

信安可持續亞洲配置基金

通過投資一個可持續的未來獲取潛在回報

2022年第4季

重要提示

- 子基金將主要（即子基金至少70%的資產淨值）分散投資於亞太區（日本除外）根據環境、社會及管治（「ESG」）因素被視為在可持續發展方面表現優於同業的公司及發行人（「ESG 領導者」）的資產及證券（包括股票、股票相關證券及債務證券），以及主要投資於ESG 情況維持優於相應傳統同業的公司或發行人所發行股票或債務證券的交易所買賣基金（「交易所買賣基金」）及集體投資計劃（「集體投資計劃」）（統稱「關注ESG 的交易所買賣基金/集體投資計劃」），提供中長期的資本增值及收益。
- 該等投資可以不同的貨幣計值。子基金的投資目標不擬專注於任何單一國家或市值。然而，於任何國家、亞太區或市值的投資可能集中，視乎基金經理的子代理於不同時間對市況的評估而定。
- 子基金可最多將40%的資產淨值投資於評級低於投資級別（即標準普爾BB+ 或以下級別，或穆迪投資者服務公司或惠譽評級的類似評級）或A+ 及以下級別（若信貸評級由中國（指中華人民共和國，就本基金說明書而言，不包括香港、澳門和台灣）信貸評級機構指定/評定）或無評級的債務證券。就子基金而言，「無評級債務證券」是指債務證券及其發行人均無信貸評級的債務證券。儘管相關評級機構提供的該等信貸評級可作為參考，但基金經理的分獲轉授人將根據多個因素（如槓桿水平、營運溢利率、資本回報、利息覆蓋率、營運現金流量、行業前景、市場競爭地位及企業管治）自行對信貸質素進行評估。子基金可不時將少於30%的資產淨值投資於在中國發行以人民幣計值的債務證券和股本證券，包括透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制，或者間接透過所有合資格工具、合資格境外投資者（「合資格境外投資者」）機制、中國銀行間債券市場直接投資計劃及/或中港債券通投資中國A 股，以及城投債（由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）發行的債務工具）。該等地方政府融資平台是由地方政府及/或其隸屬機構為公共福利投資或基建項目募資而成立的獨立法律實體。
- 子基金可投資的亞太區各國包括但不限於以下國家：中國、印尼、馬來西亞、菲律賓及泰國等新興市場。由於新興市場的波動性往往高於已發展市場，因此於新興市場的任何持股承受較高水平的市場風險。於新興市場的持股亦承受一般與在較發達市場投資不相關的特殊考慮因素影響，如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅收風險、結算風險、託管風險以及可能承受高波動。子基金資產可投資的部分新興國家的證券市場尚未經完全發展，從而可能在若干情況下導致流動性不足。子基金資產可投資的部分新興市場的會計、審核及財務報告準則可能不如國際準則嚴格。因此，部分公司可能不會披露若干重大資料。因此，子基金/投資者可能會受到不利影響。
- 採用ESG標準可能會影響子基金的投資表現，因此子基金的表現可能不同於並無採用該標準的類似基金。例如，子基金投資政策所採用的環境、社會及管治標準可能會導致子基金放棄原本可能會帶來優勢的購買某些證券的機會，及/或因證券不再符合子基金的環境、社會及管治標準而在可能造成不利影響的時間出售該等證券。因此，採用環境、社會及管治標準可能會限制子基金按其希望的價格及時間購買或出售其投資的能力，從而可能導致子基金蒙受損失。
- 採用ESG標準的使用亦可能導致子基金集中關注ESG 標準的公司，相比擁有較多樣化投資組合的基金，其價值波動或會較大。證券的選擇可能涉及基金經理的分獲轉授人的主觀判斷。ESG 標準的評估方法亦缺乏標準化的分類，不同的基金運用該ESG 標準的方式可能有所不同。基金經理及基金經理的分獲轉授人的ESG 評估考慮來自外部數據供應商的ESG 數據及研究，相關數據及研究資料可能不完整、不準確或不可用。因此，根據相關資料或數據對證券或發行人評估存在風險。
- 子基金亦可將最高達10%的資產淨值投資於帶有虧損吸收功能的債務工具，該等債務工具可能包括分類為額外一級/二級資本工具的工具、或有可轉換債券（「或有可轉換債券」）、主順位非優先受償債券（亦稱為三級債券），以及根據金融機構的處置機制合資格視作帶有虧損吸收功能且符合其投資政策和限制的其他工具。發生觸發事件時，這類工具可能會或然減記或應急轉換為股票。
- 子基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達其資產淨值的50%。
- 投資涉及風險。投資回報並無保證，投資者未必能取回全部投資本金。派息率並不保證。
- 此項投資乃閣下之決定，如向您推銷本基金的中介人未有向您建議本基金是適合您作投資並向您解釋本基金如何符合您的投資目標，您不應投資於本基金。
- 您不應只依賴本宣傳品作出投資決定。您必須參閱信安豐盛投資系列基金說明書以及產品資料概要，以便獲得進一步資料（包括投資政策、風險因素、費用、收費及基金資料）。
- 子基金就入息類別單位分派的股息實際可以子基金的資本支付（即以總入息作出分派，同時將全部或部分相關子基金費用及開支計入資本），從而導致子基金用於支付股息的可分派入息增加，並可能導致相關類別的單位資產淨值遭即時減少。派息類別單位的股息可以資本支付。該等以資本或實際以資本支付的股息，相當於返還或撤回投資者於入息類別單位或入息增強類別單位的部分原始投資，或返還或撤回該原始投資應佔的任何資本收益。股息並無保證。

~ 目標收益率僅適用於派息單位及表示第四季度目標收益率，收益率不作保證及僅供參考，並會每季度進行審查。正分配收益率並不意味著正回報。派息並無保證。

目標收益率~



美元/港幣: 5.5%
人民幣: 7.5%



> 什麼是ESG?

- ESG是指環境(Environmental)、社會(Social)和管治(Governance)。它在許多情況下也被稱為「可持續性」。ESG下的每個支柱都包含一些可能被考慮的標準。

信安的ESG

- ESG問題對信安的業務以及我們的世界來說越來越重要。我們相信，對ESG的堅定承諾不僅是正確的事情，它可以為信安創造巨大的商業價值。

環境

- 減少溫室氣體排放
- 環保裝置
- 節能
- 水效率
- 回收再用
- 供應鏈管理

社會

- 多樣性及包容
- 僱員參與
- 薪酬公平
- 供應商多樣性
- 信安基金會、社區關係及社區投資
- 包容性產品及服務

管治

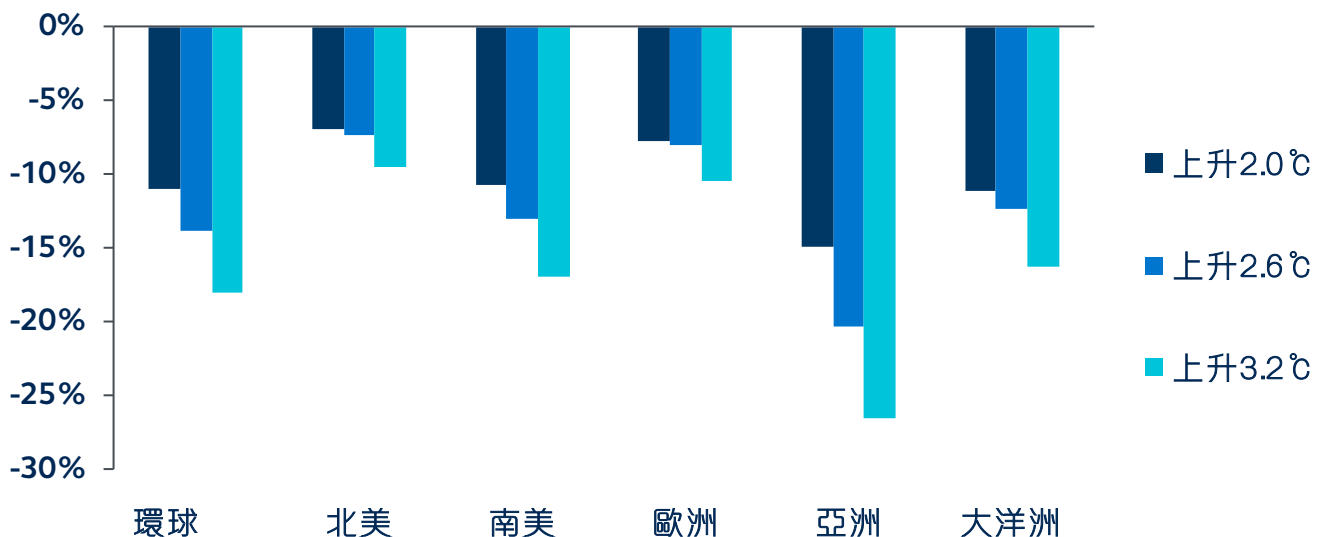
- 環球行為守則
- 反腐敗及賄賂
- 董事會結構
- 網絡安全與數據隱私
- 人權
- 風險監督

> 為什麼選擇亞洲可持續發展？

亞洲氣候變化風險 — 及時行動¹

- 亞洲在很多方面均處於氣候變化的第一線。由於很多地勢低窪的沿海城市面臨洪水和颱風的風險，在沒有適應和緩解措施的情況下，氣候變化對亞洲帶來的社會經濟影響或比全球平均水平更嚴重。
- 包括孟加拉、中國、印度、印尼、日本、南韓和越南在內的亞洲地區可能會受到地理氣候風險的影響，包括危險的高溫和高濕度、海平面上升以及洪水。
- 除非迅速減少排放並採取適當措施，氣候事件可能會對國內和全球基礎設施、供應鏈和勞動力造成巨大的經濟損失，並對亞洲國內生產總值產生較大影響。

到本世紀中，氣溫上升情景對國內生產總值的影響



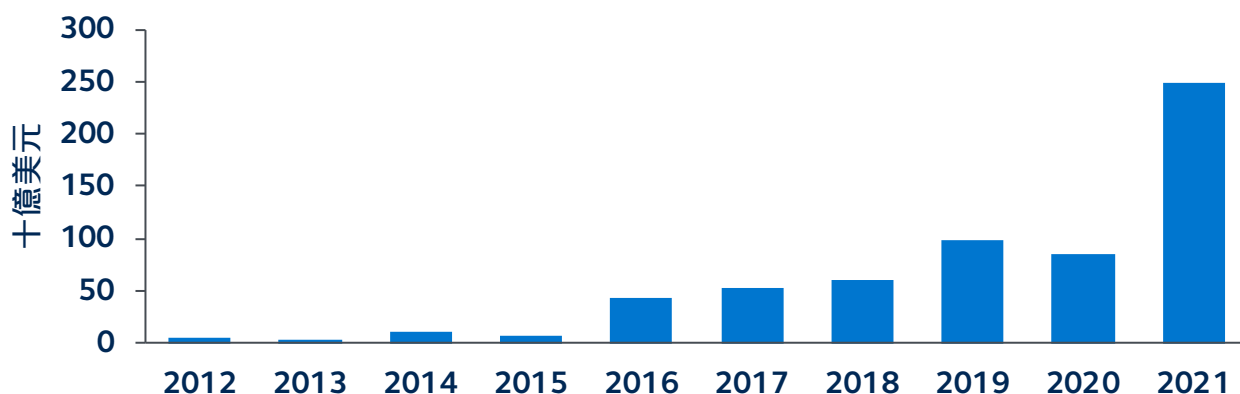
亞洲ESG趨勢將持續²

國家	目標類型	目標年份	狀態
中國	碳中和	2060	進入政策文件
印度	淨零	2070	宣布/承諾
印尼	淨零	2060	建議/討論中
泰國	淨零	2050	宣布/承諾
馬來西亞	碳中和	2050	宣布/承諾
越南	淨零	2050	宣布/承諾
菲律賓	在商業常態下減少	2030	進入政策文件
新加坡	淨零	2050	進入政策文件

快速增長的ESG債券市場³

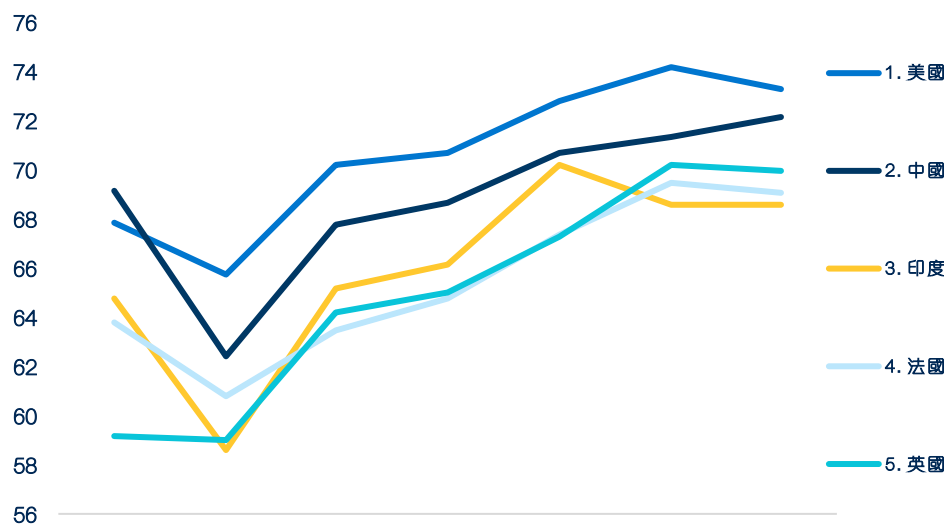
- 處於發展階段初期的亞太區（日本除外）可持續債務市場繼續迅猛增長，2021年ESG發行量約為2500億美元，比2016年的規模增長了5倍多。
- 這個發展主要由於發行人支持企業可持續性，以及政府承認氣候風險對經濟可持續性的重要性。在整個亞洲，監管機構正在實施能夠推動可及性和ESG披露的倡議，從而為這一增長帶來貢獻。

亞太區（日本除外）ESG債券發行



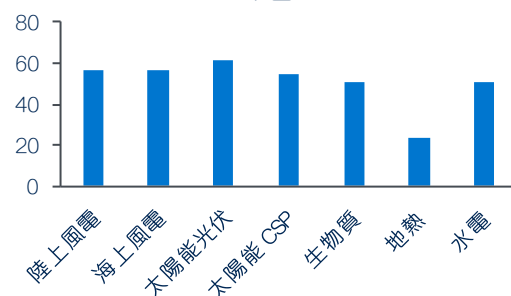
中國及印度在促進可再生能源方面領先⁴

可再生能源國家吸引力指數

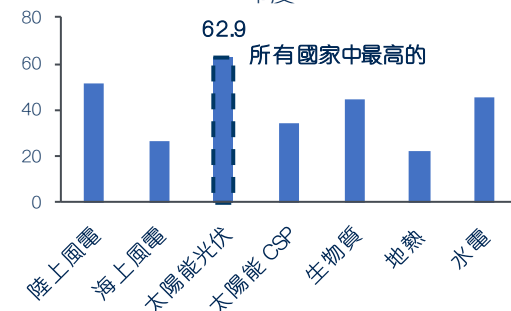


第 54 版 - 第 55 版 - 第 56 版 - 第 57 版 - 第 58 版 - 第 59 版 - 第 60 版 -
2019 年 10 月 2020 年 5 月 2020 年 11 月 2021 年 5 月 2021 年 10 月 2022 年 5 月 2022 年 11 月

中國



印度



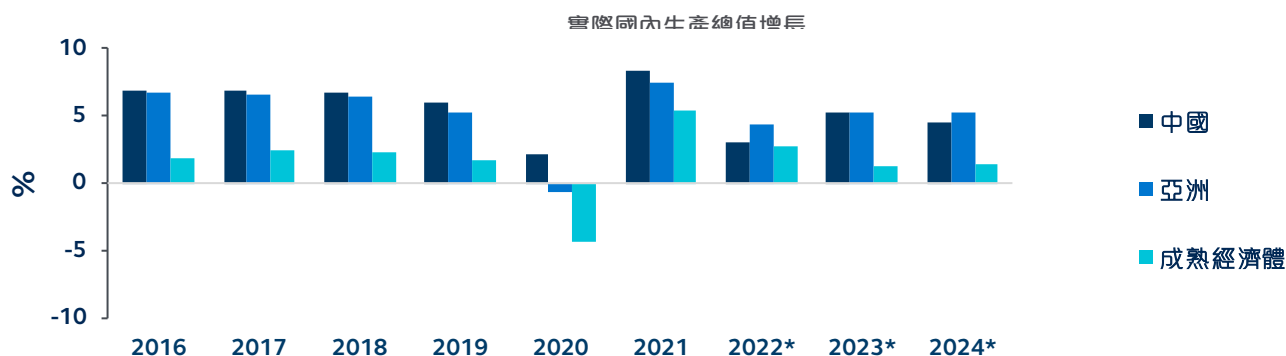
> 為什麼選擇亞洲股票和債券？

聯儲局加息期間的表現⁵

自2004年6月30日以來聯儲局加息後的累積回報	3個月	1年	2年
MSCI所有國家亞太區（日本除外）指數	6.4%	27.3%	52.29%
標準普爾500指數	-2.3%	4.4%	11.34%
MSCI所有國家世界指數	-1.0%	9.2%	26.56%
自2015年12月16日以來聯儲局加息後的累積回報	3個月	1年	2年
MSCI所有國家亞太區（日本除外）指數	-0.3%	6.2%	37.6%
標準普爾500指數	-2.2%	8.9%	29.1%
MSCI所有國家世界指數	-2.6%	5.5%	26.6%
自2004年6月30日以來，聯儲局加息後的累計回報率	3個月	1年	2年
ICE美銀亞洲美元指數	4.9%	10.8%	12.5%
彭博全球綜合總回報指數	3.4%	7.5%	7.8%
彭博美國國債總回報指數	3.3%	7.1%	5.3%
自2015年12月16日以來，聯儲局加息後的累計回報率	3個月	1年	2年
ICE美銀亞洲美元指數	2.4%	5.9%	11.9%
彭博全球綜合總回報指數	3.9%	2.4%	9.1%
彭博美國國債總回報指數	2.0%	0.5%	3.6%

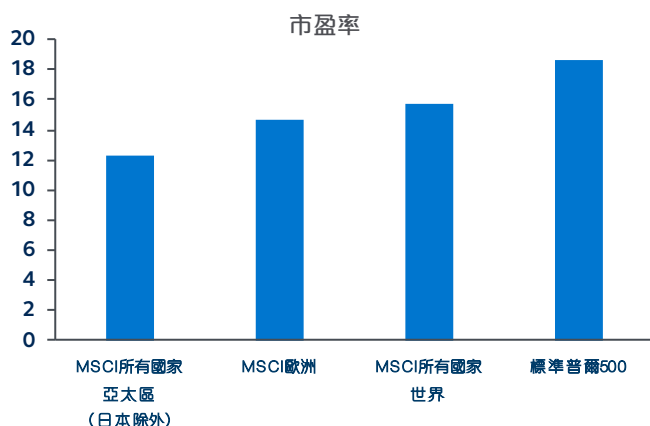
強勁的經濟增長潛力⁶

儘管新冠疫情造成困難，但亞洲地區在面對這種意外衝擊時表現出韌性，疫情期間的國內生產總值增長相對穩定，預計在後疫情時期會更快反彈。



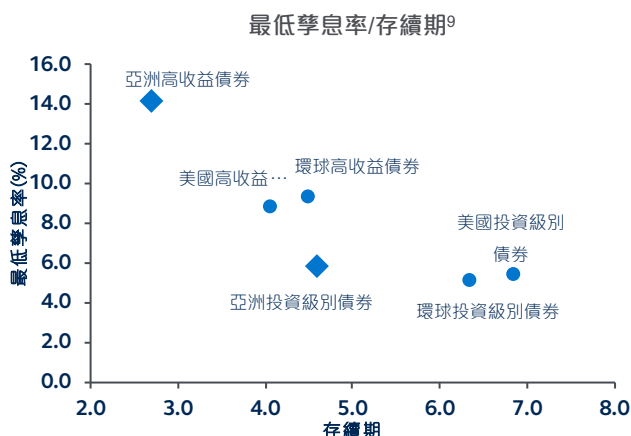
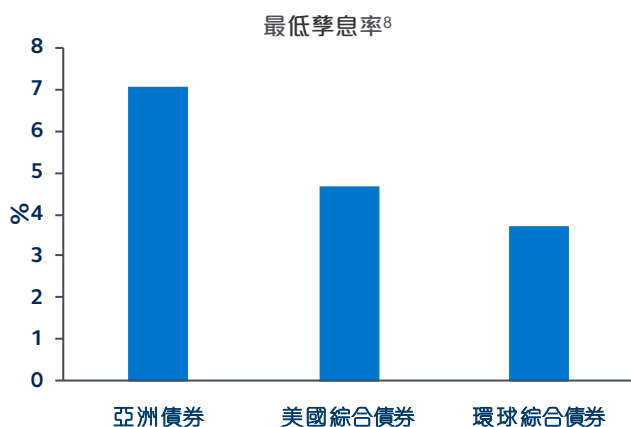
相對估值具有吸引力⁷

- 不同行業中的亞洲上市公司數量持續增加，提供豐富的潛在超額回報機會，而與其他市場相比，它們的股票估值相對便宜。
- 基於相對穩健的基本面，亞洲債券比美國債券在相對價值方面或更有吸引力。



相對於已發展市場，收益率具相對競爭力

- 雖然成熟市場的利率正在上升，但亞洲仍然擁有潛在的息率優勢。受惠於較高收益率及相對較短存續期，亞洲投資級別及高收益債券的收益率/存續期比率均優於環球同類型債券，或較能抵禦利率上升帶來的影響。



為何選擇信安可持續亞洲配置基金？

投資同類最佳公司

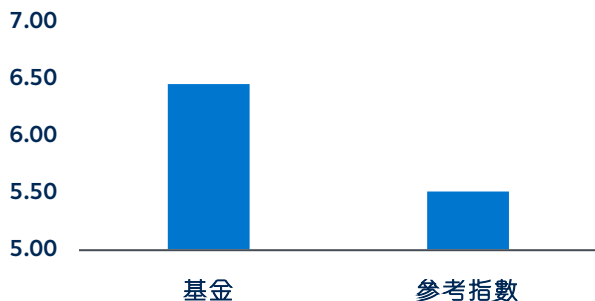
篩選所有可投資的證券，以識別ESG領導者¹⁰。

ESG領導者 ¹⁰ (>70%資產淨值)	過渡中的領先企業 ¹² (<30%資產淨值)
<p>MSCI環境、社會及管治評級</p> <p>BBB評級及以上</p> <p>AAA AA A BBB</p> <p>專有的ESG方法論</p> <p>各行業內第1或2四分位ESG分數¹¹</p> <p>Quartile 4 Quartile 3 第2四分位 第1四分位</p> <p>低 ← → 高</p> <ul style="list-style-type: none"> 利用專有模型及第三方評分系統，以較好地突出信貸領域的風險和機會 選擇具有良好ESG特徵的公司 	<p>公司/發行人：</p> <ul style="list-style-type: none"> 展示出持續改善可持續性屬性 與至少一個與聯合國可持續發展目標的投資主題保持一致 <p>ETF/CIS¹³在內部評估中證明BBB等效屬性的最低MSCI ESG評級</p> <ul style="list-style-type: none"> 透過參與來確認有改進空間的公司 關注變革潛力

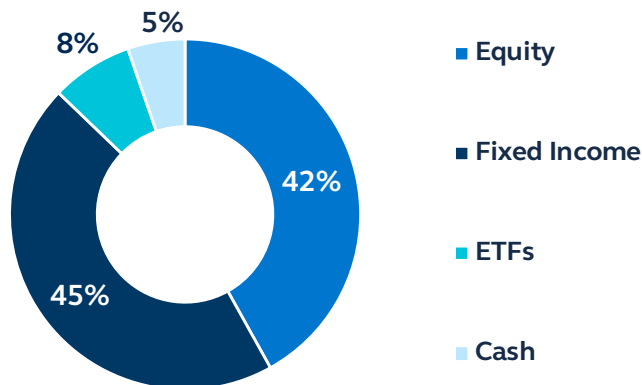
比傳統指數相對好的ESG評級¹⁴

環境風險	基金	參考指數	主動
碳風險 (噸二氧化碳當量/百萬美元銷售額)	256	367	-30.2%
高影響的化石燃料儲備(%)	8.3%	11.7%	-3.4%
總取水量密度 (立方米/百萬美元銷售額)	735	34097	-97.8%

第四季 ESG 評分



多元化資產配置¹⁵



信安可持續亞洲配置基金 (零售添利類單位(美元))

記錄日期	2022年2月	2022年3月	2022年4月	2022年5月	2022年6月
年度化派息率	3.86%	3.94%	5.04%	4.99%	5.02%

記錄日期	2022年7月	2022年8月	2022年9月	2022年10月	2022年11月	2022年12月
年度化派息率	5.02%	5.08%	5.40%	5.48%	5.40%	5.40%

> 基金資料

投資目標 子基金將主要（即子基金至少70%的資產淨值）分散投資於亞太區（日本除外）根據環境、社會及管治（「ESG」）因素被視為在可持續發展方面表現優於同業的公司及發行人（「ESG領導者」）的資產及證券（包括股票、股票相關證券及債務證券），以及主要投資於ESG情況維持優於相應傳統同業的公司或發行人所發行股票或債務證券的交易所買賣基金（「交易所買賣基金」）及集體投資計劃（「集體投資計劃」）（統稱「關注ESG的交易所買賣基金／集體投資計劃」），提供中長期的資本增值及收益。

參考指數 50% MSCI所有國家亞太（日本除外）指數 + 50% ICE美銀亞洲美元指數

基本貨幣 美元

基金規模¹⁷ 0.251億美元

股份類別	零售累積類單位	零售收入類單位	零售添利類單位	機構累積類單位
貨幣	美元/港幣/人民幣	港幣	美元/港幣/人民幣	美元
管理費	每年1.25%	每年1.25%	每年1.25%	每年0.65%
最低投資額	美元\$1,000/ 港幣\$5,000/ 人民幣5,000	港幣\$5,000	美元\$1,000/ 港幣\$5,000/ 人民幣5,000	美元\$1,000,000
派息政策¹⁷	/	每月派息	每月派息	/
目標收益率~	/	/	美元/港幣：5.5% 人民幣：7.5%	/

1. 截至2021年4月。資料來源: 麥肯錫，瑞士再保險研究院。
2. 截至2022年12月31日。資料來源: Net Zero Tracker。
3. 截至2021年12月31日。資料來源: 彭博。
4. 截至2022年11月。資料來源: 安永，可再生能源國家吸引力指數 (RECAI)。
5. 截至2022年12月31日。資料來源: 彭博。
6. 資料來源: 世界經濟展望2023年1月，國際金融統計 (國際貨幣基金組織)。亞洲以新興和發展中亞洲為代表。
*2022年至2024年的數據由國際貨幣基金組織估算。
7. 截至2022年12月31日。資料來源: 彭博。利差以ICE美銀美林指數為基礎，代表有效收益率之間的差異，單位為點子。ICE美銀亞洲美元高收益指數和ICE美銀美國高收益指數，分別代表亞洲高收益和美國高收益。
8. 截至2022年12月31日。資料來源: 彭博。ICE美銀亞洲美元指數、彭博美國綜合總回報指數價值未對沖美元及彭博環球綜合總回報指數價值未對沖美元，分別代表亞洲債券、美國綜合債券及環球綜合債券。
9. 截至2022年12月31日。資料來源: 彭博。ICE美銀亞洲美元高收益指數、ICE美銀亞洲美元投資級企業指數、ICE美銀美國高收益指數、ICE美銀美國企業指數、彭博環球綜合總回報指數、彭博環球高收益總回報指數，分別代表亞洲高收益、亞洲投資級、美國高收益、美國投資級、全球投資級和全球高收益。最差孳息率衡量債券在合約期內完全運作而不違約所能獲得的最低可能孳息率。
10. 資料來源: 信安資產管理公司 (亞洲) 有限公司。ESG領導者的定義，是根據環境、社會和治理 (ESG) 因素，於可持續發展績效方面被認為表現優於同行的亞太地區 (日本除外) 的公司和發行人。
11. 資料來源: 信安資產管理公司 (亞洲) 有限公司。ESG評級是基於管理人的投資程序確定。
12. 資料來源: 信安資產管理公司 (亞洲) 有限公司。過渡中的領先企業是未被視為ESG領導者的公司/發行人。例如，排名不處於第1或第2四份位，或者MSCI ESG評級屬於BBB以下，但我們認為其可持續發展屬性正在改善，或者其業務原則或活動符合一個或多個可持續投資主題，而該主題又與聯合國可持續發展目標，或者與綠色/可持續融資工具相關，例如綠色債券、可持續發展掛鉤債券、或者由綠色行業公司如可再生能源公司發行的證券。
13. 資料來源: 信安資產管理公司 (亞洲) 有限公司。注重ESG的ETF/CIS被定義為主要投資於比其相應的傳統同行保持較好ESG組合的股票或債券以及公司或發行人之交易所交易基金 ("ETF") 和集體投資計劃 ("CIS")。
14. 截至2023年1月4日。來源: MSCI, FactSet, Principal Global Asset Allocation。ESG評級數字和評分來自 MSCI。傳統/參考指數是指 50% MSCI所有國家亞太區(日本除外)指數+ 50% ICE美銀亞洲美元指數。
15. 截至2022年12月31日。資料來源: Principal Global Asset Allocation。
16. 計算: 年度收益率 = $[(1 + \text{每單位派息} / \text{除息價格})^{\text{派息頻率}} - 1]$ ，年度派息率根據最新派息 (股息再投資) 計算，可能高於或低於實際年度派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。息率並無保證。
17. 截至2022年12月31日。資料來源: 信安資產管理 (亞洲) 有限公司。收入類別單位和添利類別單位的分配將在每個日曆月結束後的 30 天內每月申報和支付。除非申請以現金分配股息，否則將自動進行再投資。對於提供具有分配功能的類別的基金，息率並無保證。股息可以從資本中支付。

~ 目標收益率僅適用於添利單位及表示第四季度目標收益率，收益率不作保證及僅供參考，並會每季度進行審查。正分配收益率並不意味著正回報。派息並無保證。

披露:

數據來源: 所有基金數據均為截至2022年12月31日的數據，除非另有說明，否則本文檔中所有數據均以美元為單位。

截至2022年12月31日，晨星總評分™。Morningstar Inc.保留所有權利。本文包含的信息: (1) 為晨星公司專有; (2) 不得複製或分發; (3) 不保證準確，完整或及時。晨星或其內容提供商均不對因使用此信息而引起的任何損害或損失負責。

環境、社會和治理責任投資 (ESG) 是定性的和主觀的，不能保證所使用的標準或所作出的判斷能反映任何一個特定投資者的信念或價值觀。有關負責任做法的信息是通過自願或第三方報告獲得的，這些信息可能準確/完整，或可能不準確/完整，這些信息被用來評估一個公司對負責任做法的承諾或實施。社會責任的規範因地區而異。ESG雖然是我們投資分析的一個組成部分，但只是我們決策活動中整體評估的一個部分。ESG標準可能會帶來額外的優勢或風險，並不能抵禦市場風險或波動。你不應該僅僅根據這裡的信息做出任何投資假設。不能保證所採用的社會責任投資戰略和技術會取得成功。

投資涉及風險。本文件中就任何特定基金或產品所提及的過往表現未必可代表相關基金或產品的未來表現，而且本文件中所提及的任何基金或產品的價值可跌亦可升。您於決定投資之前，不應單一依賴本文件。投資回報並無保證，您可能無法取回全部投資本金。

當您作出任何投資選擇前，您必須考慮自己可承受風險的程度及財務狀況。如果您對本文件中提及的某些基金或產品是否適合您（包括那些基金或產品是否符合您的投資目標）有疑問，您必須徵詢法律、財務、稅務、會計及其他專業意見，以確保您作出的任何投資決定切合您的情況及財務狀況，並且選擇適合您的基金及/或產品。

本文件之內容於發布當日來自被認為是準確及可靠的資訊，但當您查看本文件時，本文件所載資訊可能已不再是真實、準確或完整。本內容僅供參考之用，並不構成要約、招攬或邀請、宣傳、誘使、或任何種類或形式之申述，或訂立任何本文件中所提及的基金及/或產品交易的任何建議或推薦。本文件並無意被視為任何特定投資或一般市場的預測、研究或投資建議，亦無意被視為預測或保證任何投資表現。本文件之內容並無考慮任何投資者的投資目標、特別需要或財務狀況。您不應將本文件之內容視為一個能依賴的全面性闡述。本文件所述的所有觀點和預測將來或有變更，恕不通知。

在沒有抵觸任何法律規定的前提下，本公司、本公司的任何聯屬公司、或本公司及本公司的任何聯屬公司的任何僱員或任何董事，概不保證及擔保本文件所載資訊的準確性，亦概不對本文件的任何錯誤或遺漏承擔任何責任。

本文件為信安投資及退休金服務有限公司所擁有，如未取得信安投資及退休金服務有限公司的事先書面同意，任何人士或機構均不可以任何方式及為任何目的修改、複製、傳送、儲存或分發任何內容。

本文件中的部分內容由信安環球投資提供。信安環球投資是信安旗下的領先環球資產管理公司，並且包括以下信安成員公司的資產管理業務：信安環球投資有限責任公司、信安地產投資有限責任公司、Principal Real Estate Europe Limited及其附屬公司、Spectrum Asset Management, Inc.、Post Advisory Group, LLC、Origin Asset Management, LLP、Claritas Investimentos、Principal Global Investors (Europe) Limited、信安環球投資(新加坡)有限公司、信安環球投資(澳洲)有限公司、信安環球投資(日本)有限公司、信安環球投資(香港)有限公司及包括我們提供模型組合的資產。市務資產管理總額包括信安旗下的 Principal International and Retirement and Income Solutions (RIS) 分部管理的相當資產。

Principal、Principal和標誌設計、Principal Financial Group及信安是Principal Financial Services, Inc.的註冊商標。Principal Financial Services, Inc.是Principal Financial Group的公司。

本文件並未呈交證券及期貨事務監察委員會審核。

本文件由信安投資及退休金服務有限公司刊發。

互惠基金產品熱線：(852) 2117 8383 網站：www.principal.com.hk

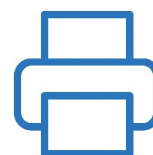
2/2023



Mutual Funds Products Hotline
(852) 2117 8383



Email
Investors-Asia@principal.com



Fax
(852) 2801 5690