

- 沛富基金(「信託」)是一隻債券交易所買賣基金，投資於下列亞洲八地官方及半官方當地貨幣債券：中國、香港、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡及泰國。
- 投資涉及風險。投資沛富基金單位因涉及亞洲已開發和新興市場債券，故或承受較高風險。投資者應注意沛富基金有別於傳統的單位信託基金。基金單位在聯交所買賣的市場價格或有別於基金單位每單位之資產淨值。
- 於極端市況下，投資者或會面臨嚴重虧損。
- 投資乃閣下的個人決定。在作出任何投資決定前，投資者應考慮產品的特點、其本身的投資目標、可承受的風險程度及其他因素，並適當地尋求獨立的財務及專業意見。



沛富基金(2821)

沛富基金

縱使全球經濟未見明朗， 仍能受惠於亞洲強大及穩健的經濟體系

推動亞洲的主要動力

- 強勢的經濟體系及競爭力提升，表現相對遠超主要工業化國家
- 於全球經濟週期下，結構性改革和審慎的政策令增長更見穩定持久
- 儲備充裕，減少依賴海外借貸，無懼外來衝擊
- 隨亞洲地區經濟迅速擴張，債券市場的規模、深度和流通性日益增加
- 國際收支有結構性盈餘和放寬貨幣政策中長線對貨幣構成上升壓力

為何選擇亞洲當地的貨幣債券？

- 規模達4.5萬億美元的新興核心資產類別，佔世界債券市場6.5%¹
- 股票或已發展市場債券的投資組合更加多元化
- 提供一籃子亞洲貨幣的可觀孳息率
- 區內的多樣性令波幅溫和，但回報極具競爭力
- 與債台高築的已發展國家相比，穩健政策和審慎財政開支使亞洲債券別具優勢

為何投資交易所買賣基金（ETF）？

交易所買賣基金較傳統互惠基金有更多優勢：

交易方便	可於交易時段買賣，如買賣股票一樣，方便容易
具成本效益	管理費和交易成本均較傳統開放式投資基金為低
透明度高	於交易時段持續定期計算價格
分散投資	透過一次買入即可將投資分散至相關資產

關於沛富基金

沛富基金是一隻上市開放式債券基金，投資於下列八個亞洲當地官方及半官方的貨幣債券：

中國、香港、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡及泰國

沛富基金為一項集體投資項目，同時在香港及新加坡獲得有關方面認可，於香港聯合交易所上市，並於東京證券交易所跨境上市。

投資目標

沛富基金的投資目標旨在追蹤iBoxx ABF泛亞洲指數(「指數」)的表現(扣除費用及開支前)。

投資策略

基金經理運用抽樣方法，透過投資一個能代表指數的多元化投資組合，從而追蹤指數的特性及回報。

基本要點

- 亞洲區首隻上市亞洲債券基金
- 一年分派兩次收益之機會
- 入場費約1,200美元²
- 開支比率低
- 豁免印花稅

基金資料

股票編號	2821
上市交易所	於香港聯合交易所上市，並於東京證券交易所跨境上市
投資經理	道富環球投資管理新加坡有限公司(「道富環球投資」)
投資管理方式	指數投資
基金上市日期	2005年7月7日
投資指標	iBoxx ABF泛亞洲指數 (iBoxx ABF Pan Asia Index)
貨幣單位	美元
買賣單位	每手10個單位
開支比率	一年平均總資產淨值的0.20% ³
收益分派政策	一年分派兩次收益之機會
基金網址	www.abf-paif.com ⁴

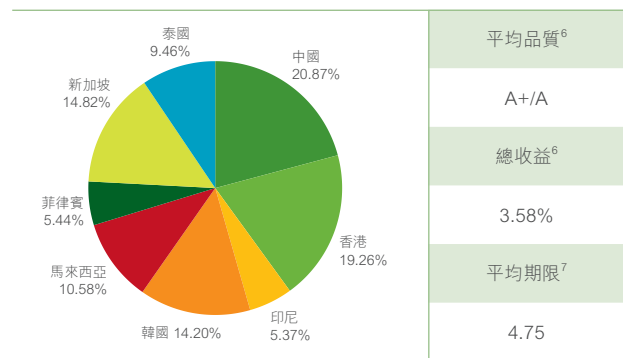
關於指數⁵

iBoxx ABF Pan Asia 指數由中國、香港、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡及泰國的當地貨幣債務組成。僅發行主權及半主權債務，其中主權債務不設最低評級限制，而半主權債務的則設投資級別。

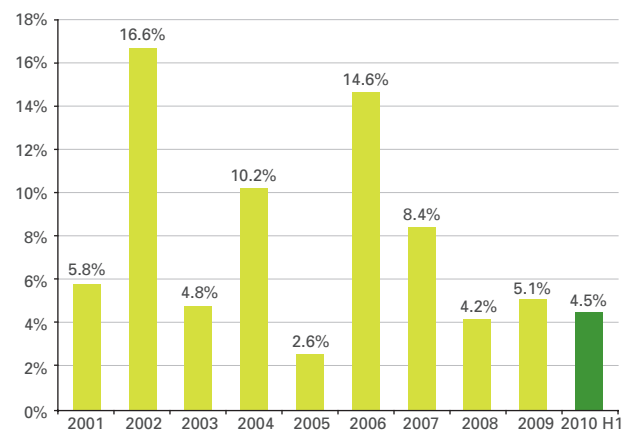
市場比重基於以下因素組合而定：

- 當地債券市場的規模
- 市場流通性
- 主權當地的債務評級
- 市場功能

指數市場比重截至2010年6月30日



指數年度回報(以美元計算)截至2010年6月30日



基金表現

表現 (截至2010年6月30日)	2010年至今	2009年	2008年	2007年	2006年	2005年*	成立至今**
沛富基金 [^]	4.23%	4.34%	3.53%	7.80%	13.71%	1.33%	6.96%
iBoxx ABF泛亞洲指數 ^{^^}	4.54%	5.13%	4.22%	8.39%	14.59%	1.85%	7.72%
沛富基金追蹤表現 [†]	4.47%	5.01%	4.09%	8.49%	14.53%	1.69%	7.63%

* 自2005年7月7日上市至2005年12月30日。

** 自2005年7月7日上市起的年度化回報。

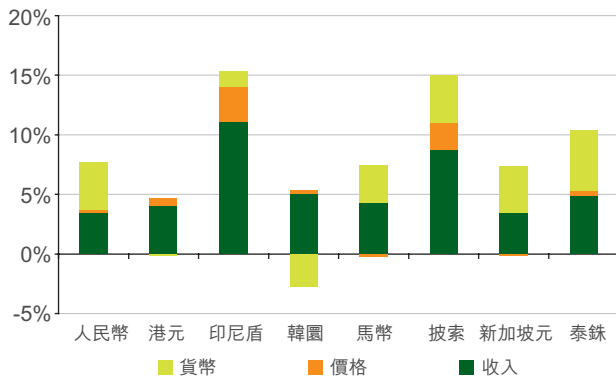
[^] 沛富基金在扣除費用後之淨回報以美元及基金之資產淨值計算，並已將分派給投資者的收益投資到基金內。

^{^^} 基準回報按總回報基準列示。基準回報率與基金不同，並不包括信託契內其他核准開支，包括預扣稅、交易費用以及按不同外匯兌換率來源計算的估值。

[†] 沛富基金追蹤表現透過加回信託契內的核准開支及預扣稅計量基金追蹤基準的效能。

資料來源：Markit、HSBC Institutional Trust Services (Asia) Ltd及道富環球投資

沛富基金：年度化貨幣分佈表現



資料來源：道富環球投資預算，自2005年7月7日成立至2010年6月30日

沛富基金資產淨值累積回報



* 基金的資產淨值及指數均於上市日重新設定為100。在計算回報時，亦假設所分派給投資者的收益已再投資到基金內。沛富基金的表現已扣除稅項、費用及開支。

資料來源：Markit、HSBC Institutional Trust Services (Asia) Ltd及道富環球投資，自2005年7月7日成立至2010年6月30日

推動基金表現的主要因素

- 自成立以來，八個市場均錄得強勁的表現
- 票面息率提供有規律的收入回報來源
- 亞洲貨幣升值帶來回報
- 價格回報受利率中位數回升所帶動，過往五年的淨貢獻極微

1) Asian Bonds Online，截至2009年12月31日。

2) 根據每手10個買賣單位及資產淨值的收市價計算，截至2010年6月30日。

3) 由2009年7月1日到2010年6月30日之年度化開支對加權平均資產淨值比率。開支比率是按新加坡投資管理協會的開支比率披露指引計算。經紀佣金及其他交易成本、利息支出、外匯盈利/虧損、於源頭已扣除的稅項或因收入而產生的稅項及向基金單位持有人支付的股息並無用於計算開支比率。

4) 此網站未經證監會審閱，所提及的資料有可能涉及未得到證監會認可之基金。

5) 資料來源：Markit及道富環球投資，截至2010年6月30日。

6) 平均信貸評級及總收益率按市值及調整期限加權計算。

7) 平均期限按債券市值加權計算。

此內容不構成投資忠告，亦不該被視作投資忠告。沛富基金之過往表現不代表它的未來表現。投資者在決定購買基金單位前應詳細閱讀有關招股章程及注意其風險因素。沛富基金備有招股章程以供參考，投資者可以向沛富基金經理人—道富環球投資管理新加坡有限公司—或認可參與商索取。基金單位的價值及其收益可升可跌。沛富基金是否派發收益須視乎基金表現而定，並不擔保一年派發兩次收益。投資者只可透過指定交易商以大量贖回基金單位。基金在香港聯合交易所(聯交所)上市買賣並不擔保其流通性，基金亦有可能從聯交所除牌。沛富基金已經得到證監會認可可在香港發售，但該認可並不表示證監會推介投資於沛富基金。

iBoxx乃International Index Company Limited (IIC)的註冊商標，並已授權沛富基金經理使用。IIC並無核准、認可或推薦任何沛富基金或沛富基金經理。IIC並無贊助、認可或銷售本產品，亦不對投資本產品的適當性作出任何陳述。

此小冊子由道富環球投資管理新加坡有限公司發佈，並未經證監會審閱。

如欲查詢更多資料，請瀏覽 www.abf-paif.com⁴ 或致電客戶熱線 +852 2103 0288