

資料便覽（續）

2. 子基金就收益類單位分派的股息實際上可能從歸屬於子基金收益類單位的資本中支付派息（即從總收益中支付派息，並從收益類單位的資本中支付全部或部分歸屬於子基金該類單位的費用及開支），在基金經理的酌情權下用作支付子基金收益類單位派息的可分派收益將因而有所增加並將可能導致子基金收益類單位的每單位的資產淨值即時下跌。R6類單位可能會從資本中支付派息。從資本中及／或實際上從資本中支付派息等同退還或提取投資者於R6類單位或收益類單位的部分原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。
3. 在證監會的預先批准（如需）下，基金經理日後可以在給予受影響的單位持有人不少於一(1)個月的通知下，修改R6類單位或收益類單位的上述派息政策。

財政年度終結日： 12月31日

最低投資額： 首次10,000港元，其後每次5,000港元（或等值的其他貨幣）

本子基金是什麼產品？

本子基金以單位信託形式組成。

目標及投資策略**目標**

通過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。

投資策略

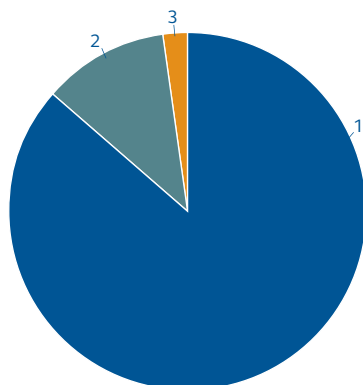
為達致其投資目標，本子基金將主要投資其資產至少70%於香港的債務證券（已獲評級及未獲評級[#]），包括（但不限於）由政府、多邊代理機構或公司所發行及以香港貨幣為面額的不同到期日主權及／或非主權，浮動及／或固定的債務證券。信安香港債券基金主要計劃投資的債務證券種類有政府債券、公司債券／債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。此外，本子基金將不多於其資產30%的資金投資於短期投資（例如：票據及存款）或可持有現金。

本子基金可將少於30%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被分類為額外一級／二級資本工具的工具、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，這類工具可能會減記或轉換為股份。

本子基金可為對沖目的訂立金融期貨合約、金融期權合約及外匯遠期合約。

[#] 投資於未獲評級的債務證券只限於由按強積金規例附表1第7條定義的“獲豁免當局”所發行的債務證券。

於2024年12月31日的投資組合



1 港元債券	86.5%
2 美元債券	11.3%
3 現金及定期存款	2.1%

註：由於四捨五入，上述所示的投資組合百分比總和未必總是等於100%。

運用衍生工具／投資衍生工具

本子基金將不會運用衍生工具作任何用途。

本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，了解風險因素等資料。

- 投資風險**－子基金的投資組合可能因任何重大風險因素而出現價值下跌，因此投資子基金可能蒙受損失。無法保證可取回投資本金。
- 貨幣風險**－某類別單位可能以子基金基礎貨幣以外之貨幣計值。子基金之資產淨值可能受此等貨幣及基礎貨幣之間的匯率波動及匯率管制變動之不利影響。
- 利率風險**－利率變動可對債務證券之估值造成影響，從而亦對子基金之資產淨值構成影響。一般而言，當利率下跌時，債務證券價格就會上升，而利率上升時其價格則會下跌。
- 信貸／交易對手風險**－子基金可能面對其投資之債務證券發行人的信貸及交易對手風險。倘若子基金投資之債務證券的發行人違約或無力償債，該等證券可能變成毫無價值，而子基金的表現將受到不利影響。此外，牽涉交易對手之債務證券投資會受交易對手之信貸風險或違約風險所影響。這可能對子基金之資產淨值帶來不利影響，令投資者可能蒙受損失。
- 信貸評級調低風險**－債務證券或其發行人之信貸評級可能因而被調低。如出現信貸評級調低情況，子基金之價值可能會受到不利影響。基金經理可能無法出售該等信貸評級被調低的債務證券。
- 從資本中及／或實際上從資本中支付派息**－就收益類單位而言，基金經理可酌情決定從總收益中支付派息，而從該等單位的資本中支付全部或部分歸屬於收益類單位的費用及開支，用作支付收益類單位派息的可分派收益會因而有所增加。因此，子基金實際上可能從資本中支付派息。就R6類單位而言，基金經理可從資本中支付派息。從資本中及／或實際上從資本中支付派息等同退還或提取單位持有人於R6類單位或收益類單位的部分原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。任何從R6類單位的資本支付派息及／或實際上從收益類單位支付派息將可能導致其每單位的資產淨值即時下跌。

本子基金有哪些主要風險？（續）

7. **低於投資評級或未獲評級之債務證券之相關風險**－在強積金規例容許的情況下，子基金可能投資於一些低於投資評級（由積金局核准之信貸評級機構釐定）或無評級之債務證券。一般而言，與高評級債務證券相比，該等證券可能面對較低流動性、較大波動及較大本金與利息損失的風險，故可能對證券之回報造成不利影響，繼而為子基金之資產淨值帶來不利影響。
8. **集中風險**－投資集中於香港的子基金價值可能比擁有更多元化投資組合的子基金更為波動。此外，子基金的價值可能更容易受香港之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。
9. **與投資於帶有虧損吸收功能的債務工具相關的風險**－與傳統債務工具相比，帶有虧損吸收功能的債務工具面臨的風險較高，原因是該等工具一般須面臨在發生預定觸發事件（例如，發行人瀕臨或陷入不可持續經營狀況，或發行人的資本比率下降至低於指定水平）時承受減記或轉換為普通股的風險，有關觸發事件很可能超出發行人的控制且複雜難測，並可能導致該等工具大幅減值或完全減值。

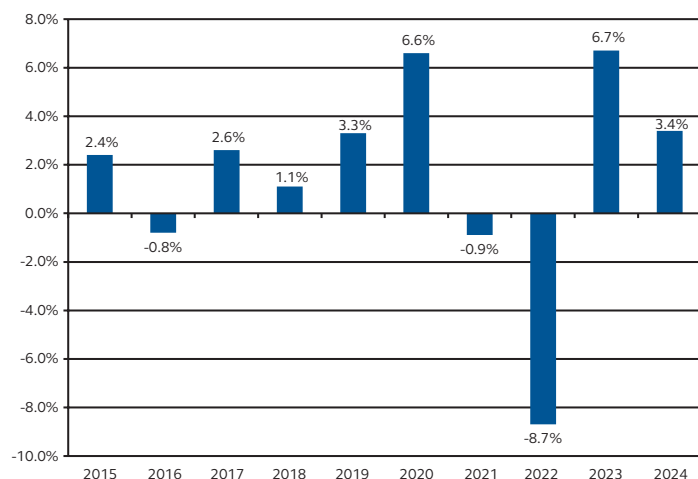
倘發生觸發事件，可能會引發價格及波幅風險蔓延至整個資產類別。帶有虧損吸收功能的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中度風險。

或有可轉換債務證券（俗稱「CoCo」）非常複雜，並涉及高風險。若發生觸發事件，CoCo或會轉換為發行人的股份（可能以折價進行）或永久減記至零。CoCo的息票支付由發行人酌情作出，可由發行人隨時以任何理由在任何時段取消。

主順位非優先受償債券一般優先於次級債務，但在發生觸發事件時，它們可能會減記，不再列入發行人的債權人受償順位。這可能會導致投入的本金全損。

10. **涉及投資人民幣的相關風險**－人民幣現時不能自由兌換，並須受限於匯兌管制及限制。非以人民幣為投資基礎的投資者須面對外匯風險，且不保證人民幣兌投資者之投資基礎貨幣（如港元）之價值不會貶值。任何人民幣貶值情況均可對投資者投資於子基金的價值造成不利影響。雖然離岸人民幣(CNH)與境內人民幣(CNY)屬相同貨幣，惟兩者以不同匯率買賣。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異，均可能為投資者帶來不利影響。在例外情況下，以人民幣支付贖回及／或分派款項可能會因適用於人民幣的匯兌管制及限制而受到延誤。

本子基金過往的業績表現如何？



往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

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。

上述數據顯示零售類單位總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。

基金發行日：2011年6月21日

零售類單位發行日：2011年10月13日

零售類單位因擁有最長的過往紀錄，而被選為最適合的單位類別代表。

本子基金有否提供保證？

本子基金不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本子基金涉及哪些費用及收費？

• 閣下或須繳付的收費

進行本子基金的單位交易時，閣下或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費	不多於認購額的5%
轉換費	每年4次免費，其後的基金轉換，轉換費最高為新類別發行價的1%
贖回費	不適用

• 子基金持續繳付的收費

以下收費將從本子基金的總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔子基金資產淨值百分比）
管理費	0.80%（最高2%）
信託費	0.20%（最高1%）
保管費	0.01%至0.50%
業績表現費	不適用
分銷費	零售類單位：不適用 R2類單位：0.50% R6類單位：不適用
估值費	不超過每月1,000港元
行政費	不適用

• 其他費用

當進行子基金單位交易時，閣下或須支付其他費用。子基金將承擔直接歸屬於該子基金的費用。詳情請參閱基金說明書的「收費及支出」部分。

其他資料

- 在交易日截止時間即下午五時正（香港時間）之前經基金經理收妥的認購及／或贖回要求，一般按隨後釐定的單位價格執行。在提出單位認購或贖回申請前，你應向分銷商查詢其交易日截止時間（因可能會早於本子基金的交易日截止時間）。
- 本子基金的每單位資產淨值將於每個交易日計算並刊登。
- 就R6類單位及收益類單位最近12個月的股息成分資料（即(i)從淨可分派收益支付的相對款額及(ii)從資本中支付的相對款額），閣下可向基金經理索取，亦可瀏覽網站<http://www.principal.com.hk/zh>*。
- 就本子基金其他向香港投資者銷售的單位類別（如有）之過往業績資料，閣下可向基金經理索取，亦可瀏覽網站<http://www.principal.com.hk/zh>*。

* 該網站並未經證監會審核。

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。