

2019 年 12 月

本產品為債券交易所買賣基金。  
本概要提供有關本產品的重要資料。  
本概要屬招股章程的一部分。  
閣下切勿僅依據本概要投資本產品。

## 基本資料

股份代號：	<b>2821</b>
每手買賣數量：	<b>10 個單位</b>
基金經理人：	<b>State Street Global Advisors Singapore Limited</b> （「經理人」）
受託人：	滙豐機構信託服務（新加坡）有限公司
託管人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
相關指數：	<b>Markit iBoxx ABF Pan-Asia Index</b>
基準貨幣：	美元
全年經常性開支比率 <sup>#</sup> ：	<b>0.18%</b>
上一曆年的跟蹤偏離度 <sup>##</sup> ：	<b>- 0.2762%</b>
股息政策：	每半年派息一次，由經理人酌情決定
基金財政年度終止日：	<b>6 月 30 日</b>
信託網站：	<a href="http://www.abf-paif.com">http://www.abf-paif.com</a>

<sup>#</sup> 經常性開支比率是根據截至 2018 年 6 月 30 日止年度的費用計算，每年均可能有所變動。經常性開支比率乃按從沛富基金（「信託」）資產中扣除有關的開支和付款總和，再除以信託於該財政年度的平均資產淨值計算得出。

<sup>##</sup> 該數據為上一曆年 2018 年的實際跟蹤偏離度。投資者應查詢信託網站以獲得更加更新的實際跟蹤偏離度的信息。

## 本基金是什麼產品？

信託是根據新加坡法例以單位信託形式設立的債券交易所買賣基金。如同上市股票，信託單位（「單位」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市買賣。

## 目標及投資策略

### 目標

信託的投資目標是達致在扣除費用和開支前與 Markit iBoxx ABF Pan-Asia Index（「相關指數」）的總回報相若的投資回報。

### 策略

為達到信託的投資目標，經理人將採取代表性抽樣策略（即投資於相關指數內具代表性的若干證券的策略，而該等投資的特質與相關指數相類似）或採取類似策略將信託的資產主要投資於政府、半政府機構或超國家金融機構發行或保證以中國人民幣、港元、印尼盾、韓圜、馬幣、菲律賓披索、新加坡元或泰銖（均稱「亞洲貨幣」）結算的債券，各債券均由 Markit Indices Limited（「指數提供者」）指定，且當時為相關指數的成份證券（「指數證券」）。

為盡量減低與相關指數表現有關的信託跟蹤誤差，經理人將獲准許投資於指數證券以外的其他證券，即指數證券發行人所發行的其他證券（「**非指數證券**」），而經理人須認為，該等證券與類似指數證券大致相似，其表現相當可能與信託投資目標相一致。

信託一般不會持有相關指數內全部證券。投資於非指數證券的總限額為信託總資產淨值的 20%。

信託最多可將佔信託總資產淨值的 15% 投資於與相關指數或信託持作投資的指數證券或非指數證券相關的衍生工具。此外，信託亦最多可將信託總資產淨值的 15% 投資於用作對沖的衍生工具。截至本概要日期，信託極少使用衍生工具。

信託於任何一次訂立證券借貸交易的金額最多為其資產淨值的 10%（包括自該等借貸活動所得的資產），並可隨時召回借出的證券。作為其證券借貸交易的一部分，於證券借貸協議的期間內，信託將收取抵押品，其價值將超過借出證券環球價值的 100%，每日按市價進行估值。信託將不會就收取的抵押品進行再投資。

## 相關指數

相關指數（於 2005 年 5 月或前後推出）由指數提供者釐定及編制。相關指數乃中國、香港、印尼、南韓、馬來西亞、菲律賓、新加坡或泰國政府、半政府機構或超國家金融機構發行或保證以亞洲貨幣結算債券的投資回報的指標，每一債券均由指數提供者釐定，並為相關指數的成份證券。

截至 2019 年 11 月 12 日，相關指數的十大成份證券的組成及比重如下：

發行人	息票率	到期日	比重
新加坡政府債券	3.500%	2027 年 3 月 1 日	1.11%
新加坡政府債券	3.000%	2024 年 9 月 1 日	1.10%
新加坡政府債券	2.750%	2023 年 7 月 1 日	1.09%
新加坡政府債券	1.250%	2021 年 10 月 1 日	1.07%
香港政府債券計劃	2.460%	2021 年 8 月 4 日	1.03%
新加坡政府債券	2.750%	2046 年 3 月 1 日	0.99%
新加坡政府債券	2.250%	2021 年 6 月 1 日	0.96%
新加坡政府債券	3.375%	2033 年 9 月 1 日	0.96%
香港政府債券計劃	1.100%	2023 年 1 月 17 日	0.96%
新加坡政府債券	3.125%	2022 年 9 月 1 日	0.78%

有關詳情請參閱相關指數網站 <http://www.markit.com/product/IBoxx>。

## 涉及什麼主要風險？

投資涉及風險。有關風險因素等詳情，請參閱招股章程。

### 1. 市場風險

- 信託的資產淨值及交易價格將受證券市場波動影響。

### 2. 利率風險

- 信託投資於定息證券，信託投資組合的價值將因利率上升而下降。

### 3. 被動投資風險

- 與眾多其他單位信託不同，信託並非進行「積極管理」，亦不會試圖「跑贏」其緊貼的市場，經理人不能酌情應對市場變化，因而導致被動投資風險。

### 4. 東亞及太平洋地區中央銀行會議在信託中的投資

- 東亞及太平洋地區中央銀行會議（「EMEAP」）的中央銀行及金融當局成員與信託的其他

投資者相似，各自有權出售其持有的單位權益。

- 無法保證 EMEAP 的中央銀行及金融當局成員將繼續作為信託的投資者。

## 5. 收益風險

- 信託的投資組合的收益將因市場利率下調而下降。

## 6. 新興市場風險

- 信託投資於若干被視為新興市場的亞洲債券市場。

## 7. 交易對手及結算風險

- 信託須承受與信託交易的一方不能履行付款或結算義務的風險。

## 8. 信貸風險

- 信託的價值承受其投資項目信貸評級變動的風險。該風險可能會使信託的投資價值下跌及／或導致信託投資者遭受嚴重或全部損失。

## 9. 集中風險

- 相關指數及信託的投資可能集中於單一或多個發行人的證券。發行人財務狀況的變動以及影響某一發行人的整體或具體經濟或政治狀況的變動足以影響發行人的證券價值，從而影響信託持有的證券。

## 10. 交易風險

- 單位可能以等於、高於或低於資產淨值的價格交易。
- 單位於聯交所上市並不保證有流通市場，單位亦可能在聯交所暫停交易或除牌。

## 11. 流通量風險

- 若干投資組合證券可能較其他證券更具流通性。若信託組合內的證券交易市場有限或缺乏或交易差價懸殊，信託於重新調整或其他操作時買入或賣出組合證券的價格及單位的價值將受到不利影響。

## 12. 交易限制

- 單位只能以 10,000 個單位的倍數的新增/贖回單位發行或贖回，且新增及贖回受制於每日最高 1,500,000 個單位的交易限額。

## 13. 新增及贖回限制

- 一般而言，只有「認可參與者」（即與收款代理人、受託人及經理人訂立協議安排的金融機構）可發出指示新增或贖回信託單位，而在某些情況下，新增/贖回指示可能受限制、延遲、擱置或拒絕。然而，由於單位於聯交所上市，有意投資者可於交易日內隨時買賣單位。謹請參閱信託網站刊登的最新認可參與者名單。

## 14. 跟蹤誤差風險

- 信託的資產淨值不大可能完全緊貼相關指數的變動，尤其是在信託投資於非指數證券的情況下。因此，信託的收益可能有別於相關指數的收益。

## 15. 證券借貸風險

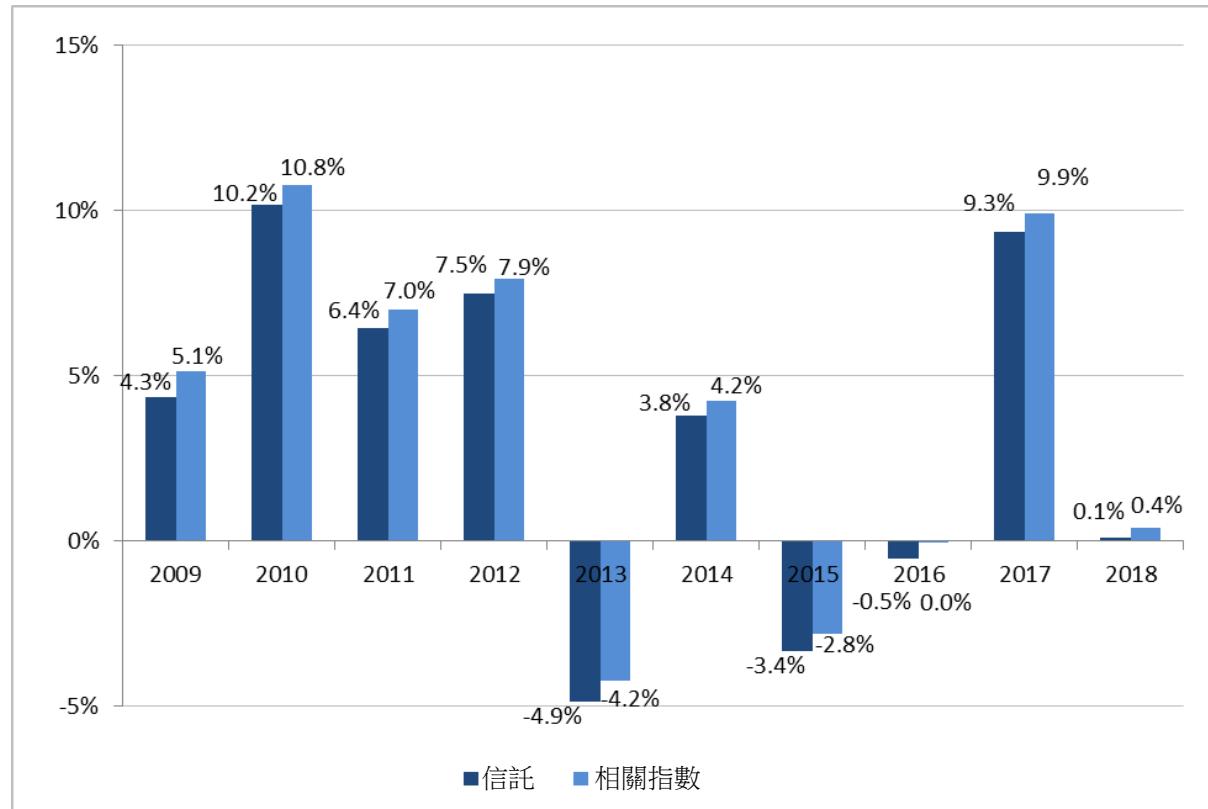
- 證券借貸交易或會涉及借方或未能及時償還借出證券的風險以及抵押品的價值或會跌至

低於借出證券的價值。信託或會借出其投資組合證券。雖然信託將收取抵押品才借出證券，信託依然承受借方不履行償還借用證券的責任招致損失的風險。

## 16. 外匯風險

- 相關指數按未對沖基準以美元列示，即完全面對貨幣風險。信託持有的亞洲貨幣的風險不會被對沖，當以美元計算信託的資產淨值時，該等亞洲貨幣與美元之間的匯率的任何變動將完全被反映。貨幣匯率的不利變動可引致單位的資產淨值下跌。

## 信託表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 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。
- 上述數據顯示信託總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出信託的持續費用，但不包括於聯交所交易的費用。
- 信託發行日：2005年

## 是否有任何保證？

信託並無任何保證。閣下可能會失去投資款項。

## 有什麼費用及開支？

### 於聯交所買賣單位的開支

費用	閣下須繳付
經紀費：	由各經紀酌情徵收
香港證監會交易徵費：	0.0027%

<b>聯交所交易系統使用費：</b>	每次買入或賣出交易 0.5 港元
<b>聯交所交易費：</b>	0.005%
<b>印花稅：</b>	不適用

有關適用費用及收費的詳情，請參閱招股章程「費用及開支」一節。

#### 須由信託支付的持續費用

下列開支將從信託撥付。由於該等開支會減低信託資產淨值，可能影響交易價格，因而對閣下有所影響。

	<b>年度費率</b>
<b>管理費：</b>	管理費為以下各項的總和： (a) 信託平均每日資產淨值 <sup>1</sup> 首 1,000,000,000 美元每年 0.13%； (b) 信託平均每日資產淨值其後 250,000,000 美元每年 0.12%； (c) 信託平均每日資產淨值其後 250,000,000 美元每年 0.11%；及 (d) 信託平均每日資產淨值餘額每年 0.10%，上限為每年收取信託平均每日資產淨值的 0.25%，須提前三個月書面通知投資者。
<b>受託人費：</b>	每年收取信託平均每日資產淨值的 0.05%，上限為每年收取信託平均每日資產淨值的 0.15%，須提前三個月書面通知投資者。
<b>許可費*：</b>	上限為每年收取信託平均每日資產淨值的 0.0175%（最低收費為每年 184,000 美元）。
<b>其他費用：</b>	信託亦可能須支付招股章程「管理及運作」一節內「須由信託支付的費用及開支」一段所載的其他持續費用。  閣下買賣單位時或須向經紀支付其他費用。

\*許可費支付予指數提供者。

#### 其他資料

閣下可於網站 <http://www.abf-paif.com> 查詢以下有關信託的資料：

- 信託招股章程；
- 股息記錄；
- 近實時預計每單位資產淨值（在每個交易日每 15 秒更新一次）；
- 信託的收市資產淨值及收市每單位資產淨值；
- 財務報告；
- 公佈；
- 最新認可參與者名單 ([http://www.abf-paif.com/hk/chi/ap\\_list.aspx](http://www.abf-paif.com/hk/chi/ap_list.aspx))；
- 信託的經常性開支比率及過往表現資料；

<sup>1</sup> 平均每日資產淨值指信託的平均每日資產淨值。

- 信託的年度跟蹤偏離度及跟蹤誤差；及
- 信託的證券借貸交易資料(包括但不限於信託證券借貸政策及抵押安排)。

上述網站並未經香港證監會審閱。

### **重要資料**

閣下如有疑問，應徵求專業意見。

香港證監會對本概要的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明。