

信安可持續亞洲股票收益基金*

把握收益率增長及收入機會

2023年12月

*自2023年7月31日（「生效日期」）起，本子基金已由「信安亞太高息股票基金」更名為「信安可持續亞洲股票收益基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。自生效日期起，原「收益類單位」已更名為「收益(每月)類單位-零售-美元」，過往表現僅供參考。

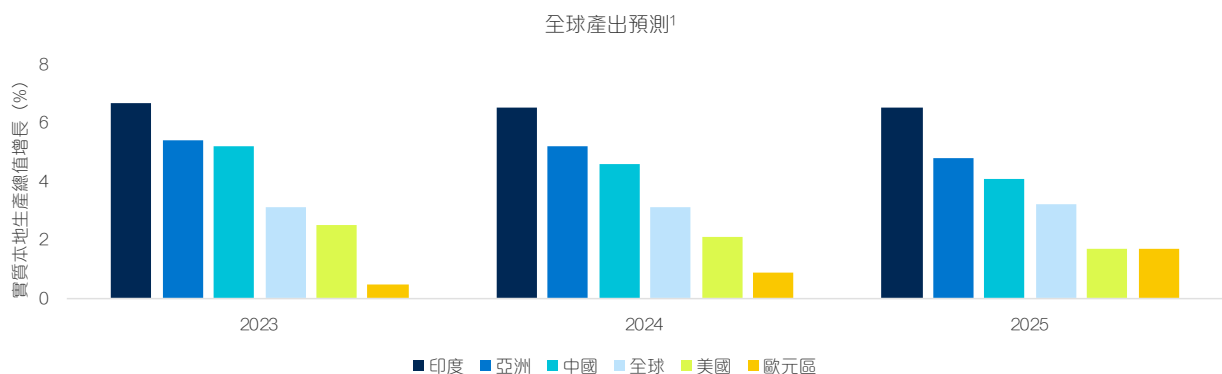
重要事項

1. 信安可持續亞洲股票收益基金（「子基金」）將分散投資於亞太地區（日本除外）的上市證券，包括（但不限於）澳洲、大中華區（包括中國內地、香港、澳門及台灣）、印尼、印度、馬來西亞、紐西蘭、菲律賓、新加坡、南韓及泰國。子基金的投資重點將集中於那些企業基本因素強勁，並可望提供優越股息率的ESG優勝者公司企業。此外，子基金在承受與投資股票相同的較中度至高度風險波幅的情況下，致力達致資本增值的目標。子基金旨在維持將子基金至少70%的資產淨值投資於ESG優勝者發行的上市證券，以及ESG優勝者交易所買賣基金／集體投資計劃。子基金投資於交易所買賣基金和集體投資計劃（包括ESG優勝者交易所買賣基金／集體投資計劃）的投資總額將少於子基金資產淨值的30%。
2. 子基金投資於新興市場及已發展市場的股票。有關投資涉及一般投資風險、股票市場風險、ESG投資政策風險、貨幣風險、集中風險、投資於新興市場的特定風險及其他附帶風險，因而可引致子基金的價值極度波動。
3. 使用ESG標準可能會影響子基金的投資表現，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，其價值波動或會更大。證券的選擇可能涉及基金經理的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。
4. 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。對於派利類單位，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回退還或提取單位持有人於收益類單位或派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。任何該等派息可能導致每單位的資產淨值即時下跌。股息並無保證。
5. 子基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達其資產淨值的50%，導致本子基金承受與投資金融衍生工具有關的風險。
6. 投資涉及風險。投資回報並無保證，投資者未必能取回全部投資本金。
7. 此項投資乃閣下之決定，如向您推銷本子基金的中介人未有向您建議本子基金是適合您作投資並向您解釋本子基金如何符合您的投資目標，您不應投資於本子基金。
8. 您不應只依賴本宣傳品作出投資決定。您必須參閱信安豐盛投資系列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）。

為何投資於亞太區？

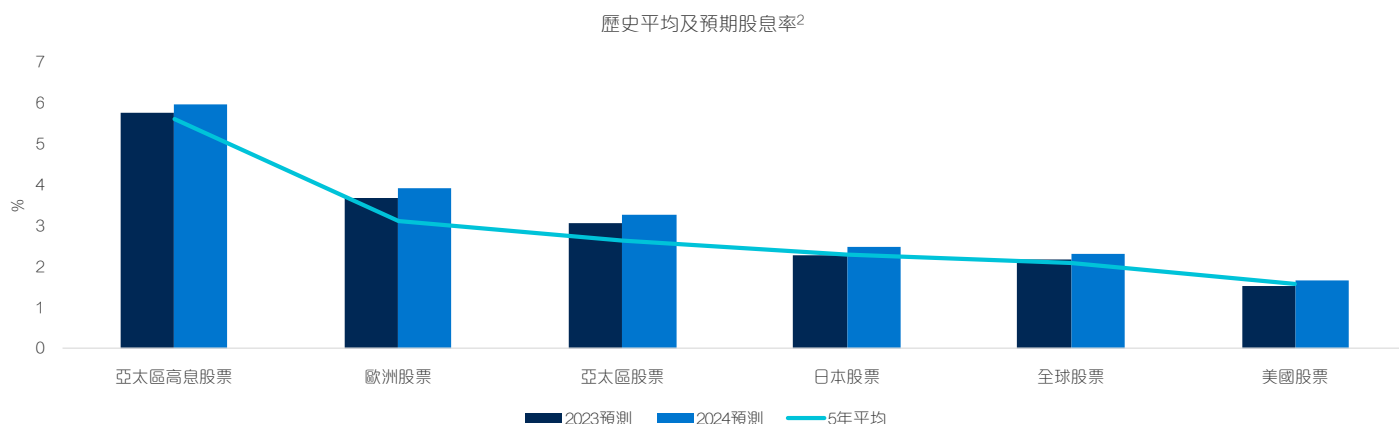
1. 利用亞洲的增長潛力

- 面對環球政策緊縮及經濟衰退壓力，亞洲表現出韌性。事實證明，區內的國內生產總值增長相對穩定，預計將更快反彈，因此有機會在2024年及2025年實現相對於成熟經濟體的長期正增長差異。



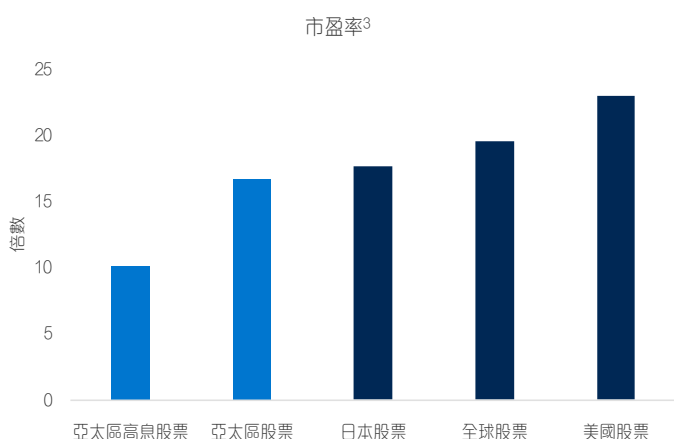
2. 具吸引力的股息率

- 相較於其他主要市場，亞太區企業提供相對具吸引力的股息率。除資本增值外，股票投資者亦可能受益於穩定的股息收益。（股息並無保證）



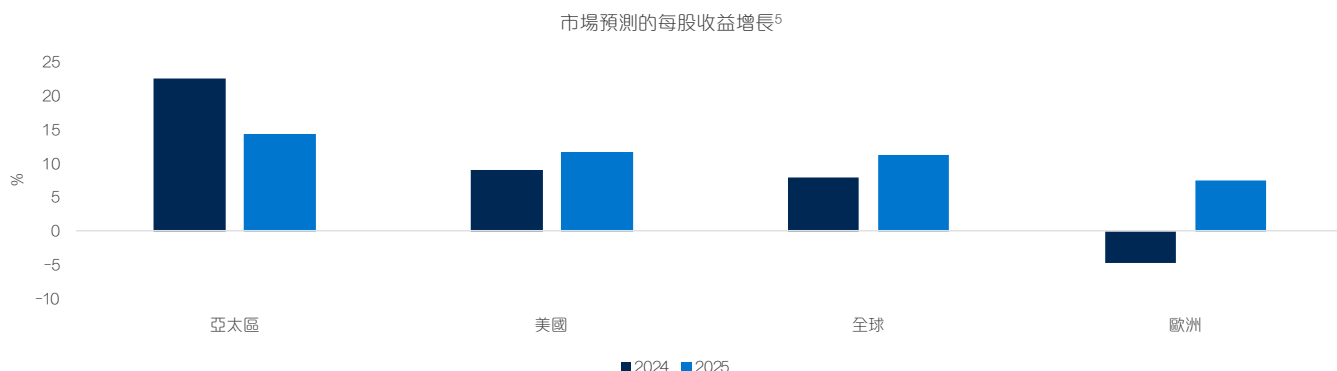
3. 基本面穩健及估值具吸引力

- 亞太區包括具有不同行業及增長主題的多個國家/地區，可提供豐富的超額回報機會。而且，區內股票估值較其他市場便宜。
- 鑑於基本因素穩健以及估值合理，其市盈率處於約5年平均水平，從歷史角度，亞太區⁴股票可能具吸引力。



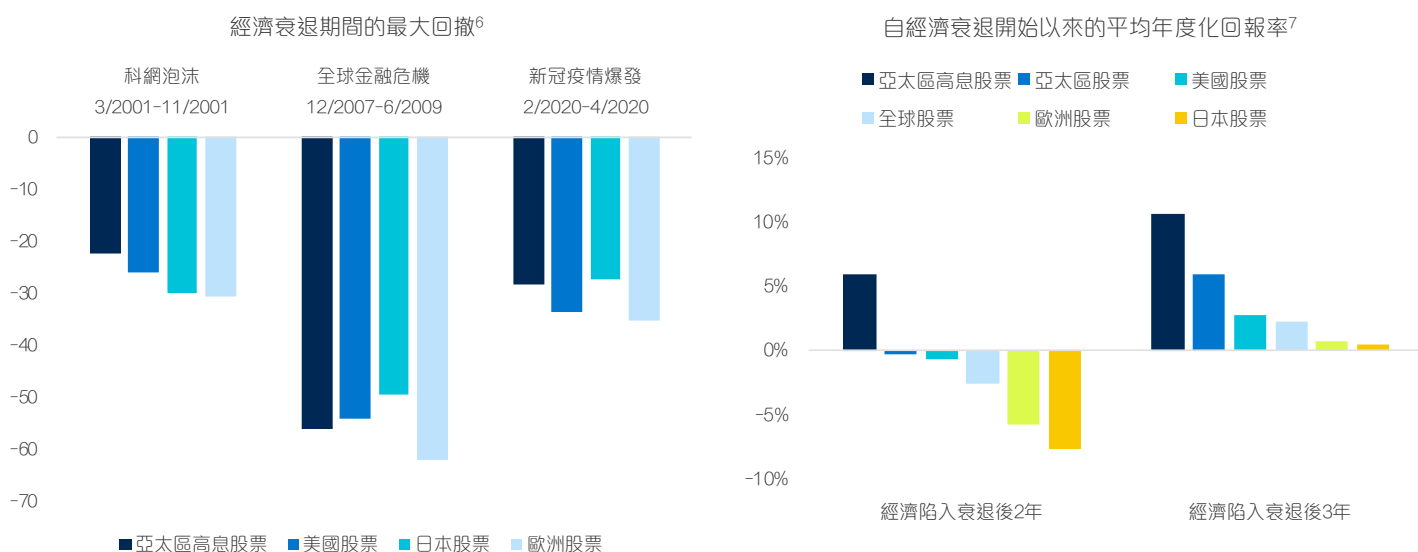
4. 預期2024年及2025年的企業盈利增長將超過全球市場

- 緊縮政策的影響預料將逐步滲透至美國及歐洲，這些地區的企業或將面臨盈利下調壓力。與之相反，亞太區國家/地區的企業處於不同的經濟周期，相關周期正更多地由國內增長引擎推動，因此已發展國家即將到來的經濟衰退，對亞太區企業的影響可能較小。



5. 具競爭力的長期經風險調整回報

- 亞太區高息股票的表現較美國、日本及歐洲市場更具韌性，在過去三個衰退週期內錄得最低的平均最大回撤。
- 根據過往經驗，在經濟衰退出現後，亞太區股票的反彈速度及幅度可能高於其他主要市場，為經濟衰退後的潛在反彈提供更好的部署機會。

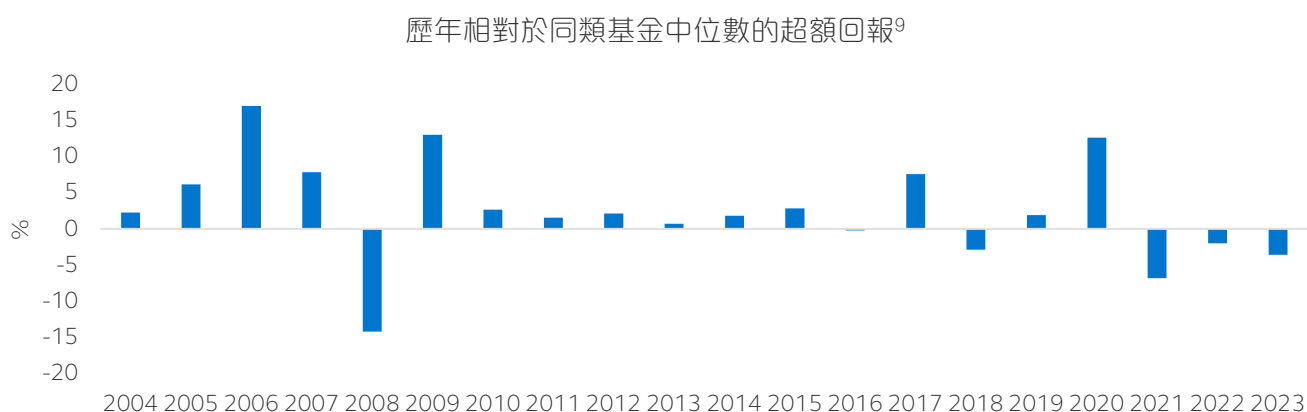


➤ 為何選擇信安可持續亞洲股票收益基金？

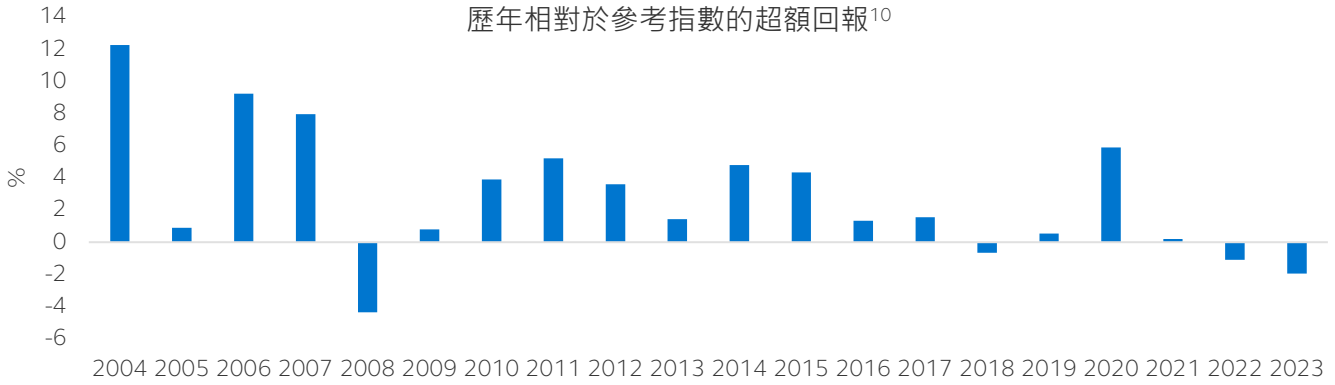
1. 可實現的長期超額回報機會

- 表現良好及充份多元化的投資組合，包括約 180 隻證券，當中涵蓋派息的大型股和具高增長潛力的中小型股。
- 憑藉完善的投資流程，我們的子基金成功實現優於基準指數的長期表現。自成立以來，子基金排名位於第一四分位數。
- 自成立以來的過去20年，我們的子基金在約70%及80%的時間內分別達到優於同類基金中位數及參考基準指數的回報。

年度化總回報率(%) ⁸	1年	3年	5年	10年	自成立以來 [^]
信安可持續亞洲股票收益基金 (美元)*	5.41	-5.82	5.10	5.30	9.40
MSCI所有國家亞太區 (日本除外) 淨回報指數*	7.36	-4.89	4.65	3.94	7.19
超額回報	-1.95	-0.93	0.45	1.36	2.21



歷年相對於參考指數的超額回報¹⁰



2. 市場打擊後表現穩健¹¹

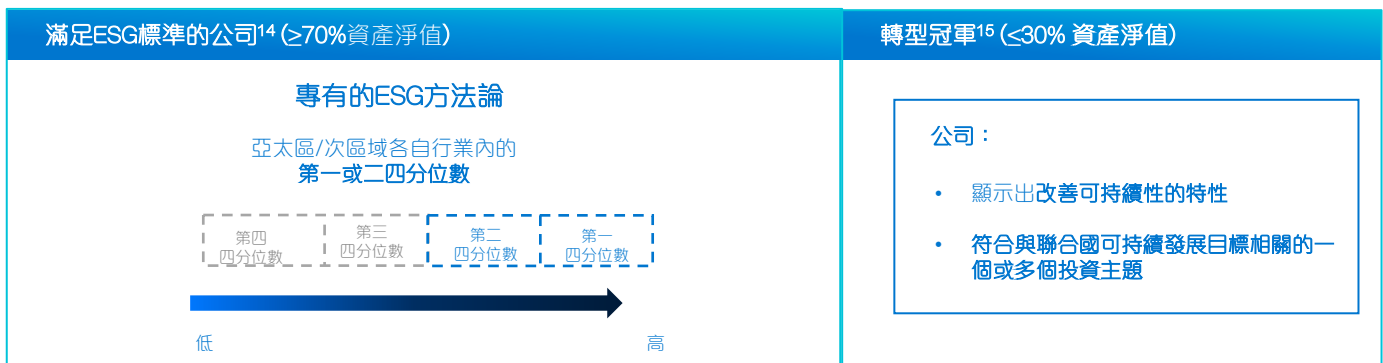
- 面對未來潛在的經濟衰退、較預期更具粘性的通脹、以及地緣政治緊張，投資市場繼續面臨不確定性。
- 在過往四次重大市場危機中，我們的子基金在兩年期間內幾乎每個選定時期的表現均跑贏同類基金中位數。

藍色數字代表最高回報

全球金融危機爆發後的回報 (自2008年10月31日起)	6個月	1年	2年 (年度化)	貿易戰爆發後的回報 (自2018年12月31日起)	6個月	1年	2年 (年度化)
信安可持續亞洲股票收益基金	17.10%	63.52%	41.32%	信安可持續亞洲股票收益基金	11.93%	17.42%	21.77%
同類基金組別中位數	14.67%	56.98%	35.93%	同類基金組別中位數	11.86%	15.50%	14.25%
超額回報	2.43%	6.54%	5.39%	超額回報	0.07%	1.92%	7.52%
歐盟主權債務危機爆發後的回報 (自2011年9月30日起)	6個月	1年	2年 (年度化)	新冠疫情爆發後的回報 (自2020年3月31日起)	6個月	1年	2年 (年度化)
信安可持續亞洲股票收益基金	17.14%	22.28%	13.81%	信安可持續亞洲股票收益基金	37.05%	63.79%	18.64%
同類基金組別中位數	16.51%	21.47%	13.65%	同類基金組別中位數	23.81%	53.29%	20.98%
超額回報	0.63%	0.81%	0.16%	超額回報	13.24%	10.50%	-2.34%

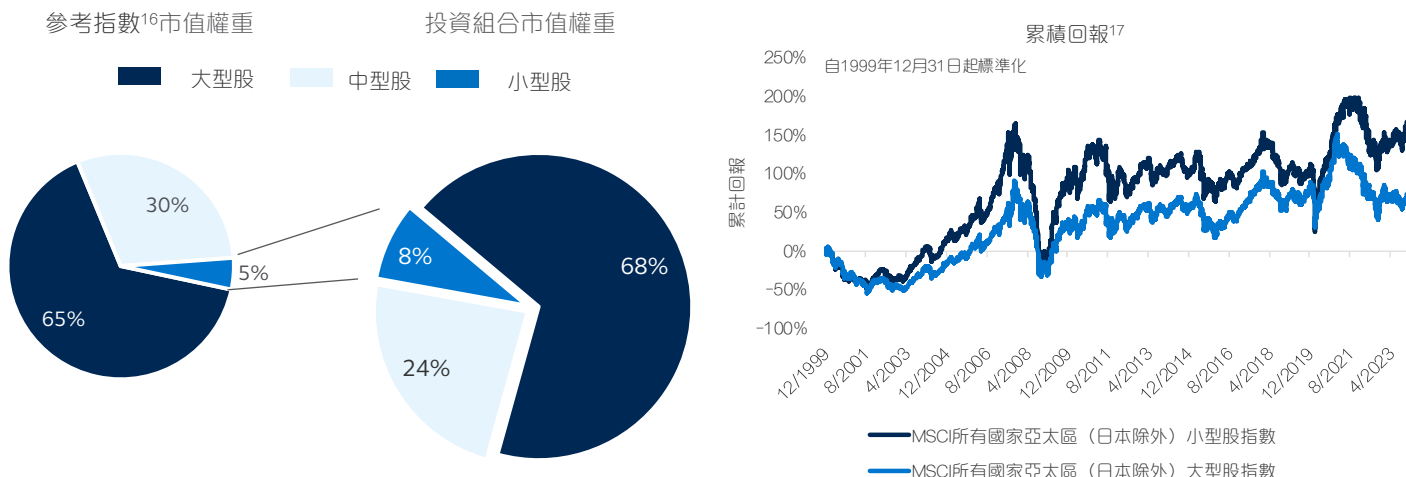
3. 採用同類最佳ESG框架的獲獎基金

- 為取得相對優於參考指數¹²的ESG分數，我們的投資團隊利用專有的研究模型及第三方提供者的ESG數據，以於選股流程中識別ESG發展趨勢以及公司的可持續風險。
- 至少70%的投資組合將投資於「ESG優勝者」。根據基金經理內部評級系統內排名的ESG分數，在亞太區（日本除外）或子區域各自行業內位於較高的第一或第二四分位數的公司／發行人，將被視為ESG優勝者。煙草生產商、賭場及博彩、有爭議的武器生產商被排除在投資組合之外。
- 子基金於2022年獲BENCHMARK評為亞太區（日本除外）股票同類最佳基金¹³。



4. 偏好小型股以尋求更廣泛的增長機會

- 相較於基準指數，我們的子基金傾向於高配小型股，以發現市場失調的機會，並得益於小型股相較大型股優勝的長期表現優勢。



5. 獲全球研究部門支持、穩定及經驗豐富的基金管理團隊¹⁸

- 子基金由兩位擁有超過十年亞太區市場管理經驗的基金經理共同管理，並得到多個專門研究大中華區、亞洲新興市場及已發展市場研究團隊的實地支持。



韓東暉，CFA
投資組合經理
22年行業經驗
信安任職19年



王曦，CFA
投資組合經理
24年行業經驗
信安任職15年

大中華區
5名分析師
3名CFA持牌人
平均行業經驗：12年

新興亞洲市場
4名分析師
2名CFA持牌人
平均行業經驗：14年

成熟市場
7名分析師
6名CFA持牌人
平均行業經驗：21年

6. 相對於指數的收益率溢價¹⁹

- 過去二十年，我們的子基金持續向投資者派發股息，投資組合旨在實現較基準指數高50個基點的股息率。
- 添利股票類別可以提供更具潛在競爭力的收益率，2024年第一季度的目標收益率為4.5%²⁰。

記錄年度	年度派息率	記錄年度	年度派息率	記錄年度	年度派息率
2004	5.3%	2011	4.0%	2018	3.0%
2005	6.4%	2012	3.7%	2019	2.6%
2006	3.7%	2013	3.7%	2020	1.9%
2007	3.1%	2014	3.8%	2021	1.5%
2008	4.6%	2015	5.0%	2022	3.3%
2009	2.6%	2016	3.2%	2023	2.9%
2010	2.9%	2017	2.7%		

基金資料²¹

投資目標	子基金將主要（即子基金至少70%的資產淨值）分散投資於亞太區（日本除外）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」）的上市證券，以及主要投資於ESG情況維持優於相應傳統同業的公司和發行人的股本證券的交易所買賣基金（「交易所買賣基金」）及集體投資計劃（「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」）。子基金亦會致力取得高水平的經常性收益及資本增值，重點投資高股息收益的股票。		
基金經理	韓東暉，CFA		王曦，CFA
基金規模	1.192億美元		
基本貨幣	美元		
成立日	2002年12月13日		
股份類別	累積類別單位	收益類別單位	添利類別單位
貨幣	美元 / 港元 / 人民幣對沖	美元 / 港元 / 人民幣對沖	美元 / 港元 / 人民幣對沖
最低投資額	1,000美元 / 5,000港元 / 5,000元人民幣	1,000美元 / 5,000港元 / 5,000元人民幣	1,000美元 / 5,000港元 / 5,000元人民幣
派息政策 ²²	/	每月	每月
管理費	每年1.40%		
指數	MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報指數（美元）		

1. 截至2024年1月。資料來源：2024年1月世界經濟展望更新，國際金融統計（國際貨幣基金組織）。亞洲以亞洲新興及發展中經濟體為代表。2023-2024年數據由國際貨幣基金組織估計。
2. 截至2024年2月1日。資料來源：彭博。標準普爾500淨總回報指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）高股息率淨總回報美元指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報美元指數、MSCI ACWI淨總回報美元指數、MSCI歐洲淨總回報美元指數、MSCI日本淨總回報美元指數代表美國股票、亞太區高息股票、亞太區股票、全球股票、歐洲股票、日本股票。5年平均根據2018年至2022年股息率的平均值計算得出。
3. 截至2023年12月31日。資料來源：彭博。MSCI所有國家亞太區（日本除外）高股息率淨總回報美元指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報美元指數、MSCI日本淨總回報美元指數、MSCI ACWI淨總回報美元指數、標準普爾500淨總回報指數代表亞太區高息股票、亞太區股票、日本股票、全球股票、美國股票。
4. 截至2023年12月31日。資料來源：彭博。MSCI所有國家亞太區（日本除外）高股息率淨總回報美元指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報美元指數代表MSCI亞太區（日本除外）高股息指數、MSCI亞太區（日本除外）指數。亞太區(APAC)指亞太區，包括以下國家/地區：澳洲、香港、新西蘭及新加坡、中國、印度、印尼、南韓、馬來西亞、菲律賓、台灣地區及泰國。MSCI所有國家亞太區（日本除外）指數涵蓋亞太區上述國家/地區的大型股及中型股。
5. 截至2024年2月1日。資料來源：彭博。MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報美元指數、標準普爾500淨總回報指數、MSCI ACWI淨總回報美元指數、MSCI歐洲淨總回報美元指數代表亞太區、美國、全球、歐洲。
6. 截至2023年12月31日。資料來源：彭博。MSCI所有國家亞太區（日本除外）高股息率淨總回報美元指數、標準普爾500淨總回報指數、MSCI日本淨總回報美元指數、MSCI歐洲淨總回報美元指數代表亞太區高息股票、美國股票、日本股票、歐洲股票。
7. 截至2023年12月31日。資料來源：彭博。標準普爾500淨總回報指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）高股息率淨總回報美元指數、MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報美元指數、MSCI ACWI淨總回報美元指數、MSCI歐洲淨總回報美元指數、MSCI日本淨總回報美元指數代表美國股票、亞太區高息股票、亞太區股票、全球股票、歐洲股票、日本股票。包括美國國家經濟研究局（NBER）自2001年起定義的衰退期。各時期的年度化回報為根據2年後、3年後的資產價格以及衰退開始後首個月末的價格計算。
8. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司，截至2023年12月31日。參考指數指MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨回報指數（美元）。基金業績包括股息再投資。*信安亞太高息股票基金的年度化總回報表現數據由信安環球投資提供。^成立日期指自2004年3月15日以後的年度化回報率。同類基金組別的平均業績數據摘自晨星公司。過往表現並非未來表現的可靠指標。所引用的業績數據代表前基金——信安亞太高息股票基金（美元）的回報。信安亞太高息股票基金已於2023年7月31日更名為信安可持續亞洲股票收益基金。
9. 截至2023年12月31日。資料來源：晨星、信安資金管理（亞洲）有限公司。*資料來源：晨星，截至2022年12月31日。基金業績指信安亞太高息股票基金（美元）。2004年日曆年度回報按2004年3月15日至2004年12月31日計算。
10. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司，截至2023年12月31日。基金業績指信安亞太高息股票基金（美元）的總回報數據。參考指數業績數據指MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨回報指數（美元）。2004年日曆年度回報按2004年3月15日至2004年12月31日計算。
11. 資料來源：©晨星 2023年，截至2023年12月31日。過往表現並非未來表現的可靠指標。所引用的業績數據代表前基金——信安亞太高息股票基金（美元）的回報。信安亞太高息股票基金已於2023年7月31日更名為信安可持續亞洲股票收益基金。
12. 參考指數指MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報指數
13. 基準的資產管理——內部獎項旨在表彰各種資產類別及策略的管理人在經風險調整基礎上提供持續、貫徹的優異表現。詳情請參閱 www.benchmark.today/fund-awards-2022。
14. 根據基金經理內部評級系統內排名的ESG分數，在亞太區（日本除外）或子區域（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。
15. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司。過渡中的領先企業指不被視為ESG優勝者，但表現出持續改善的可持續發展屬性的公司/發行人（例如，透過實施及執行正式參與計劃，展現出改善可持續發展實踐及績效潛力的公司/發行人），或其商業原則或活動符合與聯合國可持續發展目標相關的一個或多個可持續投資主題，或綠色/可持續融資工具，或綠色部門公司（如可再生能源公司）發行的證券。
16. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司。截至2023年12月31日。參考指數指MSCI所有國家亞太區（日本除外）淨總回報指數（美元）。
17. 資料來源：彭博，截至2023年12月31日。
18. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司。截至2023年12月31日。
19. 資料來源：信安資產管理。派息政策：每月派息（如有），但該政策由基金經理酌情全權決定，且概不保證特定派息政策將會持續。股息並不保證。計算方法：年度收益率=(1+每單位派息/除息價)^派息頻率-1，年度派息率根據最近一次派息並按股息再投資進行計算，可能高於或低於實際年度派息率。正派息率並不意味著正回報。對於具有派息特徵的基金類別，此類別的目標是視情況而定按月派息。派息率並無保證。派息可從資本中支付。2022年平均年度派息率根據1月至12月的派息以及股息再投資進行計算。^股息記錄基於信安亞太高息股票基金的派息情況。自2023年7月31日起，信安亞太高息股票基金已更名為信安可持續亞洲股票收益基金。
20. 目標收益率僅適用於派息股票類別。預估目標收益率乃基於當前投資組合的自然收益率決定，僅供參考，每季度審核，並不作出保證。正派息率並不意味著正回報。子基金就收益類別單位分派的股息實際上可從子基金的資本中支付（即從總收益中分派，同時將相關子基金的全部或部分費用及開支計入資本），導致子基金支付股息的可分派收益增加，並可能導致相關類別單位的資產淨值立即減少。派息類別單位股息可用資本支付。從資本中派發股息或實際上從資本中派發股息等同於返還或提取投資者在收益類別單位或派息類別單位中的部分原始投資或源自於該原始投資的任何資本收益。股息並不保證。
21. 資料來源：信安資產管理，截至2023年12月31日。
22. 資料來源：信安資金管理（亞洲）有限公司，截至2023年12月31日。收益類別單位及派息類別單位派息將於每個日曆月結束後的30天內每月宣派及支付。股息一旦宣派，將自動重新投資，除非申請現金派息。對於提供具有派息功能類別的基金，概不保證股息率。派息可從資本中支付。

披露：

環境、社會和治理責任投資（ESG）是定性的和主觀的，不能保證所使用的標準或所作出的判斷能反映任何一個特定投資者的信念或價值觀。有關負責任做法的信息是通過自願或第三方報告獲得的，這些信息可能準確，也可能不完整，這些信息被用來評估一個公司對負責任做法的承諾或實施。社會責任的規範因地區而異。ESG雖然我們投資分析的一個組成部分，但只是我們決策活動中整體評估的一個部分。ESG標準可能會帶來額外的優勢或風險，並不能抵禦市場風險或波動。你不應該僅僅根據這裡的信息做出任何投資假設。不能保證所採用的社會責任投資戰略和技術會取得成功。

投資涉及風險。本文件中就任何特定基金或產品所提及的過往表現未必可代表相關基金或產品的未來表現，而且本文件中所提及的任何基金或產品的價值可跌亦可升。您於決定投資之前，不應單一依賴本文件。在進行投資之前，您應該參閱信安豐盛投資系列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）。投資回報並無保證，您可能無法取回全部投資本金。

當您作出任何投資選擇前，您必須考慮自己可承受風險的程度及財務狀況。如果您對本文件中提及的某些基金或產品是否適合您（包括那些基金或產品是否符合您的投資目標）有疑問，您必須徵詢法律、財務、稅務、會計及其他專業意見，以確保您作出的任何投資決定切合您的情況及財務狀況，並且選擇適合您的基金及/或產品。

本文件之內容於發布當日來自被認為是準確及可靠的資訊，但當您查看本文件時，本文件所載資訊可能已不再是真實、準確或完整。本內容僅供參考之用，並不構成要約、招攬或邀請、宣傳、誘使、或任何種類或形式之申述，或訂立任何本文件中所提及的基金及/或產品交易的任何建議或推薦。本文件並無意被視為任何特定投資或一般市場的預測、研究或投資建議，亦無意被視為預測或保證任何投資表現。本文件之內容並無考慮任何投資者的投資目標、特別需要或財務狀況。您不應將本文件之內容視為一個能依賴的全面性闡述。本文件所述的所有觀點和預測將來或有變更，恕不通知。

在沒有抵觸任何法律規定的前提下，本公司、本公司的任何聯屬公司、或本公司及本公司的任何聯屬公司的任何僱員或任何董事，概不保證及擔保本文件所載資訊的準確性，亦概不對本文件的任何錯誤或遺漏承擔任何責任。

儘管Principal Global Investor的信息提供商，包括但不限於MSCI ESG Research LLC 及其附屬公司（「ESG各方」），從他們認為可靠的來源獲取信息（「信息」），但ESG各方均不保證或確保本文中任何數據的原創性、準確性和/或完整性，並明確否認所有明示或暗示的保證，包括適銷性和特定用途的適用性。該信息只能供您內部使用，不得以任何形式複製或再傳播，也不得用作任何金融工具、產品或指數的基礎或組成部分。此外，任何信息本身都不能用於確定購買或出售哪些證券或何時購買或出售它們。ESG各方均不對與此處任何數據相關的任何錯誤或遺漏承擔任何責任，也不對任何直接、間接、特殊、懲罰性、後果性或任何其他損害（包括利潤損失）承擔任何責任，即使已被告知可能發生此類損害。

所有基金數據均截至2023年12月31日；除另行說明，本文件所載數字均以美元為單位。除非另有說明，本文件所示的所有管理資產為總額，未扣除費用、交易成本及其他開支，並可能包括槓桿。管理資產可能包括由公司管理的模擬資產，公司無法控制投資建議是否獲接納或公司並無資產交易的權限。

信安信安環球投資是信安旗下的領先環球資產管理公司，並且包括以下信安成員公司的資產管理業務：信安環球投資有限責任公司、信安地產投資有限責任公司、Principal Real Estate Europe Limited及其附屬公司、Spectrum Asset Management, Inc.、Post Advisory Group, LLC、Origin Asset Management, LLP、Claritas Investimentos、Principal Global Investors (Europe) Limited、信安環球投資(新加坡)有限公司、信安環球投資(澳洲)有限公司、信安環球投資(日本)有限公司、信安資金管理(亞洲)有限公司及包括我們提供模型組合的資產。市務資產管理總額包括信安旗下的 Principal International and Retirement and Income Solutions (RIS) 分部管理的相當資產。

股息不受保證。

本文件為信安投資及退休金服務有限公司所擁有，如未取得信安投資及退休金服務有限公司的事先書面同意，任何人士或機構均不可以任何方式及為任何目的修改、複製、傳送、儲存或分發任何內容。

© 2023 Principal Financial Services, Inc. Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal以及標誌設計是 Principal Financial Services, Inc., Principal Financial Group的公司，在全球多個國家/地區的註冊商標和服務標誌，只能在獲得 Principal Financial Services, Inc. 許可的情況下使用。Principal Asset ManagementSM 是 Principal Global Investors, LLC 的商標名稱。Principal Real Estate 是Principal Real Estate Investors, LLC的商標名稱，Principal Global Investors的附屬公司。

本文件並未呈交證券及期貨事務監察委員會審核。

本文件由信安投資及退休金服務有限公司刊發。

互惠基金產品熱線：(852) 2117 8383 網站：www.principal.com.hk

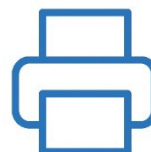
12/2023



互惠基金客戶服務熱線
(852) 2117 8383



電郵
Investors-Asia@principal.com



傳真
(852) 2801 5690