

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

(中文節譯本)

宏利資產管理

宏利環球基金

可變資本投資公司

截至2020年6月30日年度

經查核簽證的年度報告

概不接受僅基於財務報告作出之任何申購。唯有基於最新之公開說明書，以及最新之年度報告及半年度報告（如於其後發行）所為之申購方屬有效。

可變資本投資公司

盧森堡商業登記處編號 B 26 141

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

獨立查核人報告

致宏利環球基金股東

本事務所之意見

本事務所認為依據盧森堡針對編製及呈現財務報表之法律及法規要求，所檢附之財務報表就宏利環球基金（「基金」）及其個別子基金截至2020年6月30日之財務狀況及該年度之營運成果及淨資產之變動，提供真實且公允的看法。

本事務所查核之標的

基金之財務報表包括：

- 截至2020年6月30日止之淨資產表；
- 截至2020年6月30日止之投資組合；
- 截至當年度之營運表；
- 截至該年度之淨資產變動表；及
- 財務報表之附註，包含重大會計政策之摘要。

本事務所意見之依據

本事務所根據關於查核專業之2016年7月23日法律（2016年7月23日法）及盧森堡金融業監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF）通過之國際審計準則（ISAs）進行查核。本報告「查核人查核年度報告之責任」乙節進一步說明本事務所依據2016年7月23日法及盧森堡金融業監管委員會所通過之國際審計準則應負的責任。

本事務所認為以所獲得的查核證明作為本所意見之依據係足夠且適當的。

依據盧森堡金融業監管委員會通過之國際會計師道德準則委員會專業會計師道德守則（IESBA守則）規定，及與財務報表查核之相關道德要求，本事務所獨立於「基金」。本事務所已依據該等道德要求履行本事務所其他道德責任。

其他資訊

基金的董事會將負責其他資訊。其他資訊包括財務報表中的資訊，但不包括財務報表及本事務所對財務報表之查核報告。

本事務所對財務報表之意見不包括其他資訊，且本事務所並未對該其他資

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

訊以任何形式表示保證之結論。

關於本事務所對財務報表之查核，本所的責任係閱讀上述所指之其他資訊，並於閱讀時考量該其他訊息是否與年度報告或本所於查核中所獲得之知識重大不符，抑或出現嚴重錯誤。倘依據本所執行之工作，本所得出其他資訊有嚴重錯誤之結論，則本所必須報告此等事實。本事務所在此方面並無需報告者。

基金董事會對財務報表之責任

依照與編製及呈現財務報表相關之盧森堡法律及法規之要求，基金董事會有責編製並公允表述財務報表，並負責其認為必要之內部控制，以確保財務報表之編製無重大不實陳述，不論是基於詐欺或是錯誤。

於編製財務報表時，除非基金董事會打算清算基金或關閉其任何個別子基金，或停止營運，或無其他實際的選擇而只能如此為之者外，基金董事會有責任去評估基金及其個別子基金持續經營之能力、揭露（如適用）有關持續經營之事項，並採用以繼續經營為基礎之會計。

獨立會計師查核財務報表之責任

本事務所查核之目標係為得到對整體財務報表是否無重大不實陳述（不論是基於詐欺或是錯誤）之合理確信，並發佈含括本事務所意見之查核報告。合理確信是高程度的確保，惟此並非保證依據2016年7月23日法律及盧森堡金融業監管委員會通過之國際審計準則所進行之查核皆能發現重大不實陳述之存在。不實陳述可能來自詐欺或錯誤，則當可合理預期不實陳述（單一或總體）將影響使用者基於該等財務報表所作之經濟上判斷時，該不實陳述將被視為重大。

作為依據2016年7月23日法律及盧森堡金融業監管委員會通過之國際審計準則所進行查核之一環，本事務所在整個查核之過程中作出專業之判斷，並抱持專業之懷疑態度。

本事務所亦：

- 發現並評估財務報表重大不實陳述之風險，不論是基於詐欺或是錯誤；設計並執行針對該等風險之查核程序；並且取得足以且適當作為本事務所意見之基礎的查核證據。因詐欺所生之重大不實陳述未被發現之風險，高於因錯誤所生之風險，因為詐欺可能包含了共謀、偽造、故意遺漏、不實陳述、或者內部控制之違反；
- 瞭解與查核有關之內部控制，以設計適合該情況之查核程序，其目的

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

並非是對基金內部控制之有效性表達意見；

- 評估所採用會計政策之適當性、會計估計之合理性、以及基金董事會之相關揭露事項；
- 針對基金董事會所採用以繼續經營為基礎之會計的適當性提供結論，並且根據所取得之查核證據，針對可能造成基金或其任何個別子基金繼續存續之能力產生重大疑慮之事件或情況，其重大之不確定性是否存在提供結論。如果本事務所認定重大不確定性存在，我們必須在查核報告內標註相關財務報表中之揭露，或於該等揭露並不足夠之情況下修改本所之意見。本事務所之結論係依據截至做成查核報告之日所取得之查核證據。然而，未來的事件或情況可能會導致基金或其任何個別子基金停止繼續經營；
- 評估財務報表之整體表述、架構及內容，包含揭露事項，以及財務報表是否公允呈現基礎交易及事件。

本事務所與相關治理負責人員就計畫的範圍、查核之時間以及重大之查核發現，包括本所在查核過程中所發現內部控制之嚴重缺陷等事項進行溝通。

Christelle Crépin

代表

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative
盧森堡，2020年9月25日

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產表
2020年6月30日
(以美元為單位)

	亞太不動產基金	亞洲股票基金	巨龍增長基金	新興東歐基金	歐洲增長基金
證券組合成本	370,043,412	93,246,193	274,179,635	164,555,456	77,267,955
未實現增值/(貶值)	(42,807,698)	25,878,436	97,576,211	(20,367,264)	6,172,859
證券組合市值	327,235,714	119,124,629	371,755,846	144,188,192	83,440,814
銀行現金	14,465,807	2,849,097	3,620,959	3,784,512	2,051,581
應收利息和股利，淨值	1,746,980	128,007	538,376	403,716	123,354
未實現遠期外匯合約增值	-	-	-	-	-
應收證券出售款	-	1,577,087	4,244,233	-	-
應收認購款	1,826,210	92,227	4,047,591	108,032	365,396
回收稅款	-	-	-	62,609	117,592
其他資產	-	-	70	-	-
成立費用	10,966	-	-	-	-
總資產	345,285,677	123,771,047	384,207,075	148,547,061	86,098,737
銀行透支	-	-	-	(88)	-
按市值售出之選擇權	-	-	-	-	-
應付股利，淨值	-	-	-	-	-
未實現遠期外匯合約貶值	(348,782)	-	(4)	-	-
未實現期貨合約貶值	-	-	-	-	-
應付購買證券價款	(3,123,610)	(1,906,240)	-	(36,969)	-
應付贖回款	(770,723)	(365,927)	(8,952,999)	(252,356)	(113,197)
應付投資經理及績效費	(367,673)	(139,519)	(480,765)	(184,699)	(96,617)
管理公司費用	(4,144)	(1,438)	(4,499)	(1,819)	(1,045)
其他負債	(76,024)	(208,057)	(81,619)	(35,358)	(19,830)
總負債	(4,690,956)	(2,621,181)	(9,519,886)	(511,289)	(230,689)
總淨資產	340,594,721	121,149,866	374,687,189	148,035,772	85,868,048

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產表(續)
2020年6月30日
(以美元為單位)

	環球股票基金	環球資源基金	康健護理基金	印度股票基金	日本股票基金 (原日本增長基金)
證券組合成本	180,823,873	28,953,364	238,995,455	191,586,128	33,146,697
未實現增值/(貶值)	19,802,158	(2,145,426)	41,353,128	22,073,382	2,129,740
證券組合市值	200,626,031	26,807,938	280,348,583	213,659,510	35,276,437
銀行現金	2,537,246	606,233	17,776,365	8,028,934	361,941
應收利息和股利，淨值	288,362	19,258	123,416	300,160	31,253
未實現遠期外匯合約增值	190,125	-	-	-	-
應收證券出售款	4,179,009	-	-	3,617,606	70,760
應收認購款	216,566	13,264	620,503	2,096,247	93,514
回收稅款	9,304	7,977	-	1,202,275	-
其他資產	-	-	-	-	-
成立費用	-	-	-	-	-
總資產	208,046,643	27,454,670	298,868,867	228,904,732	35,833,905
銀行透支	(5)	-	-	-	-
按市值售出之選擇權	-	-	-	-	-
應付股利，淨值	-	-	-	-	-
未實現遠期外匯合約貶值	-	-	-	(605)	-
未實現期貨合約貶值	-	-	-	-	-
應付購買證券價款	(3,741,772)	(106,087)	-	(3,340,737)	-
應付贖回款	(164,769)	(30,549)	(679,366)	(245,718)	(80,420)
應付投資經理及績效費	(248,076)	(38,872)	(421,940)	(290,939)	(42,303)
管理公司費用	(2,484)	(335)	(3,631)	(2,593)	(443)
其他負債	(45,351)	(6,687)	(64,765)	(66,736)	(9,140)
總負債	(4,202,457)	(182,530)	(1,169,702)	(3,947,328)	(132,306)
總淨資產	203,844,186	27,272,140	297,699,165	224,957,404	35,701,599

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產表(續)
2020年6月30日
(以美元為單位)

	拉丁美洲股票基金	美國債券基金	美國股票基金 (原美洲增長基金)	美國特別機會基金
證券組合成本	28,864,439	141,638,489	221,066,820	37,661,870
未實現增值/(貶值)	(4,003,100)	4,575,028	69,749,474	(585,751)
證券組合市值	24,861,339	146,213,517	290,816,294	37,076,119
銀行現金	1,184,902	779,270	5,640,003	2,437,309
應收利息和股利，淨值	35,522	990,447	161,479	544,627
未實現遠期外匯合約增值	-	-	-	-
應收證券出售款	-	1,677,903	-	-
應收認購款	105,075	1,454,826	1,715,863	388,618
回收稅款	-	-	-	-
其他資產	-	-	-	-
成立費用	-	-	-	-
總資產	26,186,838	151,115,963	298,333,639	40,446,673
銀行透支 -	-	(27)	-	-
按市值售出之選擇權	-	-	-	-
應付股利，淨值	-	-	-	-
未實現遠期外匯合約貶值	-	-	-	-
未實現期貨合約貶值	-	-	-	-
應付購買證券價款	-	(1,749,514)	-	-
應付贖回款	(91,135)	(262,618)	(886,279)	(26,497)
應付投資經理及績效費	(37,894)	(135,873)	(273,273)	(40,304)
管理公司費用	(326)	(1,777)	(3,652)	(486)
其它負債	(7,238)	(40,516)	(56,688)	(10,830)
總負債	(136,593)	(2,190,298)	(1,219,919)	(78,117)
總淨資產	26,050,245	148,925,665	297,113,720	40,368,556

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產變動表
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	亞太不動產基金	亞洲股票基金	巨龍增長基金	新興東歐基金	歐洲增長基金
年初淨資產	204,328,111	127,270,919	396,563,101	96,322,951	93,154,906
淨投資收益/(虧損)	6,645,366	408,848	(680,674)	2,578,815	340,005
已實現淨利潤/(損失)					
— 出售投資及選擇權	(10,224,562)	(5,966,474)	29,374,750	1,766,840	2,640,244
— 外幣	(171,359)	(212,404)	(115,802)	(193,863)	(41,178)
— 遠期外匯合約	(3,055,479)	(1,899)	(1,415)	33,621	11,913
— 期貨合約	-	-	-	-	-
— 交換合約	-	-	-	-	-
未實現增值/(貶值)之淨變動					
— 投資及選擇權	(54,729,356)	8,509,971	38,954,905	(34,703,623)	(3,961,732)
— 遠期外匯合約	(408,928)	-	(4)	-	-
— 期貨合約	-	-	-	-	-
	(61,944,318)	2,738,042	67,531,760	(30,518,210)	(1,010,748)
認購股份已收款	445,887,660	23,784,704	170,682,811	126,750,260	44,022,905
贖回股份已付款	(233,501,393)	(31,119,661)	(257,879,912)	(42,796,369)	(49,174,633)
年度已付股利	(14,175,339)	(1,524,138)	(2,210,571)	(1,722,860)	(1,124,382)
年末淨資產	340,594,721	121,149,866	374,687,189	148,035,772	85,868,048

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產變動表(續)
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	環球股票基金	環球資源基金	康健護理基金	印度股票基金	日本股票基金 (原日本增長基金)
年初淨資產	210,582,245	30,146,198	275,700,665	257,457,934	42,017,178
淨投資收益/(虧損)	544,858	51,866	(1,442,827)	(1,969,350)	183,106
已實現淨利潤/(損失):					
— 出售投資及選擇權	(11,380,598)	(666,021)	24,339,049	(14,254,554)	255,466
— 外幣	69,412	(2,432)	(87,805)	(1,204,544)	43,056
— 遠期外匯合約	(9,551)	(262)	-	3,786	15
— 期貨合約	-	-	-	-	-
— 交換合約	-	-	-	-	-
未實現增值/(貶值)之淨變動					
— 投資及選擇權	6,713	(1,178,503)	(8,607,635)	(14,913,126)	396,940
— 遠期外匯合約	262,714	-	-	(605)	-
— 期貨合約	-	-	-	-	-
	(10,506,452)	(1,795,352)	14,200,782	(32,338,393)	878,583
認購股份已收款	37,960,833	13,163,881	99,700,996	103,586,781	63,046,499
贖回股份已付款	(33,016,917)	(14,131,075)	(91,903,278)	(103,748,918)	(69,904,411)
年度已付股利	(1,175,523)	(111,512)	-	-	(336,250)
年末淨資產	203,844,186	27,272,140	297,699,165	224,957,404	35,701,599

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

淨資產變動表(續)
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	拉丁美洲股票基金	美國債券基金	美國股票基金 (原美洲增長基金)	美國特別機會基金
年初淨資產	40,227,182	160,109,016	276,733,770	44,082,105
淨投資收益/(虧損)	38,229	3,646,104	(828,900)	1,750,460
已實現淨利潤/(損失)				
— 出售投資及選擇權	(1,796,904)	2,634,402	862,803	(2,029,567)
— 外幣	(79,236)	(2,339)	1,319	(472)
— 遠期外匯合約	-	1	(2,493)	1
— 期貨合約	-	24,819	-	-
— 交換合約	-	-	-	-
未實現增值/(貶值)之淨變動				
— 投資及選擇權	(11,115,988)	3,062,227	17,581,319	(942,878)
— 遠期外匯合約	-	-	-	-
— 期貨合約	-	-	-	-
	(12,953,899)	9,365,214	17,614,048	(1,222,456)
認購股份已收款	9,333,682	82,471,777	163,910,597	12,517,450
贖回股份已付款	(10,340,301)	(98,930,967)	(160,724,864)	(13,005,191)
年度已付股利	(216,419)	(4,089,375)	(419,831)	(2,003,352)
年末淨資產	26,050,245	148,925,665	297,113,720	40,368,556

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

營運報表
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	亞太不動產基金	亞洲股票基金	巨龍增長基金	新興東歐基金	歐洲增長基金
收益					
股利	11,777,851	2,693,515	6,080,156	5,114,134	1,832,719
債券利息	-	-	-	-	-
存款利息	101	-	-	120	7,760
交換合約之利息收入	-	-	-	-	-
其他收入	4,158	-	-	-	-
	11,782,110	2,693,515	6,080,156	5,114,254	1,840,479
費用					
交換合約之利息費用	-	-	-	-	-
投資經理費	4,296,858	1,754,908	5,990,834	1,957,056	1,243,362
管理公司費用	49,877	19,236	59,402	20,269	15,347
行政費	380,631	129,264	279,676	223,247	106,972
存託費	120,927	73,095	65,218	145,757	53,468
稅費	158,221	236,026	181,823	70,828	41,814
印刷及出版費用	5,154	3,490	10,963	3,845	2,684
法律及其他專業費	40,875	32,457	36,877	35,481	10,688
審計費	35,703	17,571	54,808	29,812	15,738
董事費及費用	9,789	3,863	11,964	4,572	3,021
執行人費及費用	-	-	-	-	-
成立費用攤銷	6,254	-	-	-	-
銀行服務收費	28,462	192	5,056	1,027	1,124
其他費用	3,993	14,565	64,209	43,545	6,256
	5,136,744	2,284,667	6,760,830	2,535,439	1,500,474
淨投資收益/(虧損)	6,645,366	408,848	(680,674)	2,578,815	340,005

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

營運報表(續)
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	環球股票基金	環球資源基金	康健護理基金	印度股票基金	日本股票基金(原 日本增長基金)
收益					
股利	4,065,472	616,753	3,936,859	2,473,537	904,157
債券利息	-	-	-	-	-
存款利息	9,601	13	14,370	-	-
交換合約之利息收入	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	3,212,210	-
	4,075,073	616,766	3,951,229	5,685,747	904,157
費用					
交換合約之利息費用	-	-	-	-	-
投資經理費	3,137,438	467,601	4,924,449	4,014,756	580,692
管理公司費用	33,335	4,332	45,650	38,161	7,039
行政費	147,347	54,899	174,192	199,062	74,075
存託費	36,758	11,873	22,697	375,930	22,206
稅費	103,966	12,967	141,099	2,829,583	19,141
印刷及出版費用	5,875	815	7,903	7,034	1,398
法律及其他專業費	23,363	5,532	24,210	136,452	6,929
審計費	30,221	4,069	40,080	35,151	6,499
董事費及費用	6,705	864	9,206	7,465	1,382
執行人費及費用	-	-	-	-	-
成立費用攤銷	-	-	-	-	-
銀行服務收費	800	151	201	1,768	564
其他費用	4,407	1,797	4,369	9,735	1,126
	3,530,215	564,900	5,394,056	7,655,097	721,051
淨投資收益/(虧損)	544,858	51,866	(1,442,827)	(1,969,350)	183,106

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)

營運報表(續)
截至 2020 年 6 月 30 日年度
 (以美元為單位)

	拉丁美洲股票基金	美國債券基金	美國股票基金 (原美洲增長基金)	美國特別機會基金
收益				
股利	742,480	26,620	3,008,938	98,042
債券利息	-	5,640,811	-	2,326,314
存款利息	1	17	2,290	-
交換合約之利息收入	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-
	742,481	5,667,448	3,011,228	2,424,356
費用				
交換合約之利息費用	-	-	-	-
投資經理費	582,395	1,676,234	3,331,335	524,522
管理公司費用	5,351	23,539	47,065	6,833
行政費	49,231	171,973	217,790	82,824
存託費	26,975	34,213	34,740	22,620
稅費	15,536	66,406	115,084	20,498
印刷及出版費用	1,025	4,229	8,009	1,637
法律及其他專業費	6,084	15,328	29,738	6,121
審計費	5,153	21,364	41,310	6,316
董事費及費用	1,027	4,696	9,403	1,350
執行人費及費用	-	-	-	-
成立費用攤銷	-	-	-	-
銀行服務收費	6,612	627	207	1
其他費用	4,863	2,735	5,447	1,174
	704,252	2,021,344	3,840,128	673,896
淨投資收益/(虧損)	38,229	3,646,104	(828,900)	1,750,460

(註：此乃年度報告之部分內容中文譯本，如有偏差，一切以英文完全版本為準。)