

# 沛富基金

## 二零二四年中報業績報告

二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日

## 目錄

	頁次
經理投資報告	2
簡明資產淨值報表(未經審核)	5
簡明綜合收入報表(未經審核)	6
基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表(未經審核)	7
簡明現金流量表(未經審核)	8
簡明財務報表附註(未經審核)	10
投資組合(未經審核)	22
組合持股量變動報表(未經審核)	44
相關指數成份股披露	44
證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)	45
行政及管理層	61

## 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

基金表現以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在二零二四年度全年亞洲指數回顧(2024 Asian Annual Index Review)中計算二零二四年iBoxx ABF指數中八個市場的比重，新比重於二零二四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	8.19	8.26
印尼	8.39	8.47
馬來西亞	11.44	11.31
菲律賓	6.14	6.21
新加坡	16.07	16.16
南韓	15.42	15.32
泰國	9.35	9.27

\* 資料來源：Markit、道富環球投資管理（截至二零二四年十二月三十一日）。

上表所示現有比重為截至二零二四年十二月三十一日的數字。詳情請瀏覽<https://www.abf-paif.com/investor/etfs/funds/abf-pan-asia-bond-index-fund-2821-hk#holdings>。

# 沛富基金

## 二零二四年中期業績報告

### 經理投資報告 (續)

#### 表現報告

截至31.12.2024止期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立後 年度化 <sup>(a)</sup>
沛富基金 <sup>(b)</sup>	-5.10%	4.40%	1.77%	-0.30%	0.78%	1.67%	3.49%
Markit iBoxx ABF 泛亞洲指數 <sup>(c)</sup>	-5.02%	4.61%	2.07%	0.00%	1.15%	2.12%	4.04%

附註：

- 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。
- 基金回報以美元按資產淨值計算，所有分配再投資。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。基準回報率與基金不同，並不包括預扣稅的影響、交易成本及不同匯率來源的估值。

#### 投資組合及市場回顧

自成立以來，與4.04%之指數回報比較，基金年度化之總回報（包括股息）為3.49%（經扣除費用）。差額為-0.55%（約整後），其中-0.49%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-0.06%是由於交易成本及管理基金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4.04%。有關表現乃受債券市場反彈（佔回報之3.66%）及亞洲貨幣之變動（佔回報之0.38%）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）。基金為達到此目標而採用被動式管理。

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

## 經理投資報告 (續)

### 基金增長

於二零二四年七月至十二月期間，基金之總資產淨值上漲至35.36億美元，漲幅為4.7%。以發行在外之基金單位計算，基金於六個月期間上漲1.9%，期末時仍然發行在外之基金單位數目為32,514,714個基金單位。於截至二零二四年十二月三十一日止期間內，基金單位贖回扣除認購（包括股息再投資）後之單位數目合共為590,830個基金單位。

### 金融衍生工具的風險

截至二零二四年十二月三十一日止期間，基金並無面臨任何金融衍生工具風險。

### 金融衍生工具的環球風險

金融衍生工具的環球風險乃採取承諾方法計量，為以下各項的總和：

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

### 其他資料

於截至二零二四年十二月三十一日止期間內，基金並無參與任何其他單位信託基金、互惠基金或集體投資計劃的買賣。於截至二零二四年十二月三十一日止期間內，基金亦無進行借貸。概無任何其他重大資料可對基金估值造成不利影響。

# 沛富基金

二零二四年中期業績報告

## 簡明資產淨值報表

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

		於 31.12.2024	於 30.06.2024	於 31.12.2023	於 30.06.2023
	附註	美元	美元	美元	美元
<b>資產</b>					
投資	6(f)	3,533,190,136	3,375,324,182	3,508,108,208	3,351,791,410
應收經紀賬款		33,611,612	84,211,123	32,749,071	43,527,156
應收利息	6(e)	2,708	2,862	3,022	3,204
其他應收款項		3,212	572,232	621,846	227,898
銀行現金	6(e)	15,624,411	11,401,333	12,436,907	16,369,085
<b>總資產</b>		<u>3,582,432,079</u>	<u>3,471,511,732</u>	<u>3,553,919,054</u>	<u>3,411,918,753</u>
<b>負債</b>					
應付經紀賬款		40,206,872	86,716,255	39,351,305	52,237,240
應付審計費用		50,604	76,327	118,600	82,546
應付信託人費用	6(d)	155,330	138,092	146,339	139,070
應付管理費	6(c)	343,446	625,410	631,427	651,960
應付指數特許權費		87,977	349,041	352,876	264,658
其他應付款項		6,061,130	5,977,914	6,087,031	5,924,619
<b>負債 (基金單位持有人應佔資產淨值除外)</b>		<u>46,905,359</u>	<u>93,883,039</u>	<u>46,687,578</u>	<u>59,300,093</u>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	3	<u>3,535,526,720</u>	<u>3,377,628,693</u>	<u>3,507,231,476</u>	<u>3,352,618,660</u>
已發行基金單位數目	3	<u>32,514,714</u>	<u>31,923,884</u>	<u>31,800,594</u>	<u>31,342,354</u>
<b>基金單位持有人每單位應佔資產淨值</b>	3	<u>108.74</u>	<u>105.80</u>	<u>110.29</u>	<u>106.97</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 簡明綜合收入報表

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

		01.07.2024 至31.12.2024	01.07.2023 至31.12.2023
	附註	美元	美元
<b>收入</b>			
銀行存款利息收入	6(e)	41,560	38,008
投資淨收益	4	153,792,204	164,285,354
外匯(虧損)/收益淨額		(12,649)	70,515
證券借貸收入		11,344	151,772
其他收入		26,288	769
		<u>153,858,747</u>	<u>164,546,418</u>
<b>總投資收入</b>			
<b>開支</b>			
管理費	6(c)	(1,975,810)	(1,897,304)
信託人費用	6(d)	(892,318)	(845,567)
指數特許權費		(177,397)	(176,438)
出版及印刷開支	6(i)	(8,701)	(8,932)
審計費		(68,978)	(36,054)
處理代理人費用		(9,510)	(7,860)
資產託管費及銀行手續費	6(i)	(3,540)	(2,228)
交易手續費	6(i)	(21,460)	(12,750)
法律及專業費用	6(i)	(148,888)	(116,045)
其他經營開支	6(i)	(6,299)	(6,233)
		<u>(3,312,901)</u>	<u>(3,109,411)</u>
<b>總經營開支</b>			
		<u>150,545,846</u>	<u>161,437,007</u>
<b>經營溢利</b>			
		<u>150,545,846</u>	<u>161,437,007</u>
<b>融資成本</b>			
分派予基金單位持有人	8	(52,674,409)	(53,595,425)
利息開支	6(e)	(13,534)	(19,810)
		<u>(52,687,943)</u>	<u>(53,615,235)</u>
<b>分派後及除稅前溢利</b>			
		<u>97,857,903</u>	<u>107,821,772</u>
稅項	5	(2,700,266)	(2,432,353)
		<u>95,157,637</u>	<u>105,389,419</u>
<b>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</b>		<u>95,157,637</u>	<u>105,389,419</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

	01.07.2024 至31.12.2024 美元	01.07.2023 至31.12.2023 美元
期初結餘	3,377,628,693	3,352,618,660
發行基金單位	66,058,726	56,661,510
贖回基金單位	(3,318,336)	(7,438,113)
發行基金單位淨額	62,740,390	49,223,397
基金單位持有人應佔的資產淨值增加	95,157,637	105,389,419
期終結餘	<u>3,535,526,720</u>	<u>3,507,231,476</u>

### 已發行基金單位數目

	01.07.2024 至31.12.2024 基金單位	01.07.2023 至31.12.2023 基金單位
期初已發行的基金單位	31,923,884	31,342,354
發行基金單位	620,830	528,240
贖回基金單位	(30,000)	(70,000)
期終已發行的基金單位	<u>32,514,714</u>	<u>31,800,594</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。



## 簡明現金流量表

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

	01.07.2024 至31.12.2024 美元	01.07.2023 至31.12.2023 美元
<b>營運活動的現金流</b>		
基金單位持有人應佔的資產淨值增加 經調整：	95,157,637	105,389,419
銀行存款利息收入	(41,560)	(38,008)
利息開支	13,534	19,810
分派予基金單位持有人	52,674,409	53,595,425
稅項	2,700,266	2,432,353
外匯重估虧損／(收益)	36,096	(69,274)
	<u>150,540,382</u>	<u>161,329,725</u>
<b>營運資金變動前的經營溢利</b>	150,540,382	161,329,725
投資的淨增加額	(157,865,954)	(156,316,798)
應收經紀賬款的淨減少額	50,599,511	10,778,085
其他應收款項淨減少／(增加)額	569,020	(393,948)
應付經紀賬款的淨減少額	(46,509,383)	(12,885,935)
應付賬款及應計開支的淨(減少)／增加額	(507,851)	133,564
	<u>(3,174,275)</u>	<u>2,644,693</u>
<b>營運(所用)／所產生現金</b>	(3,174,275)	2,644,693
已收銀行存款利息收入	41,714	38,190
已付稅項	(2,660,712)	(2,292,497)
	<u>(5,793,273)</u>	<u>390,386</u>
<b>營運活動(所用)／所產生淨現金</b>	(5,793,273)	390,386
<b>融資活動的現金流</b>		
分派予基金單位持有人	(52,674,409)	(53,595,425)
已付利息開支	(13,534)	(19,810)
發行基金單位	66,058,726	56,661,510
贖回基金單位	(3,318,336)	(7,438,113)
	<u>10,052,447</u>	<u>(4,391,838)</u>
<b>融資活動所產生／(所用)的淨現金</b>	10,052,447	(4,391,838)
現金及現金等價物的淨增加／(減少)額	4,259,174	(4,001,452)
貨幣匯兌的影響	(36,096)	69,274
期初現金及現金等價物	11,401,333	16,369,085
	<u>15,624,411</u>	<u>12,436,907</u>
<b>期終現金及現金等價物</b>	15,624,411	12,436,907
<b>現金及現金等價物的結餘分析：</b>		
銀行現金	15,624,411	12,436,907

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 簡明現金流量表(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

融資活動所產生負債之對賬

	01.07.2024 至31.12.2024 美元	01.07.2023 至31.12.2023 美元
於七月一日	-----	-----
融資現金流的變動		
已付贖回基金	(3,318,336)	(7,438,113)
其他變動		
贖回基金單位	<u>3,318,336</u>	<u>7,438,113</u>
於十二月三十一日	<u>-----</u>	<u>-----</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 簡明財務報表附註

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 1. 一般資料

沛富基金(「**基金**」)乃根據新加坡二零零一年《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。

### 2. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明中期財務報表(「**中期財務報表**」)已根據國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。本中期財務報表已按歷史成本慣例法編製，並已就投資重估作出修訂。編製本中期財務報表所用之會計政策及計算方法與截至二零二四年六月三十日止年度之年報財務報表所用者一致。

#### 列報及比較資料的變動

當簡明財務報表內的列報及分類項目修訂時，比較數額已作更新，以符合本期間的列報或分類方式。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 3. 基金單位持有人應佔資產淨值及已發行基金單位數目

##### 已發行基金單位數目

	01.07.2024 至31.12.2024 基金單位	01.01.2024 至30.06.2024 基金單位	01.07.2023 至31.12.2023 基金單位
期初已發行的基金單位	31,923,884	31,800,594	31,342,354
發行基金單位	620,830	493,290	528,240
贖回基金單位	(30,000)	(370,000)	(70,000)
期終已發行的基金單位	<u>32,514,714</u>	<u>31,923,884</u>	<u>31,800,594</u>
	美元	美元	美元
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,535,526,720</u>	<u>3,377,628,693</u>	<u>3,507,231,476</u>
基金單位持有人應佔資產淨值 (每基金單位)	<u>108.74</u>	<u>105.80</u>	<u>110.29</u>
各新增基金單位的資產淨值(1個新增 基金單位相等於 5,000個基金單位 (二零二四年六月七日前： 1個新增基金單位相等於10,000個 基金單位))	<u>543,681</u>	<u>529,013</u>	<u>1,102,882</u>

#### 4. 投資淨收益

	01.07.2024 至31.12.2024 美元	01.07.2023 至31.12.2023 美元
投資未變現價值收益	116,341,567	137,052,975
出售投資時實現的收益	<u>37,450,637</u>	<u>27,232,379</u>
	<u>153,792,204</u>	<u>164,285,354</u>

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 5. 稅項

基金於截至二零二四年十二月三十一日止期間產生的稅項為2,700,266美元(截至二零二三年十二月三十一日止六個月:2,432,353美元)。該金額包括來自中國、菲律賓、泰國及印尼的預扣稅合共2,688,090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12,176美元。

於二零一八年十一月七日,中國財政部(「**財政部**」)及中國國家稅務總局(「**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收到的中國非官方債券利息收入繳付中國預扣稅及增值稅(「**增值稅**」)。此外,財政部及國稅局於二零二一年十一月二十二日聯合發佈公告[2021]34號(「**34號文**」),規定108號文批准的暫時稅務豁免現已延長至二零二五年十二月三十一日。

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的稅項撥備政策,並停止就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間從中國非官方債券所收取的利息收入作出中國預扣稅及增值稅撥備。在發佈34號文後,有關豁免將延長至二零二五年十二月三十一日。經理人將保留就二零一八年十一月七日前所收取的中國非官方債券利息收入作出的中國預扣稅撥備。

於二零二四年十二月三十一日,基金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3,738,052美元(相等於人民幣27,285,160元)(於二零二四年六月三十日:3,754,897美元,相等於人民幣27,285,160元)。撥備變動是由於換算產生的匯兌差額所致。該金額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。此外,根據第36號通知,來自政府債券及地方政府債券的所收利息獲豁免繳納增值稅。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中國非官方債券利息收入繳付增值稅,而根據34號文,上述暫時豁免已延長至二零二五年十二月三十一日。然而,現行增值稅規例並無指定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的增值稅。因此,於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間從非官方債券(包括企業債券)賺取的利息收入仍應繳納6%增值稅。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 5. 稅項(續)

就增值稅相關稅項(包括城市建設維護稅、教育附加稅及地方教育附加稅)而言，根據《城市建設維護稅法》及財政部和國稅局聯合發佈的公告[2021]28號，自二零二一年九月一日起不再就境外公司在中國向中國企業提供服務及銷售無形資產所繳付的增值稅徵收城市建設維護稅、教育附加稅及地方教育附加稅。根據我們對現行做法的理解，上海稅務機關目前不強制從外國投資者賺取的利息收入所繳付的增值稅中徵收此等稅項。有鑑於此，經理人已評估中國稅務機關就增值稅相關稅項提出質疑的風險並不高，因此已於二零二二年一月二十四日決定撤銷就二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間產生的利息收入所作出的0.72%增值稅相關稅項撥備。

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，經理人已考慮到信託的現行中國稅務撥備政策，並已向獨立及專業稅務顧問諮詢。於二零二四年十二月三十一日，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898,935美元(相等於人民幣6,561,600元)(於二零二四年六月三十日：902,987美元，相等於人民幣6,561,600元)。撥備變動是由於換算產生的匯兌差額所致。該金額計入資產淨值報表內的「其他應付款項」。

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、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)於期內訂立的所有交易，均於日常業務過程中按一般商業條款進行。據經理人及信託人所知，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。

#### (a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易

於截至二零二四年十二月三十一日止期間內，經理人透過其聯屬人士State Street Global Markets, LLC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作基金投資結算，於外匯交易中進行的交易總值為460,198,702美元(截至二零二三年十二月三十一日止六個月：261,157,205美元)，佔截至二零二四年十二月三十一日止期間內基金外匯交易價值的100%(截至二零二三年十二月三十一日止六個月：100%)。

公司名稱	外匯交易總值 美元	佔外匯交易 總值百分比 %
截至31.12.2024止期間		
State Street Global Markets, LLC	20,836,517	4.53
香港上海滙豐銀行有限公司	92,570,684	20.11
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	346,791,501	75.36
截至31.12.2023止期間		
State Street Global Markets, LLC	22,806,133	8.74
香港上海滙豐銀行有限公司	49,683,471	19.02
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	188,667,601	72.24

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、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(續)

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間內，上述所列經理人及信託人的關連人士已按正常商業條款在日常業務過程中與基金訂立外匯交易正常買賣差價。於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間內，並無向經理人或信託人的關連人士支付任何直接佣金。

#### (b) 持有基金單位

於二零二四年十二月三十一日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位(二零二三年：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31,985,493個基金單位(二零二三年：30,440,713個基金單位)，佔基金資產淨值的98.37%(二零二三年：95.72%)。

#### (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，有關計算年率如下：

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%。



簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(e) 銀行結餘及應收利息

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及應收利息。該等交易詳情如下：

	於 31.12.2024 美元	於 30.06.2024 美元
銀行結餘	15,624,411	11,401,333
應收利息	<u>2,708</u>	<u>2,862</u>

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間內，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 31.12.2024止期間 美元	截至 31.12.2023止期間 美元
利息收入	41,560	38,008
利息開支	<u>13,534</u>	<u>19,810</u>

(f) 投資

於截至二零二四年十二月三十一日及二零二四年六月三十日止期間／年度內，基金的投資在信託人的關連方(即滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司)。該等投資詳情如下：

	於 31.12.2024 美元	於 30.06.2024 美元
投資	<u>3,533,190,136</u>	<u>3,375,324,182</u>

簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、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

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間，基金與信託人的關連方(即英國滙豐銀行有限公司)(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 31.12.2024止期間 美元	截至 31.12.2023止期間 美元
通過英國滙豐銀行有限公司的總證券借貸交易	130,498,781	305,916,730

於期末／年末持有的抵押品詳情載列如下：

	於 31.12.2024 美元	於 30.06.2024 美元
英國滙豐銀行有限公司在獨立賬戶持有的抵押品	37,927,821	2,367,350

簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、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

- (i) 於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士(作為買方或賣方)進行的債券交易如下：

公司名稱	購買交易總值 美元	出售交易總值 美元
截至31.12.2024止期間		
滙豐銀行(中國)有限公司	26,084,295	18,911,242
香港上海滙豐銀行有限公司	-	6,528,782
截至31.12.2023止期間		
滙豐銀行(中國)有限公司	12,222,330	1,364,699
香港上海滙豐銀行有限公司	633,596	-

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日起至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 6. 與關連方(包括經理人、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) 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士(作為交付或接收代理)進行的債券交易如下：

公司名稱	交易總值	交易總值
	31.12.2024 美元	31.12.2023 美元
滙豐銀行(中國)有限公司	44,995,537	13,587,029
HSBC Bank Malaysia Berhad	19,158,921	1,888,510
PT Bank HSBC Indonesia	9,421,286	12,991,685
香港上海滙豐銀行有限公司	71,151,557	43,935,324
香港上海滙豐銀行有限公司曼谷分行	10,565,661	29,524,699
香港上海滙豐銀行有限公司首爾分行	28,569,075	24,941,116
滙豐銀行(新加坡)有限公司	10,491,907	33,850,779
香港上海滙豐銀行有限公司菲律賓分行	2,776,821	3,102,292

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、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) 於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間，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：

	01.07.2024 至31.12.2024	01.07.2023 至31.12.2023
	美元	美元
資產託管費及銀行手續費	410	614
交易手續費*	21,460	12,750
法律及專業費用	6,075	1,013
其他經營開支	6,302	6,233

\* 交易手續費於購買或出售投資時收取。

- (ii) 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間，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。

### 7. 非金錢利益安排

經理人可經由或透過其他人士之代理人就基金戶口進行交易，惟任何有關交易均須符合「最佳執行」之標準，而其他人士之代理人與經理人或其任何關連人士作出安排，將根據該安排不時向經理人或其任何關連人士提供商品、服務或其他利益或促使經理人或其任何關連人士取得商品、服務或其他利益(例如研究及諮詢服務、電腦硬件連帶特設軟件或研究服務及表現量度服務)，其提供之性質旨在合理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。

於截至二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日止期間，經理人並無就基金戶口的有關交易收取任何非金錢利益。

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 8. 分派

	01.07.2024 至31.12.2024 美元	01.07.2023 至31.12.2023 美元
期終分派		
— 於二零二四年八月一日已就31,923,884個 基金單位支付每基金單位1.65美元	52,674,409	—
— 於二零二三年八月三日已就31,342,354個 基金單位支付每基金單位1.71美元	—	53,595,425
	<u>52,674,409</u>	<u>53,595,425</u>

### 9. 補充比率

	01.01.2024 至31.12.2024止期間	01.01.2023 至31.12.2023止期間
支出比率 <sup>(1)</sup>	0.18%	0.18%
營業額比率 <sup>(2)</sup>	12.16%	9.76%

附註：

- 支出比率是按新加坡投資管理協會(「新加坡投資管理協會」)釐定的指引計算。期末的支出比率基於二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止期間的經營開支總額6,435,131美元(二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日止期間：6,238,354美元)除以二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止期間的平均資產淨值3,478,745,416美元(二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日止期間：3,378,516,994美元)計算。經營開支總額不包括(如適用)經紀佣金及其他交易成本、業績表現費、利息支出、向單位持有人作出之分派、外匯收益／虧損、購買或銷售其他基金所產生的首次認購費及贖回費、於源頭已扣除的稅項或因所得收入而產生的稅項。基金並無支付任何業績表現費。平均資產淨值乃根據每日結餘而得出。
- 組合營業額比率乃根據集體投資計劃守則所載列的公式計算。組合營業額比率按購買或銷售總額較低者，即相關投資的銷售額431,266,728美元(二零二三年：銷售額327,192,629美元)除以每日平均資產淨值3,546,902,191美元(二零二三年：3,353,658,223美元)計算。為符合新加坡註冊會計師協會頒佈的建議會計實務準則第七號「單位信託基金的匯報框架」(「建議會計實務準則第七號」)的建議，本期間的購買或銷售總額並不包括經紀佣金及其他交易成本。

### 10. 資產淨值報表日期後續事項

本期間結束後，於二零二五年一月七日，基金宣佈每個基金單位派息1.58美元。有關股息已於二零二五年二月六日派付。於二零二四年十二月三十一日，基金單位持有人應佔資產淨值並無計入上述應付股息。

## 投資組合

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

### 基本 – 按地理位置劃分

上市債券	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%)</b>			
AGRICUL 4.39% 08SEP2027 (INTERBANK)	70,000,000	10,472,125	0.30
AGRICUL DEV 2.55% 11MAY2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,414,842	0.04
AGRICUL DEV 2.57% 13SEP2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,587,360	0.10
AGRICUL DEV 3.06% 06JUN2032 (INTERBANK)	90,000,000	13,670,840	0.39
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.08% 28FEB2026 (INTERBANK)	40,000,000	5,623,884	0.16
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.12% 12MAR2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,415,344	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.3% 04JUL2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,341,204	0.12
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.47% 02APR2034 (INTERBANK)	20,000,000	2,950,658	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.5% 24AUG2027 (INTERBANK)	20,000,000	2,842,167	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.6% 01DEC2025 (INTERBANK)	20,000,000	2,778,707	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.74% 23FEB2027 (INTERBANK)	60,000,000	8,648,315	0.24
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.83% 16JUN2033 (INTERBANK)	10,000,000	1,503,909	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.91% 21FEB2029 (INTERBANK)	30,000,000	4,445,716	0.13
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.99% 11AUG2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,421,673	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.1% 27FEB2033 (INTERBANK)	5,000,000	771,540	0.02
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.3% 05NOV2031 (INTERBANK)	30,000,000	4,551,411	0.13
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.75% 25JAN2029 (INTERBANK)	140,000,000	21,553,596	0.61
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 2.05% 23SEP2029 (INTERBANK)	10,000,000	1,391,188	0.04
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 2.07% 30JUL2029 (INTERBANK)	10,000,000	1,396,152	0.04
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 3.71% 18SEP2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,363,352	0.12
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 4.05% 30AUG2030 (INTERBANK)	10,000,000	1,543,989	0.04
CHINA (GOVT OF) 1.62% 15AUG2027 (INTERBANK)	20,000,000	2,788,187	0.08
CHINA (GOVT OF) 1.67% 15JUN2026 (INTERBANK)	50,000,000	6,967,584	0.20
CHINA (GOVT OF) 1.85% 15MAY2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,039,880	0.20
CHINA (GOVT OF) 1.91% 15JUL2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,069,147	0.20
CHINA (GOVT OF) 1.99% 15MAR2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,031,492	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.04% 25FEB2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,101,937	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.05% 15APR2029 (INTERBANK)	35,000,000	5,002,352	0.14
CHINA (GOVT OF) 2.11% 25AUG2034 (INTERBANK)	40,000,000	5,742,122	0.16
CHINA (GOVT OF) 2.12% 25JUN2031 (INTERBANK)	60,000,000	8,594,823	0.24
CHINA (GOVT OF) 2.18% 15AUG2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,022,711	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.27% 25MAY2034 (INTERBANK)	50,000,000	7,219,894	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.28% 25MAR2031 (INTERBANK)	60,000,000	8,710,623	0.25

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%) (續)</b>			
CHINA (GOVT OF) 2.3% 15MAY2026 (INTERBANK)	60,000,000	8,471,881	0.24
CHINA (GOVT OF) 2.33% 15AUG2044 (INTERBANK)	5,000,000	729,826	0.02
CHINA (GOVT OF) 2.35% 25FEB2034 (INTERBANK)	50,000,000	7,298,164	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.37% 15JAN2029 (INTERBANK)	45,000,000	6,537,374	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.37% 20JAN2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,173,599	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.39% 15NOV2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,029,672	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.4% 15JUL2028 (INTERBANK)	40,000,000	5,753,850	0.16
CHINA (GOVT OF) 2.44% 15OCT2027 (INTERBANK)	40,000,000	5,695,910	0.16
CHINA (GOVT OF) 2.46% 15FEB2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,101,573	0.20
CHINA (GOVT OF) 2.47% 25JUL2054 (INTERBANK)	25,000,000	3,836,406	0.11
CHINA (GOVT OF) 2.48% 15APR2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,377,746	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.48% 25SEP2028 (INTERBANK)	20,000,000	2,875,558	0.08
CHINA (GOVT OF) 2.49% 25MAY2044 (INTERBANK)	10,000,000	1,483,935	0.04
CHINA (GOVT OF) 2.5% 25JUL2027 (INTERBANK)	55,000,000	7,868,490	0.22
CHINA (GOVT OF) 2.52% 25AUG2033 (INTERBANK)	50,000,000	7,376,629	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.53% 15JUN2074 (INTERBANK)	5,000,000	798,289	0.02
CHINA (GOVT OF) 2.54% 25DEC2030 (INTERBANK)	25,000,000	3,626,083	0.10
CHINA (GOVT OF) 2.55% 15OCT2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,593,846	0.10
CHINA (GOVT OF) 2.57% 20MAY2054 (INTERBANK)	20,000,000	3,113,566	0.09
CHINA (GOVT OF) 2.6% 01SEP2032 (INTERBANK)	40,000,000	5,904,421	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.6% 15SEP2030 (INTERBANK)	20,000,000	2,926,368	0.08
CHINA (GOVT OF) 2.62% 15APR2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,640,759	0.10
CHINA (GOVT OF) 2.62% 25JUN2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,413,568	0.13
CHINA (GOVT OF) 2.62% 25SEP2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,278,541	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.64% 15JAN2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,389,634	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.67% 25MAY2033 (INTERBANK)	40,000,000	5,922,997	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.67% 25NOV2033 (INTERBANK)	50,000,000	7,426,435	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.68% 21MAY2030 (INTERBANK)	50,000,000	7,292,772	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.69% 12AUG2026 (INTERBANK)	60,000,000	8,510,785	0.24
CHINA (GOVT OF) 2.69% 15AUG2032 (INTERBANK)	50,000,000	7,433,381	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.75% 15JUN2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,357,449	0.21
CHINA (GOVT OF) 2.76% 15MAY2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,448,408	0.13
CHINA (GOVT OF) 2.79% 15DEC2029 (SHANGHAI)	20,000,000	2,921,484	0.08
CHINA (GOVT OF) 2.8% 15NOV2032 (INTERBANK)	40,000,000	5,960,502	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.8% 24MAR2029 (INTERBANK)	35,000,000	5,181,947	0.15



投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%) (續)</b>			
CHINA (GOVT OF) 2.8% 25MAR2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,477,523	0.13
CHINA (GOVT OF) 2.88% 25FEB2033 (INTERBANK)	40,000,000	6,039,797	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.89% 18NOV2031 (INTERBANK)	45,000,000	6,708,156	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.91% 14OCT2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,377,942	0.12
CHINA (GOVT OF) 3% 15OCT2053 (INTERBANK)	55,000,000	9,291,157	0.26
CHINA (GOVT OF) 3.01% 13MAY2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,425,972	0.13
CHINA (GOVT OF) 3.02% 27MAY2031 (INTERBANK)	55,000,000	8,230,408	0.23
CHINA (GOVT OF) 3.03% 11MAR2026 (INTERBANK)	30,000,000	4,304,163	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.12% 05DEC2026 (INTERBANK)	55,000,000	7,835,571	0.22
CHINA (GOVT OF) 3.12% 25OCT2052 (INTERBANK)	36,000,000	6,123,675	0.17
CHINA (GOVT OF) 3.13% 21NOV2029 (INTERBANK)	55,000,000	8,182,595	0.23
CHINA (GOVT OF) 3.19% 15APR2053 (INTERBANK)	30,000,000	5,211,651	0.15
CHINA (GOVT OF) 3.25% 06JUN2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,183,578	0.20
CHINA (GOVT OF) 3.27% 19NOV2030 (INTERBANK)	55,000,000	8,332,484	0.24
CHINA (GOVT OF) 3.28% 03DEC2027 (INTERBANK)	36,000,000	5,238,466	0.15
CHINA (GOVT OF) 3.29% 23MAY2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,433,567	0.21
CHINA (GOVT OF) 3.32% 15APR2052 (INTERBANK)	30,000,000	5,267,070	0.15
CHINA (GOVT OF) 3.39% 16MAR2050 (INTERBANK)	50,000,000	8,780,247	0.25
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	20,000,000	3,477,827	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.53% 18OCT2051 (INTERBANK)	15,000,000	2,715,511	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.54% 16AUG2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,743,486	0.11
CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK)	20,000,000	4,075,951	0.12
CHINA (GOVT OF) 3.72% 12APR2051 (INTERBANK)	35,000,000	6,464,051	0.18
CHINA (GOVT OF) 3.77% 20FEB2047 (INTERBANK)	15,000,000	2,730,802	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030	20,000,000	3,161,650	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.86% 22JUL2049 (INTERBANK)	50,000,000	9,397,472	0.27
CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038	20,000,000	3,438,886	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040	10,000,000	1,764,650	0.05
CHINA (GOVT OF) 4% 24JUN2069 (INTERBANK)	90,000,000	19,090,913	0.54
CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029	30,000,000	4,648,212	0.13
CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040	15,000,000	2,661,702	0.08
CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040	20,000,000	3,604,548	0.10
CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041	20,000,000	3,732,167	0.11
CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062	40,000,000	8,956,632	0.25
CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038	20,000,000	3,615,906	0.10
CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,781,849	0.11
CHINA (GOVT) 3.81% 14SEP2050 (INTERBANK)	50,000,000	9,334,875	0.26

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%) (續)</b>			
CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) 2.75% 17FEB2032 (INTERBANK)	55,000,000	8,190,788	0.23
CHINA (REP OF) 2.9% 05MAY2026 (INTERBANK)	30,000,000	4,239,256	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.6% 16FEB2025	14,000,000	1,808,949	0.05
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.66% 04SEP2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,384,449	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.8% 02SEP2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,392,788	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.26% 19JUL2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,339,135	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.28% 26SEP2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,400,175	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.35% 06MAY2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,387,152	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63% 08JAN2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,512,140	0.13
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.65% 03MAR2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,422,156	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.02% 06MAR2033 (INTERBANK)	10,000,000	1,534,421	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.03% 24JUL2043 (INTERBANK)	10,000,000	1,606,078	0.05
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.12% 13SEP2031 (INTERBANK)	50,000,000	7,533,710	0.21
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.18% 05APR2026	80,000,000	11,474,839	0.32
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48% 08JAN2029 (INTERBANK)	55,000,000	8,382,669	0.24
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.65% 21MAY2029 (INTERBANK)	60,000,000	9,154,528	0.26
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66% 01MAR2031	70,000,000	11,016,877	0.31
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036	10,000,000	1,668,980	0.05
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 06JUL2028 (INTERBANK)	70,000,000	10,630,376	0.30
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 10APR2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,473,592	0.13
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030	30,000,000	4,695,970	0.13
CHINA GOVERNMENT BOND 1.35% 25SEP2026 (INTERBANK)	15,000,000	2,070,374	0.06
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42% 15NOV2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,381,386	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87% 15SEP2031 (INTERBANK)	40,000,000	5,613,160	0.16
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85% 28JAN2026	20,000,000	2,824,554	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032	20,000,000	2,991,101	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	50,000,000	7,374,576	0.21
CHINA GOVERNMENT BOND 3.7% 26JUN2026	10,000,000	1,422,813	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029	20,000,000	3,054,822	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030	20,000,000	3,137,412	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040	10,000,000	1,752,167	0.05
CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042	20,000,000	3,664,765	0.10
CHINA GOVERNMENT BOND 4.22% 19MAR2048	30,000,000	5,828,284	0.17

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%) (續)</b>			
CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062	20,000,000	4,390,142	0.12
CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037	10,000,000	1,751,980	0.05
CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059	20,000,000	4,346,354	0.12
CHINA GOVT 2.85% 04JUN2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,236,883	0.20
CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK)	20,000,000	3,356,607	0.10
CHINA GOVT BOND 2.74% 04AUG2026 (INTERBANK)	50,000,000	7,101,363	0.20
CHINA GOVT BOND 4.05% 24JUL2047 (INTERBANK)	20,000,000	3,803,193	0.11
CHINA RAILWAY GROUP 3.57% 30JUL2030 (INTERBANK)	10,000,000	1,520,806	0.04
CHINA RAILWAY GROUP 3.74% 15OCT2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,390,233	0.10
CHINA RAILWAY GROUP 4.53% 23AUG2028 (INTERBANK)	10,000,000	1,519,439	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.39% 13JUN2034 (INTERBANK)	10,000,000	1,432,894	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.65% 19APR2054 (INTERBANK)	10,000,000	1,544,948	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.7% 25AUG2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,068,274	0.20
CHINA STATE RAILWAY 3.25% 11APR2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,560,043	0.13
CHINA STATE RAILWAY 3.5% 15DEC2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,593,202	0.13
CHINA STATE RAILWAY 3.75% 19NOV2051 (INTERBANK)	20,000,000	3,633,960	0.10
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 1.3% 22NOV2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,373,878	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.01% 12APR2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,408,760	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.06% 18MAR2026 (INTERBANK)	20,000,000	2,810,307	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.17% 16AUG2034 (INTERBANK)	10,000,000	1,427,639	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.44% 12APR2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,408,307	0.12
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.48% 28DEC2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,399,808	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.61% 27JAN2027 (INTERBANK)	60,000,000	8,623,465	0.24
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.64% 14APR2026 (INTERBANK)	30,000,000	4,258,147	0.12
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.82% 17JUN2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,437,596	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.85% 07JUL2033 (INTERBANK)	30,000,000	4,507,644	0.13
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.87% 06FEB2028 (INTERBANK)	20,000,000	2,929,730	0.08

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.06%) (續)</b>			
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.9% 19AUG2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,488,200	0.13
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.1% 13FEB2033 (INTERBANK)	15,000,000	2,313,486	0.07
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.18% 11MAR2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,620,108	0.13
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.22% 14MAY2026 (INTERBANK)	10,000,000	1,433,388	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.23% 23MAR2030 (INTERBANK)	20,000,000	3,033,320	0.09
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.33% 22FEB2026 (INTERBANK)	20,000,000	2,881,876	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.38% 16JUL2031 (INTERBANK)	60,000,000	9,206,112	0.26
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.86% 20MAY2029 (INTERBANK)	100,000,000	15,378,399	0.44
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 4.89% 26MAR2028 (INTERBANK)	100,000,000	15,697,347	0.44
		885,823,964	25.06
<b>香港(6.52%)</b>			
AIRPORT AUTHORITY HK 3.83% 09JUL2027	10,000,000	1,312,002	0.04
ASIAN DEVELOPMENT BANK 4% 28FEB2027	50,000,000	6,678,021	0.19
CORP ANDINA DE 3.265% 24MAR2027	10,000,000	1,286,150	0.04
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	14,000,000	1,692,711	0.05
HONG KONG (GOVT OF) 1.25% 29JUN2027	228,100,000	27,918,246	0.79
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	7,000,000	857,080	0.02
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	15,000,000	1,869,219	0.05
HONG KONG (GOVT OF) 1.59% 04MAR2036	45,000,000	4,705,371	0.13
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	310,000,000	39,481,126	1.12
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	90,000,000	10,444,678	0.29
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	100,000,000	12,304,801	0.35
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	65,000,000	7,334,067	0.21
HONG KONG (GOVT OF) 2.07% 26AUG2026	10,000,000	1,270,208	0.04
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	77,000,000	9,335,491	0.26

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>香港(6.52%) (續)</b>			
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	10,000,000	1,235,889	0.03
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	10,000,000	1,255,634	0.04
HONG KONG (GOVT OF) 2.77% 24AUG2026	20,000,000	2,576,159	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 3.23% 05DEC2029	20,000,000	2,554,073	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 3.3% 26MAY2042	30,000,000	3,514,341	0.10
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	10,000,000	1,301,050	0.04
HONG KONG (GOVT OF) 3.36% 23FEB2026	20,000,000	2,604,802	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 3.74% 12JAN2038	35,000,000	4,460,915	0.13
HONG KONG (GOVT OF) 3.77% 26MAY2026	20,000,000	2,597,753	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 3.8% 07FEB2026	25,000,000	3,269,230	0.09
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.45% 17OCT2029	55,000,000	7,000,458	0.20
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.55% 17OCT2026	50,000,000	6,440,575	0.18
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.1% 28FEB2029	38,500,000	5,174,148	0.15
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.2% 28FEB2034	20,000,000	2,704,585	0.08
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.25% 28FEB2026	75,000,000	10,030,456	0.28
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT 3.73% 07FEB2026	40,000,000	5,308,133	0.15
MTR CORP LTD 2.98% 17JUL2047	2,000,000	202,198	0.01
MTR CORP LTD 3.88% 18JAN2034	50,000,000	6,461,456	0.18
MTR CORP LTD 4.2% 01MAR2034	38,000,000	5,128,506	0.14
MTR CORP LTD 4.85% 29SEP2025	45,000,000	5,896,543	0.17
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.35% 27AUG2027	60,000,000	7,779,302	0.22
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.45% 27AUG2029	78,000,000	9,998,575	0.28
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.55% 27AUG2034	53,000,000	6,652,943	0.19
		230,636,895	6.52
<b>印尼(8.40%)</b>			
INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031	73,000,000,000	4,982,369	0.14
INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47	45,000,000,000	3,138,476	0.09
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52	60,000,000,000	4,475,238	0.13
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50	32,000,000,000	2,670,656	0.08
INDONESIA (REP OF) 12% 15SEP2026 FR37	14,000,000,000	966,416	0.03
INDONESIA (REP OF) 5.125% 15APR2027 FR90	105,000,000,000	6,348,878	0.18
INDONESIA (REP OF) 5.5% 15APR2026	105,000,000,000	6,481,442	0.18

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>印尼(8.40%) (續)</b>			
INDONESIA (REP OF) 6.25% 15JUN2036 FR88	30,000,000,000	1,744,571	0.05
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2032 FR91	191,370,000,000	11,577,979	0.33
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042	37,000,000,000	2,186,685	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15AUG2028	76,500,000,000	4,772,830	0.14
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15JUL2037	40,000,000,000	2,407,433	0.07
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15MAR2034	89,050,000,000	5,568,178	0.16
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15FEB2031	202,000,000,000	12,520,520	0.35
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15JUL2030	40,000,000,000	2,504,234	0.07
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15JUN2039	55,000,000,000	3,333,654	0.09
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15FEB2034	100,000,000,000	6,172,502	0.17
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15JUL2041	23,000,000,000	1,434,531	0.04
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033	118,000,000,000	7,167,192	0.20
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15SEP2029	50,000,000,000	3,134,538	0.09
INDONESIA (REP OF) 6.75% 15JUL2035	45,000,000,000	2,827,629	0.08
INDONESIA (REP OF) 6.75% 15JUN2047	84,885,000,000	5,147,833	0.15
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15APR2029	130,000,000,000	8,147,571	0.23
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15AUG2051 FR89	77,500,000,000	4,778,279	0.14
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15DEC2049	34,500,000,000	2,090,867	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15JUL2054	50,000,000,000	3,128,633	0.09
INDONESIA (REP OF) 7% 15FEB2033	150,000,000,000	9,561,417	0.27
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59	150,000,000,000	9,405,906	0.27
INDONESIA (REP OF) 7% 15SEP2030	197,000,000,000	12,485,751	0.35
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2038	125,000,000,000	7,809,829	0.22
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2042 FR92	125,000,000,000	7,765,481	0.22
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2043	95,000,000,000	5,896,364	0.17
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15MAY2048	90,000,000,000	5,754,633	0.16
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15OCT2030	10,000,000,000	641,415	0.02
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15APR2040 FR83	73,000,000,000	4,765,908	0.13
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15JUN2035	105,000,000,000	6,730,256	0.19
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15MAY2038	94,500,000,000	6,093,456	0.17
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58	75,000,000,000	4,969,516	0.14
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036	117,000,000,000	8,001,713	0.23
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034	175,000,000,000	12,084,787	0.34
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15SEP2026 FR56	115,000,000,000	7,477,228	0.21
INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029	90,500,000,000	6,183,866	0.17
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54	29,000,000,000	2,105,300	0.06
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57	36,000,000,000	2,767,780	0.08

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>印尼(8.40%) (續)</b>			
INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45	20,000,000,000	1,520,413	0.04
INDONESIA EXIMBANK 8.75% 05SEP2025	10,000,000,000	633,811	0.02
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028	125,000,000,000	7,642,493	0.22
INDONESIA GOVERNMENT 7.5% 15AUG2032	40,000,000,000	2,610,206	0.07
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 15MAY2029	120,000,000,000	7,914,311	0.22
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 15APR2039	85,000,000,000	5,948,669	0.17
INDONESIA GOVERNMENT 8.75% 15FEB2044	25,000,000,000	1,859,588	0.05
INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42	39,000,000,000	2,717,647	0.08
PERUSAHAAN PENERBIT 4.875% 15JUL2026	95,000,000,000	5,831,743	0.16
PERUSAHAAN PENERBIT SBS 8.875% 15NOV2031	30,000,000,000	2,105,456	0.06
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 6% 15JAN2027	60,000,000,000	3,781,153	0.11
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 6.1% 15FEB2037	41,000,000,000	2,439,216	0.07
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH 7.75% 15OCT2046	56,800,000,000	3,898,478	0.11
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH NEGARA INDONESIA 5.875% 15JUL2028	45,845,000,000	2,832,724	0.08
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH NEGARA INDONESIA 6.875% 15MAR2036	80,000,000,000	5,116,207	0.14
		297,061,855	8.40
<b>菲律賓(6.18%)</b>			
PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625% 09SEP2025	100,000,000	1,744,223	0.05
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040	660,000,000	9,868,421	0.28
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.75% 04MAY2027	416,360,000	7,073,642	0.20
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.25% 18MAY2037	225,000,000	3,615,654	0.10
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.25% 22MAR2028	400,000,000	7,046,203	0.20
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.75% 24JAN2039	160,000,000	2,937,091	0.08
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.875% 10JAN2029	1,055,000,000	19,210,652	0.54
PHILIPPINES (REP OF) 10.25% 19JAN2026	77,000,000	1,437,170	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 2.875% 09JUL2030	100,000,000	1,533,903	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 3.375% 08APR2026	585,000,000	9,920,611	0.28
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033	300,000,000	4,517,144	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 22APR2028	405,000,000	6,619,240	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 3.75% 12AUG2028	305,000,000	5,015,119	0.14

**沛富基金**  
二零二四年中期業績報告

**投資組合 (續)**

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

**基本 – 按地理位置劃分 (續)**

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>菲律賓(6.18%)(續)</b>			
PHILIPPINES (REP OF) 4% 22JUL2031	420,000,000	6,679,488	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 20JAN2032	503,100,000	8,337,500	0.24
PHILIPPINES (REP OF) 5.125% 15JUL2041	175,000,000	2,762,878	0.08
PHILIPPINES (REP OF) 5.25% 04FEB2026	50,000,000	876,617	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037	50,000,000	847,368	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 6% 04JAN2027	100,000,000	1,775,655	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 6% 27APR2030	50,000,000	867,961	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 6.125% 18JAN2031	140,000,000	2,480,697	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 07SEP2026	9,000,000	158,873	0.00
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 14FEB2026	340,000,000	6,024,092	0.17
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 25JAN2034	260,000,000	4,621,409	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 28FEB2044	120,000,000	2,093,751	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 6.375% 27JUL2030	260,000,000	4,651,005	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 6.5% 19MAY2029	450,000,000	7,919,778	0.22
PHILIPPINES (REP OF) 6.625% 17AUG2033	80,000,000	1,447,518	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 6.875% 23MAY2044	245,000,000	4,473,486	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 7% 13JUL2038	50,000,000	937,664	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 7% 13OCT2029	350,000,000	6,312,222	0.18
PHILIPPINES (REP OF) 7.25% 23JUN2032	250,000,000	4,548,883	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 7.5% 20OCT2032	30,000,000	560,152	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	1,316,174,950	25,387,192	0.72
PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035	410,000,000	8,043,943	0.23
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035	886,712,627	17,287,189	0.49
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 24NOV2042	100,000,000	2,025,521	0.06
PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032	100,000,000	1,945,505	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027	249,000,000	4,632,975	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030	180,000,000	3,438,111	0.10
PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034	223,000,000	4,625,797	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031	50,000,000	1,008,124	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028	66,000,000	1,256,686	0.04
		218,567,113	6.18



投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>新加坡(16.10%)</b>			
HOUSING & DEVELOPMENT 1.265% 24JUN2030	750,000	501,898	0.01
HOUSING & DEVELOPMENT 1.73% 19MAY2031	10,000,000	6,785,337	0.19
HOUSING & DEVELOPMENT 1.845% 15MAR2027	13,000,000	9,405,161	0.27
HOUSING & DEVELOPMENT 1.971% 25JAN2029	12,000,000	8,581,622	0.24
HOUSING & DEVELOPMENT 2.315% 18SEP2034	750,000	515,888	0.02
HOUSING & DEVELOPMENT 2.35% 25MAY2027	750,000	546,547	0.02
HOUSING & DEVELOPMENT 2.94% 13JUL2027	5,000,000	3,737,091	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT 3.104% 24NOV2028	5,000,000	3,716,773	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT 3.995% 06DEC2029	5,000,000	3,844,732	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT 4.09% 26OCT2027	2,000,000	1,532,865	0.04
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.54% 12OCT2028	3,000,000	2,108,689	0.06
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.645% 23NOV2026	2,500,000	1,799,590	0.05
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.865% 21JUL2033	15,500,000	10,374,970	0.29
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.545% 04JUL2031	2,500,000	1,799,326	0.05
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.977% 23JAN2029	5,000,000	3,733,137	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 3.409% 30APR2027	2,000,000	1,497,557	0.04
LAND TRANSPORT 3.275% 29OCT2025	5,500,000	4,076,104	0.12
LAND TRANSPORT 3.35% 19MAR2048	13,750,000	10,601,550	0.30
LAND TRANSPORT 3.45% 30JUL2058	7,750,000	6,134,769	0.17
LAND TRANSPORT 3.51% 18SEP2030	3,000,000	2,297,554	0.07
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.09% 31AUG2027	500,000	373,993	0.01
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.3% 03JUN2054	2,250,000	1,709,567	0.05
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.38% 30JAN2059	6,250,000	4,880,268	0.14
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.43% 30OCT2053	2,750,000	2,145,769	0.06
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	46,500,000	33,987,014	0.96
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	27,000,000	19,598,376	0.56
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	40,000,000	29,743,091	0.84
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	40,000,000	30,864,690	0.87
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	47,000,000	35,540,117	1.01
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01NOV2026	45,000,000	32,310,714	0.91
SINGAPORE GOVERNMENT 1.625% 01JUL2031	30,000,000	20,618,737	0.58
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	30,000,000	18,520,335	0.52
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01OCT2051	26,000,000	15,863,125	0.45
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	37,500,000	26,132,050	0.74
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01JUL2039	28,000,000	19,498,281	0.55
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01AUG2032	30,000,000	21,900,508	0.62

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>新加坡(16.10%) (續)</b>			
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	35,000,000	25,752,225	0.73
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	38,000,000	27,811,412	0.79
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01AUG2028	20,000,000	14,940,992	0.42
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	43,000,000	32,147,390	0.91
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01SEP2027	21,000,000	15,652,320	0.44
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01APR2029	10,000,000	7,470,224	0.21
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01AUG2072	28,800,000	22,361,731	0.63
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01JUN2054	13,000,000	10,400,624	0.29
SINGAPORE GOVERNMENT 3.375% 01MAY2034	12,000,000	9,241,340	0.26
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.0475% 05MAR2035	1,500,000	1,206,029	0.03
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050	5,750,000	5,060,640	0.14
		<u>569,322,722</u>	<u>16.10</u>
<b>南韓(15.09%)</b>			
(D) EXPORT-IMPORT BANK KOREA 3.2% 21AUG2026	10,000,000,000	6,846,937	0.19
(D) INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.12% 28AUG2027	10,000,000,000	6,850,421	0.19
(D) INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.55% 19APR2026	10,000,000,000	6,892,560	0.19
(D) KOREA (REP OF) 1% 28FEB2025	5,000,000,000	3,553,918	0.10
(D) KOREA (REP OF) 1% 28FEB2027	10,000,000,000	6,722,787	0.19
(D) KOREA (REP OF) 1% 30APR2027	10,000,000,000	6,690,061	0.19
(D) KOREA (REP OF) 1% 30JUN2025	5,000,000,000	3,519,173	0.10
(D) KOREA (REP OF) 1% 30JUN2027	10,000,000,000	6,657,836	0.19
(D) KOREA (REP OF) 1% 30SEP2025	5,000,000,000	3,496,417	0.10
(D) KOREA (REP OF) 1% 31MAR2027	5,000,000,000	3,353,043	0.09
(D) KOREA (REP OF) 1.125% 10SEP2039	5,000,000,000	2,685,879	0.08
(D) KOREA (REP OF) 1.25% 10MAR2026	9,000,000,000	6,031,614	0.17
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10DEC2029	10,000,000,000	6,332,015	0.18
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10JUN2030	15,000,000,000	9,402,168	0.27
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10MAR2050	25,000,000,000	12,992,108	0.37
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10SEP2040	4,000,000,000	2,246,773	0.06
(D) KOREA (REP OF) 1.625% 10SEP2070	2,000,000,000	983,710	0.03
(D) KOREA (REP OF) 1.75% 10SEP2026	7,000,000,000	4,701,326	0.13
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10JUN2029	7,000,000,000	4,569,638	0.13
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10MAR2051	31,000,000,000	17,470,248	0.49

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>南韓(15.09%) (續)</b>			
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10SEP2041	3,000,000,000	1,773,913	0.05
(D) KOREA (REP OF) 2% 10JUN2031	10,000,000,000	6,421,593	0.18
(D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2049	16,000,000,000	9,331,180	0.26
(D) KOREA (REP OF) 2.375% 10DEC2031	10,000,000,000	6,543,918	0.18
(D) KOREA (REP OF) 2.375% 10MAR2027	10,000,000,000	6,785,087	0.19
(D) KOREA (REP OF) 2.5% 10MAR2052	20,000,000,000	12,831,444	0.36
(D) KOREA (REP OF) 3.125% 10JUN2026	8,500,000,000	5,812,507	0.16
(D) KOREA (REP OF) 3.125% 10SEP2027	10,000,000,000	6,926,378	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.125% 10SEP2052	18,000,000,000	13,025,328	0.37
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10JUN2027	10,000,000,000	6,890,651	0.19
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10JUN2033	10,000,000,000	6,911,614	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2026	6,000,000,000	4,140,377	0.12
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2028	10,000,000,000	6,958,898	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2029	10,000,000,000	6,974,051	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2053	21,000,000,000	15,570,201	0.44
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2054	20,000,000,000	14,889,618	0.42
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10SEP2042	10,000,000,000	7,197,530	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.375% 10JUN2032	10,000,000,000	6,970,714	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10JUN2034	11,000,000,000	7,775,927	0.22
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10SEP2028	10,000,000,000	7,026,756	0.20
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10SEP2072	5,900,000,000	4,920,885	0.14
(D) KOREA (REP OF) 3.625% 10SEP2053	13,000,000,000	10,309,702	0.29
(D) KOREA (REP OF) 3.875% 10DEC2026	7,000,000,000	4,864,995	0.14
(D) KOREA (REP OF) 3.875% 10SEP2043	5,000,000,000	3,911,034	0.11
(D) KOREA (REP OF) 4.125% 10DEC2033	7,000,000,000	5,166,992	0.15
(D) KOREA (REP OF) 4.25% 10DEC2032	8,000,000,000	5,917,403	0.17
(D) KOREA (REPUBLIC OF) 2.375% 10SEP2038	5,000,000,000	3,209,519	0.09
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 3.7% 15JUL2027	10,000,000,000	6,973,707	0.20
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 3.73% 16FEB2027	10,000,000,000	6,936,144	0.20
(D) KOREA EXPRESSWAY CORP 2.549% 27FEB2030	10,000,000,000	6,690,521	0.19
(D) KOREA HOUSING FINANCE CO 3.734% 11AUG2027	10,000,000,000	6,961,706	0.20
(D) KOREA LAND & HOUSING COR 1.597% 28SEP2036	10,000,000,000	5,808,502	0.16
(D) KOREA LAND & HOUSING COR 3.43% 10AUG2032	10,000,000,000	6,965,359	0.20
(D) KOREA MONETARY STAB BOND 2.32% 03MAR2025	3,000,000,000	2,039,649	0.06
(D) KOREA MONETARY STAB BOND 2.94% 03SEP2027	5,000,000,000	3,420,862	0.10
(D) KOREA MONETARY STAB BOND 3.43% 03MAR2027	10,000,000,000	6,908,463	0.19
(D) KOREA RAIL NETWORK AUTH 3.451% 07JUL2042	10,000,000,000	7,237,638	0.20

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>南韓(15.09%) (續)</b>			
(D) KOREA RAILROAD CORP 5.074% 29SEP2025	10,000,000,000	6,972,591	0.20
(D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033	11,200,000,000	8,043,674	0.23
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2026	6,000,000,000	3,981,224	0.11
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2030	10,000,000,000	6,268,032	0.18
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036	4,000,000,000	2,344,984	0.07
(D) KOREA TREASURY BOND 1.875% 10JUN2026	7,000,000,000	4,698,914	0.13
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046	10,000,000,000	5,875,718	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10JUN2027	5,000,000,000	3,349,451	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10MAR2047	13,000,000,000	7,801,437	0.22
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2027	5,000,000,000	3,368,699	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2028	7,500,000,000	5,015,137	0.14
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10JUN2028	3,000,000,000	2,028,698	0.06
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2048	15,000,000,000	9,865,938	0.28
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035	9,000,000,000	5,988,990	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044	10,000,000,000	6,639,866	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2054	15,000,000,000	10,181,778	0.29
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2074	1,000,000,000	697,198	0.02
(D) KOREA TREASURY BOND 2.875% 10DEC2027	5,000,000,000	3,428,628	0.10
(D) KOREA TREASURY BOND 2.875% 10SEP2044	4,000,000,000	2,741,151	0.08
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2034	2,000,000,000	1,375,943	0.04
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042	10,000,000,000	6,898,888	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2029	10,000,000,000	6,925,655	0.20
(D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031	8,000,000,000	5,788,352	0.16
(D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030	9,000,000,000	6,727,488	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 5.25% 10MAR2027	6,000,000,000	4,354,432	0.12
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029	7,000,000,000	5,341,336	0.15
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028	9,000,000,000	6,715,920	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 5.75% 10MAR2026	3,000,000,000	2,145,372	0.06
(D) KR SMES & STARTUPS AGEN 5.094% 18NOV2025	10,000,000,000	6,959,685	0.20
		533,524,577	15.09
<b>泰國(0.25%)</b>			
THAILAND (GOVT OF) 1.585% 17DEC2035	315,000,000	8,617,082	0.25

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(0.07%)</b>			
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.47% 14JAN2026	19,000,000	2,477,596	0.07
<b>香港(1.50%)</b>			
AIRPORT AUTHORITY 1.55% 30OCT2027	16,000,000	1,940,307	0.06
AIRPORT AUTHORITY 1.9% 19NOV2030	15,000,000	1,737,044	0.05
AIRPORT AUTHORITY 1.95% 20NOV2030	50,000,000	5,806,576	0.16
AIRPORT AUTHORITY 2.3% 24APR2030	40,000,000	4,800,222	0.14
AIRPORT AUTHORITY 2.33% 29APR2030	30,000,000	3,604,030	0.10
AIRPORT AUTHORITY 3.3% 08AUG2027	40,000,000	5,110,579	0.14
AIRPORT AUTHORITY HK 1.95% 11MAY2027	20,000,000	2,475,575	0.07
AIRPORT AUTHORITY HK 1.95% 16JUN2027	5,000,000	616,330	0.02
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT 3.675% 06FEB2027	20,000,000	2,652,987	0.08
CORP ANDINA DE FOMENTO 3.925% 26FEB2029	2,500,000	315,975	0.01
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.15% 26FEB2049	35,000,000	3,594,717	0.10
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.39% 10JUN2026	15,000,000	1,988,910	0.06
MTR CORP CI LTD 2.95% 26APR2047	4,000,000	408,701	0.01
MTR CORP LTD 4.05% 16FEB2026	11,000,000	1,468,392	0.04
MTR CORP LTD 4.1% 31MAY2029	30,000,000	3,998,856	0.11
MTR CORP LTD 4.5% 22FEB2025	50,000,000	6,475,102	0.18
NEW DEVELOPM BANK BRICS 4.1% 22MAY2026	41,000,000	5,384,761	0.15
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.85% 27JAN2026	5,000,000	647,595	0.02
		53,026,659	1.50
<b>馬來西亞(11.48%)</b>			
BANK PEMBANGUNAN MALAY 4.75% 12SEP2029	10,000,000	2,358,759	0.07
DANAINFRA NASIONAL 2.84% 24FEB2028	5,000,000	1,099,963	0.03
DANAINFRA NASIONAL 2.86% 23SEP2030	5,000,000	1,068,797	0.03
DANAINFRA NASIONAL 3.91% 06JUN2031	5,000,000	1,121,266	0.03
DANAINFRA NASIONAL 4.44% 19OCT2029	10,000,000	2,314,746	0.07
DANAINFRA NASIONAL 4.82% 01APR2048	5,000,000	1,226,343	0.03
DANAINFRA NASIONAL 4.95% 06APR2040	10,000,000	2,478,967	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.04% 12NOV2040	10,000,000	2,494,499	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.06% 12FEB2049	10,000,000	2,548,285	0.07

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.48%) (續)</b>			
DANAINFRA NASIONAL 5.11% 19FEB2038	10,000,000	2,519,613	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.36% 21FEB2048	10,000,000	2,646,220	0.08
DANGA CAPITAL BHD 4.94% 26JAN2033	5,000,000	1,214,824	0.03
DANUM CAPITAL 3.14% 13MAY2027	5,000,000	1,105,433	0.03
DANUM CAPITAL 3.29% 13MAY2030	5,000,000	1,087,435	0.03
DANUM CAPITAL BHD 4.3% 13FEB2026	5,000,000	1,143,291	0.03
GOVCO HOLDINGS BHD 4.55% 22FEB2027	10,000,000	2,312,600	0.07
GOVCO HOLDINGS BHD 4.95% 20FEB2032	10,000,000	2,407,813	0.07
JAMBATAN KEDUA SDN BHD 4.3% 28MAY2025	5,000,000	1,124,506	0.03
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 2.66% 05NOV2027	5,000,000	1,091,088	0.03
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.21% 06JUL2038	5,000,000	1,159,279	0.03
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.79% 24MAR2045	10,000,000	2,443,243	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.9% 05APR2033	10,000,000	2,411,531	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.91% 24MAR2051	15,000,000	3,730,441	0.11
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.94% 16APR2032	5,000,000	1,201,288	0.03
MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027	30,000,000	6,845,471	0.19
MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030	40,000,000	9,364,628	0.27
MALAYSIA (GOVT OF) 4.709% 15SEP2026	1,000,000	231,350	0.01
MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046	25,000,000	6,149,620	0.17
MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035	30,000,000	7,284,160	0.21
MALAYSIA (GOVT OF) 2.632% 15APR2031	31,000,000	6,525,836	0.18
MALAYSIA GOVERNMENT 3.519% 20APR2028	15,000,000	3,368,713	0.10
MALAYSIA GOVERNMENT 3.582% 15JUL2032	20,500,000	4,584,904	0.13
MALAYSIA GOVERNMENT 3.757% 22MAY2040	35,000,000	7,596,683	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 3.828% 05JUL2034	37,000,000	8,421,894	0.24
MALAYSIA GOVERNMENT 3.885% 15AUG2029	40,000,000	9,164,420	0.26
MALAYSIA GOVERNMENT 3.9% 30NOV2026	13,000,000	2,940,307	0.08
MALAYSIA GOVERNMENT 3.906% 15JUL2026	30,000,000	6,875,720	0.19
MALAYSIA GOVERNMENT 4.054% 18APR2039	9,000,000	2,042,175	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 4.065% 15JUN2050	38,000,000	8,384,664	0.24
MALAYSIA GOVERNMENT 4.18% 16MAY2044	10,000,000	2,277,014	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035	17,000,000	3,940,955	0.11
MALAYSIA GOVERNMENT 4.457% 31MAR2053	25,000,000	5,888,137	0.17
MALAYSIA GOVERNMENT 4.504% 30APR2029	8,000,000	1,858,570	0.05
MALAYSIA GOVERNMENT 4.642% 07NOV2033	30,000,000	7,161,063	0.20
MALAYSIA GOVERNMENT 4.696% 15OCT2042	32,000,000	7,778,442	0.22

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.48%) (續)</b>			
MALAYSIA GOVERNMENT 4.893% 08JUN2038	33,000,000	8,094,287	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 4.921% 06JUL2048	21,500,000	5,477,024	0.16
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.422% 30SEP2027	8,000,000	1,800,197	0.05
MALAYSIA INVESTMENT 4.193% 07OCT2032	36,000,000	8,333,008	0.24
MALAYSIA INVESTMENT 4.724% 15JUN2033	30,000,000	7,147,422	0.20
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.447% 15JUL2036	35,000,000	7,611,636	0.22
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.465% 15OCT2030	45,000,000	9,998,150	0.28
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.599% 31JUL2028	8,000,000	1,816,728	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.726% 31MAR2026	35,000,000	7,931,284	0.22
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.804% 08OCT2031	8,000,000	1,809,138	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.871% 08AUG2028	10,000,000	2,290,384	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.899% 15JUN2027	10,000,000	2,260,644	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.07% 30SEP2026	60,000,000	13,719,351	0.39
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.119% 30NOV2034	35,000,000	8,035,652	0.23
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.13% 09JUL2029	22,000,000	5,114,270	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.245% 30SEP2030	20,000,000	4,638,489	0.13
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.258% 26JUL2027	8,000,000	1,854,063	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.28% 23MAR2054	20,000,000	4,581,796	0.13
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.291% 14AUG2043	35,000,000	8,142,958	0.23
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.369% 31OCT2028	50,000,000	11,558,442	0.33
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.417% 30SEP2041	24,000,000	5,653,796	0.16
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.467% 15SEP2039	35,000,000	8,332,685	0.24
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.582% 30AUG2033	10,000,000	2,392,041	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.638% 15NOV2049	18,000,000	4,345,731	0.12
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.662% 31MAR2038	20,000,000	4,836,076	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.755% 04AUG2037	40,000,000	9,824,356	0.28
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.895% 08MAY2047	10,000,000	2,479,378	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 5.357% 15MAY2052	30,000,000	8,011,501	0.23
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027	36,300,000	8,139,769	0.23
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.899% 16NOV2027	31,000,000	7,032,255	0.20
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032	17,000,000	3,905,756	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031	20,200,000	4,633,742	0.13
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.392% 15APR2026	10,000,000	2,283,866	0.06
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.762% 07APR2037	23,000,000	5,608,908	0.16
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028	50,000,000	11,247,589	0.32

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.48%) (續)</b>			
MALAYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033	32,000,000	7,216,294	0.20
MALAYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043	15,000,000	3,762,541	0.11
MALAYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028	8,000,000	1,913,414	0.05
PENGURUSAN AIR SPV BHD 4.56% 31JAN2030	10,000,000	2,340,661	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.85% 26JUL2041	10,000,000	2,473,915	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.86% 12MAR2032	20,000,000	4,789,409	0.14
PRASARANA MALAYSIA BHD 3.37% 03AUG2029	20,000,000	4,448,752	0.13
PRASARANA MALAYSIA BHD 5.07% 26FEB2041	10,000,000	2,528,709	0.07
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.35% 04AUG2026	5,000,000	1,151,551	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029	5,000,000	1,192,342	0.03
		<u>405,754,916</u>	<u>11.48</u>
<b>南韓(0.20%)</b>			
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 2.83% 10JUN2027	10,000,000,000	6,781,102	0.19
KOREA MINE REHABILITATION AND RESOURCES CORPORATION 2.09% 09MAR2025	3,000,000	<u>391,253</u>	<u>0.01</u>
		<u>7,172,355</u>	<u>0.20</u>



投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>泰國(9.08%)</b>			
BANK AGRICULTURE & AGRICULTURE COOP 2.62% 27JUL2031	40,000,000	1,205,008	0.03
ELEC GENERAT AUTH THAI 3.19% 01MAR2034	30,000,000	904,987	0.03
ELEC GENERAT AUTH THAI 3.72% 01MAR2042	30,000,000	894,998	0.03
GOVERNMENT HOUSING BANK 2.7% 13MAY2031	50,000,000	1,470,489	0.04
GOVERNMENT HOUSING BANK 2.97% 14DEC2027	100,000,000	2,979,890	0.08
GOVERNMENT HOUSING BANK 3.47% 27APR2032	50,000,000	1,543,568	0.04
THAILAND (GOVT OF) 1% 17JUN2027	495,000,000	14,167,292	0.40
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17DEC2029	300,000,000	8,601,805	0.24
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17JUN2035	150,000,000	4,105,689	0.12
THAILAND (GOVT OF) 1.875% 17JUN2049	140,000,000	3,428,788	0.10
THAILAND (GOVT OF) 2% 17DEC2031	500,000,000	14,507,689	0.41
THAILAND (GOVT OF) 2.25% 17MAR2027	450,000,000	13,348,090	0.38
THAILAND (GOVT OF) 2.35% 17JUN2026	385,000,000	11,361,422	0.32
THAILAND (GOVT OF) 2.4% 17MAR2029	300,000,000	8,973,897	0.25
THAILAND (GOVT OF) 2.4% 17NOV2027	130,000,000	3,863,322	0.11
THAILAND (GOVT OF) 2.5% 17JUN2071	30,000,000	761,319	0.02
THAILAND (GOVT OF) 2.5% 17NOV2029	36,000,000	1,079,437	0.03
THAILAND (GOVT OF) 2.65% 17JUN2028	400,000,000	11,974,633	0.34
THAILAND (GOVT OF) 2.75% 17JUN2052	110,000,000	3,187,180	0.09
THAILAND (GOVT OF) 2.8% 17JUN2034	265,000,000	8,130,527	0.23
THAILAND (GOVT OF) 3.14% 17JUN2047	10,000,000	311,557	0.01
THAILAND (GOVT OF) 3.35% 17JUN2033	370,000,000	11,773,643	0.33
THAILAND (GOVT OF) 3.39% 17JUN2037	350,000,000	11,334,126	0.32
THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036	326,000,000	10,602,031	0.30
THAILAND (GOVT OF) 3.45% 17JUN2043	427,000,000	14,046,047	0.40
THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027	168,000,000	5,151,504	0.15
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031	348,000,000	11,144,587	0.31
THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032	403,150,000	13,093,466	0.37
THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041	109,000,000	3,752,408	0.11
THAILAND (GOVT OF) 4% 17JUN2055	130,000,000	4,761,872	0.13
THAILAND (GOVT OF) 4% 17JUN2072	115,000,000	4,212,601	0.12
THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044	473,000,000	18,051,664	0.51
THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061	281,000,000	11,569,901	0.33
THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029	370,000,000	12,155,069	0.34

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2024 的持有量	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>泰國(9.08%) (續)</b>			
THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028	164,000,000	5,429,374	0.15
THAILAND (GOVT OF) 6.15% 07JUL2026	150,000,000	4,803,276	0.14
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17JUN2042	260,000,000	6,965,519	0.20
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17DEC2026	310,000,000	9,120,412	0.26
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17DEC2028	350,000,000	10,587,831	0.30
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17JUN2046	100,100,000	3,004,532	0.08
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.3% 17JUN2038	382,150,000	12,270,371	0.35
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.6% 17JUN2067	265,000,000	8,858,869	0.25
THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066	325,000,000	11,713,712	0.33
		<u>321,204,402</u>	<u>9.08</u>
報價債券總額		<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>
總債券		<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>
總債券，以成本計算		<u><u>3,691,685,528</u></u>	

投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

	於31.12.2024的 公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>投資分佈</b>		
<b>(a) 下表概列於二零二四年十二月三十一日S&amp;P's或iBoxx對 基金債券作出的信貸評級</b>		
<b>按信貸評級</b>		
AAA	551,742,289	15.60
AA+	259,074,753	7.33
AA	493,398,112	13.96
AA-	13,742,981	0.39
A+	850,734,333	24.06
A	347,070,330	9.82
A-	320,822,544	9.07
BBB	297,898,533	8.43
BBB+	218,567,113	6.18
無評級	180,139,148	5.09
	<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>
<b>投資組合</b>		
<b>(b) 按資產類別</b>		
債券	<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>
	<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>
<b>(c) 按行業</b>		
非週期性消費品	6,690,521	0.19
金融	331,599,111	9.38
政府部門	3,088,959,439	87.37
工業	101,800,419	2.88
公用事業	4,140,646	0.11
	<u>3,533,190,136</u>	<u>99.93</u>

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二四年十二月三十一日 (未經審核)

#### 十大持股量

	於31.12.2024 的公平值 美元	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	39,481,126	1.12
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	35,540,117	1.01
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	33,987,014	0.96
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01NOV2026	32,310,714	0.91
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	32,147,390	0.91
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	30,864,690	0.87
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	29,743,091	0.84
HONG KONG (GOVT OF) 1.25% 29JUN2027	27,918,246	0.79
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	27,811,412	0.79
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	26,132,050	0.74
	<u>315,935,850</u>	<u>8.94</u>
	於30.06.2024 的公平值 美元	於30.06.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	35,995,645	1.07
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	31,436,797	0.93
HONG KONG (GOVT OF) 1.68% 21JAN2026	29,344,602	0.87
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01NOV2026	28,130,281	0.83
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	26,603,431	0.79
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	26,375,327	0.78
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	25,759,210	0.76
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	24,978,681	0.74
SINGAPORE GOVERNMENT 0.5% 01NOV2025	24,793,149	0.73
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	23,870,101	0.71
	<u>277,287,224</u>	<u>8.21</u>

## 組合持股量變動報表

自二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間(未經審核)

	於31.12.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)	於30.06.2024 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>報價投資</b>		
<b>債務證券</b>		
中國	25.13	25.05
香港	8.02	8.05
印尼	8.40	8.44
馬來西亞	11.48	11.26
菲律賓	6.18	6.19
新加坡	16.10	16.15
南韓	15.29	15.53
泰國	9.33	9.26
	<hr/>	<hr/>
<b>報價投資總額</b>	<b>99.93</b>	<b>99.93</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 相關指數成份股披露

於二零二四年十二月三十一日

基金的相關指數為Markit iBoxx ABF泛亞洲指數，其於二零二四年十二月三十一日並無任何佔指數10%以上的成份股。

於二零二四年七月一日至二零二四年十二月三十一日止期間內，Markit iBoxx ABF泛亞洲指數增長4.61%，而基金每單位資產淨值增長4.40%。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 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31.12.2024

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 <sup>1</sup>	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	10,006,512	10,006,512
Deutsche Bank AG	A1	固定收入證券	9,709,090	9,709,090
JP Morgan Secs PLC	Aa3	固定收入證券	37,927,821	37,927,821
				<u>57,643,423</u>

於30.06.2024

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 <sup>1</sup>	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	A1	固定收入證券	18,914,236	18,914,236
Nomura International PLC	A1	固定收入證券	2,367,350	2,367,350
				<u>21,281,586</u>

<sup>1</sup> 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31.12.2024

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	10,006,512
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa3	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa3	60,354
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa3	1,587,513
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa3	14,351
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa3	1,261
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aaa	348,801
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,829,773
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aaa	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa2	78,225
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa2	62,635
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	Aa2	218,983
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	穆迪評級	A1	17,602
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	穆迪評級	Aa2	7,451,556
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	30,476,265
				57,643,423

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30.06.2024

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	9,841,217
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	9,073,019
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	2,367,350
				<u>21,281,586</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

證券借貸交易

截至31.12.2024止期間

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 <sup>2</sup>	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	7,970,180
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	6,285,166
Deutsche Bank AG	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	64,256,802
JP Morgan Secs PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	115,308
JP Morgan Secs PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	35,704,879
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	15,121,075
Nomura International PLC	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	1,045,371
						130,498,781

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)

截至31.12.2023止期間

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 <sup>2</sup>	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
Nomura International PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	71,484,329
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	210,399,619
Nomura International PLC	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	24,032,782
						305,916,730

<sup>2</sup> 於期內/年內借出且未於截至二零二四年十二月三十一日及二零二四年六月三十日止期間/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31.12.2024

貸款抵押	抵押品		到期日期	現金與 證券借貸 代理人的 地理位置	現金與 非現金 抵押品		結算/ 清算	資產淨值 百分比	已借出的 證券 公平值 <sup>2</sup> 美元
	類別	貨幣			抵押品	抵押品 到期日期			
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.01%	520,420	
HONG KONG (GOVT OF) 2.07% 26AUG2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,016,166	
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	0.03%	1,121,531	
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.00%	157,180	
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,076,081	
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	0.00%	120,908	
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	0.01%	428,540	
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	0.02%	627,817	
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.02%	617,945	
HONG KONG (GOVT OF) 3.36% 23FEB2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.04%	1,302,401	
HONG KONG (GOVT OF) 3.77% 26MAY2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.04%	1,298,877	
HONG KONG (GOVT OF) 2.77% 24AUG2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.04%	1,288,079	
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	0.26%	9,145,909	

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31.12.2024 (續)

貸款抵押	抵押品		到期日期	證券借貸代理人的地理位置	現金與非現金		結算/清算	資產淨值百分比	已借出的證券公平值 <sup>2</sup> 美元
	類別	貨幣			抵押品的比例	非現金抵押品的到期日期			
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01JUN2054	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.02%	800,048
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	雙方抵押品	0.39%	13,937,093
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.43%	15,123,454
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01APR2029	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.16%	5,602,668
								<u>1.53%</u>	<u>54,185,117</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30.06.2024

貸款抵押	抵押品		到期日期	代理人的 地理位置	現金與 證券借貸		結算/ 清算	資產淨值 百分比	已借出的 證券 公平值 <sup>3</sup> 美元
	類別	貨幣			抵押品 的比例	非現金 抵押品的 到期日期			
HK GOVERNMENT BOND 2.39% 20AUG2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.04%	1,457,723
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.09%	3,109,692
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	0.16%	5,311,510
HONG KONG (GOVT OF) 3.32% 25FEB2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	三方抵押品	0.12%	4,061,827
HONG KONG (GOVT OF) 3.36% 23FEB2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.06%	2,033,399
HONG KONG (GOVT OF) 4.08% 24NOV2025	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.06%	2,035,762
SINGAPORE (GOVT OF) 2.125% 01JUN2026	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.07%	2,159,739
								<u>0.60%</u>	<u>20,169,652</u>

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當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31.12.2024

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%	二零三一年三月十日	三方抵押品	0.29%	10,006,512
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零四七年六月二十二日	三方抵押品	0.05%	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零五七年六月二十二日	三方抵押品	0.00%	60,354
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零三二年六月二十二日	三方抵押品	0.05%	1,587,513
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零三四年六月二十二日	三方抵押品	0.00%	14,351
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零四三年六月二十二日	三方抵押品	0.00%	1,261
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零四六年八月十五日	三方抵押品	0.01%	348,801
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年十一月十五日	三方抵押品	0.05%	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年十二月十日	三方抵押品	0.05%	1,829,773
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零三三年二月十五日	三方抵押品	0.05%	1,829,864
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零三五年四月二十五日	三方抵押品	0.00%	78,225
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零六六年五月二十五日	三方抵押品	0.00%	62,635
DEUTSCHE BANK AG	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年十一月二十五日	三方抵押品	0.01%	218,983
DEUTSCHE BANK AG	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%	17,602
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年五月二十五日	雙方抵押品	0.21%	7,451,556
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零四六年三月一日	雙方抵押品	0.86%	30,476,265
								<u>1.63%</u>	<u>57,643,423</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30.06.2024

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 十二月二十日	三方抵押品	0.29%	9,841,217
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年 六月二十日	三方抵押品	0.27%	9,073,019
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日元	無固定期限	倫敦	0%	二零四三年 九月二十日	雙方抵押品	0.07%	2,367,350
								<u>0.63%</u>	<u>21,281,586</u>

購回交易

不適用。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(D) 已借出的可轉讓證券

於31.12.2024

已借出的可轉讓 證券總值 <sup>3</sup> 美元	借出證券數額 佔可借出資產總值 的比例 <sup>3</sup> %	借出證券數額 佔基金管理資產 的比例 <sup>3</sup> %	購回交易的 絕對金額 美元
54,185,117	4.8328	1.5326	不適用

於30.06.2024

已借出的可轉讓 證券總值 <sup>3</sup> 美元	借出證券數額 佔可借出資產總值 的比例 <sup>3</sup> %	借出證券數額 佔基金管理資產 的比例 <sup>3</sup> %	購回交易的 絕對金額 美元
20,169,652	1.8733	0.5972	不適用

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

(E) 以現金抵押品作出的投資

不適用。於二零二四年十二月三十一日及二零二四年六月三十日，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)

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止期間內，概無所佔已收抵押品已就貸款抵押被重新使用或重新抵押。



證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(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31.12.2024		
BNP PARIBAS LONDON	10,006,512	0.2830%
Deutsche Bank AG	9,709,090	0.2746%
JP Morgan Secs PLC	37,927,821	1.0728%
	<u>57,643,423</u>	<u>1.6304%</u>
於30.06.2024		
BNP PARIBAS LONDON	18,914,236	0.5600%
Nomura International PLC	2,367,350	0.0701%
	<u>21,281,586</u>	<u>0.6301%</u>

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

#### (H) 基金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31.12.2024		
SINGAPORE SGGV 2.750 03/01/46	30,476,265	0.8620%
JAPAN JPGV 0.005 03/10/31	10,006,512	0.2830%
FRANCE FRGV 05/25/32	7,451,556	0.2107%
BELGIUM BEGV 1.600 06/22/47	1,829,864	0.0518%
GERMANY DEGV 2.100 11/15/29	1,829,864	0.0518%
GERMANY DEGV 2.300 02/15/33	1,829,864	0.0518%
GERMANY DEGV 2.000 12/10/26	1,829,773	0.0517%
BELGIUM BEGV 0.350 06/22/32	1,587,513	0.0449%
GERMANY DEGV 2.500 08/15/46	348,801	0.0099%
FRANCE FRGV 0.750 11/25/28	218,983	0.0062%
	<u>57,408,995</u>	<u>1.6238%</u>
	公平值 美元	佔總資產淨值的 百分比 %
於30.06.2024		
JAPAN JPGV 2.000 12/20/24	9,841,217	0.2914%
JAPAN JPGV 1.900 06/20/25	9,073,019	0.2686%
JAPAN JPGV 1.500 09/20/43	2,367,350	0.0701%
	<u>21,281,586</u>	<u>0.6301%</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

	借出證券之公平值 <sup>3</sup> 美元	佔總資產淨值 的百分比 <sup>3</sup> %
於31.12.2024		
BNP PARIBAS LONDON	9,455,037	0.2674%
Deutsche Bank AG	9,145,909	0.2587%
JP Morgan Secs PLC	35,584,171	1.0065%
	<u>54,185,117</u>	<u>1.5326%</u>
於30.06.2024		
BNP PARIBAS LONDON	18,009,913	0.5332%
Nomura International PLC	2,159,739	0.0639%
	<u>20,169,652</u>	<u>0.5971%</u>

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 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

	於31.12.2024 的公平值 美元	於30.06.2024 的公平值 美元
抵押證券的託管人		
英國滙豐銀行有限公司 <sup>4</sup>	37,927,821	2,367,350
JP Morgan Bank Luxembourg S.A. <sup>6</sup>	19,715,602	18,914,236
	<u>57,643,423</u>	<u>21,281,586</u>
向借款方提供的證券借貸的託管人 <sup>3, 5</sup>		
HSBC Bank Plc	<u>54,185,117</u>	<u>20,169,652</u>

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

<sup>4</sup> 抵押品由英國滙豐銀行有限公司根據雙方抵押品託管安排以獨立賬戶持有。

<sup>5</sup> 向借方提供的所有證券借貸均以獨立賬戶持有。英國滙豐銀行有限公司作為證券借貸代理以安排貸款交易並管理抵押品。

<sup>6</sup> JP Morgan Bank Luxembourg S.A. 為一間三方抵押品經理人，證券借貸代理英國滙豐銀行有限公司向其轉授若干抵押品管理、保證金融資及託管職能。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(K) 基金證券借貸所賺取的收入

	截至31.12.2024 止期間 美元	截至31.12.2023 止期間 美元
基金所賺取的收入	11,344	151,772
經理人所賺取的收入	—	—
	<u>11,344</u>	<u>151,772</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31.12.2024 止期間 美元	截至31.12.2023 止期間 美元
證券借貸及購回交易的回報	11,344	151,772
現金抵押品再投資的回報	—	—

## 沛富基金

二零二四年中期業績報告

### 行政及管理層

#### 經理人的董事

Kheng Siang Ng先生

Kevin David Anderson先生

Louis Anthony Boscia先生

#### 監察委員會成員

Andrew Hauser先生

Seiichi Shimizu先生

Alisara Mahasandana女士

Darryl Chan先生

Xuan Changneng博士

Christian Hawkesby先生

Edna C. Villa女士

Filianingsih Hendarta女士

(二零二四年八月起生效)

Juda Agung先生(轉任)

Marzunisham Omar先生

Leong Sing Chiong先生

Woong Kim先生

#### 信託人

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

九龍

深旺道1號

滙豐中心第2及第3座3樓

#### 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