

沛富基金

二零一九年中期業績報告

二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日

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
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）	10
投資組合（未經審核）	20
組合持股量變動報表（未經審核）	35
相關指數成份股披露	35
證券借貸安排詳情（未經審核）	36
行政及管理層	52

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。

IHS Markit在二零一九年度全年亞洲指數回顧(2019 Asian Annual Index Review)中計算二零一九年iBoxx ABF指數中八個市場的比重，新比重於二零一九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	25.00	23.68
香港	8.52	8.59
印尼	7.85	7.93
馬來西亞	11.41	11.70
菲律賓	5.99	5.65
新加坡	15.71	15.96
南韓	15.75	16.45
泰國	9.77	10.04

* 資料來源：Markit、道富環球投資管理（截至二零一九年十二月三十一日）。

上表所示現有比重為截至二零一九年十二月三十一日的數字。詳情請瀏覽www.markit.com。

沛富基金

二零一九年中期業績報告

經理投資報告 (續)

表現概要

截至31.12.2019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 ^(b)	2.83%	3.48%	7.91%	5.71%	2.57%	4.44%
Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數 ^(c)	3.00%	3.71%	8.59%	6.22%	3.09%	5.05%

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）。為期不足一年之表現回報未經年度化處理。

(c) 基準回報率按總回報基準列示。基準回報率與基金不同，並不包括稅項的影響、本基金開支或本基金的交易成本。

投資組合及市場回顧

自成立以來，與5.05%之指數回報比較，基金年度化之總回報（包括股息）為4.44%（扣除費用）。差額為-0.61%，其中-0.51%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稅項）；其餘-0.10%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5.05%。有關表現乃受債券市場反彈（佔回報之3.74%）及亞洲貨幣之變動（佔1.31%）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

於二零一九年七月至十二月期間，基金之總資產淨值減少至37.04億美元，帶來0.1%跌幅。以發行在外之基金單位計算，基金於六個月期間下跌2.1%，年末時仍然發行在外之基金單位數目為30,981,354個基金單位。於截至二零一九年十二月三十一日止期間內，基金單位贖回扣除認購後（包括股息再投資）之基金單位數目合共為654,420個基金單位。

金融衍生工具的風險

截至二零一九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有效投資組合管理技巧。

其他資料

於截至二零一九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。於截至二零一九年十二月三十一日止期間內，基金亦無進行借貸。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
二零一九年中期業績報告

簡明資產淨值報表

於二零一九年十二月三十一日（未經審核）

	附註	於31.12.2019 美元	於30.06.2019 美元	於31.12.2018 美元	於30.06.2018 美元
資產					
流動資產					
投資		3,704,062,825	3,703,115,036	3,730,852,072	3,703,091,528
認購單位應收款項		—	3,514,602	—	—
應收經紀賬款		49,851,898	46,958,408	17,828,652	81,292,908
其他應收款項		24,932	7,187	—	—
銀行現金	6(e)	<u>14,739,707</u>	<u>12,287,784</u>	<u>7,887,124</u>	<u>13,309,163</u>
總資產		<u>3,768,679,362</u>	<u>3,765,883,017</u>	<u>3,756,567,848</u>	<u>3,797,693,599</u>
負債					
流動負債					
贖回單位應付款項		—	1,167,325	1,134,269	1,132,451
應付經紀賬款		57,170,271	50,001,330	20,737,422	87,976,464
應付審計費用		29,109	70,862	35,402	72,040
應付信託人費用	6(d)	160,555	140,560	157,395	149,312
應付管理費	6(c)	1,014,815	1,003,519	1,036,524	1,055,148
應付指數牌照費		122,173	205,597	297,653	120,256
其他應付款項		<u>6,441,356</u>	<u>6,361,400</u>	<u>5,989,859</u>	<u>6,165,700</u>
負債（基金單位持有人 應佔資產淨值除外）		<u>64,938,279</u>	<u>58,950,593</u>	<u>29,388,524</u>	<u>96,671,371</u>
基金單位持有人應佔 資產淨值	3	<u>3,703,741,083</u>	<u>3,706,932,424</u>	<u>3,727,179,324</u>	<u>3,701,022,228</u>
已發行基金單位數目	3	<u>30,981,354</u>	<u>31,635,774</u>	<u>32,667,754</u>	<u>32,678,844</u>
基金單位持有人每單位 應佔資產淨值	3	<u>119.55</u>	<u>117.18</u>	<u>114.09</u>	<u>113.25</u>

第10至19頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明綜合收入報表

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間（未經審核）

		01.07.2019至 31.12.2019 附註 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
收入			
銀行存款利息收入	6(e)	37,550	30,929
投資淨收益	4	133,635,648	97,560,113
外匯虧損淨額		(262,578)	(285,908)
證券借貸收入		70,428	1,093
其他收入		200,332	18,379
總投資收入		<u>133,681,380</u>	<u>97,324,606</u>
開支			
管理費	6(c)	(2,083,700)	(2,140,046)
信託人費用	6(d)	(933,258)	(925,667)
指數牌照費		(178,356)	(177,397)
出版及印刷開支		(28,076)	(18,927)
審計費		(36,847)	(36,648)
處理代理人費用		(5,485)	(8,178)
資產託管費及銀行手續費		(9,249)	(7,547)
法律及專業費用		(90,083)	(229,927)
其他經營開支		(6,369)	(8,217)
總經營開支		<u>(3,371,423)</u>	<u>(3,552,554)</u>
經營溢利		<u>130,309,957</u>	<u>93,772,052</u>
融資成本			
分派予基金單位持有人	8	(51,849,869)	(59,742,673)
利息開支	6(e)	(9,244)	(11,709)
		<u>(51,859,113)</u>	<u>(59,754,382)</u>
分派後及除稅前溢利		<u>78,450,844</u>	<u>34,017,670</u>
稅項	5	(5,281,502)	(5,664,779)
分派及除稅後溢利／基金單位持有人 應佔來自營運的資產淨值增加		<u><u>73,169,342</u></u>	<u><u>28,352,891</u></u>

第10至19頁的附註構成本財務報表一部分。

沛富基金

二零一九年中期業績報告

基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間（未經審核）

	01.07.2019至 31.12.2019 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
期初結餘	3,706,932,424	3,701,022,228
發行基金單位	88,143,376	49,724,617
贖回基金單位	(164,504,059)	(51,920,412)
贖回基金單位淨額	(76,360,683)	(2,195,795)
基金單位持有人應佔的資產淨值增加	73,169,342	28,352,891
期終結餘	3,703,741,083	3,727,179,324

第10至19頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明現金流量表

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間（未經審核）

	01.07.2019至 31.12.2019 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
營運活動的現金流		
基金單位持有人應佔的資產淨值增加 經調整：	73,169,342	28,352,891
銀行存款利息收入	(37,550)	(30,929)
利息開支	9,244	11,709
分派予基金單位持有人	51,849,869	59,742,673
稅項	5,281,502	5,664,779
外匯重估虧損	300,972	223,140
營運資金變動前的經營溢利	130,573,379	93,964,263
投資的淨增加額	(947,789)	(27,760,544)
應收經紀賬款的淨（增加）／減少額	(2,893,490)	63,464,256
其他應收款項淨增加額	(17,745)	-
應付經紀賬款的淨增加／（減少）額	7,168,941	(67,239,042)
應付賬款及應計開支的淨（減少）／增加額	(129,681)	82,243
營運所產生現金	133,753,615	62,511,176
已收銀行存款利息收入	37,550	30,929
已付稅項	(5,165,751)	(5,792,645)
營運活動所產生淨現金	128,625,414	56,749,460
融資活動的現金流		
分派予基金單位持有人	(51,849,869)	(59,742,673)
已付利息開支	(9,244)	(11,709)
發行基金單位	91,657,978	49,724,617
贖回基金單位	(165,671,384)	(51,918,594)
融資活動所用的淨現金	(125,872,519)	(61,948,359)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）額	2,752,895	(5,198,899)
貨幣匯兌的影響	(300,972)	(223,140)
期初現金及現金等價物	12,287,784	13,309,163
期終現金及現金等價物	14,739,707	7,887,124
現金及現金等價物的結餘分析：		
銀行現金	14,739,707	7,887,124

第10至19頁的附註構成本財務報表一部分。

沛富基金

二零一九年中期業績報告

簡明現金流量表 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

融資活動所產生負債之對賬

	01.07.2019至 31.12.2019 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
於七月一日	1,167,325	1,132,451
融資現金流的變動		
已付贖回基金	(165,671,384)	(51,918,594)
其他變動		
贖回基金單位	164,504,059	51,920,412
於十二月三十一日	-	1,134,269

第10至19頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明財務報表附註

自二零一九年七月一日至二零一九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、於二零一一年六月二十四日訂立的第三修訂及重列契約、於二零一八年七月十日訂立的第四修訂及重列契約及於二零一九年十二月二十七日訂立的第五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二零一九年六月三十日止年度之年財財務報表所用者一致。

沛富基金

二零一九年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

3. 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

	01.07.2019至 31.12.2019 基金單位	01.01.2019至 30.06.2019 基金單位	01.07.2018至 31.12.2018 基金單位
期初已發行的基金單位	31,635,774	32,667,754	32,678,844
發行的基金單位	755,580	988,020	448,910
贖回的基金單位	(1,410,000)	(2,020,000)	(460,000)
期終已發行的基金單位	<u>30,981,354</u>	<u>31,635,774</u>	<u>32,667,754</u>
	美元	美元	美元
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,703,741,083</u>	<u>3,706,932,424</u>	<u>3,727,179,324</u>
基金單位持有人應佔資產淨值 (每單位)	<u>119.55</u>	<u>117.18</u>	<u>114.09</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>1,195,474</u>	<u>1,171,753</u>	<u>1,140,935</u>

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

4. 投資淨收益

	01.07.2019至 31.12.2019 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
投資未變現價值收益／(虧損) 變動	86,624,608	55,032,013
出售投資時實現的收益	47,011,040	42,528,100
	<u>133,635,648</u>	<u>97,560,113</u>

5. 稅項

於5,281,502美元 (二零一八年十二月三十一日止六個月：5,664,779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220,080美元。

於二零一八年十一月七日，財政部及中國國家稅務總局 (「國稅局」) 發佈財稅[2018]108號文 (「108號文」)，該108號文規定外國機構投資者暫時獲豁免就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間的債券利息收入繳納預扣稅及增值稅。經理人及信託人已決定更改基金稅項撥備政策，並停止就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間從中國非官方債券所收取的利息收入作出預扣稅撥備，於二零二零年一月一日起生效。

於二零一九年十二月三十一日，基金就中國非官方債券利息收入作出預扣所得稅撥備4,721,932美元 (於二零一九年六月三十日：4,621,376美元)。該金額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。此外，根據第36號通知，來自政府債券及當地政府債券的所收利息獲豁免繳納增值稅。然而，於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間，現行增值稅規例並無專門就境外機構投資者所收取的利息豁免增值稅。因此，於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間，非政府債券 (包括企業債券) 的利息收入可能須繳納6.72%增值稅及當地附加稅。

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一九年六月三十日止期間內，經理人認為，基金自二零一六年五月一日起至二零一八年十一月六日從中國非政府債券收取的累計利息收入所產生的潛在增值稅及附加稅風險並不重大。

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易及結餘

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。據經理人所知，除下文披露者外，基金概無與經理人的關連人士進行其他交易。

(a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易

於截至二零一九年十二月三十一日止期間內，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471,408,139美元 (截至二零一八年十二月三十一日止六個月：341,190,449美元)，佔截至二零一九年十二月三十一日止期間內基金外匯交易價值的100% (截至二零一八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 %
截至31.12.2019止期間		
HSBC Australia	312,702,109	66.33
HSBC Hong Kong	134,206,030	28.47
State Street Global Markets, LLC	24,500,000	5.20
截至31.12.2018止期間		
HSBC Australia	229,394,830	67.23
HSBC Hong Kong	88,975,619	26.08
State Street Global Markets, LLC	22,820,000	6.69

於截至二零一九年及二零一八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。於截至二零一九年及二零一八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。

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易及結餘 (續)

(b) 基金持有單位

於二零一九年十二月三十一日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位 (二零一八年：無)。香港上海滙豐銀行有限公司 (信託人的關連人士) 作為代表其客戶的代名人持有 27,562,119 個基金單位 (二零一九年六月三十日：27,155,314 個基金單位)，佔基金資產淨值的 88.96% (二零一九年：85.84%)。

(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%。

(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%。

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易及結餘 (續)

(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31.12.2019 美元	於30.06.2019 美元
銀行結餘	<u>14,739,707</u>	<u>12,287,784</u>

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一九年六月三十日止期間／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31.12.2019 止期間 美元	截至30.06.2019 止年度 美元
利息收入	37,550	103,622
利息開支	<u>9,244</u>	<u>20,228</u>

(f) 投資

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一九年六月三十日止期間／年度內，基金投資信託人的關連人士 (即滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司)。該等投資詳情如下：

	於31.12.2019 美元	於30.06.2019 美元
投資	<u>3,704,062,825</u>	<u>3,703,115,036</u>

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易及結餘 (續)

(g) 證券借貸安排

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止期間，基金與信託人的關連人士 (即 HSBC Bank Plc) 訂立證券借貸安排，作為證券借貸代理。該等交易詳情載列如下：

	截至31.12.2019 止期間 美元	截至31.12.2018 止期間 美元
通過HSBC Bank Plc的總證券借貸交易	504,608,199	70,360,197

於期末／年末持有的抵押品詳情載列如下：

	於31.12.2019 美元	於30.06.2019 美元
HSBC Bank Plc在隔離賬持有的抵押品	435,276	72,241,674

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

6. 與關連方 (包括經理人及其關連人士) 進行的交易及結餘 (續)

(h) 與經理人及信託人的關連人士進行的債券交易

- (i) 於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士 (作為買方或賣方) 進行的債券交易如下：

公司名稱	購買交易總值 美元	出售交易總值 美元
截至31.12.2019止期間		
滙豐銀行 (中國) 有限公司	3,331,412	14,067,742
HSBC Hong Kong	7,969,007	7,028,225
HSBC Singapore	62,681,419	44,062,923
截至31.12.2018止期間		
HSBC Singapore	52,621,664	77,661,141

- (ii) 於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士 (作為交付或接收代理) 進行的債券交易如下：

公司名稱	交易總值 31.12.2019 美元	交易總值 31.12.2018 美元
滙豐銀行 (中國) 有限公司	17,399,154	—
HSBC Hong Kong	21,400,625	20,832,357
HSBC Indonesia	27,270,985	17,232,982
HSBC Malaysia	28,212,675	4,591,181
HSBC Philippine	18,273,825	3,266,693
HSBC Seoul	19,121,738	70,428,212
HSBC Singapore	28,631,043	32,034,875
HSBC Thailand	18,195,579	2,494,761

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九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安排，根據該安排將不時向經理人或其任何關連人士提供商品、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。

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止期間，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

	01.07.2019至 31.12.2019 美元	01.07.2018至 31.12.2018 美元
期終分派		
— 於二零一九年八月一日已就31,615,774個 基金單位支付每基金單位1.64美元	51,849,869	—
— 於二零一八年八月二日已就32,468,844個 基金單位支付每基金單位1.84美元	—	59,742,673
	<u>51,849,869</u>	<u>59,742,673</u>

簡明財務報表附註 (續)

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間 (未經審核)

9. 補充比率

	01.01.2019至 31.12.2019 止期間	01.01.2018至 31.12.2018 止期間
支出比率 ⁽¹⁾	0.19%	0.19%
營業額比率 ⁽²⁾	12.47%	8.45%

附註：

- 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。期末的支出比率基於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的經營開支總額6,896,678美元 (二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日止期間：7,022,214美元) 除以二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日止期間的平均資產淨值3,676,946,830美元 (二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日止期間：3,750,639,294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。
- 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456,719,735美元 (二零一八年：購買額308,696,062美元) 除以每日平均資產淨值3,662,580,521美元 (二零一八年：3,651,869,492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，於二零二零年一月七日，基金宣佈每個基金單位派息1.42美元。有關股息已於二零二零年二月五日派付。於二零一九年十二月三十一日，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

於二零一九年十二月三十一日（未經審核）

基本 – 按地理位置劃分

已上市投資	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.05%)			
AGRICUL 4.39% 08SEP2027 (INTERBANK)	70,000,000	10,695,576	0.29
AGRICUL DEV BANK 3.83% 06JAN2024 (INTERBANK)	70,000,000	10,650,240	0.29
AGRICUL DEV BANK 3.85% 06JAN2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,586,508	0.20
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.01% 06JAN2021	20,000,000	2,967,936	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.65% 26MAR2020	50,000,000	7,396,265	0.20
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.75% 25JAN2029 (INTERBANK)	140,000,000	20,899,923	0.56
CHINA (GOVT OF) 2.75% 01SEP2023 (INTERBANK)	80,000,000	11,573,371	0.31
CHINA (GOVT OF) 2.75% 08AUG2022 (INTERBANK)	100,000,000	14,555,395	0.39
CHINA (GOVT OF) 2.95% 16JUN23 (INTERBANK)	230,000,000	33,736,834	0.91
CHINA (GOVT OF) 3.1% 28MAY20 (INTERBANK)	10,000,000	1,466,047	0.04
CHINA (GOVT OF) 3.13% 21NOV2029 (INTERBANK)	100,000,000	14,404,714	0.39
CHINA (GOVT OF) 3.19% 11APR2024 (INTERBANK)	400,000,000	59,546,297	1.61
CHINA (GOVT OF) 3.25% 06JUN2026 (INTERBANK)	80,000,000	11,865,222	0.32
CHINA (GOVT OF) 3.27% 15NOV2021	25,000,000	3,656,688	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.29% 23MAY2029 (INTERBANK)	150,000,000	21,905,842	0.59
CHINA (GOVT OF) 3.36% 25MAR2020	30,000,000	4,357,492	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.4% 17APR2023	65,663,000	9,682,401	0.26
CHINA (GOVT OF) 3.41% 24JUN2020	30,000,000	4,330,959	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.51% 16JUL2025 (INTERBANK)	20,000,000	3,001,936	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.51% 23FEB2022	120,000,000	17,797,927	0.48
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	310,000,000	44,067,062	1.19
CHINA (GOVT OF) 3.54% 16AUG2028 (INTERBANK)	170,000,000	25,535,539	0.69
CHINA (GOVT OF) 3.64% 09APR25 (INTERBANK)	100,000,000	14,983,885	0.40
CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK)	20,000,000	2,850,172	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.77% 20FEB2047 (INTERBANK)	80,000,000	11,901,036	0.32
CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030	20,000,000	3,074,148	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.86% 22JUL2049 (INTERBANK)	80,000,000	12,003,646	0.32
CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038	20,000,000	3,074,089	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.93% 18AUG2021	110,000,000	16,395,324	0.44
CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040	40,000,000	6,247,244	0.17
CHINA (GOVT OF) 3.99% 16JUN2021	80,000,000	11,761,675	0.32
CHINA (GOVT OF) 4% 19JUN2024	60,000,000	9,037,348	0.24
CHINA (GOVT OF) 4% 24JUN2069 (INTERBANK)	90,000,000	13,651,655	0.37
CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029	30,000,000	4,677,316	0.13

沛富基金
二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.05%) (續)			
CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040	30,000,000	4,748,799	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040	30,000,000	4,794,147	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041	20,000,000	3,266,083	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062	40,000,000	6,504,478	0.18
CHINA (GOVT OF) 4.44% 16JAN2021 1403	50,000,000	7,634,373	0.21
CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038	20,000,000	3,298,949	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,307,507	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.55% 29SEP2022	50,000,000	7,617,189	0.21
CHINA (REP OF) 2.9% 5MAY2026 (INTERBANK)	140,000,000	20,086,160	0.54
CHINA (REP OF) 3.05% 22OCT22 (INTERBANK)	70,000,000	10,207,892	0.28
CHINA DEVELOPMENT 3.24% 25FEB2023 (INTERBANK)	70,000,000	10,419,619	0.28
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96% 18FEB2021	90,000,000	13,301,497	0.36
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026	180,000,000	26,071,523	0.70
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.65% 21MAY2029 (INTERBANK)	100,000,000	14,649,755	0.40
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.74% 10SEP2025	80,000,000	11,831,191	0.32
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036	10,000,000	1,420,103	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.1% 30AUG2025	28,000,000	4,220,220	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030	30,000,000	4,581,860	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.42% 07APR2040	10,000,000	1,521,047	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 17MAR2023	90,000,000	13,201,328	0.36
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85% 28JAN2026	70,000,000	10,104,139	0.27
CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032	20,000,000	2,771,488	0.07
CHINA GOVERNMENT BOND 3.14% 08SEP2020	20,000,000	2,912,747	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.17% 11OCT2021 (INTERBANK)	40,000,000	5,853,539	0.16
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	320,000,000	46,612,625	1.26
CHINA GOVERNMENT BOND 3.3% 09JUL2022	100,000,000	14,821,294	0.40
CHINA GOVERNMENT BOND 3.36% 24MAY2022 (INTERBANK)	160,000,000	23,465,171	0.63
CHINA GOVERNMENT BOND 3.57% 17NOV2021	20,000,000	2,941,662	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.7% 26JUN2026	10,000,000	1,495,327	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029	20,000,000	3,081,134	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030	20,000,000	3,097,604	0.08

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.05%) (續)			
CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040	20,000,000	3,108,595	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042	20,000,000	3,185,693	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.16% 28FEB2023	6,000,000	910,186	0.02
CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062	20,000,000	3,188,785	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037	10,000,000	1,598,095	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059	20,000,000	3,206,795	0.09
CHINA GOVT 2.99% 15OCT2025 (INTERBANK)	160,000,000	23,164,299	0.63
CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK)	100,000,000	13,657,391	0.37
CHINA GOVT BOND 2.58% 14APR2021 (INTERBANK)	130,000,000	19,049,539	0.51
CHINA GOVT BOND 2.74% 04AUG2026 (INTERBANK)	80,000,000	11,431,268	0.31
CHINA GOVT BOND 3.23% 27APR2020 (INTERBANK)	40,000,000	5,884,288	0.16
CHINA GOVT BOND 3.47% 13JUL2022 (INTERBANK)	120,000,000	17,863,601	0.48
CHINA GOVT BOND 3.69% 21SEP2024 (INTERBANK)	50,000,000	7,507,393	0.20
CHINA GOVT BOND 3.77% 18DEC2024 (INTERBANK)	60,000,000	8,975,114	0.24
CHINA GOVT BOND 4.05% 24JUL2047 (INTERBANK)	30,000,000	4,681,012	0.13
CHINA GOVT BOND 4.22% 19MAR2048 (INTERBANK)	50,000,000	7,958,163	0.22
EXPORT-IMPORT 3.33% 22FEB2026 (INTERBANK)	200,000,000	29,316,801	0.79
EXPORT-IMPORT 3.88% 12JAN2036 (INTERBANK)	20,000,000	2,965,160	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.07% 22FEB2021	20,000,000	2,958,285	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 4.89% 26MAR2028 (INTERBANK)	100,000,000	16,125,834	0.44
		927,914,459	25.05
香港(7.89%)			
HK GOVERNMENT BOND 1.09% 05JUN2023	76,000,000	9,583,156	0.26
HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025	55,000,000	7,375,673	0.20
HK SCIENCE & TECH PARKS 3.2% 11JUL2024	21,000,000	2,847,030	0.08
HONG KONG (GOVT OF) 0.55% 05DEC2022	20,000,000	2,489,377	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	54,000,000	6,485,559	0.18
HONG KONG (GOVT OF) 0.91% 05NOV2020	10,000,000	1,273,677	0.03
HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022	70,000,000	8,837,247	0.24
HONG KONG (GOVT OF) 1.06% 05FEB2020	10,000,000	1,286,937	0.03

沛富基金

二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(7.89%) (續)			
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	170,000,000	21,579,143	0.58
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	130,000,000	16,501,603	0.45
HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021	70,000,000	8,905,410	0.24
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	40,000,000	5,061,551	0.14
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	45,000,000	5,721,141	0.15
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	19,000,000	2,451,579	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 1.73% 20FEB2024	54,000,000	6,989,002	0.19
HONG KONG (GOVT OF) 1.84% 09DEC2024	47,000,000	6,076,442	0.16
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	100,000,000	13,037,649	0.35
HONG KONG (GOVT OF) 1.96% 03JUN2024	50,500,000	6,565,988	0.18
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	110,000,000	14,469,920	0.39
HONG KONG (GOVT OF) 10GB2108 2.46% 04AUG2021	152,000,000	19,921,253	0.54
HONG KONG (GOVT OF) 10Y2106 2.31% 21JUN2021	58,000,000	7,515,868	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	10,000,000	1,326,443	0.04
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	167,000,000	22,360,101	0.60
HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024	55,000,000	7,276,416	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	58,000,000	7,810,052	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	31,000,000	4,252,649	0.12
HONG KONG (GOVT OF) 2.6% 20AUG2024	55,000,000	7,409,004	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023	51,000,000	6,826,006	0.18
HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020	173,000,000	22,507,060	0.61
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	55,000,000	7,560,296	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	56,000,000	7,939,599	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022	54,000,000	7,578,485	0.20
HONG KONG GOVERNMENT 1.94% 04DEC2023	52,000,000	6,753,005	0.18
HONG KONG GOVERNMENT 2.49% 22AUG2028	56,000,000	7,673,520	0.21
		292,247,841	7.89
印尼(7.89%)			
INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031	153,000,000,000	12,296,486	0.33
INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47	69,000,000,000	5,995,208	0.16
INDONESIA (REP OF) 10.25% 15JUL2022 FR43	38,000,000,000	3,129,777	0.09
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52	112,000,000,000	10,241,770	0.28

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
印尼(7.89%) (續)			
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50	62,000,000,000	5,840,641	0.16
INDONESIA (REP OF) 11% 15SEP2025 FR40	76,000,000,000	6,729,080	0.18
INDONESIA (REP OF) 11.75% 15AUG23 FR39	20,000,000,000	1,747,366	0.05
INDONESIA (REP OF) 12% 15SEP2026 FR37	14,000,000,000	1,313,987	0.04
INDONESIA (REP OF) 12.9% 15JUN2022 FR35	26,000,000,000	2,170,841	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042	37,000,000,000	2,267,217	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033	161,000,000,000	10,886,303	0.29
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2022 FR61	148,000,000,000	10,982,939	0.30
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59	283,000,000,000	20,498,168	0.55
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15MAY2048	20,000,000,000	1,412,164	0.04
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15MAY2038	94,500,000,000	6,801,996	0.18
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUL2021	54,100,000,000	4,236,348	0.11
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58	117,000,000,000	9,021,398	0.24
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036	257,000,000,000	19,724,144	0.53
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2024	246,000,000,000	19,367,143	0.52
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034	175,000,000,000	13,846,851	0.37
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15SEP2026 FR56	150,000,000,000	11,908,843	0.32
INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029	172,000,000,000	14,161,466	0.38
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2023 FR46	44,000,000,000	3,612,114	0.10
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54	129,000,000,000	11,210,759	0.30
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57	56,000,000,000	4,721,443	0.13
INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45	20,000,000,000	1,734,618	0.05
INDONESIA GOV 8.125% 15MAY2024	146,000,000,000	11,325,348	0.31
INDONESIA GOVERNMENT 5.625% 15MAY2023	315,000,000,000	22,445,111	0.61
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028	125,000,000,000	8,551,774	0.23
INDONESIA GOVERNMENT 7.5% 15AUG2032	20,000,000,000	1,489,842	0.04
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 15APR2039	110,000,000,000	8,634,608	0.23
INDONESIA GOVERNMENT 8.75% 15FEB2044	25,000,000,000	2,016,270	0.05
INDONESIA GOVT 10% 15SEP2024 FR44	32,000,000,000	2,683,000	0.07
INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42	44,000,000,000	3,879,462	0.11
PERUSAHAAN PENERBIT 6.5% 15MAY2021	40,000,000,000	2,930,153	0.08
PERUSAHAAN PENERBIT 6.9% 10MAR2020	70,000,000,000	5,087,471	0.14
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 5.9% 10MAR2021	100,000,000,000	7,235,484	0.20
		292,137,593	7.89

沛富基金

二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(0.06%)			
DANGA CAPITAL BHD 3.725% 11AUG2020	3,000,000	2,278,952	0.06
		2,278,952	0.06
菲律賓(5.93%)			
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.375% 20AUG2020	30,000,000	598,832	0.02
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 20MAR2021	230,000,000	4,575,071	0.12
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 21APR2023	420,000,000	8,284,047	0.22
PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 06DEC2022	80,000,000	1,591,017	0.04
PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 26JAN2022	610,000,000	12,295,198	0.33
PHILIPPINE (GOVT OF) 4.125% 20AUG2024	415,000,000	8,367,616	0.23
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625% 09SEP2025	660,000,000	12,844,181	0.35
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040	650,000,000	12,177,763	0.33
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.75% 04MAY2027	250,000,000	5,077,098	0.14
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.25% 18MAY2037	425,000,000	8,608,827	0.23
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.5% 08MAR2023	550,000,000	11,489,265	0.31
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.75% 12APR2025	430,000,000	9,161,783	0.25
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.25% 22MAR2028	400,000,000	8,866,509	0.24
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.75% 24JAN2039	60,000,000	1,413,650	0.04
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.875% 10JAN2029	300,000,000	7,014,942	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 10.25% 19JAN2026	77,000,000	1,984,858	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 18.25% 29NOV2025	50,000,000	1,589,926	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033	415,000,000	7,532,299	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 4.25% 17OCT2024	370,000,000	7,442,874	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 04JUL2022	100,000,000	2,057,156	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 13SEP2022	163,000,000	3,327,658	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 02AUG2022	240,000,000	4,931,232	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037	50,000,000	1,075,464	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 24NOV2021	120,000,000	2,452,012	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 6.375% 19JAN2022	105,000,000	2,217,761	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 6.5% 28APR2021	170,000,000	3,489,623	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	1,211,174,950	30,864,583	0.83
PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035	110,000,000	2,838,411	0.08

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
菲律賓(5.93%) (續)			
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035	796,902,627	20,499,641	0.55
PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032	100,000,000	2,598,597	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027	54,000,000	1,338,763	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030	180,000,000	4,621,918	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034	113,000,000	3,142,284	0.08
PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031	50,000,000	1,365,746	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028	66,000,000	1,716,260	0.05
		219,452,865	5.93
新加坡(15.68%)			
HOUSING & DEVELOPMENT 2.1% 03NOV2020	14,000,000	10,465,590	0.28
HOUSING & DEVELOPMENT 2.545% 04JUL2031	2,500,000	1,947,103	0.05
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.088% 30AUG2022	8,000,000	6,035,663	0.16
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.22% 22NOV2021	15,000,000	11,267,633	0.30
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.5% 29JAN2023	10,000,000	7,672,831	0.21
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.505% 27JUN2024	11,000,000	8,406,481	0.23
LAND TRANSPORT 3.35% 19MAR2048	9,500,000	8,038,401	0.22
LAND TRANSPORT 3.45% 30JUL2058	7,750,000	6,617,018	0.18
LAND TRANSPORT 3.51% 18SEP2030	3,000,000	2,518,755	0.07
LAND TRANSPORT AUTHORITY 2.9% 19JUN2023	2,000,000	1,541,541	0.04
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.3% 03JUN2054	500,000	414,506	0.01
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.38% 30JAN2059	3,250,000	2,730,676	0.07
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.43% 30OCT2053	1,500,000	1,280,661	0.04
SINGAPORE (GOVT OF) 1.75% 01APR2022	33,500,000	25,111,450	0.68
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	22,900,000	17,562,939	0.47
SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021	27,800,000	20,896,537	0.56
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025	21,200,000	16,431,960	0.44
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	41,500,000	35,169,938	0.95
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	60,000,000	46,989,857	1.27
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	23,000,000	19,101,873	0.52
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	40,700,000	32,489,468	0.88

沛富基金

二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 - 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
新加坡(15.68%) (續)			
SINGAPORE (GOVT OF) 3.125% 01SEP2022	38,300,000	29,918,985	0.81
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	41,500,000	36,857,352	1.00
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	49,300,000	41,599,984	1.12
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01OCT2021	25,000,000	18,539,141	0.50
SINGAPORE GOVERNMENT 2% 01FEB2024	41,000,000	31,233,701	0.84
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	21,000,000	16,530,823	0.45
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01JUL2039	7,000,000	5,646,140	0.15
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	34,600,000	27,657,830	0.75
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	62,900,000	53,259,062	1.44
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	29,000,000	23,985,394	0.65
TEMASEK FINANCIAL I LTD 3.265% 19FEB2020	10,000,000	7,532,712	0.20
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050	5,750,000	5,261,431	0.14
		580,713,436	15.68
南韓(15.28%)			
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10JUN2029	3,000,000,000	2,638,633	0.07
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10SEP2024	20,000,000,000	17,293,476	0.47
(D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2049	17,000,000,000	15,836,952	0.43
(D) KOREA (REP OF) 2% 10SEP2020	16,000,000,000	13,982,100	0.38
(D) KOREA (REP OF) 2.25% 10JUN2021	4,000,000,000	3,508,084	0.09
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10MAR2024	18,000,000,000	16,991,378	0.46
(D) KOREA (REPUBLIC OF) 2.375% 10SEP2038	11,000,000,000	10,586,260	0.29
(D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033	19,200,000,000	20,879,611	0.56
(D) KOREA TREASURY BOND 1.375% 10SEP2021	23,900,000,000	20,761,823	0.56
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2026	12,000,000,000	10,314,485	0.28
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036	4,000,000,000	3,374,618	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 1.75% 10JUN2020	2,000,000,000	1,734,308	0.05
(D) KOREA TREASURY BOND 1.875% 10JUN2026	16,000,000,000	14,100,533	0.38
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2021	30,000,000,000	26,302,827	0.71
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046	25,000,000,000	23,147,446	0.62
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10SEP2022	30,000,000,000	26,504,509	0.72
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10JUN2027	19,000,000,000	17,004,369	0.46
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10MAR2047	22,000,000,000	20,937,056	0.57
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10DEC2025	3,000,000,000	2,699,639	0.07

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
南韓(15.28%) (續)			
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10JUN2025	16,000,000,000	14,359,630	0.39
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10SEP2023	17,000,000,000	15,214,828	0.41
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2027	15,000,000,000	13,675,620	0.37
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2028	15,000,000,000	13,722,732	0.37
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2048	21,000,000,000	22,084,481	0.60
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035	17,000,000,000	16,705,863	0.45
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044	16,000,000,000	16,812,798	0.45
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042	23,000,000,000	24,823,524	0.67
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10MAR2023	23,000,000,000	21,040,013	0.57
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2024	3,000,000,000	2,791,233	0.08
(D) KOREA TREASURY BOND 3.375% 10SEP2023	13,000,000,000	12,126,071	0.33
(D) KOREA TREASURY BOND 3.75% 10JUN2022	27,000,000,000	24,711,921	0.67
(D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031	20,000,000,000	21,656,435	0.58
(D) KOREA TREASURY BOND 4.25% 10JUN2021	33,000,000,000	29,786,301	0.80
(D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030	9,000,000,000	10,185,977	0.27
(D) KOREA TREASURY BOND 5.25% 10MAR2027	6,000,000,000	6,543,071	0.18
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029	7,000,000,000	8,177,553	0.22
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028	9,000,000,000	10,186,833	0.27
(D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10MAR2026	11,000,000,000	12,016,739	0.32
KOREA RAILROAD CORP 2.6% 25MAY2023	2,000,000	259,414	0.01
KOREA RAILROAD CORP 3.375% 07JUN2023	3,000,000	399,186	0.01
		565,878,330	15.28
泰國(9.77%)			
BANK AGRICULTURE & AGRICULTURE COOP 2.62% 27JUL2031	40,000,000	1,447,449	0.04
BANK OF THAILAND BOND 1.44% 16SEP2022	100,000,000	3,371,013	0.09
BANK OF THAILAND BOND 1.62% 12MAR2021	265,000,000	8,934,281	0.24
BANK OF THAILAND BOND 1.77% 27MAR2020	220,000,000	7,388,470	0.20
BANK OF THAILAND BOND 1.95% 26NOV2020	46,000,000	1,548,805	0.04
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17DEC2029	100,000,000	3,375,365	0.09
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17JUN2035	100,000,000	3,308,863	0.09

沛富基金
二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量 美元	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
泰國(9.77%) (續)			
THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036	346,000,000	14,195,103	0.38
THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027	188,000,000	7,303,548	0.20
THAILAND (GOVT OF) 3.625% 16JUN2023	672,000,000	24,289,630	0.66
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021	889,500,000	31,155,354	0.84
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031	348,000,000	14,131,758	0.38
THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032	363,000,000	15,037,097	0.41
THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041	109,000,000	4,829,692	0.13
THAILAND (GOVT OF) 3.85% 12DEC2025	570,000,000	21,849,543	0.59
THAILAND (GOVT OF) 4.5% 9APR2024	89,000,000	3,403,285	0.09
THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044	423,000,000	21,413,797	0.58
THAILAND (GOVT OF) 4.75% 20DEC2024	90,000,000	3,514,231	0.09
THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061	281,000,000	16,058,627	0.43
THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029	534,000,000	23,174,176	0.63
THAILAND (GOVT OF) 5.125% 08NOV2022	51,000,000	1,902,419	0.05
THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13MAR2023	150,000,000	5,763,111	0.16
THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028	164,000,000	7,361,053	0.20
THAILAND (GOVT OF) 6.15% 07JUL2026	150,000,000	6,662,567	0.18
THAILAND GOVERN BOND 2.125% 17DEC2026	610,000,000	21,427,388	0.58
THAILAND GOVERNMENT 1.875% 17JUN2022	750,000,000	25,478,422	0.69
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17DEC2022	240,000,000	8,209,460	0.22
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.4% 17DEC2023	100,000,000	3,492,749	0.09
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.3% 17JUN2038	102,000,000	4,185,142	0.11
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.6% 17JUN2067	305,000,000	14,058,236	0.38
THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066	449,000,000	22,511,826	0.61
THAILAND GOVT BOND 2.875% 17DEC2028	50,000,000	1,870,392	0.05
THAILAND GOVT BOND 5.85% 31MAR2021 06-5	258,000,000	9,235,069	0.25
		361,887,921	9.77

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(0.57%)			
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.81% 02AUG2021	10,000,000	1,273,890	0.03
HONG KONG MORTGAGE CORP 2.05% 15FEB2021	50,000,000	6,518,012	0.18
MTR CORP (C.I.) 4.28% 6JUL2020 EMTN	35,000,000	4,588,369	0.12
MTR CORP (C.I.) 4.75% 11MAY2020	22,000,000	2,870,305	0.08
URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.65% 17JAN2020	45,000,000	5,797,102	0.16
		21,047,678	0.57
馬來西亞(11.42%)			
BANK PEMBANGUNAN MALAY 4.75% 12SEP2029	10,000,000	2,675,539	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.06% 12FEB2049	5,000,000	1,400,244	0.04
DANGA CAPITAL BHD 4.1% 09APR2020	2,000,000	494,579	0.01
DANGA CAPITAL BHD 4.94% 26JAN2033	5,000,000	1,366,688	0.04
GOVCO HOLDINGS BHD 4.29% 22FEB2024	5,000,000	1,284,586	0.03
GOVCO HOLDINGS BHD 4.55% 22FEB2027	10,000,000	2,631,900	0.07
GOVCO HOLDINGS BHD 4.95% 20FEB2032	10,000,000	2,752,007	0.07
JAMBATAN KEDUA SDN BHD 4.3% 28MAY2025	5,000,000	1,275,049	0.03
JOHOR CORP 3.84% 14JUN2022	5,000,000	1,233,439	0.03
KHAZANAH NASIONAL BHD 0% 14AUG2023	10,000,000	2,170,354	0.06
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.9% 05APR2033	10,000,000	2,743,100	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.94% 16APR2032	5,000,000	1,372,802	0.04
MALAYSIA (GOVT OF) 3.418% 15AUG2022	56,000,000	13,975,876	0.38
MALAYSIA (GOVT OF) 3.62% 30NOV2021	41,000,000	10,159,482	0.27
MALAYSIA (GOVT OF) 3.716% 23MAR2021	8,200,000	2,040,815	0.05
MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027	39,000,000	9,934,941	0.27
MALAYSIA (GOVT OF) 3.99% 15OCT2025	28,000,000	7,130,013	0.19
MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030	62,000,000	16,528,088	0.45
MALAYSIA (GOVT OF) 4.709% 15SEP2026	1,000,000	267,182	0.01
MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046	70,000,000	18,960,928	0.51
MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035	30,000,000	8,171,706	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 3.478% 14JUN2024	20,000,000	4,956,172	0.13
MALAYSIA GOVERNMENT 3.8% 17AUG2023	70,000,000	17,722,547	0.48
MALAYSIA GOVERNMENT 3.882% 10MAR2022	5,000,000	1,258,573	0.03
MALAYSIA GOVERNMENT 3.882% 14MAR2025	53,000,000	13,479,481	0.36

沛富基金

二零一九年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(11.42%) (續)			
MALAYSIA GOVERNMENT 3.9% 30NOV2026	34,000,000	8,596,457	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 3.906% 15JUL2026	9,000,000	2,317,386	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035	17,000,000	4,402,339	0.12
MALAYSIA GOVERNMENT 4.893% 08JUN2038	34,000,000	9,485,534	0.26
MALAYSIA GOVERNMENT 4.921% 06JUL2048	14,000,000	3,960,140	0.11
MALAYSIA INVESTMENT 4.724% 15JUN2033	30,000,000	8,085,246	0.22
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.576% 15MAY2020	1,000,000	245,975	0.01
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.655% 15OCT2024	21,000,000	5,278,648	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.699% 15NOV2022	2,000,000	498,768	0.01
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.871% 08AUG2028	10,000,000	2,553,289	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.899% 15JUN2027	10,000,000	2,525,024	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.07% 30SEP2026	70,000,000	17,981,013	0.49
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.094% 30NOV2023	14,100,000	3,571,521	0.10
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.128% 15AUG2025	25,000,000	6,449,209	0.17
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.17% 30APR2021	29,000,000	7,240,992	0.20
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.284% 15JUN2020	14,000,000	3,446,879	0.09
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.369% 31OCT2028	70,000,000	18,374,792	0.50
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.39% 07JUL2023	30,000,000	7,783,751	0.21
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.444% 22MAY2024	8,500,000	2,188,561	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.492% 30APR2020	7,420,000	1,834,664	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.755% 04AUG2037	60,000,000	16,520,650	0.45
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.895% 08MAY2047	10,000,000	2,783,896	0.08
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.441% 15FEB2021	10,000,000	2,487,902	0.07
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.48% 15MAR2023	43,500,000	10,853,680	0.29
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027	16,300,000	4,018,442	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.795% 30SEP2022	18,300,000	4,596,976	0.12
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.955% 15SEP2025	39,000,000	9,962,137	0.27
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.048% 30SEP2021	32,000,000	8,035,598	0.22
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032	17,000,000	4,390,264	0.12
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.16% 15JUL2021	43,000,000	10,890,825	0.29
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.181% 15JUL2024	35,200,000	9,114,055	0.25
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031	40,200,000	10,403,011	0.28
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.392% 15APR2026	29,000,000	7,570,177	0.20
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.762% 07APR2037	20,000,000	5,524,837	0.15
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028	19,500,000	4,866,399	0.13

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資 (續)	於31.12.2019 的持有量	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(11.42%) (續)			
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033	59,000,000	14,775,744	0.40
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.837% 15JUL2025	17,670,000	4,749,576	0.13
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043	20,000,000	5,591,607	0.15
MALAYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028	8,000,000	2,242,840	0.06
PENGURUSAN AIR SPV BHD 3.96% 05JUN2020	10,000,000	2,458,174	0.07
PENGURUSAN AIR SPV BHD 4.06% 06JUN2022	15,000,000	3,738,374	0.10
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.85% 26JUL2041	10,000,000	2,751,596	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.86% 12MAR2032	20,000,000	5,434,859	0.15
RANTAU ABANG CAPITAL 4.57% 19OCT2022	5,000,000	1,266,834	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 3.77% 06SEP2022	5,000,000	1,252,705	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.35% 04AUG2026	5,000,000	1,302,305	0.04
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.85% 27SEP2024	5,000,000	1,309,555	0.04
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029	5,000,000	1,371,966	0.04
		<u>423,071,263</u>	<u>11.42</u>
南韓(0.47%)			
(D) KDIC SPECIAL ACCOUNT 2.39% 01NOV2020	10,000,000,000	8,741,407	0.24
(D) KOREA DEV BANK 1.81% 07APR2020	10,000,000,000	8,691,080	0.23
		<u>17,432,487</u>	<u>0.47</u>
報價投資總額		<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>
總投資		<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>
總投資，以成本計算		<u>3,669,870,741</u>	

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
投資分佈		
(a) 下表概列於二零一九年十二月三十一日S&P's或iBoxx對 基金債券作出的信貸評級。		
按信貸評級		
AAA	532,664,144	14.38
AA	858,062,844	23.17
A	1,423,225,695	38.43
BBB	662,646,250	17.89
無評級	227,463,892	6.14
	<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>
投資組合		
(b) 按資產類別		
債券	<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>
	<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>
(c) 按行業		
非週期性消費品	1,233,439	0.03
金融	230,015,842	6.21
政府部門	3,451,988,142	93.20
工業	14,628,854	0.40
公用事業	6,196,548	0.17
	<u>3,704,062,825</u>	<u>100.01</u>

投資組合 (續)

於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)

十大持股量

	於31.12.2019 的公平值 美元	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
CHINA (GOVT OF) 3.19% 11APR2024 (INTERBANK)	59,546,297	1.61
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	53,259,062	1.44
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	46,989,857	1.27
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	46,612,625	1.26
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	44,067,062	1.19
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	41,599,984	1.12
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	36,857,352	1.00
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	35,169,938	0.95
CHINA (GOVT OF) 2.95% 16JUN23 (INTERBANK)	33,736,834	0.91
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	32,489,468	0.88
	<u>430,328,479</u>	<u>11.63</u>
	於30.06.2019 的公平值 美元	於30.06.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	46,857,159	1.26
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	46,681,184	1.26
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	45,063,758	1.22
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	43,601,800	1.18
SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021	41,044,028	1.11
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 1SEP2020	37,826,376	1.02
CHINA (GOVT OF) 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	36,602,571	0.99
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	36,334,424	0.98
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	35,837,726	0.97
CHINA (GOVT OF) 4.07% 17OCT2020 1320	33,509,208	0.90
	<u>403,358,234</u>	<u>10.89</u>

沛富基金

二零一九年中期業績報告

組合持股量變動報表

自二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間(未經審核)

	於31.12.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)	於30.06.2019 佔總資產淨值 的百分比 (%)
報價投資		
債券		
中國	25.05	23.51
香港	8.46	8.56
印尼	7.89	7.94
馬來西亞	11.48	11.79
菲律賓	5.93	5.59
新加坡	15.68	15.92
南韓	15.75	16.50
泰國	9.77	10.09
報價投資總額	100.01	99.90

相關指數成份股披露

於二零一九年十二月三十一日

基金的相關指數為Markit iBoxx ABF泛亞洲指數，其於二零一九年十二月三十一日並無任何佔指數10%以上的成份股。

於二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間內，Markit iBoxx ABF泛亞洲指數上升3.71%，而基金每單位資產淨值則上升3.48%。

證券借貸安排詳情（未經審核）

下節乃根據新加坡金融管理局所頒佈之集體投資計劃守則之規定而披露。

(A) 持有的抵押品

於31.12.2019

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 ¹	抵押品性質	非現金抵押品的 市值（如適用） 美元	抵押品公平值 美元
BNP Paribas London	Aa3	固定收入證券	56,486,480	56,486,480
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	A1	固定收入證券	288,151,689	288,151,689
Nomura International PLC	Baa1	固定收入證券	435,276	435,276
				<u>345,073,445</u>

於30.06.2019

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 ¹	抵押品性質	非現金抵押品的 市值（如適用） 美元	抵押品公平值 美元
BNP Paribas London	Aa3	固定收入證券	72,241,674	72,241,674
				<u>72,241,674</u>

¹ 穆迪評級服務作出的信貸評級

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(B) 固定收入抵押品的信貸評級

於31.12.2019

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	Aaa	312,362
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	Aaa	21,361
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	Aaa	279,651
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	Aaa	173,913
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	628,200
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	38,482,019
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	16,588,974
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aa3	6,122,120
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	3,949,196
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aa2	448,241
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	S&P	AA+	7,082,043
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	S&P	AA+	10,795,473
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	S&P	AA+	9,562,577
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	81,973
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	23,251,412
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	2,023,564
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	309,653
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	6,005,659

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(B) 固定收入抵押品的信貸評級（續）

於31.12.2019（續）

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	19,209,291
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	21,740,395
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	16,575
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	41,405,986
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	1,860,780
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	632,947
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	4,973,809
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	A1	9,925
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,627,100
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	946,013
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	12,508,357
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	3,242,730
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	7,158,690
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	3,139,203
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,989,080
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	5,068,212
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	11,277,187
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,027,278

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(B) 固定收入抵押品的信貸評級（續）

於31.12.2019（續）

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	9,606,318
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	168,375
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	11,608,383
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	11,384,565
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	5,264,619
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	11,824,761
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,096,716
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aa2	1,082,858
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aa2	6,507,485
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	穆迪評級	Aa2	22,142,140
Nomura International PLC	政府債券	穆迪評級	Aa2	152,227
Nomura International PLC	政府債券	穆迪評級	A1	283,049
				345,073,445

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(B) 固定收入抵押品的信貸評級（續）

於30.06.2019

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	55,402,362
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	1,550,261
BNP Paribas London	政府債券	穆迪評級	A1	15,289,051
				<u>72,241,674</u>

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析

證券借貸交易

截至31.12.2019止期間

抵押品類別	貨幣	到期日期 ²	抵押品提供者的 地理位置	已借出的證券 公平值 美元
政府債券	港元	無固定期限	倫敦	135,954,330
政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	228,143,194
政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	140,510,675
				<u>504,608,199</u>

截至31.12.2018止期間

抵押品類別	貨幣	到期日期 ²	抵押品提供者的 地理位置	已借出的證券 公平值 美元
政府債券	港元	無固定期限	倫敦	1,276,705
政府債券	韓圓	無固定期限	倫敦	1,345,960
政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	66,251,047
政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	1,486,485
				<u>70,360,197</u>

² 於期內借出且未於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止期間獲歸還的證券披露於下表。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析（續）

證券借貸交易（續）

於31.12.2019

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	證券借貸 代理人的 地理位置	現金與非 現金抵押品 的比例	非現金 抵押品 的到期日期	結算／清算	已借出的證券 公平值 ¹ 美元
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	10,734,306
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	8,239,129
HONG KONG (GOVT OF) 10GB2108 2.46% 04AUG2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	9,862,618
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	11,074,300
HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	11,099,268
SINGAPORE (GOVT OF) 1.75% 01APR2022	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	12,500,990
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	8,766,160
SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	10,428,590
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	三方抵押品	17,478,416
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	1,391,310
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	21,797,189
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	9,468,617
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	16,092,731
SINGAPORE (GOVT OF) 3.125% 01SEP2022	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	14,810,493
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	18,254,312
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	20,585,185
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01OCT2021	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	9,240,394

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析（續）

證券借貸交易（續）

於31.12.2019（續）

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	證券借貸 代理人的 地理位置	現金與 非現金 抵押品 的比例	非現金 抵押品 的到期日期	結算／清算	已借出的證券 公平值 ¹ 美元
SINGAPORE GOVERNMENT 2% 01FEB2024	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	15,490,221
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	390,116
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01JUL2039	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	1,994,425
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	13,772,381
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	26,414,194
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	4,490,222
BANK OF THAILAND BOND 1.62% 12MAR2021	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	4,445,348
BANK OF THAILAND BOND 1.77% 27MAR2020	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	三方抵押品	3,677,139
BANK OF THAILAND BOND 1.95% 26NOV2020	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	772,926
THAILAND (GOVT OF) 3.625% 16JUN2023	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	3,428,762
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	14,681,015
THAILAND (GOVT OF) 5.125% 08NOV2022	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	944,755
THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13MAR2023	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	2,840,053
THAILAND GOVERNMENT 1.875% 17JUN2022	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	12,729,564
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17DEC2022	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	4,101,437
THAILAND GOVT BOND 5.85% 31MAR2021 06-5	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	4,553,342
								<u>326,549,908</u>

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析（續）

證券借貸交易（續）

於30.06.2019

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	證券借貸 代理人的 地理位置	現金與 非現金 抵押品 的比例	非現金 抵押品 的到期日期	結算／清算	已借出的證券 公平值 ³ 美元
HK GOVERNMENT BOND 1.09% 05JUN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	4,804,060
HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,732,647
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,297,804
HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	4,415,306
HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	4,447,072
HONG KONG (GOVT OF) 1.73% 20FEB2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,510,525
HONG KONG (GOVT OF) 1.84% 09DEC2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,083,354
HONG KONG (GOVT OF) 10Y2012 2.44% 7DEC2020	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,499,099
HONG KONG (GOVT OF) 10Y2106 2.31% 21JUN2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	雙方抵押品	4,742,896
HONG KONG (GOVT OF) 2.53% 22JUN2020	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	4,649,877
HONG KONG (GOVT OF) 2.6% 20AUG2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,735,979
HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,411,532
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,823,257
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	4,029,369
HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,795,451
HONG KONG GOVERNMENT 1.94% 04DEC2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,406,465
HONG KONG GOVERNMENT 2.49% 22AUG2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	3,909,971
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	1,382,147

67,676,811

³ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按兌換當日的通行匯率兌換為功能貨幣。而資產及負債按於期終當日的現行匯率兌換為功能貨幣。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析（續）

證券借貸交易的抵押品

於31.12.2019

抵押品類別	貨幣	到期日期	抵押品 提供者的 地理位置	現金與 非現金 抵押品的比例	非現金抵押品的 到期日期	結算／清算	抵押品公平值 美元
政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年五月十五日	三方抵押品	312,362
政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年十一月二十一日	三方抵押品	21,361
政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年四月二十一日	三方抵押品	279,651
政府債券	加拿大元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年三月一日	三方抵押品	173,913
政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年三月二十八日	三方抵押品	6,122,120
政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年八月十五日	三方抵押品	3,949,196
政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年十月二十五日	三方抵押品	448,241
政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年四月二十五日	雙方抵押品	152,227
政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年十一月二十二日	三方抵押品	1,082,858
政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零六八年七月二十二日	三方抵押品	6,507,485
政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零五七年七月二十二日	三方抵押品	22,142,140
政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年一月十三日	三方抵押品	7,082,043
政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年一月十七日	三方抵押品	10,795,473
政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年七月十六日	三方抵押品	9,562,577
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年三月二十日	三方抵押品	628,200
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年七月二十日	三方抵押品	38,482,019
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年三月二十日	三方抵押品	16,588,974
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年六月一日	三方抵押品	81,973
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年九月二十日	三方抵押品	23,251,412
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年三月二十日	三方抵押品	2,023,564
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年三月二十日	三方抵押品	309,653
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年九月二十日	三方抵押品	6,005,659
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年三月二十日	三方抵押品	19,209,291
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年九月二十日	三方抵押品	21,740,395
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年七月二十日	三方抵押品	16,575
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年九月二十日	三方抵押品	41,405,986
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年六月二十日	三方抵押品	1,860,780
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年三月二十日	三方抵押品	632,947
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三四年十二月二十日	三方抵押品	4,973,809
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四六年六月二十日	三方抵押品	9,925
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年九月二十日	雙方抵押品	283,049
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零四四年二月十五日	三方抵押品	1,627,100
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零四五年五月十五日	三方抵押品	946,013
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零四八年二月十五日	三方抵押品	12,508,357
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零四九年八月十五日	三方抵押品	3,242,730

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(C) 證券借貸及購回交易分析（續）

證券借貸交易的抵押品（續）

於31.12.2019（續）

抵押品類別	貨幣	到期日期	抵押品 提供者的 地理位置	現金與 非現金 抵押品的比例	非現金抵押品的 到期日期	結算／清算	抵押品公平值 美元
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年八月十五日	三方抵押品	7,158,690
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年十一月十五日	三方抵押品	3,139,203
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年十二月十五日	三方抵押品	1,989,080
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年一月十五日	三方抵押品	5,068,212
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年三月十五日	三方抵押品	11,277,187
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年四月三十日	三方抵押品	1,027,278
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年五月十五日	三方抵押品	9,606,318
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年三月三十一日	三方抵押品	168,375
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年二月十五日	三方抵押品	11,608,383
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年八月十五日	三方抵押品	11,384,565
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年九月三十日	三方抵押品	5,264,619
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年五月三十一日	三方抵押品	11,824,761
政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年七月十五日	三方抵押品	1,096,716

345,073,445

於30.06.2019

抵押品類別	貨幣	到期日期	抵押品 提供者的 地理位置	現金與 非現金 抵押品的比例	非現金抵押品的 到期日期	結算／清算	抵押品公平值 美元
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年三月二十日	雙方抵押品	55,402,362
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年三月二十日	雙方抵押品	1,550,261
政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年五月二十日	雙方抵押品	15,289,051

72,241,674

購回交易

不適用。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(D) 已借出的可轉讓證券

於31.12.2019

已借出的 可轉讓證券總值 ³ 美元	借出證券數額 佔可借出資產總值 的比例 ³ %	借出證券數額佔 基金管理資產的比例 ³ %	購回交易的 絕對金額 美元
326,549,908	35.6154%	8.8168%	不適用

於30.06.2019

已借出的 可轉讓證券總值 ³ 美元	借出證券數額佔 可借出資產總值的比例 ³ %	借出證券數額佔 基金管理資產的比例 ³ %	購回交易的 絕對金額 美元
67,676,811	7.1728%	1.8257%	不適用

³ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按兌換當日的通行匯率兌換為功能貨幣。而資產及負債按於期終當日的現行匯率兌換為功能貨幣。

(E) 以現金抵押品作出的投資

不適用。於二零一九年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，基金並無接獲任何現金抵押品。

(F) 與最高授權金額（若有）相比，被重新使用或重新抵押的已收抵押品所佔的份額，以及有關證券類別的任何限制資料（若適用）

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止期內，概無所佔已收抵押品已就貸款抵押被重新使用或重新抵押。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(G) FUND HOLDINGS接獲的十大抵押證券

	公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於31.12.2019		
Japan JPGV 20 September 2021 FRN	41,405,986	1.1180%
Japan JPGV 20 July 2020 FRN	38,482,019	1.0390%
Japan JPGV 1.10% 20 September 2021	23,251,412	0.6278%
UK Treasury UKT 1T 22 July 2057	22,142,140	0.5978%
Japan JPGV 0.10% 20 September 2028	21,740,395	0.5870%
Japan JPGV 0.40% 20 March 2025	19,209,291	0.5186%
Japan JPGV 1.90% 20 March 2029	16,588,974	0.4479%
US Treasury UST 1.00% 15 February 2048	12,508,357	0.3377%
US Treasury UST 1.50% 31 May 2020	11,824,761	0.3193%
US Treasury UST 1.625% 15 February 2026	11,608,383	0.3134%
	<u>218,761,718</u>	<u>5.9065%</u>
於30.06.2019		
JAPAN JPGV 1.30% 20 March 2021	55,402,362	1.4946%
JAPAN JPGV 20 May 2020	15,289,051	0.4124%
JAPAN JPGV 0.10% 20 March 2029	1,550,261	0.0418%
	<u>72,241,674</u>	<u>1.9488%</u>

沛富基金

二零一九年中期業績報告

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(H) 證券借貸及購回交易的十大交易對手

	借出證券之 公平值 ³ 美元	佔總資產淨值的 百分比 ³ %
於31.12.2019		
BNP Paribas London	53,565,651	1.4463%
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	272,594,141	7.3600%
Nomura International PLC	390,116	0.0105%
	<u>326,549,908</u>	<u>8.8168%</u>
於30.06.2019		
BNP Paribas London	67,676,811	1.8257%
	<u>67,676,811</u>	<u>1.8257%</u>

³ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按兌換當日的通行匯率兌換為功能貨幣。而資產及負債按於期終當日的現行匯率兌換為功能貨幣。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(I) 託管人及每位託管人持有的資產數額

	公平值 31.12.2019 美元	公平值 30.06.2019 美元
抵押證券的託管人		
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	344,638,169	—
HSBC Bank Plc ⁴	<u>435,276</u>	<u>72,241,674</u>
	<u>345,073,445</u>	<u>72,241,674</u>
向借方提供的證券借貸的託管人 ^{3,5}		
HSBC Bank Plc	<u>326,549,908</u>	<u>67,676,811</u>

³ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按兌換當日的通行匯率兌換為功能貨幣。而資產及負債按於期終當日的現行匯率兌換為功能貨幣。

⁴ 抵押品由HSBC Bank Plc根據雙方抵押品託管安排以專門賬戶持有。

⁵ 向借方提供的所有證券借貸均以專門賬戶持有。HSBC Bank Plc 作為證券借貸代理，安排貸款交易並管理抵押品。

(J) 基金證券借貸所賺取的收入

	截至31.12.2019 止期間 ⁶ 美元	截至31.12.2018 止期間 ⁷ 美元
計劃所賺取的收入	70,428	3,074
經理人所賺取的收入	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>70,428</u>	<u>3,074</u>

⁶ 計入簡明綜合收入報表的證券借貸收入按累計基準確認。

⁷ 計入簡明綜合收入報表的證券借貸收入按現金基準確認。

證券借貸安排詳情（未經審核）（續）

(K) 在證券借貸及購回交易的回報與現金抵押品再投資的回報之間進行分配

	截至31.12.2019 止期間 ⁶ 美元	截至31.12.2018 止期間 ⁷ 美元
證券借貸及購回交易的回報	70,428	3,074
現金抵押品再投資的回報	—	—

⁶ 計入簡明綜合收入報表的證券借貸收入按累計基準確認。

⁷ 計入簡明綜合收入報表的證券借貸收入按現金基準確認。

行政及管理層

經理人的董事

Mr. James MacNevin
Mr. Ong Hwee Yeow
Mr. Kevin David Anderson
Ms. June Wong
Mr. Louis Anthony Boscia

監察委員會成員

Dr. Guy Debelle
Mr. Shinichi Uchida
Mr. Mathee Supamongse
Mr. Edmond Lau
(於二零一九年十月十日獲委任)
Mr. Eddie Yue
(於二零一九年十月一日辭任)
Mr. Chen Yulu
Mr. Geoff Bascand
Mrs. Maria. Ramona Gertrudes T. Santiago
Mrs. Destry Damayanti
(於二零一九年九月二十四日獲委任)
Mr. Dody Budi Waluyo
(於二零一九年八月三十日辭任)
Mr. Abdul Rasheed Ghaffour
Ms. Jacqueline Loh
Dr. Kyuil Chung

信託人

滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司
21 Collyer Quay
#10-02 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
7 Straits View, Marina One
East Tower, Level 12
Singapore 018936
Singapore