



2024年5月

信安「跨境理財通」基金選擇

品嘗茗茶 細味跨境投資機遇

重要提示

1. 信安港元儲蓄基金主要投資於包含高質量的短期至中期港元債務證券組合，及可持有以其他貨幣為面額的資產。信安港元儲蓄基金因此須承擔外匯、流通性、信貸及利率風險。投資於本基金並不同存款於銀行或接受存款公司。這項基金並不受存款保障計劃所保障。
2. 信安香港債券基金主要投資於港元債務證券，包括政府債券、公司債券、浮動票據、票據、商業票據及存款證。信安香港債券基金亦可能投資於以其他貨幣為面額的資產。信安香港債券基金因此須承擔利率、信貸、外匯、評級調低及流通性風險。就本基金的R6類單位而言，派息並不保證。信安香港債券基金經理可酌情決定從資本中支付派息（即從總收益中支付派息，並從信安香港債券基金R6類單位的資本中支付全部或部分歸屬於該類單位的費用及開支），用作支付信安香港債券基金R6類單位派息的可分派收益將因而有所增加，並將可能導致信安香港債券基金R6類單位的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於信安香港債券基金R6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. 信安國際債券基金主要投資於全球的債券市場及由不同到期日並以世界上的主要貨幣為面額的債務證券（包括主權或非主權）的組合。信安國際債券基金因此須承擔利率、外匯、流通性及信貸風險。
4. 信安可持續亞洲收益基金（「子基金」）將主要（即子基金至少70%的資產淨值）分散投資於亞洲根據環境、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優勝者」）的固定收益證券及固定收益相關證券組合，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」）及其他集體投資計劃（「集體投資計劃」）（統稱「ESG優勝者交易所買賣基金／集體投資計劃」），並提供中長期回報，包括收益及資本增值。
5. 投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。投資回報並無保證，投資者未必能取回全部投資本金。本宣傳品的內容僅供參考用途，並不構成要約、招攬或邀請或訂立任何交易的建議或推薦。投資者在作出任何投資選擇前，應先考慮個人可承受的風險程度及財務狀況。
6. 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。
7. 您不應只依賴本宣傳品作出投資決定。您必須參閱信安豐裕人生基金及信安豐盛投資系列的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）。

信安香港債券基金－
2023年平均年度化派息率
3.35%*

信安可持續亞洲收益基金－
預計目標收益率*可達
7.5%*
(美元/港元零售添利類單位)

* 派息並不保證。

目標收益率僅適用於添利單位及表示2024年第二季度目標收益率。僅供參考，每季度會進行審查，不作保證。正分配收益率並不意味著正回報。

+ 年度化派息率 = $[(1 + \text{每單位派息} / \text{除息日資產淨值})^{\text{每年派息次數}} - 1]$ ，年度化派息率乃基於最近一次派息計算，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。

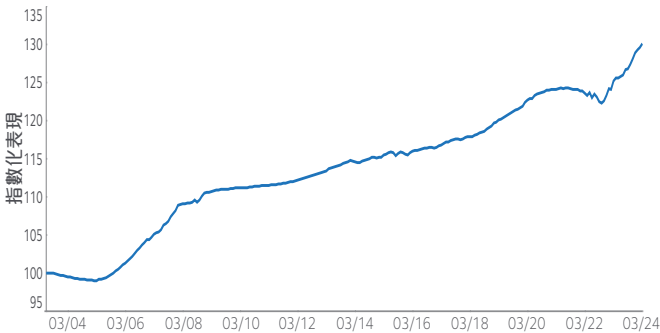
為什麼選擇信安豐裕人生基金 - 信安港元儲蓄基金

- 信安豐裕人生基金 - 信安港元儲蓄基金屬債券基金(「基金」)，主要投資於存續期較短及信貸風險偏低的債務證券。因此，基金投資於短至中存續期的相對優質港元債券組成的投資組合。
- 基金投資於定期存款、存款證和一般市場證券的各項選擇中優化收益率，以產生比3個月期香港銀行同業拆息(HIBOR)優勝的回報。事實上，基金在年初至今以及過去10年的表現均領先3個月期香港銀行同業拆息(HIBOR)。
- 貨幣市場基金是波動性最低的投資類別之一，在大部分時段的波動性均處於低於1%的水平。因此，當投資市場波動時，港元儲蓄基金可作為一種相對安全的選擇，或能達至保本。

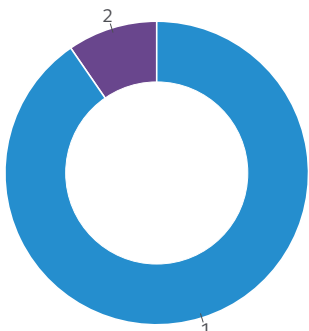
波動性¹ (%)	3年	5年	7年	10年
港元儲蓄基金	1.03%	0.82%	0.71%	0.65%

- 基金可能適合以下客戶：
 - 有一個短期投資目標；
 - 對波動性的容忍度低，或希望以較保守的投資進行多樣化配置；
 - 以及需要極具流動性的投資。
- 我們預期，投資組合的存續期將會上升，因為我們尋求以較高利率進行戰術性再投資，而資金水平偶爾會飆升。由於港元曲線持續倒掛，我們尋求把握2至3年期中具有吸引力的中期利差機會。

表現自成立日起³



投資分布² (%)

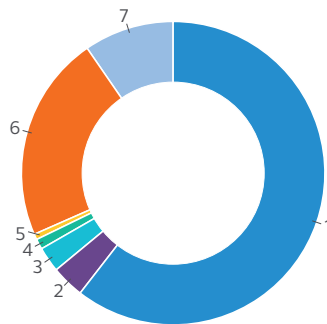


1	短至中期證券	90.4
2	現金及定期存款	9.6

基金資料

投資目標	透過投資於包括高質量的短期至中期港元債務證券組合，賺取具有競爭力的短期至中期回報率。
基金經理	Howe Chung Wan (20年行業經驗) Prakash Gopalakrishnan (23年行業經驗) Kiat Hau Siaw (11年行業經驗)
基金註冊地點	香港
基本貨幣	港元
基金總值	3,273.6百萬港元
首次收購費	最高5%
管理費	每年0.25%
其他費用的收費，請參閱基金說明書。	

行業分布² (%)



1	金融	60.5
2	公用事業	3.5
3	工業	2.7
4	房地產	1.1
5	多元化消費品	0.6
6	其他	22.0
7	現金及定期存款	9.6

查閱基金便覽
請掃描二維碼



1 資料來源：©2024晨星有限公司，截至2024年3月31日。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。

2 由於四捨五入關係，投資總和未必相等100%。

3 基金數據反映零售類單位的表現。數據以港元為貨幣單位並按資產淨值進行計算，收益再投資。資料來源：©2024晨星有限公司及信安資金管理(亞洲)有限公司提供。尋求比指標更出色的表現並非本基金的特定目標，而上表所列的數據只供比較。兩者表現的計算方法並非完全相同。晨星星號評級—綜合評級，資料由晨星有限公司提供。版權所有。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。

信安「跨境理財通」- 信安香港債券基金

截至2024年3月31日

理柏Lipper Leaders
基金評級²：

5
Preservation
保本能力

4
Expense
費用

2023年平均
年度化派息率³
3.35%
派息不保證^A

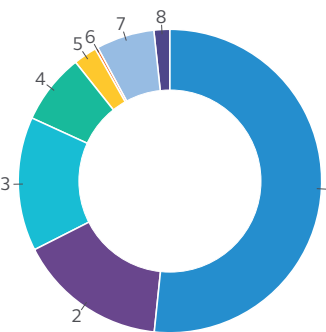
為什麼選擇信安豐裕人生基金 - 信安香港債券基金？

- 信安豐裕人生基金 - 信安香港債券基金(「基金」)，基金採用主動管理風格，其資產至少70%投資於香港債務證券(經評級或未具有評級)，主要專注於政府債券、公司債券／債權證、浮動利率票據、短期債券、商業票據及存款證。
- 投資經理遵循嚴格的投資組合構建方法，將投資組合與基準之間的年化追蹤誤差及修正存續期差異限制於一定範圍內，以實現其目標超額收益。
- 在過去的6個月、1年以及3年的角度衡量，信安香港債券基金的回報領先同業平均水平¹。
- 同時，基金亦設有每季度分派股息的R6股份類別。過往9年的平均年度股息率為2.5%。

年份	平均年度股息率 (%)
2015	1.69
2016	2.37
2017	2.31
2018	2.79
2019	2.61
2020	2.44
2021	2.41
2022	2.71
2023	3.35

- 香港方面，我們預期，受全球及中國增長前景不明朗影響，經濟增長仍面臨挑戰，同時港區財政及貨幣政策將保持寬鬆。隨著2023年最後一個季消費及採購經理人指數顯示初步復蘇跡象，以及最近資本投資者入境計劃（「CIES」）計劃吸引人才及資金流入的措施更新，我們預計2024預算報告將會進一步為經濟復甦之路提供額外動力。

行業分布⁴(%)



1	金融	51.7
2	政府	15.9
3	公用事業	14.3
4	工業	7.5
5	常用消費品	2.5
6	週期性消費品	0.3
7	其他	6.2
8	現金	1.7

表現自成立日起⁵ (零售類單位)



基金資料

投資目標	通過中期至長期的投資 ⁶ ，提供包括入息及資本增值的回報。
基金經理	Howe Chung Wan (20年行業經驗) Prakash Gopalakrishnan (23年行業經驗)
基金註冊地點	香港
基本貨幣	港元
基金總值	3,271.6百萬港元
首次收購費	最高5%
管理費	每年0.5%
其他費用的收費，請參閱基金說明書。	

現有股份類別

認購單位	零售類單位	R6類單位
成立日期	2011年10月13日	2015年1月15日
單位資產淨值	11.6128港元	8.8021港元
基金代碼		
- ISIN	HK0000087129	HK0000229630
- 彭博	PSHKBDR HK	PRHKBR6 HK
派息政策	不適用	每季 ⁷ (3、6、9、12月)

1 來源：©晨星2024年，截至2024年3月31日。

2 資料來源：理柏，數據截至2024年3月31日。理柏Lipper Leaders基金評級：共有五個評級，於同一組別中，領先的20%基金在整體上被授予“5”的稱為Lipper Leaders。

3 2023年平均年度化派息率 = [(1+每單位派息 / 除息日資產淨值)^每年派息次數] - 1，年度化派息率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。就提供派息類別的基金而言，R6類單位旨在每季派息，視乎個別股份類別而定。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。

4 由於四捨五入關係，投資總和未必相等100%。

5 基金數據反映零售類單位的表現。數據以港元為貨幣單位並按資產淨值進行計算。資料來源：©2024晨星有限公司及信安資金管理(亞洲)有限公司提供。尋求比Markit iBoxx ALBI Hong Kong TR Index更出色的表現並非基金的特定目標，而上表所列的數據只供比較。兩者表現的計算方法並非完全相同。晨星星號評級一綜合評級，資料由晨星有限公司提供。版權所有。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。

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

7 基金經理擬於3月、6月、9月及12月每季度分派一次股息。有關股息之披露，請參閱以上重要提示第5點。

^A 資料來源：信安資金管理(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。

查閱基金便覽
請掃描二維碼





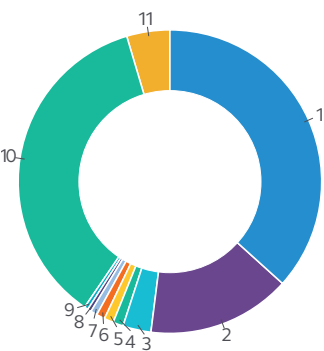
為什麼選擇信安豐裕人生基金 - 信安國際債券基金？

- 信安豐裕人生基金 - 信安國際債券基金(「基金」)，基金採用主動管理風格，專注發掘多種超額收益來源：環球債券市場的信貸、存續期及貨幣。基金主要投資於由具有不同存續期並以世界主要貨幣計值的主權或非主權債務證券組成的投資組合。
- 在過去的6個月、1年、2年以及3年的角度衡量，信安國際債券基金的回報領先同業平均水平¹。
- 基金具有長期相對優勝的可追蹤回報。(信安豐裕人生基金 - 信安國際債券基金成立日期：2003年7月2日)。
- 我們認為降息將成為今年存續期和貨幣的主要驅動因素。風險資產已經將其反映在其業績中，而貨幣和存續期在本週期中表現有些落後，但我們預期隨著降息的臨近將會令迎頭趕上。在此背景下，基金將繼續投機佈局單一信貸機會，但鑑於現時估值偏緊而對整體信貸行業持謹慎態度。儘管如此，短期利差仍然具有吸引力，而我們預計存續期仍將是短期內主要的報酬驅動因素。

表現自成立日起³



行業分布² (%)



1	政府	36.7
2	金融	15.3
3	通訊服務	3.0
4	常用消費品	1.1
5	能源	1.0
6	工業	0.9
7	物料	0.7
8	資訊科技	0.4
9	公用事業	0.4
10	其他	35.9
11	現金	4.6

基金資料

投資目標	透過投資於全球的債券市場，保持並盡量提高以國際購買力計的實質資產價值。
基金經理	Chee Sin Koh (19年行業經驗) Howe Chung Wan (20年行業經驗) William C. Armstrong, CFA (37年行業經驗) Bryan Davis, CFA (31年行業經驗)
基金註冊地點	香港
基本貨幣	港元
基金總值	5,842.0百萬港元
首次收購費	最高5%
管理費	每年1.00%
其他費用的收費，請參閱基金說明書。	

查閱基金便覽
請掃描二維碼



1 來源：©晨星2024年，截至2024年3月31日。
2 由於四捨五入關係，投資總和未必相等100%。
3 基金數據反映零售類單位的表現。數據以港元為貨幣單位並按資產淨值進行計算。資料來源：©2024晨星有限公司及信安資金管理(亞洲)有限公司提供。尋求比BBG Global Agg x Securitized TR Index Value Unhedged USD更出色的表現並非本基金的特定目標，而上表所列的數據只供比較。兩者表現的計算方法並非完全相同。晨星星號評級一綜合評級，資料由晨星有限公司提供。版權所有。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。

信安「跨境理財通」- 信安可持續亞洲收益基金

<證監會認可之ESG基金>

截至2024年3月31日

預計目標收息率#

美元 / 港幣：7.5%

人民幣：5.0%

派息不保證^

為什麼選擇信安可持續亞洲收益基金？

- 信安可持續亞洲收益基金(「基金」)，是以ESG元素管理的亞洲主題基金。基金目標旨在每月派息*，較適合以穩定被動收益為投資目標的人，同時獲取資本增值的機會。(派息並不保證)
- 基金投資的所有證券都經過ESG篩選，並投資同類最佳公司，基金至少70%的基金淨資產值投資於ESG優勝者*，即在亞太區或在子區域各自行業內位於第一或第二四分位ESG分數^。基金的目標是取得相對優於其參考指數的ESG評級。

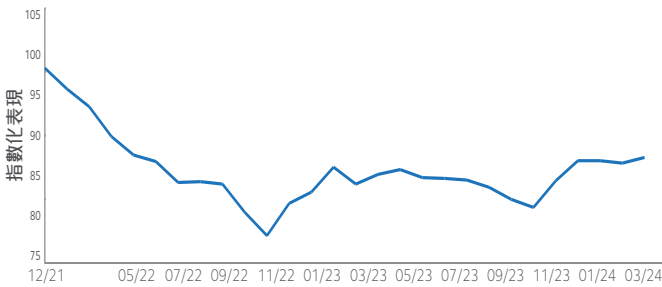


- 基金投資採取核心加衛星方法管理，目標是為投資者在亞洲市場尋找更理想的風險調整回報。



- 亞洲收益基金由Howe領導，由於其表現出色，Howe及其團隊在2021年Asset Benchmark Research Awards中亞洲本幣債券獲取Most Astute Investor及Highly Commended Award。此外，他們還獲得了The Asset頒發的亞洲G3債券最佳投資公司、新加坡基金經理(高度讚揚)獎¹。
- 在中國，過去一個月的經濟因政府持續的政策支持而令人鼓舞，我們認為政策支援對於實現成長仍然至關重要，且基金的行業選擇是關鍵。投資組合方面仍偏重防禦性板塊，但因應經濟環境改善，我們在中國從較高品質的債券轉向增加BBB和BB級別。我們亦增加了對中國和印度的科技和電信行業的分配，以及偏好估值具有吸引力的能源和基礎產業。我們仍然偏好新加坡、澳洲以及印度、澳門和泰國等優質債券市場。

表現自成立日起^{2,3} (累算類單位—零售)



基金資料

基金經理	Howe Chung Wan (20年行業經驗) Prakash Gopalakrishnan (23年行業經驗)
基本貨幣	美元
基金規模	17.75百萬美元
基金成立日期	2021年12月15日
首次收購費	最高5%
其他費用的收費，請參閱基金說明書。	

股份類別	累算類 單位—零售	收益 (每月) 單位—零售	派息 (每月) 單位—零售
貨幣	美元 / 港元 / 人民幣	港元	美元 / 港元 / 人民幣
管理費	每年0.90%	每年0.90%	每年0.90%
最低投資額	美元\$1,000 / 港元\$5,000 / 人民幣5,000	港元\$5,000	美元\$1,000 / 港元\$5,000 / 人民幣5,000
派息政策^	不適用	每月派息	每月派息
年度化派息率*	不適用	4.25%	7.54% (美元) / 7.55% (港元) / 5.03% (人民幣對沖)

1 來源：Asset Benchmark Awards 2021，詳情請參考：<https://www.theasset.com/research-project/asian-g3/2021#previous>

2 資料來源：©2024晨星有限公司及信安基金管理(亞洲)有限公司提供。以買入價對買入價及基金貨幣計算(股息再投資)。晨星星號評級—綜合評級，資料由晨星有限公司提供。版權所有。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。

3 累算類單位—零售—美元僅供參考。

^ 獲證監會認可並不代表該產品適合您或任何特定投資者。

目標收息率僅適用於派息單位及表示2024年第二季度目標收息率。僅供參考，每季度會進行審查，不作保證。正分配收息率並不意味著正回報。

^ 截至2024年3月31日。資料來源：信安基金管理(亞洲)有限公司。收入類別單位和派息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。

* 基於基金經理內部評級系統排名的ESG分數在亞太區(日本除外)或在子區域(即大中華區、亞洲發達市場及亞洲新興市場(大中華區除外))各自行業內位於較高的第一或第二四分位的公司/發行人，將被視為ESG優勝者。

△ ESG評級是基於管理人的投資程序確定。

+ 年度化派息率=[(1+每單位派息/除息日資產淨值)^每年派息次數]-1，年度化派息率乃基於最近一次派息計算，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。

詳情可參閱有關銷售單張：<https://www.principal.com.hk/sites/default/files/general-files/PPS-SAI-Flyer-C.pdf>

查閱基金便覽
請掃描二維碼



適用於信安可持續亞洲收益基金：

1. 就收益類單位而言，基金經理可酌情決定從總收益中支付股息，而從資本中支付全部或部份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因而有所增加。因此，子基金可實際上從資本中支付派息。對於添利類單位，基金經理可從資本中支付派息。實際上從資本或從資本支付派息等同退還或提取單位持有人於收益類單位或添利類單位的部份原有投資或歸屬於原有投資的任何資本收益。任何此類派息可能導致每單位資產淨值即時下跌。
2. 目標收益率僅適用於添利單位。估算的目標收益率是根據當前投資組合的自然收益率決定的，僅供參考，每季度會進行審查，不作保證。正分配收益率並不意味著正回報。
3. 使用ESG標準可能會影響子基金投資的表現，因此，子基金的表現可能會不同於不使用該標準的類似基金。例如，子基金投資政策中所使用的ESG標準可能導致子基金放棄原本對其有利的購買特定證券的機會，及／或由於該證券不再符合子基金的ESG標準而出售該證券，而此舉可能對其不利。因此，ESG標準的應用可能會限制子基金以其期望的價格及時間購入或處置其投資的能力，亦因此可能導致子基金的虧損。ESG標準的使用亦可能導致子基金只集中關注ESG標準的公司，相比擁有更多樣化投資組合的基金，其價值波動性更大。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評估考慮到了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，基於相關資料或數據對證券或發行人的評估存在風險。

本單張應與基金說明書一併閱讀。本公司對基金的未來業績及資本值並無作出任何保證。過往的業績數據並不預示未來的業績表現。投資涉及風險。基金單位的價值可升亦可跌。投資者應注意在若干情況下其贖回基金的權利可能遭暫時停止。關於投資本基金的全部風險詳情載於基金說明書。我們建議投資者在進行投資前應索取及閱讀有關說明書。

本宣傳品並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

發行人：信安資金管理(亞洲)有限公司

www.principal.com.hk



信安中介人熱線
(852) 2117 8383



電郵
hkinfo@principal.com



傳真
(852) 2827 1848