

沛富基金

二零二一年年報

二零二零年七月一日至二零二一年六月三十日

目錄

頁次

1	經理投資報告
4	經理人聲明
5	信託人報告
6	致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告
11	資產淨值報表
12	綜合收入報表
13	基金單位持有人應佔資產淨值變動報表
14	現金流量表
16	財務報表附註
54	投資組合(未經審核)
69	投資組合變動報表(未經審核)
70	金融衍生工具產生的風險資料(未經審核)
71	證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)
91	表現記錄(未經審核)
92	行政及管理層

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 GmbH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在二零二零年度全年亞洲指數回顧(2020 Asian Annual Index Review)中計算二零二零年iBoxx ABF指數中八個市場的比重，新比重於二零二零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	25.00
香港	8.31	8.52
印尼	7.89	7.85
馬來西亞	11.53	11.41
菲律賓	6.60	5.99
新加坡	15.68	15.71
南韓	15.32	15.75
泰國	9.67	9.77

* 資料來源：Markit、道富環球投資管理(截至二零二一年六月三十日)。

上表所示現有比重為截至二零二一年六月三十日的數字。詳情請瀏覽www.ihsmarkit.com。

經理投資報告 (續)

表現概要

截至30.06.2021止期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立後 年度化 ^(a)
沛富基金 ^(b)	1.69%	-3.24%	3.80%	5.20%	3.10%	2.60%	4.36%
Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數 ^(c)	1.82%	-3.00%	4.38%	5.75%	3.64%	3.13%	4.96%

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、基金開支或基金的交易成本。

投資組合及市場回顧

自成立以來，與4.96%之指數回報比較，基金年度化之總回報（包括股息）為4.36%（經扣除費用）。當中的差額為-0.60%（四捨五入後），其中-0.51%之金額主要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-0.09%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4.96%。有關表現乃受債券市場反彈（佔回報之3.59%）及亞洲貨幣匯率之變動（佔回報之1.37%）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，基金之總資產淨值上升至37.39億美元，增幅為2.9%。以發行在外之基金單位計算，基金於十二個月期間增加1.2%，年末時仍然發行在外之基金單位數目為30,666,004個基金單位。於截至二零二一年六月三十日止年度內，基金單位認購扣除贖回(包括股息再投資)後之基金單位數目合共為351,390個基金單位。

金融衍生工具的風險

於二零二一年六月三十日，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) 沒有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

於截至二零二一年六月三十日止年度內，基金並無參與任何其他單位信託基金、互惠基金或集體投資計劃的買賣。於截至二零二一年六月三十日止年度內，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。

經理人聲明

經理人責任

根據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」）及於二零零五年六月二十一日訂立的信託契約（「信託契約」，經修訂）規定，沛富基金（「基金」）經理人須於每個會計年度編製財務報表，以真實及公平地顯示基金於年終時的財務狀況及截至該日止年度所進行的交易。就該等財務報表而言，經理人在獲服務供應商滙豐機構信託服務（新加坡）有限公司協助下必須：

- 挑選合適的會計政策，然後加以貫徹應用；
- 作出審慎合理的判斷和估計；及
- 按基金將繼續營運（除非不適宜繼續營運）的基準而編製或安排編製財務報表。

經理人亦須按信託契約管理基金，以及採取合理行動以防止及偵查欺詐及其他違規情況。

基金經理人認為，編製第11至53頁附載的財務報表（包括資產淨值報表、綜合收入報表、基金單位持有人應佔資產淨值變動報表、現金流量表及財務報表附註），旨在真實及公平地呈列基金於二零二一年六月三十日的財務狀況及截至該日止財政年度的財務交易，且該等報表已根據國際財務報告準則妥為編製。於本聲明日期，基金經理人有合理理由相信，基金將有能力應付其到期的財務責任。

代表經理人

道富環球投資管理新加坡有限公司
二零二一年九月二十三日

信託人報告

沛富基金（「基金」）信託人必須：

- 確保基金於各重大方面按照信託契約管理，以及基金的投資及借貸權力符合有關規定；
- 確保存有足夠的會計及其他記錄；
- 保障基金的財產及其附帶權利；及
- 於每個會計年度，倘若經理人並無根據信託契約管理基金，向基金單位持有人匯報。

信託人有責任代表基金單位持有人以信託方式保管並持有基金資產。根據新加坡法例第289章《證券及期貨法》、其附屬法例及集體投資計劃守則（統稱為「法例及規例」），信託人須於每一個會計年度監察經理人所進行的活動，並於該年度的年報向基金單位持有人報告，經理人有否違反詳列於信託契約內的投資與借貸權限，而該報告須載有法例及規例與國際財務報告準則訂明須披露的事項。

據信託人所知，經理人於本財務報表涵蓋的報告年度內在各重大方面已根據該等信託契約、法例及規例，以及根據信託契約條文的其他規定於投資及借貸的權限內管理基金。

吾等謹此確認，吾等認為基金經理人於截至二零二一年六月三十日止年度，乃在所有重大方面按於二零零五年六月二十一日訂立的信託契約（經修訂）條文管理基金。

代表信託人

滙豐機構信託服務（新加坡）有限公司
二零二一年九月二十三日

致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告

財務報表的審計報告

我們的意見

我們認為，隨附之沛富基金（「基金」）財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）妥為編製，以真實及公平地反映基金於二零二一年六月三十日的財務狀況，以及基金截至該日止財政年度的財務表現、基金單位持有人應佔資產淨值變動及現金流量。

我們已審計的內容

基金的財務報表包括：

- 於二零二一年六月三十日的資產淨值報表；
- 截至二零二一年六月三十日止年度的綜合收入報表；
- 截至二零二一年六月三十日止年度的基金單位持有人應佔資產淨值變動報表；
- 截至二零二一年六月三十日止年度的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

意見的基礎

我們已根據國際審計準則（「國際審計準則」）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」一節作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據會計與企業管理局的「註冊會計師及會計主體道德操守與職業守則」（「會計與企業管理局守則」）以及我們於新加坡審核財務報表相關的道德要求，我們獨立於基金，並已按照此等要求及會計與企業管理局守則履行其他專業道德責任。

我們的審計方法

在設計審計方法時，我們釐定重要性及評估隨附財務報表包含重大錯誤陳述的風險。我們特別考慮管理層作出主觀判斷的情況，例如特別考慮涉及作出假設及考慮本質上難以確定的未來事件的重大會計估計。一如我們所有審計中，我們亦關注管理層凌駕內部控制的風險，包括考慮是否有證據顯示存在偏見從而導致因欺詐引起重大錯誤陳述的風險。

致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告 (續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對截至二零二一年六月三十日止財政年度財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與投資的存在及估值有關。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>投資的存在及估值</p> <p>於二零二一年六月三十日，基金投資主要包括呈列於資產淨值報表內價值為3,745,325,374美元的債務證券。</p> <p>投資的存在及估值為審計的重點，原因是投資構成於二零二一年六月三十日基金資產淨值的主要部分。</p>	<p>我們的工作包括評估行政管理人（「服務機構」）對投資的存在及估值的重點控制，其中包括下列範圍：</p> <ol style="list-style-type: none">1. 我們通過獲取服務機構提供的最新服務機構內部控制目標及相關控制，了解報告中列載服務機構已實施的控制，以及獨立服務核數師就該等控制的設計及操作有效性出具的核證報告。2. 就與我們審計基金有關的範圍內，我們已評估獨立服務核數師對控制的設計及操作有效性進行的測試、所得的測試結果以及達成的意見。 <p>我們亦以樣本為基礎進行以下測試：</p> <ol style="list-style-type: none">1. 我們通過向託管人取得直接確認，以測試投資的存在，並將基金投資持有數量與該確認進行核對。2. 我們通過將基金用於估值的價格與於二零二一年六月三十日外部定價來源進行比較，以核對基金投資的估值。 <p>上述測試中並無發現任何重大異常情況。</p>

致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告 (續)

其他資料

經理人及信託人(「管理層」)須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有章節，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

管理層對財務報表須承擔的責任

基金管理層須負責根據國際財務報告準則編製真實和公允的財務報表，以及設計和維持足以提供合理保證資產獲保障以防止未授權使用或出售的虧損的內部會計控制系統；以及交易已適當授權並且已按需要記錄，以編製真實和公允的財務報表及維持資產的問責性。

在編製財務報表時，管理層負責評估基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將基金清盤或停止基金的經營，或別無其他實際的替代方案。

管理層的職責為監督基金財務報告流程。

此外，基金管理層須確保財務報表乃根據於二零零五年六月二十一日訂立的信託契約(經修訂)(「信託契約」)的相關披露條文，以及香港證券及期貨事務監察委員會制訂的單位信託及互惠基金守則(「證監會守則」)附錄E所述的相關披露規定適當地編製。

致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們須評估基金的財務報表是否已在所有重大方面根據信託契約的相關披露條文及證監會守則附錄E的相關披露規定適當地編製。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

我們與管理層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

致沛富基金單位持有人的獨立核數師報告 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

我們還向管理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與管理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中告知某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

根據信託契約之相關披露條文及證監會守則附錄E的相關披露條文而就有關事宜所作之報告

我們認為，財務報表已在所有重大方面根據信託契約之相關披露條文及證監會守則附錄E的相關披露條文妥為編製。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Lim Kheng Wah。

PricewaterhouseCoopers LLP

註冊會計師及特許會計師

新加坡，二零二一年九月二十三日

資產淨值報表

於二零二一年六月三十日

	附註	30.06.2021 美元	30.06.2020 美元
資產			
流動資產			
投資	8(f), 10(b) 及(c)	3,745,325,374	3,631,886,293
應收經紀賬款		36,614,428	59,839,372
其他應收款項		118,973	22,809
銀行現金	8(e)	<u>29,247,055</u>	<u>8,828,282</u>
總資產		<u><u>3,811,305,830</u></u>	<u><u>3,700,576,756</u></u>
負債			
流動負債			
贖回單位應付款項		32,939,703	–
應付經紀賬款		30,596,646	58,639,086
應付審計費用		62,630	65,163
應付信託人費用	8(d)	155,835	158,657
應付管理費	8(c)	1,036,114	675,608
應付指數特許權費	9(a)	208,472	208,473
其他應付款項		<u>7,104,935</u>	<u>6,649,248</u>
負債 (基金單位持有人應佔資產淨值除外)		<u><u>72,104,335</u></u>	<u><u>66,396,235</u></u>
基金單位持有人應佔資產淨值	3	<u><u>3,739,201,495</u></u>	<u><u>3,634,180,521</u></u>

匯豐機構信託服務(新加坡)有限公司

道富環球投資管理新加坡有限公司

沛富基金

二零二一年年報

綜合收入報表

截至二零二一年六月三十日止年度

		截至 30.06.2021 止年度 美元	截至 30.06.2020 止年度 美元
收入			
銀行存款利息收入	8(e)	13,631	58,703
投資淨收益	6	155,332,293	195,219,332
外匯虧損淨額		(666,590)	(1,636,139)
證券借貸收入	5, 8(g)	295,972	216,370
其他收入	5	2,432	248,186
		<u>154,977,738</u>	<u>194,106,452</u>
總投資收入			
		<u>154,977,738</u>	<u>194,106,452</u>
開支			
管理費	8(c)	4,297,391	4,203,379
信託人費用	8(d)	1,888,113	1,834,195
指數特許權費	9(a)	349,999	352,876
出版及印刷開支	8(i)	20,475	44,852
審計費		72,307	72,901
服務代理費用	9(b)	13,021	14,373
資產託管費及銀行手續費	8(i)	1,291	2,741
交易手續費	8(i)	11,975	14,970
法律及專業費用	8(i)	239,302	329,692
年度保險費		32,368	29,425
其他經營開支	8(i)	13,276	13,376
		<u>6,939,518</u>	<u>6,912,780</u>
總經營開支			
		<u>6,939,518</u>	<u>6,912,780</u>
經營溢利		<u>148,038,220</u>	<u>187,193,672</u>
融資成本			
分派予基金單位持有人	12	(76,308,442)	(95,672,992)
利息開支	8(e)	(8,392)	(15,564)
		<u>(76,316,834)</u>	<u>(95,688,556)</u>
分派後及除稅前溢利		71,721,386	91,505,116
稅項	7	(10,082,237)	(8,978,949)
		<u>61,639,149</u>	<u>82,526,167</u>
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>61,639,149</u>	<u>82,526,167</u>

第16至53頁的附註構成本財務報表一部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表

截至二零二一年六月三十日止年度

	截至 30.06.2021 止年度 美元	截至 30.06.2020 止年度 美元
年初結餘	<u>3,634,180,521</u>	<u>3,706,932,424</u>
發行基金單位	103,711,991	132,497,438
贖回基金單位	<u>(60,330,166)</u>	<u>(287,775,508)</u>
發行／(贖回)基金單位淨額	43,381,825	(155,278,070)
基金單位持有人應佔的資產淨值增加	<u>61,639,149</u>	<u>82,526,167</u>
年終結餘	<u><u>3,739,201,495</u></u>	<u><u>3,634,180,521</u></u>

已發行基金單位數目

	截至 30.06.2021 止年度 基金單位	截至 30.06.2020 止年度 基金單位
年初已發行的基金單位	30,314,614	31,635,774
發行的基金單位	841,390	1,128,840
贖回的基金單位	<u>(490,000)</u>	<u>(2,450,000)</u>
年終已發行的基金單位	<u><u>30,666,004</u></u>	<u><u>30,314,614</u></u>

第16至53頁的附註構成本財務報表一部分。

現金流量表

截至二零二一年六月三十日止年度

	截至 30.06.2021 止年度 美元	截至 30.06.2020 止年度 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：	61,639,149	82,526,167
銀行存款利息收入	(13,631)	(58,703)
利息開支	8,392	15,564
分派予基金單位持有人	76,308,442	95,672,992
稅項	10,082,237	8,978,949
外匯重估虧損	120,688	1,830,207
營運資金變動前的經營溢利	148,145,277	188,965,176
投資的淨(增加)/減少額	(113,439,081)	71,228,743
應收經紀賬款的淨減少/(增加)額	23,224,944	(12,880,964)
其他應收款項淨增加額	(96,164)	(15,622)
應付經紀賬款的淨(減少)/增加額	(28,042,440)	8,637,756
應付賬款及應計開支的淨(增加)/減少額	207,759	(197,320)
營運所產生現金	30,000,295	255,737,769
已收銀行存款利息收入	13,631	58,703
已付稅項	(9,479,159)	(8,806,418)
營運活動所產生淨現金	20,534,767	246,990,054
融資活動的現金流		
分派予基金單位持有人	(76,308,442)	(95,672,992)
已付利息開支	(8,392)	(15,564)
發行基金單位	103,711,991	136,012,040
贖回基金單位	(27,390,463)	(288,942,833)
融資活動所產生/(所用)的淨現金	4,694	(248,619,349)
現金及現金等價物的淨增加/(減少)額	20,539,461	(1,629,295)
貨幣匯兌的影響	(120,688)	(1,830,207)
年初現金及現金等價物	8,828,282	12,287,784
年終現金及現金等價物	29,247,055	8,828,282
現金及現金等價物的結餘分析：		
銀行現金	29,247,055	8,828,282

現金流量表(續)

截至二零二一年六月三十日止年度

融資活動所產生負債之對賬

	截至 30.06.2021 止年度 美元	截至 30.06.2020 止年度 美元
於七月一日	-	1,167,325
融資現金流的變動		
已付贖回基金	(27,390,463)	(288,942,833)
其他變動		
贖回基金單位	60,330,166	287,775,508
於六月三十日	<u>32,939,703</u>	<u>-</u>

財務報表附註

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、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及於二零二零年八月十七日訂立的第六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 GmbH（「**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。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要

編製本財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策已於呈報的所有年度貫徹採用。

(a) 編製基準

基金的財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。本財務報表已按歷史成本價例法編製，並已就透過損益以公平值列賬的金融資產及金融負債(包括衍生金融工具)重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計。其亦要求經理人在應用基金會計政策的過程中行使其判斷。需較高程度的判斷或複雜性的事項，或假設及估計對財務報表很重要的事項，均披露於附註4。

於二零二零年七月一日生效的準則及現有準則的修訂

概無於二零二零年七月一日開始年度期間生效的準則、準則的修訂或詮釋會對基金的財務報表造成重大影響。

於二零二零年七月一日後生效且未獲提早採納的新準則、修訂及詮釋

若干新訂準則、準則修訂及詮釋乃於二零二零年七月一日之後開始的年度期間生效，且在編製此等財務報表時並無提前採用。預期此等新訂準則、準則修訂或詮釋均不會對基金的財務報表產生重大影響。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

(b) 投資

分類

資產

基金根據基金管理此等金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特點對其投資進行分類。金融資產的組合按公平值基準進行管理及評估業績。基金重點關注公平值資料，並利用該等資料評估資產的表現並做出決策。基金債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，然而，該等證券並非為收取合約現金流量而持有，亦並非同時為收取合約現金流量和出售而持有的。收取合約現金流量只是實現基金業務模式目標附帶而生。因此，所有投資均按公平值計入損益計量。

因此，基金的所有投資組合分類為透過損益按公平值列賬的金融資產。

確認、終止確認及計量

購買或出售投資乃以交易當日(基金決定購買或售出投資的日期)為基準入賬。投資最初按公平值予以確認(不包括於產生期間列作支出的交易成本)，其後會按公平值重新估計。投資的已變現及未變現收益及虧損於產生年度計入綜合收入報表中。倘取得投資現金流量的權利已到期，或基金已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，則取消確認投資。

經初始確認後，按公平值計入損益的所有金融資產及金融負債以公平值計量。因「按公平值計入損益的金融資產或金融負債」類別的公平值變化而產生的收益或虧損，在其產生期間於綜合收入報表中的投資淨收益／(虧損)呈列。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

預計公平值

公平值即計量日時，由市場參與者在有秩序的交易中，因出售資產而收取，或因轉讓負債而支付的價格。在活躍市場中買賣的金融資產及負債的公平值，以報告日交易結束時的市場報價為基礎。

於證券交易所上市或買賣的投資，乃按所報買入價格而釐定公平值。並非於證券交易所上市的投資則以經紀所報價格作估值。投資按所報買入價格(包括應計利息)而釐定公平值。

公平值層級各級之間的轉讓

公平值層級各級之間的轉讓被視為於報告期間開始之時發生。

(c) 收入

銀行存款的利息收入按時間比例以實際利率法入賬。投資的利息收入乃於綜合收入報表中作為收益／虧損淨額的一部分入賬。證券借貸收入及其他收入則按累計基準於綜合收入報表入賬。

(d) 開支

開支則按累計基準於綜合收入報表內入賬。

(e) 稅項

由於基金已根據香港《證券及期貨條例》第104條被認為集體投資計劃，因此根據香港《稅務條例》第26A(1A)條獲豁免繳納利得稅，故此並無就香港利得稅作出撥備。

除非根據相關稅務條約獲減少或豁免，否則基金可能須按源自中國的資本收益及利息收入繳付中國預扣所得稅。預扣稅已於綜合收入報表另行披露。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

(f) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金及原到期日為三個月或以下的活期存款。

(g) 應收及應付經紀賬款

應收及應付經紀賬款分別指於資產淨值報表日期已訂約但尚未結清或交付的已出售證券的應收賬款及已購入證券的應付賬款。應收經紀賬款乃持作收回用途。

該等金額初次按公平值確認，其後使用攤銷成本計算。在各報告日，如果信貸風險自初始確認後大幅增加，則基金應計量應收經紀賬款的虧損撥備，其金額相當於全期的預期信貸虧損。如果於報告日期信貸風險自初始確認後並無大幅增加，則基金應按相當於12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。經紀遭遇重大財政困難、經紀將可能破產或進行財務重組，以及無法如期付款，均顯示應收經紀賬款須進行虧損撥備。如果信貸風險增加至須要作出信貸減值的程度，則將根據經虧損撥備調整後的總賬面金額，計算利息收入。就計算財務報表中的列賬，逾期超過30天的合約付款介定為信貸風險顯著增加，以及逾期超過90天的合約付款視為信貸減值。經理人已採取措施監控信貸風險的承擔和增加。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

(h) 證券借貸

證券借貸計入基金投資組合內，因基金享有固定收入證券借貸的利息收入，並保留絕大部分風險與回報。基金接獲的相關證券借貸收入計入綜合收入報表的證券借貸收入內。

因證券借貸而收取的抵押品一般由固定收入證券抵押品組成。已收固定收入證券抵押品被視作表外交易及因此不計入資產淨值報表內，因基金不享有固定收入證券抵押品的利息收入及並無保留大部分風險與回報。來自固定收入證券抵押品的已收利息乃支付予向基金提供抵押品的對手方。

(i) 外幣匯兌

功能及呈列貨幣

基金之認購及贖回基金單位以美元(「美元」)列值。基金表現以基金的功能及呈列貨幣美元計量及呈報予投資者。

交易及結餘

外幣交易按交易當日的通行匯率兌換為功能貨幣。外幣資產及負債按於年終當日的現行匯率兌換為功能貨幣。

換算產生的外匯收益及虧損計入綜合收入報表。

與現金及現金等價物有關的外匯收益及虧損在綜合收入報表中的「外匯收益／(虧損)淨額」內列賬。

財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

(j) 可贖回基金單位

基金發行可贖回基金單位，可按基金單位持有人的選擇贖回並分類為金融負債。可贖回基金單位可根據基金的資產淨值以現金按比例贖回基金。基金假設持有人於贖回日行使權利贖回基金單位以釐定贖回金額，並以此作為可贖回基金單位的賬面價值。

可贖回基金單位可按基金單位持有人的選擇而發行或贖回，其價格按發行或贖回時基金的每單位資產淨值計算。基金單位資產淨值是將基金單位持有人的應佔資產淨值除以已發行可贖回基金單位總額計算。

(k) 分部資料

營運分部按與主要營運決策者所用的內部呈報一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的經理人已被確認為作出策略決定的主要營運決策者。

(l) 分派

建議對基金單位持有人作出的分派，乃於有關分派獲正式批准時在綜合收入報表內確認。可贖回基金單位的分派在綜合收入報表內確認為一項融資成本。

(m) 列報及比較資料的變動

當財務報表內的列報及分類項目修訂時，比較數額已作更新，以符合本年度的列報或分類方式。

財務報表附註(續)

3. 基金單位持有人應佔資產淨值及已發行基金單位數目

基金單位持有人應佔資產淨值

基金的資本以基金所含基金單位表示，在資產淨值報表中列作基金單位持有人應佔資產淨值。根據基金的信託契約，可贖回基金單位一般只能以10,000個單位（於二零一三年六月二十日生效）或其完整倍數發行及贖回。年內基金單位的認購及贖回情況乃於基金單位持有人應佔資產淨值變動報表中呈列。為達致投資目標，基金竭力根據既定投資政策對其資本進行投資，同時保持足夠的流動資金以滿足贖回要求。

基金單位持有人應佔資產淨值指資產淨值報表中的負債。倘基金單位持有人行使贖回基金中基金單位的權利，則於資產淨值報表內以應付贖回金額列賬。

已發行基金單位數目

	30.06.2021 基金單位	30.06.2020 基金單位
年初已發行的基金單位	30,314,614	31,635,774
發行的基金單位	841,390	1,128,840
贖回的基金單位	(490,000)	(2,450,000)
年終已發行的基金單位	<u>30,666,004</u>	<u>30,314,614</u>
	二零二一年 美元	二零二零年 美元
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,739,201,495</u>	<u>3,634,180,521</u>
基金單位持有人應佔資產淨值(每單位)	<u>121.93</u>	<u>119.88</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>1,219,331</u>	<u>1,198,821</u>

財務報表附註(續)

4. 關鍵會計估計及假設

經理人就未來作出估計及假設。因此，所作出的會計估計由於屬估計性質，故很少會與實際結果相同。經理人會持續評估估計，並以過往經驗及其他因素作為估計的依據，包括預期在有關情況下被視為合理的未來事件。

經理人認為，於本財政年度，基金並無關鍵會計估計及假設。

5. 證券借貸收入及其他收入

證券借貸收入按日計算，以借貸證券收市值乘以議定貸款費率釐定。

綜合收入報表中的「其他收入」主要包括基金收取的交易費。

基金有權就每次認購基金單位或贖回基金單位的申請，向認可參與者收取1,000港元(約128美元)的交易費以及0.23%的新增單位攤薄費及0.29%(二零二零年四月八日前：0.125%)的贖回單位攤薄費。

6. 投資淨收益

	二零二一年 美元	二零二零年 美元
投資未變現價值收益／虧損變動	35,531,163	104,324,399
出售投資時實現的收益	<u>119,801,130</u>	<u>90,894,933</u>
	<u>155,332,293</u>	<u>195,219,332</u>

財務報表附註(續)

7. 稅項

香港稅項

由於基金已根據香港《證券及期貨條例》第104條被認為集體投資計劃，因此根據香港《稅務條例》第26A(1A)條獲豁免繳納利得稅，故此並無就香港利得稅作出撥備。

新加坡稅項

基金亦為新加坡指定基金單位信託，故根據《新加坡所得稅法》(第134章)第35(12)及(12A)條，以下收入可獲豁免繳付稅項：

- (a) 源自新加坡或任何地方因出售證券所得的收益或利潤；
- (b) 利息(按照《新加坡所得稅法》第45條已扣稅的利息除外)；
- (c) 源自新加坡境外地方及於新加坡收取的股息；
- (d) 源自外匯交易、期貨合約交易、利率或貨幣的遠期、掉期或期權合約交易，以及與任何金融指數證券有關的遠期、掉期或期權合約之所得收益或利潤；及
- (e) 在新加坡國內收取，源自新加坡以外的外國單位信託的分派。

除非另外獲豁免繳稅，否則不屬於以上特定收入列表的任何收入或收益(即非特定收入)一般將須按現行企業稅率繳稅。

財務報表附註(續)

7. 稅項(續)

中華人民共和國稅項

基金投資於中華人民共和國(「中國」)的債務證券，因此須就(a)出售債務證券所得的資本收益繳付預扣所得稅、(b)來自債務證券的利息收入繳付預扣所得稅及(c)來自債務證券的資本收益及利息收入繳付增值稅。

(a) 中國債務證券資本收益的預扣所得稅

根據中國企業所得稅法(「中國企業所得稅法」)的一般稅務規定，實際管理機構、場所或營業地點不在中國境內而非中國居民須就出售證券所得的資本收益繳付10%的中國預扣所得稅(「預扣所得稅」)，惟根據現行中國稅務法例及規例或相關稅務條約獲豁免或寬減除外。

基金投資於中國銀行間債券市場的人民幣計值債券(「人民幣債券」)。根據現行中國稅務法規，並無特定規則或規定規管境外機構投資者出售人民幣債券的稅務。根據企業所得稅法的一般徵稅條文規定，除非根據相關稅務條約獲減少或豁免，否則基金可能須按源自中國的資本收益按10%稅率繳付中國預扣所得稅。根據中國國家稅務總局(「國稅局」)及中國當地稅務機關目前口頭詮釋，有關機關認為境外機構投資者出售中國債務證券所得的資本收益不應視作源自中國的收入，因此毋須繳付中國預扣所得稅。然而，中國稅務機關並無發出任何書面稅務法規確有關詮釋。實際上，中國稅務機關一直未有嚴格執行向非中國稅務居民企業徵收來自買賣債務證券所得資本收益的中國預扣所得稅。

經理人已評估該風險的可能性，並認為不存在重大稅務風險，此乃由於自基金開始運作以來有關中國稅務機關未曾要求基金繳付該稅項。因此，於財務報表中並無就該收益的相關稅項作出撥備。

然而，中國稅務機關或會更改其目前詮釋，或發出澄清債券買賣收益的稅務待遇的明確規定。經理人持續監察有關狀況，並將於認為有足夠理由時作出適當調整。

財務報表附註(續)

7. 稅項(續)

中華人民共和國稅項(續)

(b) 就中國債務證券的利息收入繳付預扣所得稅

非中國居民將須就債務證券所產生的利息收入繳付10%的預扣所得稅。根據中國企業所得稅法，中國債務證券發行人須就該等外國債務證券持有人的利息收入預扣10%的中國預扣所得稅。然而，由國務院財務部發行的政府債券及／或獲國務院批准的地方政府債券所產生的利息收入，根據中國企業所得稅法獲豁免中國預扣所得稅。

於二零一八年十一月七日，財政部及國稅局聯合發佈財稅[2018]108號文(「108號文」)，該108號文規定境外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付預扣稅及增值稅(「增值稅」)。經理人持續監察有關狀況，並將於必要時作出適當調整。

根據日期為二零二零年二月二十八日的致基金單位持有人函件，經理人及信託人已決定更改基金撥備政策，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及增值稅撥備。經理人將保留就二零一八年十一月七日前所收取的債券利息收入作出的中國預扣稅撥備，直至相關條例的最新發展及詮釋公佈為止。

於二零二一年六月三十日，就截至二零一八年十一月六日中國非官方債券利息收入作出10%的預扣所得稅撥備為4,227,636美元(相等於人民幣27,285,160元)(二零二零年：3,845,812美元，相當於人民幣27,285,160元)。撥備變動來自換算產生的匯兌差額。該金額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。

於截至二零二零年六月三十日年度，由於更改中國預扣稅撥備政策，基金已撥回於二零一八年十一月七日至二零一九年十二月三十一日期間的預扣所得稅撥備802,784美元。

財務報表附註(續)

7. 稅項(續)

中華人民共和國稅項(續)

(c) 就中國債務證券的資本收益及利息收入繳付增值稅

根據財稅[2016] 36號通知(「**第36號通知**」)，須就該等有價證券之銷售價格與購入價格兩者之間的差額徵收6%增值稅，自二零一六年五月一日起生效。此外，如增值稅適用，也須就增值稅債務繳付地方附加稅，包括城市維護建設稅(現時稅率介乎1%至7%)、教育附加費(現時稅率為3%)及地方教育附加費(現時稅率為2%)(「**增值稅相關稅項**」)。然而，根據第36號通知及財稅[2016] 70號通知，境外機構投資者獲中國人民銀行確認於中國銀行間債券市場買賣人民幣計值債務證券的所得收益獲豁免繳納中國增值稅。

據第36號通知，來自政府債券及地方政府債券的所收利息獲豁免繳納增值稅。按上文所述，根據108號文，境外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收取的債券利息收入繳付增值稅。然而，現行增值稅規例並無明確豁免境外機構投資者於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間的所收利息。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從非政府債券(包括企業債券)賺取的利息收入或須繳納6.72%增值稅及增值稅相關稅項。經理人持續監察有關狀況，並將於必要時作出適當調整。

根據日期為二零二零年二月二十八日的致基金單位持有人函件，經理人考慮到信託的現行中國稅務撥備政策，向獨立及專業稅務顧問諮詢後，於二零二一年六月三十日，就二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間基金於中國非官方債券的投資所收取的債券利息收入作出的增值稅撥備為1,138,672美元(相等於人民幣7,348,992元)(於二零二零年六月三十日：1,052,306美元，相等於人民幣7,348,992元)。撥備變動來自換算產生的匯兌差額。該金額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。

其他稅項

基金投資於菲律賓及印尼的債務證券，因此須就利息收入繳付預扣所得稅。

財務報表附註(續)

7. 稅項(續)

整體稅務承擔

基金於截至二零二一年六月三十日止年度產生的稅項為10,082,237美元(二零二零年: 8,978,949美元)。該金額包括來自中國、菲律賓及印尼的預扣稅合共10,005,104美元(二零二零年: 7,911,443美元)、就債券利息收入作出的中國增值稅撥備為零(二零二零年: 1,052,306美元), 以及有關繳付新加坡企業所得稅及其他稅項的餘下部分77,133美元(二零二零年: 15,200美元)。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度, 基金的即期稅務負債變動如下:

	二零二一年 美元	二零二零年 美元
即期稅項負債		
於七月一日	6,416,425	6,243,894
自綜合收入報表扣除	10,082,237	9,781,733
中國預扣稅撥備撥回	-	(802,784)
已付稅項	(9,479,159)	(8,806,418)
	<u>7,019,503</u>	<u>6,416,425</u>
於六月三十日		

於二零二一年六月三十日, 基金分別就預扣稅及中國增值稅撥備而承擔的稅項負債為5,880,831美元(二零二零年: 5,364,119美元)及1,138,672美元(二零二零年: 1,052,306美元)。

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘

經理人或信託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、信託人及其關連人士)於年內訂立的所有交易, 均於日常業務過程中按一般商業條款進行。據經理人及信託人所知, 除下文披露者外, 基金概無與經理人或信託人的關連人士進行其他交易。

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易

於截至二零二一年六月三十日止年度內，經理人就基金的投資和結算目的，透過其聯屬人士State Street Global Markets, LLC及透過信託人的聯屬人士香港上海滙豐銀行有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行，於外匯交易中進行的交易總值為588,216,725美元(二零二零年：969,581,418美元)，佔截至二零二一年六月三十日止年度內基金外匯交易價值的100%(二零二零年：100%)。

公司名稱	外匯交易總值 美元	佔外匯交易 總值百分比 %
二零二一年		
State Street Global Markets, LLC	66,271,155	11.27
香港上海滙豐銀行有限公司	127,085,508	21.60
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	394,860,062	67.13
二零二零年		
State Street Global Markets, LLC	54,700,000	5.64
香港上海滙豐銀行有限公司	249,056,833	25.69
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	665,824,585	68.67

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度內，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。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度內，並無向經理人或信託人的關連人士支付任何直接佣金。

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(b) 持有單位

於二零二一年六月三十日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位(二零二零年：無)。香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連方)作為代表其客戶的代名人持有28,593,095個基金單位(二零二零年：28,083,247個基金單位)，佔基金資產淨值的93.24%(二零二零年：92.64%)。

(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%
其後	0.10%

* 此項費用可透過向單位持有人發出三個月的書面通知而增加至最高每年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%。

* 此項費用可透過向單位持有人發出三個月的書面通知而增加至最高每年0.15%。

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(e) 銀行結餘

信託人的關連方(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 30.06.2021 美元	於 30.06.2020 美元
銀行結餘	<u>29,247,055</u>	<u>8,828,282</u>

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度內，以下於綜合收入報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方(即香港上海滙豐銀行有限公司)賺取／收取／向其支付。

	截至30.06.2021 止年度 美元	截至30.06.2020 止年度 美元
利息收入	13,631	58,703
利息開支	<u>8,392</u>	<u>15,564</u>

(f) 投資

於二零二一年及二零二零年六月三十日，基金將投資存放在信託人的關連方(即滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司)。該等投資詳情如下：

	於 30.06.2021 美元	於 30.06.2020 美元
投資	<u>3,745,325,374</u>	<u>3,631,886,293</u>

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(g) 證券借貸安排

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，基金與信託人的關連方(即HSBC Bank Plc)(作為證券借貸代理)訂立證券借貸安排。該等交易詳情載列如下：

	截至30.06.2021 止年度 美元	截至30.06.2020 止年度 美元
HSBC Bank Plc在獨立賬戶持有的抵押品	110,211,589	92,691,825
通過HSBC Bank Plc的總證券借貸交易	485,468,588	626,350,260

(h) 與經理人及信託人的關連人士進行的債券交易

(i) 於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，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
二零二一年		
滙豐銀行(中國)有限公司	32,453,018	37,816,917
香港上海滙豐銀行有限公司	20,652,317	—
香港上海滙豐銀行有限公司首爾分行	4,425,923	—
滙豐銀行(新加坡)有限公司	52,008,930	21,423,036
二零二零年		
滙豐銀行(中國)有限公司	47,353,499	66,168,745
香港上海滙豐銀行有限公司	47,118,681	13,852,972
滙豐銀行(新加坡)有限公司	139,132,276	97,045,142

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)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(續)

(ii) 於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，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	交易總值
	30.06.2021 美元	30.06.2020 美元
滙豐銀行(中國)有限公司	77,128,217	113,522,244
HSBC Bank Malaysia Berhad	13,892,756	55,739,887
PT Bank HSBC Indonesia	29,273,078	52,769,162
香港上海滙豐銀行有限公司	23,256,591	67,375,046
香港上海滙豐銀行有限公司曼谷分行	35,569,276	50,524,759
香港上海滙豐銀行有限公司首爾分行	21,429,748	48,020,913
滙豐銀行(新加坡)有限公司	50,380,033	45,040,885
香港上海滙豐銀行有限公司菲律賓分行	13,270,197	33,582,724

財務報表附註(續)

8. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(i) 向信託人或經理人及其關連人士支付的其他相關款項

- (i) 於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，除向信託人或其關連人士支付的信託人費用外，向信託人或其關連人士支付的其他相關款項如下：

	截至 30.06.2021 止年度 美元	截至 30.06.2020 止年度 美元
出版及印刷開支	76	83
資產託管費及銀行手續費	662	623
交易手續費*	11,975	14,970
法律及專業費用	2,250	5,000
其他經營開支	12,501	12,603

* 交易手續費於購買或出售投資時收取。

- (ii) 於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，除向經理人支付的管理費外，概無向經理人或其關連人士支付其他相關款項。

9. 其他費用

(a) 指數特許權費

指數特許權費乃向相關指數的指數提供者支付。指數特許權費按基金每日平均資產淨值以最高年利率0.0175%(二零二零年：年利率0.0175%)的分級收費率計算，年費最少須為184,000美元(二零二零年：年費184,000美元)。指數特許權費按日累計，並須於每季期末支付。

(b) 服務代理費

基金向Hong Kong Conversion Agency Services Limited支付服務代理費。服務代理人透過香港中央結算有限公司為認可參與者認購及贖回基金單位時提供若干服務，包括協助將新增的基金單位存入中央結算及交收系統(「中央結算系統」)，以及於贖回基金單位時協助從中央結算系統取回所贖回的基金單位。

代辦費每月為5,000港元，並由基金支付。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理

(a) 使用金融工具的策略

基金的投資目標旨在扣除費用及開支前，提供緊貼相關指數總回報的投資回報。相關指數由指數提供者決定及編製。相關指數為亞洲政府、亞洲半官方機構或跨國金融機構所發行或保證的亞洲貨幣結算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。

基金承受的風險包括市價風險、利率風險、信貸風險、流動性風險、貨幣風險及新興市場風險。

該等風險及基金用於管理該等風險的各相關風險管理政策討論如下。

(b) 市價風險

市價風險乃指金融工具的價值因市價變動而出現波動的風險，不論該等變動是由於影響個別工具的特定因素或影響市場上所有工具的因素所引起。

基金為追蹤Markit iBoxx ABF泛亞洲指數的表現而設，故基金面對的市場風險與所追蹤指數的風險大致相同。經理人透過確保投資組合的主要特徵與所追蹤指數的特徵緊密切合，以管理基金面對的市場風險。於年末，整體市場風險如下：

	二零二一年			二零二零年		
	公平值 美元	成本 美元	佔資產淨值 百分比	公平值 美元	成本 美元	佔資產淨值 百分比
投資						
— 債務證券	3,745,325,374	3,657,902,336	100.16	3,631,886,293	3,579,994,418	99.94
	<u>3,745,325,374</u>	<u>3,657,902,336</u>	<u>100.16</u>	<u>3,631,886,293</u>	<u>3,579,994,418</u>	<u>99.94</u>

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(b) 市價風險(續)

市場風險

下表載列基金於各市場所承擔的市場風險，包括基金透過持有全部金融資產而承擔的相關市場風險。

	二零二一年 美元等值	二零二零年 美元等值
所承擔的市場風險		
中國	938,277,802	912,466,936
香港	310,815,034	308,998,779
印尼	294,156,346	282,523,479
馬來西亞	432,695,041	417,782,801
菲律賓	241,005,536	213,102,425
新加坡	588,301,708	570,539,673
南韓	576,266,702	570,973,705
泰國	363,807,205	355,498,495
	<u>3,745,325,374</u>	<u>3,631,886,293</u>

於二零二一年或二零二零年六月三十日，市值超逾基金資產淨值10%的單一發行人所發行的投資如下：

	二零二一年 %	二零二零年 %
中國政府	18.47	18.32
韓國財政部	10.24	12.15
新加坡政府	13.98	13.68

於截至二零二一年六月三十日止年度期間，相關指數上升4.38% (截至二零二零年六月三十日的一年期回報：上升5.57%)，而基金的回報(包括股息)上升3.80% (截至二零二零年六月三十日的一年期回報：上升5.01%)。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(b) 市價風險(續)

市場風險(續)

下表概述相關指數上升／下跌對基金單位持有人應估資產淨值的影響使基金面臨的風險。有關分析乃基於相關指數以各自百分比上升／下跌，而所有其他變數維持不變，以及基金投資按照與相關指數的過往相互關係而變動的假設作出。

	二零二一年		二零二零年	
	市場 指數變動 %	影響 美元	市場 指數變動 %	影響 美元
	+/-	+/-	+/-	+/-
Markit iBoxx ABF泛亞洲指數 (以美元計值)	5.00	187,266,269	5.00	181,594,315

假設：變動乃基於相關指數自成立以來的年度化回報，並計及基金與相關指數的過往相互關係，若有跡象顯示相關指數變得大為波動，則會修訂。

經理人已運用其認為於各主要市場的「合理轉換」之看法，以估計用作上述市場敏感度分析的有關變動。

上述披露乃以絕對值呈列，而變動及影響可能具正面或負面作用。市場指數百分比變動會視乎管理層現時對市場波動及其他有關因素的看法而每年作出修訂。

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的價值因市場利率變動而出現波動的風險。短期投資的利率風險一般較低，而長期投資的利率風險則較高。

基金大部分金融資產均計息，故基金會因當時市場利率波動而面臨重大風險。任何閒置現金及現金等價物按短期市場利率投資。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

經理人透過確保基金按市場風險承擔與整個孳息率曲線期限風險，有效地複製相關指數的變動來管理投資組合。

下表概述基金面臨的利率風險。其中包括基金按公平值列賬的資產及負債，並按合約重新定價日或到期日中較早者分類。

於30.06.2021

	一年以內 美元	一至五年 美元	超過五年 美元	不計息 美元	合計 美元
資產					
投資	140,141,223	1,371,360,314	2,233,823,837	-	3,745,325,374
應收經紀賬款	-	-	-	36,614,428	36,614,428
其他應收款項	95,135	-	-	23,838	118,973
銀行現金	29,247,055	-	-	-	29,247,055
總資產	<u>169,483,413</u>	<u>1,371,360,314</u>	<u>2,233,823,837</u>	<u>36,638,266</u>	<u>3,811,305,830</u>
負債					
贖回單位應付款項	-	-	-	(32,939,703)	(32,939,703)
應付經紀賬款	-	-	-	(30,596,646)	(30,596,646)
應付審計費用	-	-	-	(62,630)	(62,630)
應付信託人費用	-	-	-	(155,835)	(155,835)
應付管理費	-	-	-	(1,036,114)	(1,036,114)
應付指數特許權費	-	-	-	(208,472)	(208,472)
其他應付款項	-	-	-	(7,104,935)	(7,104,935)
單位持有人應佔資產淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,739,201,495)</u>	<u>(3,739,201,495)</u>
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,811,305,830)</u>	<u>(3,811,305,830)</u>
利息敏感度差額總額	<u>169,483,413</u>	<u>1,371,360,314</u>	<u>2,233,823,837</u>		

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

於30.06.2020

	一年以內 美元	一至五年 美元	超過五年 美元	不計息 美元	合計 美元
資產					
投資	95,203,521	1,372,483,329	2,164,199,443	-	3,631,886,293
應收經紀賬款	-	-	-	59,839,372	59,839,372
其他應收款項	-	-	-	22,809	22,809
銀行現金	8,828,282	-	-	-	8,828,282
總資產	<u>104,031,803</u>	<u>1,372,483,329</u>	<u>2,164,199,443</u>	<u>59,862,181</u>	<u>3,700,576,756</u>
負債					
應付經紀賬款	-	-	-	(58,639,086)	(58,639,086)
應付審計費用	-	-	-	(65,163)	(65,163)
應付信託人費用	-	-	-	(158,657)	(158,657)
應付管理費	-	-	-	(675,608)	(675,608)
應付指數特許權費	-	-	-	(208,473)	(208,473)
其他應付款項	-	-	-	(6,649,248)	(6,649,248)
單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	(3,634,180,521)	(3,634,180,521)
總負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,700,576,756)</u>	<u>(3,700,576,756)</u>
利息敏感度差額總額	<u>104,031,803</u>	<u>1,372,483,329</u>	<u>2,164,199,443</u>		

於二零二一年六月三十日，倘利率下調／上調50個基點(二零二零年：50個基點)，而所有其他變數維持不變，則年內基金單位持有人應佔資產淨值將分別增加／減少約142,243,095美元及132,324,919美元(二零二零年：138,862,038美元及128,759,016美元)，此乃主要由於債務證券市值的增加／減少所致。

假設：變動基於過往利率波動計算，並會在有跡象顯示該等利率大幅波動時進行修訂。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險指發行人或交易對手不能或不願全數支付到期應付款項的風險。

所有證券的交易均透過認可經紀於交付時結算／付款。由於售出的證券僅於經紀已收取款項時才交付，故此出現交易失責風險的機會甚低。購買證券時，會在經紀已收取證券時支付款項。倘其中一方未能履行責任，則有關買賣將告取消。

基金可能面臨交易對手集中風險的金融資產主要包括銀行存款、託管人所持資產及抵押證券。

下表概述於二零二一年及二零二零年六月三十日存放於銀行及託管人的資產以及抵押證券的託管人：

於30.06.2021

	美元	信貸評級	信貸評級 資料來源
託管人及銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	3,774,572,429	Aa3	穆迪評級
抵押證券的託管人			
HSBC Bank Plc	110,211,589	Aa3	穆迪評級
JP Morgan Bank Luxembourg S.A. ¹	288,449,854	Aa1	穆迪評級

於30.06.2020

	美元	信貸評級	信貸評級 資料來源
託管人及銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	3,640,714,575	Aa3	穆迪評級
抵押證券的託管人			
HSBC Bank Plc	92,691,825	Aa3	穆迪評級
JP Morgan Bank Luxembourg S.A. ¹	262,828,451	Aa1	穆迪評級

¹ JP Morgan Bank Luxembourg S.A. 為一間三方抵押品經理人，其證券借貸代理HSBC Bank Plc向其轉授若干抵押品管理、保證金融資及託管職能。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

下表將投資組合按標準普爾或iBoxx信貸評級分類。

按評級類別劃分的組合

評級(Markit iBoxx)	二零二一年 佔投資%	二零二零年 佔投資%
AAA	15	14
AA	22	24
A	36	38
BBB	20	18
無評級	7	6
合計	<u>100</u>	<u>100</u>

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，基金已作出一項證券借貸安排。基金的任何證券借貸活動將僅為有效管理投資組合而進行，其旨在增加計劃的額外收入並將風險減至最低。於借出或擬借出任何證券時，發行涉及的證券金額不得超過市場總體證券持有量的50%。基金只會向獲信託人批准的借方借出證券。借方將只限於符合所有適用法律及規例中證券借貸協議交易對手資格的人士。目前，證券借貸交易借方最低限度須具備由穆迪發出「A」級、標準普爾發出「A」級或惠譽發出「A」級的長期評級。有關詳情，請參閱證券借貸安排(未經審核)。

作為其證券借貸交易的一部分，於證券借貸協議的期間內，基金將收取抵押品，其價值將超過借出證券環球價值的100%，每日按市價進行估值。就證券借貸所取得的抵押品必須包括指數證券、非指數證券及／或其他信託人批准及信託契約允許的優質現金等值投資。至於非現金抵押品，合資格抵押品包括政府債務或超政府債務，其最低限度須具備由穆迪發出「A」級、標準普爾發出「A」級或惠譽發出「A」級的長期評級。倘抵押品乃透過Euroclear SA抵押品管理系統獲接納，且系統的抵押品替代過程規定間接受現金抵押品，則基金將僅接受現金抵押品。該等現金抵押品不會獲發利息，現金抵押品將由HSBC Bank Plc(作為銀行家)持有。基金將不會就其證券借貸收取的抵押品進行再投資。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

下表將證券借貸按抵押品提供者的信貸評級(資料來自穆迪評級服務)分類。

於30.06.2021

抵押品提供者	抵押品提供者 信貸評級 ²	抵押品公平值 美元	證券借貸 美元
BNP Paribas London	Aa3	31,226,799	29,699,652
Credit Suisse AG Singapore Branch	A1	257,223,055	245,288,001
Nomura International PLC	Baa1	110,211,589	104,495,854
		<u>398,661,443</u>	<u>379,483,507</u>

於30.06.2020

抵押品提供者	抵押品提供者 信貸評級 ²	抵押品公平值 美元	證券借貸 美元
BNP Paribas London	Aa3	13,872,021	13,193,294
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	A1	248,956,430	236,920,207
Nomura International PLC	Baa1	92,691,825	88,046,787
		<u>355,520,276</u>	<u>338,160,288</u>

² 由穆迪評級服務提供的長期交易對手風險信貸評級

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

於二零二一年及二零二零年六月三十日，所承擔的最高信貸及交易對手風險為以下所列載的金融資產賬面值：

	二零二一年 美元	二零二零年 美元
投資	3,745,325,374	3,631,886,293
應收經紀賬款	36,614,428	59,839,372
其他應收款項	118,973	22,809
銀行現金	29,247,055	8,828,282
	<u>3,811,305,830</u>	<u>3,700,576,756</u>

經理人透過與其認為具實力並獲高信貸評級或信譽良好之經紀交易商、銀行及受規管交易所進行大部分證券交易及合約承擔活動，以限制基金的對手方風險。

基金採用違約概率、預期違約風險及違約虧損率計量信貸風險及預期信貸虧損。於二零二一年及二零二零年六月三十日，其他應收款項、應收經紀賬款、認購單位應收款項及銀行現金均於一個月內到期償付。管理層在釐定任何預期信貸虧損時考慮歷史分析及前瞻性資料。管理層認為違約概率接近於零，乃因交易對手具備在短期內履行合約責任的強大能力。因此，並無依據十二個月預期信貸虧損確認虧損撥備，乃因任何相關減值整體對基金而言不甚重要。

(e) 流動性風險

流動性風險乃指基金在償付其負債(包括贖回要求)時遭遇困難或承受較高成本之風險。

基金每日均會面對贖回基金單位之要求。經理人將基金的大部份資產投放於活躍市場上買賣之投資，該等投資可隨時出售套現。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，基金已實施證券借貸交易。於二零二一年六月三十日，379,483,507美元(二零二零年：338,160,288美元)的投資乃借予借方及可按要求催繳。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據從年結日至合約到期日之剩餘期間，劃分基金之非衍生金融負債至有關到期組別之分析。表中所披露的金額均為合約未貼現現金流量。下列之結餘均於十二個月內到期，由於貼現之影響不大，其結餘等於其賬面值。

	一個月內 美元	一至三個月 美元	三個月以上 美元
於30.06.2021			
贖回單位應付款項	32,939,703	-	-
應付經紀賬款	30,596,646	-	-
應付審計費用	-	62,630	-
應付信託人費用	-	155,835	-
應付管理費	-	1,036,114	-
應付指數特許權費	-	208,472	-
其他應付款項	3,198	82,234	7,019,503
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,739,201,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合約現金流出	<u>3,802,741,042</u>	<u>1,545,285</u>	<u>7,019,503</u>
於30.06.2020			
應付經紀賬款	58,639,086	-	-
應付審計費用	-	65,163	-
應付信託人費用	-	158,657	-
應付管理費	-	675,608	-
應付指數特許權費	-	208,473	-
其他應付款項	176,196	56,627	6,416,425
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,634,180,521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合約現金流出	<u>3,692,995,803</u>	<u>1,164,528</u>	<u>6,416,425</u>

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

基金單位按單位持有人的選擇於提出要求時贖回。然而，信託人及經理人預計，上表所披露的合約到期不會令實際現金流出，因為單位持有人一般按中期至長期保留其基金單位。於二零二一年六月三十日，共有一名(二零二零年：一名)單位持有人(為基金的代表名戶口單位持有人)持有超過10%的基金單位。詳情請參閱附註13。

基金透過投資於預期能夠在一個月或以內變現的投資以管理其流動資金風險。下表列示了所持資產的預期流動性：

	一個月內 美元	一至十二個月 美元
於30.06.2021		
總資產	<u>3,811,305,830</u>	<u>—</u>
	一個月內 美元	一至十二個月 美元
於30.06.2020		
總資產	<u>3,700,576,756</u>	<u>—</u>

(f) 貨幣風險

貨幣風險指金融工具價值因匯率變動而波動之風險。

基金持有以功能貨幣美元以外其他不同貨幣列值之資產及負債。由於以其他貨幣列值之資產及負債價值會隨著匯率變動而波動，故基金亦承擔貨幣風險。雖然基金並無積極參與對沖活動，但經理人可不時就認購、贖回單位和其他操作原因(例如因假期而於收市前重整投資組合)而訂立現貨及遠期外匯合約以對沖匯率波動風險。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險(續)

下表概列基金所承擔的貨幣風險：

	二零二一年 美元等值	二零二零年 美元等值
港元	311,626,538	310,408,976
印尼盾	293,682,429	284,486,170
馬幣	433,088,934	416,589,366
菲律賓披索	240,327,117	212,642,078
人民幣	933,189,719	910,195,461
新加坡元	588,506,803	573,248,181
韓圓	575,873,582	570,934,316
泰銖	363,846,997	356,009,041

下表概列因為上表列示之基金所承擔之主要匯率風險的增加／減少，對單位持有人應佔淨資產之影響。這分析假設匯率已分別上漲／下降若干百分比（基於貨幣過往波動計算並會在該貨幣大幅波動時進行修訂），而其他變數均保持不變之基礎上進行。

	二零二一年		二零二零年	
	變幅	影響	變幅	影響
	% +/-	美元 +/-	% +/-	美元 +/-
港元	1	3,116,265	1	3,104,090
印尼盾	12	35,241,891	12	34,138,340
馬幣	12	51,970,672	12	49,990,724
菲律賓披索	12	28,839,254	12	25,517,049
人民幣	11	102,650,869	11	100,121,501
新加坡元	8	47,080,544	8	45,859,854
韓圓	12	69,104,830	12	68,512,118
泰銖	12	43,661,640	12	42,721,085

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(g) 新興市場風險

基金投資於若干被視為新興市場的亞洲債券市場。該等市場承擔外國投資於該等新興市場相關的特定風險，包括但不限於：證券市場普遍效率較低；價格波幅普遍較大；外幣兌換率波動及外匯管制；資金或其他資產匯出受到限制；公眾所得有關發行人的資料較少；徵收稅項；交易及託管費用較高；交收延誤及損失風險；執行合約困難；證券市場監管較少；市價較低；不同會計及披露準則；政府干預；市場關閉風險較大；資產被沒收風險；通脹較高；及社會、經濟及政治不穩。

基金為追蹤相關指數(為大型亞洲本地貨幣債券指數)的表現而設，故基金面對的新興市場風險與相關指數的風險大致相同。作為一項指數基金，經理人透過確保基金的主要特徵(例如市場比重及期限)與相關指數的特徵緊密聯繫，以管理基金面對的新興市場風險。

(h) 資本風險管理

基金資本由單位持有人應佔資產淨值表示。單位持有人應佔資產淨值金額可每天大幅波動，因為基金在單位持有人的自由決定下可每日認購及贖回。於管理資本時，基金的目標在於保障基金能持續經營的能力，以期為單位持有人提供回報，並為其他權益持有人提供利益，以及保持雄厚資本以支持開展基金的投資活動。

為保持或調整資本架構，基金以履行下列各項為政策：

- 監控有關流動資產的每日認購及贖回水平；及
- 按基金信託契約及補充契約贖回及發行基金單位。

信託人及經理人按單位持有人應佔資產淨值的價值為基準監控資本。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(i) 公平值估計

在活躍市場買賣的金融資產和負債的公平值根據年終日的市場收市價列賬。基金持有的金融資產市場報價為當時買方報價。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務或者監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該金融工具被視為在活躍市場獲得報價。

賬面值減去其他應收款項和應付款項的減值撥備視為公平值的約數。用以披露的金融負債公平值按基金相似金融工具可得的當時市場利率折算未來合約現金流量的現值估算。

國際財務報告準則第13號規定按反映有關計量輸入重要性之公平值架構披露公平值計量。公平值架構有以下等級：

- 第1層輸入為基金於計量日期就相同資產或負債在活躍市場中可取得的報價(未經調整)；
- 第2層輸入為第1層所包括的報價外，資產或負債的可觀察其他輸入，可為直接或間接；及
- 第3層輸入為資產或負債的非可觀察輸入。

公平值計量在公平值架構中的分類乃基於對公平值計量整體而言屬相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平值計量估定。如公平值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第3層。估定某一輸入對公平值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產或負債之特定因素。

測定何謂「可觀察」需要基金的重大判斷。基金認為可觀察數據指由獨立活躍於相關市場內之來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實、不是專有的市場數據，且由活躍參與相關市場的獨立來源提供。

財務報表附註(續)

10. 財務風險管理(續)

(i) 公平值估計(續)

下表顯示於公平值架構下按二零二一年及二零二零年六月三十日的公平值計量的基金投資：

於30.06.2021	第1層 美元	第2層 美元	第3層 美元	總計 美元
投資				
－ 債務證券	—	3,745,325,374	—	3,745,325,374
	<u>—</u>	<u>3,745,325,374</u>	<u>—</u>	<u>3,745,325,374</u>
	<u>—</u>	<u>3,745,325,374</u>	<u>—</u>	<u>3,745,325,374</u>
於30.06.2020	第1層 美元	第2層 美元	第3層 美元	總計 美元
投資				
－ 債務證券	—	3,631,886,293	—	3,631,886,293
	<u>—</u>	<u>3,631,886,293</u>	<u>—</u>	<u>3,631,886,293</u>
	<u>—</u>	<u>3,631,886,293</u>	<u>—</u>	<u>3,631,886,293</u>

其價值基於活躍市場報價的投資屬第1層等級投資。於二零二一年及二零二零年六月三十日，基金並無持有任何屬第1層等級的投資。

於市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第2層等級。於二零二一年及二零二零年六月三十日，基金持有屬第2層等級的債務證券投資。

屬第3層等級的投資因為不常交易，因此有重大非可觀察輸入。於二零二一年及二零二零年六月三十日，基金沒有持有任何屬第3層等級的投資。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，各層級間並無轉撥。

資產淨值報表所載資產與負債，除卻投資以攤銷成本列賬外，其賬面值均為公平值合理概約數。

財務報表附註(續)

11. 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。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，經理人並無就基金戶口的有關交易收取任何非金錢利益。

12. 分派

	二零二一年 美元	二零二零年 美元
年初結轉之未分派收入	-	-
年度淨收入	137,947,591	178,199,159
中期分派		
— 於二零二一年二月三日已就30,686,824個 基金單位支付每基金單位1.27美元	(38,972,267)	-
— 於二零二零年二月五日已就30,861,354個 基金單位支付每基金單位1.42美元	-	(43,823,123)
期終分派		
— 於二零二零年八月三日已就30,354,614個 基金單位支付每基金單位1.23美元	(37,336,175)	-
— 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)
年內轉移至基金單位持有人應佔資產淨值之 未分派收入	<u>(61,639,149)</u>	<u>(82,526,167)</u>
年終結轉之未分派收入	<u>-</u>	<u>-</u>

財務報表附註(續)

13. 分部資料

經理人代表基金進行策略性資源分配，並根據經理人審閱用以作出策略性決定之基金報告來釐定營運分部。

經理人負責基金的整體投資組合，並認為基金只有一個營運分部。經理人的資產分配決定建基於單一的綜合投資策略，而基金表現是根據整體基礎來評價。

基金的投資目標為尋求提供與Markit iBoxx ABF泛亞洲指數總體回報(扣除費用及開支前)相對應的投資業績。

提供予經理人有關基金資產、負債及表現的內部報告的編製準則，與國際財務報告準則的計量和確認原則符合一致。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，可報告分部並無變更。

基金的全部業務均為主要在亞太地區進行的單一投資活動業務。基金的收入來自投資於亞太地區機構發行的債務證券。

基金沒有資產被分類為非流動資產。基金擁有一個高度分散的投資組合。請見附註10(b)有關由單一發行人發行佔基金資產淨值超過百分之十的投資持倉。

基金的相關指數為Markit iBoxx ABF泛亞洲指數，於二零二一年六月三十日並無任何成分股佔指數超過10%(二零二零年：無)。

基金亦擁有一個高度分散的基金單位持有人組合。於二零二一年六月三十日，一名(二零二零年：一名)單位持有人(為基金的代名戶口單位持有人)持有基金10%以上的單位。於二零二一年六月三十日，該名代名戶口單位持有人持有基金93%(二零二零年：93%)的單位。

財務報表附註(續)

14. 補充比率

	二零二一年	二零二零年
支出比率 ³	0.18%	0.19%
營業額比率 ⁴	14.59%	24.32%

³ 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。財政年度末的支出比率按年內經營開支總額6,939,518美元(二零二零年：6,912,780美元)除以平均資產淨值3,775,766,745美元(二零二零年：3,638,494,333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。

⁴ 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的總價值較低者，即相關投資的銷售額550,936,073美元(二零二零年：購買額884,984,816美元)除以每日平均資產淨值3,775,766,745美元(二零二零年：3,638,494,333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，本年度的購買或銷售總額並不包括經紀佣金及其他交易成本。

15. 結算日後事項

本年度結束後，於二零二一年七月七日，基金宣佈每個基金單位派息1.37美元。有關股息已於二零二一年八月三日派付。於二零二一年六月三十日，單位持有人應佔資產淨值並無計入上述應付股息。

16. 財務報表的批准

本財務報表已於二零二一年九月二十三日獲信託人及經理人批准。

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分

上市債券	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.09%)			
AGRICUL 4.39% 08SEP2027 (INTERBANK)	70,000,000	11,819,525	0.32
AGRICUL DEV BANK 3.83% 06JAN2024 (INTERBANK)	70,000,000	11,257,353	0.30
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.75% 25JAN2029 (INTERBANK)	140,000,000	22,397,801	0.60
CHINA (GOVT OF) 1.99% 09APR2025 (INTERBANK)	70,000,000	10,566,196	0.28
CHINA (GOVT OF) 2.68% 21MAY2030 (INTERBANK)	120,000,000	18,059,942	0.48
CHINA (GOVT OF) 2.75% 01SEP2023 (INTERBANK)	80,000,000	12,695,648	0.34
CHINA (GOVT OF) 2.75% 08AUG2022 (INTERBANK)	93,000,000	14,837,206	0.40
CHINA (GOVT OF) 2.77% 24JUN2030 (INTERBANK)	100,000,000	15,116,582	0.40
CHINA (GOVT OF) 2.95% 16JUN23 (INTERBANK)	230,000,000	35,879,823	0.96
CHINA (GOVT OF) 3.02% 27MAY2031 (INTERBANK)	70,000,000	10,825,448	0.29
CHINA (GOVT OF) 3.12% 05DEC2026 (INTERBANK)	200,000,000	31,726,319	0.85
CHINA (GOVT OF) 3.13% 21NOV2029 (INTERBANK)	190,000,000	29,625,408	0.79
CHINA (GOVT OF) 3.19% 11APR2024 (INTERBANK)	400,000,000	63,135,158	1.69
CHINA (GOVT OF) 3.25% 06JUN2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,870,429	0.21
CHINA (GOVT OF) 3.27% 19NOV2030 (INTERBANK)	70,000,000	11,050,544	0.30
CHINA (GOVT OF) 3.28% 03DEC2027 (INTERBANK)	36,000,000	5,749,840	0.15
CHINA (GOVT OF) 3.29% 23MAY2029 (INTERBANK)	70,000,000	11,032,879	0.30
CHINA (GOVT OF) 3.39% 16MAR2050 (INTERBANK)	50,000,000	7,481,162	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.4% 17APR2023	65,663,000	10,384,243	0.28
CHINA (GOVT OF) 3.51% 16JUL2025 (INTERBANK)	20,000,000	3,223,468	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	120,000,000	18,507,914	0.49
CHINA (GOVT OF) 3.54% 16AUG2028 (INTERBANK)	170,000,000	27,434,256	0.73
CHINA (GOVT OF) 3.64% 09APR2025 (INTERBANK)	100,000,000	16,057,937	0.43
CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK)	20,000,000	3,102,145	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.72% 12APR2051 (INTERBANK)	30,000,000	4,741,743	0.13
CHINA (GOVT OF) 3.77% 20FEB2047 (INTERBANK)	55,000,000	8,881,531	0.24
CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030	20,000,000	3,317,888	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.86% 22JUL2049 (INTERBANK)	90,000,000	14,742,818	0.39
CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038	20,000,000	3,293,135	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040	40,000,000	6,688,384	0.18
CHINA (GOVT OF) 4% 19JUN2024 (INTERBANK)	60,000,000	9,632,727	0.26
CHINA (GOVT OF) 4% 24JUN2069 (INTERBANK)	90,000,000	14,848,828	0.40
CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029	30,000,000	5,014,231	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040	30,000,000	5,076,913	0.14
CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040	30,000,000	5,126,174	0.14
CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041	20,000,000	3,492,176	0.09

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.09%) (續)			
CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062	40,000,000	7,063,103	0.19
CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038	20,000,000	3,521,971	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,534,105	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.55% 29SEP2022	50,000,000	8,031,759	0.21
CHINA (GOVT) 3.81% 14SEP2050 (INTERBANK)	80,000,000	12,898,688	0.34
CHINA (REP OF) 2.9% 5MAY2026 (INTERBANK)	80,000,000	12,428,692	0.33
CHINA (REP OF) 3.05% 22OCT22 (INTERBANK)	70,000,000	11,150,496	0.30
CHINA DEVELOPMENT 3.24% 25FEB2023 (INTERBANK)	70,000,000	11,037,903	0.30
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026	180,000,000	27,977,247	0.75
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48% 08JAN2029 (INTERBANK)	200,000,000	31,463,393	0.84
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.65% 21MAY2029 (INTERBANK)	100,000,000	15,708,398	0.42
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.74% 10SEP2025	80,000,000	13,009,048	0.35
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036	10,000,000	1,579,621	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 06JUL2028 (INTERBANK)	70,000,000	11,649,095	0.31
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 10APR2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,842,932	0.13
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.1% 30AUG2025	28,000,000	4,545,277	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030	30,000,000	4,977,452	0.13
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75% 17MAR2023	90,000,000	14,091,257	0.38
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85% 28JAN2026	70,000,000	10,946,030	0.29
CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032	20,000,000	3,039,447	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02% 22OCT2025 (INTERBANK)	100,000,000	15,892,947	0.42
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	330,000,000	51,836,742	1.39
CHINA GOVERNMENT BOND 3.7% 26JUN2026	10,000,000	1,603,609	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029	20,000,000	3,302,995	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030	20,000,000	3,330,666	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040	20,000,000	3,325,600	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042	20,000,000	3,418,343	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.16% 28FEB2023	6,000,000	966,453	0.03
CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062	20,000,000	3,463,406	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037	10,000,000	1,709,830	0.05

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
中國(25.09%) (續)			
CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059	20,000,000	3,487,195	0.09
CHINA GOVT 2.85% 04JUN2027 (INTERBANK)	105,000,000	16,132,795	0.43
CHINA GOVT 2.99% 15OCT2025 (INTERBANK)	100,000,000	15,650,293	0.42
CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK)	100,000,000	14,853,687	0.40
CHINA GOVT BOND 2.74% 04AUG2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,752,386	0.21
CHINA GOVT BOND 3.69% 21SEP2024 (INTERBANK)	50,000,000	8,179,361	0.22
CHINA GOVT BOND 3.77% 18DEC2024 (INTERBANK)	60,000,000	9,599,246	0.26
CHINA GOVT BOND 4.05% 24JUL2047 (INTERBANK)	30,000,000	5,078,954	0.14
CHINA GOVT BOND 4.22% 19MAR2048 (INTERBANK)	50,000,000	8,641,244	0.23
EXPORT-IMPORT 3.33% 22FEB2026 (INTERBANK)	20,000,000	3,142,141	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.28% 11FEB2024 (INTERBANK)	100,000,000	15,787,997	0.42
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.86% 20MAY2029 (INTERBANK)	100,000,000	15,921,140	0.43
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 4.89% 26MAR2028 (INTERBANK)	100,000,000	17,011,084	0.45
		938,277,802	25.09
香港(8.28%)			
CORP ANDINA DE 3.265% 24MAR2027	8,000,000	1,112,206	0.03
HK GOVERNMENT BOND 1.09% 05JUN2023	76,000,000	9,973,982	0.27
HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025	55,000,000	7,671,438	0.21
HK SCIENCE & TECH PARKS 3.2% 11JUL2024	21,000,000	2,938,422	0.08
HONG KONG (GOVT OF) 0.16% 22FEB2023	60,000,000	7,738,288	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 0.33% 23MAY2022	30,000,000	3,870,791	0.10
HONG KONG (GOVT OF) 0.51% 23OCT2023	20,000,000	2,596,511	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 0.55% 05DEC2022	25,000,000	3,242,309	0.09
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	54,000,000	6,939,032	0.19
HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022	70,000,000	9,098,498	0.24
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	170,000,000	22,329,421	0.60
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	280,000,000	36,430,174	0.97
HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021	45,000,000	5,827,081	0.16
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	40,000,000	5,360,190	0.14
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	55,000,000	7,390,188	0.20

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
香港(8.28%) (續)			
HONG KONG (GOVT OF) 1.59% 04MAR2036	15,000,000	1,959,411	0.05
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	85,000,000	11,523,420	0.31
HONG KONG (GOVT OF) 1.73% 20FEB2024	54,000,000	7,262,564	0.19
HONG KONG (GOVT OF) 1.84% 09DEC2024	47,000,000	6,350,083	0.17
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	100,000,000	13,721,930	0.37
HONG KONG (GOVT OF) 1.96% 03JUN2024	70,500,000	9,521,613	0.25
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	160,000,000	22,198,231	0.59
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	120,000,000	16,635,682	0.44
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	147,000,000	20,659,284	0.55
HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024	55,000,000	7,549,596	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	36,000,000	5,081,153	0.14
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	31,000,000	4,444,524	0.12
HONG KONG (GOVT OF) 2.6% 20AUG2024	55,000,000	7,639,355	0.20
HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023	51,000,000	6,910,827	0.18
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	55,000,000	7,790,298	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	56,000,000	8,169,574	0.22
HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022	54,000,000	7,433,091	0.20
HONG KONG GOVERNMENT 1.94% 04DEC2033	52,000,000	6,983,066	0.19
HONG KONG GOVERNMENT 2.49% 22AUG2028	36,000,000	5,152,644	0.14
		309,504,877	8.28
印尼(7.87%)			
INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031	73,000,000,000	5,857,584	0.16
INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47	69,000,000,000	5,967,246	0.16
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52	112,000,000,000	10,118,986	0.27
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50	62,000,000,000	5,815,603	0.16
INDONESIA (REP OF) 11% 15SEP2025 FR40	76,000,000,000	6,588,099	0.18
INDONESIA (REP OF) 11.75% 15AUG23 FR39	20,000,000,000	1,657,558	0.04
INDONESIA (REP OF) 12% 15SEP2026 FR37	14,000,000,000	1,298,265	0.03
INDONESIA (REP OF) 5.5% 15APR2026	55,000,000,000	3,851,725	0.10
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042	37,000,000,000	2,510,795	0.07
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15FEB2031	130,000,000,000	9,132,703	0.24
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15JUN2025	210,000,000,000	15,227,572	0.41
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033	161,000,000,000	11,142,917	0.30

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
印尼(7.87%) (續)			
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15AUG2051 FR89	73,000,000,000	5,089,763	0.14
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59	163,000,000,000	11,982,681	0.32
INDONESIA (REP OF) 7% 15SEP2030	95,000,000,000	6,906,223	0.18
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15MAY2048	150,000,000,000	10,613,959	0.28
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15APR2040 FR83	60,000,000,000	4,299,492	0.11
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15JUN2035	180,000,000,000	12,872,915	0.34
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15MAY2038	94,500,000,000	6,705,253	0.18
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58	117,000,000,000	9,016,041	0.24
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036	217,000,000,000	16,605,956	0.44
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2024	216,000,000,000	16,621,947	0.44
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034	175,000,000,000	13,652,043	0.37
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15SEP2026 FR56	150,000,000,000	11,870,420	0.32
INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029	172,000,000,000	14,025,443	0.38
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2023 FR46	44,000,000,000	3,464,609	0.09
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54	29,000,000,000	2,496,913	0.07
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57	56,000,000,000	4,831,780	0.13
INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45	20,000,000,000	1,727,790	0.05
INDONESIA GOV 8.125% 15MAY2024	146,000,000,000	11,081,377	0.30
INDONESIA GOVERNMENT 5.625% 15MAY2023	158,000,000,000	11,220,897	0.30
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028	125,000,000,000	8,660,246	0.23
INDONESIA GOVERNMENT 7.5% 15AUG2032	20,000,000,000	1,488,422	0.04
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 15MAY2029	150,000,000,000	11,616,455	0.31
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 15APR2039	110,000,000,000	8,533,847	0.23
INDONESIA GOVERNMENT 8.75% 15FEB2044	25,000,000,000	2,057,412	0.06
INDONESIA GOVT 10% 15SEP2024 FR44	32,000,000,000	2,621,309	0.07
INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42	44,000,000,000	3,848,130	0.10
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 6.125% 15OCT2025	15,000,000,000	1,075,970	0.03
		294,156,346	7.87

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
菲律賓(6.45%)			
PHILIPPINE (GOVT OF) 3.5% 21APR2023	420,000,000	8,886,938	0.24
PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 06DEC2022	80,000,000	1,690,106	0.04
PHILIPPINE (GOVT OF) 4% 26JAN2022	50,000,000	1,057,265	0.03
PHILIPPINE (GOVT OF) 4.125% 20AUG2024	415,000,000	8,985,695	0.24
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625% 09SEP2025	1,010,000,000	21,573,230	0.58
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040	490,000,000	9,918,801	0.27
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.75% 04MAY2027	400,000,000	8,801,574	0.24
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.25% 18MAY2037	225,000,000	4,858,102	0.13
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.5% 08MAR2023	320,000,000	7,008,145	0.19
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.75% 12APR2025	410,000,000	9,294,087	0.25
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.25% 22MAR2028	400,000,000	9,447,133	0.25
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.75% 24JAN2039	110,000,000	2,764,057	0.07
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.875% 10JAN2029	735,000,000	18,192,953	0.49
PHILIPPINES (REP OF) 10.25% 19JAN2026	77,000,000	2,057,531	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 18.25% 29NOV2025	50,000,000	1,574,114	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 2.375% 10SEP2023	320,000,000	6,659,402	0.18
PHILIPPINES (REP OF) 2.875% 09JUL2030	100,000,000	1,966,135	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 3.375% 08APR2026	100,000,000	2,104,167	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033	365,000,000	7,186,396	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 4.25% 17OCT2024	240,000,000	5,186,932	0.14
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 04JUL2022	200,000,000	4,308,671	0.12
PHILIPPINES (REP OF) 4.75% 13SEP2022	163,000,000	3,494,778	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 02AUG2022	240,000,000	5,168,344	0.14
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037	50,000,000	1,143,997	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 14FEB2026	340,000,000	7,974,162	0.21
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	1,486,174,950	39,797,935	1.06
PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035	110,000,000	2,972,125	0.08
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035	796,902,627	21,443,590	0.57
PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032	100,000,000	2,724,545	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027	54,000,000	1,403,266	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030	180,000,000	4,872,223	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034	113,000,000	3,278,040	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031	50,000,000	1,425,161	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028	66,000,000	1,785,936	0.05
		241,005,536	6.45

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
新加坡(15.73%)			
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.088% 30AUG2022	8,000,000	6,103,062	0.16
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.22% 22NOV2021	15,000,000	11,265,632	0.30
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.5% 29JAN2023	10,000,000	7,740,593	0.21
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.505% 27JUN2024	11,000,000	8,574,621	0.23
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.545% 04JUL2031	2,500,000	2,029,975	0.05
LAND TRANSPORT 3.35% 19MAR2048	9,500,000	8,267,421	0.22
LAND TRANSPORT 3.45% 30JUL2058	7,750,000	7,029,887	0.19
LAND TRANSPORT 3.51% 18SEP2030	3,000,000	2,591,921	0.07
LAND TRANSPORT AUTHORITY 2.9% 19JUN2023	2,000,000	1,552,771	0.04
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.3% 03JUN2054	500,000	431,546	0.01
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.38% 30JAN2059	3,250,000	2,910,660	0.08
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.43% 30OCT2053	1,500,000	1,327,975	0.04
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	22,900,000	18,062,297	0.48
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025	30,200,000	23,946,035	0.64
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	23,000,000	19,694,670	0.53
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	60,000,000	47,270,647	1.26
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	54,500,000	45,644,745	1.22
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	46,700,000	37,683,224	1.01
SINGAPORE (GOVT OF) 3.125% 01SEP2022	11,500,000	8,920,816	0.24
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	39,500,000	34,879,379	0.93
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	49,300,000	41,953,108	1.12
SINGAPORE GOVERNMENT 0.5% 01NOV2025	5,000,000	3,676,159	0.10
SINGAPORE GOVERNMENT 1.75% 01FEB2023	44,000,000	33,662,610	0.90
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	50,200,000	37,737,085	1.01
SINGAPORE GOVERNMENT 2% 01FEB2024	34,000,000	26,448,319	0.71
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	32,500,000	25,635,897	0.69
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01JUL2039	14,000,000	11,312,264	0.30
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	34,600,000	28,207,675	0.75
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	49,900,000	43,570,380	1.17
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	41,000,000	34,415,350	0.92
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050	5,750,000	5,754,984	0.15
		588,301,708	15.73

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
南韓(15.39%)			
(D) KOREA (REP OF) 1% 10JUN2023	5,500,000,000	4,859,256	0.13
(D) KOREA (REP OF) 1.125% 10JUN2024	3,500,000,000	3,080,691	0.08
(D) KOREA (REP OF) 1.125% 10SEP2025	8,000,000,000	6,972,721	0.19
(D) KOREA (REP OF) 1.25% 10DEC2022	10,000,000,000	8,898,527	0.24
(D) KOREA (REP OF) 1.25% 10MAR2026	10,500,000,000	9,153,325	0.24
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10DEC2029	18,000,000,000	15,190,481	0.41
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10JUN2030	17,000,000,000	14,254,288	0.38
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10SEP2024	20,000,000,000	17,748,209	0.47
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10MAR2025	15,000,000,000	13,334,153	0.36
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10MAR2050	21,000,000,000	15,976,694	0.43
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10SEP2040	6,000,000,000	4,769,181	0.13
(D) KOREA (REP OF) 1.625% 10SEP2070	2,000,000,000	1,481,091	0.04
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10JUN2029	7,000,000,000	6,169,892	0.16
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10MAR2051	23,000,000,000	19,111,114	0.51
(D) KOREA (REP OF) 2% 10JUN2031	3,500,000,000	3,085,001	0.08
(D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2049	20,000,000,000	17,144,281	0.46
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10MAR2024	18,000,000,000	17,018,485	0.45
(D) KOREA (REPUBLIC OF) 2.375% 10SEP2038	9,000,000,000	8,247,523	0.22
(D) KOREA MONETARY STAB 1.03% 02APR2022	5,000,000,000	4,449,496	0.12
(D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033	15,200,000,000	15,817,803	0.42
(D) KOREA TREASURY BOND 0.875% 10DEC2023	4,000,000,000	3,510,647	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 1.375% 10SEP2021	1,000,000,000	893,078	0.02
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2026	12,000,000,000	10,474,843	0.28
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2030	10,000,000,000	8,439,371	0.23
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036	4,000,000,000	3,249,735	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 1.875% 10JUN2026	10,000,000,000	8,926,074	0.24
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046	10,000,000,000	8,596,650	0.23
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10SEP2022	30,000,000,000	27,091,367	0.72
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10JUN2027	19,000,000,000	17,107,285	0.46
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10MAR2047	22,000,000,000	19,374,981	0.52
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10DEC2025	13,000,000,000	11,816,786	0.32
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10JUN2025	16,000,000,000	14,551,999	0.39
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10SEP2023	6,000,000,000	5,465,301	0.15
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2027	15,000,000,000	13,696,848	0.37
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2028	15,000,000,000	13,713,332	0.37

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
南韓(15.39%) (續)			
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10MAR2023	14,000,000,000	12,749,910	0.34
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2048	21,000,000,000	20,395,493	0.55
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035	15,000,000,000	14,120,919	0.38
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044	15,000,000,000	14,670,610	0.39
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042	23,000,000,000	23,230,487	0.62
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10MAR2023	23,000,000,000	21,198,362	0.57
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2024	3,000,000,000	2,809,412	0.07
(D) KOREA TREASURY BOND 3.375% 10SEP2023	13,000,000,000	12,160,736	0.33
(D) KOREA TREASURY BOND 3.75% 10JUN2022	27,000,000,000	24,652,732	0.66
(D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031	8,000,000,000	8,356,568	0.22
(D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030	9,000,000,000	9,822,325	0.26
(D) KOREA TREASURY BOND 5.25% 10MAR2027	6,000,000,000	6,380,614	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029	7,000,000,000	7,900,704	0.21
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028	9,000,000,000	9,903,561	0.26
(D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10MAR2026	11,000,000,000	11,684,775	0.31
(D) KOREA LAND & HOUSING COR 6.37% 26JUN2023	1,000,000,000	973,787	0.03
KOREA RAILROAD CORP 2.6% 25MAY2023	2,000,000	267,508	0.01
KOREA RAILROAD CORP 3.375% 07JUN2023	3,000,000	407,030	0.01
		575,356,042	15.39
非上市債券			
香港(0.03%)			
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.81% 02AUG2021	10,000,000	1,310,157	0.03
		1,310,157	0.03

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(11.57%)			
BANK PEMBANGUNAN MALAY 4.75% 12SEP2029	10,000,000	2,655,714	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.06% 12FEB2049	5,000,000	1,306,093	0.04
DANGA CAPITAL BHD 4.94% 26JAN2033	5,000,000	1,324,169	0.04
GOVCO HOLDINGS BHD 4.29% 22FEB2024	5,000,000	1,277,119	0.03
GOVCO HOLDINGS BHD 4.55% 22FEB2027	10,000,000	2,621,177	0.07
GOVCO HOLDINGS BHD 4.95% 20FEB2032	10,000,000	2,695,883	0.07
JAMBATAN KEDUA SDN BHD 4.3% 28MAY2025	5,000,000	1,274,136	0.03
JOHOR CORP 3.84% 14JUN2022	5,000,000	1,225,250	0.03
KHAZANAH NASIONAL BHD 0% 14AUG2023	10,000,000	2,290,267	0.06
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.9% 05APR2033	10,000,000	2,663,653	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.94% 16APR2032	5,000,000	1,346,820	0.04
MALAYSIA (GOVT OF) 3.418% 15AUG2022	45,000,000	11,173,529	0.30
MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027	32,000,000	8,227,814	0.22
MALAYSIA (GOVT OF) 3.99% 15OCT2025	28,000,000	7,187,174	0.19
MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030	59,500,000	15,794,957	0.42
MALAYSIA (GOVT OF) 4.709% 15SEP2026	1,000,000	267,197	0.01
MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046	70,000,000	17,867,503	0.48
MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035	30,000,000	7,810,405	0.21
MALAYSIA GOVERNMENT 3.478% 14JUN2024	32,000,000	7,986,679	0.21
MALAYSIA GOVERNMENT 3.757% 22MAY2040	39,000,000	8,898,716	0.24
MALAYSIA GOVERNMENT 3.8% 17AUG2023	70,000,000	17,707,572	0.47
MALAYSIA GOVERNMENT 3.828% 05JUL2034	35,000,000	8,574,562	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 3.882% 14MAR2025	18,000,000	4,599,793	0.12
MALAYSIA GOVERNMENT 3.885% 15AUG2029	42,000,000	10,755,546	0.29
MALAYSIA GOVERNMENT 3.9% 30NOV2026	34,000,000	8,740,442	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 3.906% 15JUL2026	9,000,000	2,329,654	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 4.065% 15JUN2050	55,000,000	12,747,025	0.34
MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035	17,000,000	4,300,047	0.12
MALAYSIA GOVERNMENT 4.893% 08JUN2038	15,000,000	3,931,355	0.11
MALAYSIA GOVERNMENT 4.921% 06JUL2048	14,000,000	3,688,171	0.10
MALAYSIA INVESTMENT 4.724% 15JUN2033	30,000,000	7,853,341	0.21
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.151% 15MAY2023	10,000,000	2,468,980	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.465% 15OCT2030	50,000,000	12,194,615	0.33
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.655% 15OCT2024	21,000,000	5,307,418	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.699% 15NOV2022	2,000,000	495,670	0.01

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(11.57%)(續)			
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.726% 31MAR2026	25,000,000	6,349,577	0.17
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.871% 08AUG2028	10,000,000	2,560,639	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.899% 15JUN2027	10,000,000	2,537,269	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.07% 30SEP2026	70,000,000	18,092,393	0.48
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.094% 30NOV2023	14,100,000	3,559,920	0.10
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.119% 30NOV2034	20,000,000	4,891,674	0.13
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.128% 15AUG2025	25,000,000	6,480,845	0.17
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.369% 31OCT2028	70,000,000	18,328,577	0.49
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.39% 07JUL2023	30,000,000	7,707,942	0.21
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.444% 22MAY2024	8,500,000	2,179,022	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.755% 04AUG2037	60,000,000	15,825,336	0.42
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.895% 08MAY2047	10,000,000	2,571,109	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.467% 15SEP2039	5,000,000	1,251,312	0.03
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.638% 15NOV2049	18,000,000	4,456,431	0.12
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.48% 15MAR2023	43,500,000	10,855,650	0.29
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027	16,300,000	4,073,824	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.795% 30SEP2022	18,300,000	4,556,587	0.12
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.899% 16NOV2027	31,000,000	7,897,989	0.21
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.955% 15SEP2025	42,000,000	10,792,808	0.29
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032	17,000,000	4,318,288	0.12
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.181% 15JUL2024	35,200,000	9,095,624	0.24
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031	40,200,000	10,369,803	0.28
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.392% 15APR2026	29,000,000	7,591,242	0.20
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.762% 07APR2037	20,000,000	5,233,983	0.14
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028	19,500,000	4,918,386	0.13
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033	59,000,000	14,365,619	0.38
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.837% 15JUL2025	17,670,000	4,723,892	0.13
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043	20,000,000	5,217,741	0.14
MALAYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028	8,000,000	2,213,521	0.06
PENGURUSAN AIR SPV BHD 4.06% 06JUN2022	15,000,000	3,689,484	0.10
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.85% 26JUL2041	10,000,000	2,566,022	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.86% 12MAR2032	20,000,000	5,384,102	0.14
RANTAU ABANG CAPITAL 4.57% 19OCT2022	5,000,000	1,247,609	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 3.77% 06SEP2022	5,000,000	1,242,927	0.03

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
馬來西亞(11.57%)(續)			
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.35% 04AUG2026	5,000,000	1,302,535	0.04
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.85% 27SEP2024	5,000,000	1,302,721	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029	5,000,000	1,354,192	0.04
		432,695,041	11.57
南韓(0.02%)			
(D) KOREA SMES & STARTUPS AGEN 2.507% 14JUL2023	1,000,000,000	910,660	0.02
		910,660	0.02
泰國(9.73%)			
BANK AGRICULTURE & AGRICULTURE COOP 2.62% 27JUL2031	40,000,000	1,329,792	0.04
BANK OF THAILAND BOND 1.44% 16SEP2022	100,000,000	3,172,619	0.08
THAILAND (GOVT OF) 2.5% 17JUN2071	30,000,000	816,623	0.02
THAILAND (GOVT OF) 0.75% 17JUN2024	45,000,000	1,413,240	0.04
THAILAND (GOVT OF) 1.45% 17DEC2024	400,000,000	12,857,590	0.34
THAILAND (GOVT OF) 1.585% 17DEC2035	255,000,000	7,413,972	0.20
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17DEC2029	540,000,000	16,939,656	0.45
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17JUN2035	280,000,000	8,181,929	0.22
THAILAND (GOVT OF) 1.875% 17JUN2049	200,000,000	5,243,462	0.14
THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036	346,000,000	12,379,673	0.33
THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027	238,000,000	8,542,283	0.23
THAILAND (GOVT OF) 3.625% 16JUN2023	672,000,000	22,301,793	0.60
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021	297,000,000	9,433,206	0.25
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031	348,000,000	12,819,840	0.34
THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032	513,150,000	19,042,355	0.51
THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041	109,000,000	4,178,069	0.11
THAILAND (GOVT OF) 3.85% 12DEC2025	610,000,000	21,669,510	0.58
THAILAND (GOVT OF) 4.5% 9APR2024	89,000,000	3,108,455	0.08
THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044	373,000,000	15,696,368	0.42
THAILAND (GOVT OF) 4.75% 20DEC2024	90,000,000	3,212,757	0.09
THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061	281,000,000	12,741,250	0.34
THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029	534,000,000	21,028,465	0.56

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於30.06.2021 的持有量	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
泰國(9.73%) (續)			
THAILAND (GOVT OF) 5.125% 08NOV2022	51,000,000	1,704,994	0.05
THAILAND (GOVT OF) 5.5% 13MAR2023	150,000,000	5,161,008	0.14
THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028	164,000,000	6,693,263	0.18
THAILAND (GOVT OF) 6.15% 07JUL2026	150,000,000	6,045,539	0.16
THAILAND GOVERN BOND 2.125% 17DEC2026	210,000,000	6,989,463	0.19
THAILAND GOVERNMENT 1.875% 17JUN2022	850,000,000	26,938,379	0.72
THAILAND GOVERNMENT BOND 0.95% 17JUN2025	250,000,000	7,899,716	0.21
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17DEC2022	310,000,000	9,908,844	0.26
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17JUN2042	125,000,000	3,639,616	0.10
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.4% 17DEC2023	235,100,000	7,683,043	0.21
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17JUN2046	100,100,000	3,293,549	0.09
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.3% 17JUN2038	452,150,000	15,979,217	0.43
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.6% 17JUN2067	305,000,000	10,972,007	0.29
THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066	449,000,000	17,677,086	0.47
THAILAND GOVT BOND 2.875% 17DEC2028	280,000,000	9,698,574	0.26
		<u>363,807,205</u>	<u>9.73</u>
報價債券總額		<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>
總債券		<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>
總債券，以成本計算		<u><u>3,657,902,336</u></u>	

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
投資分佈		
(a) 按信貸評級		
AAA	536,216,237	14.34
AA	834,192,965	22.31
A	1,351,689,773	36.15
BBB	754,104,208	20.17
無評級	269,122,191	7.19
	<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>
投資組合		
(b) 按資產類別		
債券	<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>
	<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>
投資組合		
(c) 按行業		
非週期性消費品	1,225,250	0.03
金融	209,015,922	5.59
政府部門	3,524,243,669	94.25
工業	7,151,049	0.19
公用事業	3,689,484	0.10
	<u>3,745,325,374</u>	<u>100.16</u>

沛富基金
二零二一年年報

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二一年六月三十日

十大持股量

	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)
CHINA (GOVT OF) 3.19% 11APR2024 (INTERBANK)	63,135,158	1.69
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	51,836,742	1.39
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	47,270,647	1.26
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	45,644,745	1.22
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	43,570,380	1.17
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	41,953,108	1.12
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	39,797,935	1.06
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	37,737,085	1.01
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	37,683,224	1.01
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	36,430,174	0.97
	<u>445,059,198</u>	<u>11.90</u>

	於30.06.2020 的公平值 美元	於30.06.2020 佔總資產淨值 的百分比 (%)
CHINA (GOVT OF) 3.19% 11APR2024 (INTERBANK)	58,440,396	1.61
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	52,723,000	1.45
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	51,585,406	1.42
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01JUL2023	46,617,862	1.28
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	44,179,936	1.22
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 1MAR2027	42,088,446	1.16
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	37,308,255	1.03
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 17DEC2021	36,974,072	1.02
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	36,782,358	1.01
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	36,398,348	1.00
	<u>443,098,079</u>	<u>12.20</u>

投資組合變動報表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止年度

	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 (%)	於30.06.2020 佔總資產淨值 的百分比 (%)
報價投資		
債券		
中國	25.09	25.11
香港	8.31	8.50
印尼	7.87	7.78
馬來西亞	11.57	11.50
菲律賓	6.45	5.86
新加坡	15.73	15.70
南韓	15.41	15.71
泰國	9.73	9.78
	<hr/>	<hr/>
報價投資總額	100.16	99.94
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

金融衍生工具產生的風險資料(未經審核)

於截至二零二一年六月三十日止年度內，基金並未投資任何金融衍生工具。

基金截至二零二零年六月三十日止年度的資產淨值總額中，出於任何目的使用金融衍生工具所產生的最低、最高及平均總風險的佔比載列如下：

	二零二零年 資產淨值百分比 (%)
最低總風險	0.24%
最高總風險	0.49%
平均總風險	0.45%

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止年度，最低、最高及平均衍生工具風險承擔淨額佔基金的資產淨值總額為零，其不包括現金流量管理目的所用的金融衍生工具(可能撇除於計算衍生工具風險承擔淨額外)。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情（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及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈之單位信託及互惠基金守則之規定而披露。

(A) 持有的抵押品

於30.06.2021

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	31,226,799	31,226,799
Credit Suisse AG Singapore Branch	A1	固定收入證券	257,223,055	257,223,055
Nomura International PLC	Baa1	固定收入證券	110,211,589	110,211,589
				<u>398,661,443</u>

於30.06.2020

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	13,872,021	13,872,021
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	A1	固定收入證券	248,956,430	248,956,430
Nomura International PLC	Baa1	固定收入證券	92,691,825	92,691,825
				<u>355,520,276</u>

¹ 穆迪評級服務作出的信貸評級

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級

於30.06.2021

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	1,487,926
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	2,764,433
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	139,512
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	335,804
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	98,970
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	1,406,519
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	569,976
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	209,009
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	5,773,821
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	12,309,027
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	6,131,802
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	AAA	1,248,377
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	AAA	5,277,265
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	AAA	8,251,272
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	AAA	36,201,790
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	340,970
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	49,023,077
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	22,564,501
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	11,146,276
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	2,397,687
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	2,204,160

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級(續)

於30.06.2021(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 AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	26,587,227
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	18,632,842
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	2,367,073
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	1,498,291
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	21,523,563
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	2,081,596
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	10,410,073
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	25,792,001
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	2,865,397
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	穆迪評級	A1	6,809,617
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AAA	4,873,289
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AAA	1,359,321
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	115,635
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	115,426
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	576,975
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	134,506
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	780,354
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	101,921,578
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	334,505
				<u>398,661,443</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級(續)

於30.06.2020

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	821
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	AAA	1,182
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	54,243
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	114,443
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	161,710
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	79,229
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	2,028,321
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	11,431,628
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	444
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	6,705,832
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	4,200,858
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	4,618,333
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	4,721,974
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA1	4,501,231
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	12,960,738
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	30,041,050
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	5,018,715
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	1,067,045
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	8,580,459
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	9,715,758

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級(續)

於30.06.2020(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	AA2	8,009,798
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	1,912,132
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	9,199,756
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	10,665,247
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	1,960,155
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	26,066,195
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	405,258
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	7,545,722
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA3	0 ²
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	8,120,270
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	1,162,533
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AA2	4,634,207
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	48,847
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	13,666
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	9,672,847
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	590,506
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	38,999,218
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	1,179,199
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	129,365
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	42,339

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級(續)

於30.06.2020(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	96,262
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	10,060,218
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	983,340
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	31,530
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	54,139
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	1,102,085
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	5,588,227
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	1,253,178
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	A1	1,073,679
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AAA	5,031,278
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AAA	26,959
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	穆迪評級	AAA	1,166,282
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	2,444,950
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	57,626
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	182,302
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	AA2	1,336,061
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	79,116,244
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	9,554,642
				<u>355,520,276</u>

² 金額少於1美元

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2021止年度

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 ³	抵押品提供者 的地理位置	結算/清算	已借出的 證券公平值 美元
BNP Paribas London	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	18,124,856
Credit Suisse AG Singapore Branch	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	12,306,912
Credit Suisse AG Singapore Branch	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	235,989,324
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	15,376,029
Nomura International PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	38,850,171
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	11,077,263
Nomura International PLC	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	153,744,033
						<u>485,468,588</u>

截至30.06.2020止年度

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 ³	抵押品提供者 的地理位置	結算/清算	已借出的 證券公平值 美元
BNP Paribas London	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	90,971,951
BNP Paribas London	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	三方抵押品	132,651,010
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	61,220,623
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	244,328,836
Nomura International PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	91,806,816
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	5,371,024
						<u>626,350,260</u>

³ 於年內借出且未於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度獲歸還的證券披露於下表。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2021

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	資產淨值 百分比	已借出的證券 公平值 ⁴ 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	0.10%	3,740,243
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	0.10%	3,835,719
HONG KONG (GOVT OF) 0.16% 22FEB2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.10%	3,869,144
HONG KONG (GOVT OF) 0.33% 23MAY2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.05%	1,935,396
HONG KONG (GOVT OF) 0.55% 05DEC2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,621,155
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	0.09%	3,469,516
HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.12%	4,549,249
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.18%	6,567,477
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.12%	4,597,234
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.36%	13,010,776
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.14%	5,204,311
HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.10%	3,560,994
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.07%	2,680,095
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.10%	3,695,094
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	三方抵押品	0.15%	5,761,710
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	0.10%	3,631,282
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	0.09%	3,175,402
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.14%	5,145,724
HONG KONG (GOVT OF) 1.96% 03JUN2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.09%	3,410,223
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.09%	3,468,474
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.20%	7,630,642
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.08%	3,049,875
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.14%	5,267,966
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.26%	9,837,754
HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.10%	3,774,798
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.07%	2,540,577
HONG KONG (GOVT OF) 2.46% 04AUG2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.05%	1,698,415
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.06%	2,222,262
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	0.10%	3,819,678

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2021(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	資產淨值百分比	已借出的證券公平值 ¹ 美元
HONG KONG (GOVT OF) 2.71% 20FEB2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.09%	3,387,660
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.11%	3,895,149
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		0.07%	2,771,820
HONG KONG (GOVT OF) 4.65% 29AUG2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.03%	963,549
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		0.07%	2,752,997
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		0.09%	3,357,243
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		0.07%	2,576,322
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		0.24%	9,031,149
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.20%	7,532,693
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.25%	9,419,190
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		0.63%	23,635,324
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		0.39%	14,447,190
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		0.05%	1,675,037
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		0.02%	628,139
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	參考下表	0.50%	18,841,612
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		0.12%	4,460,408
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		0.45%	16,777,423
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		0.56%	20,976,554
SINGAPORE GOVERNMENT 1.75% 01FEB2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.21%	7,650,593
SINGAPORE GOVERNMENT 1.75% 01FEB2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.06%	2,295,178
SINGAPORE GOVERNMENT 1.75% 01FEB2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.06%	2,295,178
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.02%	751,735
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.34%	12,779,491
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		0.35%	13,224,160
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品		0.34%	12,817,949
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		0.37%	13,859,262
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		0.61%	22,702,002
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		0.46%	17,207,675
								<u>10.15%</u>	<u>379,483,507</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2020

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	證券借貸代理人	現金與非現金	非現金抵押品	資產淨值	已借出的證券
				的地理位置	抵押品的比例	的到期日期		結算/清算
								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	0.10%	3,770,175
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	0.11%	3,969,506
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	0.10%	3,606,970
HONG KONG (GOVT OF) 0.97% 20JUN2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.13%	4,580,309
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.18%	6,621,139
HONG KONG (GOVT OF) 1.1% 17JAN2023	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.13%	4,634,797
HONG KONG (GOVT OF) 1.16% 18MAY2022	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.36%	13,136,556
HONG KONG (GOVT OF) 1.19% 06DEC2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.13%	4,582,441
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	0.10%	3,692,803
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.15%	5,522,080
HONG KONG (GOVT OF) 10GB2108 2.46% 04AUG2021	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表 雙方抵押品	0.37%	13,479,942
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.29%	10,439,034
HONG KONG (GOVT OF) 2.22% 07AUG2024	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.11%	3,863,480
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	0.11%	3,926,132
HONG KONG (GOVT OF) 2.95% 24FEB2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.11%	4,030,544
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	0.08%	2,900,557
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	0.09%	3,416,718
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	0.31%	11,249,604
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	0.25%	8,925,796
SINGAPORE (GOVT OF) 2.25% 01JUN2021	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.05%	1,757,533

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2020(續)

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	證券借貸代理人	現金與非現金	非現金抵押品	資產淨值	已借出的證券	
				的地理位置	抵押品的比例	的到期日期		結算/清算	百分比
								美元	
SINGAPORE (GOVT OF) 2.375% 01JUN2025	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.23%	8,284,726	
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.49%	17,847,947	
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	0.60%	21,910,395	
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	0.03%	971,205	
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	0.27%	9,822,858	
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	0.45%	16,257,452	
SINGAPORE (GOVT OF) 3% 01SEP2024	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.07%	2,396,676	
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	0.40%	14,696,215	
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	0.47%	17,277,697	
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.58%	21,044,223	
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01OCT2021	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	0.25%	9,106,661	
SINGAPORE GOVERNMENT 1.75% 01FEB2023	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.17%	6,354,255	
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	0.28%	10,299,429	
SINGAPORE GOVERNMENT 2% 01FEB2024	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.07%	2,670,222	
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.19%	6,846,968	
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	0.06%	2,131,308	
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	0.39%	14,133,275	
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	0.71%	25,698,741	
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	0.13%	4,667,004	
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	0.21%	7,636,915	
								<u>9.31%</u>	<u>338,160,288</u>

* 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易乃使用換算日期通行的匯率換算為功能貨幣，而資產及負債乃使用年結日通行的匯率換算為功能貨幣。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2021

抵押品提供者	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	抵押品所	
								覆蓋之資產 淨值百分比	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年六月二十日	三方抵押品	0.04%	1,487,926
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年六月二十日	三方抵押品	0.07%	2,764,433
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年十二月二十日	三方抵押品	0.00%	139,512
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年六月二十日	三方抵押品	0.01%	335,804
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三一年九月二十日	三方抵押品	0.00%	98,970
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三二年六月二十日	三方抵押品	0.04%	1,406,519
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三四年三月二十日	三方抵押品	0.02%	569,976
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三五年九月二十日	三方抵押品	0.01%	209,009
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三七年九月二十日	三方抵押品	0.15%	5,773,821
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四八年九月二十日	三方抵押品	0.33%	12,309,027
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零五一年三月二十日	三方抵押品	0.16%	6,131,802
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零三五年六月二十一日	三方抵押品	0.03%	1,248,377
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年十一月二十一日	三方抵押品	0.14%	5,277,265
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	澳元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年十一月二十一日	三方抵押品	0.22%	8,251,272
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	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	0.97%	36,201,790
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	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	0.01%	340,970
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	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	1.31%	49,023,077
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年九月二十日	三方抵押品	0.60%	22,564,501
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年十二月二十日	三方抵押品	0.30%	11,146,276
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年三月二十日	三方抵押品	0.06%	2,397,687
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年十二月二十日	三方抵押品	0.06%	2,204,160
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零九六年十一月一日	三方抵押品	0.71%	26,587,227

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2021(續)

抵押品提供者	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	抵押品所 覆蓋之資產	
								淨值百分比	抵押品公平值 美元
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年九月二十日	三方抵押品	0.50%	18,632,842
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年六月二十日	三方抵押品	0.06%	2,367,073
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年三月二十日	三方抵押品	0.04%	1,498,291
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年六月二十日	三方抵押品	0.58%	21,523,563
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三二年十二月二十日	三方抵押品	0.06%	2,081,596
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三五年六月二十日	三方抵押品	0.28%	10,410,073
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三九年九月二十日	三方抵押品	0.69%	25,792,001
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三七年九月二十日	三方抵押品	0.08%	2,865,397
CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四六年九月二十日	三方抵押品	0.18%	6,809,617
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年八月二十五日	雙方抵押品	0.13%	4,873,289
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年九月四日	雙方抵押品	0.04%	1,359,321
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年十月二十五日	雙方抵押品	0.00%	115,635
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年十月二十五日	雙方抵押品	0.00%	115,426
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年十一月二十五日	雙方抵押品	0.02%	576,975
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零三一年十一月二十五日	雙方抵押品	0.00%	134,506
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年二月二十五日	雙方抵押品	0.02%	780,354
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年九月二十日	雙方抵押品	2.73%	101,921,578
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零五九年三月二十日	雙方抵押品	0.01%	334,505
								<u>10.66%</u>	<u>398,661,443</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2020

抵押品提供者	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	抵押品所 覆蓋之資產 淨值百分比	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	加元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年六月一日	三方抵押品	0.00%	821
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	加元	無固定期限	倫敦	0%	二零四四年十二月一日	三方抵押品	0.00%	1,182
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年三月二十日	三方抵押品	0.00%	54,243
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三一年九月二十日	三方抵押品	0.00%	114,443
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三八年九月二十日	三方抵押品	0.00%	161,710
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四七年六月二十日	三方抵押品	0.00%	79,229
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四八年十二月二十日	三方抵押品	0.06%	2,028,321
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四九年三月二十日	三方抵押品	0.32%	11,431,628
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四九年三月二十日	三方抵押品	0.00%	444
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年三月十五日	三方抵押品	0.12%	4,501,231
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.00%	0 ²
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年十二月七日	三方抵押品	0.18%	6,705,832
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三二年六月七日	三方抵押品	0.12%	4,200,858
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年三月七日	三方抵押品	0.13%	4,618,333
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三六年三月七日	三方抵押品	0.13%	4,721,974
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三八年十二月七日	三方抵押品	0.36%	12,960,738
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零五五年十一月二十二日	三方抵押品	0.83%	30,041,050
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四二年十二月七日	三方抵押品	0.14%	5,018,715
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年十二月七日	三方抵押品	0.03%	1,067,045
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四七年十一月二十二日	三方抵押品	0.24%	8,580,459
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四九年十二月七日	三方抵押品	0.27%	9,715,758
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三二年十一月二十二日	三方抵押品	0.22%	8,009,798
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三九年九月七日	三方抵押品	0.05%	1,912,132
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零三四年七月七日	三方抵押品	0.25%	9,199,756
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零六零年一月二十二日	三方抵押品	0.29%	10,665,247
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四四年一月二十二日	三方抵押品	0.05%	1,960,155
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年三月二十二日	三方抵押品	0.72%	26,066,195
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.01%	405,258
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零六八年三月二十二日	三方抵押品	0.21%	7,545,722
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四五年一月二十二日	三方抵押品	0.22%	8,120,270
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零六五年七月二十二日	三方抵押品	0.03%	1,162,533

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(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30.06.2020(續)

抵押品提供者	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	抵押品所 覆蓋之資產	
								淨值百分比	抵押品公平值 美元
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零一七年九月七日	三方抵押品	0.13%	4,634,207
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年九月一日	三方抵押品	0.00%	48,847
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年六月二十日	三方抵押品	0.00%	13,666
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.27%	9,672,847
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年十二月二十日	三方抵押品	0.02%	590,506
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	1.07%	38,999,218
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.03%	1,179,199
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年六月二十日	三方抵押品	0.00%	129,365
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年十二月二十日	三方抵押品	0.00%	42,339
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年六月二十日	三方抵押品	0.00%	96,262
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年九月二十日	三方抵押品	0.28%	10,060,218
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三零年九月二十日	三方抵押品	0.03%	983,340
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三一年三月二十日	三方抵押品	0.00%	31,530
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三一年三月二十日	三方抵押品	0.00%	54,139
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.03%	1,102,085
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三八年十二月二十日	三方抵押品	0.15%	5,588,227
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零三四年九月二十日	三方抵押品	0.03%	1,253,179
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	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	0.03%	1,073,679
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零四八年八月十五日	三方抵押品	0.14%	5,031,278
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年五月三十一日	三方抵押品	0.00%	26,959
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年六月三十日	三方抵押品	0.03%	1,166,282
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零四一年四月二十五日	雙方抵押品	0.07%	2,444,950
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年十月二十五日	雙方抵押品	0.00%	57,626
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年十月二十五日	雙方抵押品	0.01%	182,302
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年五月二十五日	雙方抵押品	0.04%	1,336,061
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年七月二十日	雙方抵押品	2.18%	79,116,244
NOMURA INTERNATIONAL PLC	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	雙方抵押品	0.26%	9,554,642
								9.78%	355,520,276

² 金額少於1美元

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(C) 證券借貸及購回交易分析 (續)

購回交易

不適用。

(D) 已借出的可轉讓證券

於30.06.2021

已借出的可轉讓 證券總值 ⁴ 美元	借出證券數額佔可 借出資產總值的比例 ⁴ %	借出證券數額佔基金 管理資產的比例 ⁴ %	購回交易的絕對金額 美元
379,483,507	41.4272	10.1488	不適用

於30.06.2020

已借出的可轉讓 證券總值 ⁴ 美元	借出證券數額佔可 借出資產總值的比例 ⁴ %	借出證券數額佔基金 管理資產的比例 ⁴ %	購回交易的絕對金額 美元
338,160,288	37.5466	9.3050	不適用

⁴ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易乃使用交易日期的匯率換算為功能貨幣，而資產及負債乃使用年結日的匯率換算為功能貨幣。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(E) 以現金抵押品作出的投資

不適用。於二零二一年及二零二零年六月三十日，基金並無收取任何現金抵押品。

(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)

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，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。

(G) 十大抵押品發行人

	抵押品公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於30.06.2021		
Credit Suisse AG Singapore Branch	257,223,055	6.8791%
Nomura International PLC	110,211,589	2.9475%
BNP Paribas London	31,226,799	0.8351%
	<u>398,661,443</u>	<u>10.6617%</u>
	抵押品公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於30.06.2020		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	248,956,430	6.8504%
Nomura International PLC	92,691,825	2.5506%
BNP Paribas London	13,872,021	0.3817%
	<u>355,520,276</u>	<u>9.7827%</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(H) FUND HOLDINGS收取的十大抵押證券

	公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於30.06.2021		
JAPAN JPGV 0.80% 20 September 2022	124,486,079	3.3292%
JAPAN JPGV 1.0% 20 March 2022	49,023,077	1.3111%
AUSTRALIA AUGV 2.75% 21 November 2029	36,201,790	0.9682%
JAPAN JPGV 20 August 2022 FRN	26,587,227	0.7110%
JAPAN JPGV 0.30% 20 September 2039	25,792,001	0.6898%
JAPAN JPGV 1.80% 20 June 2030	21,523,563	0.5756%
JAPAN JPGV 1.90% 20 September 2022	18,632,842	0.4983%
JAPAN JPGV 0.90% 20 September 2048	12,309,027	0.3292%
JAPAN JPGV 0.80% 20 December 2022	11,146,276	0.2981%
JAPAN JPGV 1.30% 20 June 2035	10,410,073	0.2784%
	<u>336,111,955</u>	<u>8.9889%</u>

	公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於30.06.2020		
JAPAN JPGV 20 July 2020 FRN	118,115,462	3.2501%
UK TREASURY UKTI 1 1/4 22 November 2055	30,041,050	0.8266%
UK TREASURY UKTI 0 1/8 22 March 2024	26,066,195	0.7173%
UK TREASURY UKT 4 3/4 7 December 2038	12,960,738	0.3566%
JAPAN JPGV 0.5% 20 March 2049	11,431,628	0.3146%
UK TREASURY UKT 4 22 January 2060	10,665,247	0.2935%
JAPAN JPGV 1.2% 20 December 2034	10,656,727	0.2932%
JAPAN JPGV 1.9% 20 September 2030	10,060,218	0.2768%
UK TREASURY UKT 4 1/4 07 December 2049	9,715,758	0.2673%
JAPAN JPGV 0.9% 20 March 2022	9,672,847	0.2662%
	<u>249,385,870</u>	<u>6.8622%</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(I) 證券借貸及購回交易的十大交易對手

	於30.06.2021 借出證券 之公平值 ⁴ 美元	於30.06.2021 佔總資產淨值 的百分比 ⁴ %
Credit Suisse AG Singapore Branch	245,288,001	6.5599%
Nomura International PLC	104,495,854	2.7946%
BNP Paribas London	29,699,652	0.7943%
	<u>379,483,507</u>	<u>10.1488%</u>
	於30.06.2020 借出證券 之公平值 ⁴ 美元	於30.06.2020 佔總資產淨值 的百分比 ⁴ %
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	236,920,207	6.5192%
Nomura International PLC	88,046,787	2.4228%
BNP Paribas London	13,193,294	0.3630%
	<u>338,160,288</u>	<u>9.3050%</u>

⁴ 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易乃使用交易日期的匯率換算為功能貨幣，而資產及負債乃使用年結日的匯率換算為功能貨幣。

(J) 託管人及每位託管人持有的資產數額

	於30.06.2021 的公平值 美元	於30.06.2020 的公平值 美元
抵押證券的託管人		
HSBC Bank Plc ⁵	110,211,589	92,691,825
JP Morgan Bank Luxembourg S.A. ⁷	288,449,854	262,828,451
	<u>398,661,443</u>	<u>355,520,276</u>
向借方提供的證券借貸的託管人 ^{4, 6}		
HSBC Bank Plc	<u>379,483,507</u>	<u>338,160,288</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(J) 託管人及每位託管人持有的資產數額(續)

- 4 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易乃使用交易日期通行的匯率換算為功能貨幣，而資產及負債乃使用年結日通行的匯率換算為功能貨幣。
- 5 抵押品由HSBC Bank Plc根據雙方抵押品託管安排以獨立賬戶持有。
- 6 向借方提供的所有證券借貸均以獨立賬戶持有。HSBC Bank Plc擔任證券借貸代理以安排貸款交易及管理抵押品。
- 7 JP Morgan Bank Luxembourg S.A.為一間三方抵押品經理人，證券借貸代理HSBC Bank Plc向其轉授若干抵押品管理、保證金融資及託管職能。

(K) 基金證券借貸所賺取的收入

	截至30.06.2021 止年度 美元	截至30.06.2020 止年度 美元
計劃所賺取的收入	295,972	216,370
經理人所賺取的收入	—	—
	<u>295,972</u>	<u>216,370</u>

(L) 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30.06.2021 止年度 美元	截至30.06.2020 止年度 美元
證券借貸及購回交易的回報	295,972	216,370
現金抵押品再投資的回報	—	—

表現記錄 (未經審核)

資產淨值

	基金資產淨值 美元	每單位資產淨值 美元
截至以下日期止財政期間結束時		
二零一九年六月三十日	3,706,932,424	117.18
二零二零年六月三十日	3,634,180,521	119.88
二零二一年六月三十日	3,739,201,495	121.93

過去十年，每基金單位之最高及最低資產淨值

	每基金單位之 最高資產淨值 美元	每基金單位之 最低資產淨值 美元
截至以下日期止財政期間		
二零一二年六月三十日	127.53	121.61
二零一三年六月三十日	132.34	123.71
二零一四年六月三十日	125.76	118.11
二零一五年六月三十日	125.22	118.00
二零一六年六月三十日	120.22	110.74
二零一七年六月三十日	121.55	110.15
二零一八年六月三十日	119.02	112.97
二零一九年六月三十日	117.15	108.86
二零二零年六月三十日	120.66	112.16
二零二一年六月三十日	127.88	119.23

截至30.06.2021的表現

表現摘要

截至30.06.2021止期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立後 年度化 ^(a)
沛富基金 ^(b)	1.69%	-3.24%	3.80%	5.20%	3.10%	2.60%	4.36%
Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數 ^(c)	1.82%	-3.00%	4.38%	5.75%	3.64%	3.13%	4.96%

附註：

- 表現生效日期為二零零五年六月二十九日起，即基金首次發行基金單位當日。
- 基金回報率按資產淨值計算。基金的淨分派已計入以計算總回報。為期不足一年之表現回報未經年度化處理。
- 基準回報率按總回報基準列示。與基金不同，基準回報率並不包括稅項的影響、基金開支或基金的交易成本。

沛富基金

二零二一年年報

行政及管理層

經理人的董事

Mr. James MacNevin

Mr. Kheng Siang Ng

(於二零二一年二月十日獲委任)

Mr. Ong Hwee Yeow

(於二零二一年二月十日辭任)

Mr. Kevin David Anderson

Ms. June Wong

(於二零二一年一月八日辭任)

Mr. Louis Anthony Boscia

監察委員會成員

Dr. Guy DeBelle

Ms. Tokiko Shimizu

(於二零二零年八月十二日獲委任)

Mr. Shinichi Uchida

(於二零二零年八月十一日辭任)

Mr. Mathee Supapongse

Mr. Edmond Lau

Mr. Chen Yulu

Mr. Geoff Bascand

Mrs. Maria Ramona Gertrudes T. Santiago

Mr. Dody Budi Waluyo

(於二零二零年九月十七日獲委任)

Mrs. Destry Damayanti

(於二零二零年九月十一日辭任)

Mr. Abdul Rasheed Ghaffour

Mr. Leong Sing Chiong

(於二零二一年四月八日獲委任)

Ms. Jacqueline Loh

(於二零二一年三月二十四日辭任)

Dr. Hwanseok Lee

託管人

滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司

10 Marina Boulevard

Marina Bay Financial Centre

Tower 2, #48-01

Singapore 018983

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

服務代理人

HK Conversion Agency Services Limited

香港

中環

港景街1號

國際金融中心一期10樓

核數師

PricewaterhouseCoopers LLP

7 Straits View

Marina One, East Tower

Level 12

Singapore 018936