

- 本概要提供關於信安環球投資基金-環球高收益債券基金（「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（投資經理人）：	Principal Global Investors, LLC。於美國境內的內部委託	
信託人：	The Bank of New York Mellon SA/NV	
年度經常性開支比率：	美元A類收益單位*	1.24%
	美元A類累積單位*	1.24%
	港元A類累積單位^	1.24%
	澳元對沖A類收益單位*	1.24%
	美元D類累積單位*	1.44%
	D2類添利單位*	1.44%
	港元D2類添利單位*	1.44%

* 經常性開支是根據截至2023年9月30日止年度的去年費用計算，每年均可能有所變動。經常性費用包括管理費用、信託費用、行政費用、保管費用、審計費用、專業費用、法律費用、開辦費用以及其他相關費用。開辦費用乃基於根據說明書概要「費用及開支」一節確認的攤銷部分。

^ 由於單位類別尚未推出，因此該數字僅為估計值且為相關單位類別應付的估計費用，並以佔相關單位類別的估計平均資產淨值的百分比表示。實際數字可能會因相關單位類別的實際運作而有所不同，並且每年可能會有所變動。

交易頻密程度：愛爾蘭每個營業日，星期六及星期日除外

基本貨幣：美元

派息政策：就收益單位而言：
● 將於每年1月、4月、7月及10月按季度支付。

- 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。
- 子基金的派息可實際上從子基金的資本中支付（即從總收益中派息，而從資本中收取子基金的全部或部分費用及開支），導致用於子基金支付派息的可分派收益有所增加，及子基金每單位的資產淨值即時下跌。實際上從資本中支付派息等同退還或提取投資者部份原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。

就添利單位而言

- 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。
- **就累積單位而言：**
- 不會宣佈或派發收益。

子基金之財政年度終結日： 9月30日

最低投資額： 就A類、D類及D2類單位而言：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**

本子基金透過將本基金的大部分資產（即超過50%）投資於由公眾及私人機構所發行的美元結算高收益固定收益證券組合，例如，固定息率公司債券，為投資者提供包含收入及長期資本增值的回報。

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

本子基金透過將大部分（即超過50%）的資產投資於由公眾及私人機構所發行的美元結算高收益固定收益證券組合，例如《1933年美國證券法》（經修訂）第144A條規則項下界定的定息公司債券及證券（「144A規則證券」）（即，已發行且承諾在發行後一年內在美國證券及交易管理委員會（「證交會」）登記的144A規則證券（惟該等證券不得為非流通證券，即，該等證券可由基金在7天內按基金對其估值的價格或近似價格變現））以及尚未發行但承諾在發行後一年內在證交會登記的144A規則證券（惟該等證券須於成員國或非成員國內受規管、正常運營、獲認可及向公眾開放的市場（在每種情況下，均為受香港說明書概要附錄A第(iii)小節列示的金融行業監管局規管的場外交易市場）交易），以達致整體投資目標。本子基金其餘部分將投資於全球的公眾及私人機構所發行的高收益固定收益證券，例如，定息公司債券。

然而，本子基金亦可投資於房地產投資信託基金(REIT)或相當於REIT的其他REIT類結構。本子基金可將最多10%的資產淨值投資於其成分可能包含上述工具及市場的UCITS合資格集體投資計劃，包括貨幣市場基金和交易所交易基金，因此，這是本子基金可投資於該等工具及市場類型的另類方式。本子基金僅可根據愛爾蘭央行有關「UCITS可接受投資於其他投資基金」的指引投資於另類投資基金。

本子基金可持有輔助流動資產如銀行存款，但所持有的流動資產資產或非高收益固定收益證券或金融工具的總額，不可超過本子基金資產淨值的三分之一（即本子基金超過三分之二的資產淨值將投資於高收益固定收益證券之中）。

所有高收益證券（即主要證券和次要證券）的評級通常低於投資級別。本基金的投資將於全球的交易所及市場上市／交易，該等交易所及市場的清單載於說明書概要附錄A。預期大部分投資將由美國及加拿大的政府及公司發行人發行。

本子基金或會投資於應急換股債券等帶有虧損吸收功能的債務工具。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。本子基金對上述工具的預期最大總投資額可達至其資產淨值的10%。

本子基金目前不投資於主權債務，且目前並不打算進行有關投資。若本子基金未來擬投資於主權債務，將預先尋求證監會的批准，並將向單位持有人發出一個月的預先通知。

本子基金致力主要透過價值識別、下行保護及風險分散實現增值。「下行保護」並不意味著回報或本金保證，在若干情形下可能會導致負回報。投資理念透過內部研究產生，並以外部來源補充。

本子基金不會將超過20%的資產淨值投資於在新興市場的市場／交易所交易的證券。

任何對美元以外貨幣的投資敞口將對沖回美元。

本子基金可為有效管理投資組合的目的使用金融衍生工具（「FDI」）。對於澳元對沖A類收益單位，本子基金將使用金融衍生工具作有效投資組合管理用途，以對沖與澳元對沖A類收益單位有關的匯率變化。

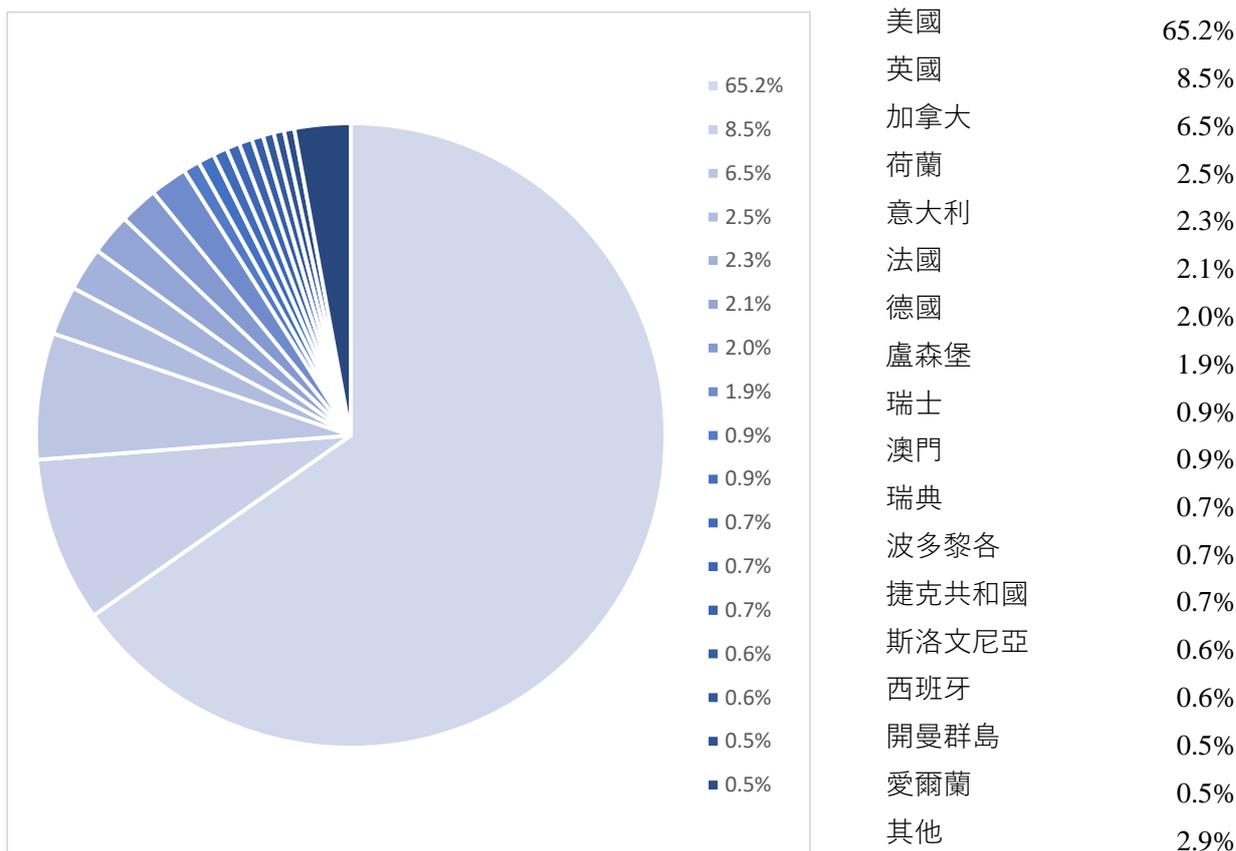
本子基金將投資於與投資經理人的負責任投資策略（該策略考慮環境、社會及公司治理（「ESG」）標準）一致的公司或發行人。

本子基金將不予考慮對其收入主要源自就本基金的ESG標準而言被視為不適合本基金的產品（例如，集束彈藥、人員殺傷地雷、違反《核不擴散條約》的核武器、生物武器或化學武器）的公司或發行人進行投資。

使用衍生工具/投資於衍生工具

本基金的淨衍生工具敞口可達至其資產淨值的50%。

截至2024年3月31日的投資組合



本子基金有哪些主要風險？

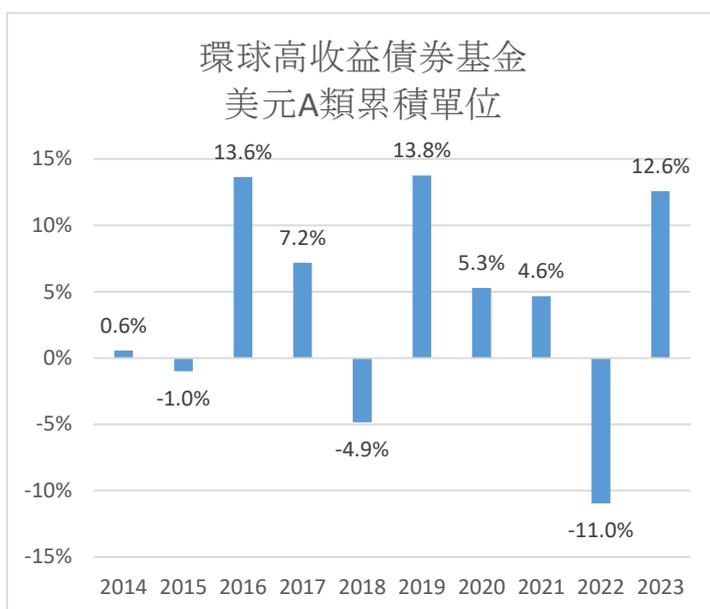
投資涉及風險。請參閱說明書概要，了解風險因素等資料。

- 1. 集中風險** - 若本子基金的投資集中於特定市場及／或特定地區的市場，則本子基金的表現可能會受到重大影響或十分波動。
- 2. 投資級別以下評級證券及／或高收益證券的特定風險** - 本子基金投資於投資級別以下評級的證券，該等證券屬投機性質，涉及由於發行人的信譽變動所致的較大違約及價格變動風險。該等證券的市價會較投資級別的證券波動，在經濟更為低迷的時期更會大幅下跌。如果任何該等證券的市價下跌，則本子基金在該等證券的投資價值亦會受到不利影響，本子基金可能因此遭受損失。
- 3. 受限制證券風險** - 本子基金可投資於在私募配售中及／或根據《1933年美國證券法》（修訂版）（《1933年法》）144A規則（如可行）發售的證券，並受說明書概要所載的投資限制規限。144A規則證券指並無根據《1933年法》註冊但可根據《1933年法》項下144A規則出售予機構投資者的證券。該等受限制證券可能須受法律或合約項下的轉售或轉讓限制規限。該等證券一般僅可轉售予機構投資者。無法保證本子基金將能夠即時處置該等受限制證券。
- 4. 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。
- 5. 固定收益證券** - 於固定收益證券的投資價值可能會因總體經濟狀況、利率變化及孳息率的波動而大幅波動。當利率下降時，本子基金的固定收益證券的市場價值預期將上升。反之，當利率上升時，本子基金的固定收益證券的市場價值預期將下降。於固定收益證券的投資涉及發行人對其責任違約的風險，本子基金可能就該等投資蒙受損失。
- 6. 違約風險** - 於固定收益證券（特別是評級低於投資級別的固定收益證券）的投資涉及發行人對其責任違約的風險，本子基金可能就該等投資蒙受損失。本子基金將透過深入的信貸研究和審慎的證券甄選力求限制該等風險，但概不保證本子基金買入的證券的相關發行人隨後不會違約。
- 7. 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。缺乏流動性的證券可能難以在七天或更短時間內按照與日常業務過程中估值大致相近的價格轉售。當投資無法在目標時間或按目標價格順利出售時，子基金可能不得不接受一個較低的價格或可能根本無法出售證券，或可能不得不放棄其他投資機會，以上這些均可能對本子基金造成影響。

- 8. 投資房地產投資信託基金(REIT)的風險** - 如果本子基金直接投資於REIT，則本子基金層面的任何派息政策或股息支付可能並不代表相關REIT的派息政策或股息支付。相關REIT在香港未必獲證監會認可。投資於該等相關REIT可能使本子基金面臨其他風險。例如，影響該等相關REIT的相關經濟狀況發生不利變動時，本子基金的價值可能因該等相關REIT的業績表現而受到不利影響。
- 9. 投資其他基金時更高的總開支比率及／或經常性開支風險** - 若本子基金投資於其他基金，可能存在投資於該等基金的額外費用，這可能會增加總開支比率及／或經常性開支。該等費用可能對本子基金的每單位資產淨值造成不利影響，而投資者可能蒙受損失。
- 10. 從資本中支付／實際上從資本中支付派息** - 子基金的派息可從子基金的資本中支付及／或實際上從資本中支付（即從總收益中派息，而從資本中收取子基金的全部或部分費用及開支），導致用於子基金支付派息的可分派收益有所增加，及子基金每單位的資產淨值即時下跌。從資本中支付及實際上從資本中支付派息等同退還或提取投資者部份原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。
- 11. 與對沖單位類別有關的風險** - 澳元對沖A類收益單位將透過使用有效投資組合管理技巧（包括匯率掉期合約、貨幣期權、遠期貨幣交易及其他工具），力求管理貨幣風險。為該對沖單位類別運用貨幣對沖交易的策略，可能實質上限制該等單位的持有人從對沖貨幣相對基本貨幣的貶值走勢中受惠。對沖技巧在限制貨幣波動引致的損失方面仍面臨不時失效的風險。若本子基金的該對沖單位類別與對手方進行場外對沖交易，則該對沖單位類別可能面臨對手方的信貸風險，該等交易可能承受結算違約風險。

本子基金過往的業績表現如何？



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，股息會滾存再作投資。

相關數據顯示美元A類累積單位**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：2004

美元A類累積單位發行日：2009

2018年，本子基金的投資政策發生重大變動。之前的表現是在不再適用的情況下所實現。

**美元A類累積單位是以本子基金基礎貨幣計價且具有最長交易記錄的零售基金類股，經理人認為其是最具代表性的基金類股。

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)	就A類、D類及D2類單位而言 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	就A類單位而言	1.00%
	就D類及D2類單位而言	0.60%
信託費	年率（佔子基金資產淨值百分比）	
	就A類、D類及D2類單位而言	
	最低	15,000美元
	不多於	0.012%
表現費	不適用	
行政費	就A類、D類及D2類單位而言	0.15%
營銷及分銷費	就D類及D2類單位而言	0.60%

● 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股份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。