

- 本概要提供關於信安環球投資基金 – 優先證券基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 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：	Principal Global Investors, LLC. 於美國境內的內部委託	
經理人的再獲轉授人：	Spectrum Asset Management, Inc. 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 類累積單位	1.08%
	港幣 A 類累積單位	1.08%
	美元 A 類收益單位	1.08%
	美元 D 類累積單位	1.38%
	美元 D 類收益單位	1.38%
	美元 D2 類收益單位	1.38%
	港幣 D2 類收益單位	1.38%
	美元 F 類累積單位	1.88%
	美元 F 類收益單位	1.88%
	日元對沖 A 類累積單位	1.10%
	D2 類添利單位	1.38%
	港元 D2 類添利單位	1.38%

*經常性開支是根據截至 2021 年 9 月 30 日止年度的去年費用計算，並且此數字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、成立費用以及其他相關費用。成立費用根據說明書概要「費用及開支」一節中所說明的方法攤銷。

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： - 除 D2 類收益單位外，按季度於每年 1 月、4 月、7 月及 10 月派發收益。D2 類收益單位的分派將於每個曆月月底 30 天內宣派與支付。 - 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。 - 子基金的派息可從子基金的資本中支付，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。 就累積單位而言： - 不會宣佈或派發股息。
財政年度終結日：	9 月 30 日
最低投資額：	就 A、D、D2 與 F 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

主要透過投資於美元結算的優先證券及債務證券組合，為投資者帶來收入與資本保值相符的回報。

投資策略

本子基金主要透過投資於美元結算的優先證券及債務證券組合，以達至整體投資目標。就此目的而言，優先證券指有權在發放普通股股息之前分享公司收益的證券，且此類證券在公司清盤情況下通常較普通股而言享有優先權。為此，本子基金可進行投資，特別是可投資於可轉換債券，並可將其不超過 50% 的資產淨值投資於或有可轉換證券（「**或有可轉換證券**」）、主順位非優先受償債券、銀行二級債券、一級資本債券等帶有虧損吸收功能的債務工具。發生觸發事件時，這類工具可能會遭受或然減記，或者或然轉換為普通股。尤其或有可轉換證券屬混合債券，倘發行人的資本率降到相關預設觸發水平以下，可作減計、撇除或轉換為股權證券。預期本子基金的大部分投資項目將由美國及/或歐洲發行人發行，但本子基金的投資項目（允許的非上市投資除外）亦將在說明書概要附錄 A 載列的交易及其他市場上市。

本子基金所投資的證券，在投資時大部分屬於投資等級質量並且可能屬上市或非上市證券。但是，如該等證券日後的評級降至低於投資等級，經理人可繼續持有該等證券，除非對於發行人的一系列因素（應根據本子基金的風險管理過程及程序評核）存有重大疑慮。

本子基金主要以證券甄選（包括信譽分析）方法，尋求為基金增值。在投資過程中，將會運用專有的方式作深入研究，並建立具策略性及嚴謹的投資組合。

本子基金亦可持有輔助流動資產如銀行存款，但如上所述，所持有的輔助流動資產及非優先或債務證券或金融工具的總金額，不可超過本子基金資產淨值的三分之一。

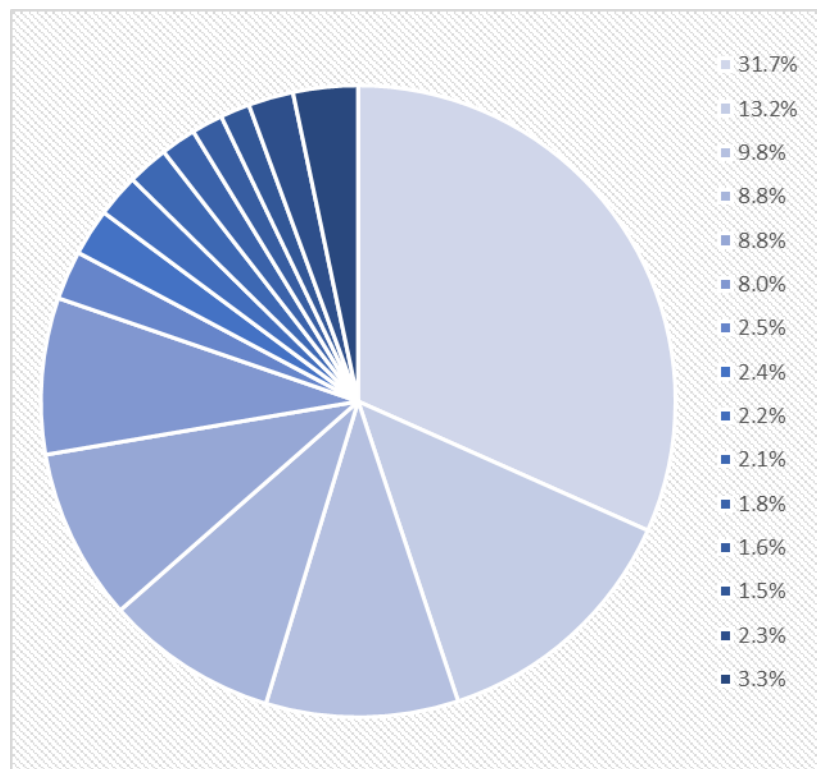
本子基金對在(i)新興市場內的市場／交易所買賣的證券所投資的金額，或(ii)在投資時低於投資等級的證券所投資的金額，均將不超過其資產淨值的 20%。

本子基金透過金融衍生工具，以達至有效管理投資組合的目的。可用於此目的金融衍生工具包括期權、期貨、期貨期權以及其他場外交易衍生工具（包括掉期、回購或反向回購協議等）。

使用衍生品/投資衍生品

本子基金的衍生工具敞口淨額可達至其資產淨值的 50%

截至 2022 年 3 月 31 日投資組合



美國	31.7%
大不列顛	13.2%
瑞士	9.8%
法國	8.8%
日本	8.8%
加拿大	8.0%
芬蘭	2.5%
荷蘭	2.4%
澳洲	2.2%
西班牙	2.1%
瑞典	1.8%
愛爾蘭	1.6%
意大利	1.5%
其他	2.3%
現金	3.3%

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** – 如果本子基金集中投資於某一市場及／或某一地理區域內的市場，則本子基金的業績表現或會受到重大影響或波動不定。
- 2. 歐元區風險** – 鑒於歐元區內一些國家的主權債務風險持續受關注，本子基金於該地區的投資項目可能面臨較高的波動性、流動性、外匯及違約風險。任何不良事件（例如歐元區歐盟成員國主權信用降級或退出歐盟）均可能對本子基金的價值產生負面影響。
- 3. 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。如發生調低信貸評級情況，本子基金對該等證券的投資價值或會受到不利影響。
- 4. 關於低於投資等級的證券的特定風險** – 本子基金或會持有低於投資等級的證券，該等證券屬投機性質，因發行人信譽轉變而涉及較大的不履行責任及價格變動風險。因此，該等證券的市價會較屬投資等級的證券波動，在普遍經濟低迷的時期更會大幅下跌。
- 5. 固定收益證券風險** – 固定收益證券的投資價值或會由於一般經濟狀況的變化、利率變動及收益率波動而大幅波動。投資於固定收益證券，存在發行人不履行責任的風險，而本子基金的投資可能蒙受損失。
- 6. 市場風險** – 本子基金的投資須承擔所有證券的固有風險，包括所持投資的價值或會大幅升或跌，而閣下或會無法收回閣下的投資額。尤其是，閣下從子基金投資獲得的收益可因子基金所投資的相關公司派息政策的變動而提高或下降。此等變動將影響本子基金可分配之收益的水平。
- 7. 金融衍生工具** – 本子基金能在多大程度上成功地採用金融衍生工具以有效管理投資組合，主要取決於經理人或其獲轉授人正確發現和利用適當投資機會的能力。這一過程具有不確定性，在不利情形下，該等技術或會無效，而本子基金可能遭受重大損失。
- 8. 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。
- 9. 對沖單位類別風險** – 日元對沖 A 類累積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、外幣期權、遠期貨幣交易及其他金融工具），以便管理貨幣風險。就對沖單位使用貨幣對沖交易策略，在對沖貨幣相對於基本貨幣下跌時，單位持有人的得益可能受到重大限制。對沖技巧未必一定能夠有效限制因貨幣波動招致的損失，故仍然存在風險。如本子基金通過場外交易方式就對沖

單位與一位對手方訂立對沖交易，有關類別可能蒙受有關對手方的信用風險，該等交易可能承擔未能結算的風險。

- 10. 可轉換債券** – 與任何其他固定收益證券一樣，可轉換債券對利率變化敏感。可轉換證券通常附帶贖回條款，當市場利率下跌時，存在發行公司贖回該證券的迫切風險，發行公司隨後可按較便宜債券退還可轉換證券。除市場風險外，存在與投資於可轉換債券相關的特定風險，例如違約風險（即發行可轉換證券的公司將無法償還本金及利息的風險）及利率風險。

本子基金包括可轉換證券，可能無法控制一份可轉換證券的發行人是否選擇轉換該證券。如果該發行人選擇如此行事，該行為可能對本子基金達致其投資目標造成不利影響，因為發行人可能於本子基金以其他方式選擇轉換該證券前，強制轉換該證券。這可能影響本子基金的投資項目的價值，因此，本子基金的資產淨值可能遭到不利影響。

- 11. 與投資於帶有虧損吸收功能的債務工具有相關的風險** – 帶有虧損吸收功能的債務工具一般須面臨在發生預定且可能超出發行人控制的觸發事件（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）時減記或轉換為普通股的風險，因此，該等債務工具相較傳統債務工具風險更高。該等觸發事件較為複雜，難以預測，且可能導致該等工具的價值大幅或完全減損。

若發生觸發事件，整個資產類別的價格可能會受影響及波動。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。

本子基金或會投資於主順位非優先受償債券。雖然該等工具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。

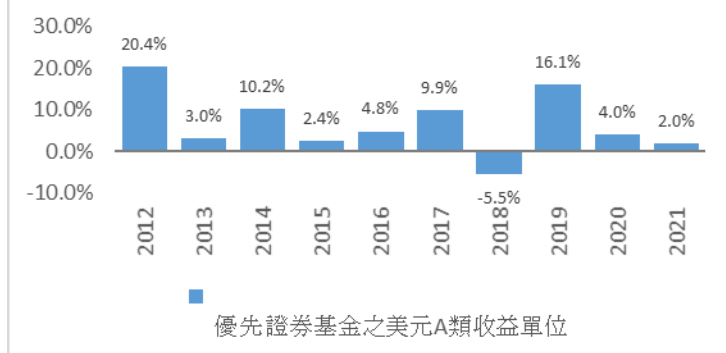
本子基金或會投資於或有可轉換證券。這類債券非常複雜，並涉及高風險。若發生觸發事件，或有可轉換證券或會轉換為發行人的股份（可能以折價進行）或永久減記至零。或有可轉換證券的息票支付乃由發行人酌情作出，可由發行人隨時為任何原因在任何時段取消。

本子基金過往的業績表現如何？

子基金的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。

子基金業績表現以歷年的淨資產值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。

相關數據顯示美元 A 類收益單位**在所顯示的歷年度中之增加或減少金額。業績表現以



美元為單位計算，包括經常性費用，但不包括您可能必須支付的認購與贖回費用。

子基金發行日：2003

美元 A 類收益單位發行日：2005

****美元 A 類收益單位是最長交易紀錄的基礎貨幣為單位的零售基金類股，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，且負報酬可能在特定情況下發生。

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）	適用於 A、D 和 D2 類單位
	不多於認購額的 5%
	適用於 F 類單位
	無（預先給予投資者至少 3 個月通知後可將該費率提高至說明書概要中規定許可的最高上限。）
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。

	每年收費率（相關單位類別應佔子基金資產淨值百分比）	
管理費	適用於 A 類單位	0.90%
	適用於 D、D2 和 F 類單位	0.60%
	每年收費率（佔子基金資產淨值百分比）	
信託費	適用於 A、D、D2 和 F 類單位	
	最低	15,000 美元
	不多於	0.022%
業績表現	不適用	
行政費	適用於 A、D、D2 和 F 類單位	0.15%
營銷及分銷費	適用於 D 和 D2 類單位	0.60%
	適用於 F 類單位	1.10%

- 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，將預先給予您最少 3 個月通知。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下午 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，亦可在網址 <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處索取，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。