

- 本概要提供關於信安環球投資基金 – Post短期高收益基金（「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）：	Post Advisory Group, LLC。於美國境內的內部委託	
信託人：	Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch)	
年度經常性開支比率：	A 類累積單位*	1.21%
	港元 A 類累積單位^	1.21%
	D2 類添利單位*	1.51%
	港元 D2 類添利單位*	1.51%

* 經常性開支指截至2023年9月30日止十二個月期間費用總額佔單位類別平均資產淨值的百分比，而此數字可能會因年度而異。

^ 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：愛爾蘭的每個營業日，星期六、日除外

基本貨幣：美元

派息政策：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類及D2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。

本子基金名稱中所載述的「Post」、「短期」及「高收益」反映本子基金的目標（即投資於短期及高收益投資）及分投資經理人（即Post Advisory Group, LLC.）的名稱，其已被委託負責基金的投資管理職能。

目標及投資策略**目標**

本子基金旨在透過投資於短久期高收益證券，提供高回報率及相對於典型高收益投資的低波動性。

投資策略

本子基金致力透過主要（即，將至少70%的資產淨值（「NAV」）投資於平均實際久期約為1-2.5年的短期高收益公司債券組合，以實現投資目標。該等證券一般由國際認可信用評級機構（如，標普、穆迪及惠譽）評定為低於投資級別或無評級。就本子基金而言，「無評級」債券定義為並無信用評級的債券。

子基金將分散投資，主要包含（即至少佔資產淨值的70%）包括固定及浮動利率企業債券在內的證券（包括歸於美國《1933年證券法》（經修訂）第144A條項下的證券（「第144A條證券」）及於槓桿貸款市場發行的債務（包括銀行貸款轉讓及參與）。不得將多於本子基金資產淨值的10%投資於在槓桿貸款市場發行的債券。本子基金亦可將其資產淨值的最多5%投資於可換股債券、優先股證券、商業票據及應課稅市政債券。

本子基金亦可將最多10%的資產淨值投資予信安環球投資基金的其他子基金，以實現其投資目標。

子基金亦可持有輔助流動資產，例如銀行存款及美國短期國庫券（到期日期少於一年）。但所持有的輔助流動資產及非高收益固定收益證券或工具的總金額，不可超過本子基金資產淨值的30%。

子基金買入的證券（允許的非上市投資除外）將根據相關央行規定在交易所及市場上市／買賣，但於非美國和加拿大發行人的投資比重不得超過子基金資產淨值的25%。本子基金不會將超過20%的資產投資於（摩根士丹利資本國際(MSCI)分類的）新興市場。

本子基金致力主要透過識別短期證券的最佳風險/回報機會及積極管理投資組合，以提高價值，同時保全資本，從而實現增值。投資理念透過內部研究產生，並以外部來源補充。

本子基金可投資的工具主要以美元計價，但亦可能以其他貨幣計價。

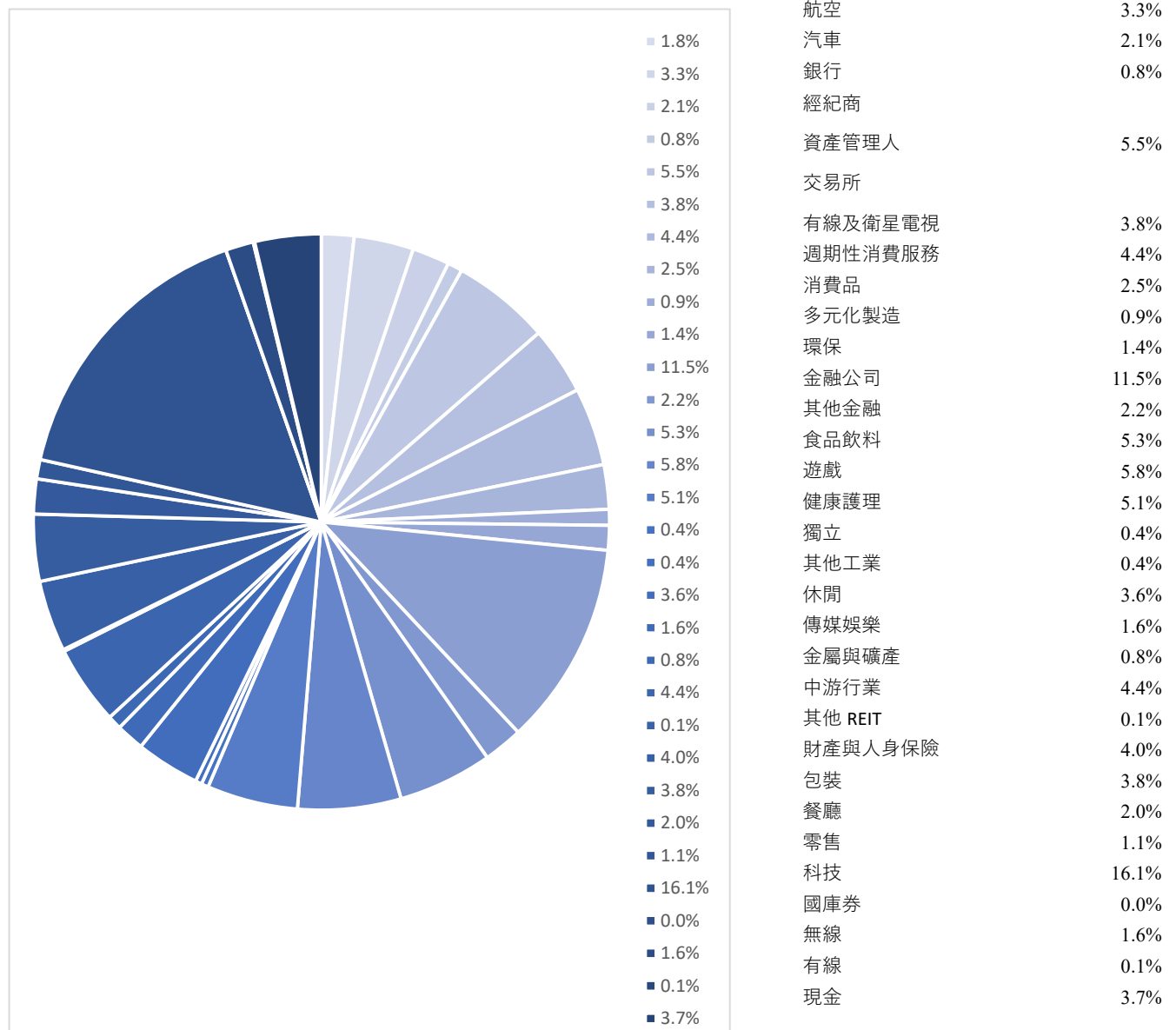
本子基金不得將超過10%的資產淨值投資於單個主權發行人（包括其政府、公共或地方機構）發行及/或擔保的低於投資級別的債券。

本子基金可為對沖及投資目的購買金融衍生工具。例如，子基金可運用利率及債券期貨合約有效管理子基金的久期或利率敏感度。

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最高可達至其資產淨值的50%。

截至2024年3月31日的投資組合



本子基金有哪些主要風險？

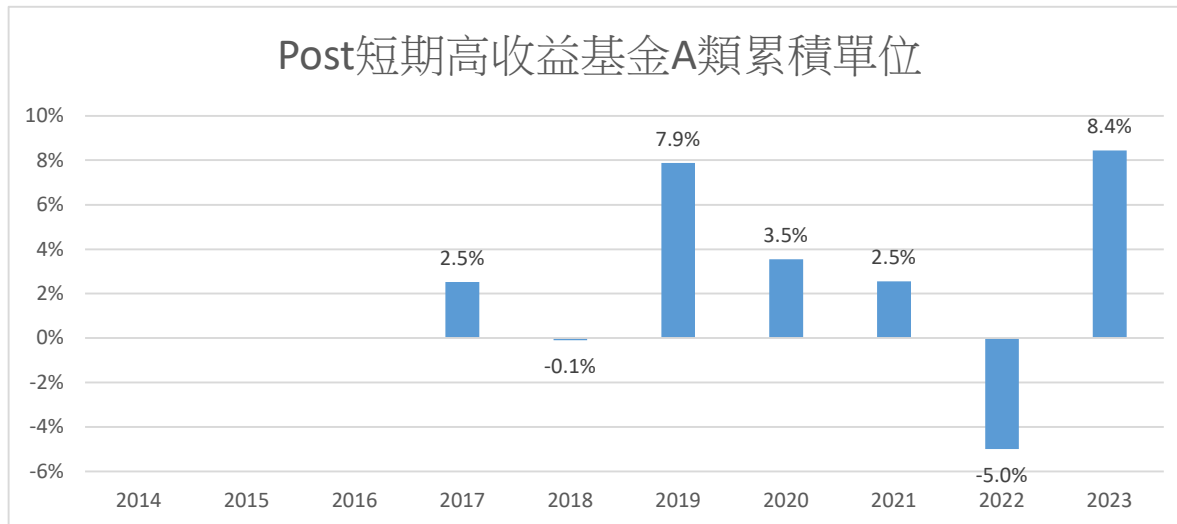
投資涉及風險。請參閱說明書概要，了解風險因素等資料。

- 1. 一般投資風險** - 本子基金的投資組合可能會由於以下任何關鍵風險因素而出現價值下跌，因此，對本子基金的投資可能會蒙受損失。概不保證償還本金。

2. **未能達至投資目標的風險** – 投資者應注意，概無保證本子基金將實現其投資目標。儘管本子基金致力透過識別短期證券的最佳風險／回報機會及積極管理投資組合，以提高價值，同時保全資本，從而提供相對於典型高收益投資的高回報率及低波動性，惟概不保證將實現該投資目標且上述策略在所有情況及市場條件下均將成功。投資者可能會損失其在本子基金中的相當大部分或全部投資。
3. **貨幣風險** - 本子基金的相關投資可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計價。某類別單位亦可能以本子基金基本貨幣以外的貨幣計價。本子基金的資產淨值可能會受到該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動以及任何匯率管制變動的不利影響。
4. **與債券有關的風險**
 - **信用/對手方風險** - 本子基金面臨本子基金可能投資的債券的發行人的信用/違約風險。
 - **利率風險** - 投資本子基金將面臨利率風險。一般而言，當利率下降時，債券的價格上升，當利率上升時，債券價格下降。
 - **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。投資經理人或許能夠或不能處置信貸評級被調低的債務工具。
 - **投資級別以下或無評級證券及／或高收益證券的特定風險** - 本子基金投資於投資級別以下或無評級的證券，該等證券屬投機性質，相較評級較高的債券可能具有較低的流動性、較高的波動性、較大的損失本金及利息的風險、由於發行人的信譽變動所致的較大違約及價格變動風險。因此，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。如果任何該等證券的市價下跌，則本子基金在該等證券的投資價值亦會受到不利影響，本子基金可能因此遭受損失。
 - **估值風險** - 本子基金的投資估值可能涉及不確定性及判斷。若該等估值最終證實不準確，可能會影響本子基金的資產淨值計算。
 - **信貸評級風險** - 評級機構分配的信貸評級存在限制，無法始終保證證券及/或發行人的信譽。
5. **受限制證券風險** - 子基金可投資於第 144A 條證券。這些是受限制證券，可能須受法律或合約規定的轉售或轉讓限制規限。該等證券一般僅可轉售予機構投資者。無法保證本子基金將能夠即時處置該等受限制證券。
6. **集中風險**
 - 本子基金購買的證券的發行人可能集中於美國。本子基金的價值可能較具有更多元化投資組合的基金波動。
 - 本子基金的價值可能更易受影響美國的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅收、法律或監管事件的影響。

7. **與銀行存款有關的風險** - 本子基金可投資於銀行存款，因此面臨提供該等存款及擔任該等存款交易對手的金融機構的信貸風險。由於該等存款可能不受任何存款保障計劃的保護或未能得到完全保護，若相關金融機構就本子基金短期持有的存款違約，可能會導致本子基金遭受損失。
8. **與投資 FDI 有關的風險** - 與 FDI 有關的風險包括對手方/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。FDI 的槓桿要素/成分可能會導致產生遠高於本子基金投入該 FDI 金額的虧損。對 FDI 的敞口可能會導致本子基金面臨遭受巨額損失的較高風險。
9. **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。

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 A 類累積單位**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。

若未顯示過往業績，則表示該年度並無足夠數據用作提供業績表現之用。

子基金發行日：2011年5月15日

A 類累積單位發行日：2016年3月8日

**A 類累積單位是以本子基金基本貨幣計價且具有最長交易記錄的零售基金單位類別，經理人認為其是最具代表性的基金單位類別。

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 類及 D2 類單位而言 不多於認購額的 5%
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	0.95%
	就 D2 類單位而言	0.65%
	年率（佔子基金資產淨值百分比）	
信託費	就 A 類及 D2 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 類及 D2 類單位而言	0.15%

營銷及分銷費

就 D2 類單位而言

0.60%

- **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單位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。