

Principal®

信安

信安資金管理(亞洲)有限公司

Principal Asset Management Company (Asia) Limited

信安 豐盛投資系列

核數年報

截至二零一六年六月三十日止年度

目錄	頁碼
行政.....	2
基金經理報告書.....	3
致單位持有人獨立核數師報告書.....	4
綜合收益表.....	5
財務狀況表.....	6
單位持有人應佔資產淨值變動表 / 權益變動表.....	7
現金流量表.....	8
分派表.....	9
財務報表附註.....	10-26
致單位持有人受託人報告書.....	27
投資組合.....	28-32
投資組合持有量變動表.....	33
基金業績表.....	34
投資目標及政策.....	35

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧義，概以英文本為準。

行政

基金經理

信安資金管理(亞洲)有限公司
香港灣仔
港灣道18號
中環廣場10樓1001至1003室

基金經理的獲轉授人

Principal Global Investors, LLC
801 Grand Avenue
Des Moines
Iowa 50392
USA

受託人及登記處

信安信託(亞洲)有限公司
香港灣仔
港灣道18號
中環廣場10樓1001至1003室

信安資金管理(亞洲)有限公司的董事

Binay Chandgothia
Nora Mary Everett
袁時奮

核數師

畢馬威會計師事務所
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

基金經理的法律顧問

(對於有關香港法律事務)
貝克·麥堅時律師事務所
香港中環
夏愨道10號
和記大廈14樓

(對於有關開曼群島法律事務)

Maples and Calder Asia
香港中環
皇后大道中99號
中環中心53樓

(由二零一五年七月一日至二零一五年十一月三十日止)

基金經理報告書

信安亞太高息股票基金（「本基金」）

市況回顧

亞太股市過去十二個月錄得跌幅，MSCI所有國家亞太（日本除外）指數（MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index）下降10.62%。期內健康護理、公用事業及常用消費品股類表現最佳，國家表現則以新西蘭和印尼居首。

策略及展望

基於溫和增長的宏觀展望，選擇性持有是投資者的致勝的關鍵。我們相信能夠平衡增長與派息的股票可以在低息環球持續跑贏。投資組合繼續偏重於經營基調持續改善、投資者預期向好、估值相對吸引並派息吸引的股份。我們會相對指數地將市場、股類及行業的部署盡量減低，從而透過挑選優質股份爭取為投資組合帶來出色回報。

信安資金管理（亞洲）有限公司

二零一六年七月十九日

致信安豐盛投資系列—信安亞太高息股票基金單位持有人 獨立核數師報告書

財務報表的報告

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核列載於第5至26頁信安豐盛投資系列 — 信安亞太高息股票基金（「貴基金」）的財務報表，此財務報表包括於二零一六年六月三十日的財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、單位持有人應佔資產淨值變動表 / 權益變動表、現金流量表和分派表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

基金經理及受託人就財務報表須承擔的責任

基金經理及受託人均須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》編製真實而公允的財務報表，並負責基金經理及受託人均認為編製財務報表所必需的相關內部監控，以確保有關財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

此外，基金經理及受託人亦須負責確保財務報表符合經修訂的信託契據的相關披露條文，以及香港證券及期貨事務監察委員會所頒布的香港《單位信託及互惠基金守則》（「基金守則」）附錄E內所載的相關披露要求。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見，並僅向整體單位持有人報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港核數準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該基金編製真實而公允的財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對基金的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價基金經理及受託人所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公允地反映貴基金於二零一六年六月三十日的財政狀況及其截至該日止年度的交易和現金流量。

基金守則的披露要求的報告

我們報告，該等財務報表已經按照經修訂的信託契據的相關披露條文及基金守則所載的相關披露要求妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一六年十月二十日

綜合收益表
截至二零一六年六月三十日止年度
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金			
	附註	2016	2015
收入			
股息收入		\$ 3,311,446	\$ 2,354,609
利息收入		539	119
		\$ 3,311,985	\$ 2,354,728
支出			
基金經理費	5(a)	\$ 965,057	\$ 645,025
信託費	5(b)	80,326	54,859
估值費	5(b)	12,350	12,350
登記費	5(b)	2,000	2,000
核數師酬金		29,724	26,297
銀行及保管費用		21,320	16,176
交易費		636,734	187,121
法律及專業服務費用		11,648	9,785
雜項費用		31,282	17,944
外幣兌換虧損淨額		163,409	48,802
		\$ 1,953,850	\$ 1,020,359
計算投資 (虧損) / 收益前收入		\$ 1,358,135	\$ 1,334,369
投資 (虧損) / 收益			
出售投資的已變現 (虧損) / 收益淨額		\$ (5,782,444)	\$ 6,548,920
投資的未變現收益 / (虧損) 變動淨額		2,155,777	(4,704,696)
		\$ (3,626,667)	\$ 1,844,224
本年度稅前 (虧損) / 溢利		\$ (2,268,532)	\$ 3,178,593
稅項	6	(527,233)	(567,304)
本年度 (虧損) / 溢利		\$ (2,795,765)	\$ 2,611,289
向單位持有人作出的股息分派	7	(1,096,869)	-
本年度 (虧損) / 溢利及綜合收入總額		\$ (3,892,634)	\$ 2,611,289
第10至第26頁的附註屬本財務報表的一部分。			

財務狀況表
二零一六年六月三十日
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金			
	<i>附註</i>	2016	2015
資產			
投資	10(e)	\$ 111,440,162	\$ 38,811,812
股息及其他應收款項		807,966	375,495
應收經紀款項		2,655,457	1,284,085
認購基金單位的應收款項		187	1,104
現金和現金等價物	4	1,862,802	1,895,137
資產總值		\$ 116,766,574	\$ 42,367,633
負債			
贖回基金單位的應付款項		\$ 405	\$ 33,236
應付經紀款項		2,698,460	1,207,060
應付股息分派	7	196,703	795,914
應計費用及其他應付款項	5(a), 5(b)	74,517	46,368
負債總額 (不計及分類為金融負債的 單位持有人應佔資產淨值)		\$ 2,970,085	\$ 2,082,578
單位持有人應佔資產淨值		\$ 113,796,489	\$ 40,285,055
相當於			
金融負債		\$ 113,796,489	\$ -
權益總額		\$ -	\$ 40,285,055
已發行基金單位數目			
收益類單位	8	1,311,350.93	1,372,265.91
累積單位—機構*	8	8,199,635.68	-
每基金單位資產淨值			
收益類單位		\$ 25.18	\$ 29.36
累積單位—機構		9.85	-
* 年內，這個新的單位類別於二零一五年十月一日發行。			
受託人及基金經理於二零一六年十月二十日核准並許可發出。			
代表 信安信託 (亞洲) 有限公司			
代表 信安資金管理 (亞洲) 有限公司			
第10至第26頁的附註屬本財務報表的一部分。			

單位持有人應佔資產淨值變動表
 截至二零一六年六月三十日止年度 /
權益變動表
 截至二零一五年六月三十日止年度
 (以美元列示)

信安亞太高息股票基金	<i>附註</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
於年初的結餘		\$ 40,285,055	\$ 50,976,366
單位持有人認購單位			
- 收益類單位	8	1,936,906	2,273,302
- 累積單位 — 機構	8	79,745,352	-
單位持有人贖回單位			
- 收益類單位	8	(3,462,980)	(13,885,667)
- 累積單位 — 機構	8	(815,210)	-
		\$ 117,689,123	\$ 39,364,001
本年度 (虧損) / 溢利及綜合收入總額		(3,892,634)	2,611,289
向單位持有人作出的股息分派	7	-	(1,690,235)
於年終的結餘		\$ 113,796,489	\$ 40,285,055

第10至第26頁的附註屬本財務報表的一部分。

現金流量表
截至二零一六年六月三十日止年度
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金

	<i>附註</i>	2016	2015
經營活動			
已收股息		\$ 2,783,028	\$ 2,339,214
已付預扣稅		(370,495)	(347,227)
已付資本增益稅		(60,791)	(244,770)
已收利息		539	119
已付經營費用		(1,925,701)	(1,026,589)
出售投資所得款項		133,106,558	46,288,778
購入投資付款		(209,241,547)	(33,043,429)
經營活動 (所用) / 產生的現金淨額		\$ (75,708,409)	\$ 13,966,096
融資活動			
發行基金單位所得款項		\$ 81,683,175	\$ 2,274,205
贖回基金單位付款		(4,311,021)	(13,977,471)
股息分派付款		(1,696,080)	(1,791,752)
融資活動產生 / (所用) 的現金淨額		\$ 75,676,074	\$ (13,495,018)
現金和現金等價物 (減少) / 增加淨額		\$ (32,335)	\$ 471,078
年初的現金和現金等價物		1,895,137	1,424,059
年終的現金和現金等價物	4	\$ 1,862,802	\$ 1,895,137

第10至第26頁的附註屬本財務報表的一部分。

分派表
截至二零一六年六月三十日止年度
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金

	<i>附註</i>	2016	2015
承前可供分派數額		\$ -	\$ -
本年度可供分派溢利 [#]		1,196,264	1,806,747
向單位持有人作出的股息分派	7	(1,096,869)	(1,690,235)
轉入資本		(99,395)	(116,512)
結轉可供分派數額		\$ -	\$ -

[#] 本年度可供分派溢利是指本年度已調整的綜合收入總額，並以信託契據的相關條款作為計算基準。

第10至第26頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(除另行註明外，以美元列示)

1 背景資料

信安豐盛投資系列（「本基金」）是根據於二零零二年十月二十四日訂立並經修訂的信託契據（「信託契據」）在開曼群島法律下成立的開放型傘子單位信託基金。本基金是一項傘子基金，現包括一個子基金，名為信安亞太高息股票基金（「子基金」）。本基金已根據開曼群島的《互惠基金法》於二零零二年十月三十日註冊。

本基金和子基金根據香港《證券及期貨條例》第104條獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。

考慮到多種因素，包括香港及開曼群島市場的前景、減少基金於海外註冊的營運成本所帶來的潛在影響，以及如本基金及子基金註冊地改為信安資金管理（亞洲）有限公司（「受託人」）所在地是否有利管理變得較簡便，受託人決定將本基金的註冊地由開曼群島更改為香港（「該項更改」），此舉將對本基金及子基金均有益處，且符合本基金及子基金單位持有人的利益。因此，受託人已向開曼群島金融管理局（CIMA）申請註銷本基金的受管理互惠基金資格。證監會已於二零一五年十月三十日批准該項更改。該項更改已於二零一五年十一月三十日（更改基金註冊地之日期）生效，而該項更改的相關費用則由信安資金管理（亞洲）有限公司（「基金經理」）承擔。

子基金的主要投資目標是透過分散投資於亞太區的上市證券，為投資者提供高水平的經常性收益。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。

本基金概無受任何外間訂立的資本規定所規限。

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》（此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋）、香港公認會計原則、信託契據的相關條文，以及證監會頒布的《單位信託及互惠基金守則》（「基金守則」）的相關條文編製。以下是本基金採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒布了若干新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在本基金的當前會計期間首次生效或可供提早採用。本基金並無應用任何在本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋（參閱附註13）。

(b) 財務報表的編製基準

除了投資是按公允價值計量（見下文所載的會計政策）外，編製本財務報表時是以歷史成本作為計量基礎。

本基金的功能及列賬貨幣為美元，反映本基金的單位均以美元發行和贖回。

管理層需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及對資產、負債、收入和支出的列報金額造成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的各項其他因素而作出的，其結果構成了在無法從其他途徑下得知資產與負債的賬面價值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

2 主要會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準 (續)

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果該項修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

(c) 金融工具

(i) 歸類

本基金指定其所有金融資產投資為按公允價值計量且其變動計入損益的類別，並將所有投資歸類為交易工具。交易工具是指收購以期在短期內獲利的權益工具。

劃歸為貸款及應收款並按攤銷成本入賬的金融資產，包括應收經紀款項、認購基金單位的應收款項和股息及其他應收款項。

並非按公允價值計入損益但按攤銷成本入賬的金融負債，包括贖回基金單位的應付款項、應付經紀款項、應付股息分派、應計費用及其他應付款項。

(ii) 確認

本基金在金融資產和金融負債成為工具的合約條文一方的當日，確認金融資產和金融負債。

購入金融資產以交易日會計法確認，並由該日起記錄金融資產或金融負債的公允價值變動所產生的任何收益及虧損。

除非其中一方已根據合約履行責任或合約是根據《香港會計準則》第39號獲豁免範圍以外的衍生工具合約，否則，金融負債不予確認。

(iii) 計量

金融工具初始以公允價值 (交易價格) 計量。以公允價值計入損益的金融資產和金融負債的交易成本均會即時列支。

在初始確認後，所有金融工具會以公允價值計量，而其公允價值變動則在綜合收益表確認。

劃歸為貸款和應收款的金融資產以採用實際利率法計算的攤銷成本減去減值虧損 (如有) 後列賬。

除以公允價值計入損益的金融負債外，其他金融負債是以採用實際利率計算的攤銷成本計量。

(iv) 公允價值的計量原則

「公允價值」是市場參與者於計量日期在本基金可接觸的主要市場或 (在沒有主要市場的情況下) 最有利市場上進行有序交易中出售資產所得價格或轉移負債所付價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

本基金採用金融工具在活躍市場的報價計量其本身可得的公允價值。如果可於當中進行的資產或負債交易具備足夠成交量及次數從而持續提供價格資料，會視之為「活躍市場」。本基金以在活躍市場的最後成交價格計量工具，因該價格為合理的近似出售價。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

2 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(iv) 公允價值的計量原則 (續)

如果金融工具並無活躍市場的報價，本基金會採用估值法。選定的估值法會盡量多使用相關的可觀察輸入值，及盡量少使用不可觀察輸入值，同時會納入市場參與者在定價時所會考慮的一切因素。

本基金於報告期末時，確認報告期間所發生的公允價值層級之間的轉移。

(v) 攤銷成本計量

金融資產或金融負債的攤銷成本，是金融資產或金融負債在初始確認時計量的金額，當中扣除本金償還額，加上或減去使用實際利息法所得出的已確認初始金額與到期金額的差額的累計攤銷額，並扣除減值縮減額。

(vi) 減值

本基金於各報告期評估非劃歸為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，以確定是否有客觀的減值證據。如果因在初始確認個別金融資產或金融資產組合後發生一宗或多宗影響其能可靠地估計的未來現金流量的損失事件而出現客觀的減值證據，則有關資產即告減值。

金融資產減值的客觀證據包括借款人或發行人出現重大的財務困難、借款人違反合約或拖欠款項、就本基金未有考慮的條款重組到期款項、借款人或發行人將會破產的跡象、或借款人付款狀況逆轉等。

以攤銷成本計量的金融資產的減值損失，是按其賬面值與估計未來現金流量以資產原實際利率折現為現值兩者的差額計算。有關損失計入損益，並對照應收款在準備賬中反映。已減值資產所得利息繼續入賬。當在確認減值後發生的事件導致減值損失金額下降，減值損失的減幅在損益中轉回。

(vii) 終止確認

當金融資產現金流量的合約權利屆滿，或在當中金融資產的一切風險和所有權回報大致轉移或本基金大致並無轉移或保留一切風險和所有權回報並且沒有保留對金融資產的控制權的交易中，轉移收取合約現金流量的權利時，本基金會終止確認該金融資產。

終止確認金融資產時，該資產的賬面值 (或已終止確認的資產部分所得的賬面值) 與已收價款 (包括所得的新資產減除所承擔的新債務) 兩者的差額計入損益。至於由本基金從有關已轉移的金融資產產生或保留的任何利息，另作獨立資產或負債列賬。

當合約義務獲予免除、撤銷或屆滿時，本基金即終止確認金融負債。

(d) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括銀行存款、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資。這些投資在沒有涉及重大價值變動的風險下可以隨時轉算為已知數額的現金，並在購入後三個月內到期。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

2 主要會計政策 (續)

(e) 收入確認

如果經濟利益很可能會流入本基金，而收入和成本 (如適用) 又能夠可靠地計量時，下列各項收入便會在綜合收益表中確認：

股票投資的股息收入在除息日在綜合收益表確認。

利息收入是在產生時按實際利率法確認。

(f) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算為美元。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按報告日的收市匯率換算為美元。以公允價值計入損益的金融資產和金融負債的外匯盈虧與其他公允價值變動一併確認。除了劃歸為以公允價值計入損益的貨幣金融資產與金融負債外，其他貨幣金融資產與金融負債的外匯盈虧在綜合收益表內處理。

(g) 關聯方

(a) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本基金的關聯方：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 是本基金的關鍵管理人員。

(b) 如符合下列任何條件，即企業實體是本基金的關聯方：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團 (即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯)；
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業 (或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)；
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為本基金或作為本基金關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受到上述第 (a) 項內所認定人士控制或共同控制；
- (vii) 上述第 (a)(i) 項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體 (或該實體母公司) 的關鍵管理人員；或
- (viii) 該實體或其作為一部分的任何集團成員公司向本基金或本基金的母公司提供關鍵管理人員服務。

一個個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

2 主要會計政策 (續)

(h) 已發行基金單位

本基金根據金融工具的合約條款主旨，把金融工具分類為金融負債或權益工具。

含有合約義務令本基金以現金或其他金融資產回購或贖回的可認沽金融工具在符合下列所有條件時，會分類為權益工具：

- 於本基金清盤時，持有人有權依其持有比例取回本基金的資產淨值；
- 該金融工具所屬的類別低於所有其他的工具類別；
- 這一工具類別 (該類別低於所有其他工具類別) 中的所有金融工具均有相同的特性；
- 本基金除了以現金或其他金融資產回購或贖回工具以履行合約義務外，該工具並無包含任何其他使其需要劃歸為負債的特性；以及
- 工具全期內的預期現金流量總額的攤派是根據實質的損益、已確認資產淨值的變動，或本基金在工具全期內的已確認及未確認資產淨值的公允價值變動計算。

截至二零一五年六月三十日止年度，本基金的可贖回單位符合該等條件，因此會歸類為權益。

截至二零一六年六月三十日止年度，本基金已發行兩類可贖回單位。所有單位類別於子基金中均為最底層的金融工具類別，於所有重大方面均享有同等地位，但管理費率和分派政策等卻不盡相同。可贖回單位讓單位持有人有權按照贖回時其於子基金資產淨值所佔份額按比例計算的價值，以及在子基金清算時贖回現金。截至二零一六年六月三十日止年度，子基金的可贖回單位重新分類為金融負債，並按贖回金額的現值計量。

(i) 分部報告

經營分部的報告方式與首席營運決策者所採用的內部報告一致。負責分配資源及評估經營分部表現的首席營運決策者，已被確認為信安資金管理 (亞洲) 有限公司。

(j) 分派予可贖回單位持有人

當分類為金融負債的分派予可贖回單位持有人的數額獲授權分派，而且不再由子基金酌情處理時，會於損益中確認為財務成本。分類為權益的分派予可贖回單位持有人的數額在權益變動表中確認。

(k) 認購和贖回

在接獲有效的認購申請後，子基金會確認單位持有人的單位認購及配發單位。在接獲有效的贖回申請後，子基金會取消確認其單位。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

3 入息稅

由於在開曼群島無須繳納關於收入或收益的稅項，而且本基金已獲開曼群島總督會發出保證書，免除本基金自成立之日起計50年期內所有本土入息、利得及資本稅項，故並無在財務報表內提撥任何入息稅準備。

由於本基金的收入根據香港《稅務條例》第26A (1A) 條獲豁免繳稅，故並無在財務報表內提撥任何香港利得稅準備。

本基金所收取的股息收入、利息和任何資本收益可能需要在來源國家繳納不可收回的預扣稅。有關收入和相關預扣稅以總和在綜合收益表中列示。

4 現金和現金等價物

	2016	2015
銀行現金	\$ 1,862,802	\$ 1,895,137

5 關聯方交易

以下是本年度內與關聯方進行的交易概要。所有這些交易均在日常業務過程中按一般商業條款進行：

(a) 基金經理

本基金由信安資金管理(亞洲)有限公司負責管理。

對於收益類單位，基金經理有權收取子基金每月積欠的管理費用，管理費用於每個交易日累算及計算，年率相等於子基金該類別單位資產淨值的1.4%。

對於累積單位一機構，基金經理有權收取子基金每月積欠的管理費用，管理費用於每個交易日累算及計算，年率相等於子基金該類別單位資產淨值的1.15%。

基金經理在香港註冊成立。由於基金經理與受託人的最終母公司同為美國信安金融集團，故其為受託人的關聯方。

本年度基金經理費為965,057元(二零一五年：645,025元)。於二零一六年六月三十日的應付基金經理費為25,936元(二零一五年：11,066元)。

(b) 受託人

信安信託(亞洲)有限公司是本基金的受託人及登記處。受託人就子基金首4,000萬元資產淨值每年收取相等於資產淨值0.125%的信託費，並就子基金超過首4,000萬元後的資產淨值每年收取相等於資產淨值0.08%的信託費。

估值費為每次50元；登記費為每年2,000元。

本年度的信託費、估值費及登記費合共94,676元(二零一五年：69,209元)。於二零一六年六月三十日應付受託人的總費用為2,330元(二零一五年：1,266元)。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

6 稅項

	2016	2015
資本增益稅	\$ 60,791	\$ 234,342
海外預扣稅	466,442	332,962
	\$ 527,233	\$ 567,304

7 股息分派

	2016	2015
收益類單位		
分派第一期股息		
- 按每單位0.12元，就1,343,479.42個基金單位於2015年10月30日宣派並於2015年11月2日支付(2015年：按每單位0.57元，就1,568,983.90個基金單位於2014年12月31日宣派並於2015年1月2日支付)	\$ 161,218	\$ 894,321
分派第二期股息		
- 按每單位0.11元，就1,339,618.19個基金單位於2015年11月30日宣派並於2015年12月1日支付(2015年：按每單位0.58元，就1,372,265.91個基金單位於2015年6月30日宣派並於2015年7月2日支付)	147,358	795,914
分派第三期股息		
- 按每單位0.10元，就1,336,782.94個基金單位於2015年12月31日宣派並於2016年1月4日支付	133,678	-
分派第四期股息		
- 按每單位0.085元，就1,334,800.49個基金單位於2016年1月29日宣派並於2016年2月1日支付	113,458	-
分派第五期股息		
- 按每單位0.07元，就1,336,447.94個基金單位於2016年2月29日宣派並於2016年3月1日支付	93,551	-
分派第六期股息		
- 按每單位0.06元，就1,323,230.50個基金單位於2016年3月31日宣派並於2016年4月1日支付	79,394	-
分派第七期股息		
- 按每單位0.05元，就1,323,260.16個基金單位於2016年4月29日宣派並於2016年5月3日支付	66,163	-
分派第八期股息		
- 按每單位0.08元，就1,316,828.09個基金單位於2016年5月31日宣派並於2016年6月1日支付	105,346	-
分派第九期股息		
- 按每單位0.15元，就1,311,350.93個基金單位於2016年6月30日宣派並於2016年7月4日支付	196,703	-
	\$ 1,096,869	\$ 1,690,235

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

7 股息分派 (續)

年內，並無向累積單位一機構的單位持有人分派任何股息。

根據信託契據第15.3條，可分派的金額包括已扣除就本基金所需支付的稅項或其他項目提撥的準備 (如有) 後，所取得的任何利息、股息或其他被基金經理視為的收入。最終的數字或會因應基金經理酌情決定，並在諮詢受託人後作出調整。自二零一五年十月三十日起，派息頻率由每半年更改為每月分派一次。但是，此項條文並不保證此等分派必須實行，亦不擔保子基金將有某目標水平的收益分派。子基金收益分派的水平與頻率並不反映子基金的總回報及收益。截至二零一六年及二零一五年六月三十日止年度內的所有已賺取兼可分派收入已根據上列所示分派。

8 已發行基金單位數目

	2016	2015
收益類單位		
已發行基金單位承前數目	1,372,265.91	1,759,668.18
年內已發行基金單位	75,186.50	77,457.36
年內已贖回基金單位	(136,101.48)	(464,859.63)
已發行基金單位數目結轉	1,311,350.93	1,372,265.91
累積單位一機構		
已發行基金單位承前數目	-	-
年內已發行基金單位	8,285,425.80	-
年內已贖回基金單位	(85,790.12)	-
已發行基金單位數目結轉	8,199,635.68	-

於二零一五年十月一日，子基金已發行累積單位一機構。根據子基金的基金說明書，此類單位將僅供機構投資者認購。該類累積單位一機構於子基金的最低首次投資額為1,000,000元 (包括首次認購費)。

9 非金錢佣金安排

年內，基金經理及 / 或其關聯方與經紀商訂立了非金錢佣金安排，據此獲得某些商品和服務，用以支援投資決策。基金經理及 / 或其關聯方並無就這些服務直接支付任何款項，而是代表本基金與有關經紀商進行了協定數額的業務往來，並就這些交易支付佣金。

本基金所使用的商品和服務包括用作經濟和政治分析的電腦硬件及軟件，涵蓋估值和績效計量、市場分析，以及數據和報價服務。

基金經理認為上述非金錢佣金安排符合基金守則的有關規定。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險

子基金因投資活動而承受與本身所投資的金融工具及市場有關的各類風險。子基金所承受的金融風險最主要的有市場風險、信貸風險和流動性風險。

基金經理負責釐定資產分配，並通過管理資產分配，達致第35頁所述子基金的投資目標及政策。

基金經理會監控目標資產分配及投資組合組成是否出現偏離情況。如果子基金偏離目標資產分配，基金經理將作出重組投資組合的安排，以致符合目標資產分配。

(a) 市場風險

市場風險涵蓋可能出現的虧損和增益，當中包括貨幣風險、利率風險和其他價格風險。為管控風險，投資決策是根據風險 / 回報分析，採用分散投資的政策而作出，並以子基金的投資目標及政策作為依據，確保控制不必要的偏差 (風險)。

子基金還要承受集中投資位於個別國家或地區的發行商的風險，這些發行商或會因有關國家或地區的證券市場、匯率、社會、政治、監管或經濟事件可能出現的逆轉情況，從而受到影響。

貨幣風險

子基金可投資於並非以其功能貨幣作單位的外幣金融工具，因此投資組合須承受因匯率上落而對投資組合中並非以本基金的功能貨幣作單位的外幣資產或負債價值的兌換產生不利的風險。

雖然投資指引容許對沖貨幣風險，基金經理通常沒有就貨幣風險作出對沖安排。當中部分原因是投資組合已指定地理分配裏面的不同投資市場 (載於基金說明書內)，而貨幣風險被視為投資這些地域所須承受的整體風險其中部分。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險 (續)

於報告日期，子基金所承受的等值美元貨幣風險額如下：

貨幣	美元	
	2016	2015
澳元	\$ 22,608,305	\$ 6,784,211
港幣	35,637,254	14,016,357
印度盧比	10,858,316	2,493,858
印尼盾	2,713,963	1,093,904
馬來西亞元	2,190,362	1,301,336
新台幣	14,909,501	5,391,947
新西蘭元	824,395	966,139
菲律賓披索	955,776	425,765
新加坡元	3,953,592	1,272,324
南韓圓	13,089,967	3,388,063
泰銖	2,246,843	1,937,481
總額	\$109,988,274	\$ 39,071,385

貨幣風險敏感性分析

於二零一六年六月三十日，假設美元兌所有貨幣升值 (或貶值) 5% 及所有其他變量保持不變，綜合收益表內所示的子基金資產淨值及本年度溢利和綜合收入總額應縮減 (或增加) 如下。二零一五年的有關分析按相同基準進行。

貨幣	美元	
	2016	2015
澳元	\$ 1,130,415	\$ 339,211
印度盧比	542,916	124,693
印尼盾	135,698	54,695
馬來西亞元	109,518	65,067
新台幣	745,475	269,597
新西蘭元	41,220	48,307
菲律賓披索	47,789	21,288
新加坡元	197,680	63,616
南韓圓	654,498	169,403
泰銖	112,342	96,874
總額	\$ 3,717,551	\$ 1,252,751

由於港幣與美元掛鉤，因此港幣與美元的匯率變動風險不大。

利率風險

子基金並無持有任何債務或孳息證券。子基金只透過銀行戶口直接承受利率風險，因此利率風險輕微。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(a) 市場風險 (續)

其他價格風險

其他價格風險是指金融工具的價值因市價波動(因利率風險或貨幣風險而產生的除外)而上落,波動可能是因個別投資項目(特定股份)或其發行商的具體因素所致,亦可能是因影響市場上所有交易票據的因素(一般風險)所致。本基金可設立多元化的投資組合,分散投資於不同發行商、不同行業或在不同市場買賣的投資,從而紓減價格風險。

基金經理會按絕對基準及相對有關基準(如有)定期監控投資組合的風險,從而管控價格風險。例如,如果子基金指標就某特定股份和國家的風險承擔分別為 $x\%$ 及 $y\%$,基金經理可以分別在 $x \pm z\%$ 及 $y \pm z\%$ 幅度內,管理投資組合中的有關股份及國家的風險。至於其他有關流動性和行業等的風險,亦以類似方式管理。

子基金所持有投資的分析已載述於財務報表中投資組合及投資組合持有量變動表內。

其他價格風險敏感性分析

於二零一六年六月三十日,假設於報告日的所有投資價格下跌 10% ,子基金的資產淨值、本年度溢利和綜合收入總額應減少 $11,144,016$ 元。於二零一五年六月三十日,假設於報告日的所有投資價格下跌 5% ,子基金的資產淨值、本年度溢利和綜合收入總額應減少 $1,940,591$ 元。如果按相反方向出現同等轉變,則資產淨值應增加同等但相反的數額。

(b) 信貸風險

信貸風險是金融工具的交易方於到期日無法履行付款責任或承諾。基金經理已設立信貸評估程序,確保持續評估和監察信貸質量和信貸風險,從而保障投資組合免受可預計的負面信貸事件影響。基金經理會定期進行上述評估。此外,子基金亦透過分散投資及控制對個別發行商過度投資來減輕信貸風險。

金融資產賬面金額最能代表於報告日的信貸風險上限。於報告日期,子基金承受信貸風險的金融資產已載列於財務狀況表,而有關數字是以各金融資產項目的賬面價值為依據。

與經紀商交易而產生的信貸風險關乎有待結算的交易。由於結算期短以及所用的經紀商信譽良好,所以未結算交易所引致的風險被視為不大。基金經理會監控所用經紀商的信貸評級及財務狀況,藉以再紓減信貸風險。

子基金大致上所有的證券和現金均由子基金的保管人Citibank N.A. 持有。根據穆迪評級,Citibank N.A.的信貸評級為A1(二零一五年:A1)。如果保管人破產或無力償債,可能會導致子基金對於保管人所持有證券和現金的權利遭到延誤或限制。受託人會監控保管人的信貸質量及財務狀況,以控制信貸風險。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(c) 流動性風險

子基金每天須承受單位被贖回時的流動性風險。若基金經理無法及時將投資轉換為現金以應付流動需要，子基金便會面對流動性風險。為免出現此類風險，子基金作出選股考慮時會分析多種因素，包括每日成交量、買賣差價和經紀能否於短時間內報價等。子基金持有的金融工具主要包括於上市股票證券的投資，此類票據主要在證券交易所買賣，通常具流動性。因此在大部分情況下，子基金應可迅速地以接近公允價值的金額將此等票據變現，以應付流動資金需要。在極端市場情況下，可能需要以較低價格變現票據。

子基金的其他業務不會帶來巨大的流動性風險。

子基金的贖回基金單位的應付款項、應付經紀款項及分派股息應付款項於一個月內到期，而應計費用及其他應付款項則於一年內到期。

(d) 特定工具

衍生工具

在正常情況下，子基金不會對沖投資市場的貨幣風險。子基金可能會利用期權、期貨或其他衍生工具來優化投資組合的業績。

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止年度，基金經理並無進行衍生工具交易。

(e) 公允價值資料

(i) 金融工具估值

本基金有關公允價值計量的會計政策已在附註2(c)(iv)有所論述。

本基金按下列公允價值層級計量公允價值，當中反映了計算時所運用的主要數據。

- 第一層級：按相同工具在交投活躍市場取得的市場報價 (未經調整)。
- 第二層級：按除第一層級所包括的市場報價以外的可直接觀察數據 (即價格) 或間接觀察數據 (即源自價格)。這個層級涵蓋使用以下估值方式的工具：類似工具在交投活躍市場的市場報價；相同或同類工具在交投不活躍市場的報價；或其他估值模式，而當中所用的重要數據全都是直接或間接可從市場觀察所得的資料。
- 第三層級：按不可觀察數據。這個層級涵蓋非以可觀察市場資料的數據為估值模式的所有工具，而不可觀察的數據可對工具估值構成重大影響。這個層級包括使用估值方法的工具，即參考同類工具的市場報價，並就此需要作出重大的不可觀察的調整或假設，以反映不同工具的差異。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(e) **公允價值資料 (續)**

(ii) 公允價值層級 - 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級 (公允價值計量的分類方法) 分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

資產	2016			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
按公允價值計入損益 的金融資產：				
- 股票	\$ 110,139,496	\$ 16,907	\$ -	\$ 110,156,403
- 單位信託	1,283,759	-	-	1,283,759
	\$ 111,423,255	\$ 16,907	\$ -	\$ 111,440,162

資產	2015			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
按公允價值計入損益 的金融資產：				
- 股票	\$ 37,814,761	\$ 227,935	\$ -	\$ 38,042,696
- 單位信託	769,116	-	-	769,116
	\$ 38,583,877	\$ 227,935	\$ -	\$ 38,811,812

於截至二零一六年六月三十日止年度內，金融工具並無在第一、第二及第三層級之間作出轉移。本基金按政策於報告期末時，確認報告期間所發生的公允價值層級之間的轉移。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(e) 公允價值資料 (續)

(iii) 非按公允價值計量的金融工具

非按公允價值計量的金融工具是指賬面值相當於公允價值的短期金融資產與金融負債。

下表列示非按公允價值計量的金融工具的公允價值，並按公允價值層級 (公允價值計量的分類方法) 加以分析：

	2016			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
金融資產				
股息及其他				
應收款項	\$ -	\$ 807,966	\$ -	\$ 807,966
應收經紀款項	-	2,655,457	-	2,655,457
認購基金單位的				
應收款項	-	187	-	187
現金和現金等價物	-	1,862,802	-	1,862,802
	\$ -	\$ 5,326,412	\$ -	\$ 5,326,412

	2016			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
金融負債				
贖回基金單位的				
應付款項	\$ -	\$ 405	\$ -	\$ 405
應付經紀款項	-	2,698,460	-	2,698,460
應付股息分派	-	196,703	-	196,703
應計費用及其他				
應付款項	-	74,517	-	74,517
單位持有人應佔				
資產淨值	-	113,796,489	-	113,796,489
	\$ -	\$ 116,766,574	\$ -	\$ 116,766,574

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

10 金融工具及相關風險 (續)

(e) 公允價值資料 (續)

(iii) 非按公允價值計量的金融工具 (續)

	2015			
	第1層級	第2層級	第3層級	總額
金融資產				
股息及其他				
應收款項	\$ -	\$ 375,495	\$ -	\$ 375,495
應收經紀款項	-	1,284,085	-	1,284,085
認購基金單位的				
應收款項	-	1,104	-	1,104
現金和現金等價物	-	1,895,137	-	1,895,137
	\$ -	\$ 3,555,821	\$ -	\$ 3,555,821

	2015			
	第1層級	第2層級	第3層級	總額
金融負債				
贖回基金單位的				
應付款項	\$ -	\$ 33,236	\$ -	\$ 33,236
應付經紀款項	-	1,207,060	-	1,207,060
應付股息分派	-	795,914	-	795,914
應計費用及其他				
應付款項	-	46,368	-	46,368
	\$ -	\$ 2,082,578	\$ -	\$ 2,082,578

11 未納入合併範圍的結構化實體中的權益

本基金總結認為，其持有權益但未納入合併範圍的單位信託符合結構化實體的定義，理由是：

- 其於單位信託的投票權屬於行政性質，在釐定控制權時不具主導性；
- 單位信託的業務受到發行章程所限制；及
- 單位信託旨在向投資者提供投資機會，目標狹窄而明確。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

11 未納入合併範圍的結構化實體中的權益 (續)

下表載列本基金持有權益但未納入合併範圍的結構化實體的類別。

<i>結構化實體的類別</i>	<i>性質及目的</i>	<i>本基金所持權益</i>
單位信託	代第三方投資者 進行投資	投資於信託所 發行的單位
	透過向投資者 發行單位進行融資	

下表載列本基金於未納入合併範圍的結構化實體中所持有的權益。本基金承擔的最高損失風險額度為所持金融資產的賬面金額。

二零一六年六月三十日

<i>單位信託數目</i>	<i>單位信託的 資產淨值總額 (根據未經審計 信息計算) (\$'000)</i>	<i>本基金持有的 賬面金額</i>
於已上市單位信託的投資	3	6,639,967
		\$ 1,283,759

二零一五年六月三十日

<i>單位信託數目</i>	<i>單位信託的 資產淨值總額 (根據未經審計 信息計算) (\$'000)</i>	<i>本基金持有的 賬面金額</i>
於已上市單位信託的投資	1	535,967
		\$ 769,116

本基金於本年度並無向未納入合併範圍的結構化實體提供財務支持，亦無意向其提供財務或其他支持。

本基金可在任何交易日贖回上述單位信託。

財務報表附註 (續)
(除另行註明外，以美元列示)

12 分部報告

基金經理代表子基金進行策略性的資源分配及評估其表現，並按照供作出策略性決策時使用內部報告以釐定經營分部。

基金經理認為子基金設有一個單一經營分部。該分部根據子基金的投資目標及政策，專門投資於一個包含上市股票組成的多元化組合。

子基金通過投資產生的所有收益和虧損均在綜合收益表中披露。基金經理所獲得的分部資料與綜合收益表和財務狀況表所披露的資料相同。

13 在截至二零一六年六月三十日止年度已頒布但尚未生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響

截至本財務報表刊發日，香港會計師公會已頒布在截至二零一六年六月三十日止年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的多項修訂、新準則及詮釋。這些修訂、準則及詮釋包括下列可能與本基金有關的項目。

*在以下日期
或之後開始的
會計期間生效*

《香港會計準則》第1號修訂本	「披露計劃」	2016年1月1日
《香港財務報告準則》第10號、 《香港財務報告準則》第12號及 《香港會計準則》第28號修訂本	「投資實體：應用合併法的 例外情況」	2016年1月1日
《香港財務報告準則》第9號	「金融工具」	2018年1月1日

本基金正在評估這些新準則預期對初始採用期間的影響。到目前為止，相信採納這些準則對本基金的經營業績及財政狀況應該不會有重大的影響。

致單位持有人 受託人報告書

我們特此確認，我們認為信安豐盛投資系列（「本基金」）的基金經理於截至二零一六年六月三十日止年度內在各重要方面均已按照訂立日期為二零零二年十月二十四日的信託契據（並於隨後就截至二零一六年六月三十日止年度不時修訂）的條文管理本基金。

代表
信安信託(亞洲)有限公司

香港，二零一六年十月二十日

投資組合
二零一六年六月三十日

信安亞太高息股票基金

	持股量	公允價值 美元/ 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：102,658,123美元)			
股票			
澳洲			
AMP Ltd	188,852	\$ 723,646	0.64
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	98,787	1,769,425	1.55
BHP Billiton Ltd	41,745	578,147	0.51
Collins Foods Ltd	122,729	386,427	0.34
Commonwealth Bank of Australia	47,359	2,615,503	2.30
CSL Ltd	11,391	948,926	0.83
G8 Education Ltd	158,437	445,914	0.39
Hansen Technologies Ltd	221,542	557,713	0.49
Independence Group NL	196,328	478,202	0.42
Macquarie Group Ltd	10,302	527,103	0.46
Mirvac Group	503,790	755,711	0.66
National Australia Bank Ltd	80,268	1,515,806	1.33
Origin Energy Ltd	314,424	1,342,575	1.18
Orora Ltd	273,577	560,717	0.49
Sandfire Resources NL	98,578	382,857	0.34
Santos Ltd	140,485	484,064	0.43
Scentre Group	163,824	598,546	0.53
SG Fleet Group Ltd	223,221	603,381	0.53
Smartgroup Corp Ltd	261,574	1,116,908	0.98
Telstra Corp Ltd	115,305	476,078	0.42
The Reject Shop Ltd	57,129	517,573	0.45
The Star Entertainment Group Ltd	193,201	774,744	0.68
TPG Telecom Ltd	56,366	498,103	0.44
Wesfarmers Ltd	24,291	723,344	0.64
Westpac Banking Corp	106,191	2,318,409	2.04
Woodside Petroleum Ltd	25,722	512,675	0.45
Woolworths Ltd	35,079	544,178	0.48
		\$ 22,756,675	20.00
中國			
Alibaba Group Holding Ltd-ADR	14,125	\$ 1,123,361	0.99
Bank of China Ltd-H	2,496,000	994,063	0.87
Beijing Capital Land Ltd-H	1,638,000	595,352	0.52
China Construction Bank Corp-H	2,650,620	1,749,156	1.54
China Machinery Engineering Corp-H	1,245,000	807,139	0.71
China Merchants Bank Co Ltd-H	378,500	845,914	0.74
China Mobile Ltd	177,500	2,028,094	1.78
China National Materials Co Ltd-H	1,447,000	311,456	0.27

投資組合 (續)
二零一六年六月三十日

信安亞太高息股票基金

	持股量	公允價值 美元 / 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：102,658,123美元) (續)			
股票 (續)			
中國 (續)			
China Overseas Land & Investment Ltd	110,000	\$ 347,352	0.31
China Petroleum & Chemical Corp-H	2,466,000	1,779,886	1.56
China Power International Development Ltd	1,045,000	383,859	0.34
China Railway Construction Corp Ltd-H	468,500	583,912	0.51
China Resources Cement Holdings Ltd	914,000	292,152	0.26
China Shenhua Energy Co Ltd-H	410,000	753,554	0.66
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	885,000	447,137	0.39
CNOOC Ltd	1,159,000	1,437,042	1.26
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H	560,000	667,638	0.59
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd-H	2,605,000	570,779	0.50
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	2,481,000	1,371,814	1.21
K Wah International Holdings Ltd	1,155,000	571,642	0.50
KWG Property Holding Ltd	1,030,500	596,356	0.52
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	1,142,000	846,340	0.74
NetEase Inc-ADR	3,866	746,989	0.66
PICC Property and Casualty Co Ltd-H	188,000	293,678	0.26
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	111,500	490,768	0.43
Shenzhen Expressway Co Ltd-H	884,000	803,253	0.71
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	64,000	223,955	0.20
Tencent Holdings Ltd	132,100	2,998,287	2.63
Tongda Group Holdings Ltd	2,780,000	541,044	0.48
Xtep International Holdings Ltd	2,053,500	1,098,383	0.97
		\$ 26,300,355	23.11
香港			
AIA Group Ltd	317,200	\$ 1,894,933	1.67
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	222,000	663,823	0.58
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	36,000	309,485	0.27
Cheung Kong Property Holdings Ltd	89,000	555,196	0.49
CK Hutchison Holdings Ltd	19,500	212,500	0.19
Haitong International Securities Group Ltd	1,446,000	866,627	0.76
Hongkong Land Holdings Ltd	96,343	586,729	0.52
Man Wah Holdings Ltd	1,087,200	1,563,812	1.37
New World Development Co Ltd	295,000	298,471	0.26
NWS Holdings Ltd	183,000	288,226	0.25
Orient Overseas (International) Ltd	85,000	288,676	0.25
Sands China Ltd	78,800	263,557	0.23
Sun Hung Kai Properties Ltd	76,000	911,467	0.80

投資組合 (續)
二零一六年六月三十日

信安亞太高息股票基金	持股量	公允價值 美元 / 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：102,658,123美元) (續)			
股票 (續)			
香港 (續)			
Xinyi Automobile Glass Hong Kong Enterprises Ltd	238,500	\$ 16,907	0.02
Xinyi Glass Holdings Ltd	1,908,000	1,401,730	1.23
		\$ 10,122,139	8.89
印度			
Ashok Leyland Ltd	410,045	\$ 596,969	0.52
Bharat Petroleum Corp Ltd	43,974	697,906	0.61
Hero MotoCorp Ltd	20,408	960,139	0.84
Hindustan Petroleum Corp Ltd	47,478	700,175	0.62
Hindustan Zinc Ltd	473,575	1,265,703	1.11
Indiabulls Housing Finance Ltd	116,524	1,157,486	1.02
Infosys Ltd	72,649	1,259,094	1.11
Manappuram Finance Ltd	1,762,343	1,798,748	1.58
Vedanta Ltd	700,822	1,368,872	1.20
YES BANK Ltd	39,940	654,547	0.58
		\$ 10,459,639	9.19
印尼			
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	14,056,100	\$ 1,199,108	1.05
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	723,800	592,766	0.52
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	3,763,300	1,135,777	1.00
		\$ 2,927,651	2.57
馬來西亞			
AirAsia Bhd	529,200	\$ 341,072	0.30
Berjaya Auto Bhd	1,678,800	965,473	0.85
CIMB Group Holdings Bhd	455,800	493,752	0.43
Tenaga Nasional Bhd	111,600	390,065	0.34
		\$ 2,190,362	1.92
新西蘭			
Air New Zealand Ltd	174,544	\$ 259,443	0.23
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	78,450	559,386	0.49
		\$ 818,829	0.72

投資組合 (續)
二零一六年六月三十日

信安亞太高息股票基金

	持股量	公允價值 美元 / 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：102,658,123美元) (續)			
股票 (續)			
新加坡			
DBS Group Holdings Ltd	83,300	\$ 972,018	0.86
Keppel Corp Ltd	128,700	524,100	0.46
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	95,300	613,177	0.54
United Overseas Bank Ltd	41,100	560,538	0.49
		\$ 2,669,833	2.35
南韓			
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	25,265	\$ 465,077	0.41
Hyosung Corp	4,667	504,518	0.44
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	19,677	499,752	0.44
Hyundai Motor Co	4,407	518,504	0.46
Industrial Bank of Korea	103,203	999,164	0.88
KB Financial Group Inc	23,230	657,562	0.58
KIA Motors Corp	13,666	512,619	0.45
Korea Electric Power Corp	18,507	970,606	0.85
KT&G Corp	9,639	1,142,443	1.01
Mando Corp	4,517	853,059	0.75
Partron Co Ltd	34,724	318,091	0.28
POSCO	3,247	568,103	0.50
Samsung Electronics Co Ltd	2,998	3,709,508	3.26
SK Hynix Inc	15,426	433,978	0.38
SK Innovation Co Ltd	6,085	742,347	0.65
Sungwoo Hitech Co Ltd	64,955	435,975	0.38
		\$ 13,331,306	11.72
台灣			
Basso Industry Corp	612,900	\$ 1,735,841	1.53
Cathay Financial Holding Co Ltd	217,000	235,343	0.21
Chin-Poon Industrial Co Ltd	209,000	448,801	0.39
Flexium Interconnect Inc	131,000	336,917	0.30
Fubon Financial Holding Co Ltd	402,000	468,992	0.41
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	224,000	572,633	0.50
Hu Lane Associate Inc	282,000	1,210,244	1.06
King Yuan Electronics Co Ltd	612,000	541,417	0.48
Kung Long Batteries Industrial Co Ltd	251,000	1,131,646	0.99
Largan Precision Co Ltd	9,000	821,300	0.72
Macaoto Industrial Co Ltd	183,000	927,135	0.82
Mega Financial Holding Co Ltd	456,000	343,356	0.30

投資組合 (續)
二零一六年六月三十日

信安亞太高息股票基金	持股量	公允價值 美元 / 等值美元	估資產淨值 百分比 (%)
上市投資 (成本：102,658,123美元) (續)			
股票 (續)			
台灣 (續)			
Powertech Technology Inc	277,000	\$ 613,705	0.54
SCI Pharmtech Inc	143,000	428,929	0.38
Silicon Motion Technology Corp-ADR	15,223	727,659	0.64
Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd	73,000	342,696	0.30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	660,169	3,324,165	2.92
Tong Yang Industry Co Ltd	362,000	536,180	0.47
Win Semiconductors Corp	281,000	568,583	0.50
		\$ 15,315,542	13.46
泰國			
Bangkok Bank Pcl-Foreign	195,800	\$ 901,791	0.79
Kasikornbank Pcl-Foreign	108,400	531,614	0.47
The Siam Cement Pcl-Foreign	64,650	874,891	0.77
		\$ 2,308,296	2.03
菲律賓			
Filinvest Land Inc	13,753,000	\$ 581,850	0.51
Globe Telecom Inc	7,415	373,926	0.33
		\$ 955,776	0.84
股票總額		\$ 110,156,403	96.80
單位信託			
新加坡			
Mapletree Commercial Trust	415,200	\$ 454,980	0.40
Religare Health Trust	744,300	542,822	0.48
Suntec REIT	218,200	285,957	0.25
單位信託總額		\$ 1,283,759	1.13
上市投資總額		\$ 111,440,162	97.93
現金和現金等價物		1,862,802	1.64
其他資產淨額		493,525	0.43
資產淨值總額		\$ 113,796,489	100.00

投資組合持有量變動表
截至二零一六年六月三十日止年度

信安亞太高息股票基金	<i>佔資產淨值百分比 (%)</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
上市投資		
股票		
澳洲	20.00	16.73
中國	23.11	26.21
香港	8.89	8.52
印度	9.19	6.18
印尼	2.57	2.04
馬來西亞	1.92	3.21
新西蘭	0.72	3.16
新加坡	2.35	1.25
南韓	11.72	8.38
台灣	13.46	12.89
泰國	2.03	4.81
菲律賓	0.84	1.05
	96.80	94.43
單位信託		
新加坡	1.13	1.91
上市投資總額	97.93	96.34
其他資產淨值	2.07	3.66
資產淨值總額	100.00	100.00

基金業績表
截至二零一六年六月三十日止年度
(以美元列示)

信安亞太高息股票基金

(a) 資產淨值：

	收益類單位		累積單位 — 機構	
	資產淨值總額	每基金單位 資產淨值	資產淨值總額	每基金單位 資產淨值
2014年6月30日	\$ 50,976,366	\$ 28.97	\$ -	\$ -
2015年6月30日	40,285,055	29.36	-	-
2016年6月30日	33,023,253	25.18	80,773,236	9.85

(b) 業績記錄：

截至以下日期止年度	收益類單位		累積單位 — 機構	
	年內 最高發行價	年內 最低買入價	年內 最高發行價	年內 最低買入價
2007年6月30日	\$ 33.30	\$ 19.99	\$ -	\$ -
2008年6月30日	41.41	26.51	-	-
2009年6月30日	28.65	11.93	-	-
2010年6月30日	26.22	17.44	-	-
2011年6月30日	31.05	21.21	-	-
2012年6月30日	29.15	21.49	-	-
2013年6月30日	30.25	24.19	-	-
2014年6月30日	29.48	25.57	-	-
2015年6月30日	32.46	27.55	-	-
2016年6月30日	29.37	21.98	10.00	8.43

投資目標及政策

信安亞太高息股票基金

信安亞太高息股票基金的主要投資目標是透過分散投資於亞太區的上市證券，取得高水平的經常性收益。有關國家包括（但不限於）澳洲、中國、香港、印尼、馬來西亞、新西蘭、菲律賓、新加坡、南韓、台灣及泰國。基金經理現時並無意向投資在日本，但不排除當將來適當的投資機會出現時，便會在日本進行投資。基金經理的投資重點將集中於那些基本因素強勁，並可望提供優越股息率的公司企業。此外，信安亞太高息股票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。

信安亞太高息股票基金亦可不時以輔助的形式持有現金、存款及浮息或定息工具，如存款證、銀行承兌票據及商業票據。

此乃白頁