產品資料概要

信安環球投資基金
優先證券基金
2025年4月

- *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	
經理人的再獲轉授人（分投資經理人）：	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*	1.07%
	港元A類累積單位^	1.07%
	美元A類收益單位*	1.07%
	美元D類累積單位*	1.37%
	美元D類收益單位*	1.37%
	美元D2類收益單位*	1.37%
	港元D2類收益單位*	1.37%
	美元F類累積單位*	1.87%
	美元F類收益單位*	1.87%
	日圓對沖A類累積單位*	1.07%
	美元D2類添利單位*	1.37%
	港元D2類添利單位*	1.37%
	英鎊對沖A類收益單位*	1.07%

	澳元對沖I類收益單位*	0.42%
	英鎊對沖I類收益單位*	0.42%
	澳元對沖I類累積單位*	0.42%
	日圓對沖I類累積單位*	0.42%
	日圓對沖I類收益單位*	0.42%
	澳元對沖A類收益單位*	1.07%

* 經常性開支是根據截至2024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。

^ 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，D2類收益單位除外。D2類收益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、**D2**類及**F**類單位而言： 首次1,000美元 就I類單位而言： 首次2,000,000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

本子基金透過主要投資於美元計價的優先證券及債務證券投資組合，提供由收益構成的回報，同時保全資本。

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

本子基金力求透過主要投資於美元計價的優先證券及債務證券投資組合，從而實現其整體目標。就此而言，優先證券指附帶對某公司盈利申索權的證券，該申索權優先於就普通股作出的付款，且此類證券在公司清盤時相比普通股享有優先權。在此範圍內，本子基金具體可投資於可轉換債券及將少於50%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」)、高級非優先債務、銀行二級債務、一級資本等。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。雖然預期本子基金的大部分投資將由美國及／或歐洲發行人發行，但本子基金的投資（允許的非上市投資除外）將於多個交易所及其他市場上市，該等交易所及市場的清單載於說明書概要附錄A。

於本子基金投資時，大部分該等證券將被評為投資級別質素，並可為已上市或未上市。然而，若該等證券隨後被降級至低於投資級別，經理人可繼續持有該等證券直至在一系列因素方面存在與發行人有關的基本因素顧慮，相關顧慮將根據本子基金的風險管理流程及程序進行評估。

本子基金力求主要透過證券甄選（包括信貸分析）帶來增值。其投資程序涉及深入的專有研究、策略性及富有紀律的投資組合構建。

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或非優先或債務證券或工具的總金額不可超過本子基金資產的三分之一。

本子基金可將其少於10%的淨資產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。

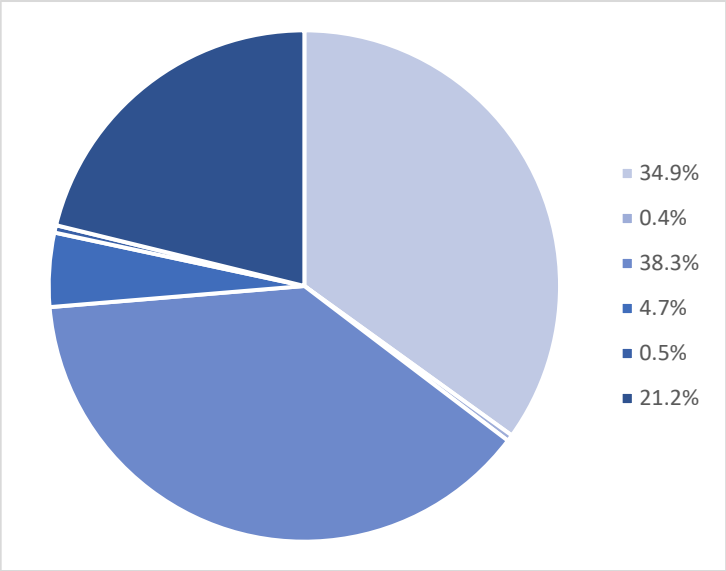
本子基金不會將超過20%的淨資產投資於(i)在新興市場的市場／交易所交易的證券或(ii)在投資時低於投資級別的證券。

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」）。可為此目的訂立的金融衍生工具包括期權、期貨、期貨期權，及其他場外衍生工具（包括掉期、回購或逆回購協議等）。

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可達至其資產淨值的50%。

截至2025年3月31日的投資組合



美國	34.9%
百慕達	0.4%
歐洲	38.3%
日本	4.7%
現金	0.5%
其他	21.2%

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. **歐元區風險** – 鑑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。

4. **投資級別以下評級證券的特定風險**- 本子基金可持有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。

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。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. **市場風險** - 本子基金的投資涉及所有證券的內在風險，包括持倉價值可能大幅漲跌，及閣下未必能夠收回閣下投資的相同金額。特別是，子基金的投資賺取的收益可能因子基金投資的相關公司股息政策的變化而上升或下降。該等變化將影響子基金可供分派的收益水平。

7. **金融衍生工具** -本基金運用金融衍生工具作有效管理投資組合目的之成功與否，在較大程度上取決於經理人或其獲轉授人正確識別和把握合適機會的能力。該過程涉及不確定性，在不利情形下，該等技巧可能失效，且本子基金可能蒙受重大損失。

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. **與對沖單位類別有關的風險** –對沖單位類別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。若本子基金的對沖單位類別與對手方進行場外對沖交易，則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。

10. **可轉換債券** – 可轉換債券和其他固定收益證券一樣對利率變動敏感。可轉換債券通常設有贖回條款，當市場利率降低時，存在發行公司將贖回證券的即時風險。這樣，發行公司將能夠以更廉價的債券償還可轉換債券的款項。除市場風險外，還有與投資於可轉換債券有關的若干風險，例如，違約風險（發行可轉換證券的公司無法償還本息的風險）及利率風險。

    投資於可轉換證券的子基金可能無法控制可轉換證券的發行人是否選擇轉換該證券。若發行人選擇轉換，該行動可能會對本子基金實現其投資目標的能力造成不利影響，因為發行人可能會在本子基金選擇轉換證券之前強迫進行轉換。這可能會影響本子基金的投資價值，本子基金的資產淨值亦可能因此而受到不利影響。

11. **帶有虧損吸收功能的債務工具之相關投資風險** – 帶有虧損吸收功能的債務工具一般面臨在發生預先界定且可能超出發行人控制的觸發事件（如，發行人接近或達到無法存活點，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。

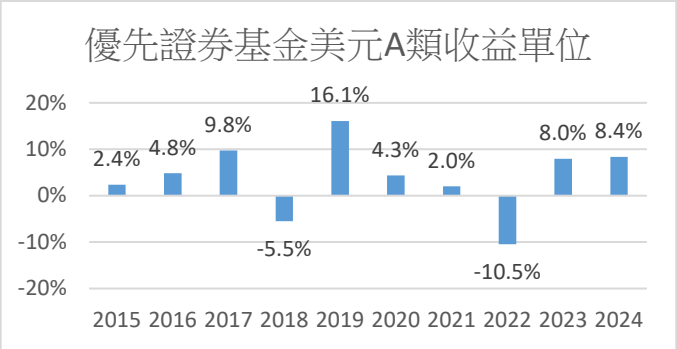
    若發生觸發事件，可能會產生傳染效應，導致整個資產類別價格波動。帶有虧損吸收功能的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中風險。

    本子基金或會投資於高級非優先債務。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？



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類收益單位**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。

子基金發行日：2003

美元A類收益單位發行日：2005

**美元A類收益單位是以子基金基本貨幣計價且具有最長交易記錄的零售股份類別，經理人認為其是最具代表性的股份類別。

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）	**就A類、D類及D2類單位而言**
	不多於認購額的5%
	就F類及I類單位而言
	零（在向投資者發出不少於3個月的預先通知後，該比率可能上調至說明書概要所載的指定允許最高水平）。
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**	0.90%
	就D類、D2類及F類單位而言	0.60%
	就I類單位而言	0.40%
	年率（佔子基金資產淨值百分比）	
信託費	**就A類、D類、D2類、F類及I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、D2類及F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%
	就F類單位而言	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。