
| | | | | 金融工具 | 现金 担保物 | |
| | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 经纪商应付款项 | 774,780 | — | 774,780 | 723,010 | — | 51,770 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 应付经纪商款项 | 897,350 | — | 897,350 | 723,010 | — | 174,340 |

2021年12月31日

13. 财务风险管理的目标和政策（续）

(iii) 信用风险（续）

抵销金融资产及金融负债（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

截至2021年12月31日

| | 抵销前的账 面值毛额 | 根据抵销标 准进行抵销 的金额 | 在财务状 况表中列 报的净额 | 未在财务状况表中抵销的 毛额 | | 净额 |
|-------------|---------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------|-----------|
| | | | | 金融工具 | 现金 担保物 | |
| | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具 | 574,615 | — | 574,615 | 179,972 | — | 394,643 |
| 经纪商应付款项 | 2,586,947 | — | 2,586,947 | — | — | 2,586,947 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具 | 179,972 | — | 179,972 | 179,972 | — | — |
| 应付经纪商款项 | — | — | — | — | — | — |

截至2020年12月31日

| | 抵销前的账 面值毛额 | 根据抵销标 准进行抵销 的金额 | 在财务状 况表中列 报的净额 | 未在财务状况表中抵销的 毛额 | | 净额 |
|-------------|---------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------|------------|
| | | | | 金融工具 | 现金 担保物 | |
| | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 衍生工具 | 778,880 | — | 778,880 | 197,948 | — | 580,932 |
| 经纪商应付款项 | 98,221,742 | — | 98,221,742 | 45,111,002 | — | 53,110,740 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 衍生工具 | 1,736,284 | — | 1,736,284 | 197,948 | — | 1,538,336 |
| 应付经纪商款项 | 86,231,507 | — | 86,231,507 | 45,111,002 | — | 41,120,505 |

2021年12月31日

14. 资本风险管理

子基金的资本以投资者在子基金中认购/申购的份额为代表，在财务状况表中显示为基金份额持有人应占资产净值。子基金对于认购/申购和赎回份额的资本要求在基金说明书中载明。根据风险管理政策，子基金致力于在适当的投资中投入资本，同时维持充足的流动性来满足赎回要求。

由于在发行份额和可赎回份额方面的能力，子基金的资本可因子基金的赎回和认购/申购需求而异。子基金不受外部强加的资本要求约束，除了本基金说明书中包含的以外，在发行份额和可赎回份额方面没有法律限制。

15. 向基金份额持有人的收益分配

基金管理人可酌情决定是否宣布收益分配、收益分配的频率以及收益分配的金额。不保证会定期进行收益分配，而如果进行收益分配，不保证收益分配的金额。

名称中出现“-mdist”字样的子基金份额类别可每月进行收益分配。此等份额类别还可在基金管理人酌情决定下从资产净值中分配收益。这些分配的收益一般会在宣布收益分配的同一个日历月进行支付。

中国高收益债券基金（美元）

| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| 年初未分配收益 | — | — |
| 收益分配前税后利润 | (80,468,719) | 14,088,242 |
| 向基金份额持有人的收益分配 | (19,758,080) | (9,527,272) |
| 转自/（转至）基金份额持有人应占资产净值的未分配收益 | 100,226,799 | (4,560,970) |
| 年末未分配收益 | — | — |

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度内，各份额类别的收益分配如下。

2021年12月31日

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|------------------|----------|------------|
| A类港元-mdist 份额 | 0.59 港元 | 2021年2月19日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2021年2月19日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.59 美元 | 2021年2月19日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2021年2月19日 |
| J类日元-mdist 份额 | 63.00 日元 | 2021年2月19日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.67 美元 | 2021年2月19日 |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|------------------|----------|-------------|
| A类港元-mdist 份额 | 0.59 港元 | 2021年3月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.89 人民币 | 2021年3月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.59 美元 | 2021年3月18日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 64.00 日元 | 2021年3月18日 |
| J类日元-mdist 份额 | 64.00 日元 | 2021年3月18日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.67 美元 | 2021年3月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.58 港元 | 2021年4月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.88 人民币 | 2021年4月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.58 美元 | 2021年4月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 63.00 日元 | 2021年4月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2021年4月20日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.66 美元 | 2021年4月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.58 港元 | 2021年5月21日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.91 人民币 | 2021年5月21日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.58 美元 | 2021年5月21日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 63.00 日元 | 2021年5月21日 |
| J类日元-mdist 份额 | 64.00 日元 | 2021年5月21日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.66 美元 | 2021年5月21日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.58 港元 | 2021年6月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.91 人民币 | 2021年6月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.58 美元 | 2021年6月18日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 63.00 日元 | 2021年6月18日 |
| J类日元-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2021年6月18日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.66 美元 | 2021年6月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.53 港元 | 2021年7月21日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.84 人民币 | 2021年7月21日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年7月21日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 58.00 日元 | 2021年7月21日 |
| J类日元-mdist 份额 | 60.00 日元 | 2021年7月21日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.60 美元 | 2021年7月21日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年8月19日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.76 人民币 | 2021年8月19日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年8月19日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 54.00 日元 | 2021年8月19日 |
| J类日元-mdist 份额 | 56.00 日元 | 2021年8月19日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.57 美元 | 2021年8月19日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年9月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.78 人民币 | 2021年9月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年9月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 56.00 日元 | 2021年9月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 57.00 日元 | 2021年9月20日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.58 美元 | 2021年9月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年10月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.75 人民币 | 2021年10月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年10月20日 |
| A类美元-n-mdist 份额 | 0.63 美元 | 2021年10月20日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.57 美元 | 2021年10月20日 |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|------------------|----------|-------------|
| A类港元-mdist 份额 | 0.43 港元 | 2021年11月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.71 人民币 | 2021年11月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.43 美元 | 2021年11月18日 |
| A类美元-n-mdist 份额 | 0.44 美元 | 2021年11月18日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2021年11月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.42 港元 | 2021年12月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.68 港元 | 2021年12月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.41 美元 | 2021年12月20日 |
| A类美元-n-mdist 份额 | 0.42 美元 | 2021年12月20日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2021年12月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.40 港元 | 2022年1月21日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.66 人民币 | 2022年1月21日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.40 美元 | 2022年1月21日 |
| A类美元-n-mdist 份额 | 0.41 美元 | 2022年1月21日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2022年1月21日 |

2020年12月31日

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|------------------|----------|------------|
| A类港元-mdist 份额 | 0.57 港元 | 2020年2月21日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.57 美元 | 2020年2月21日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 63.00 日元 | 2020年2月21日 |
| J类日元-mdist 份额 | 62.00 日元 | 2020年2月21日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.57 港元 | 2020年3月19日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.57 美元 | 2020年3月19日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 62.00 日元 | 2020年3月19日 |
| J类日元-mdist 份额 | 62.00 日元 | 2020年3月19日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.60 港元 | 2020年4月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.60 美元 | 2020年4月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2020年4月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2020年4月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.61 港元 | 2020年5月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.61 美元 | 2020年5月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 66.00 日元 | 2020年5月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 66.00 日元 | 2020年5月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.62 港元 | 2020年6月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 1.10 人民币 | 2020年6月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.62 美元 | 2020年6月18日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 67.00 日元 | 2020年6月18日 |
| J类日元-mdist 份额 | 67.00 日元 | 2020年6月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.63 港元 | 2020年7月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2020年7月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.62 美元 | 2020年7月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 68.00 日元 | 2020年7月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 68.00 日元 | 2020年7月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.63 港元 | 2020年8月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2020年8月20日 |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

中国高收益债券基金（美元）（续）

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|------------------|----------|-------------|
| A类美元-mdist 份额 | 0.63 美元 | 2020年8月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 69.00 日元 | 2020年8月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 67.00 日元 | 2020年8月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.63 港元 | 2020年9月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2020年9月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.62 美元 | 2020年9月18日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 68.00 日元 | 2020年9月18日 |
| J类日元-mdist 份额 | 67.00 日元 | 2020年9月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.62 港元 | 2020年10月20日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.89 人民币 | 2020年10月20日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.62 美元 | 2020年10月20日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 68.00 日元 | 2020年10月20日 |
| J类日元-mdist 份额 | 66.00 日元 | 2020年10月20日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.62 港元 | 2020年11月19日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.89 人民币 | 2020年11月19日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.62 美元 | 2020年11月19日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 67.00 日元 | 2020年11月19日 |
| J类日元-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2020年11月19日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.63 港元 | 2020年12月18日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2020年12月18日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.63 美元 | 2020年12月18日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 68.00 日元 | 2020年12月18日 |
| J类日元-mdist 份额 | 66.00 日元 | 2020年12月18日 |
| A类港元-mdist 份额 | 0.60 港元 | 2020年1月21日 |
| A类人民币对冲-mdist 份额 | 0.90 人民币 | 2020年1月21日 |
| A类美元-mdist 份额 | 0.59 美元 | 2020年1月21日 |
| J类日元对冲-mdist 份额 | 65.00 日元 | 2020年1月21日 |
| J类日元-mdist 份额 | 62.00 日元 | 2020年1月21日 |
| Q类美元-mdist 份额 | 1.10 美元 | 2020年1月21日 |

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

| | 2021年 美元 | 2020年 美元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 年初未分配收益 | — | — |
| 收益分配前税后利润 | 27,803,688 | (7,781,209) |
| 向基金份额持有人的收益分配 | (15,264,149) | (16,722,864) |
| （转至）/转自基金份额持有人应占资产净值的未分配收益 | (12,539,539) | 24,504,072 |
| 年末未分配收益 | — | — |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）（续）

在截至2021年12月31日和2020年12月31日止的年度内，各份额类别的收益分配如下。

2021年12月31日

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|--------------------|---------|-------------|
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年2月19日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年2月19日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年2月19日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年2月19日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2021年2月19日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年3月18日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年3月18日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年3月18日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年3月18日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年3月18日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年4月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年4月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年4月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年4月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年4月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年5月21日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年5月21日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年5月21日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年5月21日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年5月21日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年6月18日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年6月18日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年6月18日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年6月18日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年6月18日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年7月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年7月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年7月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年7月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年7月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年8月19日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年8月19日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年8月19日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年8月19日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年8月19日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年9月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年9月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.53 港元 | 2021年9月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年9月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年9月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年10月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年10月20日 |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）（续）

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|---------------------|---------|-------------|
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年10月20日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年10月20日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年10月20日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年11月18日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年11月18日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年11月18日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2021年11月18日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年11月18日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2021年12月20日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年12月20日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2021年12月20日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2021年12月20日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年12月20日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2022年1月21日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2022年1月21日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.53 港元 | 2022年1月21日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.53 美元 | 2022年1月21日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2022年1月21日 |

2020年12月31日

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|---------------------|---------|------------|
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.51 港元 | 2020年2月21日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2020年2月21日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.52 港元 | 2020年2月21日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.52 美元 | 2020年2月21日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2020年2月21日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.49 港元 | 2020年3月19日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年3月19日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.49 港元 | 2020年3月19日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年3月19日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年3月19日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.45 港元 | 2020年4月20日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年4月20日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.46 港元 | 2020年4月20日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年4月20日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.45 美元 | 2020年4月20日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.46 港元 | 2020年5月20日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年5月20日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.46 港元 | 2020年5月20日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年5月20日 |
| Q 类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年5月20日 |
| A 类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年6月18日 |
| A 类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年6月18日 |
| K-1 类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年6月18日 |
| K-1 类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年6月18日 |

2021年12月31日

15. 向基金份额持有人的收益分配（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）（续）

| 份额类别 | 每份额分配收益 | 除息日 |
|--------------------|---------|-------------|
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年6月18日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年7月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年7月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年7月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年7月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年7月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年8月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年8月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.48 港元 | 2020年8月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年8月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年8月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.48 港元 | 2020年9月18日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年9月18日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.49 港元 | 2020年9月18日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年9月18日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年9月18日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年10月20日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年10月20日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.48 港元 | 2020年10月20日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.48 美元 | 2020年10月20日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年10月20日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.46 港元 | 2020年11月19日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年11月19日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.47 港元 | 2020年11月19日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.47 美元 | 2020年11月19日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.46 美元 | 2020年11月19日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.49 港元 | 2020年12月18日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年12月18日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.49 港元 | 2020年12月18日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2020年12月18日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.49 美元 | 2020年12月18日 |
| A类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年1月21日 |
| A类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年1月21日 |
| K-1类港元-6%-mdist 份额 | 0.50 港元 | 2021年1月21日 |
| K-1类美元-6%-mdist 份额 | 0.51 美元 | 2021年1月21日 |
| Q类美元-6%-mdist 份额 | 0.50 美元 | 2021年1月21日 |

2021年12月31日

16. 期后事项

从截至2021年12月31日止的年度至2022年4月29日，子基金的已公布份额净值已发生变动，如下所示。

| <u>中国高收益债券基金（美元）</u> | <u>份额净值变动</u> |
|--------------------------|---------------|
| -A类港元-mdist | -29.75% |
| -A类人民币对冲-mdist | -30.53% |
| -A类美元-acc | -27.99% |
| -A类美元-mdist | -30.19% |
| -A类美元-n-mdist | -29.82% |
| -I-B类美元-acc | -27.70% |
| -Q类美元-mdist | -30.11% |
| | |
| <u>中国机会股票基金（美元）</u> | <u>份额净值变动</u> |
| -A类港元-acc | -21.64% |
| -A类美元-acc | -21.14% |
| -I-P类港元-acc | -21.26% |
| -M类人民币-acc | -21.42% |
| | |
| <u>系统性资产配置均衡经典基金（美元）</u> | <u>份额净值变动</u> |
| -A类港元-6%-mdist | -13.65% |
| -A类港元-acc | -11.86% |
| -A类美元-6%-mdist | -14.21% |
| -A类美元-acc | -12.43% |
| -K-1类港元-6%-mdist | -13.53% |
| -K-1类港元-acc | -11.73% |
| -K-1类美元-6%-mdist | -14.07% |
| -K-1类美元-acc | -12.29% |
| -Q类美元-6%-mdist | -14.00% |

在2021年12月31日之后及2022年4月26日之前，子基金的认购/申购和赎回情况如下：

| | <u>中国高收益债券基金（美元）</u> | |
|----------------|----------------------|-----------|
| | <u>认购/申购</u> | <u>赎回</u> |
| -A类港元-mdist | 4,258,451 | 4,364,569 |
| -A类人民币对冲-mdist | 1,370,132 | 1,611,755 |
| -A类美元-acc | 31,971 | 16,604 |
| -A类美元-mdist | 132,583 | 349,761 |
| -I-B类美元-acc | 95,730 | 58,888 |
| -Q类美元-mdist | 12,995 | 33,406 |

瑞银（香港）基金系列

财务报表附注

2021年12月31日

16. 期后事项（续）

| | <u>中国机会股票基金（美元）</u> | |
|-------------|---------------------|-----------|
| | <u>认购/申购</u> | <u>赎回</u> |
| -A类港元-acc | 239,423 | 239,658 |
| -A类美元-acc | 66,931 | 72,206 |
| -I-P类港元-acc | 376,126 | 174,653 |
| -M类人民币-acc | 1,411 | 3,078 |

| | <u>系统性资产配置均衡经典基金（美元）</u> | |
|------------------|--------------------------|-----------|
| | <u>认购/申购</u> | <u>赎回</u> |
| -A类港元-6%-mdist | 100,168 | 352 |
| -A类美元-6%-mdist | 13,041 | 12,850 |
| -A类美元-acc | 4,549 | 5,361 |
| -K-1类港元-6%-mdist | - | 40,000 |
| -K-1类港元-acc | 362,829 | - |
| -K-1类美元-6%-mdist | 36,974 | 39,370 |
| -K-1类美元-acc | - | 4,086 |
| -Q类美元-6%-mdist | 36,609 | 33,995 |

没有其他报告期后事项予以披露。

17. 批准经审计的财务报表

财务报表于2022年4月29日经受托人和基金管理人批准并经认可发布。

瑞银（香港）基金系列

业绩表现表

2021年12月31日

基金份额持有人应占资产净值

中国高收益债券基金（美元）

| | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产净值 | 209,207,899 美元 | 263,236,465 美元 | 104,900,162 美元 |
| 每份额资产净值 | | | |
| -A类港元-mdist | 60.449 港元 | 89.433 港元 | 92.099 港元 |
| -A类人民币对冲-mdist | 69.241 人民币 | 103.285 人民币 | - |
| -A类美元-acc | 83.734 美元 | 114.965 美元 | 108.487 美元 |
| -A类美元-mdist | 59.942 美元 | 89.182 美元 | 91.386 美元 |
| -A类美元-n-mdist 份额 | 74.644 美元 | - | - |
| -I-B类美元-acc | 78.200 美元 | 106.051 美元 | - |
| -J类日元对冲-mdist | - | 9,736 日元 | 10,037 日元 |
| -J类日元-mdist | - | 9,334 日元 | 9,992 日元 |
| -Q类美元-mdist | 68.663 美元 | 102.110 美元 | - |

中国机会股票基金（美元）

| | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产净值 | 61,911,402 美元 | 72,812,588 美元 | 34,564,684 美元 |
| 每份额资产净值 | | | |
| -A类港元-acc | 137.961 美元 | 188.638 港元 | 146.081 港元 |
| -A类美元-acc | 166.667 美元 | 229.135 美元 | 176.581 美元 |
| -I-P类港元-acc | 107.730 美元 | 145.050 港元 | 110.613 港元 |
| -M类人民币-acc | 90.042 人民币 | - | - |

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

| | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产净值 | 322,607,536 美元 | 315,830,597 美元 | 386,589,365 美元 |
| 每份额资产净值 | | | |
| -A类港元-6%-mdist | 103.431 港元 | 99.625 港元 | 103.736 港元 |
| -A类港元-acc | 121.127 港元 | 109.917 港元 | 107.830 港元 |
| -A类美元-6%-mdist | 104.037 美元 | 100.744 美元 | 104.386 美元 |
| -A类美元-acc | 125.040 美元 | 114.089 美元 | 111.377 美元 |
| -I-B类美元-acc | - | - | 113.274 美元 |
| -K-1类港元-6%-mdist | 105.016 港元 | 100.652 港元 | 104.322 港元 |
| -K-1类港元-acc | 125.225 港元 | 113.095 港元 | 110.419 港元 |
| -K-1类美元-6%-mdist | 105.646 美元 | 101.815 美元 | 104.976 美元 |
| -K-1类美元-acc | 126.960 美元 | 115.289 美元 | 112.013 美元 |
| -Q类美元-6%-mdist | 103.555 美元 | 99.523 美元 | 102.346 美元 |

瑞银（香港）基金系列

业绩表现表

2021年12月31日

每份额最高发行价和最低赎回价

中国高收益债券基金（美元）

| | <u>2021年</u> | | <u>2020年</u> | |
|------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 高 | 低 | 高 | 低 |
| -A类港元-mdist | 90.165 港元 | 55.553 港元 | 92.810 港元 | 79.908 港元 |
| -A类人民币对冲-mdist | 104.165 人民币 | 63.800 人民币 | 103.705 人民币 | 96.656 人民币 |
| -A类美元-acc | 116.003 美元 | 75.982 美元 | 115.425 美元 | 96.380 美元 |
| -A类美元-mdist | 89.914 美元 | 55.126 美元 | 92.286 美元 | 79.658 美元 |
| -A类美元-n-mdist 份额 | 100.717 美元 | 68.484 美元 | - | - |
| -I-B类美元-acc | 107.474 美元 | 70.836 美元 | 106.443 美元 | 88.051 美元 |
| -J类日元对冲-mdist | 9,816 日元 | 8,180 日元 | 10,135 日元 | 8,716 日元 |
| -J类日元-mdist | 9,802 日元 | 8,342 日元 | 10,339 日元 | 8,927 日元 |
| -Q类美元-mdist | 102.953 美元 | 63.105 美元 | 102.507 美元 | 99.532 美元 |

| | <u>2019年</u> | | <u>2018年</u> | |
|---------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 高 | 低 | 高 | 低 |
| -A类港元-mdist | 94.554 港元 | 87.492 港元 | 99.031 港元 | 85.874 港元 |
| -A类美元-acc | 108.487 美元 | 95.452 美元 | 101.961 美元 | 93.120 美元 |
| -A类美元-mdist | 93.213 美元 | 86.328 美元 | 97.860 美元 | 84.734 美元 |
| -J类日元对冲-mdist | 10,037 日元 | 9,914 日元 | - | - |
| -J类日元-mdist | 10,070 日元 | 9,850 日元 | - | - |

| | <u>2017年¹</u> | |
|-------------|--------------------------|-----------|
| | 高 | 低 |
| -A类港元-mdist | 101.246 港元 | 98.297 港元 |
| -A类美元-acc | 101.941 美元 | 99.095 美元 |
| -A类美元-mdist | 100.922 美元 | 97.253 美元 |

¹ 自 2017 年 3 月 6 日（起始运作日）起至 2017 年 12 月 31 日止期间。

瑞银（香港）基金系列

业绩表现表

2021年12月31日

每份额最高发行价和最低赎回价（续）

中国机会股票基金（美元）

| | <u>2021年</u> | | <u>2020年</u> | |
|-------------|--------------|------------|--------------------------|------------|
| | 高 | 低 | 高 | 低 |
| -A类港元-acc | 223.117 港元 | 135.174 港元 | 191.478 港元 | 125.155 港元 |
| -A类美元-acc | 271.059 美元 | 163.148 美元 | 232.692 美元 | 151.886 美元 |
| -I-P类港元-acc | 171.908 港元 | 105.505 港元 | 146.492 港元 | 95.079 港元 |
| -M类人民币-acc | 104.492 人民币 | 88.483 人民币 | - | - |
| | <u>2019年</u> | | <u>2018年</u> | |
| | 高 | 低 | 高 | 低 |
| -A类港元-acc | 146.461 港元 | 98.177 港元 | 111.732 港元 | 99.142 港元 |
| -A类美元-acc | 177.137 美元 | 118.370 美元 | 167.613 美元 | 119.344 美元 |
| -I-P类港元-acc | 110.891 港元 | 73.397 港元 | 102.566 港元 | 73.907 港元 |
| | | | <u>2017年¹</u> | |
| | | | 高 | 低 |
| -A类美元-acc | | | 148.069 美元 | 99.834 美元 |

¹自2017年3月3日（起始运作日）起至2017年12月31日止期间。

瑞银（香港）基金系列

业绩表现表

2021年12月31日

每份额最高发行价和最低赎回价（续）

系统性资产配置均衡经典基金（美元）

| | <u>2021年</u> | | <u>2020年</u> | |
|------------------|--------------|------------|--------------------------|------------|
| | 高 | 低 | 高 | 低 |
| -A类港元-6%-mdist | 104.871 港元 | 98.992 港元 | 105.812 港元 | 86.956 港元 |
| -A类港元-acc | 121.597 港元 | 109.760 港元 | 110.536 港元 | 91.769 港元 |
| -A类美元-6%-mdist | 105.758 美元 | 99.981 美元 | 106.766 美元 | 87.907 美元 |
| -A类美元-acc | 125.646 美元 | 113.928 美元 | 114.480 美元 | 95.223 美元 |
| -I-B类美元-acc | - | - | 116.623 美元 | 100.159 美元 |
| -K-1类港元-6%-mdist | 106.399 港元 | 100.079 港元 | 106.472 港元 | 87.543 港元 |
| -K-1类港元-acc | 125.624 港元 | 112.940 港元 | 113.254 港元 | 94.075 港元 |
| -K-1类美元-6%-mdist | 107.232 美元 | 101.120 美元 | 107.433 美元 | 88.509 美元 |
| -K-1类美元-acc | 127.487 美元 | 115.133 美元 | 115.299 美元 | 95.873 美元 |
| -Q类美元-6%-mdist | 105.019 美元 | 98.899 美元 | 104.772 美元 | 86.340 美元 |
| | | | <u>2019年¹</u> | |
| | | | 高 | 低 |
| -A类港元-6%-mdist | | | 105.502 港元 | 99.918 港元 |
| -A类港元-acc | | | 108.173 港元 | 100.000 港元 |
| -A类美元-6%-mdist | | | 105.454 美元 | 100.000 美元 |
| -A类美元-acc | | | 111.821 美元 | 100.000 美元 |
| -I-B类美元-acc | | | 113.708 美元 | 100.000 美元 |
| -K-1类港元-6%-mdist | | | 105.750 港元 | 99.999 港元 |
| -K-1类港元-acc | | | 110.765 港元 | 99.690 港元 |
| -K-1类美元-6%-mdist | | | 105.713 美元 | 100.000 美元 |
| -K-1类美元-acc | | | 112.454 美元 | 100.000 美元 |
| -Q类美元-6%-mdist | | | 102.746 美元 | 99.051 美元 |

¹自2018年10月26日（起始运作日）起至2019年12月31日止期间。

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.125% 14AUG2022 | 400,000 | - | 400,000 | - |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 17MAY2026 | - | 1,475,000 | - | 1,475,000 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 21APR2025 | - | 925,000 | - | 925,000 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.75% 02JAN2025 | 6,500,000 | - | - | 6,500,000 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.05% 13OCT2025 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | - | 1,500,000 | - | 1,500,000 |
| ANTON OILFIELD SERV GRP/ (REG) (REG S) 8.75% 26JAN2025 | - | 3,100,000 | - | 3,100,000 |
| BANK OF CHINA FRN PERP 31DEC2049 | 3,600,000 | - | 3,000,000 | 600,000 |
| BANK OF CHINA HONG KONG SER REGS (REG) VAR PERP 29DEC2049 | 2,500,000 | - | 2,500,000 | - |
| BANK OF EAST ASIA LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 1,428,000 | - | 1,428,000 | - |
| BANK OF EAST ASIA LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 2,375,000 | - | 2,000,000 | 375,000 |
| BANK OF EAST ASIA LTD VAR PERP 29DEC2049 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG S) 6.75% 08NOV2021 | 1,700,000 | - | 1,700,000 | - |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 6.875% 08AUG2022 | - | 1,500,000 | - | 1,500,000 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.25% 13AUG2024 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.25% 24APR2023 | 325,000 | - | - | 325,000 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.65% 27AUG2023 | 475,000 | - | - | 475,000 |
| | | - | - | 475,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|------------|---------------------|
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REGS) 6.5% 05MAR2021 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REGS) 7.5% 14JUL2025 | - | 6,200,000 | - | 6,200,000 |
| CENTRAL PLAZA DEV LTD (REG) (REG S) 4.65% 19JAN2026 | - | 4,850,000 | 4,500,000 | 350,000 |
| CHAMPION PATH HOLDINGS (REG) (REG S) 4.5% 27JAN2026 | - | 875,000 | - | 875,000 |
| CHINA (GOVT OF) SER 1915 (REG) 3.13% 21NOV2029 | 20,000,000 | - | 20,000,000 | - |
| CHINA (GOVT OF) SER INBK (REG) 2.68% 21MAY2030 | 20,000,000 | - | 20,000,000 | - |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 4.8% 18FEB2021 | 900,000 | - | 900,000 | - |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 5.88% 01MAR2027 | - | 3,500,000 | - | 3,500,000 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.2% 24MAR2026 | 1,500,000 | 1,500,000 | - | 3,000,000 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.35% 08FEB2024 | 2,000,000 | 750,000 | - | 2,750,000 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.375% 13SEP2022 | 1,200,000 | - | 1,200,000 | - |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (BR) (REG S) 8.75% 28JUN2025 | 5,500,000 | - | - | 5,500,000 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 6.25% 28JUN2021 | 1,250,000 | - | 1,250,000 | - |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 7.5% 28JUN2023 | 325,000 | 1,500,000 | - | 1,825,000 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 8.25% 23MAR2022 | 1,250,000 | - | 1,250,000 | - |
| CHINA EVERGRANDE GROUP SER EMTN (REG) (REG S) 9.5% 29MAR2024 | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 |
| CHINA OIL & GAS GROUP (REG) (REG S) 4.7% 30JUN2026 | - | 1,275,000 | - | 1,275,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 6% 04FEB2026 | - | 5,200,000 | - | 5,200,000 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7% 02MAY2025 | 2,450,000 | 2,250,000 | 3,000,000 | 1,700,000 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7.45% 17APR2021 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |
| CHONG HING BANK LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | - | 2,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 2,250,000 | - | 2,250,000 | - |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 4.45% 17AUG2026 | - | 4,775,000 | - | 4,775,000 |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.25% 13MAY2026 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6% 16JUL2025 | 2,000,000 | - | 2,000,000 | - |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 4.8% 06AUG2030 | 2,475,000 | - | - | 2,475,000 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 5.125% 14JAN2027 | 3,000,000 | - | - | 3,000,000 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 5.4% 27MAY2025 | 425,000 | 1,500,000 | - | 1,925,000 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 6.15% 17SEP2025 | 525,000 | - | - | 525,000 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS 5.625% 15DEC2026 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REG S) 11.75% 02AUG2023 | - | 825,000 | - | 825,000 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REG S) 8.125% 11JUL2024 | 7,075,000 | - | - | 7,075,000 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REGS) 5.875% 13FEB2023 | 700,000 | - | - | 700,000 |
| EASY TACTIC LTD 5.75% 13JAN2022 | 1,450,000 | - | 1,450,000 | - |
| EHI CAR SERVICES LTD (REG S) 5.875% 14AUG2022 | 1,200,000 | - | 1,200,000 | - |
| EHI CAR SERVICES LTD (REG) (REG S) 7.75% 14NOV2024 | - | 4,425,000 | - | 4,425,000 |
| ESTATE SKY LTD (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| ESTATE SKY LTD 5.45% 21JUL2025 | - | 1,175,000 | 1,175,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 10.875% 02MAR2024 | - | 550,000 | 550,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 10.875% 09JAN2023 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6.95% 17DEC2021 | 550,000 | - | 550,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 7.375% 04OCT2021 | 1,250,000 | - | 1,250,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 9.25% 28JUL2023 | 1,375,000 | - | 1,375,000 | - |
| FANTASIA HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 9.875% 19OCT2023 | 4,400,000 | - | 4,400,000 | - |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 5% 18MAY2026 | - | 4,300,000 | - | 4,300,000 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 5.05% 27JAN2027 | - | 2,025,000 | - | 2,025,000 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 6.85% 02JUL2024 | 1,500,000 | - | - | 1,500,000 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REGS) 5.95% 19OCT2025 | 2,800,000 | - | 2,800,000 | - |
| FRANSHION BRILLIANT LTD (REG) (REGS) VAR PERP 29DEC2049 | - | 2,300,000 | 1,000,000 | 1,300,000 |
| FRANSHION BRILLIANT LTD VAR 29DEC2049 | 1,400,000 | - | 1,200,000 | 200,000 |
| GLP CHINA HOLDINGS LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.95% 29MAR2026 | - | 1,125,000 | 1,125,000 | - |
| GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP SER REGS 4.625% 21MAY2023 | 1,475,000 | - | - | 1,475,000 |
| GOLDEN WHEEL TIANDI (REG) (REG S) 12.95% 14MAR2022 | 2,000,000 | - | 2,000,000 | - |
| GOLDEN WHEEL TIANDI (REG) (REG S) 16% 11JUL2023 | - | 2,000,000 | 2,000,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|------------|------------|---------------------|
| GRAND AUTOMOTIVE SERVICE (REG) (REG S) 8.625% 08APR2022 | 1,086,000 | - | 1,086,000 | - |
| GREENLAND GLB INVST (REGS) (REG) 5.875% 03JUL2024 | 700,000 | - | - | 700,000 |
| GREENTOWN CHINA HLDGS (REG) (REG S) 5.65% 13JUL2025 | 1,125,000 | - | 1,125,000 | - |
| GREENTOWN CHINA HLDGS (REG)(REG S) 4.7% 29APR2025 | 2,100,000 | 750,000 | 2,650,000 | 200,000 |
| HEJUN SHUNZE INVESTMENT (REG) (REG S) 10.4% 09MAR2023 | 1,725,000 | - | 1,725,000 | - |
| HEJUN SHUNZE INVESTMENT (REG) (REG S) 11% 04JUN2022 | 850,000 | - | 850,000 | - |
| HEJUN SHUNZE INVESTMENT 8.85% 10JAN2022 | - | 2,675,000 | 2,675,000 | - |
| HILONG HOLDING LTD SER REGS (REG) (REG S) 9.75% 18NOV2024 | - | 1,500,000 | - | 1,500,000 |
| ICBC ASIA LTD (REGS) 4.25% 29DEC2049 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |
| IND & COMM BK OF CHINA (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 1,000,000 | - | 800,000 | 200,000 |
| IND & COMM BK OF CHINA (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | - | 3,275,000 | 2,500,000 | 775,000 |
| IND & COMM BK OF CHINA (REG) 4.15% 21JAN2031(INTERBANK) | - | 50,000,000 | 50,000,000 | - |
| JINGRUI HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 14.5% 19FEB2023 | 1,500,000 | 1,000,000 | - | 2,500,000 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025 | 950,000 | - | - | 950,000 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.875% 23JUL2023 | - | 1,275,000 | 1,275,000 | - |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.25% 09APR2022 | - | 2,000,000 | 2,000,000 | - |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.25% 16APR2025 | 4,300,000 | - | - | 4,300,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.65% 01JUN2026 | - | 1,625,000 | - | 1,625,000 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.7% 11NOV2025 | - | 2,550,000 | - | 2,550,000 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 07DEC2021 | 1,575,000 | - | 1,575,000 | - |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 7.875% 30JUN2021 | 500,000 | - | 500,000 | - |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 9.95% 23JUL2025 | - | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REGS) 9.375% 30JUN2024 | 2,000,000 | 2,700,000 | 1,350,000 | 3,350,000 |
| KING TALENT MANAGEMENT L (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 3,000,000 | 2,000,000 | 5,000,000 | - |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 6% 14AUG2026 | - | 3,950,000 | - | 3,950,000 |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 6.3% 13FEB2026 | - | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 7.4% 13JAN2027 | 2,000,000 | - | - | 2,000,000 |
| KWG GROUP HOLDINGS SER EMTN (REG) (REG S) 5.95% 10AUG2025 | 750,000 | 750,000 | - | 1,500,000 |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD (REG) (REG S) 5.2% 21SEP2022 | 250,000 | 1,500,000 | 250,000 | 1,500,000 |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD (REG) (REG S) 5.875% 10NOV2024 | - | 750,000 | 750,000 | - |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD (REG) (REG S) 6% 11JAN2022 | 1,750,000 | - | 1,750,000 | - |
| LAI FUNG BONDS 2018 LTD (REG) (REGS) 5.65% 18JAN2023 | 1,600,000 | - | 600,000 | 1,000,000 |
| LAI SUN MTN LTD (REG) (REG S) 5% 28JUL2026 | - | 1,975,000 | 400,000 | 1,575,000 |
| LAI SUN MTN LTD 5% 28JUL2026 | - | 1,975,000 | 1,975,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| LENOVO GROUP LTD SER EMTN (REG S) 5.875% 24APR2025 | 2,250,000 | - | 2,250,000 | - |
| LEVC FINANCE LTD (REG) (REG S) 1.375% 25MAR2024 | - | 1,225,000 | 1,225,000 | - |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 4.25% 12JUL2025 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 4.85% 14DEC2026 | 2,525,000 | - | 1,000,000 | 1,525,000 |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 5.25% 19OCT2025 | 2,200,000 | 2,200,000 | - | 4,400,000 |
| LOGAN PROPERTY HOLDINGS (REG) (REG S) 5.25% 23FEB2023 | 2,080,000 | - | 2,080,000 | - |
| LS FINANCE 2017 LTD (REG) (REG S) 4.8% 18JUN2026 | - | 6,850,000 | - | 6,850,000 |
| LS FINANCE 2017 LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.875% 15JUL2024 | - | 1,430,000 | 1,200,000 | 230,000 |
| MELCO RESORTS FINANCE 4.875% 06JUN2025 | 850,000 | - | - | 850,000 |
| MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 04DEC2029 | 2,500,000 | - | 400,000 | 2,100,000 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027 | - | 2,080,000 | - | 2,080,000 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 5.25% 18JUN2025 | 800,000 | - | 600,000 | 200,000 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 15MAY2026 | 3,450,000 | - | - | 3,450,000 |
| NAN FUNG TREASURY LTD SER EMTN (REG) (REG S) 5% 05SEP2028 | - | 2,000,000 | 2,000,000 | - |
| NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 4.8% 15DEC2024 | 2,100,000 | - | - | 2,100,000 |
| NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 7.5% 16DEC2021 | 600,000 | - | 600,000 | - |
| NWD FINANCE (BVI) (REG S) (REG) 5.75% PERP 29DEC2049 | 1,400,000 | - | 1,400,000 | - |
| NWD FINANCE (BVI) LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 1,500,000 | - | 1,000,000 | 500,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| NWD FINANCE (BVI) LTD (REG) (REGS) 4.8% PERP 29DEC2049 | 1,050,000 | - | 1,050,000 | - |
| PHOENIX LEAD LTD 4.85% PERP 29DEC2049 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | - |
| POSTAL SAVINGS BK CHINA (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 3,000,000 | - | 3,000,000 | - |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG S) 6.95% 23JUL2023 | 2,000,000 | - | 500,000 | 1,500,000 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026 | - | 2,500,000 | - | 2,500,000 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 5.95% 30APR2025 | - | 5,700,000 | 1,500,000 | 4,200,000 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REGS) 4.875% 15SEP2021 | 1,700,000 | - | 1,700,000 | - |
| POWERLONG REAL ESTATE 6.95% 17APR2021 | 325,000 | - | 325,000 | - |
| PRIME BLOOM HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.95% 05JUL2022 | 1,050,000 | - | - | 1,050,000 |
| RADIANCE HOLDINGS GRP (REG) (REG S) 7.8% 20MAR2024 | - | 750,000 | - | 750,000 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG S) 9.5% 20SEP2023 | - | 1,300,000 | - | 1,300,000 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 13JAN2025 | - | 3,250,000 | - | 3,250,000 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 21MAY2024 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 9.7% 16APR2023 | 2,500,000 | 2,250,000 | 1,500,000 | 3,250,000 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 9.95% 11APR2022 | - | 1,500,000 | - | 1,500,000 |
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) (SER EMTN) 9.9% 17FEB2024 | 2,025,000 | 3,000,000 | - | 5,025,000 |
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 11% 06AUG2022 | 800,000 | - | - | 800,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 13% 27MAY2023 | 750,000 | - | - | 750,000 |
| RKI OVERSEAS FIN 2016 B (REG) (REG S) 4.7% 06SEP2021 | 500,000 | - | 500,000 | - |
| RKI OVERSEAS FIN 2017 A (REG) (REG S) 7% PERP 23DEC2065 | 1,450,000 | - | 1,450,000 | - |
| RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 5.9% 05MAR2025 | 2,000,000 | 2,000,000 | - | 4,000,000 |
| RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 6% 04SEP2025 | 2,000,000 | - | 500,000 | 1,500,000 |
| RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 7.875% 01FEB2023 | 425,000 | - | 425,000 | - |
| RKPF OVERSEAS 2019 E LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 500,000 | - | 500,000 | - |
| RKPF OVERSEAS 2020 A LTD (REG) (REG S) 5.125% 26JUL2026 | - | 3,775,000 | - | 3,775,000 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 5.25% 03DEC2021 | 2,000,000 | - | 2,000,000 | - |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 6.75% 05AUG2024 | 1,350,000 | - | - | 1,350,000 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 7.35% 15DEC2023 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 8.95% 22JAN2023 | 2,250,000 | - | - | 2,250,000 |
| SCENERY JOURNEY LTD (REG) (REG S) 11.5% 24OCT2022 | 1,000,000 | 1,500,000 | - | 2,500,000 |
| SCENERY JOURNEY LTD (REG) (REG S) 12% 24OCT2023 | - | 3,250,000 | - | 3,250,000 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 4.45% 13JUL2025 | - | 2,125,000 | - | 2,125,000 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 6% 12AUG2024 | 2,225,000 | - | - | 2,225,000 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.45% 11JUN2022 | 2,500,000 | - | - | 2,500,000 |
| SHIMAO PROPERTY HLDGS (REG) (REG S) 5.6% 15JUL2026 | 500,000 | - | 500,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| SHIMAO GROUP HLDGS LTD (REG) (REG S) 4.6% 13JUL2030 | 800,000 | 3,895,000 | 4,695,000 | - |
| SHIMAO PROPERTY HLDGS (REG) (REG S) 4.75% 03JUL2022 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 5.2% 16JAN2027 | - | 5,925,000 | 2,500,000 | 3,425,000 |
| SHUI ON DEVELOP HLDG VAR PERP 20DEC2065 | 1,400,000 | - | 1,400,000 | - |
| SHUI ON DEVELOPMENT HLDG (REG) (REG S) 5.5% 29JUN2026 | - | 5,275,000 | - | 5,275,000 |
| SHUI ON DEVELOPMENT HLDG (REG) (REG S) 6.15% 24AUG2024 | 4,575,000 | - | - | 4,575,000 |
| SHUI ON DEVELOPMENT HLDG 5.7% 06FEB2021 | 700,000 | - | 700,000 | - |
| SINO OCEAN LD TRSFIN III (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 3,238,000 | 1,500,000 | - | 4,738,000 |
| STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15JAN2028 | 4,400,000 | - | 400,000 | 4,000,000 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.95% 26APR2024 | - | 1,725,000 | - | 1,725,000 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 09JUL2023 | - | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 26JAN2026 | - | 2,000,000 | 2,000,000 | - |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.65% 03AUG2024 | 1,300,000 | 2,000,000 | - | 3,300,000 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 7.95% 11OCT2023 | 1,650,000 | - | 1,650,000 | - |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 8.35% 19APR2023 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7% 09JUL2025 | 5,075,000 | 1,000,000 | - | 6,075,000 |
| TIMES CHINA 7.85% 04JUN2021(PART RED) | - | 2,950,000 | 2,950,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.55% 04JUN2024 | - | 4,000,000 | - | 4,000,000 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.75% 14JAN2027 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6% 05MAY2021 | 2,000,000 | - | 2,000,000 | - |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026 | 1,000,000 | 3,000,000 | - | 4,000,000 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.75% 08JUL2025 | - | 750,000 | - | 750,000 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 7.85% 04JUN2021 | 2,950,000 | - | 2,950,000 | - |
| TSINGHUA UNIC LTD (REG) (REG S) 5.375% 31JAN2023 | 1,100,000 | - | - | 1,100,000 |
| US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2021 | 200 | - | 200 | - |
| US 5YR NOTE (CBT) 30/09/2021 | - | 300 | 300 | - |
| WANDA PROPERTIES INTL CO (REG) (REGS) 7.25% 29JAN2024 | 2,500,000 | 750,000 | 1,500,000 | 1,750,000 |
| WANDA PROPERTIES OVERSEA (REG) (REG S) 6.875% 23JUL2023 | - | 1,700,000 | 1,500,000 | 200,000 |
| WANDA PROPERTIES OVERSEA (REG) (REG S) 6.95% 05DEC2022 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15JAN2026 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 |
| WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) 4.875% 01OCT2024 | 1,500,000 | - | 500,000 | 1,000,000 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 5.3% 11JAN2022 | - | 2,200,000 | 2,200,000 | - |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.5% 17FEB2025 | 725,000 | 2,500,000 | - | 3,225,000 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.875% 04SEP2024 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 8.25% 25NOV2023 | 750,000 | - | - | 750,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REGS) 7.5% 15/04/2024 | 1,000,000 | 750,000 | 1,750,000 | - |
| YANLORD LAND HK CO LTD (REG) (REG S) 5.125% 20MAY2026 | - | 2,250,000 | 1,500,000 | 750,000 |
| YANLORD LAND HK CO LTD (REG) (REG S) 6.75% 23APR2023 | 800,000 | - | 800,000 | - |
| YANLORD LAND HK CO LTD 5.875% 23JAN2022 | 1,350,000 | - | 1,350,000 | - |
| YINGDE GASES INVSTMT LTD SER REGS (REG S) 6.25% 19JAN2023 | 2,300,000 | - | 2,300,000 | - |
| YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 6.35% 13JAN2027 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 7.85% 12AUG2026 | 6,375,000 | 1,000,000 | - | 7,375,000 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.3% 27MAY2025 | 1,675,000 | 500,000 | - | 2,175,000 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.375% 30OCT2024 | 675,000 | - | - | 675,000 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.5% 04FEB2023 | 250,000 | - | - | 250,000 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 6.63% 07JAN2026 | - | 3,050,000 | - | 3,050,000 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 6.7% 04AUG2026 | - | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 7.35% 05FEB2025 | 2,175,000 | 2,750,000 | - | 4,925,000 |
| ZOOMLION HK SPV CO LTD SER REGS 6.125% 20DEC2022 | 1,600,000 | - | 1,600,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

投资组合持仓变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|---------|---------|---------------------|
| ABBISKO CAYMAN LTD ORD USD.000010000 | - | 52,000 | - | 52,000 |
| AIA GROUP LTD | 108,000 | 61,000 | 45,800 | 123,200 |
| AK MEDICAL HOLDINGS LTD ORD HKD0.01 | 350,000 | - | 350,000 | - |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125 | 192,400 | 77,400 | 16,800 | 253,000 |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY ORD HKD0.01 | 74,000 | 232,000 | 306,000 | - |
| ALPHAMAB ONCOLOGY ORD USD.000002 | 188,000 | - | 188,000 | - |
| ANGELALIGN TECHNOLOGY INC ORD USD.000100000 | - | 1,600 | 1,600 | - |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H HKD1 | 28,000 | 241,500 | - | 269,500 |
| ARCHOSAUR GAMES INC ORD USD.00001 | 229,000 | - | 32,000 | 197,000 |
| BILIBILI INC-CLASS Z ORD NPV | - | 1,100 | 1,100 | - |
| BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD ORD USD0.00001 | 362,000 | - | 362,000 | - |
| BRII BIOSCIENCES LTD ORD NPV | - | 26,500 | - | 26,500 |
| BRONCUS HOLDING CORP ORD USD.000025000 | - | 35,000 | - | 35,000 |
| CANAAN INC ADR | - | 51,500 | 51,500 | - |
| CHANJET INFORMATION TECH-H SHRS ORD CNY1 | 248,600 | 596,100 | - | 844,700 |
| CHAOJU EYE CARE HOLDINGS LTD ORD NPV | - | 883,000 | 883,000 | - |
| CHEERWIN GROUP LTD ORD USD.000000200 | - | 534,500 | - | 534,500 |
| CHINA EVERBRIGHT LTD | 474,000 | - | - | 474,000 |
| CHINA GAS HOLDINGS LIMITED | 332,000 | - | 125,400 | 206,600 |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD ORD NPV | 2,204,000 | - | - | 2,204,000 |
| CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED | - | 29,000 | 29,000 | - |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD CNY1 | 401,000 | 204,000 | 128,000 | 477,000 |
| CHINA RESOURCES LAND LIMITED HKD0.1 | 308,000 | - | - | 308,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|---------|---------------------|
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD ORD HKD0.000010000 | - | - | - | 31,652 |
| CHINASOFT INTL LTD | 1,520,000 | 364,000 | - | 1,884,000 |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDIN ORD NPV | - | 133,000 | - | 133,000 |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD ORD HKD0.1 | 1,438,160 | 474,000 | - | 1,912,160 |
| E-STAR COMMERCIAL MANAGEMENT | - | 20,000 | 20,000 | - |
| FAR EAST HORIZON LTD ORD HKD0.01 | 1,735,000 | 369,000 | - | 2,104,000 |
| GEMDALE PROPERTIES AND INVESTMENT CORPORATION LIMITED ORD HKD0.1 | 4,422,000 | - | - | 4,422,000 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD1 | 72,500 | 42,000 | 59,900 | 54,600 |
| INNOCARE PHARMA LTD ORD | 144,000 | - | 144,000 | - |
| JD LOGISTICS INC ORD USD.000025000 | - | 17,500 | 17,500 | - |
| KEYMED BIOSCIENCES INC ORD NPV | - | 21,500 | - | 21,500 |
| KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLO ORD USD.001000000 | - | 1,539,000 | 363,500 | 1,175,500 |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS- ADR ADR (1 ADR REPS 15.0000 ORD SHRS) | - | 33,300 | - | 33,300 |
| KUAISHOU TECHNOLOGY ORD USD.000005300 | - | 2,700 | 2,700 | - |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD ORD CNY1 CC | 16,400 | 1,600 | - | 18,000 |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.1 | 253,000 | - | - | 253,000 |
| MEDLIVE TECHNOLOGY CO LTD ORD USD.000010000 | - | 9,000 | 9,000 | - |
| MEITUAN DIANPING ORD HKD0.00001 | 74,800 | 39,500 | 38,600 | 75,700 |
| MICROTECH MEDICAL HANGZHOU-H ORD CNY1.000000000 | - | 27,200 | - | 27,200 |
| NAYUKI HOLDINGS LTD ORD NPV | - | 71,000 | - | 71,000 |
| NETEASE INC ORD USD.0001 | 183,200 | 58,800 | - | 242,000 |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|---------|-----------|---------------------|
| OCUMENSION | | | | |
| THERAPEUTICS ORD NPV | 131,500 | - | - | 131,500 |
| PEIJIA MEDICAL LTD ORD | 98,980 | - | 98,980 | - |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD ORD HKD0.000005 | - | 100,300 | 44,700 | 55,600 |
| PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED H SHARES | 325,000 | 392,000 | 52,000 | 665,000 |
| SHANGHAI KINDLY INSTRUMENT-H ORD CNY1 | 90,200 | - | - | 90,200 |
| SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED ORD HKD1 | 864,000 | - | - | 864,000 |
| SSY GROUP LTD ORD HKD0.02 | 1,256,000 | - | - | 1,256,000 |
| SUN KING TECHNOLOGY GROUP LTD ORD HKD0.100000000 | - | 252,000 | - | 252,000 |
| TAL EDUCATION GROUP - ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHARES) | 97,090 | 16,427 | 96,800 | 16,717 |
| TENCENT HLDGS LTD TENCENT MUSIC | 92,500 | 29,100 | 17,100 | 104,500 |
| ENTERTAINM-ADR ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHRS) | - | 35,850 | - | 35,850 |
| TUYA INC ADR (1 ADR REPS 1.0000 ORD SHRS) | - | 16,500 | - | 16,500 |
| WENZHOU KANGNING HOSPITAL CO L ORD HKD 1 | 60,200 | - | 25,000 | 35,200 |
| WONDERFUL SKY FINANCIAL GROUP HOLDINGS LTD ORD NPV | 1,854,000 | - | 1,854,000 | - |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK | 39,801 | 8,600 | - | 48,401 |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD HKD | 244,000 | - | - | 244,000 |
| ZHENGZHOU COAL MNING MACHINERY GROUP CO LTD H SHS ORD CNY1 | - | 394,400 | - | 394,400 |
| ZYLOX-TONBRIDGE MEDICAL TECH ORD NPV | - | 230,000 | 230,000 | - |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|---------|---------------------|
| ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG) (REG S) 3.125% 16APR2030 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| ALPHABET INC 1.1% 15AUG2030 | 100,000 | 430,000 | - | 530,000 |
| AMERICAN EXPRESS CO (REG) 3.4% 27FEB2023 | 250,000 | - | - | 250,000 |
| APPLE INC (REG) 2.2% 11SEP2029 | 450,000 | - | - | 450,000 |
| APPLE INC (REG) 2.45% 04/08/2026 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| APPLE INC (REG) 2.85% 23/02/2023 | 200,000 | 500,000 | - | 700,000 |
| APPLE INC (REG) 2.9% 12SEP2027 | 400,000 | 200,000 | 600,000 | - |
| APPLE INC (REG) 3.2% 1MAY2027 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| APPLE INC (REG) 3.25% 23/02/2026 | 1,400,000 | - | 700,000 | 700,000 |
| APPLE INC 1.65% 11MAY2030 | 330,000 | - | - | 330,000 |
| APPLE INC 2.4% 03MAY2023 | 170,000 | - | - | 170,000 |
| ASB FINANCE LTD 2.125% 01SEP2021 | 250,000 | - | 250,000 | - |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SER GMTN (REG) 1.75% 19SEP2029 | 600,000 | 500,000 | - | 1,100,000 |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SER GMTN (REG) 2.5% 02NOV2027 | - | 1,300,000 | - | 1,300,000 |
| BANK OF MONTREAL 1.9% 27AUG2021 | 180,000 | - | 180,000 | - |
| BANK OF NOVA SCOTIA (REG) 2% 15NOV2022 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| BANK OF NY MELLON CORP SER MTN (REG) 0.75% 28JAN2026 | - | 250,000 | - | 250,000 |
| BERKSHIRE HATHAWAY 2.2% 15MAR2021 | 250,000 | - | 250,000 | - |
| BERKSHIRE HATHAWAY FIN 1.85% 12MAR2030 | 250,000 | 250,000 | 500,000 | - |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC (REG) 3.125% 15MAR2026 | 250,000 | 250,000 | 500,000 | - |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD- ISHARES JP MORGAN USD EM CORP ETF | 119,232 | 18,680 | 12,862 | 125,050 |
| BRITISH COLUMBIA PROV OF (REG) 1.3% 29JAN2031 | - | 380,000 | - | 380,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|---------|---------------------|
| BS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA-UBS LUX BOND FUND EURO HIGH* | 83,203 | 12,324 | 13,574 | 81,953 |
| BS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA-UBS LUX BOND SICAV USD HIGH* | 43,917 | 6,780 | 7,739 | 42,958 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK SER REGS (REG S) 2.35% 27JUL2022 | 220,000 | - | - | 220,000 |
| CHEVRON CORP (REG) 2.236% 11MAY2030 | 571,000 | - | - | 571,000 |
| CHEVRON CORP 3.191% 24JUN2023 | 500,000 | 300,000 | 600,000 | 200,000 |
| COMMONWEALTH BANK AUST SER REGS (REG) 3.9% 16MAR2028 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| CPPIB CAPITAL INC SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 28JAN2031 | - | 300,000 | - | 300,000 |
| CPPIB CAPITAL INC SER REGS (REG) (REG S) 2.75% 02NOV2027 | 540,000 | - | - | 540,000 |
| DWS INVESTMENT SA-X MSCI EUROPE 1C ETF | 278,405 | 38,416 | 77,409 | 239,412 |
| EQUINOR ASA (REG) 3.625% 10SEP2028 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| EQUINOR ASA 2.375% 22MAY2030 | 200,000 | - | - | 200,000 |
| EURO STOXX 50 18/03/2022 | - | - | (5) | 5 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (REG) 0.875% 17MAY2030 | 1,530,000 | - | - | 1,530,000 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (REG) 1.25% 14FEB2031 | - | 1,460,000 | - | 1,460,000 |
| EXPORT DEVELOPMNT CANADA (REG) 2% 17MAY2022 | 90,000 | - | - | 90,000 |
| EXPORT-IMPORT BANK KOREA 2.5% 10MAY2 | 300,000 | - | 300,000 | - |
| EXPORT-IMPORT BANK KOREA 3.25% 10NOV2025 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| EXXON MOBIL CORPORATION (REG) 3.043% 01MAR2026 | 350,000 | - | - | 350,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| EXXON MOBIL CORPORATION (REG) 3.482% 19MAR2030 | 50,000 | - | - | 50,000 |
| FTSE 100 IDX FUT 18/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC SER MTN (REG) 3.85% 08JUL2024 | 200,000 | - | - | 200,000 |
| GUARDIAN LIFE GLOB FUND 2% 26APR2021 | 400,000 | - | 400,000 | - |
| HANG SENG IDX FUT 28/01/2022 | - | - | (1) | 1 |
| HSBC BANK CANADA 3.3% 28NOV2021 | 300,000 | - | 300,000 | - |
| HSBC BANK CANADA SER REGS (REG S) 1.65% 10SEP2022 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK SER GMTN (REG) 1.125% 13JAN2031 | - | 1,500,000 | - | 1,500,000 |
| INTL BK RECON & DEVELOP (REG) 0.875% 14MAY2030 | - | 1,800,000 | - | 1,800,000 |
| INTL DEVELOPMENT ASSOC SER REGS (REG) (REG S) 1% 03DEC2030 | - | 400,000 | - | 400,000 |
| INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD- INVESCO MSCI USA ETF | 265,895 | 29,750 | 64,331 | 231,314 |
| JOHNSON & JOHNSON (REG) 1.3% 01SEP2030 | 200,000 | - | - | 200,000 |
| JOHNSON & JOHNSON (REG) 2.45% 01MAR2026 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - |
| JOHNSON & JOHNSON (REG) 2.9% 15JAN2028 | 250,000 | - | - | 250,000 |
| JOHNSON & JOHNSON 3.375% 05DEC2023 | 250,000 | - | - | 250,000 |
| JPMORGAN ASSET MANAGEMENT EUROPE SARL-JPM USD EM SOV BD UCITS ETF ETF | 179,362 | 34,801 | 19,785 | 194,378 |
| KFW (REG) 0.75% 30SEP2030 | 700,000 | 500,000 | - | 1,200,000 |
| KOREA DEVELOPMENT BANK SER EMTN (REG) 1.75% 18FEB2025 | 525,000 | - | - | 525,000 |
| KOREA GAS CORP SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 16JUL2029 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| KOREA NATIONAL OIL CORP SER REGS (REG S) 1.625% 05OCT2030 | - | 300,000 | - | 300,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|---------|---------|---------------------|
| KOREA SOUTH-EAST POWER (REG) (REG S) 2.125% 03FEB2025 | 700,000 | - | 700,000 | - |
| KUWAIT INTL BOND 3.5% 20MAR2027 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK (REG) 0.875% 03SEP2030 | 200,000 | 500,000 | - | 700,000 |
| LANTERN STRUCTURED ASSET MANAGEMENT LTD-UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC - MSCI USA SF UCITS ETF | 270,838 | 42,049 | 85,484 | 227,403 |
| MACQUARIE GROUP LTD 6.25% 14JAN2021 | 250,000 | - | 250,000 | - |
| MANITOBA (PROVINCE OF) (REG) 2.125% 04MAY2022 | 265,000 | - | - | 265,000 |
| MDGH - GMTN B.V. 2.875% 21MAY2030 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| MDGH GMTN BV 3% 19APR2024 | 400,000 | - | - | 400,000 |
| MICROSOFT CORP (REG) 2.65% 03NOV2022 | 700,000 | - | 200,000 | 500,000 |
| MICROSOFT CORP (REG) 2.875% 06FEB2024 | 700,000 | - | - | 700,000 |
| MICROSOFT CORP (REG) 3.3% 06FEB2027 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| MORGAN STANLEY SER MTN (REG) 3.125% 27/07/2026 | - | 250,000 | - | 250,000 |
| MSCI EMGMKT 18/03/2022 | - | 1 | - | 1 |
| MTR CORP CI LTD SER DIP (REG S) 2.5% 02NOV2026 | - | 400,000 | - | 400,000 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK SER 144A (REG) 3.5% 10JAN2027 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK/NY (REG) 1.875% 13DEC2022 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| NATIONAL BANK OF CANADA SER MTN VAR 15NOV2024 | 250,000 | - | - | 250,000 |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY SER REGS (REG) (REG S) 1.7% 13FEB2023 | 350,000 | - | - | 350,000 |
| NESTLE HOLDINGS INC SER 144A (REG) 1% 15SEP2027 | - | 150,000 | - | 150,000 |
| NESTLE HOLDINGS INC SER REGS (REG S) 1.25% 15SEP2030 | 150,000 | 250,000 | - | 400,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|---------|-----------|---------------------|
| NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SER REGS (REG) (REG S) 3% 10JAN2028 | 450,000 | - | - | 450,000 |
| NOVARTIS CAPITAL CORP (REG) 2.2% 14AUG2030 | 700,000 | - | - | 700,000 |
| OMXS30 IND FUTURE 21/01/2022 | - | - | (1) | 1 |
| ONTARIO (PROVINCE OF) (REG) 1.125% 07OCT2030 | 600,000 | 500,000 | - | 1,100,000 |
| ONTARIO (PROVINCE OF) (REG) 3.2% 16/05/2024 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| PROVINCE OF ALBERTA (REG) 3.3% 15MAR2028 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| PROVINCE OF QUEBEC (REG) 2.5% 20APR2026 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| ROYAL BANK OF CANADA 3.35% 22OCT2021 | 300,000 | - | 300,000 | - |
| S&P/TSX 60 IX FUT 17/03/2022 | - | 16 | 15 | 1 |
| S&P500 EMINI FUT 18/03/2022 | - | - | (3) | 3 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 2.5% 03FEB2027 | 600,000 | - | 600,000 | - |
| SHELL INTERNATIONAL FIN (REG) 2.875% 10MAY2026 | 800,000 | 800,000 | 1,600,000 | - |
| SHELL INTERNATIONAL FIN 1.875% 10MAY | 260,000 | - | 260,000 | - |
| SHELL INTERNATIONAL FIN 2.25% 06JAN2 | 180,000 | 180,000 | 360,000 | - |
| SHELL INTERNATIONAL FIN 2.75% 06APR2030 | - | 150,000 | 150,000 | - |
| SPI 200 FUTURES 17/03/2022 | - | 1 | - | 1 |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG S) 3.75% 16APR2030 | - | 200,000 | - | 200,000 |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 14MAR2024 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 4% 14MAR2029 | 600,000 | - | - | 600,000 |
| STATE STREET CORP (REG) 2.4% 24JAN2030 | 304,000 | - | - | 304,000 |
| SWISS MKT IX FUTR 18/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD SER REGS (REG) 2.375% 23JAN2023 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| TOPIX INDX FUTR 10/03/2022 | - | 235 | 2 | 233 |
| TOTAL CAPITAL INTL SA (REG) 3.455% 19FEB2029 | 500,000 | - | 300,000 | 200,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| TOTAL CAPITAL INTL SA (REG) 3.7% 15JAN2024 | 360,000 | - | - | 360,000 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SER MTN (REG) 2.6% 11JAN2022 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| TSY INFL IX N/B 0.125% 15JUL2022 | 1,120,000 | - | 445,000 | 675,000 |
| TSY INFL IX N/B 0.375% 15JAN2027 | 1,100,000 | - | - | 1,100,000 |
| TSY INFL IX N/B 0.375% 15JUL2025 | 1,165,000 | - | - | 1,165,000 |
| TSY INFL IX N/B 0.625% 15JAN2026 | 1,127,000 | 500,000 | 230,000 | 1,397,000 |
| TSY INFL IX N/B 1.125% 15JAN2021 | 432,000 | - | 432,000 | - |
| TSY INFL IX N/B 2.375% 15JAN2025 | 910,000 | - | 240,000 | 670,000 |
| U S TREASURY 6.625% BONDS 15FEB27 | 1,476,000 | 2,300,000 | 2,725,000 | 1,051,000 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA - UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CANADA UCITS ETF* | 99,054 | 10,170 | 24,041 | 85,183 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA - UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF* | 162,481 | 34,103 | 64,991 | 131,593 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA - UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF* | 222,034 | 13,215 | 42,205 | 193,044 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS LUX BOND SICAV USD INVES | 564 | 97 | 80 | 581 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA-UBS IRL ETF PLC - MSCI USA UCI – ETF* | 763,373 | 88,265 | 154,837 | 696,801 |
| US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| US 10YR ULTRA FUT 22/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | - | - | (1) | 1 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| US BANK NA CINCINNATI SER BKNT (REG) 2.65% 23MAY2022 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| US LONG BOND(CBT) 22/03/2022 | - | - | (1) | 1 |
| US TREASURY 0.125% 15JAN2030 | 1,280,000 | 350,000 | 100,000 | 1,530,000 |
| US TREASURY 3.875% 15APR2029 | 566,000 | 200,000 | - | 766,000 |
| US TREASURY BILL 0% 02DEC2021 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 03JUN2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 04NOV2021 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 06MAY2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 07OCT2021 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 09SEP2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 11FEB2021 | 1,000,000 | 500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 16JUN2022 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| US TREASURY BILL 0% 19MAY2022 | - | 2,638,900 | - | 2,638,900 |
| US TREASURY BILL 0% 21APR2022 | - | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| US TREASURY BILL 0% 22APR2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 25MAR2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY BILL 0% 29JUL2021 | - | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| US TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15JUL2023 | 1,105,000 | - | 80,000 | 1,025,000 |
| US TREASURY N/B 0.625% 15MAY2030 | 1,801,000 | 1,050,000 | 1,000,000 | 1,851,000 |
| US TREASURY N/B 1.125% 15FEB2031 | - | 2,100,000 | 550,000 | 1,550,000 |
| US TREASURY N/B 1.5% 31JAN2022 | - | 700,000 | - | 700,000 |
| US TREASURY N/B 2.375% 15MAY2027 | 1,551,000 | 760,000 | 900,000 | 1,411,000 |
| US TREASURY N/B 2.375% 15MAY2029 | 1,451,000 | 1,600,000 | 1,300,000 | 1,751,000 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合持仓变动表（续）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

| | 截至 2021 年 1 月 1 日 | 增加 | 减少 | 2021 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------|---------|-----------|---------------------|
| US TSY INFL IX N/B 0.75% 15JUL2028 | 1,090,000 | - | - | 1,090,000 |
| VISA INC (REG) 3.15% 14DEC2025 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| VISA INC 2.05% 15APR2030 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| WALMART INC (REG) 2.55% 11APR2023 | 400,000 | 400,000 | 800,000 | - |
| WALMART INC (REG) 3.7% 26JUN2028 | 800,000 | 400,000 | 1,200,000 | - |
| WELLS FARGO & COMPANY SER MTN 3.5% 08MAR2022 | 200,000 | - | 200,000 | - |
| WESTPAC BANKING CORP (REG) 2% 13JAN2023 | 300,000 | - | - | 300,000 |
| WESTPAC BANKING CORP (REG) 2.85% 13MAY2026 | 750,000 | - | - | 750,000 |

* 该基金由瑞银资产管理（香港）有限公司的同集团子公司管理。

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---|-----------|------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 有报价债务证券 | | | |
| 中国内地 | | | |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 17MAY2026 | 1,475,000 | 873,938 | 0.42 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 21APR2025 | 925,000 | 548,294 | 0.26 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.75% 02JAN2025 | 6,500,000 | 4,236,518 | 2.03 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.05% 13OCT2025 | 1,000,000 | 599,883 | 0.29 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 1,500,000 | 720,375 | 0.34 |
| ANTON OILFIELD SERV GRP/ (REG) (REG S) 8.75% 26JAN2025 | 3,100,000 | 2,805,500 | 1.34 |
| BANK OF CHINA FRN PERP 31DEC2049 | 600,000 | 623,070 | 0.30 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 6.875% 08AUG2022 | 1,500,000 | 1,128,750 | 0.54 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.25% 13AUG2024 | 2,000,000 | 1,260,000 | 0.60 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.25% 24APR2023 | 325,000 | 225,875 | 0.11 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.65% 27AUG2023 | 475,000 | 313,500 | 0.15 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REGS) 7.5% 14JUL2025 | 6,200,000 | 3,890,500 | 1.86 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 5.88% 01MAR2027 | 3,500,000 | 689,445 | 0.33 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.2% 24MAR2026 | 3,000,000 | 594,482 | 0.28 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.35% 08FEB2024 | 2,750,000 | 543,666 | 0.26 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (BR) (REG S) 8.75% 28JUN2025 | 5,500,000 | 851,371 | 0.41 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 7.5% 28JUN2023 | 1,825,000 | 287,437 | 0.14 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP SER EMTN (REG) (REG S) 9.5% 29MAR2024 | 1,500,000 | 235,300 | 0.11 |
| CHINA OIL & GAS GROUP (REG) (REG S) 4.7% 30JUN2026 | 1,275,000 | 1,291,043 | 0.62 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 6% 04FEB2026 | 5,200,000 | 4,162,569 | 1.99 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7% 02MAY2025 | 1,700,000 | 1,381,976 | 0.66 |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 4.45% 17AUG2026 | 4,775,000 | 4,440,750 | 2.12 |
| CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.25% 13MAY2026 | 1,000,000 | 950,000 | 0.45 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|-----------|------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 中国内地（续） | | | |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 4.8% 06AUG2030 | 2,475,000 | 2,256,057 | 1.08 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 5.125% 14JAN2027 | 3,000,000 | 2,787,750 | 1.33 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 5.4% 27MAY2025 | 1,925,000 | 1,834,071 | 0.88 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 6.15% 17SEP2025 | 525,000 | 512,579 | 0.25 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS 5.625% 15DEC2026 | 400,000 | 378,880 | 0.18 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REG S) 11.75% 02AUG2023 | 825,000 | 313,082 | 0.15 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REG S) 8.125% 11JUL2024 | 7,075,000 | 2,512,025 | 1.20 |
| EHI CAR SERVICES LTD (REG) (REG S) 7.75% 14NOV2024 | 4,425,000 | 4,325,437 | 2.07 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 5% 18MAY2026 | 4,300,000 | 4,164,765 | 1.99 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 5.05% 27JAN2027 | 2,025,000 | 1,936,216 | 0.93 |
| FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 6.85% 02JUL2024 | 1,500,000 | 1,548,694 | 0.74 |
| GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP SER REGS 4.625% 21MAY2023 | 1,475,000 | 1,468,193 | 0.70 |
| GREENLAND GLB INVST (REGS) (REG) 5.875% 03JUL2024 | 700,000 | 553,000 | 0.26 |
| GREENTOWN CHINA HLDGS (REG)(REG S) 4.7% 29APR2025 | 200,000 | 197,734 | 0.09 |
| HILONG HOLDING LTD SER REGS (REG) (REG S) 9.75% 18NOV2024 | 1,500,000 | 1,237,500 | 0.59 |
| IND & COMM BK OF CHINA (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 975,000 | 999,890 | 0.48 |
| JINGRUI HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 14.5% 19FEB2023 | 2,500,000 | 1,264,375 | 0.60 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025 | 950,000 | 255,405 | 0.12 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.25% 16APR2025 | 4,300,000 | 1,139,500 | 0.54 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.65% 01JUN2026 | 1,625,000 | 438,126 | 0.21 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.7% 11NOV2025 | 2,550,000 | 686,111 | 0.33 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 9.95% 23JUL2025 | 2,000,000 | 539,865 | 0.26 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REGS) 9.375% 30JUN2024 | 3,350,000 | 896,125 | 0.43 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|-----------|------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 中国内地（续） | | | |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 6% 14AUG2026 | 3,950,000 | 2,822,217 | 1.35 |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 6.3% 13FEB2026 | 2,000,000 | 1,430,000 | 0.68 |
| KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 7.4% 13JAN2027 | 2,000,000 | 1,405,000 | 0.67 |
| KWG GROUP HOLDINGS SER EMTN (REG) (REG S) 5.95% 10AUG2025 | 1,500,000 | 1,076,250 | 0.51 |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD (REG) (REG S) 5.2% 21SEP2022 | 1,500,000 | 1,196,250 | 0.57 |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 4.85% 14DEC2026 | 1,525,000 | 1,388,131 | 0.66 |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 5.25% 19OCT2025 | 4,400,000 | 4,082,100 | 1.95 |
| NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 4.8% 15DEC2024 | 2,100,000 | 1,897,697 | 0.91 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG S) 6.95% 23JUL2023 | 1,500,000 | 1,355,050 | 0.64 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026 | 2,500,000 | 2,073,375 | 0.99 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 5.95% 30APR2025 | 4,200,000 | 3,514,417 | 1.68 |
| PRIME BLOOM HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.95% 05JUL2022 | 1,050,000 | 199,500 | 0.10 |
| RADIANCE HOLDINGS GRP (REG) (REG S) 7.8% 20MAR2024 | 750,000 | 626,250 | 0.30 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG S) 9.5% 20SEP2023 | 1,300,000 | 554,790 | 0.27 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 13JAN2025 | 3,250,000 | 1,375,887 | 0.66 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 21MAY2024 | 1,000,000 | 438,254 | 0.21 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 9.7% 16APR2023 | 3,250,000 | 1,483,625 | 0.71 |
| RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 9.95% 11APR2022 | 1,500,000 | 866,482 | 0.41 |
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) (SER EMTN) 9.9% 17FEB2024 | 5,025,000 | 2,463,820 | 1.18 |
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 11% 06AUG2022 | 800,000 | 387,371 | 0.19 |
| REDCO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 13% 27MAY2023 | 750,000 | 360,113 | 0.17 |
| RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 5.9% 05MAR2025 | 4,000,000 | 3,862,760 | 1.85 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|-----------|------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 中国内地（续） | | | |
| RKPF OVERSEAS 2020 A LTD (REG) (REG S) 5.125% 26JUL2026 | 3,775,000 | 3,539,063 | 1.69 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 6.75% 05AUG2024 | 1,350,000 | 513,000 | 0.25 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 7.35% 15DEC2023 | 1,000,000 | 380,000 | 0.18 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 8.95% 22JAN2023 | 2,250,000 | 855,000 | 0.41 |
| SCENERY JOURNEY LTD (REG) (REG S) 11.5% 24OCT2022 | 2,500,000 | 343,750 | 0.16 |
| SCENERY JOURNEY LTD (REG) (REG S) 12% 24OCT2023 | 3,250,000 | 446,875 | 0.21 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 4.45% 13JUL2025 | 2,125,000 | 1,779,050 | 0.85 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 6% 12AUG2024 | 2,225,000 | 1,894,699 | 0.91 |
| SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.45% 11JUN2022 | 2,500,000 | 2,354,168 | 1.13 |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 5.2% 16JAN2027 | 3,425,000 | 2,097,813 | 1.00 |
| SHIMAO PROPERTY HLDGS (REG) (REG S) 4.75% 03JUL2022 | 300,000 | 217,875 | 0.10 |
| SHUI ON DEVELOPMENT HLDG (REG) (REG S) 5.5% 29JUN2026 | 5,275,000 | 4,971,687 | 2.38 |
| SHUI ON DEVELOPMENT HLDG (REG) (REG S) 6.15% 24AUG2024 | 4,575,000 | 4,508,576 | 2.16 |
| SINO OCEAN LD TRSFIN III (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 4,738,000 | 3,914,787 | 1.87 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.95% 26APR2024 | 1,725,000 | 1,116,938 | 0.53 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 09JUL2023 | 2,000,000 | 1,310,000 | 0.63 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.65% 03AUG2024 | 3,300,000 | 2,128,500 | 1.02 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7% 09JUL2025 | 6,075,000 | 3,888,000 | 1.86 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.55% 04JUN2024 | 4,000,000 | 2,913,182 | 1.39 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.75% 14JAN2027 | 1,000,000 | 685,000 | 0.33 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026 | 4,000,000 | 2,741,000 | 1.31 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.75% 08JUL2025 | 750,000 | 518,250 | 0.25 |
| TSINGHUA UNIC LTD (REG) (REG S) 5.375% 31JAN2023 | 1,100,000 | 751,025 | 0.36 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|-----------|--------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 中国内地（续） | | | |
| WANDA PROPERTIES INTL CO (REG) (REGS) 7.25% 29JAN2024 | 1,750,000 | 1,663,944 | 0.80 |
| WANDA PROPERTIES OVERSEA (REG) (REG S) 6.875% 23JUL2023 | 200,000 | 191,578 | 0.09 |
| WANDA PROPERTIES OVERSEA (REG) (REG S) 6.95% 05DEC2022 | 800,000 | 780,204 | 0.37 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.5% 17FEB2025 | 3,225,000 | 811,292 | 0.39 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.875% 04SEP2024 | 1,000,000 | 252,208 | 0.12 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 8.25% 25NOV2023 | 750,000 | 180,000 | 0.09 |
| YANLORD LAND HK CO LTD (REG) (REG S) 5.125% 20MAY2026 | 750,000 | 727,875 | 0.35 |
| YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 6.35% 13JAN2027 | 1,000,000 | 288,949 | 0.14 |
| YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 7.85% 12AUG2026 | 7,375,000 | 2,101,412 | 1.00 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.3% 27MAY2025 | 2,175,000 | 649,083 | 0.31 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.375% 30OCT2024 | 675,000 | 197,437 | 0.09 |
| YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.5% 04FEB2023 | 250,000 | 85,668 | 0.04 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 6.63% 07JAN2026 | 3,050,000 | 1,963,438 | 0.94 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 6.7% 04AUG2026 | 2,000,000 | 1,280,000 | 0.61 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 7.35% 05FEB2025 | 4,925,000 | 3,164,312 | 1.51 |
| | | <u>157,964,599</u> | <u>75.51</u> |
| 香港 | | | |
| BANK OF EAST ASIA LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 375,000 | 395,156 | 0.19 |
| CENTRAL PLAZA DEV LTD (REG) (REG S) 4.65% 19JAN2026 | 350,000 | 330,197 | 0.16 |
| CHAMPION PATH HOLDINGS (REG) (REG S) 4.5% 27JAN2026 | 875,000 | 842,188 | 0.40 |
| CHONG HING BANK LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR PERP 29DEC2049 | 1,000,000 | 1,030,350 | 0.49 |
| EASY TACTIC LTD (REG) (REGS) 5.875% 13FEB2023 | 700,000 | 264,250 | 0.13 |
| FRANSHION BRILLIANT LTD (REG) (REGS) VAR PERP 29DEC2049 | 1,300,000 | 1,098,500 | 0.52 |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---|-----------|--------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 香港（续） | | | |
| FRANSHION BRILLIANT LTD VAR 29DEC2049 | 200,000 | 200,500 | 0.09 |
| LAI FUNG BONDS 2018 LTD (REG) (REGS) 5.65% 18JAN2023 | 1,000,000 | 982,500 | 0.47 |
| LAI SUN MTN LTD (REG) (REG S) 5% 28JUL2026 | 1,575,000 | 1,538,145 | 0.74 |
| LOGAN GROUP CO LTD (REG) (REG S) 4.25% 12JUL2025 | 1,000,000 | 920,000 | 0.44 |
| LS FINANCE 2017 LTD (REG) (REG S) 4.8% 18JUN2026 | 6,850,000 | 6,490,375 | 3.10 |
| LS FINANCE 2017 LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.875% 15JUL2024 | 230,000 | 224,825 | 0.11 |
| MELCO RESORTS FINANCE 4.875% 06JUN2025 | 850,000 | 838,312 | 0.40 |
| MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 04DEC2029 | 2,100,000 | 2,040,255 | 0.97 |
| NWD FINANCE (BVI) LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049 | 500,000 | 522,275 | 0.25 |
| RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 6% 04SEP2025 | 1,500,000 | 1,445,929 | 0.69 |
| | | <u>19,163,757</u> | <u>9.15</u> |
| 澳门 | | | |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027 | 2,080,000 | 2,062,538 | 0.99 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 5.25% 18JUN2025 | 200,000 | 198,712 | 0.10 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 15MAY2026 | 3,450,000 | 3,462,161 | 1.65 |
| STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15JAN2028 | 4,000,000 | 3,845,660 | 1.84 |
| WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15JAN2026 | 3,500,000 | 3,293,902 | 1.57 |
| WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) 4.875% 01OCT2024 | 1,000,000 | 941,085 | 0.45 |
| | | <u>13,804,058</u> | <u>6.60</u> |
| 货币远期合约 | | <u>249,403</u> | <u>0.12</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计 | | <u>191,181,817</u> | <u>91.38</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|-------------------------------|-----|--------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 货币远期合约 | | <u>(24,188)</u> | <u>(0.01)</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总计 | | <u>(24,188)</u> | <u>(0.01)</u> |
| 投资总计 | | <u>191,157,629</u> | <u>91.37</u> |
| 投资总计，按成本 | | <u>275,260,332</u> | |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

投资组合

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---|-----------|------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 上市权益证券 | | | |
| 中国内地 | | | |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD ORD CNY1 CC | 18,000 | 5,802,754 | 9.37 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK | 48,401 | 1,694,745 | 2.74 |
| | | <u>7,497,499</u> | <u>12.11</u> |
| 香港 | | | |
| ABBISKO CAYMAN LTD ORD USD.000010000 | 52,000 | 60,695 | 0.10 |
| AIA GROUP LTD | 123,200 | 1,242,066 | 2.01 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125 | 253,000 | 3,858,459 | 6.23 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H HKD1 | 269,500 | 1,346,411 | 2.17 |
| ARCHOSAUR GAMES INC ORD USD.00001 | 197,000 | 203,158 | 0.33 |
| BRII BIOSCIENCES LTD ORD NPV | 26,500 | 111,829 | 0.18 |
| BRONCUS HOLDING CORP ORD USD.000025000 | 35,000 | 40,404 | 0.07 |
| CHANJET INFORMATION TECH-H SHRS ORD CNY1 | 844,700 | 968,616 | 1.56 |
| CHEERWIN GROUP LTD ORD USD.000000200 | 534,500 | 213,216 | 0.34 |
| CHINA EVERBRIGHT LTD | 474,000 | 566,638 | 0.91 |
| CHINA GAS HOLDINGS LIMITED | 206,600 | 429,296 | 0.69 |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD ORD NPV | 2,204,000 | 681,303 | 1.10 |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD CNY1 | 477,000 | 3,704,623 | 5.98 |
| CHINA RESOURCES LAND LIMITED HKD0.1 | 308,000 | 1,295,794 | 2.09 |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD ORD HKD0.000010000 | 31,652 | 147,576 | 0.24 |
| CHINASOFT INTL LTD | 1,884,000 | 2,455,195 | 3.97 |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDIN ORD NPV | 133,000 | 796,673 | 1.29 |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD ORD HKD0.1 | 1,912,160 | 2,077,395 | 3.35 |
| FAR EAST HORIZON LTD ORD HKD0.01 | 2,104,000 | 1,867,511 | 3.02 |
| GEMDALE PROPERTIES AND INVESTMENT CORPORATION LIMITED ORD HKD0.1 | 4,422,000 | 470,769 | 0.76 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD1 | 54,600 | 3,189,313 | 5.15 |
| KEYMED BIOSCIENCES INC ORD NPV | 21,500 | 95,141 | 0.15 |
| KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLO ORD USD.001000000 | 1,175,500 | 863,950 | 1.40 |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD ORD HKD0.1 | 253,000 | 1,190,962 | 1.92 |
| MEITUAN DIANPING ORD HKD0.00001 | 75,700 | 2,188,574 | 3.54 |
| MICROTECH MEDICAL HANGZHOU-H ORD CNY1.000000000 | 27,200 | 88,616 | 0.14 |
| NAYUKI HOLDINGS LTD ORD NPV | 71,000 | 77,955 | 0.12 |
| NETEASE INC ORD USD.0001 | 242,000 | 4,888,858 | 7.89 |
| OCUMENSION THERAPEUTICS ORD NPV | 131,500 | 295,172 | 0.48 |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD ORD HKD0.000005 | 55,600 | 202,181 | 0.33 |

瑞银（香港）基金系列-中国机会股票基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|-----------|-------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 上市权益证券（续） | | | |
| 香港（续） | | | |
| PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED H SHARES | 665,000 | 4,789,419 | 7.74 |
| SHANGHAI KINDLY INSTRUMENT-H ORD CNY1 | 90,200 | 266,101 | 0.43 |
| SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED ORD HKD1 | 864,000 | 897,657 | 1.45 |
| SSY GROUP LTD ORD HKD0.02 | 1,256,000 | 647,630 | 1.05 |
| SUN KING TECHNOLOGY GROUP LTD ORD HKD0.100000000 | 252,000 | 142,221 | 0.23 |
| TENCENT HLDGS LTD | 104,500 | 6,122,853 | 9.89 |
| WENZHOUS KANGNING HOSPITAL CO L ORD HKD 1 | 35,200 | 94,814 | 0.15 |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD ORD HKD | 244,000 | 1,128,253 | 1.82 |
| ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP CO LTD H SHS ORD CNY1 | 394,400 | 414,822 | 0.67 |
| | | <u>50,122,119</u> | <u>80.94</u> |
| 美国 | | | |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR ADR (1 ADR REPS 15.0000 ORD SHRS) | 33,300 | 524,475 | 0.85 |
| TAL EDUCATION GROUP - ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHARES) | 16,717 | 65,698 | 0.11 |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR ADR (1 ADR REPS 2 ORD SHRS) | 35,850 | 245,573 | 0.40 |
| TUYA INC ADR (1 ADR REPS 1.0000 ORD SHRS) | 16,500 | 103,125 | 0.17 |
| | | <u>938,871</u> | <u>1.53</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计 | | <u>58,558,489</u> | <u>94.58</u> |
| 投资总计 | | <u>58,558,489</u> | <u>94.58</u> |
| 投资总计，按成本 | | <u>68,558,930</u> | |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值的 百分比 (%) |
|---|-----------|------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 有报价债务证券 | | | |
| 澳大利亚 | | | |
| COMMONWEALTH BANK AUST SER REGS (REG) 3.9% 16MAR2028 | 400,000 | 449,307 | 0.14 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK SER 144A (REG) 3.5% 10JAN2027 | 600,000 | 650,478 | 0.20 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK/NY (REG) 1.875% 13DEC2022 | 300,000 | 303,805 | 0.09 |
| WESTPAC BANKING CORP (REG) 2% 13JAN2023 | 300,000 | 304,553 | 0.10 |
| WESTPAC BANKING CORP (REG) 2.85% 13MAY2026 | 750,000 | 790,879 | 0.25 |
| | | <u>2,499,022</u> | <u>0.78</u> |
| 加拿大 | | | |
| BANK OF NOVA SCOTIA (REG) 2% 15NOV2022 | 400,000 | 405,340 | 0.13 |
| BRITISH COLUMBIA PROV OF (REG) 1.3% 29JAN2031 | 380,000 | 366,130 | 0.11 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK SER REGS (REG S) 2.35% 27JUL2022 | 220,000 | 222,407 | 0.07 |
| CPPIB CAPITAL INC SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 28JAN2031 | 300,000 | 288,014 | 0.09 |
| CPPIB CAPITAL INC SER REGS (REG) (REG S) 2.75% 02NOV2027 | 540,000 | 576,409 | 0.18 |
| EXPORT DEVELOPMNT CANADA (REG) 2% 17MAY2022 | 90,000 | 90,594 | 0.03 |
| HSBC BANK CANADA SER REGS (REG S) 1.65% 10SEP2022 | 400,000 | 403,317 | 0.13 |
| MANITOBA (PROVINCE OF) (REG) 2.125% 04MAY2022 | 265,000 | 266,639 | 0.08 |
| NATIONAL BANK OF CANADA SER MTN VAR 15NOV2024 | 250,000 | 247,187 | 0.08 |
| ONTARIO (PROVINCE OF) (REG) 1.125% 07OCT2030 | 1,100,000 | 1,041,524 | 0.32 |
| ONTARIO (PROVINCE OF) (REG) 3.2% 16MAY2024 | 300,000 | 315,891 | 0.10 |
| PROVINCE OF ALBERTA (REG) 3.3% 15MAR2028 | 600,000 | 658,771 | 0.20 |
| PROVINCE OF QUEBEC (REG) 2.5% 20APR2026 | 800,000 | 839,769 | 0.26 |
| | | <u>5,721,992</u> | <u>1.78</u> |
| 法国 | | | |
| TOTAL CAPITAL INTL SA (REG) 3.455% 19FEB2029 | 200,000 | 216,828 | 0.06 |
| TOTAL CAPITAL INTL SA (REG) 3.7% 15JAN2024 | 360,000 | 378,654 | 0.12 |
| | | <u>595,482</u> | <u>0.18</u> |
| 德国 | | | |
| KFW (REG) 0.75% 30SEP2030 | 1,200,000 | 1,121,816 | 0.35 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值的 百分比 (%) |
|---|-----------|------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 德国（续） | | | |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK (REG) 0.875% 03SEP2030 | 700,000 | 659,925 | 0.20 |
| | | <u>1,781,741</u> | <u>0.55</u> |
| 香港 | | | |
| MTR CORP CI LTD SER DIP (REG S) 2.5% 02NOV2026 | 400,000 | 416,121 | 0.13 |
| | | <u>416,121</u> | <u>0.13</u> |
| 科威特 | | | |
| KUWAIT INTL BOND 3.5% 20MAR2027 | 600,000 | 654,618 | 0.20 |
| | | <u>654,618</u> | <u>0.20</u> |
| 卢森堡 | | | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (REG) 0.875% 17MAY2030 | 1,530,000 | 1,454,318 | 0.45 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (REG) 1.25% 14FEB2031 | 1,460,000 | 1,423,173 | 0.44 |
| | | <u>2,877,491</u> | <u>0.89</u> |
| 挪威 | | | |
| EQUINOR ASA (REG) 3.625% 10SEP2028 | 600,000 | 659,655 | 0.20 |
| EQUINOR ASA 2.375% 22MAY2030 | 200,000 | 203,373 | 0.06 |
| | | <u>863,028</u> | <u>0.26</u> |
| 菲律宾 | | | |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SER GMTN (REG) 1.75% 19SEP2029 | 1,100,000 | 1,117,518 | 0.35 |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SER GMTN (REG) 2.5% 02NOV2027 | 1,300,000 | 1,380,190 | 0.43 |
| | | <u>2,497,708</u> | <u>0.78</u> |
| 卡塔尔 | | | |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG S) 3.75% 16APR2030 | 200,000 | 224,748 | 0.07 |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 14MAR2024 | 600,000 | 629,040 | 0.20 |
| STATE OF QATAR SER REGS (REG) (REG S) 4% 14MAR2029 | 600,000 | 677,385 | 0.21 |
| | | <u>1,531,173</u> | <u>0.48</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|--|---------|------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 新加坡 | | | |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD SER REGS (REG) 2.375% 23JAN2023 | 300,000 | 304,991 | 0.09 |
| | | <u>304,991</u> | <u>0.09</u> |
| 韩国 | | | |
| EXPORT-IMPORT BANK KOREA 3.25% 10NOV2025 | 800,000 | 856,396 | 0.27 |
| KOREA DEVELOPMENT BANK SER EMTN (REG) 1.75% 18FEB2025 | 525,000 | 534,548 | 0.17 |
| KOREA GAS CORP SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 16JUL2029 | 400,000 | 424,988 | 0.13 |
| KOREA NATIONAL OIL CORP SER REGS (REG S) 1.625% 05OCT2030 | 300,000 | 285,044 | 0.09 |
| | | <u>2,100,976</u> | <u>0.66</u> |
| 阿联酋 | | | |
| ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG) (REG S) 3.125% 16APR2030 | 800,000 | 868,282 | 0.27 |
| MDGH - GMTN B.V. 2.875% 21MAY2030 | 400,000 | 417,752 | 0.13 |
| MDGH GMTN BV 3% 19APR2024 | 400,000 | 415,977 | 0.13 |
| | | <u>1,702,011</u> | <u>0.53</u> |
| 英国 | | | |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY SER REGS (REG) (REG S) 1.7% 13FEB2023 | 350,000 | 353,775 | 0.11 |
| | | <u>353,775</u> | <u>0.11</u> |
| 美国 | | | |
| ALPHABET INC 1.1% 15AUG2030 | 530,000 | 501,445 | 0.16 |
| AMERICAN EXPRESS CO (REG) 3.4% 27FEB2023 | 250,000 | 257,275 | 0.08 |
| APPLE INC (REG) 2.2% 11SEP2029 | 450,000 | 460,991 | 0.14 |
| APPLE INC (REG) 2.45% 04AUG2026 | 600,000 | 627,340 | 0.19 |
| APPLE INC (REG) 2.85% 23FEB2023 | 700,000 | 714,764 | 0.22 |
| APPLE INC (REG) 3.2% 01MAY2027 | 600,000 | 647,680 | 0.20 |
| APPLE INC (REG) 3.25% 23FEB2026 | 700,000 | 749,098 | 0.23 |
| APPLE INC 1.65% 11MAY2030 | 330,000 | 321,469 | 0.10 |
| APPLE INC 2.4% 03MAY2023 | 170,000 | 174,100 | 0.05 |
| BANK OF NY MELLON CORP SER MTN (REG) 0.75% 28JAN2026 | 250,000 | 243,089 | 0.08 |
| CHEVRON CORP (REG) 2.236% 11MAY2030 | 571,000 | 578,083 | 0.18 |
| CHEVRON CORP 3.191% 24JUN2023 | 200,000 | 205,981 | 0.06 |
| EXXON MOBIL CORPORATION (REG) 3.043% 01MAR2026 | 350,000 | 370,681 | 0.11 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---|-----------|------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 美国（续） | | | |
| EXXON MOBIL CORPORATION (REG) 3.482% 19MAR2030 | 50,000 | 54,798 | 0.02 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC SER MTN (REG) 3.85% 08JUL2024 | 200,000 | 211,741 | 0.07 |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK SER GMTN (REG) 1.125% 13JAN2031 | 1,500,000 | 1,441,941 | 0.45 |
| INTL BK RECON & DEVELOP (REG) 0.875% 14MAY2030 | 1,800,000 | 1,705,831 | 0.53 |
| INTL DEVELOPMENT ASSOC SER REGS (REG) (REG S) 1% 03DEC2030 | 400,000 | 380,618 | 0.12 |
| JOHNSON & JOHNSON (REG) 1.3% 01SEP2030 | 200,000 | 192,878 | 0.06 |
| JOHNSON & JOHNSON (REG) 2.9% 15JAN2028 | 250,000 | 266,728 | 0.08 |
| JOHNSON & JOHNSON 3.375% 05DEC2023 | 250,000 | 262,475 | 0.08 |
| MICROSOFT CORP (REG) 2.65% 03NOV2022 | 500,000 | 507,944 | 0.16 |
| MICROSOFT CORP (REG) 2.875% 06FEB2024 | 700,000 | 728,919 | 0.23 |
| MICROSOFT CORP (REG) 3.3% 06FEB2027 | 1,000,000 | 1,090,439 | 0.34 |
| MORGAN STANLEY SER MTN (REG) 3.125% 27/07/2026 | 250,000 | 265,143 | 0.08 |
| NESTLE HOLDINGS INC SER 144A (REG) 1% 15SEP2027 | 150,000 | 144,072 | 0.04 |
| NESTLE HOLDINGS INC SER REGS (REG S) 1.25% 15SEP2030 | 400,000 | 376,488 | 0.11 |
| NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SER REGS (REG) (REG S) 3% 10JAN2028 | 450,000 | 479,821 | 0.15 |
| NOVARTIS CAPITAL CORP (REG) 2.2% 14AUG2030 | 700,000 | 711,046 | 0.22 |
| STATE STREET CORP (REG) 2.4% 24JAN2030 | 304,000 | 313,748 | 0.10 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SER MTN (REG) 2.6% 11JAN2022 | 300,000 | 300,128 | 0.09 |
| TSY INFL IX N/B 0.125% 15JUL2022 | 675,000 | 831,786 | 0.26 |
| TSY INFL IX N/B 0.375% 15JAN2027 | 1,100,000 | 1,385,796 | 0.43 |
| TSY INFL IX N/B 0.375% 15JUL2025 | 1,165,000 | 1,475,901 | 0.46 |
| TSY INFL IX N/B 0.625% 15JAN2026 | 1,397,000 | 1,785,657 | 0.55 |
| TSY INFL IX N/B 2.375% 15JAN2025 | 670,000 | 1,119,984 | 0.35 |
| U S TREASURY 6.625% BONDS 15FEB2027 | 1,051,000 | 1,330,090 | 0.41 |
| US BANK NA CINCINNATI SER BKNT (REG) 2.65% 23MAY2022 | 300,000 | 302,172 | 0.09 |
| US TREASURY 0.125% 15JAN2030 | 1,530,000 | 1,824,275 | 0.57 |
| US TREASURY 3.875% 15APR2029 | 766,000 | 1,793,917 | 0.55 |
| US TREASURY BILL 0% 16JUN2022 | 1,000,000 | 999,422 | 0.31 |
| US TREASURY BILL 0% 19MAY2022 | 2,638,900 | 2,638,028 | 0.82 |
| US TREASURY BILL 0% 21APR2022 | 1,000,000 | 999,812 | 0.31 |
| US TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15JUL2023 | 1,025,000 | 1,280,950 | 0.40 |
| US TREASURY N/B 0.625% 15MAY2030 | 1,851,000 | 1,730,685 | 0.53 |
| US TREASURY N/B 1.125% 15FEB2031 | 1,550,000 | 1,503,954 | 0.47 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值的 百分比 (%) |
|--|-----------|-------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 有报价债务证券（续） | | | |
| 美国（续） | | | |
| US TREASURY N/B 1.5% 31JAN2022 | 700,000 | 700,772 | 0.22 |
| US TREASURY N/B 2.375% 15MAY2027 | 1,411,000 | 1,489,377 | 0.46 |
| US TREASURY N/B 2.375% 15MAY2029 | 1,751,000 | 1,866,354 | 0.58 |
| US TSY INFL IX N/B 0.75% 15JUL2028 | 1,090,000 | 1,375,479 | 0.43 |
| VISA INC (REG) 3.15% 14DEC2025 | 300,000 | 320,439 | 0.10 |
| VISA INC 2.05% 15APR2030 | 300,000 | 304,184 | 0.09 |
| | | <u>42,345,788</u> | <u>13.12</u> |
| 上市投资基金 | | | |
| 卢森堡 | | | |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS ETF MSCI JAPAN UCITS ETF* | 131,593 | 7,078,173 | 2.19 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS MSCI PACIFIC EX JPN USDA ETF* | 193,044 | 3,647,760 | 1.13 |
| | | <u>10,725,933</u> | <u>3.32</u> |
| 瑞士 | | | |
| JPMORGAN ASSET MANAGEMENT EUROPE SARL-JPM USD EM SOV BD UCITS ETF* | 194,378 | 19,511,664 | 6.05 |
| LANTERN STRUCTURED ASSET MANAGEMENT LTD-UBS ETFS PLC - MSCI USA SF UCI - ETF* | 227,403 | 30,499,290 | 9.45 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS ETF-MSCI CANADA UCITS ETF - ETF* | 85,183 | 3,677,337 | 1.14 |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS IRL ETF PLC - MSCI USA UCI - ETF* | 696,801 | 18,789,239 | 5.82 |
| | | <u>72,477,530</u> | <u>22.46</u> |
| 英国 | | | |
| BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD-ISHARES JP MORGAN USD EM CORP ETF* | 125,050 | 12,703,830 | 3.94 |
| DWS INVESTMENT SA-X MSCI EUROPE 1C ETF* | 239,412 | 21,137,685 | 6.55 |
| INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD- INVESCO MSCI USA ETF* | 231,314 | 30,966,005 | 9.60 |
| | | <u>64,807,520</u> | <u>20.09</u> |
| 未上市投资基金 | | | |
| 卢森堡 | | | |
| BS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA-UBS LUX BOND FUND EURO HIGH | 81,953 | 10,410,431 | 3.23 |
| BS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA-UBS LUX BOND SICAV USD HIGH | 42,958 | 15,491,611 | 4.80 |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---|-----|--------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续) | | | |
| 未上市投资基金（续） | | | |
| 卢森堡（续） | | | |
| UBS FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA- UBS LUX BOND SICAV USD INVES* | | | |
| | 581 | 67,736,975 | 21.00 |
| | | <u>93,639,017</u> | <u>29.03</u> |
| 上市期货 | | | |
| 澳大利亚 | | | |
| SPI 200 FUTURES 17/03/2022 | | | |
| | 1 | 2,217 | 0.00 |
| | | <u>2,217</u> | <u>0.00</u> |
| 加拿大 | | | |
| S&P/TSX 60 IX FUT 17/03/2022 | | | |
| | 1 | 4,988 | 0.00 |
| | | <u>4,988</u> | <u>0.00</u> |
| 德国 | | | |
| EURO STOXX 50 18/03/2022 | | | |
| | (5) | 57 | 0.00 |
| | | <u>57</u> | <u>0.00</u> |
| 瑞典 | | | |
| OMXS30 IND FUTURE 21/01/2022 | | | |
| | (1) | 14 | 0.00 |
| | | <u>14</u> | <u>0.00</u> |
| 英国 | | | |
| FTSE 100 IDX FUT 18/03/2022 | | | |
| | (1) | 325 | 0.00 |
| | | <u>325</u> | <u>0.00</u> |
| 美国 | | | |
| MSCI EMGMKT 18/03/2022 | | | |
| | 233 | 125,820 | 0.04 |
| S&P500 EMINI FUT 18/03/2022 | | | |
| | (3) | 2,175 | 0.00 |
| US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2022 | | | |
| | (1) | 16 | 0.00 |
| US 10YR ULTRA FUT 22/03/2022 | | | |
| | (1) | 375 | 0.00 |
| US LONG BOND(CBT) 22/03/2022 | | | |
| | (1) | 70 | 0.00 |
| | | <u>128,456</u> | <u>0.04</u> |
| 货币远期合约 | | | |
| | | <u>438,558</u> | <u>0.14</u> |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计 | | | |
| | | <u>308,470,532</u> | <u>95.62</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

投资组合（续）

2021年12月31日

| | 持仓量 | 公允价值 美元 | 占资产净值 的百分比 (%) |
|---------------------------------|-----|--------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 上市期货 | | | |
| 德国 | | | |
| SWISS MKT IX FUTR 18/03/2022 | (1) | (406) | 0.00 |
| | | (406) | 0.00 |
| 香港 | | | |
| HANG SENG IDX FUT 28/01/2022 | (1) | (2,155) | 0.00 |
| | | (2,155) | 0.00 |
| 日本 | | | |
| TOPIX INDX FUTR 10/03/2022 | 1 | (174) | 0.00 |
| | | (174) | 0.00 |
| 美国 | | | |
| US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | (1) | (63) | 0.00 |
| US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | (1) | (109) | 0.00 |
| | | (172) | 0.00 |
| 货币远期合约 | | (177,065) | (0.05) |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总计 | | (179,972) | (0.05) |
| 投资总计 | | <u>308,290,560</u> | <u>95.57</u> |
| 投资总计，按成本 | | <u>277,324,293</u> | |

* 投资基金在香港未经认可，不面向香港公众。

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

金融衍生工具详情

2021年12月31日

子基金截至2021年12月31日的衍生金融工具详情如下：

货币远期合约 - 金融资产

| 待交割合约 | 换取金额 | 结算日期 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|---------------|-------------------|------------|------------------------------------|------------|
| 195,990 美元 | 1,255,200 离岸人民币 | 2022年1月14日 | UBS AG London | 1,258 |
| 34,078,894 美元 | 218,355,400 离岸人民币 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | 234,612 |
| 326,694 美元 | 2,095,800 离岸人民币 | 2022年1月14日 | State Street Bank and Trust London | 2,651 |
| 171,318 美元 | 1,100,000 离岸人民币 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | 1,541 |
| 89,116 美元 | 568,800 离岸人民币 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | 269 |
| 975,635 美元 | 6,234,700 离岸人民币 | 2022年1月14日 | UBS AG London | 4,118 |
| 304,680 美元 | 1,946,000 离岸人民币 | 2022年1月14日 | UBS AG London | 1,125 |
| 1,057,388 美元 | 6,753,100 离岸人民币 | 2022年1月14日 | UBS AG London | 3,829 |
| | | | | 249,403 |

货币远期合约 - 金融负债

| 待交割合约 | 换取金额 | 结算日期 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|-----------------|--------------|------------|---------------|------------|
| 7,609,600 离岸人民币 | 1,186,781 美元 | 2022年1月14日 | UBS AG London | (9,032) |
| 3,787,200 离岸人民币 | 592,518 美元 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | (2,622) |
| 5,134,400 离岸人民币 | 802,974 美元 | 2022年1月14日 | UBS AG London | (3,873) |
| 6,106,200 离岸人民币 | 955,749 美元 | 2022年1月14日 | UBS AG London | (3,811) |
| 1,765,200 离岸人民币 | 275,938 美元 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | (1,454) |
| 2,959,400 离岸人民币 | 462,875 美元 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | (2,180) |
| 2,741,500 离岸人民币 | 429,770 美元 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | (1,044) |
| 546,900 离岸人民币 | 85,771 美元 | 2022年1月14日 | HSBC Bank Plc | (172) |
| | | | | (24,188) |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

金融衍生工具详情

2021年12月31日

子基金截至2021年12月31日的衍生金融工具详情如下：

货币远期合约 - 金融资产

| 待交割合约 | 换取金额 | 结算日期 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|----------------|--------------|------------|------------------------------------|----------------|
| 5,850,000 瑞典克朗 | 680,203 美元 | 2022年1月07日 | Bank of America San Francisco | 34,043 |
| 800,000 挪威克朗 | 95,670 美元 | 2022年1月07日 | Bank of America San Francisco | 4,958 |
| 305,000 新加坡元 | 226,355 美元 | 2022年1月07日 | Canadian Imperial Bank of Comm | 126 |
| 9,450,000 港元 | 1,215,509 美元 | 2022年1月07日 | Canadian Imperial Bank of Comm | 3,388 |
| 1,300,000 港元 | 203,306 美元 | 2022年1月07日 | Canadian Imperial Bank of Comm | 4,516 |
| 1,962,000 英镑 | 2,706,972 美元 | 2022年1月07日 | Goldman Sachs International London | 49,563 |
| 517,190,000 日元 | 4,541,986 美元 | 2022年1月07日 | Goldman Sachs International London | 50,586 |
| 2,604,008 加元 | 2,104,894 美元 | 2022年1月07日 | Goldman Sachs International London | 43,382 |
| 5,088,500 欧元 | 5,921,819 美元 | 2022年1月07日 | Citibank NA Strand London | 134,612 |
| 1,750,000 澳元 | 1,312,667 美元 | 2022年1月07日 | State Street Bank and Trust London | 40,312 |
| 515,340,000 日元 | 4,549,828 美元 | 2022年2月17日 | State Street Bank and Trust London | 73,072 |
| | | | | <u>438,558</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

金融衍生工具详情（续）

2021年12月31日

货币远期合约 - 金融负债

| 待交割合约 | 换取金额 | 结算日期 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|----------------|--------------|------------|-----------------------|------------------|
| 1,707,079 瑞郎 | 1,858,082 美元 | 2022年1月07日 | UBS AG London | (15,700) |
| | | | Citibank NA Strand | |
| 1,750,000 澳元 | 1,246,700 美元 | 2022年2月17日 | London | (25,793) |
| 3,900,000 丹麦克朗 | 592,920 美元 | 2022年2月17日 | UBS AG London | (3,965) |
| 5,850,000 港元 | 750,278 美元 | 2022年2月17日 | UBS AG London | (140) |
| 5,098,500 欧元 | 5,765,705 美元 | 2022年2月17日 | UBS AG London | (37,617) |
| 1,697,080 瑞郎 | 1,841,260 美元 | 2022年2月17日 | UBS AG London | (23,499) |
| | | | Citibank NA Strand | |
| 800,000 挪威克朗 | 88,970 美元 | 2022年2月17日 | London | (1,673) |
| | | | Citibank NA Strand | |
| 1,941,000 英镑 | 2,565,424 美元 | 2022年2月17日 | London | (63,116) |
| | | | State Street Bank and | |
| 2,614,007 加元 | 2,068,300 美元 | 2022年2月17日 | Trust London | (962) |
| | | | Bank of America San | |
| 5,850,000 瑞典克朗 | 644,461 美元 | 2022年2月17日 | Francisco | (1,905) |
| 305,000 新加坡元 | 223,478 美元 | 2022年2月17日 | UBS AG London | (2,695) |
| | | | | <u>(177,065)</u> |

期货合约 - 金融资产

| 说明 | 标的资产 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------|
| EURO STOXX 50 18/03/2022 | EURO STOXX 50 | UBS AG London | 57 |
| FTSE 100 IDX FUT 18/03/2022 | FTSE 100 Index | UBS AG London | 325 |
| MSCI EMGMKT 18/03/2022 | MSCI Emerging Markets Index | UBS AG London | 125,820 |
| OMXS30 IND FUTURE 21/01/2022 | OMXS30 index | UBS AG London | 14 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 17/03/2022 | S&P/TSX 60 Index | UBS AG London | 4,988 |
| S&P500 EMINI FUT 18/03/2022 | S&P 500 Index | UBS AG London | 2,175 |
| SPI 200 FUTURES 17/03/2022 | S&P/ASX 200 INDEX | UBS AG London | 2,217 |
| US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2022 | US 10 Year Treasury Note | UBS AG London | 16 |
| US 10YR ULTRA FUT 22/03/2022 | US 10 Year Treasury Note | UBS AG London | 375 |
| US LONG BOND(CBT) 22/03/2022 | US 20 Years Treasury Note | UBS AG London | <u>70</u> |
| | | | <u>136,057</u> |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

金融衍生工具详情（续）

2021年12月31日

期货合约 - 金融负债

| 说明 | 标的资产 | 对手方 | 公允价值 美元 |
|---------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| HANG SENG IDX FUT 28/01/2022 | Hang Seng Index | UBS AG London | (2,155) |
| SWISS MKT IX FUTR 18/03/2022 | Swiss Market Index | UBS AG London | (406) |
| TOPIX INDX FUTR 10/03/2022 | Tokyo Stock Price Index | UBS AG London | (174) |
| US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | US 2 Year Treasury Note | UBS AG London | (63) |
| US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2022 | US 5 Year Treasury Note | UBS AG London | (109) |
| | | | <u>(2,907)</u> |

瑞银（香港）基金系列-中国高收益债券基金（美元）

与源于金融衍生工具的敞口有关的信息

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日止年度内，因出于任何用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口毛额占本子基金资产净值的比例。

| | 2021 年 占资产净值比例(%) | 2020 年 占资产净值比例(%) |
|--------|----------------------|----------------------|
| 最低敞口毛额 | 17.00% | 0.94% |
| 最高敞口毛额 | 70.71% | 46.94% |
| 平均敞口毛额 | 31.61% | 15.09% |

截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日止年度内，因出于投资用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口净额占本子基金资产净值的比例。

| | 2021 年 占资产净值比例(%) | 2020 年 占资产净值比例(%) |
|--------|----------------------|----------------------|
| 最低敞口净额 | 1.12% | 0.00% |
| 最高敞口净额 | 16.58% | 16.59% |
| 平均敞口净额 | 6.42% | 5.22% |

瑞银（香港）基金系列-系统性资产配置均衡经典基金（美元）

与源于金融衍生工具的敞口有关的信息

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日止年度内，因出于任何用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口毛额占本子基金资产净值的比例。

| | 2021 年 占资产净值比例(%) | 2020 年 占资产净值比例(%) |
|--------|----------------------|----------------------|
| 最低敞口毛额 | 17.68% | 19.23% |
| 最高敞口毛额 | 77.99% | 118.25% |
| 平均敞口毛额 | 47.36% | 50.23% |

截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日止年度内，因出于投资用途使用衍生金融工具而产生的最低、最高和平均敞口净额占本子基金资产净值的比例。

| | 2021 年 占资产净值比例(%) | 2020 年 占资产净值比例(%) |
|--------|----------------------|----------------------|
| 最低敞口净额 | 4.81% | 0.07% |
| 最高敞口净额 | 33.98% | 33.71% |
| 平均敞口净额 | 30.96% | 18.15% |