

沛富基金

二零一六年中期業績報告

二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日

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）	15
組合持股量變動報表（未經審核）	30
相關指數成份股披露	30
行政及管理層	31

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二零一六年十月進行檢討，改動於二零一六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	22.109	21.05
香港	11.666	14.60
印尼	7.265	6.80
馬來西亞	11.015	10.82
菲律賓	5.764	5.44
新加坡	15.644	15.20
南韓	17.091	16.95
泰國	9.446	9.14

* 資料來源：Markit、道富環球投資管理（於二零一六年十二月三十一日）。

作為二零一六年亞洲年度指數檢討的一部分，IHS Markit已計算納入iBoxx ABF指數八個市場的二零一六年比重。新比重自二零一六年十月三十一日起生效，並按月分六個相同步驟實施。上文所示現有比重乃截至二零一六年十二月三十一日。有關二零一六年十月三十一日至二零一七年三月三十一日六個月各月的實施比重，請瀏覽www.markit.com。

沛富基金

二零一六年中期業績報告

經理投資報告 (續)

表現概要

截至二零一六年 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 ^(b)	-7.73%	-6.37%	-0.54%	-0.07%	0.39%	4.11%
Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數	-7.57%	-6.10%	-0.04%	0.42%	0.92%	4.75%

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4.75%之指數回報比較，基金年度化之總回報（包括股息）為4.11%。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5.81%。有關表現乃受債券市場反彈（佔回報之4.30%）及亞洲貨幣之升值（佔1.50%）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，基金之總資產淨值增加至37.31億美元，帶來1.2%增幅。以發行在外之基金單位計算，基金於六個月期間取得9.2%升幅，期末時仍然發行在外之基金單位數目為33,739,624個基金單位。於截至二零一六年十二月三十一日止期間內，基金單位認購（包括股息再投資）扣除贖回後之基金單位數目合共為2,832,570個基金單位。

金融衍生工具的風險

截至二零一六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

於截至二零一六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。於截至二零一六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

二零一六年中期業績報告

簡明資產淨值報表

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

	附註	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	於二零一五年 十二月三十一日 美元	於二零一五年 六月三十日 美元
資產					
流動資產					
投資		3,702,315,913	3,683,751,240	2,971,624,276	3,151,668,101
應收經紀款項		46,360,495	49,794,066	48,712,423	15,096,590
其他應收款項		-	-	240,896	-
銀行現金	6(e)	17,980,880	12,710,609	20,489,557	21,118,077
總資產		<u>3,766,657,288</u>	<u>3,746,255,915</u>	<u>3,041,067,152</u>	<u>3,187,882,768</u>
負債					
流動負債					
贖回時應付款項		3,317,400	-	-	-
應付經紀賬款		26,113,113	52,662,241	62,859,735	26,170,651
應付審計費用		54,184	25,806	71,199	47,336
應付信託人費用	6(d)	318,259	140,692	126,193	261,910
應付管理費	6(c)	1,077,793	880,125	284,236	586,559
應付指數牌照費		122,652	34,195	123,135	173,561
其他應付款項		4,624,535	4,175,759	3,886,655	4,001,327
負債 (可贖回基金 單位持有人應佔 資產淨值除外)		<u>35,627,936</u>	<u>57,918,818</u>	<u>67,351,153</u>	<u>31,241,344</u>
可贖回基金單位持有人 應佔資產淨值	3	<u>3,731,029,352</u>	<u>3,688,337,097</u>	<u>2,973,715,999</u>	<u>3,156,641,424</u>
已發行基金單位數目	3	<u>33,739,624</u>	<u>30,907,054</u>	<u>26,081,836</u>	<u>26,573,264</u>
基金單位持有人每單位 應佔資產淨值	3	<u>110.58</u>	<u>119.34</u>	<u>114.01</u>	<u>118.79</u>

第9至14頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明綜合收入報表

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間（未經審核）

	附註	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一五年 七月一日至 二零一五年 十二月三十一日 美元
收入			
銀行存款利息收入		11,190	16,223
投資淨虧損	4	(254,499,081)	(76,254,714)
外匯虧損淨額		(1,717,747)	(610,636)
其他收入		651,820	178,193
總投資虧損		(255,553,818)	(76,670,934)
開支			
管理費	6(c)	(2,265,863)	(1,743,397)
信託人費用	6(d)	(999,372)	(761,687)
指數牌照費		(175,479)	(185,469)
出版及印刷開支		(21,694)	(25,041)
審計費		(23,733)	(23,863)
處理代理人費用		(8,637)	(1,935)
資產託管費及銀行手續費		(43,425)	(16,638)
法律及專業費用		(235,995)	(139,186)
其他經營開支		(82,949)	822
總經營開支		(3,857,147)	(2,896,394)
經營虧損額		(259,410,965)	(79,567,328)
融資成本			
分派予可贖回基金單位持有人	8	(40,571,318)	(44,978,551)
分派後及除稅前虧損		(299,982,283)	(124,545,879)
預扣稅	5	(4,723,721)	(4,711,842)
分派及除稅後虧損／可贖回基金單位持有人 應佔來自營運的資產淨值減少		(304,706,004)	(129,257,721)

第9至14頁的附註構成本財務報表一部分。

沛富基金

二零一六年中期業績報告

可贖回基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間 (未經審核)

	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一五年 七月一日至 二零一五年 十二月三十一日 美元
期初結餘	3,688,337,097	3,156,641,424
發行基金單位	473,225,663	77,316,753
贖回基金單位	(125,827,404)	(130,984,457)
發行／(贖回) 基金單位淨額	347,398,259	(53,667,704)
可贖回基金單位持有人應佔來自營運的 資產淨值減少	(304,706,004)	(129,257,721)
期末結餘	<u>3,731,029,352</u>	<u>2,973,715,999</u>

簡明現金流量表

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間（未經審核）

	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一五年 七月一日至 二零一五年 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減少 經調整：	(304,706,004)	(129,257,721)
銀行存款利息收入	(11,190)	(16,223)
分派予可贖回基金單位持有人	40,571,318	44,978,551
預扣稅	4,304,322	4,784,693
營運資金變動前的經營虧損	(259,841,554)	(79,510,700)
投資的淨（增加）／減少額	(18,564,673)	180,043,825
應收經紀款項的淨減少／（增加）額	3,433,571	(33,615,833)
其他應收款項的淨增加額	-	(240,896)
應付經紀賬款的淨（減少）／增加額	(26,549,128)	36,689,084
應付賬款及應計開支的淨增加／（減少）額	940,846	(579,275)
營運（所用）／所得現金	(300,580,938)	102,786,205
已收銀行存款利息收入	11,190	16,223
已付預扣稅	(4,304,322)	(4,784,693)
營運活動（所用）／所得淨現金	(304,874,070)	98,017,735
融資活動的現金流		
分派予可贖回基金單位持有人	(40,571,318)	(44,978,551)
發行基金單位	473,225,663	77,316,753
贖回基金單位	(122,510,004)	(130,984,457)
融資活動所產生／（所用）的淨現金	310,144,341	(98,646,255)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	5,270,271	(628,520)
期初現金及現金等價物	12,710,609	21,118,077
期末現金及現金等價物	17,980,880	20,489,557
現金及現金等價物的結餘分析：		
銀行現金	17,980,880	20,489,557

第9至14頁的附註構成本財務報表一部分。

簡明財務報表附註

自二零一六年七月一日至二零一六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二零一六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)

自二零一六年七月一日至二零一六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

	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 基金單位	二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 基金單位	二零一五年 七月一日至 二零一五年 十二月三十一日 基金單位
期初已發行的基金單位	30,907,054	26,081,836	26,573,264
發行的基金單位	3,952,570	6,260,250	660,960
贖回的基金單位	(1,120,000)	(1,435,032)	(1,152,388)
期終已發行的基金單位	<u>33,739,624</u>	<u>30,907,054</u>	<u>26,081,836</u>
	美元	美元	美元
可贖回基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,731,029,352</u>	<u>3,688,337,097</u>	<u>2,973,715,999</u>
可贖回基金單位持有人 應佔資產淨值 (每單位)	<u>110.58</u>	<u>119.34</u>	<u>114.01</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>1,105,830</u>	<u>1,193,364</u>	<u>1,140,148</u>

沛富基金

二零一六年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間 (未經審核)

4. 投資淨虧損

	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一五年 七月一日至 二零一五年 十二月三十一日 美元
投資未變現價值收益／虧損變動	(301,842,921)	(84,522,138)
出售投資時實現的收益	<u>47,343,840</u>	<u>8,267,424</u>
	<u>(254,499,081)</u>	<u>(76,254,714)</u>

5. 稅項

於4,723,721美元 (二零一五年十二月三十一日止六個月：4,711,842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1,069,617美元。於二零一六年十二月三十一日，基金就中國非官方債券利息收入作出預扣稅撥備4,493,152美元 (於二零一五年六月三十日：3,858,931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)

自二零一六年七月一日至二零一六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

於截至二零一六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1,013,881,561美元 (二零一五年十二月三十一日止六個月：569,260,345美元)，佔截至二零一六年十二月三十一日止期內基金外匯交易價值的100% (二零一五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
二零一五年十二月三十一日		
HSBC Australia	400,894,781	70.42
HSBC Hong Kong	108,085,564	18.99
State Street Global Markets, LLC	60,280,000	10.59

於截至二零一六年及二零一五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。於截至二零一六年及二零一五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) 經理人在基金持有單位

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位。

(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

二零一六年中期業績報告

簡明財務報表附註 (續)

自二零一六年七月一日至二零一六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

基金於信託人的關連人士所持的銀行結餘：

	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
銀行結餘	<u>17,980,880</u>	<u>12,710,609</u>

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

	二零一六年 七月一日至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一五年 七月一日至 二零一五年 十二月三十一日 美元
期終分派		
– 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	–
– 於二零一五年八月四日已就26,933,264個 基金單位支付每基金單位1.67美元	–	44,978,551

簡明財務報表附註 (續)

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間 (未經審核)

9. 補充比率

	截至二零一六年 十二月三十一日 止期間	截至二零一五年 十二月三十一日 止期間
支出比率 ⁽¹⁾	0.18%	0.21%
營業額比率 ⁽²⁾	28.62%	13.12%

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。期末的支出比率按期內經營開支總額6,442,083美元 (二零一五年：6,503,251美元) 除以平均資產淨值3,527,597,934美元 (二零一五年：3,074,704,131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，即相關投資的銷售額1,141,948,220美元 (二零一五年：購買額396,779,752美元) 除以每日平均資產淨值3,989,814,754美元 (二零一五年：3,023,395,779美元) 計算。為符合新加坡註冊會計師協會於二零一二年六月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」) 的規定，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，於二零一七年一月六日，基金宣佈每個基金單位派息1.52美元。有關股息已於二零一七年二月七日派付。於二零一六年十二月三十一日，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。

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分

已上市投資	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量 美元	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(21.44%)			
AGRI DEV B C 3.37% 26FEB2026 (INTERBANK)	100,000,000	14,330,763	0.38
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.5% 16DEC2018	20,000,000	2,880,111	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.65% 26MAR2020	50,000,000	7,365,717	0.20
AGRICULDEV BANK 3.58% 22APR26 (INTERBANK)	100,000,000	14,478,479	0.39
CHINA (GOVT OF) 2.55% 28APR2019 (INTERBANK)	180,000,000	26,284,937	0.70
CHINA (GOVT OF) 2.55% 28JAN2019 (INTERBANK)	160,000,000	23,407,774	0.63
CHINA (GOVT OF) 2.75% 01SEP2023 (INTERBANK)	30,000,000	4,307,163	0.11
CHINA (GOVT OF) 2.9% 15DEC2018 (INTERBANK)	30,000,000	4,325,899	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.92% 11MAR2017	30,000,000	4,418,999	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.95% 16JUN23 (INTERBANK)	50,000,000	7,320,103	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.02% 07MAY2019	30,000,000	4,354,694	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.1% 28MAY20 (INTERBANK)	50,000,000	7,322,142	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.14% 07JUN19 (INTERBANK)	60,000,000	8,880,764	0.24
CHINA (GOVT OF) 3.27% 15NOV2021	25,000,000	3,647,406	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.36% 25MAR2020	30,000,000	4,397,990	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.4% 17APR2023	65,663,000	9,700,620	0.26
CHINA (GOVT OF) 3.41% 24JUN2020	30,000,000	4,390,688	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.43% 04FEB2020	30,000,000	4,449,455	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.44% 17SEP2019	50,000,000	7,377,267	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.48% 23JUL2019	30,000,000	4,450,427	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.51% 16JUL2025 (INTERBANK)	20,000,000	3,038,114	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.51% 23FEB2022	120,000,000	17,950,166	0.48
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	310,000,000	44,182,363	1.18
CHINA (GOVT OF) 3.53% 30OCT2019 (INTERBANK)	30,000,000	4,413,594	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.64% 09APR25 (INTERBANK)	180,000,000	27,364,538	0.73
CHINA (GOVT OF) 3.65% 13OCT2018 1121	50,000,000	7,354,804	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.68% 22SEP2018	50,000,000	7,372,791	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.7% 07JUL2018	70,000,000	10,386,617	0.28
CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK)	20,000,000	2,820,807	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030	50,000,000	7,618,459	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038	30,000,000	4,568,815	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.93% 18AUG2021	110,000,000	16,744,645	0.45
CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040	40,000,000	6,191,799	0.17
CHINA (GOVT OF) 3.99% 16JUN2021	80,000,000	12,042,669	0.32

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(21.44%) (續)			
CHINA (GOVT OF) 4% 19JUN2024	60,000,000	9,107,005	0.24
CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029	30,000,000	4,640,869	0.12
CHINA (GOVT OF) 4.03% 23APR2032	30,000,000	4,684,875	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.07% 17OCT2020 1320	220,000,000	33,317,201	0.89
CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040	80,000,000	12,563,454	0.34
CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040	30,000,000	4,756,781	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041	20,000,000	3,244,604	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062	40,000,000	6,503,966	0.17
CHINA (GOVT OF) 4.44% 16JAN2021 1403	50,000,000	7,960,980	0.21
CHINA (GOVT OF) 4.46% 24SEP2017	30,000,000	4,422,009	0.12
CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038	20,000,000	3,295,414	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041	50,000,000	8,234,454	0.22
CHINA (GOVT OF) 4.55% 29SEP2022	50,000,000	7,883,701	0.21
CHINA (GOVT OF) 4.94% 11AUG2028	40,000,000	6,730,619	0.18
CHINA (REP OF) 2.9% 5MAY2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,168,767	0.19
CHINA (REP OF) 3.05% 22OCT22 (INTERBANK)	30,000,000	4,384,219	0.12
CHINA DEVELO 3.24% 25FEB2023 (INTERBANK)	180,000,000	25,602,614	0.69
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026	220,000,000	30,677,609	0.82
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036	10,000,000	1,405,498	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.97% 20JAN2017	30,000,000	4,480,895	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.1% 30AUG2025	28,000,000	4,175,117	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030	30,000,000	4,552,732	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.42% 07APR2040	40,000,000	6,174,206	0.17
CHINA GOV BND 3.36% 24MAY2022 (INTERBANK)	160,000,000	23,509,750	0.63
CHINA GOVERNMENT BOND 2.51% 19MAY2018	160,000,000	23,280,020	0.62
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 17MAR2023	90,000,000	13,084,237	0.35
CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032	20,000,000	2,721,599	0.07
CHINA GOVERNMENT BOND 3.14% 08SEP2020	20,000,000	2,906,900	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.3% 09JUL2022	100,000,000	14,944,697	0.40
CHINA GOVERNMENT BOND 3.41% 08MAR2019	120,000,000	18,020,702	0.48
CHINA GOVERNMENT BOND 3.42% 24JAN2020	10,000,000	1,505,388	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.57% 17NOV2021	20,000,000	2,974,103	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.68% 05NOV2019	20,000,000	2,959,028	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.7% 26JUN2026	10,000,000	1,515,964	0.04

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(21.44%) (續)			
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029	20,000,000	3,053,791	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030	20,000,000	3,085,074	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040	20,000,000	3,082,829	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042	20,000,000	3,171,861	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.16% 28FEB2023	6,000,000	932,859	0.02
CHINA GOVERNMENT BOND 4.18% 24OCT2018	10,000,000	1,484,569	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062	20,000,000	3,187,249	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037	10,000,000	1,593,707	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059	20,000,000	3,226,956	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.4% 25JUN2017	20,000,000	2,903,052	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.41% 17DEC2017	10,000,000	1,463,152	0.04
CHINA GOVT 2.99% 15OCT2025 (INTERBANK)	90,000,000	13,039,014	0.35
CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK)	70,000,000	9,582,477	0.26
CHINA GOVT BOND 2.58% 14APR2021 (INTERBANK)	250,000,000	35,754,991	0.96
CHINA GOVT BOND 2.6% 20SEP2017 1213	58,767,000	8,508,882	0.23
CHINA GOVT BOND 3.77% 18DEC2024 (INTERBANK)	60,000,000	9,198,262	0.25
EXPORT-IMPORT 3.33% 22FEB2026 (INTERBANK)	200,000,000	28,482,909	0.76
EXPORT-IMPORT BK CHINA 3.94% 21AUG2019	100,000,000	14,671,387	0.39
		799,954,577	21.44
香港(11.07%)			
HK (GOVT OF) 0.91% 05NOV2020	10,000,000	1,267,607	0.03
HK (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	105,000,000	13,927,711	0.37
HK GOVERNMENT BOND 0.79% 18JUN2018	80,000,000	10,294,320	0.28
HK GOVERNMENT BOND 1.09% 05JUN2023	55,000,000	6,846,002	0.18
HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025	55,000,000	7,488,505	0.20
HK GOVT BOND PROGRAMME 0.61% 05FEB2018	172,000,000	22,169,911	0.60

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(11.07%) (續)			
HK GOVT BOND PROGRAMME 1.02% 10APR2017	30,000,000	3,877,366	0.10
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	54,000,000	6,259,674	0.17
HONG KONG (GOVT OF) 1.32% 23DEC2019	88,000,000	11,361,931	0.31
HONG KONG (GOVT OF) 1.34% 24JUN2019	80,000,000	10,360,697	0.28
HONG KONG (GOVT OF) 1.35% 25MAR2019	90,000,000	11,705,982	0.31
HONG KONG (GOVT OF) 1.47% 20FEB2019	100,000,000	13,064,337	0.35
HONG KONG (GOVT OF) 1.61% 10DEC2018	67,000,000	8,738,973	0.23
HONG KONG (GOVT OF) 1.73% 20FEB2024	54,000,000	7,006,855	0.19
HONG KONG (GOVT OF) 1.96% 03JUN2024	70,000,000	9,175,712	0.25
HONG KONG (GOVT OF) 2.16% 9DEC2019	70,000,000	9,266,862	0.25
HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024	35,000,000	4,649,070	0.13
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	26,000,000	3,489,726	0.09
HONG KONG (GOVT OF) 2.53% 22JUN2020	72,000,000	9,659,348	0.26
HONG KONG (GOVT OF) 2.6% 20AUG2024	55,000,000	7,586,776	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023	51,000,000	7,044,711	0.19
HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020	318,000,000	43,549,887	1.17
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	55,000,000	7,796,038	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	15,000,000	2,200,162	0.06
HONG KONG (GOVT OF) 3.52% 5DEC2017	49,000,000	6,489,628	0.17
HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022	54,000,000	8,212,073	0.22
HONG KONG (GOVT OF) 5.125% 23JUL2019	66,500,000	9,500,625	0.26
HONG KONG (GOVT) 0.55% 05DEC2022	70,000,000	8,480,060	0.23
HONG KONG (GOVT) 0.97% 20JUN2022	70,000,000	8,734,651	0.23
HONG KONG (GOVT) 05Y1812 1.17% 19DEC2018	87,000,000	11,247,355	0.30
HONG KONG (GOVT) 1.1% 17JAN2023	120,000,000	15,069,949	0.40
HONG KONG (GOVT) 1.19% 06DEC2021	70,000,000	8,881,132	0.24
HONG KONG (GOVT) 1.49% 30SEP2019	40,000,000	5,212,867	0.14
HONG KONG (GOVT) 1.51% 24FEB2027	54,000,000	6,773,617	0.18
HONG KONG (GOVT) 1.84% 09DEC2024	73,000,000	9,476,970	0.25
HONG KONG (GOVT) 10GB2108 2.46% 4AUG2021	152,000,000	20,626,078	0.55
HONG KONG (GOVT) 10Y1806 3.56% 25JUN2018	67,000,000	8,971,408	0.24
HONG KONG (GOVT) 10Y2012 2.44% 7DEC2020	74,000,000	9,931,533	0.27
HONG KONG (GOVT) 10Y2106 2.31% 21JUN2021	73,000,000	9,753,857	0.26

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(11.07%) (續)			
HONG KONG GOVERNMENT 0.67% 21MAY2018	78,000,000	10,028,540	0.27
HONG KONG GOVERNMENT 1.94% 04DEC2023	40,000,000	5,240,759	0.14
HONG KONG(GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	19,000,000	2,400,236	0.07
HONG KONG(GOVT OF)10Y1906 2.64% 10JUN19	68,000,000	9,092,045	0.24
		412,911,546	11.07
印尼(7.25%)			
INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031	115,000,000,000	9,027,739	0.24
INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47	69,000,000,000	6,044,347	0.16
INDONESIA (REP OF) 10.25% 15JUL2022 FR43	38,000,000,000	3,287,588	0.09
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52	112,000,000,000	10,180,882	0.27
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50	54,000,000,000	4,967,962	0.13
INDONESIA (REP OF) 11% 15SEP2025 FR40	76,000,000,000	6,855,645	0.18
INDONESIA (REP OF) 11.5% 15SEP2019 FR36	53,000,000,000	4,454,318	0.12
INDONESIA (REP OF) 11.6% 15AUG2018 FR38	10,500,000,000	866,369	0.02
INDONESIA (REP OF) 11.75% 15AUG23 FR39	20,000,000,000	1,853,687	0.05
INDONESIA (REP OF) 12% 15SEP2026 FR37	14,000,000,000	1,355,748	0.04
INDONESIA (REP OF) 12.8% 15JUN2021 FR34	31,000,000,000	2,766,374	0.07
INDONESIA (REP OF) 12.9% 15JUN2022 FR35	26,000,000,000	2,389,905	0.06
INDONESIA (REP OF) 5.25% 15MAY2018	151,000,000,000	11,030,427	0.30
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042	37,000,000,000	2,179,989	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033	121,000,000,000	7,733,844	0.21
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2022 FR61	70,000,000,000	5,127,893	0.14
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59	78,000,000,000	5,541,443	0.15
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUL2021	194,100,000,000	15,354,926	0.41
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58	117,000,000,000	8,688,092	0.23
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036	220,000,000,000	16,646,225	0.45
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2024	432,000,000,000	33,656,678	0.90
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034	175,000,000,000	13,406,291	0.36
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15SEP2026 FR56	236,000,000,000	18,601,585	0.50
INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029	172,000,000,000	13,871,948	0.37
INDONESIA (REP OF) 9% 15SEP2018 FR48	15,000,000,000	1,174,532	0.03

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平價值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
印尼(7.25%) (續)			
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2023 FR46	44,000,000,000	3,701,371	0.10
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54	129,000,000,000	10,975,483	0.30
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57	36,000,000,000	3,015,845	0.08
INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45	20,000,000,000	1,724,691	0.05
INDONESIA GOVERNMENT 5.625% 15MAY2023	175,000,000,000	11,728,437	0.32
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028	30,000,000,000	1,928,578	0.05
INDONESIA GOVERNMENT 7.875% 15APR2019	195,000,000,000	14,842,553	0.40
INDONESIA GOVT 10% 15SEP2024 FR44	32,000,000,000	2,741,132	0.07
INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42	44,000,000,000	3,935,160	0.11
INDONESIA GOVT 11% 15NOV2020 SER FR31	104,000,000,000	8,713,025	0.23
		270,370,712	7.25
新加坡(15.62%)			
HOUSING & DEVELOPMENT 2.1% 03NOV2020	14,000,000	9,671,454	0.26
HOUSING & DEVELOPMENT 2.545% 04JUL2031	1,000,000	639,127	0.02
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.23% 30JAN2018	6,000,000	4,151,833	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.088% 30AUG2022	8,000,000	5,427,301	0.15
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.5% 29JAN2023	10,000,000	6,912,168	0.18
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.505% 27JUN2024	11,000,000	7,448,706	0.20
LAND TRANSPORT AUTHORITY 2.9% 19JUN2023	2,000,000	1,400,923	0.04
SINGAPORE (GOVT OF) 0.5% 01APR2018	58,500,000	40,139,845	1.08
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	23,500,000	15,798,396	0.42
SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 1JUN2021	48,300,000	34,075,863	0.91
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 1APR2017	13,700,000	9,555,699	0.26
SINGAPORE (GOVT OF) 2.5% 1JUN2019	57,600,000	40,839,462	1.09
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	36,500,000	25,550,193	0.68
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	56,000,000	40,361,142	1.08
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	38,000,000	26,996,157	0.72

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 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) 3% 01SEP2024	48,700,000	35,393,776	0.95
SINGAPORE (GOVT OF) 3.125% 01SEP2022	41,800,000	30,794,619	0.83
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	29,400,000	22,231,257	0.60
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	43,300,000	32,724,767	0.88
SINGAPORE (GOVT OF) 4% 1SEP2018	44,350,000	32,411,445	0.87
SINGAPORE (REP OF) 2% 01JUL2020	25,000,000	17,642,248	0.47
SINGAPORE GOV 1.625% 01OCT2019	43,900,000	30,518,798	0.82
SINGAPORE GOVERNMENT 1.375% 01OCT2017	12,500,000	8,689,090	0.23
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	14,000,000	9,066,975	0.24
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	29,500,000	20,709,631	0.55
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	22,000,000	15,753,665	0.42
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 1SEP2020	37,750,000	27,809,911	0.75
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025	22,700,000	15,639,249	0.42
SP POWERASSETS LTD 4.84% 22OCT2018	4,100,000	3,004,853	0.08
TEMASEK FINANCIAL I LTD 3.265% 19FEB2020	10,000,000	7,190,974	0.19
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050	5,750,000	4,401,638	0.12
		582,951,165	15.62
南韓(17.11%)			
(D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2020	17,000,000,000	14,275,830	0.38
(D) KOREA (REP OF) 2% 10SEP2020	26,000,000,000	21,819,360	0.59
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10MAR2024	22,000,000,000	20,199,882	0.54
(D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033	26,200,000,000	26,597,868	0.71
(D) KOREA TREASURY BOND 1.375% 10SEP2021	13,900,000,000	11,318,540	0.30
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10JUN2019	19,000,000,000	15,684,232	0.42
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036	5,000,000,000	3,720,812	0.10
(D) KOREA TREASURY BOND 1.625% 10JUN2018	56,000,000,000	46,415,981	1.24
(D) KOREA TREASURY BOND 1.75% 10DEC2018	25,000,000,000	20,764,869	0.56
(D) KOREA TREASURY BOND 1.875% 10JUN2026	31,000,000,000	25,211,800	0.68
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2021	30,000,000,000	25,168,277	0.67
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046	34,000,000,000	27,114,548	0.73
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10DEC2025	16,000,000,000	13,422,953	0.36

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

已上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
南韓(17.11%) (續)			
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10JUN2025	5,000,000,000	4,193,737	0.11
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035	21,000,000,000	18,737,069	0.50
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044	11,000,000,000	10,165,947	0.27
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10MAR2018	47,000,000,000	39,780,920	1.07
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2019	24,000,000,000	20,597,139	0.55
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042	25,000,000,000	24,011,487	0.64
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10MAR2023	19,000,000,000	16,820,396	0.45
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2024	10,000,000,000	8,897,445	0.24
(D) KOREA TREASURY BOND 3.25% 10SEP2018	23,000,000,000	19,743,780	0.53
(D) KOREA TREASURY BOND 3.375% 10SEP2023	16,000,000,000	14,524,021	0.39
(D) KOREA TREASURY BOND 3.75% 10JUN2022	14,000,000,000	12,707,412	0.34
(D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031	21,000,000,000	21,487,548	0.58
(D) KOREA TREASURY BOND 4.25% 10JUN2021	27,000,000,000	24,691,524	0.66
(D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030	12,000,000,000	13,054,806	0.35
(D) KOREA TREASURY BOND 5% 10JUN2020	23,000,000,000	21,145,713	0.57
(D) KOREA TREASURY BOND 5.25% 10MAR2027	6,000,000,000	6,470,318	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029	13,000,000,000	14,863,352	0.40
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028	9,000,000,000	10,073,858	0.27
(D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10MAR2026	11,000,000,000	12,031,821	0.32
(D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10SEP2018 1809	38,000,000,000	34,165,832	0.92
(D) KOREA WESTERN PWR 3.46% 12SEP2018	10,000,000,000	8,519,540	0.23
(D) KOREA (REPUBLIC OF) 2% 10DEC2017	12,000,000,000	9,986,935	0.27
		638,385,552	17.11
泰國(9.50%)			
BANK OF THAILAND BOND 1.49% 23FEB2018	270,000,000	7,569,900	0.20
BANK OF THAILAND BOND 1.55% 20JUL2018	180,000,000	5,051,418	0.13
BANK OF THAILAND BOND 2.2% 26JAN2018	60,000,000	1,701,590	0.05
BANK OF THAILAND BOND 2.66% 21JUL2017	170,000,000	4,831,197	0.13
THAILAND (GOVT OF) 1.875% 17JUN2022	100,000,000	2,742,196	0.07
THAILAND (GOVT OF) 2.8% 10OCT2017	260,000,000	7,374,177	0.20
THAILAND (GOVT OF) 3.25% 16JUN2017	36,500,000	1,028,523	0.03
THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036	400,000,000	11,440,813	0.31

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
已上市投資 (續)			
泰國(9.50%) (續)			
THAILAND (GOVT OF) 3.45% 8MAR2019	330,000,000	9,659,221	0.26
THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027	288,000,000	8,517,109	0.23
THAILAND (GOVT OF) 3.625% 16JUN2023	792,000,000	23,655,806	0.63
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021	794,500,000	23,796,601	0.64
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031	248,000,000	7,291,593	0.19
THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032	263,000,000	7,764,218	0.21
THAILAND (GOVT OF) 3.85% 12DEC2025	670,000,000	20,524,832	0.55
THAILAND (GOVT OF) 3.875% 13JUN2019	1,526,500,000	44,892,339	1.20
THAILAND (GOVT OF) 3.875% 07MAR2018	35,000,000	1,015,930	0.03
THAILAND (GOVT OF) 4.5% 9APR2024	89,000,000	2,828,624	0.08
THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044	983,000,000	33,543,364	0.90
THAILAND (GOVT OF) 4.75% 20DEC2024	160,000,000	5,161,830	0.14
THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061	281,000,000	10,108,941	0.27
THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029	694,000,000	23,183,856	0.62
THAILAND (GOVT OF) 5.125% 08NOV2022	51,000,000	1,651,487	0.04
THAILAND (GOVT OF) 5.375% 03DEC2019	129,000,000	3,980,141	0.11
THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13AUG2019	95,000,000	2,960,538	0.08
THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13MAR2023	150,000,000	5,000,628	0.13
THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028	164,000,000	5,823,788	0.16
THAILAND (GOVT OF) 6.15% 07JUL2026	150,000,000	5,564,525	0.15
THAILAND GOVERN BOND 2.125% 17DEC2026	70,000,000	1,868,562	0.05
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.55% 26JUN2020	965,000,000	27,544,962	0.74
THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066	99,000,000	2,968,235	0.08
THAILAND GOVT BOND 5.125% 13MAR2018	395,500,000	11,677,793	0.31
THAILAND GOVT BOND 5.625% 12JAN2019	296,000,000	9,133,324	0.24
THAILAND GOVT BOND 5.85% 31MAR2021 06-5	288,000,000	9,393,236	0.25
THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041	109,000,000	3,255,118	0.09
		354,506,415	9.50

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(0.62%)			
CHINA DEVELOPMENT BANK HK 3.2% 30MAR2017	50,000,000	6,477,388	0.18
MTR CORP (C.I.) 4.28% 6JUL2020 EMTN	35,000,000	4,838,176	0.13
MTR CORP (C.I.) 4.75% 11MAY2020	22,000,000	3,069,113	0.08
MTR CORP (C.I.) 4.9% 25JUN2018	3,000,000	412,029	0.01
URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.5% 13JUL2017	20,000,000	2,588,924	0.07
URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.65% 17JAN2020	45,000,000	5,721,492	0.15
URBAN RENEWAL AUTHORITY 1.75% 02AUG2019	1,000,000	128,246	0.00
		23,235,368	0.62
馬來西亞(10.97%)			
MALAYSIA (GOVT OF) 3.418% 15AUG2022	56,000,000	12,212,649	0.33
MALAYSIA (GOVT OF) 3.58% 28SEP2018	67,000,000	15,088,666	0.40
MALAYSIA (GOVT OF) 3.62% 30NOV2021	77,000,000	17,193,915	0.46
MALAYSIA (GOVT OF) 3.659% 15OCT2020	61,000,000	13,658,924	0.37
MALAYSIA (GOVT OF) 3.716% 23MAR2021	8,200,000	1,823,733	0.05
MALAYSIA (GOVT OF) 3.759% 15MAR2019	31,000,000	7,075,465	0.19
MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027	39,000,000	8,307,813	0.22
MALAYSIA (GOVT OF) 3.99% 15OCT2025	28,000,000	6,099,706	0.16
MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030	91,000,000	19,963,781	0.54
MALAYSIA (GOVT OF) 4.709% 15SEP2026	1,000,000	229,801	0.01
MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046	30,000,000	6,879,265	0.18
MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035	30,000,000	6,811,605	0.18
MALAYSIA (GOVT OF) 5.734% 30JUL2019	34,000,000	8,154,163	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 3.8% 17AUG2023	70,000,000	15,553,493	0.42
MALAYSIA GOVERNMENT 3.9% 30NOV2026	65,000,000	14,155,503	0.38
MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035	17,000,000	3,585,952	0.10
MALAYSIA GOVT 3.654% 31OCT2019	73,200,000	16,427,033	0.44
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.576% 15MAY2020	1,000,000	221,824	0.01
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.699% 15NOV2022	2,000,000	436,822	0.01
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.704% 30SEP2019	2,000,000	448,571	0.01
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.871% 08AUG2028	10,000,000	2,104,832	0.06
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 3.899% 15JUN2027	10,000,000	2,104,416	0.06
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.07% 30SEP2026	70,000,000	15,369,863	0.41

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(10.97%) (續)			
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.17% 30APR2021	19,000,000	4,284,713	0.11
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.284% 15JUN2020	14,000,000	3,166,324	0.09
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.295% 31OCT2018	20,000,000	4,539,615	0.12
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.39% 07JUL2023	30,000,000	6,935,004	0.19
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.444% 22MAY2024	8,500,000	1,912,197	0.05
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE 4.492% 30APR2020	7,420,000	1,699,214	0.05
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.314% 31OCT2017	18,420,000	4,135,710	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.48% 15MAR2023	43,500,000	9,394,219	0.25
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.492% 31MAR2020	96,000,000	21,450,027	0.58
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027	16,300,000	3,315,588	0.09
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.795% 30SEP2022	18,300,000	4,047,971	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.955% 15SEP2025	71,000,000	15,543,547	0.42
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.048% 30SEP2021	32,000,000	7,263,076	0.19
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032	15,000,000	3,129,013	0.08
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.16% 15JUL2021	91,000,000	20,963,824	0.56
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.181% 15JUL2024	35,200,000	7,933,845	0.21
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031	50,200,000	10,899,039	0.29
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.392% 15APR2026	29,000,000	6,499,474	0.17
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.26% 01MAR2018	52,000,000	11,693,123	0.31
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028	26,500,000	5,437,660	0.15
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033	39,000,000	7,788,326	0.21
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.889% 31JUL2020	28,500,000	6,491,562	0.17
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.24% 07FEB2018	6,000,000	1,371,409	0.04
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.837% 15JUL2025	17,670,000	4,144,591	0.11
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043	20,000,000	4,522,464	0.12
MALAYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028	19,000,000	4,515,600	0.12
MALAYSIAN GOVT 4.012% 15SEP2017 0210	9,000,000	2,042,875	0.05
MALAYSIAN GOVT 4.378% 29NOV2019	108,000,000	24,654,888	0.66
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 3.77% 06SEP2022	5,000,000	1,104,564	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.4% 30MAY2018	10,000,000	2,249,370	0.06
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.85% 27SEP2024	5,000,000	1,160,642	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029	5,000,000	1,161,564	0.03
		409,358,833	10.97

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市投資 (續)	於二零一六年 十二月三十一日 的持有量	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
菲律賓(5.65%)			
PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 06DEC2022	80,000,000	1,598,839	0.04
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.375% 20AUG2020	570,000,000	11,455,500	0.31
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 21APR2023	420,000,000	8,210,757	0.22
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.875% 22NOV2019	888,000,000	18,078,767	0.48
PHILIPPINE (GOVT OF) 5.875% 31JAN2018	25,000,000	528,524	0.01
PHILIPPINE (GOVT OF) 7.875% 19FEB2019	369,000,000	8,194,968	0.22
PHILIPPINE (REP OF) 2.125% 23MAY2018	710,000,000	14,156,423	0.38
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625% 09SEP2025	460,000,000	8,796,912	0.24
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040	450,000,000	8,786,709	0.24
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 20MAR2021	300,000,000	6,009,344	0.16
PHILIPPINE (GOVT OF) 4.125% 20AUG2024	345,000,000	6,911,097	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 10.25% 19JAN2026	77,000,000	2,148,343	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 18.25% 29NOV2025	50,000,000	1,845,261	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033	415,000,000	7,464,196	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 13SEP2022	113,000,000	2,358,819	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 02AUG2022	90,000,000	1,899,208	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 5% 18AUG2018 7-51	237,000,000	4,964,999	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037	50,000,000	1,120,876	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 24NOV2021	120,000,000	2,575,504	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 5.875% 16DEC2020	45,000,000	960,183	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 6.375% 19JAN2022	105,000,000	2,352,289	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 6.5% 28APR2021	170,000,000	3,737,258	0.10
PHILIPPINES (REP OF) 7.75% 18FEB2020	50,000,000	1,133,303	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	1,846,174,950	48,989,151	1.31
PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035	110,000,000	2,985,323	0.08
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035	656,902,627	17,807,945	0.48
PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032	100,000,000	2,724,069	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027	54,000,000	1,413,692	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030	180,000,000	4,850,877	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034	113,000,000	3,323,983	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031	50,000,000	1,439,436	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028	66,000,000	1,819,190	0.05
		210,641,745	5.65

沛富基金

二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
報價投資總額	<u>3,702,315,913</u>	<u>99.23</u>
總投資	<u>3,702,315,913</u>	<u>99.23</u>
總投資，以成本計算	<u>3,982,600,593</u>	

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 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	944,551,771	25.32
AA	1,432,825,442	38.40
A	403,682,693	10.82
BBB	545,994,055	14.63
BB	270,370,712	7.25
無評級	104,891,240	2.81
	<u>3,702,315,913</u>	<u>99.23</u>
投資組合		
(b) 按資產類別		
債券	3,695,838,525	99.05
貨幣市場工具	6,477,388	0.18
	<u>3,702,315,913</u>	<u>99.23</u>
(c) 按行業		
金融	141,755,234	3.80
政府部門	3,535,040,828	94.75
工業	13,995,458	0.37
公用事業	11,524,393	0.31
	<u>3,702,315,913</u>	<u>99.23</u>

沛富基金
二零一六年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)

十大持股量

	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值 美元	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值 的百分比 (%)
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	48,989,151	1.31
(D) KOREA TREASURY BOND 1.625% 10JUN2018	46,415,981	1.24
THAILAND (GOVT OF) 3.875% 13JUN2019	44,892,339	1.20
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	44,182,363	1.18
HONG KONG (GOVT OF) 2.93% 13JAN2020	43,549,887	1.17
SINGAPORE (GOVT OF) 2.5% 1JUN2019	40,839,462	1.09
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	40,361,142	1.08
SINGAPORE (GOVT OF) 0.5% 01APR2018	40,139,845	1.08
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10MAR2018	39,780,920	1.07
CHINA GOVT BOND 2.58% 14APR2021 (INTERBANK)	35,754,991	0.96
	424,906,081	11.38

組合持股量變動報表

自二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間(未經審核)

	於二零一六年 十二月三十一日 佔總資產淨值的 百分比 (%)	於二零一六年 六月三十日 佔總資產淨值的 百分比 (%)
報價投資		
債券		
中國	21.44	21.02
香港	11.69	14.57
印尼	7.25	6.78
馬來西亞	10.97	10.88
菲律賓	5.65	5.28
新加坡	15.62	15.15
南韓	17.11	17.08
泰國	9.50	9.12
	<u>99.23</u>	<u>99.88</u>
報價投資總額	99.23	99.88

相關指數成份股披露

於二零一六年十二月三十一日

基金的相關指數為Markit iBoxx ABF泛亞洲指數，其於二零一六年十二月三十一日並無任何佔指數10%以上的成份股。

於二零一六年七月一日至二零一六年十二月三十一日止期間內，Markit iBoxx ABF泛亞洲指數下跌6.10%，而基金每單位資產淨值則下跌6.37%。

沛富基金

二零一六年中期業績報告

行政及管理層

經理人的董事

Mr. Lochiel Cameron Crafter

Mr. James Keith MacNevin

張漢榮先生

Mr. Kheng Siang Ng

(於二零一六年七月四日

辭任張漢榮先生的替代董事一職)

Mr. Kevin David Anderson

Ms. June Wong

(於二零一六年十一月一日獲委任)

監察委員會成員

Dr. Philip Lowe

(於二零一六年十二月二日辭任)

Dr. Guy Debelle

(於二零一六年十二月五日獲委任)

Mr. Eiji Maeda

Mr. Mathee Supapongse

Mr. Eddie Yue

Mr. Huang Guobo

(於二零一六年十一月二十二日辭任)

Dr. Yong Yin

(於二零一六年十一月二十二日獲委任)

Mr. Grant Spencer

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

Mr. Erwin Rijanto

Dr. Sukhdave Singh

(於二零一七年一月十六日辭任)

Mr. Abdul Rasheed Ghaffour

(於二零一七年一月十六日獲委任)

Ms. Jacqueline Loh

Dr. Young Kyung Suh

(於二零一六年十二月二日辭任)

Mr. Myun-Shik Yoon

(於二零一六年十二月五日獲委任)

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