

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日

目錄

| | 頁次 |
|-------------------------------|----|
| 經理投資報告 | 2 |
| 簡明資產淨值報表（未經審核） | 5 |
| 簡明綜合收入報表（未經審核） | 6 |
| 可贖回基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表（未經審核） | 7 |
| 簡明現金流量表（未經審核） | 8 |
| 簡明財務報表附註（未經審核） | 9 |
| 投資組合（未經審核） | 16 |
| 組合持股量變動報表（未經審核） | 31 |
| 相關指數成份股披露 | 31 |
| 行政及管理層 | 32 |

經理投資報告

有關沛富基金

沛富基金（「基金」）為亞洲債券基金2（ABF2）的其中一隻基金，乃EMEAP（「東亞及太平洋地區中央銀行行長會議」）組織推動亞洲債券市場進一步發展的第二階段計劃。

基金為追蹤Markit iBoxx ABF泛亞洲指數（「相關指數」）的表現而設，主要投資於八個EMEAP市場中由官方、半官方機構及跨國金融機構所發行或保證的以當地貨幣結算的債券及其他債券；包括：中國、香港、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、南韓和泰國。

有關MARKIT IBOXX ABF泛亞洲指數

基金以Markit iBoxx ABF泛亞洲指數為投資基準。Markit iBoxx ABF泛亞洲指數由Markit Indices Limited所編製及公佈。Markit iBoxx ABF泛亞洲指數為中國、香港、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、南韓和泰國的官方、半官方機構及跨國金融機構所發行或保證的亞洲貨幣結算債券及其他債券的投資回報指標。

相關指數的國家比重於二零一七年十月進行檢討，新比重於二零一七年十月三十一日起生效。相關指數過往及現有之市場比重為：

| 市場 | 現有比重* (%) | 過往比重 (%) |
|------|--------------|-------------|
| 中國 | 24.26 | 23.17 |
| 香港 | 8.92 | 8.73 |
| 印尼 | 7.75 | 7.73 |
| 馬來西亞 | 11.15 | 11.21 |
| 菲律賓 | 5.83 | 6.09 |
| 新加坡 | 15.63 | 16.09 |
| 南韓 | 16.55 | 17.23 |
| 泰國 | 9.91 | 9.75 |

* 資料來源：Markit、道富環球投資管理（於二零一七年十二月三十一日）。

作為二零一七年亞洲年度指數檢討的一部分，IHS Markit已計算納入iBoxx ABF指數八個市場的二零一七年比重。上文所示現有比重乃截至二零一七年十二月三十一日。更多詳情請瀏覽 www.markit.com。

沛富基金

二零一七年中期業績報告

經理投資報告 (續)

表現概要

| 截至二零一七年 十二月三十一日止期間 | 三個月 | 六個月 | 一年 | 三年 | 五年 | 自成立 年度化 ^(a) |
|---------------------------|------|------|------|------|------|---------------------------|
| 沛富基金(基金) ^(b) | 2.60 | 3.93 | 9.35 | 1.67 | 0.74 | 4.52 |
| Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數 | 2.78 | 4.24 | 9.94 | 2.22 | 1.29 | 5.15 |

附註：

(a) 表現開始日期為二零零五年六月二十九日，即基金單位首次發行當日。

(b) 基金回報以美元按資產淨值計算（包括股息）。為期不足一年的表現回報未經年度化處理。

投資組合及市場回顧

自成立以來，與5.15%之指數回報比較，基金年度化之總回報（包括股息）為4.52%。差額為-0.63%，其中-0.54%之金額是因為要達至指數基金之基準，無可避免地受到若干相關因素影響（相關因素指信託契約中允許之費用及開支及預扣稅）；其餘-0.09%是由於交易成本及管理基金時所使用之抽樣方法所產生之追蹤差額。

按未對沖基準計算，Markit iBoxx ABF泛亞洲指數自成立以來之年度化表現為5.15%。有關表現乃受債券市場反彈（佔回報之3.50%）及亞洲貨幣之升值（佔1.66%）所帶動。

投資組合策略

基金之投資目標為提供緊貼相關指數總回報之投資回報（扣除費用及開支前）。沛富為達到此目標，基金採用被動式管理。

經理人採用代表性抽樣方式，透過一個能代表相關指數的多元化證券組合投資，配合指數的特徵及回報。要建立一個完全反映亞洲固定收入市場的廣泛市場指數並不可能，亦不符合成本效益，原因為許多債券的交易成本高昂，加上部分債券已因被其他長期投資者持有而難以買入。

經理投資報告 (續)

基金增長

去年，基金之總資產淨值減少至38.74億美元，即下跌0.8%。以發行在外之基金單位計算，基金於六個月期間下跌3.2%，期末時仍然發行在外之基金單位數目為32,941,584個基金單位。於截至二零一七年十二月三十一日止期間內，基金單位贖回（包括股息再投資）扣除認購後之基金單位數目合共為1,077,150個基金單位。

金融衍生工具的風險

截至二零一七年十二月三十一日止期間，基金並無面臨任何金融衍生工具風險。

金融衍生工具的環球風險

金融衍生工具的環球風險乃採取承諾方法計量，為以下各項的總和：

- (a) 概無淨額結算或對沖安排的獨立金融衍生工具各自的風險絕對值；
- (b) 經作出淨額結算或對沖安排後的獨立金融衍生工具各自的淨風險絕對值；及
- (c) 根據以下所獲得並再作投資的現金抵押總和：
 - i) 場外金融衍生工具對手方風險的減少；及
 - ii) 有關證券借貸及購回交易的EPM技巧。

其他資料

於截至二零一七年十二月三十一日止期間內，基金並無參與任何其他單位信託基金、互惠基金及集體投資計劃的買賣，且並無持有任何抵押品。於截至二零一七年十二月三十一日止期間內，基金亦無進行借貸、證券借貸及購回交易。概無任何其他重大資料可對基金估值造成不利影響。

沛富基金

二零一七年中期業績報告

簡明資產淨值報表

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

| | 附註 | 於二零一七年 十二月三十一日 美元 | 於二零一七年 六月三十日 美元 | 於二零一六年 十二月三十一日 美元 | 於二零一六年 六月三十日 美元 |
|--|------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 資產 | | | | | |
| 流動資產 | | | | | |
| 投資 | | 3,873,293,785 | 3,907,610,455 | 3,702,315,913 | 3,683,751,240 |
| 應收經紀款項 | | 22,437,839 | 24,119,685 | 46,360,495 | 49,794,066 |
| 應收利息 | | 10 | 1 | - | - |
| 銀行現金 | 6(e) | <u>12,821,394</u> | <u>14,930,650</u> | <u>17,980,880</u> | <u>12,710,609</u> |
| 總資產 | | <u>3,908,553,028</u> | <u>3,946,660,791</u> | <u>3,766,657,288</u> | <u>3,746,255,915</u> |
| 負債 | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 贖回時應付款項 | | 1,175,780 | 2,295,278 | 3,317,400 | - |
| 應付經紀賬款 | | 26,992,365 | 33,279,804 | 26,113,113 | 52,662,241 |
| 應付審計費用 | | 20,036 | 74,518 | 54,184 | 25,806 |
| 應付信託人費用 | 6(d) | 155,340 | 161,327 | 318,259 | 140,692 |
| 應付管理費 | 6(c) | 696,294 | 1,422,383 | 1,077,793 | 880,125 |
| 應付指數牌照費 | | 122,174 | 121,216 | 122,652 | 34,195 |
| 其他應付款項 | | <u>5,636,170</u> | <u>5,311,738</u> | <u>4,624,535</u> | <u>4,175,759</u> |
| 負債 (可贖回基金 單位持有人應佔 資產淨值除外) | | <u>34,798,159</u> | <u>42,666,264</u> | <u>35,627,936</u> | <u>57,918,818</u> |
| 可贖回基金單位持有人 應佔資產淨值 | 3 | <u>3,873,754,869</u> | <u>3,903,994,527</u> | <u>3,731,029,352</u> | <u>3,688,337,097</u> |
| 已發行基金單位數目 | 3 | <u>32,941,584</u> | <u>34,018,734</u> | <u>33,739,624</u> | <u>30,907,054</u> |
| 基金單位持有人每單位 應佔資產淨值 | 3 | <u>117.59</u> | <u>114.76</u> | <u>110.58</u> | <u>119.34</u> |

第9至15頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明綜合收入報表

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間（未經審核）

| | 附註 | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元 |
|---|------|--|--|
| 收入 | | | |
| 銀行存款利息收入 | 6(e) | 16,288 | 11,190 |
| 投資淨收益／(虧損) | 4 | 161,996,901 | (254,499,081) |
| 外匯虧損淨額 | | (22,189) | (1,717,747) |
| 其他收入 | | 27,442 | 651,820 |
| 總投資收入／(虧損) | | 162,018,442 | (255,553,818) |
| 開支 | | | |
| 管理費 | 6(c) | (2,182,024) | (2,265,863) |
| 信託人費用 | 6(d) | (980,876) | (999,372) |
| 指數牌照費 | | (174,520) | (175,479) |
| 出版及印刷開支 | | (10,883) | (21,694) |
| 審計費 | | (19,842) | (23,733) |
| 處理代理人費用 | | (6,276) | (8,637) |
| 資產託管費及銀行手續費 | 6(e) | (22,564) | (43,425) |
| 法律及專業費用 | | (75,021) | (235,995) |
| 其他經營開支 | | (11,478) | (82,949) |
| 總經營開支 | | (3,483,484) | (3,857,147) |
| 經營溢利／(虧損) | | 158,534,958 | (259,410,965) |
| 融資成本 | | | |
| 分派予可贖回基金單位持有人 | 8 | (56,015,411) | (40,571,318) |
| 分派後及除稅前溢利／(虧損) | | 102,519,547 | (299,982,283) |
| 預扣稅 | 5 | (6,835,551) | (4,723,721) |
| 分派及除稅後溢利／(虧損)／可贖回 基金單位持有人應佔來自營運的 資產淨值增加／(減少) | | 95,683,996 | (304,706,004) |

第9至15頁的附註構成本財務報表一部分。

沛富基金

二零一七年中期業績報告

可贖回基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間(未經審核)

| | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元 |
|----------------------------------|--|--|
| 期初結餘 | 3,903,994,527 | 3,688,337,097 |
| 發行基金單位 | 73,752,016 | 473,225,663 |
| 贖回基金單位 | (199,675,670) | (125,827,404) |
| (贖回)／發行基金單位淨額 | (125,923,654) | 347,398,259 |
| 可贖回基金單位持有人應佔來自營運的 資產淨值增加／(減少) | 95,683,996 | (304,706,004) |
| 期末結餘 | <u>3,873,754,869</u> | <u>3,731,029,352</u> |

簡明現金流量表

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間(未經審核)

| | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元 |
|----------------------------------|--|--|
| 營運活動的現金流 | | |
| 可贖回基金單位持有人應佔來自營運的 資產淨值增加／(減少) | 95,683,996 | (304,706,004) |
| 經調整： | | |
| 銀行存款利息收入 | (16,288) | (11,190) |
| 分派予可贖回基金單位持有人 | 56,015,411 | 40,571,318 |
| 預扣稅 | 6,835,551 | 4,304,322 |
| 營運資金變動前的經營溢利／(虧損) | <u>158,518,670</u> | <u>(259,841,554)</u> |
| 投資的淨減少／(增加) 額 | 34,316,670 | (18,564,673) |
| 應收經紀款項的淨減少額 | 1,681,846 | 3,433,571 |
| 應付經紀賬款的淨減少額 | (6,287,439) | (26,549,128) |
| 應付賬款及應計開支的淨(減少)／增加額 | (848,212) | 940,846 |
| 營運所產生／(所用) 現金 | <u>187,381,535</u> | <u>(300,580,938)</u> |
| 已收銀行存款利息收入 | 16,279 | 11,190 |
| 已付預扣稅 | (6,448,507) | (4,304,322) |
| 營運活動所產生／(所用) 淨現金 | <u>180,949,307</u> | <u>(304,874,070)</u> |
| 融資活動的現金流 | | |
| 分派予可贖回基金單位持有人 | (56,015,411) | (40,571,318) |
| 發行基金單位 | 73,752,016 | 473,225,663 |
| 贖回基金單位 | (200,795,168) | (122,510,004) |
| 融資活動(所用)／所產生的淨現金 | <u>(183,058,563)</u> | <u>310,144,341</u> |
| 現金及現金等價物的淨(減少)／增加 | (2,109,256) | 5,270,271 |
| 期初現金及現金等價物 | 14,930,650 | 12,710,609 |
| 期末現金及現金等價物 | <u>12,821,394</u> | <u>17,980,880</u> |
| 現金及現金等價物的結餘分析： | | |
| 銀行現金 | <u>12,821,394</u> | <u>17,980,880</u> |

第9至15頁的附註構成本財務報表一部分。

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

簡明財務報表附註

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間（未經審核）

1. 一般資料

沛富基金（「基金」）乃根據新加坡法例第289章證券及期貨法第286條以及香港法例第571章證券及期貨條例第104條獲認可的新加坡單位信託。基金按照道富環球投資管理新加坡有限公司與滙豐機構信託服務（新加坡）有限公司於二零零五年六月二十一日訂立的信託契約（「信託契約」）而成立。信託契約根據於二零零六年六月二十八日訂立的修訂及重列契約、於二零零七年六月二十八日訂立的第二修訂及重列契約、於二零零八年六月二十七日訂立的補充契約及於二零一一年六月二十四日訂立的第三修訂及重列契約而作出修訂及重列。信託契約及所有補充契約受新加坡法律管轄。基金同時於香港聯合交易所有限公司及東京證券交易所上市。基金於二零零五年六月二十九日開始運作。

基金的投資目標旨在於扣除費用及開支前，提供緊貼Markit iBoxx ABF泛亞洲指數（「相關指數」）總回報的投資回報。相關指數由Markit Indices Limited（「指數提供者」）釐定及編製。相關指數為官方、半官方機構或跨國金融機構所發行或保證，以人民幣、港元、印尼盾、韓圓、馬幣、菲律賓披索、新加坡元或泰銖（各為「亞洲貨幣」）結算的債券的投資回報指標。每一亞洲貨幣結算債券均由指數提供者指定，並為相關指數當時的成份證券。

2. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明中期財務報表（「中期財務報表」）已根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。本中期財務報表已按歷史成本慣例法編製，並已就投資重估作出修訂。編製本中期財務報表所用之會計政策及計算方法與截至二零一七年六月三十日止年度之年度財務報表所用者一致。

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

3. 可贖回基金單位持有人應佔資產淨值及已發行基金單位數目

已發行基金單位數目

| | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 基金單位 | 二零一七年 一月一日至 二零一七年 六月三十日 基金單位 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 基金單位 |
|--|--|--|--|
| 期初已發行的基金單位 | 34,018,734 | 33,739,624 | 30,907,054 |
| 發行的基金單位 | 642,850 | 559,110 | 3,952,570 |
| 贖回的基金單位 | (1,720,000) | (280,000) | (1,120,000) |
| 期終已發行的基金單位 | <u>32,941,584</u> | <u>34,018,734</u> | <u>33,739,624</u> |
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 可贖回基金單位持有人應佔資產淨值 | <u>3,873,754,869</u> | <u>3,903,994,527</u> | <u>3,731,029,352</u> |
| 可贖回基金單位持有人 應佔資產淨值 (每單位) | <u>117.59</u> | <u>114.76</u> | <u>110.58</u> |
| 各新增基金單位的資產淨值 (1個新增基金單位相等於 10,000個單位) | <u>1,175,947</u> | <u>1,147,601</u> | <u>1,105,830</u> |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

4. 投資淨收益／(虧損)

| | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元 |
|----------------|--|--|
| 投資未變現價值收益／虧損變動 | 100,158,962 | (301,842,921) |
| 出售投資時實現的收益 | <u>61,837,939</u> | <u>47,343,840</u> |
| | <u>161,996,901</u> | <u>(254,499,081)</u> |

5. 稅項

於6,835,551美元 (二零一六年十二月三十一日止六個月：4,723,721美元) 的海外預扣稅中，包含期內就若干投資買賣及所收股息而徵收的609,195美元。於二零一七年十二月三十一日，基金就中國非官方債券利息收入作出預扣稅撥備5,575,616美元 (於二零一六年六月三十日：4,493,152美元)。該淨額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易

經理人的關連人士指按香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則 (「證監會守則」) 所界定的關連人士。基金的經理人及信託人分別為道富環球投資管理新加坡有限公司及滙豐機構信託服務 (新加坡) 有限公司。道富環球投資管理新加坡有限公司為美國道富公司的附屬公司。滙豐機構信託服務 (新加坡) 有限公司為HSBC Holdings plc旗下附屬公司。基金與關連方 (包括經理人及其關連人士) 於期內訂立的所有交易，均於日常業務過程中按一般商業條款進行。

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

(a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易

於截至二零一七年十二月三十一日止期內，經理人透過其聯屬人士State Street Global Markets, LLC、信託人的聯屬人士HSBC Hong Kong及HSBC Australia作基金投資結算於外匯交易中進行的交易總值為531,594,922美元 (二零一六年十二月三十一日止六個月：1,013,881,561美元)，佔截至二零一七年十二月三十一日止期內基金外匯交易價值的100% (二零一六年十二月三十一日止六個月：100%)。

| 公司名稱 | 外匯交易總值 美元 | 佔外匯交易 總值百分比 % |
|----------------------------------|--------------|---------------------|
| 二零一七年十二月三十一日 | | |
| HSBC Australia | 340,494,643 | 64.05 |
| HSBC Hong Kong | 138,730,279 | 26.10 |
| State Street Global Markets, LLC | 52,370,000 | 9.85 |
| 二零一六年十二月三十一日 | | |
| HSBC Australia | 669,794,000 | 66.06 |
| HSBC Hong Kong | 165,997,561 | 16.37 |
| State Street Global Markets, LLC | 178,090,000 | 17.57 |

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止期間內，上述所列經理人及信託人的關連人士已按正常商業條款在日常業務過程中與基金訂立外匯交易正常買賣差價。於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止期間內，並無向經理人及信託人的關連人士支付任何直接佣金。

(b) 基金持有單位

於二零一七年十二月三十一日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位 (二零一六年：無)。滙豐機構信託服務 (新加坡) 有限公司 (信託人的關連人士) 作為代表其客戶的代名人持有27,377,616個基金單位 (二零一七年六月三十日：27,146,358個基金單位)，佔基金資產淨值的83.08% (二零一六年：79.75%)。

(c) 管理費

基金向經理人支付一筆管理費*，管理費按日累計，並於每月月底支付，以基金的每日平均資產淨值而釐定，有關計算比率如下：

| | |
|------------|-------|
| 首10億美元 | 0.13% |
| 接續的2億5千萬美元 | 0.12% |
| 接續的2億5千萬美元 | 0.11% |
| 後續 | 0.10% |

* 此項費用可經向單位持有人發出3個月的書面通知而提高，增加上限為每年0.25%。

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

(d) 信託人費用

基金向信託人支付信託人費用*，信託人費用按日累計，並於每月月底支付，以基金每日平均資產淨值計算，每年為0.05%。

* 此項費用可經向單位持有人發出3個月的書面通知而提高，增加上限為每年0.15%。

(e) 銀行結餘

信託人的關連人士 (即香港上海滙豐銀行有限公司) 持有基金的銀行結餘。該等交易詳情如下：

| | 於二零一七年 十二月三十一日 美元 | 於二零一七年 六月三十日 美元 |
|------|-------------------------|-----------------------|
| 銀行結餘 | 12,821,394 | 14,930,650 |
| 應收利息 | <u>10</u> | <u>1</u> |

於截至二零一七年十二月三十一日及二零一七年六月三十日止年度內，以下於綜合收入表呈列有關基金銀行結餘的收入及開支乃自信託人的關連人士 (即香港上海滙豐銀行有限公司) 賺取或向其支付。

| | 截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 美元 | 截至二零一七年 六月三十日 止年度 美元 |
|-------|---------------------------------|-------------------------------|
| 利息收入 | 16,288 | 22,462 |
| 已付利息 | 13,002 | 39,124 |
| 銀行手續費 | <u>-</u> | <u>109</u> |

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

7. 非金錢利益安排

經理人可經由或透過其他人士之代理人就基金戶口進行交易，惟任何有關交易均須符合「最佳執行」之標準，而其他人士之代理人與經理人或其任何關連人士作出的安排，將根據該安排不時向經理人或其任何關連人士提供的商品、服務或其他利益或促使經理人或其任何關連人士取得的商品、服務或其他利益 (例如研究及諮詢服務、電腦硬件連帶特設軟件或研究服務及表現量度服務)，其提供之性質旨在預期可使基金整體獲益，並可為改善基金之表現作出貢獻。為釋疑問，該等商品及服務可能並不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品或服務、一般辦公室設備或寫字樓、會籍費用、僱員薪金或直接金錢款項。

自基金成立以來，經理人並無就基金戶口的有關交易收取任何非金錢利益。

8. 分派

| | 二零一七年 七月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元 | 二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元 |
|--|--|--|
| 期終分派 | | |
| - 於二零一七年八月三日已就33,948,734個 基金單位支付每基金單位1.65美元 | 56,015,411 | - |
| - 於二零一六年八月四日已就32,457,054個 基金單位支付每基金單位1.25美元 | - | 40,571,318 |
| | <u>56,015,411</u> | <u>40,571,318</u> |

沛富基金

二零一七年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間 (未經審核)

9. 補充比率

| | 截至二零一七年 十二月三十一日 止期間 | 截至二零一六年 十二月三十一日 止期間 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| 支出比率 ⁽¹⁾ | 0.18% | 0.18% |
| 營業額比率 ⁽²⁾ | 8.05% | 28.62% |

附註：

- 1 支出比率是按新加坡投資管理協會 (「新加坡投資管理協會」) 釐定的指引計算。期末的支出比率按期內經營開支總額6,888,221美元 (二零一六年：6,442,083美元) 除以平均資產淨值3,926,268,223美元 (二零一六年：3,527,597,934美元) 計算。經營開支總額不包括 (如適用) 經紀佣金及其他交易成本、業績表現費、利息支出、向單位持有人作出之分派、外匯收益／虧損、購買或銷售其他基金所產生的首次認購費及贖回費、於源頭已扣除的稅項或因所得收入而產生的稅項。基金並無支付任何業績表現費。平均資產淨值乃根據每日結餘而得出。
- 2 組合營業額比率乃根據集體投資計劃守則所載列的公式計算。組合營業額比率按購買或銷售總額較低者，即相關投資的購買額316,658,943美元 (二零一六年：銷售額1,141,948,220美元) 除以每日平均資產淨值3,935,462,307美元 (二零一六年：3,989,814,754美元) 計算。為符合新加坡註冊會計師協會頒佈的建議會計實務準則第七號「單位信託基金的匯報框架」(「建議會計實務準則第七號」) 的建議，本期間的購買或銷售總額並不包括經紀佣金及其他交易成本。

10. 資產淨值報表日期後續事項

本期間結束後，於二零一八年一月十六日，基金宣佈每個基金單位派息1.74美元。有關股息已於二零一八年二月一日派付。於二零一七年十二月三十一日，可贖回基金單位持有人應佔資產淨值並無產生上述應付股息。

投資組合

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分

| 已上市投資 | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 中國(24.27%) | | | |
| AGRICUL DEV BANK 3.58% 22APR26 (INTERBANK) | 100,000,000 | 14,233,859 | 0.37 |
| AGRICUL DEV BANK 3.83% 06JAN2024 (INTERBANK) | 50,000,000 | 7,510,618 | 0.19 |
| AGRICUL DEV BANK 3.85% 06JAN2027 (INTERBANK) | 50,000,000 | 7,351,095 | 0.19 |
| AGRICUL DEV BANK CHINA 3.01% 06JAN2021 | 20,000,000 | 3,012,646 | 0.08 |
| AGRICUL DEV BANK CHINA 3.37% 26FEB2026 (INTERBANK) | 100,000,000 | 14,169,988 | 0.37 |
| AGRICUL DEV BANK CHINA 3.5% 16DEC2018 | 20,000,000 | 3,043,502 | 0.08 |
| AGRICUL DEV BANK CHINA 3.65% 26MAR2020 | 50,000,000 | 7,719,518 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 2.55% 28APR2019 (INTERBANK) | 180,000,000 | 27,685,858 | 0.71 |
| CHINA (GOVT OF) 2.55% 28JAN2019 (INTERBANK) | 60,000,000 | 9,313,255 | 0.24 |
| CHINA (GOVT OF) 2.75% 01SEP2023 (INTERBANK) | 80,000,000 | 11,716,975 | 0.30 |
| CHINA (GOVT OF) 2.9% 15DEC2018 (INTERBANK) | 30,000,000 | 4,574,377 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 2.95% 16JUN23 (INTERBANK) | 230,000,000 | 34,348,959 | 0.89 |
| CHINA (GOVT OF) 3.02% 07MAY2019 | 30,000,000 | 4,581,998 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.1% 28MAY20 (INTERBANK) | 50,000,000 | 7,696,049 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 3.14% 07JUN19 (INTERBANK) | 60,000,000 | 9,296,211 | 0.24 |
| CHINA (GOVT OF) 3.27% 15NOV2021 | 25,000,000 | 3,781,770 | 0.10 |
| CHINA (GOVT OF) 3.36% 25MAR2020 | 30,000,000 | 4,606,034 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.4% 17APR2023 | 65,663,000 | 9,897,384 | 0.26 |
| CHINA (GOVT OF) 3.41% 24JUN2020 | 30,000,000 | 4,566,234 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.43% 04FEB2020 | 30,000,000 | 4,638,643 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.44% 17SEP2019 | 50,000,000 | 7,712,347 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 3.48% 23JUL2019 | 30,000,000 | 4,656,448 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.51% 16JUL2025 (INTERBANK) | 20,000,000 | 3,017,470 | 0.08 |
| CHINA (GOVT OF) 3.51% 23FEB2022 | 120,000,000 | 18,388,961 | 0.47 |
| CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK) | 310,000,000 | 40,719,196 | 1.05 |
| CHINA (GOVT OF) 3.53% 30OCT2019 (INTERBANK) | 30,000,000 | 4,614,626 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 3.64% 09APR25 (INTERBANK) | 100,000,000 | 15,130,392 | 0.39 |
| CHINA (GOVT OF) 3.65% 13OCT2018 1121 | 50,000,000 | 7,728,655 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 3.68% 22SEP2018 | 50,000,000 | 7,742,072 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 3.7% 07JUL2018 | 70,000,000 | 10,925,932 | 0.28 |
| CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK) | 20,000,000 | 2,653,182 | 0.07 |
| CHINA (GOVT OF) 3.77% 20FEB2047 (INTERBANK) | 80,000,000 | 11,247,024 | 0.29 |
| CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030 | 20,000,000 | 3,048,644 | 0.08 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------|--|
| 中國(24.27%) (續) | | | |
| CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038 | 30,000,000 | 4,394,142 | 0.11 |
| CHINA (GOVT OF) 3.93% 18AUG2021 | 110,000,000 | 17,208,174 | 0.44 |
| CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040 | 40,000,000 | 6,001,456 | 0.15 |
| CHINA (GOVT OF) 3.99% 16JUN2021 | 80,000,000 | 12,380,514 | 0.32 |
| CHINA (GOVT OF) 4% 19JUN2024 | 60,000,000 | 9,242,161 | 0.24 |
| CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029 | 30,000,000 | 4,666,966 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 4.03% 23APR2032 | 30,000,000 | 4,589,972 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 4.07% 17OCT2020 1320 | 220,000,000 | 34,262,085 | 0.88 |
| CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040 | 80,000,000 | 12,015,829 | 0.31 |
| CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040 | 30,000,000 | 4,612,375 | 0.12 |
| CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041 | 20,000,000 | 3,147,560 | 0.08 |
| CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062 | 40,000,000 | 6,114,667 | 0.16 |
| CHINA (GOVT OF) 4.44% 16JAN2021 1403 | 50,000,000 | 8,144,006 | 0.21 |
| CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038 | 20,000,000 | 3,177,361 | 0.08 |
| CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041 | 50,000,000 | 7,844,206 | 0.20 |
| CHINA (GOVT OF) 4.55% 29SEP2022 | 50,000,000 | 7,975,669 | 0.21 |
| CHINA (GOVT OF) 4.94% 11AUG2028 | 40,000,000 | 6,811,402 | 0.18 |
| CHINA (REP OF) 2.9% 5MAY2026 (INTERBANK) | 140,000,000 | 19,881,589 | 0.51 |
| CHINA (REP OF) 3.05% 22OCT22 (INTERBANK) | 70,000,000 | 10,405,674 | 0.27 |
| CHINA DEVELOPMENT 3.24% 25FEB2023 (INTERBANK) | 180,000,000 | 26,315,503 | 0.68 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96% 18FEB2021 | 70,000,000 | 10,450,150 | 0.27 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026 | 300,000,000 | 41,347,450 | 1.07 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 3.74% 10SEP2025 | 80,000,000 | 11,402,196 | 0.29 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036 | 10,000,000 | 1,296,279 | 0.03 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 4.1% 30AUG2025 | 28,000,000 | 4,126,813 | 0.11 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030 | 30,000,000 | 4,362,766 | 0.11 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 4.42% 07APR2040 | 40,000,000 | 5,606,590 | 0.14 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 17MAR2023 | 90,000,000 | 13,363,328 | 0.34 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.85% 28JAN2026 | 70,000,000 | 9,992,604 | 0.26 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032 | 20,000,000 | 2,670,375 | 0.07 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.14% 08SEP2020 | 20,000,000 | 3,047,660 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.3% 09JUL2022 | 100,000,000 | 15,217,066 | 0.39 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.36% 24MAY2022 (INTERBANK) | 160,000,000 | 24,120,555 | 0.62 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------|--|
| 中國(24.27%) (續) | | | |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.41% 08MAR2019 | 120,000,000 | 18,861,611 | 0.49 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.42% 24JAN2020 | 10,000,000 | 1,573,956 | 0.04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.57% 17NOV2021 | 20,000,000 | 3,050,316 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.68% 05NOV2019 | 20,000,000 | 3,083,576 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.7% 26JUN2026 | 10,000,000 | 1,501,236 | 0.04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029 | 20,000,000 | 3,098,680 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030 | 20,000,000 | 3,084,446 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040 | 20,000,000 | 2,939,990 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042 | 20,000,000 | 3,002,635 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.16% 28FEB2023 | 6,000,000 | 944,031 | 0.02 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.18% 24OCT2018 | 10,000,000 | 1,551,311 | 0.04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062 | 20,000,000 | 2,996,662 | 0.08 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037 | 10,000,000 | 1,542,951 | 0.04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059 | 20,000,000 | 3,023,130 | 0.08 |
| CHINA GOVT 2.99% 15OCT2025 (INTERBANK) | 160,000,000 | 23,004,325 | 0.59 |
| CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK) | 100,000,000 | 12,595,352 | 0.32 |
| CHINA GOVT BOND 2.58% 14APR2021 (INTERBANK) | 250,000,000 | 37,597,871 | 0.97 |
| CHINA GOVT BOND 2.74% 04AUG2026 (INTERBANK) | 80,000,000 | 11,317,795 | 0.29 |
| CHINA GOVT BOND 3.23% 27APR2020 (INTERBANK) | 40,000,000 | 6,200,219 | 0.16 |
| CHINA GOVT BOND 3.47% 13JUL2022 (INTERBANK) | 90,000,000 | 13,796,054 | 0.36 |
| CHINA GOVT BOND 3.57% 22JUN2024 (INTERBANK) | 50,000,000 | 7,649,198 | 0.20 |
| CHINA GOVT BOND 3.62% 15JUN2019 (INTERBANK) | 90,000,000 | 14,061,334 | 0.36 |
| CHINA GOVT BOND 3.77% 18DEC2024 (INTERBANK) | 60,000,000 | 9,140,233 | 0.24 |
| CHINA GOVT BOND 4.05% 24JUL2047 (INTERBANK) | 70,000,000 | 10,265,340 | 0.26 |
| EXPORT-IMPORT 3.33% 22FEB2026 (INTERBANK) | 200,000,000 | 28,204,195 | 0.73 |
| EXPORT-IMPORT 3.88% 12JAN2036 (INTERBANK) | 20,000,000 | 2,730,500 | 0.07 |
| EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.07% 22FEB2021 | 20,000,000 | 2,998,699 | 0.08 |
| EXPORT-IMPORT BANK CHINA 4.11% 20MAR2027 (INTERBANK) | 50,000,000 | 7,438,371 | 0.19 |
| EXPORT-IMPORT BK CHINA 3.94% 21AUG2019 | 100,000,000 | 15,384,470 | 0.40 |
| | | 940,163,552 | 24.27 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------|--|
| 香港(8.55%) | | | |
| HK GOVERNMENT BOND 1.09% 05JUN2023 | 30,000,000 | 3,735,119 | 0.10 |
| HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025 | 55,000,000 | 7,444,255 | 0.19 |
| HK GOVT BOND PROGRAMME 0.61% 05FEB2018 | 60,000,000 | 7,685,023 | 0.20 |
| HONG KONG (GOVT OF) 0.55% 05DEC2022 | 20,000,000 | 2,433,347 | 0.06 |
| HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027 | 54,000,000 | 6,357,513 | 0.16 |
| HONG KONG (GOVT OF) 0.91% 05NOV2020 | 10,000,000 | 1,259,877 | 0.03 |
| HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022 | 70,000,000 | 8,731,010 | 0.23 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023 | 120,000,000 | 15,000,011 | 0.39 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021 | 70,000,000 | 8,851,613 | 0.23 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.32% 23DEC2019 | 88,000,000 | 11,268,914 | 0.29 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.34% 24JUN2019 | 47,000,000 | 6,028,866 | 0.16 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.47% 20FEB2019 | 100,000,000 | 12,907,434 | 0.33 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028 | 40,000,000 | 5,023,913 | 0.13 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 30SEP2019 | 70,000,000 | 9,028,962 | 0.23 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027 | 45,000,000 | 5,684,913 | 0.15 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026 | 19,000,000 | 2,427,186 | 0.06 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.73% 20FEB2024 | 54,000,000 | 6,981,774 | 0.18 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.84% 09DEC2024 | 73,000,000 | 9,446,019 | 0.24 |
| HONG KONG (GOVT OF) 1.96% 03JUN2024 | 30,500,000 | 3,977,545 | 0.10 |
| HONG KONG (GOVT OF) 10GB2108 2.46% 4AUG2021 | 152,000,000 | 20,237,528 | 0.52 |
| HONG KONG (GOVT OF) 10Y2012 2.44% 7DEC2020 | 54,000,000 | 7,114,268 | 0.18 |
| HONG KONG (GOVT OF) 10Y2106 2.31% 21JUN2021 | 73,000,000 | 9,607,370 | 0.25 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030 | 105,000,000 | 13,861,254 | 0.36 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.16% 9DEC2019 | 70,000,000 | 9,117,891 | 0.24 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024 | 35,000,000 | 4,650,749 | 0.12 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029 | 43,000,000 | 5,779,090 | 0.15 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029 | 56,000,000 | 7,713,577 | 0.20 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.53% 22JUN2020 | 72,000,000 | 9,477,981 | 0.25 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.6% 20AUG2024 | 55,000,000 | 7,510,892 | 0.19 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023 | 51,000,000 | 6,940,886 | 0.18 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020 | 318,000,000 | 42,491,925 | 1.10 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025 | 55,000,000 | 7,705,057 | 0.20 |
| HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026 | 25,000,000 | 3,626,093 | 0.09 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 香港(8.55%) (續) | | | |
| HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022 | 54,000,000 | 7,967,118 | 0.21 |
| HONG KONG (GOVT OF) 5.125% 23JUL2019 | 66,500,000 | 9,171,508 | 0.24 |
| HONG KONG GOVERNMENT 0.77% 21AUG2019 | 40,000,000 | 5,095,552 | 0.13 |
| HONG KONG GOVERNMENT 0.8% 22MAY2019 | 45,000,000 | 5,728,820 | 0.15 |
| HONG KONG GOVERNMENT 1.04% 20NOV2019 | 40,000,000 | 5,101,845 | 0.13 |
| HONG KONG GOVERNMENT 1.94% 04DEC2023 | 40,000,000 | 5,209,084 | 0.13 |
| HONG KONG GOVERNMENT 2.49% 22AUG2028 | 20,000,000 | 2,758,534 | 0.07 |
| | | 331,140,316 | 8.55 |
| 印尼(7.75%) | | | |
| INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031 | 115,000,000,000 | 9,978,963 | 0.26 |
| INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47 | 69,000,000,000 | 6,520,015 | 0.17 |
| INDONESIA (REP OF) 10.25% 15JUL2022 FR43 | 38,000,000,000 | 3,395,833 | 0.09 |
| INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52 | 112,000,000,000 | 10,982,038 | 0.28 |
| INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50 | 62,000,000,000 | 6,300,380 | 0.16 |
| INDONESIA (REP OF) 11% 15SEP2025 FR40 | 76,000,000,000 | 7,338,074 | 0.19 |
| INDONESIA (REP OF) 11.5% 15SEP2019 FR36 | 53,000,000,000 | 4,405,982 | 0.11 |
| INDONESIA (REP OF) 11.75% 15AUG23 FR39 | 20,000,000,000 | 1,927,740 | 0.05 |
| INDONESIA (REP OF) 12% 15SEP2026 FR37 | 14,000,000,000 | 1,442,588 | 0.04 |
| INDONESIA (REP OF) 12.8% 15JUN2021 FR34 | 31,000,000,000 | 2,785,732 | 0.07 |
| INDONESIA (REP OF) 12.9% 15JUN2022 FR35 | 26,000,000,000 | 2,434,294 | 0.06 |
| INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042 | 37,000,000,000 | 2,467,499 | 0.06 |
| INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033 | 121,000,000,000 | 8,775,384 | 0.23 |
| INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2022 FR61 | 118,000,000,000 | 9,133,246 | 0.23 |
| INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59 | 153,000,000,000 | 11,940,044 | 0.31 |
| INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUL2021 | 194,100,000,000 | 15,928,116 | 0.41 |
| INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58 | 117,000,000,000 | 9,522,362 | 0.25 |
| INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036 | 257,000,000,000 | 21,355,439 | 0.55 |
| INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2024 | 366,000,000,000 | 30,690,074 | 0.79 |
| INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034 | 175,000,000,000 | 14,739,628 | 0.38 |
| INDONESIA (REP OF) 8.375% 15SEP2026 FR56 | 288,000,000,000 | 24,507,117 | 0.63 |
| INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029 | 172,000,000,000 | 15,345,627 | 0.40 |
| INDONESIA (REP OF) 9% 15SEP2018 FR48 | 6,000,000,000 | 465,457 | 0.01 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 印尼(7.75%) (續) | | | |
| INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2023 FR46 | 44,000,000,000 | 3,890,465 | 0.10 |
| INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54 | 129,000,000,000 | 11,902,072 | 0.31 |
| INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57 | 56,000,000,000 | 5,146,499 | 0.13 |
| INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45 | 20,000,000,000 | 1,825,388 | 0.05 |
| INDONESIA GOVERNMENT 5.625% 15MAY2023 | 175,000,000,000 | 12,689,966 | 0.33 |
| INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028 | 30,000,000,000 | 2,169,062 | 0.06 |
| INDONESIA GOVERNMENT 7.5% 15AUG2032 | 20,000,000,000 | 1,596,223 | 0.04 |
| INDONESIA GOVERNMENT 7.875% 15APR2019 | 185,000,000,000 | 14,289,791 | 0.37 |
| INDONESIA GOVERNMENT 8.75% 15FEB2044 | 25,000,000,000 | 2,164,467 | 0.06 |
| INDONESIA GOVT 10% 15SEP2024 FR44 | 32,000,000,000 | 2,904,512 | 0.07 |
| INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42 | 44,000,000,000 | 4,228,358 | 0.11 |
| INDONESIA GOVT 11% 15NOV2020 SER FR31 | 104,000,000,000 | 8,775,881 | 0.23 |
| PERUSAHAAN PENERBIT 6.9% 10MAR2020 | 70,000,000,000 | 5,289,972 | 0.14 |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 8.3% 10MAR2019 | 10,000,000,000 | 766,203 | 0.02 |
| | | 300,020,491 | 7.75 |
| 新加坡(15.62%) | | | |
| HOUSING & DEVELOPMENT 2.1% 03NOV2020 | 14,000,000 | 10,582,281 | 0.27 |
| HOUSING & DEVELOPMENT 2.545% 04JUL2031 | 1,000,000 | 756,326 | 0.02 |
| HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.23% 30JAN2018 | 6,000,000 | 4,509,910 | 0.12 |
| HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.088% 30AUG2022 | 8,000,000 | 6,061,339 | 0.16 |
| HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.22% 22NOV2021 | 15,000,000 | 11,394,402 | 0.29 |
| HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.5% 29JAN2023 | 10,000,000 | 7,749,261 | 0.20 |
| HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.505% 27JUN2024 | 11,000,000 | 8,424,275 | 0.22 |
| LAND TRANSPORT AUTHORITY 2.9% 19JUN2023 | 2,000,000 | 1,565,179 | 0.04 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 1.75% 01APR2022 | 5,500,000 | 4,141,296 | 0.11 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026 | 20,000,000 | 15,136,483 | 0.39 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021 | 52,800,000 | 40,304,735 | 1.04 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025 | 22,700,000 | 17,494,734 | 0.45 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.5% 1JUN2019 | 63,000,000 | 47,786,223 | 1.23 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042 | 36,500,000 | 28,910,251 | 0.75 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023 | 40,000,000 | 31,765,119 | 0.82 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------|--|
| 新加坡(15.62%) (續) | | | |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030 | 37,000,000 | 29,978,846 | 0.77 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024 | 43,700,000 | 35,186,395 | 0.91 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 3.125% 01SEP2022 | 38,300,000 | 30,742,321 | 0.79 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033 | 35,400,000 | 30,249,921 | 0.78 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027 | 65,300,000 | 55,516,731 | 1.43 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 4% 1SEP2018 | 3,350,000 | 2,578,571 | 0.07 |
| SINGAPORE (REP OF) 2% 01JUL2020 | 43,000,000 | 32,741,884 | 0.85 |
| SINGAPORE GOV 1.625% 01OCT2019 | 37,400,000 | 28,078,037 | 0.73 |
| SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01OCT2021 | 25,000,000 | 18,466,284 | 0.48 |
| SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036 | 20,000,000 | 14,807,855 | 0.38 |
| SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046 | 34,000,000 | 27,232,492 | 0.70 |
| SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029 | 21,000,000 | 17,127,479 | 0.44 |
| SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 1SEP2020 | 37,750,000 | 29,695,394 | 0.77 |
| SP POWERASSETS LTD 4.84% 22OCT2018 | 4,100,000 | 3,174,368 | 0.08 |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD 3.265% 19FEB2020 | 10,000,000 | 7,815,292 | 0.20 |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050 | 5,750,000 | 5,078,857 | 0.13 |
| | | 605,052,541 | 15.62 |
| 南韓(16.56%) | | | |
| (D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2020 | 17,000,000,000 | 15,930,142 | 0.41 |
| (D) KOREA (REP OF) 2% 10SEP2020 | 26,000,000,000 | 24,310,400 | 0.63 |
| (D) KOREA (REP OF) 3.5% 10MAR2024 | 13,000,000,000 | 13,016,187 | 0.34 |
| (D) KOREA MONETARY STA BND 1.6% 02APR2019 | 6,000,000,000 | 5,600,599 | 0.15 |
| (D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033 | 25,200,000,000 | 27,553,862 | 0.71 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.375% 10SEP2021 | 23,900,000,000 | 21,694,183 | 0.56 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2026 | 4,000,000,000 | 3,448,166 | 0.09 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10JUN2019 | 19,000,000,000 | 17,633,240 | 0.46 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036 | 4,000,000,000 | 3,217,433 | 0.08 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.625% 10JUN2018 | 4,000,000,000 | 3,740,134 | 0.10 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.75% 10DEC2018 | 25,000,000,000 | 23,351,378 | 0.60 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.75% 10JUN2020 | 7,000,000,000 | 6,482,129 | 0.17 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 1.875% 10JUN2026 | 27,000,000,000 | 24,116,009 | 0.62 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 南韓(16.56%) (續) | | | |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2021 | 30,000,000,000 | 27,983,425 | 0.72 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046 | 25,000,000,000 | 21,370,053 | 0.55 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2% 10SEP2022 | 9,000,000,000 | 8,329,483 | 0.22 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10JUN2027 | 10,000,000,000 | 9,073,220 | 0.23 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10MAR2047 | 21,000,000,000 | 18,457,323 | 0.48 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10DEC2025 | 16,000,000,000 | 14,740,376 | 0.38 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10JUN2025 | 16,000,000,000 | 14,761,651 | 0.38 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035 | 17,000,000,000 | 16,375,458 | 0.42 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044 | 11,000,000,000 | 10,847,757 | 0.28 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2019 | 24,000,000,000 | 22,862,701 | 0.59 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042 | 23,000,000,000 | 23,585,658 | 0.61 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3% 10MAR2023 | 19,000,000,000 | 18,421,935 | 0.48 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2024 | 18,000,000,000 | 17,540,130 | 0.45 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3.125% 10MAR2019 | 13,000,000,000 | 12,427,202 | 0.32 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3.25% 10SEP2018 | 14,000,000,000 | 13,339,461 | 0.34 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3.375% 10SEP2023 | 16,000,000,000 | 15,851,384 | 0.41 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 3.75% 10JUN2022 | 14,000,000,000 | 13,863,124 | 0.36 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031 | 27,000,000,000 | 29,813,675 | 0.77 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 4.25% 10JUN2021 | 27,000,000,000 | 26,918,154 | 0.70 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030 | 13,000,000,000 | 15,230,319 | 0.39 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5% 10JUN2020 | 23,000,000,000 | 22,975,539 | 0.59 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5.25% 10MAR2027 | 6,000,000,000 | 6,963,938 | 0.18 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029 | 13,000,000,000 | 15,969,168 | 0.41 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028 | 9,000,000,000 | 10,833,840 | 0.28 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10MAR2026 | 11,000,000,000 | 12,948,320 | 0.33 |
| (D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10SEP2018 1809 | 21,000,000,000 | 20,496,847 | 0.53 |
| (D) KOREA WESTERN PWR 3.46% 12SEP2018 | 10,000,000,000 | 9,448,788 | 0.24 |
| | | 641,522,791 | 16.56 |
| 泰國(9.92%) | | | |
| BANK OF THAILAND BOND 1.49% 23FEB2018 | 270,000,000 | 8,322,636 | 0.21 |
| BANK OF THAILAND BOND 1.55% 20JUL2018 | 80,000,000 | 2,471,482 | 0.06 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 已上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 泰國(9.92%) (續) | | | |
| BANK OF THAILAND BOND 1.59% 20FEB2019 | 400,000,000 | 12,356,535 | 0.32 |
| BANK OF THAILAND BOND 2.2% 26JAN2018 | 60,000,000 | 1,858,204 | 0.05 |
| THAILAND (GOVT OF) 1.875% 17JUN2022 | 400,000,000 | 12,332,419 | 0.32 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036 | 530,000,000 | 17,450,193 | 0.45 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027 | 188,000,000 | 6,307,352 | 0.16 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.625% 16JUN2023 | 742,000,000 | 24,792,963 | 0.64 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021 | 794,500,000 | 26,218,746 | 0.68 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031 | 448,000,000 | 15,167,214 | 0.39 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032 | 263,000,000 | 8,933,620 | 0.23 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041 | 109,000,000 | 3,744,031 | 0.10 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.85% 12DEC2025 | 670,000,000 | 23,027,130 | 0.59 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.875% 07MAR2018 | 35,000,000 | 1,090,928 | 0.03 |
| THAILAND (GOVT OF) 3.875% 13JUN2019 | 1,076,500,000 | 34,249,025 | 0.88 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.5% 9APR2024 | 89,000,000 | 3,151,896 | 0.08 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044 | 883,000,000 | 34,666,581 | 0.89 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.75% 20DEC2024 | 160,000,000 | 5,743,958 | 0.15 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061 | 281,000,000 | 11,457,081 | 0.30 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029 | 644,000,000 | 24,290,192 | 0.63 |
| THAILAND (GOVT OF) 5.125% 08NOV2022 | 51,000,000 | 1,814,417 | 0.05 |
| THAILAND (GOVT OF) 5.375% 03DEC2019 | 129,000,000 | 4,266,727 | 0.11 |
| THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13AUG2019 | 95,000,000 | 3,164,326 | 0.08 |
| THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13MAR2023 | 150,000,000 | 5,499,834 | 0.14 |
| THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028 | 164,000,000 | 6,526,534 | 0.17 |
| THAILAND (GOVT OF) 6.15% 07JUL2026 | 150,000,000 | 6,127,015 | 0.16 |
| THAILAND GOVERN BOND 2.125% 17DEC2026 | 410,000,000 | 12,362,909 | 0.32 |
| THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17DEC2022 | 200,000,000 | 6,182,601 | 0.16 |
| THAILAND GOVERNMENT BOND 2.55% 26JUN2020 | 795,000,000 | 24,999,149 | 0.65 |
| THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066 | 399,000,000 | 13,929,150 | 0.36 |
| THAILAND GOVT BOND 5.125% 13MAR2018 | 65,500,000 | 2,053,622 | 0.05 |
| THAILAND GOVT BOND 5.625% 12JAN2019 | 296,000,000 | 9,704,909 | 0.25 |
| THAILAND GOVT BOND 5.85% 31MAR2021 06-5 | 288,000,000 | 10,129,418 | 0.26 |
| | | 384,392,797 | 9.92 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 非上市投資 | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|---------------------------------|--|
| 香港(0.36%) | | | |
| MTR CORP (C.I.) 4.28% 6JUL2020 EMTN | 35,000,000 | 4,783,095 | 0.12 |
| MTR CORP (C.I.) 4.75% 11MAY2020 | 22,000,000 | 3,013,191 | 0.08 |
| MTR CORP (C.I.) 4.9% 25JUN2018 | 3,000,000 | 399,780 | 0.01 |
| URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.65% 17JAN2020 | 45,000,000 | 5,732,157 | 0.15 |
| URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.75% 02AUG2019 | 1,000,000 | 128,017 | 0.00 |
| | | 14,056,240 | 0.36 |
| 馬來西亞(11.19%) | | | |
| BANK PEMBANGUNAN MALAY 4.75% 12SEP2029 | 10,000,000 | 2,520,176 | 0.07 |
| DANGA CAPITAL BHD 4.1% 09APR2020 | 5,000,000 | 1,242,910 | 0.03 |
| GOVCO HOLDINGS BHD 4.29% 22FEB2024 | 5,000,000 | 1,253,588 | 0.03 |
| GOVCO HOLDINGS BHD 4.55% 22FEB2027 | 10,000,000 | 2,520,148 | 0.07 |
| GOVCO HOLDINGS BHD 4.95% 20FEB2032 | 10,000,000 | 2,529,884 | 0.07 |
| JAMBATAN KEDUA SDN BHD 4.3% 28MAY2025 | 5,000,000 | 1,230,245 | 0.03 |
| JOHOR CORP 3.84% 14JUN2022 | 5,000,000 | 1,212,608 | 0.03 |
| KHAZANAH NASIONAL BHD 0% 14AUG2023 | 10,000,000 | 1,946,479 | 0.05 |
| LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.94% 16APR2032 | 5,000,000 | 1,237,694 | 0.03 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.418% 15AUG2022 | 56,000,000 | 13,825,769 | 0.36 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.62% 30NOV2021 | 77,000,000 | 19,125,368 | 0.49 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.659% 15OCT2020 | 61,000,000 | 15,286,044 | 0.40 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.716% 23MAR2021 | 8,200,000 | 2,040,646 | 0.05 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.759% 15MAR2019 | 4,000,000 | 1,033,461 | 0.03 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027 | 39,000,000 | 9,513,052 | 0.25 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 3.99% 15OCT2025 | 28,000,000 | 6,858,237 | 0.18 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030 | 62,000,000 | 15,461,214 | 0.40 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 4.709% 15SEP2026 | 1,000,000 | 260,185 | 0.01 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046 | 80,000,000 | 19,636,246 | 0.51 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035 | 30,000,000 | 7,453,124 | 0.19 |
| MALAYSIA (GOVT OF) 5.734% 30JUL2019 | 34,000,000 | 8,931,787 | 0.23 |
| MALAYSIA GOVERNMENT 3.654% 31OCT2019 | 73,200,000 | 18,331,085 | 0.47 |
| MALAYSIA GOVERNMENT 3.8% 17AUG2023 | 70,000,000 | 17,472,752 | 0.45 |
| MALAYSIA GOVERNMENT 3.882% 10MAR2022 | 5,000,000 | 1,264,235 | 0.03 |
| MALAYSIA GOVERNMENT 3.9% 30NOV2026 | 34,000,000 | 8,297,687 | 0.21 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 非上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------|--|
| 馬來西亞(11.19%) (續) | | | |
| MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035 | 17,000,000 | 4,034,212 | 0.10 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.576% 15MAY2020 | 1,000,000 | 247,888 | 0.01 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.699% 15NOV2022 | 2,000,000 | 489,615 | 0.01 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.704% 30SEP2019 | 2,000,000 | 500,391 | 0.01 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.871% 08AUG2028 | 10,000,000 | 2,391,165 | 0.06 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.899% 15JUN2027 | 10,000,000 | 2,390,309 | 0.06 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.07% 30SEP2026 | 70,000,000 | 17,200,864 | 0.44 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.17% 30APR2021 | 19,000,000 | 4,775,953 | 0.12 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.284% 15JUN2020 | 14,000,000 | 3,518,735 | 0.09 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.295% 31OCT2018 | 20,000,000 | 5,011,398 | 0.13 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.39% 07JUL2023 | 30,000,000 | 7,681,792 | 0.20 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.444% 22MAY2024 | 8,500,000 | 2,144,025 | 0.06 |
| MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.492% 30APR2020 | 7,420,000 | 1,883,274 | 0.05 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.441% 15FEB2021 | 10,000,000 | 2,505,086 | 0.07 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.48% 15MAR2023 | 43,500,000 | 10,692,259 | 0.28 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.492% 31MAR2020 | 84,000,000 | 20,998,485 | 0.54 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027 | 16,300,000 | 3,806,383 | 0.10 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.795% 30SEP2022 | 18,300,000 | 4,563,179 | 0.12 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 3.955% 15SEP2025 | 61,000,000 | 15,127,149 | 0.39 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.048% 30SEP2021 | 32,000,000 | 8,098,320 | 0.21 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032 | 17,000,000 | 4,048,233 | 0.11 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.16% 15JUL2021 | 91,000,000 | 23,400,038 | 0.60 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.181% 15JUL2024 | 35,200,000 | 8,985,523 | 0.23 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031 | 50,200,000 | 12,465,571 | 0.32 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.392% 15APR2026 | 29,000,000 | 7,360,767 | 0.19 |
| MALAYSIAN (GOVT OF) 4.762% 07APR2037 | 30,000,000 | 7,639,888 | 0.20 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028 | 26,500,000 | 6,216,624 | 0.16 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033 | 39,000,000 | 9,089,776 | 0.24 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 3.889% 31JUL2020 | 28,500,000 | 7,240,839 | 0.19 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 4.24% 07FEB2018 | 1,000,000 | 251,135 | 0.01 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 4.378% 29NOV2019 | 68,000,000 | 17,210,918 | 0.44 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 4.837% 15JUL2025 | 17,670,000 | 4,685,262 | 0.12 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043 | 20,000,000 | 5,045,844 | 0.13 |
| MALAYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028 | 19,000,000 | 5,108,781 | 0.13 |
| PENGURUSAN AIR SPV BHD 3.96% 05JUN2020 | 10,000,000 | 2,476,510 | 0.06 |
| PENGURUSAN AIR SPV BHD 4.06% 06JUN2022 | 15,000,000 | 3,702,412 | 0.10 |

沛富基金

二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 非上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平價值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|--|---------------------------|----------------------------------|--|
| 馬來西亞(11.19%) (續) | | | |
| PERBADANAN TABUNG PENDID 4.85% 26JUL2041 | 10,000,000 | 2,413,897 | 0.06 |
| RANTAU ABANG CAPITAL 4.57% 19OCT2022 | 5,000,000 | 1,256,679 | 0.03 |
| SYARIKAT PRASARANA NEGAR 3.77% 06SEP2022 | 5,000,000 | 1,235,793 | 0.03 |
| SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.4% 30MAY2018 | 10,000,000 | 2,486,392 | 0.06 |
| SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.85% 27SEP2024 | 5,000,000 | 1,288,800 | 0.03 |
| SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029 | 5,000,000 | 1,289,117 | 0.03 |
| | | 433,443,905 | 11.19 |
| 菲律賓(5.77%) | | | |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 3.375% 20AUG2020 | 720,000,000 | 14,334,049 | 0.37 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 20MAR2021 | 300,000,000 | 5,937,069 | 0.15 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 21APR2023 | 420,000,000 | 8,068,590 | 0.21 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 3.875% 22NOV2019 | 818,000,000 | 16,428,000 | 0.42 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 06DEC2022 | 80,000,000 | 1,564,431 | 0.04 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 26JAN2022 | 610,000,000 | 12,224,216 | 0.32 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 4.125% 20AUG2024 | 345,000,000 | 6,803,363 | 0.18 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 5.875% 31JAN2018 | 25,000,000 | 513,858 | 0.01 |
| PHILIPPINE (GOVT OF) 7.875% 19FEB2019 | 369,000,000 | 7,913,993 | 0.20 |
| PHILIPPINE (REP OF) 2.125% 23MAY2018 | 140,000,000 | 2,801,591 | 0.07 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.375% 12JAN2020 | 200,000,000 | 4,027,883 | 0.10 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625% 09SEP2025 | 660,000,000 | 12,545,081 | 0.32 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040 | 650,000,000 | 12,117,967 | 0.31 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 5.25% 18MAY2037 | 405,000,000 | 8,101,097 | 0.21 |
| PHILIPPINES (REP OF) 10.25% 19JAN2026 | 77,000,000 | 2,068,912 | 0.05 |
| PHILIPPINES (REP OF) 18.25% 29NOV2025 | 50,000,000 | 1,744,074 | 0.05 |
| PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033 | 415,000,000 | 7,162,982 | 0.19 |
| PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 13SEP2022 | 113,000,000 | 2,300,010 | 0.06 |
| PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 02AUG2022 | 90,000,000 | 1,851,540 | 0.05 |
| PHILIPPINES (REP OF) 5% 18AUG2018 7-51 | 167,000,000 | 3,431,623 | 0.09 |
| PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037 | 50,000,000 | 1,068,103 | 0.03 |
| PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 24NOV2021 | 120,000,000 | 2,502,753 | 0.06 |
| PHILIPPINES (REP OF) 5.875% 16DEC2020 | 45,000,000 | 934,215 | 0.02 |
| PHILIPPINES (REP OF) 6.375% 19JAN2022 | 105,000,000 | 2,278,055 | 0.06 |
| PHILIPPINES (REP OF) 6.5% 28APR2021 | 170,000,000 | 3,620,299 | 0.09 |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

| 非上市投資 (續) | 於二零一七年 十二月三十一日 的持有量 | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--|
| 菲律賓(5.77%) (續) | | | |
| PHILIPPINES (REP OF) 7.75% 18FEB2020 | 50,000,000 | 1,090,313 | 0.03 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031 | 1,581,174,950 | 39,881,542 | 1.03 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035 | 110,000,000 | 2,834,828 | 0.07 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035 | 876,902,627 | 22,557,057 | 0.58 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032 | 100,000,000 | 2,583,450 | 0.07 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027 | 54,000,000 | 1,352,762 | 0.04 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030 | 180,000,000 | 4,611,514 | 0.12 |
| PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034 | 113,000,000 | 3,150,279 | 0.08 |
| PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031 | 50,000,000 | 1,363,999 | 0.04 |
| PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028 | 66,000,000 | 1,731,654 | 0.05 |
| | | <u>223,501,152</u> | <u>5.77</u> |
| 報價投資總額 | | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |
| 總投資 | | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |
| 總投資，以成本計算 | | <u>3,907,561,128</u> | |

沛富基金
二零一七年年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

| | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---------------------------|---------------------------------|--|
| 投資分佈(Markit iBoxx) | | |
| (a) 按信貸評級 | | |
| AAA | 537,941,051 | 13.89 |
| AA | 963,077,353 | 24.86 |
| A | 1,341,764,125 | 34.64 |
| BBB | 876,849,408 | 22.63 |
| 無評級 | 153,661,848 | 3.97 |
| | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |
| 投資組合 | | |
| (b) 按資產類別 | | |
| 債券 | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |
| | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |
| (c) 按行業 | | |
| 非週期性消費品 | 1,212,608 | 0.03 |
| 金融 | 219,893,429 | 5.68 |
| 政府部門 | 3,617,659,257 | 93.39 |
| 工業 | 15,726,413 | 0.41 |
| 公用事業 | 18,802,078 | 0.48 |
| | <u>3,873,293,785</u> | <u>99.99</u> |

投資組合 (續)

於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)

十大持股量

| | 於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 美元 | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%) |
|---|---------------------------------|--|
| SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027 | 55,516,731 | 1.43 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.5% 1JUN2019 | 47,786,223 | 1.23 |
| HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020 | 42,491,925 | 1.10 |
| CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026 | 41,347,450 | 1.07 |
| CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK) | 40,719,196 | 1.05 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021 | 40,304,735 | 1.04 |
| PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031 | 39,881,542 | 1.03 |
| CHINA GOVT BOND 2.58% 14APR2021 (INTERBANK) | 37,597,871 | 0.97 |
| SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024 | 35,186,395 | 0.91 |
| THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044 | 34,666,581 | 0.89 |
| | <u>415,498,649</u> | <u>10.72</u> |

組合持股量變動報表

自二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間(未經審核)

| | 於二零一七年 十二月三十一日 佔總資產淨值的 百分比 (%) | 於二零一七年 六月三十日 佔總資產淨值的 百分比 (%) |
|---------------|--|--|
| 報價投資 | | |
| 債券 | | |
| 中國 | 24.27 | 23.16 |
| 香港 | 8.91 | 8.73 |
| 印尼 | 7.75 | 7.81 |
| 馬來西亞 | 11.19 | 11.22 |
| 菲律賓 | 5.77 | 6.04 |
| 新加坡 | 15.62 | 16.16 |
| 南韓 | 16.56 | 17.18 |
| 泰國 | 9.92 | 9.79 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 報價投資總額 | 99.99 | 100.09 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

相關指數成份股披露

於二零一七年十二月三十一日

基金的相關指數為Markit iBoxx ABF泛亞洲指數，其於二零一七年十二月三十一日並無任何佔指數10%以上的成份股。

於二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日止期間內，Markit iBoxx ABF泛亞洲指數上升4.24%，而基金每單位資產淨值則上升3.93%。

行政及管理層

經理人的董事

Mr. Lochiel Cameron Crafter

張漢榮先生

(於二零一七年十月四日辭任)

Mr. Ong Hwee Yeow

(於二零一七年十月四日獲委任)

Mr. Kevin David Anderson

Ms. June Wong

Mr. Louis Anthony Boscia

監察委員會成員

Dr. Guy Debelle

Mr. Eiji Maeda

Mr. Mathee Supapongse

Mr. Eddie Yue

Dr. Yong Yin

Mr. Grant Spencer

Mrs. Ma. Ramona G. D. T. Santiago

Mr. Perry Warjiyo

Mr. Abdul Rasheed Ghaffour

Ms. Jacqueline Loh

Mr. Myun-Shik Yoon

(於二零一七年十月十二日辭任)

Mr. Jinho Huh

(於二零一七年十月二十日獲委任)

信託人

滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司

21 Collyer Quay

#13-02 HSBC Building

Singapore 049320

託管人、行政管理人、過戶登記處及收款代理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司

香港

皇后大道中1號

滙豐總行大廈

經理人

道富環球投資管理新加坡有限公司

新加坡辦事處：

168 Robinson Road

#33-01 Capital Tower

Singapore 068912

香港分行辦事處：

香港

中環

金融街8號

國際金融中心二期68樓

處理代理人

HK Conversion Agency Services Limited

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場1、2座1樓

核數師

PricewaterhouseCoopers LLP

8 Cross Street

#17-00 PWC Building

Singapore 048424

Singapore