

- 本概要提供關於信安環球投資基金-亞洲高收益基金(「子基金」)的重要資料。
- 本概要是發售文件的一部分。
- 請勿單憑本概要而作出投資於子基金的決定。

資料便覽

經理人：	Principal Global Investors (Ireland) Limited	
經理人的獲轉授人(投資顧問)：	Principal Global Investors, LLC。於美國境內的內部委託	
經理人的再獲轉授人(分投資顧問)：	Principal Global Investors (Singapore) Limited。於新加坡境內的內部委託	
信託人：	Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch)	
年度經常性開支比率：	D2類添利單位 [^]	1.60%
	港元D2類添利單位 [^]	1.60%
[^] 經常性開支指截至2022年9月30日止十二個月期間費用總額佔單位類別平均資產淨值的百分比，而此數字可能會因年度而異。		
交易頻密程度：	愛爾蘭的每個營業日，星期六、日除外	
基本貨幣：	美元	
派息政策：	就收益單位而言： <ul style="list-style-type: none"> • D2類添利單位及港元D2類添利單位的分派將按月於每個曆月結束後30天內宣派及支付。如宣佈派發收益，則除非閣下申請了現金分派，否則所派發收益將自動作再投資之用。 • 本子基金的派息可從本子基金的資本中支付，導致用於本子基金支付派息的可分派收益有所增加，及本子基金每單位的資產淨值即時下跌。從資本中支付派息等同退還或提取投資者部分原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。 	
子基金之財政年度終結日：	9月30日	

最低投資額： 對於D2類添利單位及港元D2類添利單位：首次1,000美元。

本子基金是甚麼產品？

本子基金以單位信託形式組成。本子基金註冊地為愛爾蘭，其本國監管機構為愛爾蘭中央銀行。

目標及投資策略

目標

本子基金的投資目標是提供包含收益及長期資本增長的回報。投資者應注意，概無保證本子基金將實現其投資目標。

投資策略

本子基金尋求透過將其至少 70%的資產淨值（「NAV」）投資於由亞洲的政府及機構以及位於亞洲或於亞洲開展其業務的主要部分的公司發行的高收益固定收益證券組合，實現其總體目標。

本子基金將投資於可捕獲亞洲的增長潛力且聚焦於大中華區的高收益固定收益證券。本子基金將尋求透過投資於在中國內地境內外上市/發行的固定收益證券獲得敞口。該等證券不受幣種限制，可能會以人民幣計價（即，「點心債券」）。除人民幣外，上述投資亦可能會以其他貨幣（如，美元、港元）計價。

本子基金可投資於任何一個行業的資產淨值部分不受任何限制。但是，經投資顧問及/或分顧問基於現行市場狀況釐定，本子基金可能會不時將少於 70%的資產淨值投資於由中國內地政府及機構或位於中國內地或於中國內地開展其業務的主要部分的公司發行及在中國內地境內外上市/發行的固定收益證券，包括但不限於由在中國內地房地產行業開展其業務的主要部分的公司發行的高收益固定收益證券。對在中國內地境內外上市/發行的債務證券（包括城投債）的投資應透過債券通投資於中國銀行間債券市場進行。城投債是由內地地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）發行的債務工具，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單獨法律實體。

本子基金亦可能將最多 10%的資產淨值投資於在亞洲以外的全球新興市場發行的固定收益證券。

本子基金投資的固定收益證券可包含採用固定利率或浮動利率的公司債券、主權債券及高級可贖回債券。本子基金可將少於 30%的資產淨值投資於主權債券。本子基金不得將超過 10%的資產淨值投資於單個主權發行人（包括其政府、公共或地方機構）發行及/或擔保的低於投資級別的債券。本子基金可將少於 30%的

資產淨值投資於高級可贖回債券。

本子基金可將最多 20% 的資產淨值投資於帶有損失吸收功能的債務工具，如，或有可轉換證券（「或有可轉換證券」）以及額外的一級資本和二級資本。發生觸發事件時，這類工具可能會或然減記，或者或然轉換為普通股。尤其是屬於混合債券的或有可轉換證券，當發行人的資本率下降至低於預先釐定的觸發水平時，該等證券可能會減記、勾銷或轉換為股票。

本子基金投資的債券可能會被國際認可的信用評級機構（如，標準普爾、穆迪和惠譽）評為低於投資等級，或被內地地方信用評級機構評為 BB+ 或以下評級（就在中國內地境內發行的債務證券而言），或無評級。本子基金可將不超過 10% 的資產淨值投資於無評級債券。就本子基金而言，「無評級」債券定義為債券本身或其發行人並無信用評級的債券。

本子基金一般可持有不超過其資產淨值 20% 的輔助流動資產，例如現金及可隨時轉換為現金的其他工具（包括美國國庫券及政府債券、商業票據、短期貨幣市場存款及存款證）。本子基金的投資（許可非上市投資除外）將在本說明書概要附錄 A 所載的證券交易所及市場上市/交易。

本子基金可將最多 10% 的資產淨值投資於符合 UCITS 資格的集體投資計劃，包括交易所買賣基金。本子基金僅可根據愛爾蘭央行有關其他投資基金的可接受 UCITS 投資的指引投資於另類投資基金。

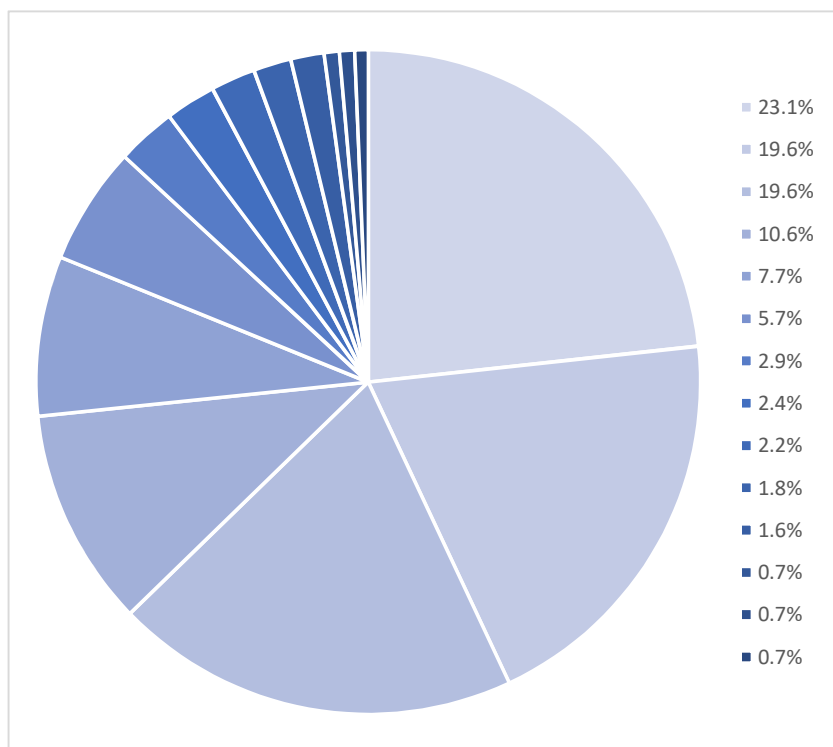
本子基金可投資的工具可以任何貨幣計價。

本子基金可為投資及有效管理投資組合的目的收購金融衍生工具。可為此目的使用的金融衍生工具包括期貨、遠期及其他場外交易衍生工具（包括貨幣掉期和信用違約掉期）。

使用衍生工具/投資於衍生工具

本子基金的淨衍生工具敞口最高可達至其資產淨值的 50%。

截至2023年3月31日的投資組合



中國	23.1%
美國	19.6%
印度	19.6%
澳門	10.6%
印尼	7.7%
香港	5.7%
菲律賓	2.9%
泰國	2.4%
巴基斯坦	2.2%
韓國	1.8%
蒙古	1.6%
新加坡	0.7%
斯里蘭卡	0.7%
馬來西亞	0.7%

本子基金有哪些主要風險？

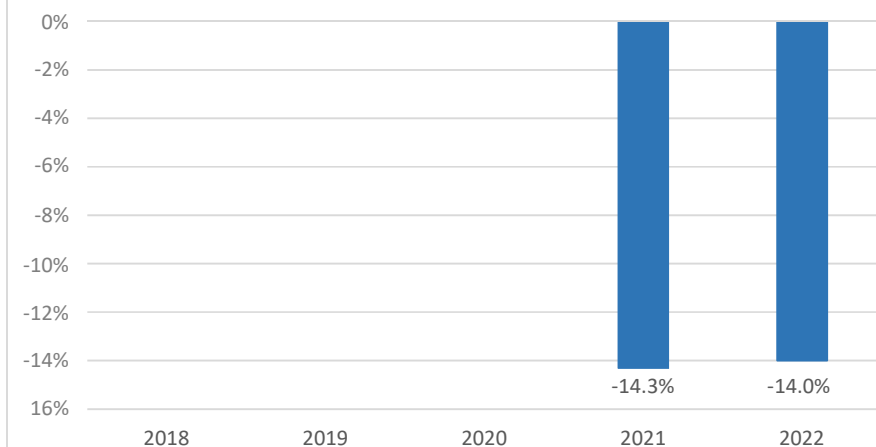
投資涉及風險。請參閱說明書概要，了解風險因素等資料。

1. 一般投資風險 - 本子基金的投資組合可能會由於以下任何關鍵風險因素而出現價值下跌，因此，對本子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證償還本金。
2. 貨幣風險 - 本子基金的相關投資可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計價。某類別單位亦可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計價。本子基金的資產淨值可能會受到該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動以及任何匯率管制變動的不利影響。
3. 與債券有關的風險
 - 信用/對手方風險 - 本子基金面臨本子基金可能投資的債券的發行人的信用/違約風險。
 - 利率風險 - 投資本子基金將面臨利率風險。一般而言，當利率下降時，債券的價格上升，當利率上升時，債券價格下降。
 - 調低信貸評級風險 - 本子基金的相關資產面臨其自身的信貸評級或其發行人的信貸評級被調低的風險。如該等評級被調低，本子基金對該證券的投資價值或會受到不利影響。投資顧問或許能夠或不能處置信貸評級被調低的債務工具。
 - 評級低於國際公認信用評級機構的投資級別或內地信用評級機構 BB+級或以下或無評級債務證券的特定風險 - 本子基金投資於評級低於國際公認信用評級機構的投資級別或內地信用評級機構 BB+級或以下或無評級債務證券，此類證券具投機性，相較評級較高的債券可能具有較低的流動性和較高的波動性、較高的損失本金及利息的風險，以及由於發行人信譽變動所引致的較大違約及價格變動風險。
 - 高級可贖回債券的特定風險 - 本子基金可投資於高級可贖回債券。除與可比直接債務投資承擔相同的利率風險、信貸風險及流動性風險外，投資於高級可贖回債券亦可能面臨預付款風險及再投資風險。當利率下降時，高級可贖回債券的發行人可能會在到期之前按預先議定的贖回價贖回該等債券，這可能會導致本子基金須以其他收益較低的債務證券替代該投資。
 - 估值風險 - 本子基金的投資估值可能涉及不確定性及判斷。若該等估值最終證實不準確，可能會影響本子基金的資產淨值計算。
 - 信貸評級風險 - 評級機構分配的信貸評級存在限制，無法始終保證證券及/或發行人的信譽。
 - 信用評級機構風險 - 中國內地採用的信貸評級制度及評級方法或有別於其他市場所採用者。因此，中國內地評級機構所給予的信貸評級或不能與其他國際評級機構所給予的評級直接比較。
4. 流動性風險 - 高收益債券的二級市場的流動性一般遠低於投資級債券市場，通常情況下，價格波動較大，買賣價差較大。有時，高收益債券市場的流動性會非常差。本子基金可能須以不利的價格出售所持有的高收益債券，以籌集支付贖回單位所需的資金。
5. 集中風險
 - 本子基金購買的證券的發行人可能集中於亞洲，尤其是大中華區。本子基金的價值可能更易受影響亞洲（包括大中華區）的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅收、法律或監管事件的影響，相較投資組合更多元化的基金，波動性更高。

- 本子基金不時購買的證券的發行人可能集中於中國內地房地產業。與房地產業發行人有關的風險包括：房地產價值下跌、與一般及本地經濟、政治與市場狀況有關的風險、競價與競爭加劇、物業稅與營運費用增加、土地分區法律的變更、災難或被收回土地的損失、按揭貸款違約、租金收入變化、社區價值改變、空置率、物業對租戶的吸引力及利率上升。本子基金的價值可能較具有更多元化投資組合的基金波動。
6. 與投資於中國內地有關的特定風險 – 除上文詳述的中國內地集中風險之外，本基金涉及中國內地證券的投資亦面臨下列風險：
- 人民幣貨幣及兌換風險 – 人民幣目前不可自由兌換，受外匯管制及限制規限。並非以人民幣為基本貨幣的投資者將面臨外匯風險，無法保證人民幣相對於投資者基本貨幣（如，港元）的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者對本基金的投資價值產生不利影響。雖然離岸人民幣(CNH)和在岸人民幣(CNY)是同一種貨幣，但它們以不同的匯率買賣。CNH 與 CNY 之間的差別可能會對投資者造成不利影響。
 - 與「點心債券」有關的風險 – 「點心債券」市場規模仍相對較小，更易受波動性及缺乏流動性影響。倘監管機構頒佈新規限制發行人透過發行債券籌集人民幣資金的能力及/或撤銷或暫停開放離岸人民幣市場，「點心債券」市場及新發行債的運作可能中斷，導致本子基金資產淨值減少。
 - 債券通的相關風險 – 透過債券通投資於中國銀行間債券市場面臨監管風險及波動性風險、流動性風險、結算和對手方風險等各種風險以及通常適用於債務證券的其他風險因素。相關規則及法規可能作出具有潛在追溯效應的變更。倘若有關中國當局暫停中國銀行間債券市場的開戶或交易，本子基金投資中國銀行間債券市場的能力將受到不利影響。在這種情況下，本子基金實現其投資目標的能力將受到負面影響。
 - 城投債的相關風險 – 城投債由地方政府融資平台發行，通常不獲中國內地地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台欠繳城投債的本金或利息，則本子基金可能蒙受重大損失，而本子基金的資產淨值則會受到不利影響。
7. 新興市場風險 – 本子基金投資於新興市場可能會帶來更多風險及在已發展市場進行投資時通常不會涉及的特殊考慮事項，例如流動性風險、貨幣風險 / 管制、政治及經濟的不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險以及高度波動的可能性。
8. 與投資 FDI 有關的風險 – 與 FDI 有關的風險包括對手方/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。FDI 的槓桿要素/成分可能會導致產生遠高於本子基金投入該 FDI 金額的虧損。對 FDI 的敞口可能會導致本子基金面臨遭受巨額損失的較高風險。
9. 自資本派息 – 本子基金的派息可從本子基金的資本中支付，導致用於本子基金支付派息的可分派收益有所增加，及本子基金每單位的資產淨值即時下跌。從資本中支付派息等同退還或提取投資者部分原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。

本子基金過往的業績表現如何？

亞洲高收益基金 D2 類添利單位



往績並不代表未來表現的指標。投資者有可能無法取回全數投資本金。

子基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，利息會滾存再作投資。

相關數據顯示 D2 類添利單位**在所顯示的歷年中之增加或減少金額。業績表現以美元為單位計算，包括經常性開支，但不包括閣下可能必須支付的認購與贖回費用。

若未顯示過往業績，則表示該年度並無足夠數據用作提供業績表現之用。

子基金發行日：2020 年 1 月 8 日

D2 類添利單位發行日：2020 年 5 月 21 日

**D2 類添利單位是以本子基金基本貨幣計價且向香港投資者發售的零售基金單位類別，經理人認為其是最具代表性的基金單位類別。

本子基金有否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金，且在若干情況下可能會產生負回報。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

- 閣下或須繳付的收費
子基金單位交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費 (首次認購費)	不多於認購額的 5%
轉換費	於每一 12 個月期間可進行 4 次免費轉換。超過 4 次之後將收取不多於閣下轉換金額 1% 的轉換費
贖回費	不適用

- 子基金持續繳付的費用
以下收費將從子基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	年率 (相關單位類別應佔子基金資產淨值百分比)	
管理費	0.70%	
	年率 (佔子基金資產淨值百分比)	
信託費	最低	15,000 美元
	不多於	0.022%
表現費	不適用	
行政費	0.15%	

營銷及分銷費

0.65%

- 其他費用

基金單位交易或須繳付其他費用。本子基金將承擔與其直接相關的費用。詳情請參閱說明書概要「費用及開支」一節。

若要將上述任何費用及收費從現時水平提高至最高上限，將預先給予閣下不少於3個月的通知。上述費用及收費最高上限詳情請參閱說明書概要「費用及開支」一節（如適用）。

其他資料

- 在交易日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前由經理人收妥的單位認購及 / 或贖回要求，一般按隨後釐定的子基金資產淨值(NAV)執行。如閣下透過分銷商發出認購或贖回指示，請向閣下的分銷商查詢分銷商內部的交易截止時間（該時間或會早於子基金的交易截止時間）。
- 子基金每單位的資產淨值根據有關交易日晚上11時（都柏林時間）子基金相關資產的價格計算。
- 子基金每單位的資產淨值於每個交易日公佈，亦可在網站<http://www.principal.com.hk>*查看。
- 與之前12個月所分派股息的成份（即：從(i)可分派淨收益和(ii)資本中支付的相關金額）有關的資料可向香港代表索取，亦可在<http://www.principal.com.hk>*網站上獲得。
- 投資者可於<http://www.principal.com.hk>*網站上取得其他向香港投資者銷售的單位類別之過往業績資料。

*該網站未經證監會審閱。

重要提示：

- 閣下如有疑問，應諮詢專業意見。
- 證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。