

信安 豐裕人生基金

年度業績報告及經審核財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日

目錄	頁數
管理及行政.....	2
基金經理報告書.....	3 - 7
投資報告.....	8 - 51
受託人報告書.....	52
獨立核數師報告書.....	53 - 55
經審核財務報表	
全面收益表.....	56 - 57
單位持有人應佔資產淨值表.....	58 - 59
單位持有人應佔淨資產變動表.....	60
分派報表.....	61
現金流量表.....	62 - 63
財務報表附註.....	64 - 101
獨立核數師鑒證報告書.....	102 - 103

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧義，概以英文本為準。

管理及行政

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

受託人、保管人及過戶處

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

基金經理獲轉授人

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

基金經理分獲轉授人

(信安香港債券基金、信安國際債券基金及信安歐洲股票基金)

Principal Global Investors (Europe) Limited
10 Gresham Street
London EC2V 7JD
United Kingdom

(信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金及信安香港股票基金)

信安環球投資 (香港) 有限公司
香港灣仔港灣道18號中環廣場10樓1001至1003室

基金經理的法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
香港中環夏慤道10號和記大廈14樓

核數師

安永會計師事務所
香港中環添美道1號中信大廈22樓

基金經理報告書

信安資金管理(亞洲)有限公司(「基金經理」)謹將截至二零一六年十二月三十一日止年度的基金經理報告書和信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金(信安豐裕人生基金之子基金及單獨簡稱或合稱為「子基金」)的業績呈覽。

信安亞洲股票基金

市況回顧

環球股市12月持續上行,年底高收。按MSCI AC全球指數(美元)(MSCI All Country World Index (USD))計算,全球股市本月升2.2%,全年升幅達8.5%。眾多已發展市場中,歐洲本月表現最出色,回報率為5.3%。亞洲12月錄得1.4%跌幅,原因是南韓及中國貨幣疲弱。中國跌幅為所有國家之首,回報率挫4.1%,人民幣弱勢及穩定增長目標能否力保不失,兩大問題都帶來不明朗因素。

投資組合策略及展望

印度股市12月份大致平穩,但政府的「廢鈔」行動執行不當,造成後遺影響,因此不同板塊的表現出現明顯差距。各政黨仍處於對立狀態,相信開徵全國性商品及服務稅會有延誤。短期內這無疑是負面因素,但隨着經濟大致規範化,中至長期料可創造經濟效率和財政增益。

MSCI中國指數(MSCI China Index)12月跌4.1%,表現遜於MSCI新興市場指數(MSCI Emerging Markets Index)。根據中央經濟工作會議,2017年的主要目標是「穩中求進」。我們認為未來政策焦點不會再放在促進經濟增長,而是如何管控金融風險。我們的中國投資比重仍維持於偏低,皆因盈利修訂動力近期已放緩,人民幣亦有進一步貶值的風險。

信安中國股票基金

市況回顧

2016年,MSCI強積金中國指數(MSCI MPF China Index)升1.7%。今年資訊科技、物料及能源股領先其他股類,而常用消費品、工業和公用事業股則落後。12月大部份經濟數據均超出預期,同月中國官方採購經理指數(“PMI”)微升至51.4,Markit採購經理指數則升至51.9。12月工業生產按年同比增幅為6.2%,輕微優於市場普遍預期的6.1%;零售銷售增長10.8%,略高於市場普遍預期10.2%。人民幣兌美元匯價第四季下滑4.2%。

投資組合策略及展望

從中國12月經濟數據可見經濟繼續平穩發展。根據中央經濟工作會議,2017年的主要目標是「穩中求進」。我們認為未來政策焦點不會再放在促進經濟增長,而是如何管控金融風險。短期內,由於盈利修訂動力放緩和人民幣貶值會觸發走資,市況料會波動,所以選股的決定舉足輕重。按行業而言,我們最大偏高的持倉為資訊科技股,這類企業擁有低槓桿顧客群,具有更大的可持續增長優勢。

信安歐洲股票基金

市況回顧

歐洲股市年初急跌，2016年大部份時間均錄得負回報。英國脫歐公投結果不僅令歐洲震驚，更令全球大感意外。市場普遍預期英國國民會贊成留在歐盟(“EU”)，但最終在對歐盟失望和民粹主義抬頭等因素影響下，英國公投決定離開歐盟，即所謂「脫歐」。英鎊隨即急瀉，首相卡梅倫引咎請辭，文翠珊走馬上任，承諾會帶領英國脫離歐盟，並在對英國有利的條件下推廣與個別歐洲國家的貿易。

投資組合策略及展望

美國總統大選塵埃落定，投資者的目光已轉移到今年將有多國舉行選舉的歐洲，包括即將舉行大選的法國、德國及荷蘭。民粹主義抬頭，選舉結果難以推測，但各國央行會密切監察任何經濟不穩的徵兆，如有需要便採取行動。

歐洲央行(“ECB”)2016年最後一次會議成為期內的矚目新聞，皆因歐洲央行宣佈原於2017年3月期滿的買債計劃將延期至2017年12月結束，但2017年4月則會開始縮減買債規模，由每月800億歐元降至600億歐元。行長德拉吉明確表示未來頗長時間歐洲央行仍會參與債券市場，皆因經濟有下行風險，但通縮風險現已大致清除。

信安香港債券基金

市況回顧

香港政府債券孳息本月上行，終於趕上美國孳息。5至10年孳息曲線輕微趨平，企業債券孳息差相對平穩。受上述利率變動影響，Markit香港債券指數(Markit's HK Bond Index)本季回報率跌4.1% (近期最差季度表現之一)，抵銷前三季所有升幅。2016全年回報率則跌0.5%。

截至2016年第三季，香港經濟仍錄得低增長，但有跡象開始向好。2016年第三季本地生產總值按年同比增長率為1.9%，高於2016年第二季同比增長1.7%及2016年第一季同比增長0.8%。12月份採購經理指數重回擴張區間報50.3，此乃2015年2月至今首見。

投資組合策略及展望

在現利率水平下，投資組合整體存續期仍維持偏短。利率現價看來低於合理值。踏入新年後，投資者需求依然殷切，而環球市場仍有強大的技術因素，皆因各國央行的政策仍極寬鬆。此外美國新政府對金融市場較親和，因此經濟動力預期正在升溫。我們手上的息差產品將維持偏高比重。

信安港元儲蓄基金

市況回顧

12月份，香港銀根整體抽緊，2016年第四季香港貨幣市場市況欠佳。銀根趨緊主因是跟隨美國利率走勢，加上聖誕元旦假期將至，今年春節亦提早在2017年1月來臨，國內銀行紛紛在假期前借貸。2016年，香港貨幣基礎（為數16,360億港元）升近2.5%，銀行體系總結餘則由3,610億港元收縮（現報2,600億港元），皆因銀行的過剩流動性經已耗盡。即使有聯繫匯率，香港銀行同業拆息率的升幅亦一直落後於美元倫敦銀行同業拆息率，本月終於趕上。2016年第四季3個月香港銀行同業拆息率升43點子，全年升63點子。

香港經濟仍錄得低增長，但漸有跡象向好。2016年第三季本地生產總值按年同比增長率為1.9%，高於2016年第二季同比增長1.7%及2016年第一季同比增長0.8%。12月份採購經理指數(“PMI”)重回擴張區間報50.3，此乃2015年2月至今首見。貿易2016年大部份時間均收縮，近期開始復甦，11月按年同比出口增幅為8.1%，進口則增長7.6%，然而11月零售銷售較10月份加快收縮。

投資組合策略及展望

由於利率處於極低水平，基金總回報率依然偏低。我們的策略是創造超過3個月香港銀行同業拆息率的回報，這項策略成效理想。最近利率上升後，未來回報率可輕微看高一線。

信安香港股票基金

市況回顧

2016年恒生指數回報率為4.3%，香港股票投資組合的基準指數回報率則為1.5%。年內資訊科技、能源和地產股表現最突出，而健康護理、工業及電訊服務股則落後。

香港採購經理指數(“PMI”)12月有所改善，由11月49.5升至50.3。零售銷售貨值11月收縮5.5%，遜於市場普遍預測的3.2%貨值跌幅。出口錄得8.1%增長，優於市場普遍預期跌1.0%，進口增長則收縮7.6%，遜於市場普遍預期的0.6%。

投資組合策略及展望

由於需求改善，香港經濟近期表現平穩。就業市場穩定，股市市況亦趨穩，皆利好本地消費氣氛，但環球經濟展望不明朗和中國增長放緩仍會影響消費情緒，對本地經濟構成挑戰。

中國方面，12月份經濟數據顯示經濟繼續平穩發展。根據中央經濟工作會議，2017年的主要目標是「穩中求進」。我們認為未來政策焦點不會再放在促進經濟增長，而是如何管控金融風險。短期內，由於盈利修訂動力放緩和人民幣貶值會觸發走資，市況料會波動，所以選股的決定舉足輕重。按行業而言，我們最大偏高比重的持倉為資訊科技股，這類企業擁有低槓桿顧客群，具有更大的可持續增長優勢。

信安國際債券基金

市況回顧

今年經濟環境持續改善，失業率慢慢下降，企業盈利擺脫了強美元和低商品價格的阻力，多季以來首次上升。但11月美國總統大選的結果完全扭轉了市場的經濟預期，由於新政府料會採取更多財政刺激的措施，令原已逐漸改善的經濟基調更佳，因此投資者已不太擔憂增長緩滯及通縮，反而預期通脹上升和增長加快。

2016年，美國10年期國庫券升18點子，年底孳息收報2.4%。德國10年期債券跌0.4%，年底收報0.2%。英國10年期金邊債券跌0.7%，年底收報1.2%。日本10年期政府債券跌0.2%，月底收報0.0%。

投資組合策略及展望

我們預期美國經濟明年繼續溫和增長，2017年美國核心通脹將繼續按趨勢發展，環球經濟亦會溫和增長。我們估計經濟增長可帶動企業債券及資產抵押證券持續造好。油價已從今年初的低位大幅回升，隨着2017年供求漸趨平衡，相信油價只會輕微上升。

盈利能力是企業債券息差的主要驅動因素之一。隨着石油及商品跌勢緩和，我們預期盈利率未來數季會有所改善，但我們仍會提高警覺，監察企業盈利放緩是否有擴張跡象和留意經濟基調的發展。

信安國際股票基金

市況回顧

2016年，環球股市普遍全面攀升，MSCI強積金所有國家全球指數(MSCI MPF ACWI Index)錄得7.8%回報。期內能源、物料和資訊科技股領先，而房地產、健康護理及常用消費品股則遜色。國家表現方面，巴西、秘魯及俄羅斯居首，以色列、丹麥和希臘則落後於其他地區。

投資組合策略及展望

投資組合繼續側重投資於經營基調持續改善、投資者預期向好和相對估值較吸引的股份，選股仍然以爭取理想回報為主要策略。

以前亦談論過特朗普意外當選及共和黨得以保留參眾兩院的控制議席，未來兩年料可順利推行親商界和利增長的政綱。共和黨的政綱將成為主導，意味着放鬆監管及減稅，這可刺激經濟增長。美國聯邦儲備局最近在12月加息後，2017-2018年繼續加息的可能性現已增加。放鬆監管後，資本要求相信亦會放寬，為投資資金帶來更高回報。這是一眾股市投資者所樂見。基於上述原因，投資組合的金融股比重偏高，其後亦調高了銀行股的比重。

多元化消費品板塊中，汽車零件業佔最大偏高比重，但整個板塊的比重依然偏低。投資組合的常用消費品股比重相對偏低，皆因美國大選過後，其他板塊可找到更多的投資機遇。

Principal Pension Bond Fund

市況回顧

年內，信貸表現領先同存續期的國庫券4.4%。按額外回報計算，金屬及礦務類表現最強勁，升24.4%，其次為石油中游股（升20.9%）、獨立能源股（升16.2%）、煉油（升12.4%）和造紙（升7.6%）。表現最差的行業為超國家企業（跌0.1%）、住宅建造業（升2.0%）、消閑（升2.1%）、其他工業（升2.2%）及銀行（升2.4%）。

美國國庫券孳息年內波幅極大，年初時孳息向下，年中從低位反彈，年底美國舉行大選和12月聯儲局加息後升幅加快。

投資組合策略及展望

環球經濟增長預期好轉有利風險類資產估值，此外美元信貸與非美元信貸的孳息差拉闊，亦持續創造外資需求。當前形勢的最大風險是圍繞美國新總統所領導政府如何推行財政刺激措施和落實促進增長政綱的不明朗因素。

信貸板塊的基調仍然穩健，轉壞情況微不足道。隨著環球增長改善，收益和盈利料會增加，但美元強勢仍會對跨國企業構成阻力。由於孳息上升持續吸引投資者入市，所以技術走勢偏強。估值看來合理，但投資者追求孳息收益心切，利率上調後息差或會略為收窄。

信安美國股票基金

市況回顧

過去12個月，標普500指數錄得12.0%升幅。去年貨幣政策成為美國和環球股市的關注重點。美國聯邦儲備局("U.S. Fed")和其他央行的利率仍保持於接近零的低水平。過去12個月，緩慢的環球增長速度加上油價下跌，令沒有市場可以免於波動。

6月份，英國舉行公投，投票結果最終「脫歐」令人始料不及。過去一年美元兌英鎊升值17.0%。美國的事態則更令人大感意外，特朗普在總統大選中勝出，激發一輪「特朗普升浪」並令美元開始轉強。

投資組合策略及展望

大選結果出人意料，市場的主要風險亦出現重大變化，皆因候任總統的建議新政策和觀點可能令美國經濟轉型變革，導致各行各業上市公司的長遠盈利及現金流量形態出現極大改變。

投資組合選持上，我們認為基調改善相對優於同業、投資者預期向好和相對估值較吸引的公司。

信安資金管理（亞洲）有限公司

香港

二零一七年一月二十一日

投資報告

表現列表

投資紀錄 截至二零一六年十二月三十一日止年度

	每單位資產淨值					總資產淨值 港幣
	退休金類 港幣	零售類 港幣	投資類 港幣	*16類 港幣	R6類 港幣	
信安亞洲股票基金	41.2791	33.6725	17.4074	10.0000	-	3,801,078,952
信安中國股票基金	13.8601	11.7184	11.5622	-	8.3482	2,968,781,860
信安歐洲股票基金	12.3797	-	11.1974	10.2989	-	933,876,118
信安香港債券基金	11.1806	10.5583	-	-	9.6226	3,159,445,151
信安港元儲蓄基金	12.8237	11.6385	-	-	-	2,113,487,974
信安香港股票基金	31.3348	26.5930	26.8968	10.1046	8.7038	4,997,209,098
信安國際債券基金	16.0200	11.4544	12.8431	-	-	3,493,698,892
信安國際股票基金	27.7836	22.4695	-	10.0000	-	3,168,920,539
Principal Pension Bond Fund	16.5399	-	-	-	-	2,352,300,108
信安美國股票基金	27.5594	15.9622	-	-	-	1,271,499,169

*信安亞洲股票基金和信安國際股票基金之16類於二零一五年十二月三十一日成立，初始投資成本為港幣10元，單位於年內沒有任何買賣。

投資紀錄 截至二零一五年十二月三十一日止年度

	每單位資產淨值					總資產淨值 港幣
	退休金類 港幣	零售類 港幣	投資類 港幣	16類 港幣	*R6類 港幣	
信安亞洲股票基金	38.9012	32.2005	16.5853	-	-	3,487,294,634
信安中國股票基金	13.5490	11.6518	11.4385	-	8.5583	2,875,151,158
信安歐洲股票基金	12.8955	-	11.8047	-	-	701,733,684
信安香港債券基金	11.1894	10.6417	-	-	9.9302	2,707,641,968
信安港元儲蓄基金	12.6817	11.5632	-	-	-	1,826,788,912
信安香港股票基金	30.7459	26.4605	26.7083	10.0137	8.9534	4,833,616,938
信安國際債券基金	15.6295	11.3226	12.6559	-	-	2,891,892,245
信安國際股票基金	27.0169	22.1582	-	-	-	2,919,301,459
Principal Pension Bond Fund	16.0016	-	-	-	-	2,134,429,894
信安美國股票基金	25.8657	15.2048	-	-	-	1,064,830,822

*R6類於二零一五年一月二日成立

投資紀錄 截至二零一四年十二月三十一日止年度

	每單位資產淨值				總資產淨值 港幣
	退休金類 港幣	零售類 港幣	投資類 港幣	*16類 港幣	
信安亞洲股票基金	42.1529	35.4015	18.1703	-	3,748,594,299
信安中國股票基金	14.5632	12.7410	12.4429	-	2,580,033,203
信安歐洲股票基金	12.2259	-	11.3262	-	585,270,890
信安香港債券基金	10.8463	10.3896	-	-	1,925,546,660
信安港元儲蓄基金	12.5580	11.5113	-	-	1,682,748,079
信安香港股票基金	31.9784	27.9131	28.1138	10.5192	5,103,758,618
信安國際債券基金	16.0975	11.8125	13.1660	-	2,620,905,976
信安國際股票基金	27.5481	22.9308	-	-	2,875,085,659
Principal Pension Bond Fund	15.8302	-	-	-	2,317,138,249
信安美國股票基金	25.7670	15.3737	-	-	948,585,580

*16類於二零一四年五月二十七日成立

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一六年十二月三十一日止年度	基金開支 比率 (%)	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金				
退休金類	0.05%	44.9150	34.3849	6.11%
零售類	-	36.8028	28.4113	4.57%
投資類	1.14%	19.0058	14.6401	4.96%
I6類	0.00%	10.0000	10.0000	0.00%
信安中國股票基金				
退休金類	0.04%	15.2357	11.1501	2.30%
零售類	-	12.9494	9.5679	0.57%
投資類	1.23%	12.7572	9.3991	1.08%
R6類	-	9.2919	7.0270	(2.45)%
信安歐洲股票基金				
退休金類	0.02%	12.9602	11.1366	(4.00)%
投資類	1.22%	11.8026	10.1345	(5.14)%
I6類	0.02%	10.8433	9.3118	2.99%
信安香港債券基金				
退休金類	0.01%	11.5685	11.0583	(0.08)%
零售類	-	10.9537	10.5118	(0.78)%
R6類	-	10.0996	9.6392	(3.10)%
信安港元儲蓄基金				
退休金類	0.01%	12.8396	12.6558	1.12%
零售類	-	11.6518	11.5361	0.65%
信安香港股票基金				
退休金類	0.03%	34.6391	25.7981	1.92%
零售類	-	29.5239	22.1626	0.50%
投資類	1.23%	29.8439	22.3767	0.71%
I6類	1.03%	11.2057	8.3931	0.91%
R6類	-	9.7688	7.4968	(2.79)%
信安國際債券基金				
退休金類	0.01%	16.9941	15.6431	2.50%
零售類	-	12.1999	11.3296	1.16%
投資類	1.00%	13.6744	12.6645	1.48%
信安國際股票基金				
退休金類	0.01%	28.1664	24.1612	2.84%
零售類	-	22.7941	19.7828	1.40%
I6類	0.00%	10.0000	10.0000	0.00%
Principal Pension Bond Fund				
退休金類	0.00%	16.9161	16.0247	3.36%
信安美國股票基金				
退休金類	0.00%	28.0476	23.0338	6.55%
零售類	-	16.2513	13.5186	4.98%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：
 $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ 或
 $(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或
 $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續) 表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一五年十二月三十一日止年度

	基金開支 比率 (%)	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金				
退休金類	0.04%	48.9112	37.0683	(7.71)%
零售類	-	40.8928	30.8392	(9.04)%
投資類	1.14%	21.0112	15.8643	(8.72)%
信安中國股票基金				
退休金類	0.03%	18.2263	12.5608	(6.96)%
零售類	-	15.8616	10.8594	(8.55)%
投資類	1.23%	15.5149	10.6433	(8.07)%
R6類 [†]	-	11.9736	8.0266	(14.42)%
信安歐洲股票基金				
退休金類	0.02%	13.7081	11.7471	5.48%
投資類	1.22%	12.6429	10.8800	4.22%
信安香港債券基金				
退休金類	0.01%	11.2318	10.8365	3.16%
零售類	-	10.6957	10.3798	2.43%
R6類 [†]	-	10.0579	9.9215	-
信安港元儲蓄基金				
退休金類	0.01%	12.6955	12.5535	0.99%
零售類	-	11.5878	11.5068	0.45%
信安香港股票基金				
退休金類	0.03%	39.2582	28.7460	(3.85)%
零售類	-	34.0799	24.8478	(5.20)%
投資類	1.23%	34.3527	25.0635	(5.00)%
I6類	1.03%	12.8657	9.3927	(4.81)%
R6類 [†]	-	11.7680	8.4735	(10.47)%
信安國際債券基金				
退休金類	0.01%	16.1440	15.4279	(2.91)%
零售類	-	11.8404	11.2362	(4.15)%
投資類	1.01%	13.1986	12.5484	(3.87)%
信安國際股票基金				
退休金類	0.01%	29.2400	25.3916	(1.93)%
零售類	-	24.2024	20.9023	(3.37)%
Principal Pension Bond Fund				
退休金類	0.00%	16.2046	15.8321	1.08%
信安美國股票基金				
退休金類	0.00%	27.2545	23.8684	0.38%
零售類	-	16.1296	14.1046	(1.10)%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：

$$\frac{\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}}{\text{年初單位價格}}$$
 或

$$\frac{\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}}{\text{年初單位價格}}$$
 (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或

$$\frac{\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}}{\text{成立日期的單位價格}}$$
 (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

[†]R6類於二零一五年一月二日成立

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一四年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	45.7393	38.2642	1.55%
零售類	38.5938	32.5538	0.10%
投資類	19.7870	16.6577	0.44%
信安中國股票基金			
退休金類	15.0947	12.1942	9.71%
零售類	13.2768	10.8183	7.85%
投資類	12.9456	10.5235	8.40%
信安歐洲股票基金			
退休金類	13.5898	11.3051	(3.78)%
投資類	12.6751	10.4991	(4.84)%
信安香港債券基金			
退休金類	10.9169	10.4003	4.12%
零售類	10.4634	10.0319	3.38%
信安港元儲蓄基金			
退休金類	12.5619	12.4109	1.22%
零售類	11.5236	11.4503	0.42%
信安香港股票基金			
退休金類	33.6933	28.6071	4.23%
零售類	29.5455	25.1973	2.77%
投資類	29.7372	25.3442	2.99%
I6類	11.1216	9.9529	5.19%
信安國際債券基金			
退休金類	16.8485	16.0287	(0.12)%
零售類	12.6015	11.7749	(4.01)%
投資類	13.8467	13.1180	(1.11)%
信安國際股票基金			
退休金類	28.6356	25.5374	2.30%
零售類	24.0104	21.5021	0.81%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	15.9195	15.1706	4.45%
信安美國股票基金			
退休金類	26.1634	21.8247	12.90%
零售類	15.6119	13.2357	10.85%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：

$$\frac{\text{（年末單位價格 - 年初單位價格）} / \text{年初單位價格或}}{\text{（最後定價日的單位價格 - 年初單位價格）} / \text{年初單位價格（適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別）或}} \\ \text{（年末單位價格 - 成立日期的單位價格）} / \text{成立日期的單位價格（適用於新推出的子基金 / 單位類別）}$$

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一三年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	42.9624	36.5621	4.06%
零售類	36.9482	31.3806	2.57%
投資類	18.8591	16.0256	2.91%
信安中國股票基金			
退休金類	13.7351	10.7442	7.29%
零售類	12.2398	9.6456	5.45%
投資類	11.8883	9.3478	6.00%
信安歐洲股票基金			
退休金類	12.7056	10.0101	28.91%
投資類	11.9017	9.4867	27.39%
信安香港債券基金			
退休金類	10.6697	10.2489	(1.61)%
零售類	10.3436	9.9207	(2.32)%
信安港元儲蓄基金			
退休金類	12.4066	12.1890	1.81%
零售類	11.4634	11.3138	1.34%
信安香港股票基金			
退休金類	31.1707	25.9009	11.81%
零售類	27.6523	23.0959	10.22%
投資類	27.7607	23.1877	10.47%
信安國際債券基金			
退休金類	16.4072	15.5437	(1.97)%
零售類	13.0101	12.1194	(5.61)%
投資類	13.6900	12.9027	(2.94)%
信安國際股票基金			
退休金類	26.9279	21.5599	26.99%
零售類	22.7457	18.4748	25.14%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	15.4237	14.7326	0.15%
信安美國股票基金			
退休金類	22.8227	17.4916	32.74%
零售類	13.8684	10.8681	29.74%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動： $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ 或
 $(\text{最後定價目的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或
 $(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}$ (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一二年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	40.1961	31.8699	26.18%
零售類	34.7460	27.9430	24.37%
投資類	17.7135	14.2365	24.45%
信安中國股票基金			
退休金類	12.3849	10.0269	22.40%
零售類	11.2144	9.1687	20.28%
投資類	10.8396	8.8361	20.93%
信安歐洲股票基金			
退休金類	9.9864	7.7494	21.52%
投資類	9.4702	7.3963	20.07%
信安香港債券基金			
退休金類	10.5868	10.1479	4.05%
零售類	10.2937	9.9368	3.25%
信安港元儲蓄基金			
退休金類	12.1865	12.0074	1.51%
零售類	11.3121	11.1972	1.03%
信安香港股票基金			
退休金類	27.5059	21.7538	27.22%
零售類	24.7020	19.8079	25.42%
投資類	24.7721	19.8215	25.70%
信安國際債券基金			
退休金類	16.5451	15.4453	6.07%
零售類	13.2027	12.6070	3.01%
投資類	13.8157	13.0151	5.01%
信安國際股票基金			
退休金類	21.3675	17.6144	19.98%
零售類	18.3237	15.2271	18.20%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	15.1525	13.9185	8.59%
信安美國股票基金			
退休金類	17.8579	15.1407	15.53%
零售類	11.1854	9.6662	9.38%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：

$$\frac{\text{（年末單位價格 - 年初單位價格）}}{\text{年初單位價格}}$$
或

$$\frac{\text{（最後定價日的單位價格 - 年初單位價格）}}{\text{年初單位價格}}$$
（適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別）或

$$\frac{\text{（年末單位價格 - 成立日期的單位價格）}}{\text{成立日期的單位價格}}$$
（適用於新推出的子基金 / 單位類別）

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一一年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	39.5841	28.1735	(12.99)%
零售類	34.9490	24.8008	(14.30)%
投資類	17.7787	12.6241	(14.05)%
信安中國股票基金			
退休金類	13.5052	8.6427	(19.68)%
零售類	12.6026	7.9972	(21.11)%
投資類	12.0674	7.6781	(20.66)%
信安歐洲股票基金			
退休金類	10.4019	7.2190	(11.25)%
投資類	10.0627	6.9456	(12.32)%
信安香港債券基金			
退休金類	10.3246	9.9093	1.75%
零售類	10.0593	9.9407	(0.35)%
信安港元儲蓄基金			
退休金類	12.0054	11.8960	0.93%
零售類	11.1957	11.1459	0.46%
信安香港股票基金			
退休金類	27.3774	18.8273	(16.90)%
零售類	25.2937	17.2095	(18.13)%
投資類	25.2429	17.2073	(17.91)%
信安國際債券基金			
退休金類	16.1826	14.6565	4.28%
零售類	13.3620	12.3324	1.12%
投資類	13.6895	12.4729	3.25%
信安國際股票基金			
退休金類	20.6090	15.9606	(6.04)%
零售類	18.1187	13.9373	(7.46)%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	14.0219	13.0976	5.85%
信安美國股票基金			
退休金類	15.9740	12.9435	2.08%
零售類	10.9768	8.6451	(4.59)%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：
$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格})}{\text{年初單位價格}}$$
或
$$\frac{(\text{最後定價目的單位價格} - \text{年初單位價格})}{\text{年初單位價格}}$$
 (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或
$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格})}{\text{成立日期的單位價格}}$$
 (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零一零年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	36.7996	26.4916	20.47%
零售類	32.8366	23.7896	18.72%
投資類	16.6776	12.0946	18.98%
信安中國股票基金			
退休金類	13.7799	10.0672	10.61%
零售類	12.9631	9.5439	8.65%
投資類	12.3808	9.0935	9.27%
信安歐洲股票基金			
退休金類	9.3362	6.7096	10.23%
投資類	9.0835	6.5624	8.91%
信安香港債券基金			
退休金類	-	-	-
零售類	-	-	-
信安港元儲蓄基金			
退休金類	11.8945	11.7990	0.81%
零售類	11.1450	11.1090	0.31%
信安香港股票基金			
退休金類	27.8591	19.4904	18.96%
零售類	25.8123	18.1733	17.25%
投資類	25.7493	18.1103	17.54%
信安國際債券基金			
退休金類	15.4542	13.6497	6.35%
零售類	13.0956	11.6944	3.29%
投資類	13.1759	11.6852	5.29%
信安國際股票基金			
退休金類	18.8253	14.9896	13.60%
零售類	16.6318	13.3307	11.92%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	13.5110	12.1737	8.44%
信安美國股票基金			
退休金類	14.6050	11.7781	12.94%
零售類	10.5330	8.5838	4.44%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動： (年末單位價格 - 年初單位價格) / 年初單位價格或
(最後定價日的單位價格 - 年初單位價格) / 年初單位價格 (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或
(年末單位價格 - 成立日期的單位價格) / 成立日期的單位價格 (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續) 表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零零九年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	30.2166	15.9318	64.19%
零售類	27.3033	14.5686	61.78%
投資類	13.8745	7.4305	62.43%
信安中國股票基金			
退休金類	11.7168	5.8649	69.89%
零售類	11.2048	5.6816	66.93%
投資類	10.6461	5.3762	67.89%
信安歐洲股票基金			
退休金類	8.5772	5.0216	27.78%
投資類	8.4432	4.9828	26.27%
信安香港債券基金			
退休金類	-	-	-
零售類	-	-	-
信安港元儲蓄基金			
退休金類	11.8004	11.6548	1.29%
零售類	11.1149	11.0502	0.59%
信安香港股票基金			
退休金類	22.3492	11.1836	66.81%
零售類	20.9905	10.6153	64.40%
投資類	20.8887	10.5427	64.84%
信安國際債券基金			
退休金類	14.4969	12.0515	7.95%
零售類	12.6082	10.7415	4.37%
投資類	12.4751	10.4475	6.92%
信安國際股票基金			
退休金類	16.7275	10.0981	26.04%
零售類	15.0469	9.1690	24.05%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	12.2746	10.1086	16.34%
信安美國股票基金			
退休金類	13.0661	8.2272	21.54%
零售類	9.9385	6.6791	11.30%
投資類	8.3297	5.5097	16.88%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：

$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}}{(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}} \text{ (適用於於年中終止的基金 / 全數贖回單位類別) 或}$$

$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}}{(\text{成立日期的單位價格} - \text{成立日期的單位價格}) / \text{成立日期的單位價格}} \text{ (適用於新推出的子基金 / 單位類別)}$$

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零零八年十二月三十一日止年度	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	36.6600	14.6631	(50.55)%
零售類	34.1609	13.4838	(51.34)%
投資類	17.3038	6.8891	(51.16)%
信安中國股票基金			
退休金類	13.5119	4.6240	(50.63)%
零售類	13.3892	4.5087	(51.58)%
投資類	10.0065	4.2567	(38.48)%
信安歐洲股票基金			
退休金類	10.0644	5.5164	(35.12)%
投資類	10.0611	5.4937	(35.47)%
信安香港債券基金			
退休金類	-	-	-
零售類	-	-	-
信安港元儲蓄基金			
退休金類	11.6527	11.3031	3.10%
零售類	11.0488	10.8178	2.26%
信安香港股票基金			
退休金類	26.3303	9.8116	(50.48)%
零售類	25.4614	9.3677	(51.26)%
投資類	25.2221	9.2915	(51.11)%
信安國際債券基金			
退休金類	13.5628	11.9486	1.26%
零售類	12.4097	10.7596	(1.31)%
投資類	11.8731	10.3890	0.23%
信安國際股票基金			
退休金類	23.2866	10.9795	(43.93)%
零售類	21.5682	10.0195	(44.83)%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	10.4806	9.9610	4.36%
信安美國股票基金			
退休金類	16.7918	8.9458	(37.20)%
零售類	14.9667	7.4685	(40.90)%
投資類	11.4055	6.0143	(37.92)%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：
(年末單位價格 - 年初單位價格) / 年初單位價格 或
(最後定價日的單位價格 - 年初單位價格) / 年初單位價格 (適用於於年中終止的子基金 / 全數贖回單位類別) 或
(年末單位價格 - 成立日期的單位價格) / 成立日期的單位價格 (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續)
表現列表 (續)

表現紀錄 截至二零零七年十二月三十一日止年度

	每單位 最高 發行價 港幣	每單位 最低 贖回價 港幣	每年 淨投資 回報率 (%)*
信安亞洲股票基金			
退休金類	41.5115	25.2664	40.99%
零售類	38.7910	23.8366	38.91%
投資類	19.6178	12.1590	39.33%
信安中國股票基金			
退休金類	16.3089	9.2237	35.66%
零售類	16.2164	9.2007	34.44%
投資類	-	-	-
信安歐洲股票基金			
退休金類	-	-	-
投資類	-	-	-
信安香港債券基金			
退休金類	-	-	-
零售類	-	-	-
信安港元儲蓄基金			
退休金類	11.2991	10.8151	4.48%
零售類	10.8160	10.4333	3.84%
信安香港股票基金			
退休金類	30.4638	15.4331	58.01%
零售類	29.5488	15.1219	55.72%
投資類	29.2521	14.9183	56.11%
信安國際債券基金			
退休金類	12.9374	11.5193	9.76%
零售類	11.9239	10.8414	7.08%
投資類	11.3617	10.2084	8.95%
信安國際股票基金			
退休金類	24.4501	20.3281	13.26%
零售類	22.7124	19.0818	11.54%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	-	-	-
信安美國股票基金			
退休金類	17.6299	15.2919	7.76%
零售類	15.9131	14.1832	4.54%
投資類	12.0054	10.5154	6.85%

每年淨投資回報率代表本報告所涵蓋的一年的每單位價格百分比變動*。本報告只適用於指標性用途，不代表未來的業績指南。

* 百分比變動：

$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格})}{\text{年初單位價格}}$$
 或

$$\frac{(\text{最後定價日的單位價格} - \text{年初單位價格})}{\text{年初單位價格}}$$
 (適用於於年中終止的基金 / 全數贖回單位類別) 或

$$\frac{(\text{年末單位價格} - \text{成立日期的單位價格})}{\text{成立日期的單位價格}}$$
 (適用於新推出的子基金 / 單位類別)

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安亞洲股票基金			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份			
<i>澳洲</i>			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	161,070	27,431,143	0.72
BHP Billiton Ltd	64,355	9,028,870	0.24
BlueScope Steel Ltd	177,551	9,224,464	0.24
Collins Foods Ltd	177,843	6,541,422	0.17
Commonwealth Bank of Australia	73,010	33,684,670	0.89
Credit Corp Group Ltd	87,238	8,761,898	0.23
Fortescue Metals Group Ltd	108,039	3,562,590	0.09
Independence Group NL	334,891	8,099,482	0.21
JB Hi-Fi Ltd	72,759	11,421,806	0.30
Macquarie Group Ltd	13,810	6,735,682	0.18
Mirvac Group	1,099,332	13,109,270	0.34
National Australia Bank Ltd	133,224	22,875,273	0.60
Origin Energy Ltd	458,330	16,909,616	0.44
Orora Ltd	718,573	12,028,518	0.32
Retail Food Group Ltd	274,634	10,793,479	0.28
Smartgroup Corp Ltd	119,751	4,210,259	0.11
SunCorp Group Ltd	127,314	9,636,579	0.25
Wesfarmers Ltd	20,756	4,896,753	0.13
Westpac Banking Corp	120,123	21,923,698	0.58
Woodside Petroleum Ltd	65,708	11,462,669	0.30
Woolworths Ltd	54,078	7,296,384	0.19
		259,634,525	6.81
<i>中國</i>			
Bank of China Ltd-H	26,072,000	89,687,680	2.37
China Communications Services Corp Ltd-H	4,860,000	24,008,400	0.63
China Construction Bank Corp-H	16,426,010	98,063,280	2.59
China Machinery Engineering Corp-H	2,571,000	12,649,320	0.33
China Merchants Bank Co Ltd-H	583,500	10,608,030	0.28
China Mobile Ltd	697,624	57,344,693	1.51
China National Building Material Co Ltd-H	650,000	2,450,500	0.06
China Overseas Land & Investment Ltd	1,046,000	21,495,300	0.57
China Petroleum & Chemical Corp-H	11,494,000	63,217,000	1.66
China Power International Development Ltd	1,403,000	3,942,430	0.10
China Resources Cement Holdings Ltd	1,308,000	3,937,080	0.10
China Shenhua Energy Co Ltd-H	1,161,500	16,957,900	0.45
China Telecom Corp Ltd-H	7,344,000	26,291,520	0.69
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	1,040,000	4,732,000	0.12
CNOOC Ltd	5,597,000	54,290,900	1.43
Far East Horizon Ltd	1,577,000	10,487,050	0.28
Geely Automobile Holdings Ltd	325,000	2,408,250	0.06
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H	1,486,000	13,938,680	0.37
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd-H	2,134,000	3,670,480	0.10
Huaneng Renewables Corp Ltd-H	5,932,000	14,948,640	0.39
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	3,978,000	18,497,700	0.49
K Wah International Holdings Ltd	1,578,000	5,680,800	0.15
KWG Property Holding Ltd	1,691,000	7,440,400	0.20
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	1,068,000	6,429,360	0.17
Longfor Properties Co Ltd	1,577,500	15,522,600	0.41
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	1,367,500	53,059,000	1.40
Shenzhen Expressway Co Ltd-H	86,000	570,180	0.02
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd-H	2,224,000	9,340,800	0.25
Sinopharm Group Co Ltd-H	618,400	19,757,880	0.52
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	338,000	11,475,100	0.30
Tencent Holdings Ltd	1,015,800	192,697,260	5.08
Times Property Holdings Ltd	4,130,000	15,652,700	0.41
Tongda Group Holdings Ltd	2,870,000	5,740,000	0.15
		896,992,913	23.64

信安亞洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>香港</i>			
AIA Group Ltd	1,511,400	66,123,750	1.74
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	2,119,000	58,802,250	1.55
Cheung Kong Property Holdings Ltd	564,000	26,818,200	0.71
CK Hutchison Holdings Ltd	359,492	31,599,347	0.83
CLP Holdings Ltd	483,500	34,449,375	0.91
Galaxy Entertainment Group Ltd	863,000	29,169,400	0.77
Haitong International Securities Group Ltd	3,290,000	14,640,500	0.39
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	162,500	29,770,000	0.78
Hongkong Land Holdings Ltd	424,341	20,831,076	0.55
NWS Holdings Ltd	353,000	4,461,920	0.12
Orient Overseas (International) Ltd	119,000	3,825,850	0.10
PCCW Ltd	2,599,000	10,915,800	0.29
Power Assets Holdings Ltd	152,500	10,423,375	0.27
Sands China Ltd	621,200	20,934,440	0.55
Sun Hung Kai Properties Ltd	291,000	28,518,000	0.75
WH Group Ltd	4,310,500	27,026,835	0.71
Wheelock and Co Ltd	135,000	5,892,750	0.16
Xinyi Glass Holdings Ltd	6,742,000	42,744,280	1.12
		466,947,148	12.30
<i>印度</i>			
Bharat Petroleum Corp Ltd	373,057	27,054,528	0.71
HDFC Bank Ltd	322,637	44,410,198	1.17
Hero MotoCorp Ltd	71,249	24,747,008	0.65
Hindalco Industries Ltd	1,704,219	30,154,101	0.79
Hindustan Petroleum Corp Ltd	119,053	5,995,474	0.16
Hindustan Zinc Ltd	629,770	18,354,902	0.48
ICICI Bank Ltd-ADR	637,739	37,043,993	0.97
Indiabulls Housing Finance Ltd	551,506	40,924,164	1.08
Indian Oil Corp Ltd	539,012	19,993,914	0.53
Infosys Ltd	35,581	4,103,427	0.11
Manappuram Finance Ltd	443,936	3,409,453	0.09
Maruti Suzuki India Ltd	61,766	37,495,020	0.99
Petronet LNG Ltd	471,973	19,790,858	0.52
State Bank of India	661,377	18,883,636	0.50
Tata Motors Ltd	312,057	16,808,352	0.44
Vedanta Ltd	1,490,535	36,766,021	0.97
YES BANK Ltd	159,245	21,015,604	0.55
		406,950,653	10.71
<i>印尼</i>			
PT Adaro Energy Tbk	29,866,000	29,208,428	0.77
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,552,300	4,948,452	0.13
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	883,300	1,727,704	0.05
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	659,900	4,445,253	0.12
PT Gudang Garam Tbk	10,080	371,640	0.01
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	3,310,700	7,602,638	0.20
		48,304,115	1.28

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安亞洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
馬來西亞			
AirAsia Bhd	1,667,400	6,600,548	0.17
Bermaz Auto Bhd	700,300	2,578,508	0.07
CLMB Group Holdings Bhd	4,348,300	33,900,081	0.89
Tenaga Nasional Bhd	754,200	18,121,996	0.48
		61,201,133	1.61
新西蘭			
Metro Performance Glass Ltd	1,013,620	10,481,185	0.28
新加坡			
DBS Group Holdings Ltd	560,700	52,111,567	1.37
Keppel Corp Ltd	250,700	7,780,140	0.20
United Overseas Bank Ltd	63,200	6,910,377	0.18
UOL Group Ltd	365,000	11,718,558	0.31
		78,520,642	2.06
南韓			
Daelim Industrial Co Ltd	40,686	22,862,641	0.60
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	19,574	3,434,881	0.09
Hana Financial Group Inc	28,460	5,737,836	0.15
Hankook Tire Co Ltd	92,851	34,743,841	0.91
Hyungsoo Corp	31,265	29,348,416	0.77
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	45,054	13,065,508	0.34
Hyundai Motor Co	4,109	3,870,368	0.10
Industrial Bank of Korea	40,619	3,328,099	0.09
KB Financial Group Inc	39,059	10,785,198	0.28
Korea Electric Power Corp	52,512	14,923,398	0.39
KT&G Corp	57,967	37,771,605	0.99
LG Uplus Corp	343,222	25,353,846	0.67
Mando Corp	16,633	25,163,826	0.66
NAVER Corp	5,616	28,079,673	0.74
POSCO	3,747	6,224,782	0.16
Samsung Electronics Co Ltd	20,433	237,547,338	6.26
Shinhan Financial Group Co Ltd	149,913	43,764,414	1.15
SK Hynix Inc	253,565	73,124,023	1.92
SK Innovation Co Ltd	32,625	30,835,528	0.81
TONGYANG Life Insurance Co Ltd	104,031	8,523,731	0.22
Woori Bank	472,763	38,888,116	1.02
		697,377,068	18.32
台灣			
Basso Industry Corp	1,542,000	34,623,195	0.91
Cathay Financial Holding Co Ltd	902,000	10,440,583	0.27
China General Plastics Corp	1,011,000	5,814,707	0.15
China Life Insurance Co Ltd	3,890,000	29,939,793	0.79
Chunghwa Telecom Co Ltd	1,015,000	24,740,202	0.65
Elite Material Co Ltd	552,000	11,930,338	0.31
Flexium Interconnect Inc	212,000	4,317,207	0.11
Fubon Financial Holding Co Ltd	4,477,000	54,831,286	1.44

信安亞洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份			
台灣 (續)			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,701,000	34,394,386	0.90
King Yuan Electronics Co Ltd	2,274,000	13,761,386	0.36
Kung Long Batteries Industrial Co Ltd	263,000	9,947,352	0.26
Largan Precision Co Ltd	57,000	51,878,239	1.36
Lite-On Technology Corp	1,659,000	19,362,161	0.51
Mega Financial Holding Co Ltd	7,625,857	42,119,931	1.11
Powertech Technology Inc	2,117,000	44,229,423	1.16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,034,000	45,068,005	1.19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd-ADR	689,202	153,665,856	4.05
Tong Yang Industry Co Ltd	1,963,000	29,934,020	0.79
Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	1,226,250	14,576,571	0.38
		635,574,651	16.70
泰國			
Bangkok Bank Pcl-Foreign	269,300	9,418,054	0.25
Charoen Pokphand Foods Pcl-Foreign	3,342,200	21,350,436	0.56
Kasikornbank Pcl-Foreign	164,600	6,326,747	0.17
PTT Pcl-Foreign	655,300	52,788,024	1.39
The Siam Cement Pcl-Foreign	176,300	19,012,269	0.50
The Siam Commercial Bank Pcl-Foreign	778,500	25,624,447	0.67
		134,519,977	3.54
菲律賓			
Filinvest Land Inc	7,813,000	1,871,010	0.05
上市股份總額		3,698,375,020	97.30
已除牌股份			
香港			
Peace Mark (Holdings) Ltd	2,010,000	-	0.00
已除牌股份總額		-	0.00
投資總額		3,698,375,020	97.30
其他淨資產		102,703,932	2.70
總資產淨值		3,801,078,952	100.00
總投資成本		3,493,663,964	
* 所持各股份佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

投資報告 (續)

二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安中國股票基金			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份			
<i>中國</i>			
Bank of China Ltd-H	43,665,100	150,207,944	5.06
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd-H	12,744,000	30,713,040	1.03
China Communications Construction Co Ltd-H	2,934,000	26,171,280	0.88
China Communications Services Corp Ltd-H	7,752,000	38,294,880	1.29
China Construction Bank Corp-H	48,408,620	288,999,461	9.74
China Everbright Ltd	1,928,000	28,457,280	0.96
China Lesso Group Holdings Ltd	6,518,000	32,785,540	1.10
China Life Insurance Co Ltd-H	2,698,000	54,499,600	1.84
China Maple Leaf Educational Systems Ltd	2,516,000	12,932,240	0.44
China Merchants Bank Co Ltd-H	627,218	11,402,823	0.38
China Mobile Ltd	2,463,500	202,499,700	6.83
China National Building Material Co Ltd-H	5,450,000	20,546,500	0.69
China Overseas Land & Investment Ltd	435,200	8,943,360	0.30
China Petroleum & Chemical Corp-H	21,976,800	120,872,400	4.07
China Railway Construction Corp Ltd-H	6,121,500	61,092,570	2.06
China Resources Beer (Holdings) Co Ltd	1,388,000	21,375,200	0.72
China Shenhua Energy Co Ltd-H	1,615,000	23,579,000	0.79
China Telecom Corp Ltd-H	16,960,000	60,716,800	2.05
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	14,480,000	65,884,000	2.22
CIFI Holdings (Group) Co Ltd	8,816,000	18,425,440	0.62
CNOOC Ltd	9,981,000	96,815,700	3.26
CP Pokphand Co Ltd	31,766,000	30,495,360	1.03
Far East Horizon Ltd	10,343,000	68,780,950	2.32
Geely Automobile Holdings Ltd	2,975,000	22,044,750	0.74
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H	3,414,000	32,023,520	1.08
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd-H	15,918,000	27,378,960	0.92
Huaneng Renewables Corp Ltd-H	15,776,000	39,755,520	1.34
IGG Inc	6,036,000	31,507,920	1.06
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	32,036,850	148,971,353	5.02
Kingboard Chemical Holdings Ltd	1,783,000	41,900,500	1.41
Longfor Properties Co Ltd	3,829,000	37,677,360	1.27
Nexteer Automotive Group Ltd	5,434,000	49,992,800	1.68
Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd	1,975,000	13,884,250	0.47
PetroChina Co Ltd-H	12,346,000	71,359,880	2.40
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	4,213,500	163,483,800	5.51
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd-H	2,046,000	36,377,880	1.23
Shenzhou International Group Holdings Ltd	360,000	17,658,000	0.59
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd-H	9,788,000	41,109,600	1.38
Sinopharm Group Co Ltd-H	1,851,200	59,145,840	1.99
Sinotrans Ltd-H	1,621,000	5,608,660	0.19
Sun Art Retail Group Ltd	4,100,000	27,880,000	0.94
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	1,093,000	37,107,350	1.25
Technovator International Ltd	1,698,000	5,026,080	0.17
Tencent Holdings Ltd	1,407,600	267,021,720	9.00
Times Property Holdings Ltd	3,464,000	13,128,560	0.44
Weichai Power Co Ltd-H	2,158,000	25,766,520	0.87
		2,690,301,691	90.63
<i>香港</i>			
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	1,189,500	33,008,625	1.11
Galaxy Entertainment Group Ltd	673,000	22,747,400	0.77
Haitong International Securities Group Ltd	4,874,000	21,689,300	0.73
Orient Overseas (International) Ltd	1,220,000	39,223,000	1.32
Sands China Ltd	444,800	14,989,760	0.50

信安中國股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>香港 (續)</i>			
WH Group Ltd	7,966,000	49,946,820	1.68
Xinyi Glass Holdings Ltd	4,272,000	27,084,480	0.91
		208,689,385	7.02
上市股份總額		2,898,991,076	97.65
已除牌股份			
<i>中國</i>			
China North Industries Investment Ltd	20,000	-	0.00
已除牌股份總額		-	0.00
投資總額		2,898,991,076	97.65
其他淨資產		69,790,784	2.35
總資產淨值		2,968,781,860	100.00
總投資成本		2,780,210,347	
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安歐洲股票基金			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份			
奧地利			
Erste Group Bank AG	35,729	8,102,340	0.87
Lenzing AG	2,741	2,568,983	0.28
OMV AG	21,208	5,800,642	0.62
		16,471,965	1.77
比利時			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	5,775	4,732,477	0.51
丹麥			
A/S Schouw & Co	10,039	5,788,722	0.62
Carlsberg A/S-B	5,438	3,633,452	0.39
Danske Bank A/S	39,746	9,332,959	1.00
Gennab A/S	4,395	5,651,495	0.61
H Lundbeck A/S	9,579	3,016,909	0.32
Novo Nordisk A/S-B	41,509	11,589,846	1.24
Pandora A/S	10,660	10,797,809	1.16
Royal Unibrew A/S	23,532	7,032,199	0.75
Vestas Wind Systems A/S	18,862	9,490,889	1.02
William Demant Holding A/S	16,973	2,284,880	0.24
		68,619,160	7.35
芬蘭			
Elisa Oyj	14,072	3,547,237	0.38
Neste Corp	10,399	3,093,420	0.33
Stora Enso Oyj-R	55,748	4,638,841	0.50
UPM-Kymmene Oyj	54,741	10,412,811	1.12
		21,692,309	2.33
法國			
Altran Technologies	25,720	2,909,476	0.31
Atos SE	8,303	6,783,812	0.73
AXA SA	45,511	8,896,322	0.95
BNP Paribas SA	30,151	14,878,881	1.59
Cap Gemini SA	5,653	3,692,640	0.40
Credit Agricole SA	66,035	6,339,776	0.68
Euronext NV	11,601	3,706,733	0.40
Natixis SA	97,906	4,276,894	0.46
Orange	89,605	10,541,525	1.13
SCOR SE	18,131	4,851,176	0.52
SEB SA	4,054	4,253,882	0.46
Societe Generale SA	26,321	10,027,484	1.07
Technip SA	14,025	7,750,880	0.83
Teleperformance	8,952	6,952,922	0.74
Thales SA	10,472	7,862,943	0.84
Total SA	54,572	21,668,635	2.32
Ubisoft Entertainment SA	31,001	8,539,783	0.91
Valco	18,350	8,167,002	0.87
Vinci SA	16,737	8,825,439	0.95
		150,926,205	16.16

信安歐洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
德國			
adidas AG	5,230	6,400,022	0.69
Bayer AG	4,148	3,351,184	0.36
Covestro AG	10,082	5,355,690	0.57
Deutsche Telekom AG	116,084	15,473,100	1.66
Deutsche Wohnen AG	8,739	2,125,274	0.23
Duerr AG	3,448	2,145,511	0.23
Freseus SE & Co KGaA	20,721	12,540,651	1.34
Hannover Rueck SE	9,400	7,875,450	0.84
Henkel AG & Co KGaA	5,462	5,041,321	0.54
Infineon Technologies AG	65,956	8,874,743	0.95
KION Group AG	8,018	3,454,201	0.37
Metro AG	24,478	6,301,025	0.67
SAP SE	17,917	12,092,121	1.29
Siemens AG	15,362	14,623,287	1.57
Suedzucker AG	28,154	5,206,298	0.56
TAKKT AG	14,437	2,530,881	0.27
Vonovia SE	20,812	5,242,000	0.56
Zalando SE	13,269	3,924,457	0.42
		122,557,216	13.12
愛爾蘭			
CRH Plc	55,953	15,027,928	1.61
KingSpan Group Plc	17,777	3,737,942	0.40
Paddy Power Betfair Plc	4,472	3,734,561	0.40
		22,500,431	2.41
意大利			
ENEL Spa	200,592	6,846,596	0.73
Mediobanca Spa	39,881	2,520,590	0.27
Prisma Spa	24,542	4,880,386	0.52
Recordati Spa	13,987	3,068,697	0.33
		17,316,269	1.85
荷蘭			
BE Semiconductor Industries NV	14,574	3,758,111	0.40
Corbion NV	23,242	4,816,974	0.52
ING Groep NV	103,257	11,251,368	1.20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	66,718	10,891,266	1.17
NN Group NV	31,963	8,386,686	0.90
		39,104,405	4.19
挪威			
DnB ASA	35,228	4,056,818	0.43
Marine Harvest ASA	45,944	6,415,788	0.69
Orkla ASA	49,383	3,463,513	0.37
Statoil ASA	39,550	5,618,679	0.60
		19,554,798	2.09

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安歐洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
葡萄牙			
Galp Energia SGPS SA	50,217	5,807,478	0.62
Jeronimo Martins SGPS SA	42,867	5,149,618	0.55
		10,957,096	1.17
西班牙			
Aena SA	3,807	4,022,627	0.43
Iberdrola SA	143,708	7,301,333	0.78
MAPFRE SA	143,981	3,402,966	0.36
Repsol SA	44,013	4,813,747	0.52
		19,540,673	2.09
瑞典			
AB Volvo-B	47,769	4,323,813	0.46
Boliden AB	35,161	7,115,982	0.76
Hexagon AB-B	11,660	3,228,708	0.35
Investor AB-B	17,158	4,970,075	0.53
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	53,530	4,351,180	0.47
Swenska AB-B	45,454	8,317,478	0.89
Swedbank AB-A	31,425	5,889,371	0.63
		38,196,607	4.09
瑞士			
ABB Ltd	68,313	11,133,097	1.19
Actelion Ltd	4,517	7,556,785	0.81
dormakaba Holding AG	641	3,681,563	0.39
Lonza Group Ltd	4,078	5,454,788	0.58
Nestle SA	44,770	24,813,367	2.66
Novartis AG	16,058	9,027,927	0.97
Roche Holding AG	13,513	23,847,336	2.55
Swiss Life Holding AG	3,085	6,745,708	0.72
Swiss Re AG	10,372	7,593,958	0.81
		99,854,529	10.68
英國			
3i Group Plc	172,489	11,556,457	1.24
Anglo American Plc	73,183	8,079,023	0.87
Ashtead Group Plc	63,809	9,594,662	1.03
AstraZeneca Plc	10,657	4,500,533	0.48
Auto Trader Group Plc	86,060	3,349,772	0.36
BAE Systems Plc	98,648	5,553,077	0.59
BARRATT DEVELOPMENTS Plc	137,585	6,054,518	0.65
Bellway Plc	21,960	5,174,562	0.55
BHP Billiton Plc	42,605	5,297,374	0.57
British American Tobacco Plc	35,789	15,740,668	1.69
BT Group Plc	246,144	8,594,639	0.92
BTG Plc	52,699	2,959,000	0.32
Centamin Plc	353,863	4,664,183	0.50
Compass Group Plc	49,117	7,016,219	0.75
Diageo Plc	57,199	11,485,807	1.23
Electrocomponents Plc	98,200	4,454,996	0.48

信安歐洲股票基金 (續)			
投資	* 持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
英國 (續)			
GKN Plc	113,523	3,583,604	0.38
Glencore Plc	287,868	7,598,226	0.81
Halma Plc	35,485	3,030,888	0.32
Indivior Plc	132,785	3,743,042	0.40
Intermediate Capital Group Plc	65,227	4,345,263	0.47
Intertek Group Plc	7,228	2,394,489	0.26
Mondi Plc	24,542	3,891,129	0.42
National Grid Plc	50,659	4,587,770	0.49
OneSavings Bank Plc	97,530	3,137,224	0.34
Persimmon Plc	38,559	6,517,175	0.70
Rio Tinto Plc	20,937	6,293,409	0.67
Royal Dutch Shell Plc-A	77,773	16,597,854	1.78
Royal Dutch Shell Plc-B	71,259	15,963,820	1.71
RPC Group Plc	37,147	3,764,991	0.40
Shire Plc	30,075	13,406,431	1.44
Smiths Group Plc	35,617	4,799,668	0.51
Tate & Lyle Plc	70,179	4,725,244	0.51
Taylor Wimpey Plc	328,812	4,803,377	0.51
The Paragon Group of Cos Plc	97,143	3,834,784	0.41
Unilever Plc	12,046	3,774,499	0.40
Wolsley Plc	11,639	5,496,207	0.59
WPP Plc	40,206	6,948,601	0.74
		247,313,185	26.49
上市股份總額			96.30
投資總額			96.30
其他淨資產			3.70
總資產淨值			100.00
總投資成本			830,401,990
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安香港債券基金				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
存款證				
以港幣為單位				
Bank of China Ltd-1.55%	16/11/2018	20,000,000	19,641,460	0.62
Bank of China Ltd-1.93%	11/01/2018	30,000,000	29,902,500	0.95
Bank of China Ltd-2.02%	26/04/2019	11,500,000	11,326,925	0.36
Bank of China Ltd-2.4%	15/05/2017	20,000,000	20,052,960	0.63
Bank of China Ltd-Floating	11/01/2018	10,000,000	9,990,930	0.32
Bank of Communications Co Ltd-1.86%	13/03/2018	15,000,000	14,919,000	0.47
China Construction Bank (Asia) Corp Ltd-2.4%	03/04/2017	15,000,000	15,039,810	0.48
China Construction Bank Corp-2.28%	30/05/2017	20,000,000	20,049,700	0.63
China Construction Bank Corp-4.05%	15/01/2020	14,000,000	14,448,728	0.46
China Development Bank Corp-2.535%	17/09/2020	10,000,000	9,818,990	0.31
China Development Bank Corp-3%	25/06/2018	4,000,000	4,039,048	0.13
China Development Bank Corp-3.145%	26/09/2018	25,000,000	25,318,825	0.80
China Development Bank Corp-3.75%	26/01/2022	20,000,000	20,312,540	0.64
China Development Bank Corp-4.25%	15/06/2026	5,000,000	5,015,500	0.16
China Development Bank Corp-4.27%	03/03/2025	15,000,000	15,542,505	0.49
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.86%	20/01/2020	25,000,000	25,799,525	0.82
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.95%	20/01/2020	15,000,000	15,518,970	0.49
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.98%	04/09/2018	25,000,000	25,690,250	0.81
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-4.07%	27/08/2018	18,000,000	18,521,370	0.59
Hang Seng Bank Ltd-1.75%	16/10/2017	60,000,000	60,001,200	1.90
Hang Seng Bank Ltd-2.25%	11/05/2020	16,000,000	15,827,920	0.50
OCBC Wing Hang Bank Ltd-2.6%	16/07/2018	19,000,000	19,097,356	0.60
OCBC Wing Hang Bank Ltd-3.2%	09/06/2021	15,000,000	14,993,940	0.47
Sumitomo Mitsui Banking Corp-1.98%	03/12/2018	15,000,000	14,851,530	0.47
Sumitomo Mitsui Banking Corp-2.24%	11/03/2019	25,000,000	24,817,250	0.79
The Bank of East Asia Ltd-2.25%	15/05/2017	25,000,000	25,044,050	0.79
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd-1.64%	02/07/2018	50,000,000	49,538,500	1.57
存款證總額			545,120,832	17.25
非存款證				
以港幣為單位				
Airport Authority Hong Kong-2.25%	05/09/2022	17,000,000	16,464,500	0.52
Airport Authority Hong Kong-3.85%	03/07/2019	30,000,000	31,255,800	0.99
Airport Authority Hong Kong-4.85%	15/03/2021	22,000,000	23,973,048	0.76
Ausnet Services Holdings Pty Ltd-4.125%	16/03/2020	18,000,000	18,516,420	0.59
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-3.37%	14/11/2018	1,500,000	1,526,652	0.05
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-4.5%	10/02/2020	8,000,000	8,398,144	0.27
BG Energy Capital Plc-3.94%	02/10/2019	10,000,000	10,217,970	0.32
BNZ International Funding Ltd-2.35%	31/03/2021	20,000,000	19,297,780	0.61
CIMB Bank Bhd-2.7%	14/05/2019	20,000,000	19,810,000	0.63
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-2.83%	20/09/2022	22,000,000	21,501,524	0.68
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.22%	20/03/2030	10,000,000	9,250,330	0.29
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.45%	01/03/2027	5,000,000	4,920,920	0.16
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.93%	20/09/2021	4,000,000	4,137,328	0.13
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.97%	23/03/2026	7,000,000	7,210,448	0.23

信安香港債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以港幣為單位 (續)				
Commonwealth Bank of Australia-1.88%	28/04/2019	55,000,000	54,158,225	1.71
HKCG (Finance) Ltd-2.8%	25/02/2025	6,000,000	5,726,982	0.18
HKCG (Finance) Ltd-2.85%	10/11/2025	40,000,000	37,344,000	1.18
HKCG (Finance) Ltd-3.3%	16/05/2022	10,000,000	10,029,870	0.32
HKCG (Finance) Ltd-3.4%	07/02/2022	12,000,000	12,119,280	0.38
HKCG (Finance) Ltd-3.55%	13/12/2023	20,000,000	20,202,900	0.64
HKCG (Finance) Ltd-3.8%	05/04/2027	5,000,000	5,110,870	0.16
HKCG (Finance) Ltd-3.9%	03/06/2019	30,000,000	30,973,290	0.98
Hong Kong Government-0.27%	18/12/2017	28,000,000	27,835,192	0.88
Hong Kong Government-0.8%	27/08/2027	40,000,000	35,677,000	1.13
Hong Kong Government-0.91%	05/11/2020	25,000,000	24,419,200	0.77
Hong Kong Government-1.09%	05/06/2023	20,000,000	19,240,000	0.61
Hong Kong Government-1.1%	17/01/2023	103,900,000	100,164,482	3.18
Hong Kong Government-1.47%	20/02/2019	10,000,000	10,053,170	0.32
Hong Kong Government-1.68%	21/01/2026	55,000,000	53,793,795	1.70
Hong Kong Government-1.73%	20/02/2024	19,000,000	18,947,275	0.60
Hong Kong Government-1.94%	04/12/2023	15,000,000	15,187,500	0.48
Hong Kong Government-2.13%	16/07/2030	10,000,000	10,100,000	0.32
Hong Kong Government-2.16%	09/12/2019	13,000,000	13,325,000	0.42
Hong Kong Government-2.22%	07/08/2024	61,000,000	62,427,400	1.98
Hong Kong Government-2.31%	21/06/2021	25,000,000	25,862,875	0.82
Hong Kong Government-2.46%	04/08/2021	60,000,000	62,352,000	1.97
Hong Kong Government-2.53%	22/06/2020	40,000,000	41,550,240	1.32
Hong Kong Government-3.56%	25/06/2018	20,000,000	20,751,540	0.66
Hong Kong Government-5.125%	23/07/2019	45,000,000	48,756,825	1.54
Hong Kong Science & Technology Parks Corp-2.12%	11/07/2019	48,000,000	47,678,400	1.51
Hong Kong Science & Technology Parks Corp-3.2%	11/07/2024	60,000,000	59,880,000	1.90
Hongkong Land Notes Co Ltd-3%	26/10/2022	5,000,000	4,896,395	0.15
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.15%	10/05/2028	10,000,000	9,324,180	0.30
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.95%	08/06/2020	10,000,000	10,295,220	0.33
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.95%	06/11/2023	10,000,000	10,249,660	0.32
IFC Development (Corporate Treasury) Ltd-3.4%	04/06/2020	11,000,000	11,153,373	0.35
Korea Expressway Corp-4%	02/03/2022	4,000,000	4,122,080	0.13
Korea Gas Corp-2.5%	20/06/2017	15,000,000	15,038,625	0.48
Korea National Oil Corp-2.18%	29/01/2020	20,000,000	19,583,580	0.62
Korea National Oil Corp-4.5%	04/03/2021	10,000,000	10,502,430	0.33
Kowloon-Canton Railway Corp-3.5%	29/04/2019	30,000,000	30,953,070	0.98
Kowloon-Canton Railway Corp-3.64%	24/07/2019	27,500,000	28,505,675	0.90
Kowloon-Canton Railway Corp-3.82%	09/07/2021	33,000,000	34,445,433	1.09
Kowloon-Canton Railway Corp-3.88%	15/06/2021	40,000,000	42,074,920	1.33
Macquarie Bank Ltd-3.55%	29/08/2017	18,000,000	18,190,116	0.58
MTR Corp (C.I.) Ltd-1.68%	15/03/2017	20,000,000	20,024,360	0.63
MTR Corp (C.I.) Ltd-1.9%	25/10/2020	57,500,000	56,099,000	1.78
MTR Corp (C.I.) Ltd-2.25%	12/10/2022	21,500,000	20,764,593	0.66
MTR Corp (C.I.) Ltd-2.25%	04/12/2025	10,000,000	9,370,590	0.30
MTR Corp (C.I.) Ltd-3%	09/11/2045	10,000,000	8,554,570	0.27
MTR Corp (C.I.) Ltd-4.75%	11/05/2020	5,500,000	5,876,074	0.19
MTR Corp (C.I.) Ltd-4.95%	21/10/2019	4,000,000	4,285,600	0.14
MTR Corp (C.I.) Ltd-5.2%	11/08/2018	29,000,000	30,447,100	0.96
National Australia Bank Ltd-2.05%	25/03/2019	25,000,000	24,747,100	0.78
National Australia Bank Ltd-2.3%	12/06/2017	15,000,000	15,040,410	0.48
Nordea Bank AB-2.5%	22/01/2019	30,000,000	30,039,180	0.95
Royal Bank of Canada-1.83%	14/04/2020	13,000,000	12,609,961	0.40
SP PowerAssets Ltd-4.01%	20/05/2019	15,000,000	15,384,750	0.49
Standard Chartered Bank-4.1%	29/06/2020	5,000,000	5,150,375	0.16

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安香港債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以港幣為單位 (續)				
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-2.28%	25/08/2026	15,000,000	13,371,495	0.42
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-2.95%	08/05/2023	9,000,000	8,751,069	0.28
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.23%	10/01/2023	10,000,000	9,901,810	0.31
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.25%	05/12/2022	6,000,000	5,950,824	0.19
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.36%	24/04/2017	6,000,000	6,030,792	0.19
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-4.05%	24/02/2021	5,000,000	5,178,075	0.16
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-4.1%	20/04/2021	5,000,000	5,182,145	0.16
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-5.05%	14/08/2018	3,000,000	3,119,733	0.10
Swire Pacific MTN Financing Ltd-2.9%	24/01/2023	10,000,000	9,714,500	0.31
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.35%	31/07/2025	10,000,000	9,727,060	0.31
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.78%	28/02/2022	10,000,000	10,225,460	0.32
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.9%	05/11/2030	10,000,000	9,535,000	0.30
Swire Pacific MTN Financing Ltd-4.2%	18/12/2018	6,000,000	6,180,228	0.20
Swire Properties MTN Financing Ltd-1.8%	17/08/2021	30,000,000	28,253,760	0.89
Swire Properties MTN Financing Ltd-2.25%	21/06/2023	25,000,000	23,371,300	0.74
Swire Properties MTN Financing Ltd-3.55%	17/07/2024	5,000,000	5,008,240	0.16
Telstra Corp Ltd-4.02%	10/07/2020	10,000,000	10,258,790	0.32
The Bank of East Asia Ltd-2.97%	24/06/2019	15,000,000	15,061,770	0.48
The Export-Import Bank of Korea-1.57%	11/05/2018	25,000,000	24,808,575	0.79
The Export-Import Bank of Korea-1.93%	24/06/2021	15,000,000	14,304,135	0.45
The Export-Import Bank of Korea-2.525%	13/02/2019	2,000,000	1,998,340	0.06
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.33%	14/08/2017	15,000,000	14,994,690	0.47
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.4%	29/04/2019	25,000,000	24,634,350	0.78
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.45%	12/01/2018	40,000,000	39,921,440	1.26
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.6%	04/03/2020	29,500,000	28,879,320	0.91
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-2.4%	27/09/2021	2,000,000	1,982,328	0.06
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-3.397%	17/04/2018	22,000,000	22,468,006	0.71
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-3.475%	17/09/2019	25,000,000	25,844,575	0.82
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-4.525%	02/09/2020	42,500,000	44,605,875	1.41
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-4.85%	09/07/2018	10,500,000	10,977,750	0.35
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-5.056%	05/10/2022	7,000,000	7,813,400	0.25
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-5.34%	26/06/2017	10,000,000	10,186,080	0.32
The Hongkong Land Treasury Services (Singapore) Pte Ltd-4.1875%	23/10/2019	4,000,000	4,146,464	0.13

信安香港債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以港幣為單位 (續)				
The Korea Development Bank-1.82%	26/04/2018	36,000,000	35,860,644	1.14
The Korea Development Bank-1.965%	25/02/2018	20,000,000	19,976,660	0.63
The Korea Development Bank-2.28%	31/10/2018	29,500,000	29,491,652	0.93
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-2.8%	27/12/2022	20,000,000	19,344,800	0.61
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.14%	18/05/2018	10,000,000	10,123,210	0.32
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.2%	06/09/2021	4,000,000	4,005,632	0.13
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-4.75%	20/05/2019	11,000,000	11,537,790	0.37
Urban Renewal Authority-1.5%	13/07/2017	20,000,000	20,015,860	0.63
Urban Renewal Authority-1.65%	17/01/2020	22,000,000	21,594,804	0.68
Urban Renewal Authority-1.75%	02/08/2019	25,000,000	24,768,200	0.78
Urban Renewal Authority-2.15%	10/05/2023	27,000,000	25,784,703	0.82
Urban Renewal Authority-2.92%	27/01/2021	62,000,000	62,555,085	1.98
Westpac Banking Corp-4.55%	22/01/2020	38,000,000	39,881,646	1.26
			2,365,202,660	74.86
以美元為單位				
Alibaba Group Holding Ltd-3.6%	28/11/2024	2,000,000	15,356,925	0.49
Burlington Northern Santa Fe LLC-6.875%	01/12/2027	170,000	1,705,363	0.05
CNOOC Nexen Finance (2014) ULC-4.25%	30/04/2024	3,000,000	23,802,965	0.75
United States Treasury Note/Bond-1.5%	15/08/2026	5,000,000	35,662,287	1.13
United States Treasury Note/Bond-1.625%	15/02/2026	7,000,000	50,723,855	1.61
United States Treasury Note/Bond-1.625%	15/05/2026	6,000,000	43,390,344	1.37
United States Treasury Note/Bond-2.5%	15/05/2046	2,000,000	13,783,658	0.44
			184,425,397	5.84
非存款證總額			2,549,628,057	80.70
上市 / 有價債務票據總額			3,094,748,889	97.95
投資總額			3,094,748,889	97.95
其他淨資產			64,696,262	2.05
總資產淨值			3,159,445,151	100.00
總投資成本			3,174,327,008	

* 所持各債務票據佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安港元儲蓄基金				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
存款證				
<i>以港幣為單位</i>				
Agricultural Bank of China Ltd (ABC) Dubai Branch-1.35%	26/05/2017	10,000,000	9,987,710	0.47
Agriculture Bank of China Ltd/ Hong Kong-1.44%	27/11/2017	20,000,000	19,899,280	0.94
Bank of China Ltd-1.3%	24/01/2017	25,000,000	25,005,550	1.18
Bank of China Ltd-1.33%	08/11/2017	24,000,000	23,853,600	1.13
Bank of China Ltd-1.55%	16/11/2018	10,000,000	9,820,730	0.46
Bank of China Ltd-1.6%	01/02/2017	50,000,000	50,023,000	2.37
Bank of China Ltd-1.85%	25/06/2018	7,000,000	6,943,510	0.33
Bank of China Ltd-1.93%	11/01/2018	16,000,000	15,948,000	0.75
Bank of China Ltd-2.25%	27/03/2017	2,000,000	2,004,238	0.09
China CITIC Bank International Ltd- 3.26%	14/09/2017	20,000,000	20,177,660	0.95
China Construction Bank Corp Hong Kong Branch-1.06%	25/08/2017	20,000,000	19,904,040	0.94
China Construction Bank Corp Hong Kong Branch-1.1%	25/08/2017	25,000,000	24,886,275	1.18
China Construction Bank Corp Hong Kong Branch-2.28%	30/05/2017	17,000,000	17,042,245	0.81
China Construction Bank Corp Hong Kong Branch-2.5%	03/07/2017	40,000,000	40,140,040	1.90
China Development Bank Corp-0.8%	22/05/2017	24,000,000	23,946,000	1.13
China Development Bank Corp-1.3%	23/11/2017	25,000,000	24,867,725	1.18
China Development Bank Corp-2.14%	03/02/2018	20,000,000	19,988,800	0.95
China Development Bank Corp-2.95%	20/03/2017	15,000,000	15,052,395	0.71
China Development Bank Corp-3%	30/07/2018	25,000,000	25,240,825	1.19
Dah Sing Bank Ltd-1.75%	26/01/2017	30,000,000	30,016,140	1.42
Dah Sing Bank Ltd-1.85%	16/01/2017	15,000,000	15,005,025	0.71
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.98%	04/09/2018	15,000,000	15,414,150	0.73
Hang Seng Bank Ltd-1.75%	16/10/2017	47,000,000	47,000,940	2.22
存款證總額			502,167,878	23.74
非存款證				
<i>以港幣為單位</i>				
Asian Development Bank-0.97%	06/04/2017	50,000,000	49,995,500	2.37
Asian Development Bank-1.05%	27/02/2017	40,000,000	40,011,560	1.89
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-4.01%	22/02/2017	36,000,000	36,127,080	1.71
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-5.24%	05/07/2017	14,000,000	14,246,078	0.67
CLP Power Hong Kong Financing Ltd- 2%	31/01/2017	30,000,000	30,021,990	1.42
CLP Power Hong Kong Financing Ltd- 4.38%	11/01/2017	20,000,000	20,010,000	0.95
Commonwealth Bank of Australia-1.88%	28/04/2019	25,000,000	24,617,375	1.16
Commonwealth Bank of Australia-2%	18/03/2019	3,000,000	2,966,886	0.14
Commonwealth Bank of Australia-4.6%	17/12/2017	21,000,000	21,506,814	1.02
Cooperative Rabobank U.A.-1.65%	31/03/2018	56,000,000	55,588,232	2.63
Korea National Oil Corp-1.8%	22/01/2018	8,000,000	7,957,312	0.38
MTR Corp (C.L) Ltd-1.68%	15/03/2017	32,000,000	32,038,976	1.52
MTR Corp (C.L) Ltd-4.9%	25/06/2018	20,000,000	20,893,760	0.99
National Australia Bank Ltd-2.3%	12/06/2017	20,000,000	20,053,880	0.95
National Australia Bank Ltd-5.29%	11/10/2017	20,000,000	20,508,240	0.97
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd- 2.2%	19/01/2017	12,000,000	12,006,000	0.57
Standard Chartered Bank-1.7%	17/05/2018	15,000,000	14,844,255	0.70

信安港元儲蓄基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以港幣為單位 (續)</i>				
The Export-Import Bank of Korea- 1.5%	25/07/2017	39,000,000	38,945,595	1.84
The Export-Import Bank of Korea- 1.57%	11/05/2018	20,000,000	19,846,860	0.94
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 0.69%	16/01/2017	55,000,000	55,002,200	2.60
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1%	12/02/2018	18,000,000	17,872,200	0.85
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 1.15%	28/03/2017	50,000,000	50,010,750	2.37
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 1.25%	27/01/2017	35,000,000	35,011,725	1.66
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 1.33%	14/08/2017	23,000,000	22,991,858	1.09
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 5.2%	16/07/2018	15,500,000	16,291,926	0.77
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd- 5.34%	26/06/2017	70,000,000	71,302,560	3.37
The Korea Development Bank-1.965%	25/02/2018	40,000,000	39,953,320	1.89
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd- 3.12%	28/05/2018	10,000,000	10,126,420	0.48
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd- 3.73%	23/01/2017	16,000,000	16,020,800	0.76
United Overseas Bank Ltd-2.2%	27/03/2017	25,000,000	25,054,175	1.19
Westpac Banking Corp-1.2%	20/09/2017	27,000,000	26,881,470	1.27
Westpac Banking Corp-1.38%	08/12/2017	10,000,000	9,949,060	0.47
非存款證總額			878,654,857	41.59
上市 / 有價債務票據總額			1,380,822,735	65.33
投資總額			1,380,822,735	65.33
其他淨資產			732,665,239	34.67
總資產淨值			2,113,487,974	100.00
總投資成本			1,396,556,392	
* 所持各債務票據佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。				

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安香港股票基金			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份			
<i>中國</i>			
Bank of China Ltd-H	25,135,000	86,464,400	1.73
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd-H	10,386,000	25,030,260	0.50
China Communications Construction Co Ltd-H	2,214,000	19,748,880	0.40
China Communications Services Corp Ltd-H	8,464,000	41,812,160	0.84
China Construction Bank Corp-H	33,287,570	198,726,793	3.98
China Everbright Ltd	2,128,000	31,409,280	0.63
China Lesso Group Holdings Ltd	5,931,000	29,832,930	0.60
China Maple Leaf Educational Systems Ltd	4,410,000	22,667,400	0.45
China Mobile Ltd	1,442,493	118,572,925	2.37
China National Building Material Co Ltd-H	7,048,000	26,570,960	0.53
China Overseas Land & Investment Ltd	1,206,000	24,783,300	0.50
China Petroleum & Chemical Corp-H	17,699,200	97,345,600	1.95
China Railway Construction Corp Ltd-H	7,098,500	70,843,030	1.42
China Resources Beer (Holdings) Co Ltd	2,078,000	32,001,200	0.64
China Shenhua Energy Co Ltd-H	1,607,500	23,469,500	0.47
China Telecom Corp Ltd-H	19,472,000	69,709,760	1.39
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	15,750,000	71,662,500	1.43
CIFI Holdings (Group) Co Ltd	7,874,000	16,456,660	0.33
CNOOC Ltd	7,053,040	68,414,488	1.37
CP Pophand Co Ltd	26,912,000	25,835,520	0.52
Far East Horizon Ltd	12,023,000	79,952,950	1.60
Geely Automobile Holdings Ltd	3,195,000	23,674,950	0.47
Guangzhou Automobile Group Co Ltd-H	4,704,000	44,123,520	0.88
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd-H	12,360,000	21,259,200	0.43
Huaneng Renewables Corp Ltd-H	27,344,000	68,906,880	1.38
IGG Inc	13,936,000	72,745,920	1.46
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	12,210,460	56,778,639	1.14
Kingboard Chemical Holdings Ltd	2,570,000	60,395,000	1.21
Longfor Properties Co Ltd	3,734,000	36,742,560	0.74
Nexteer Automotive Group Ltd	8,378,000	77,077,600	1.54
Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd	1,790,000	12,583,700	0.25
PetroChina Co Ltd-H	7,876,000	45,523,280	0.91
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	2,982,500	115,721,000	2.32
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd-H	1,524,000	27,096,720	0.54
Shenzhou International Group Holdings Ltd	606,000	29,724,300	0.59
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd-H	12,548,000	52,701,600	1.05
Sinopharm Group Co Ltd-H	2,058,800	65,778,660	1.32
Sinotrans Ltd-H	2,754,000	9,528,840	0.19
Sun Art Retail Group Ltd	2,700,000	18,360,000	0.37
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	1,856,000	63,011,200	1.26
Technovator International Ltd	2,786,000	8,246,560	0.17
Tencent Holdings Ltd	1,953,235	370,528,680	7.40
Times Property Holdings Ltd	3,110,000	11,786,900	0.24
Weichai Power Co Ltd-H	1,946,000	23,235,240	0.46
		2,496,841,445	49.97
<i>香港</i>			
AIA Group Ltd	7,431,000	325,106,250	6.51
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	6,331,000	175,685,250	3.52
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	1,238,000	76,384,600	1.53
Cheung Kong Property Holdings Ltd	2,366,329	112,518,944	2.25
CK Hutchison Holdings Ltd	2,111,829	185,629,769	3.71
CLP Holdings Ltd	935,500	66,654,375	1.33
Galaxy Entertainment Group Ltd	3,697,000	124,958,600	2.50
Haitong International Securities Group Ltd	18,954,000	84,345,300	1.69
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	491,000	89,951,200	1.80
Hongkong Land Holdings Ltd	684,726	33,613,484	0.67
HSBC Holdings Plc	6,175,700	384,437,324	7.68
New World Development Co Ltd	10,174,000	83,426,800	1.67

信安香港股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>香港 (續)</i>			
Orient Overseas (International) Ltd	2,536,000	81,532,400	1.63
Power Assets Holdings Ltd	1,112,000	76,005,200	1.52
Sands China Ltd	2,507,200	84,492,640	1.69
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	3,144,500	32,765,690	0.66
Sun Hung Kai Properties Ltd	983,359	96,369,182	1.93
The Link REIT	1,783,000	89,863,200	1.80
WH Group Ltd	13,521,000	84,776,670	1.70
Wheelock and Co Ltd	1,571,000	68,574,150	1.37
Xinyi Glass Holdings Ltd	5,762,000	36,531,080	0.73
		2,393,622,108	47.89
上市股份總額		4,890,463,553	97.86
已除牌股份			
<i>香港</i>			
Moulin Global Eyecare Holdings Ltd	514,000	-	0.00
已除牌股份總額		-	0.00
投資總額		4,890,463,553	97.86
其他淨資產		106,745,545	2.14
總資產淨值		4,997,209,098	100.00
總投資成本		4,801,183,929	
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
存款證				
<i>以加拿大元為單位</i>				
Bank of Montreal-4.55%	01/08/2017	500,000	2,931,847	0.08
The Bank of Nova Scotia-4.1%	08/06/2017	500,000	2,912,562	0.08
			5,844,409	0.16
存款證總額				
非存款證				
<i>以澳元為單位</i>				
Australia Government-3.25%	21/04/2029	875,000	5,033,505	0.14
Australia Government-4.5%	15/04/2020	2,225,000	13,428,057	0.38
Morgan Stanley-4.75%	16/11/2018	500,000	2,878,654	0.08
Morgan Stanley-8%	09/05/2017	500,000	2,849,438	0.08
			24,189,654	0.68
以英鎊為單位				
American International Group Inc-5%	26/04/2023	500,000	5,460,903	0.16
Cooperative Rabobank U.A.-2.25%	23/03/2022	500,000	4,954,562	0.14
HSBC Finance Corp-6.25%	19/08/2019	250,000	2,674,247	0.08
ING Bank NV-5.375%	15/04/2021	500,000	5,590,193	0.16
Lloyds Bank Plc-2.5%	01/06/2022	500,000	4,986,400	0.14
Nationwide Building Society-5.625%	09/09/2019	500,000	5,345,821	0.15
Northern Rock (Asset Management) Plc-6.375%	02/12/2019	400,000	4,343,251	0.12
NV Bank Nederlandse Gemeenten-5.2%	07/12/2028	200,000	2,541,231	0.07
The Goldman Sachs Group Inc-5.5%	12/10/2021	500,000	5,454,893	0.16
The Royal Bank of Scotland Plc-6.625%	17/09/2018	400,000	4,167,328	0.12
The United Kingdom-1.25%	22/07/2018	1,450,000	14,054,887	0.40
The United Kingdom-1.75%	22/07/2019	1,800,000	17,849,698	0.51
The United Kingdom-1.75%	07/09/2022	470,000	4,738,896	0.14
The United Kingdom-3.25%	22/01/2044	1,650,000	20,292,925	0.58
The United Kingdom-4.25%	07/12/2027	950,000	11,719,879	0.34
The United Kingdom-4.25%	07/03/2036	240,000	3,203,668	0.09
The United Kingdom-4.25%	07/12/2040	750,000	10,455,863	0.30
			127,834,645	3.66
以加拿大元為單位				
Bell Canada-3.35%	22/03/2023	750,000	4,477,527	0.13
JPMorgan Chase & Co-Floating	22/02/2021	500,000	2,841,772	0.08
Morgan Stanley-4.9%	23/02/2017	500,000	2,887,902	0.08
Ontario Electricity Financial Corp-10%	06/02/2020	500,000	3,617,522	0.10
Province Of British Columbia-5.7%	18/06/2029	275,000	2,066,114	0.06
Province of Ontario-2.1%	08/09/2019	1,850,000	10,876,226	0.31
Province of Quebec Canada-4.5%	01/12/2020	1,000,000	6,401,956	0.18
Rogers Communications Inc-6.11%	25/08/2040	800,000	5,534,976	0.16
Royal Bank of Canada-Floating	06/12/2024	1,000,000	5,921,693	0.17
The Goldman Sachs Group Inc-Floating	19/04/2022	1,000,000	5,661,127	0.16
TransCanada PipeLines Ltd-3.69%	19/07/2023	500,000	3,079,576	0.09
Wells Fargo & Co-3.874%	21/05/2025	750,000	4,420,706	0.13
Winnipeg City of-5.9%	02/02/2029	125,000	906,105	0.03
			58,693,202	1.68

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以捷克克朗為單位</i>				
Czech Republic Government-4%	11/04/2017	5,400,000	1,650,137	0.05
以丹麥克朗為單位				
Denmark Government-1.75%	15/11/2025	5,200,000	6,416,180	0.18
Denmark Government-4.5%	15/11/2039	500,000	944,680	0.03
			7,360,860	0.21
以歐元為單位				
ABB Finance BV-2.625%	26/03/2019	400,000	3,452,598	0.10
ABN AMRO Bank NV-3.625%	06/10/2017	500,000	4,192,162	0.12
ABN AMRO Bank NV-4.125%	28/03/2022	500,000	4,867,935	0.14
Aegon NV-Floating	25/04/2044	500,000	4,058,189	0.12
Anheuser-Busch InBev SA/NV-1.5%	18/04/2030	3,500,000	27,875,851	0.80
Anheuser-Busch InBev SA/NV-2.875%	25/09/2024	250,000	2,354,575	0.07
AT&T Inc-2.75%	19/05/2023	500,000	4,484,521	0.13
Autoroutes Du Sud de la France-7.375%	20/03/2019	500,000	4,739,667	0.14
B.A.T. International Finance Plc-5.375%	29/06/2017	600,000	5,021,602	0.14
Belgium Government-0.8%	22/06/2025	2,250,000	18,995,823	0.54
Belgium Government-3.75%	28/09/2020	50,000	473,634	0.01
Belgium Government-4.25%	28/09/2022	975,000	10,003,349	0.29
BNP Paribas SA-2.375%	17/02/2025	500,000	4,124,566	0.12
BNP Paribas SA-2.875%	26/09/2023	500,000	4,651,167	0.13
BRED-Banque Populaire-6.437%	18/06/2018	400,000	3,474,147	0.10
Bundesrepublik Deutschland-1%	15/08/2024	3,275,000	28,997,160	0.83
Bundesrepublik Deutschland-1.5%	15/05/2024	1,575,000	14,424,886	0.41
Bundesrepublik Deutschland-2.5%	15/08/2046	375,000	4,299,849	0.12
Bundesrepublik Deutschland-4%	04/01/2037	630,000	8,289,928	0.24
Bundesrepublik Deutschland-4.75%	04/07/2034	250,000	3,440,196	0.10
Cloevrie Plc for Zurich Insurance Co Ltd-Floating	24/07/2039	500,000	4,721,040	0.14
Cooperative Rabobank U.A.-4.125%	14/07/2025	900,000	9,305,875	0.27
Cooperative Rabobank U.A.-5.875%	20/05/2019	450,000	4,161,357	0.12
CRH Finance Ltd-3.125%	03/04/2023	500,000	4,659,700	0.13
Daimler AG-2.375%	08/03/2023	500,000	4,546,949	0.13
EDF-4%	12/11/2025	250,000	2,533,160	0.07
EDF-4.125%	25/03/2027	1,000,000	10,210,163	0.29
EDF-4.625%	11/09/2024	700,000	7,237,778	0.21
Engie-6.375%	18/01/2021	500,000	5,112,355	0.15
FedEx Corp-1%	11/01/2023	3,500,000	28,887,825	0.83
France Government OAT-1.75%	25/11/2024	1,500,000	13,653,513	0.39
France Government OAT-4.5%	25/04/2041	1,000,000	13,186,603	0.38
GE Capital European Funding Unlimited Co-4.35%	03/11/2021	250,000	2,447,551	0.07
HSBC France-1.875%	16/01/2020	500,000	4,299,721	0.12
Imperial Brands Finance Plc-2.25%	26/02/2021	500,000	4,372,997	0.13
Ireland Government-2%	18/02/2045	150,000	1,309,483	0.04
Ireland Government-3.4%	18/03/2024	2,375,000	23,533,639	0.67
Ireland Government-4.5%	18/04/2020	900,000	8,535,794	0.24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-0.25%	15/05/2018	2,000,000	16,390,344	0.47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-2.15%	15/12/2021	2,025,000	17,713,295	0.51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-3.25%	01/09/2046	250,000	2,181,030	0.06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-3.75%	01/08/2021	795,000	7,426,021	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5%	01/08/2034	500,000	5,568,740	0.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5.25%	01/11/2029	600,000	6,620,033	0.19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5.5%	01/11/2022	2,500,000	25,591,810	0.73

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以歐元為單位 (續)				
JPMorgan Chase & Co-1.375%	16/09/2021	500,000	4,273,380	0.12
MasterCard Inc-1.1%	01/12/2022	500,000	4,196,738	0.12
Morgan Stanley-1.75%	11/03/2024	3,500,000	29,744,225	0.85
Morgan Stanley-2.25%	12/03/2018	500,000	4,183,927	0.12
Morgan Stanley-2.375%	31/03/2021	500,000	4,408,148	0.13
Nationwide Building Society-1.25%	03/03/2025	500,000	4,135,100	0.12
Netherlands Government-2.25%	15/07/2022	1,175,000	10,960,502	0.31
Netherlands Government-2.5%	15/01/2033	150,000	1,560,856	0.04
Netherlands Government-2.75%	15/01/2047	150,000	1,772,001	0.05
Netherlands Government-5.5%	15/01/2028	1,125,000	14,180,248	0.41
Nordea Bank AB-2.25%	05/10/2017	200,000	1,659,875	0.05
Oracle Corp-3.125%	10/07/2025	500,000	4,838,456	0.14
Orange-2.5%	01/03/2023	500,000	4,558,221	0.13
Philip Morris International Inc-2.875%	30/05/2024	300,000	2,817,795	0.08
Santander Consumer Finance SA-0.9%	18/02/2020	500,000	4,135,251	0.12
Santander UK Plc-1.75%	15/01/2018	500,000	4,145,015	0.12
Spain Government-1.15%	30/07/2020	4,000,000	33,854,199	0.97
Spain Government-4.4%	31/10/2023	3,000,000	30,221,591	0.87
Spain Government-5.15%	31/10/2044	250,000	3,089,985	0.09
Spain Government-6%	31/01/2029	2,325,000	28,043,148	0.80
Standard Chartered Plc-1.75%	29/10/2017	101,000	834,778	0.02
Svenska Handelsbanken AB-4.375%	20/10/2021	750,000	7,333,393	0.21
The Goldman Sachs Group Inc-2.625%	19/08/2020	1,000,000	8,811,992	0.25
The Goldman Sachs Group Inc-3.25%	01/02/2023	500,000	4,607,422	0.13
The Goldman Sachs Group Inc-4.5%	30/01/2017	500,000	4,089,192	0.12
The Procter & Gamble Co-2%	16/08/2022	500,000	4,461,860	0.13
The Royal Bank of Scotland Plc-5.375%	30/09/2019	110,000	1,018,831	0.03
The Royal Bank of Scotland Plc-5.5%	23/03/2020	750,000	7,097,740	0.20
Time Warner Inc-1.95%	15/09/2023	500,000	4,334,831	0.12
Tyco Electronics Group SA-1.1%	01/03/2023	500,000	4,132,835	0.12
			639,930,116	18.33
以日圓為單位				
BPCE-0.793%	13/12/2018	300,000,000	19,905,322	0.57
Citigroup Inc-2.24%	09/12/2022	100,000,000	7,223,146	0.21
Citigroup Inc-2.36%	16/09/2025	100,000,000	7,444,098	0.21
Cooperative Rabobank U.A.-0.38%	22/05/2020	100,000,000	6,630,371	0.19
Cooperative Rabobank U.A.-1.362%	02/11/2022	100,000,000	6,922,225	0.20
Credit Agricole SA-0.435%	26/06/2020	100,000,000	6,633,253	0.19
Credit Suisse AG-0.337%	17/07/2018	100,000,000	6,590,430	0.19
DnB Bank ASA-0.593%	24/01/2019	100,000,000	6,663,318	0.19
Japan Government 20 Year Bond-1.4%	20/09/2034	965,000,000	74,204,871	2.12
Japan Government 20 Year Bond-1.5%	20/03/2034	240,000,000	18,738,227	0.54
Nordea Bank AB-0.312%	04/06/2020	100,000,000	6,621,396	0.19
The Export-Import Bank of Korea-0.45%	14/03/2017	100,000,000	6,627,835	0.19
The Export-Import Bank of Korea-1.38%	24/05/2017	100,000,000	6,655,317	0.19
The Korea Development Bank-0.69%	29/01/2019	100,000,000	6,680,540	0.19
			187,540,349	5.37

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以馬來西亞林吉特為單位				
Malaysia Government-3.654%	31/10/2019	2,200,000	3,806,683	0.11
Malaysia Government-3.795%	30/09/2022	10,750,000	18,290,540	0.52
Malaysia Government-3.889%	31/07/2020	6,200,000	10,787,075	0.31
Malaysia Government-4.498%	15/04/2030	500,000	842,814	0.02
			33,727,112	0.96
以墨西哥披索為單位				
America Movil SAB de CV-6.45%	05/12/2022	306,400,000	103,955,875	2.98
Mexican Bonos-4.75%	14/06/2018	6,000,000	2,181,242	0.06
Mexican Bonos-5%	11/12/2019	6,000,000	2,131,329	0.06
Mexican Bonos-5.75%	05/03/2026	386,000,000	128,222,479	3.67
Mexican Bonos-6.5%	10/06/2021	200,000,000	73,013,395	2.09
Mexican Bonos-8.5%	13/12/2018	17,000,000	6,548,502	0.19
Petroleos Mexicanos-7.65%	24/11/2021	74,000,000	25,433,883	0.73
			341,486,705	9.78
以新西蘭元為單位				
New Zealand Government-3%	15/04/2020	200,000	1,093,785	0.03
New Zealand Government-6%	15/12/2017	230,000	1,285,759	0.04
			2,379,544	0.07
以挪威克朗為單位				
Norway Government-4.25%	19/05/2017	500,000	454,510	0.01
Norway Government-4.5%	22/05/2019	1,900,000	1,854,715	0.05
			2,309,225	0.06
以波蘭茲羅提為單位				
Poland Government-2.5%	25/07/2018	1,400,000	2,602,329	0.07
Poland Government-5.25%	25/10/2017	850,000	1,613,062	0.05
Poland Government-5.25%	25/10/2020	825,000	1,661,929	0.05
Poland Government-5.5%	25/10/2019	800,000	1,599,912	0.05
			7,477,232	0.22
以新加坡元為單位				
Singapore Government-1.625%	01/10/2019	300,000	1,610,695	0.05
Singapore Government-3%	01/09/2024	400,000	2,233,995	0.06
SP PowerAssets Ltd-4.665%	18/08/2020	250,000	1,435,755	0.04
			5,280,445	0.15
以南非蘭特為單位				
South Africa Government-8.25%	15/09/2017	4,100,000	2,340,435	0.07

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以瑞典克朗為單位</i>				
Sweden Government-1.5%	13/11/2023	1,400,000	1,301,749	0.04
Sweden Government-3.75%	12/08/2017	2,000,000	1,749,561	0.05
Sweden Government-4.25%	12/03/2019	3,475,000	3,275,444	0.09
			6,326,754	0.18
<i>以瑞士法郎為單位</i>				
Switzerland Government-2.5%	08/03/2036	1,225,000	13,274,980	0.38
<i>以泰銖為單位</i>				
Thailand Government-5.67%	13/03/2028	10,000,000	2,710,799	0.08
<i>以美元為單位</i>				
21st Century Fox America Inc-3%	15/09/2022	45,000	347,344	0.01
21st Century Fox America Inc-4.75%	15/09/2044	65,000	503,874	0.01
21st Century Fox America Inc-5.4%	01/10/2043	165,000	1,377,881	0.04
21st Century Fox America Inc-6.15%	15/02/2041	240,000	2,201,425	0.06
21st Century Fox America Inc-6.4%	15/12/2035	220,000	2,038,242	0.06
Abbott Laboratories-2.9%	30/11/2021	295,000	2,281,264	0.07
Abbott Laboratories-4.9%	30/11/2046	460,000	3,661,339	0.10
AbbVie Inc-2.5%	14/05/2020	195,000	1,512,659	0.04
AbbVie Inc-3.6%	14/05/2025	235,000	1,805,137	0.05
AbbVie Inc-4.45%	14/05/2046	330,000	2,450,518	0.07
Acavis Funding SCS-4.85%	15/06/2044	165,000	1,268,729	0.04
Activision Blizzard Inc-6.125%	15/09/2023	355,000	3,012,193	0.09
Aetna Inc-2.4%	15/06/2021	500,000	3,860,042	0.11
Aetna Inc-2.75%	15/11/2022	30,000	228,560	0.01
Aetna Inc-2.8%	15/06/2023	650,000	4,965,312	0.14
Aetna Inc-3.2%	15/06/2026	685,000	5,255,306	0.15
Aetna Inc-4.25%	15/06/2036	250,000	1,943,928	0.06
Aetna Inc-4.375%	15/06/2046	185,000	1,440,662	0.04
Alabama Power Co-3.85%	01/12/2042	40,000	296,530	0.01
Altria Group Inc-2.85%	09/08/2022	205,000	1,591,764	0.05
Altria Group Inc-4.5%	02/05/2043	385,000	3,034,638	0.09
American International Group Inc-3.375%	15/08/2020	350,000	2,792,492	0.08
American International Group Inc-3.875%	15/01/2035	1,000,000	7,284,723	0.21
American Tower Corp-3.5%	31/01/2023	195,000	1,516,839	0.04
Amgen Inc-4.663%	15/06/2051	160,000	1,192,574	0.03
Anadarko Petroleum Corp-4.5%	15/07/2044	315,000	2,295,218	0.07
Anheuser-Busch Cos Llc-5.6%	01/03/2017	295,000	2,303,615	0.07
Anheuser-Busch Inbev Finance Inc-2.65%	01/02/2021	500,000	3,899,877	0.11
Anheuser-Busch Inbev Finance Inc-3.65%	01/02/2026	760,000	5,983,481	0.17
Anheuser-Busch Inbev Finance Inc-4.7%	01/02/2036	1,085,000	8,850,830	0.25
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc-8.2%	01/02/2046	840,000	7,041,185	0.20
Anthem Inc-1.875%	15/01/2039	145,000	1,691,135	0.05
Anthem Inc-3.125%	15/01/2018	180,000	1,396,550	0.04
	15/05/2022	60,000	465,548	0.01

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以美元為單位 (續)</i>				
Anthem Inc-4.35%	15/08/2020	110,000	900,315	0.03
Anthem Inc-4.625%	15/05/2042	110,000	857,140	0.02
Apache Corp-3.25%	15/04/2022	413,000	3,253,212	0.09
Apache Corp-4.25%	15/01/2044	80,000	611,620	0.02
Apache Corp-4.75%	15/04/2043	35,000	279,583	0.01
Apple Inc-1.7%	22/02/2019	25,000	194,247	0.01
Apple Inc-2.85%	06/05/2021	425,000	3,364,338	0.10
Apple Inc-2.85%	23/02/2023	525,000	4,096,858	0.12
Apple Inc-3.45%	09/02/2045	255,000	1,745,503	0.05
Associated Banc-Corp-4.25%	15/01/2025	170,000	1,306,538	0.04
AstraZeneca Plc-4.375%	16/11/2045	100,000	778,431	0.02
AT&T Inc-2.375%	27/11/2018	125,000	977,870	0.03
AT&T Inc-3.4%	15/05/2025	720,000	5,381,741	0.15
AT&T Inc-3.6%	17/02/2023	235,000	1,837,999	0.05
AT&T Inc-3.8%	15/03/2022	180,000	1,431,029	0.04
AT&T Inc-4.125%	17/02/2026	300,000	2,355,796	0.07
AT&T Inc-4.45%	15/05/2021	50,000	410,085	0.01
AT&T Inc-4.45%	01/04/2024	35,000	282,950	0.01
AT&T Inc-4.5%	15/05/2035	265,000	1,985,595	0.06
AT&T Inc-4.75%	15/05/2046	175,000	1,285,799	0.04
AT&T Inc-6%	15/08/2040	110,000	937,618	0.03
AT&T Inc-6.375%	01/03/2041	55,000	491,205	0.01
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-5.1%	13/01/2020	500,000	4,168,734	0.12
Baltimore Gas and Electric Co-3.35%	01/07/2023	390,000	3,096,079	0.09
Bank of America Corp-2.6%	15/01/2019	2,290,000	17,911,215	0.51
Bank of America Corp-2.625%	19/04/2021	1,000,000	7,701,984	0.22
Bank of America Corp-4%	01/04/2024	1,000,000	7,998,240	0.23
Bank of America Corp-4.25%	22/10/2026	750,000	5,886,813	0.17
B.A.T. International Finance Plc-2.75%	15/06/2020	525,000	4,093,258	0.12
Baxalta Inc-4%	23/06/2025	70,000	544,450	0.02
Baxalta Inc-5.25%	23/06/2045	150,000	1,241,704	0.04
BHP Billiton Finance (USA) Ltd-2.05%	30/09/2018	230,000	1,793,694	0.05
BNP Paribas SA-2.4%	12/12/2018	360,000	2,813,797	0.08
BP Capital Markets Plc-2.241%	26/09/2018	75,000	585,591	0.02
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.45%	15/09/2021	250,000	2,024,807	0.06
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.85%	01/09/2023	430,000	3,531,345	0.10
Burlington Northern Santa Fe Llc-4.9%	01/04/2044	45,000	391,078	0.01
Burlington Northern Santa Fe Llc-5.05%	01/03/2041	175,000	1,540,142	0.04
Capital One Bank (USA) National Association-2.15%	21/11/2018	420,000	3,263,070	0.09
Celgene Corp-2.875%	15/08/2020	300,000	2,353,211	0.07
Celgene Corp-5%	15/08/2045	165,000	1,330,447	0.04
Celgene Corp-5.25%	15/08/2043	15,000	122,712	0.00
Chevron Corp-1.104%	05/12/2017	80,000	619,014	0.02
Chevron Corp-1.718%	24/06/2018	80,000	622,316	0.02
Chevron Corp-2.355%	05/12/2022	80,000	608,851	0.02
Chubb INA Holdings Inc-3.35%	03/05/2026	850,000	6,677,028	0.19
Cigna Corp-4%	15/02/2022	145,000	1,174,796	0.03
Cigna Corp-4.375%	15/12/2020	200,000	1,648,842	0.05
Citigroup Inc-2.7%	30/03/2021	735,000	5,687,030	0.16
Citigroup Inc-3.2%	21/10/2026	330,000	2,447,179	0.07
Citigroup Inc-4.6%	09/03/2026	150,000	1,202,346	0.03
CMS Energy Corp-4.875%	01/03/2044	325,000	2,702,007	0.08
Colombia Government-4%	26/02/2024	19,200,000	150,388,839	4.30
Colombia Government-4.375%	12/07/2021	15,000,000	121,853,580	3.49
Colombia Government-7.375%	18/03/2019	7,600,000	65,570,216	1.88

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以美元為單位 (續)				
Comcast Corp-2.75%	01/03/2023	280,000	2,155,932	0.06
Comcast Corp-4.2%	15/08/2034	375,000	2,970,651	0.09
Comcast Corp-4.6%	15/08/2045	240,000	1,951,087	0.06
Comcast Corp-5.7%	01/07/2019	600,000	5,090,448	0.15
Comcast Corp-6.5%	15/11/2035	25,000	248,278	0.01
ConocoPhillips Co-1.05%	15/12/2017	170,000	1,311,640	0.04
ConocoPhillips Co-4.3%	15/11/2044	250,000	1,928,540	0.06
Constellation Brands Inc-4.25%	01/05/2023	180,000	1,447,432	0.04
Cooperatieve Rabobank U.A.-1.7%	19/03/2018	590,000	4,575,971	0.13
Cooperatieve Rabobank U.A.-3.95%	09/11/2022	250,000	1,994,480	0.06
Cooperatieve Rabobank U.A.-4.375%	04/08/2025	1,150,000	9,151,502	0.26
Cooperatieve Rabobank U.A.-5.25%	04/08/2045	250,000	2,106,462	0.06
Cos Communications Inc-2.95%	30/06/2023	220,000	1,605,625	0.05
CRH America Inc-8.125%	15/07/2018	255,000	2,163,201	0.06
CSX Corp-3.7%	30/10/2020	195,000	1,570,949	0.04
CSX Corp-3.95%	01/05/2050	370,000	2,580,467	0.07
CVS Health Corp-2.25%	05/12/2018	420,000	3,285,733	0.09
CVS Health Corp-5%	01/12/2024	160,000	1,358,344	0.04
CVS Health Corp-5.125%	20/07/2045	405,000	3,500,318	0.10
Daimler Finance North America Llc-2.375%	01/08/2018	190,000	1,484,576	0.04
Daimler Finance North America Llc-2.7%	03/08/2020	500,000	3,900,765	0.11
Deutsche Telekom International Finance BV-6.75%	20/08/2018	250,000	2,090,680	0.06
Devon Energy Corp-3.25%	15/05/2022	245,000	1,887,968	0.05
Dominion Gas Holdings Llc-4.8%	01/11/2043	25,000	200,897	0.01
Dominion Resources Inc-3.9%	01/10/2025	500,000	3,958,809	0.11
DTE Energy Co-6.375%	15/04/2033	110,000	1,042,765	0.03
Duke Energy Corp-2.65%	01/09/2026	200,000	1,447,629	0.04
Eastman Chemical Co-3.8%	15/03/2025	378,000	2,956,351	0.08
Eastman Chemical Co-4.65%	15/10/2044	45,000	346,103	0.01
Enterprise Products Operating Llc-4.9%	15/05/2046	500,000	3,980,360	0.11
Exxon Mobil Corp-2.222%	01/03/2021	525,000	4,080,808	0.12
FedEx Corp-4.55%	01/04/2046	230,000	1,797,447	0.05
Florida Power & Light Co-5.96%	01/04/2039	200,000	2,003,140	0.06
Ford Motor Credit Co Llc-2.597%	04/11/2019	425,000	3,291,066	0.09
GE Capital International Funding Co-2.342%	15/11/2020	571,000	4,426,107	0.13
GE Capital International Funding Co-4.418%	15/11/2035	797,000	6,477,003	0.19
General Electric Co-4.5%	11/03/2044	60,000	499,501	0.01
General Electric Co-5.3%	11/02/2021	198,000	1,702,991	0.05
Georgia-Pacific Llc-3.734%	15/07/2023	50,000	399,522	0.01
Georgia-Pacific Llc-5.4%	01/11/2020	70,000	596,813	0.02
Gilead Sciences Inc-4.15%	01/03/2047	15,000	110,489	0.00
Gilead Sciences Inc-4.8%	01/04/2044	105,000	845,537	0.02
Halliburton Co-4.75%	01/08/2043	65,000	517,646	0.01
Hewlett Packard Enterprise Co-2.85%	05/10/2018	750,000	5,872,650	0.17
HSBC Holdings Plc-2.95%	25/05/2021	400,000	3,100,904	0.09
HSBC Holdings Plc-3.6%	25/05/2023	400,000	3,120,066	0.09
Humana Inc-4.625%	01/12/2024	29,000	215,771	0.01
Humana Inc-4.95%	01/10/2044	64,000	521,678	0.01
Imperial Brands Finance Plc-4.25%	21/07/2025	700,000	5,603,583	0.16
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd-2.875%	15/01/2019	95,000	749,935	0.02
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd-5.75%	15/06/2043	20,000	183,532	0.01
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA-2.625%	01/05/2020	325,000	2,526,023	0.07

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以美元為單位 (續)				
Intel Corp-4.9%	29/07/2045	155,000	1,344,720	0.04
Intercontinental Exchange Inc-2.75%	01/12/2020	500,000	3,917,539	0.11
International Paper Co-3%	15/02/2027	120,000	877,986	0.03
John Deere Capital Corp-2.25%	17/04/2019	325,000	2,547,568	0.07
Johnson Controls International Plc-5.125%	14/09/2045	215,000	1,773,986	0.05
JPMorgan Chase & Co-2.7%	18/05/2023	200,000	1,517,520	0.04
JPMorgan Chase & Co-3.2%	25/01/2023	310,000	2,430,870	0.07
JPMorgan Chase & Co-3.875%	22/09/2024	470,000	3,688,089	0.11
JPMorgan Chase & Co-4.125%	15/12/2026	30,000	237,462	0.01
JPMorgan Chase & Co-4.25%	01/10/2027	735,000	5,856,414	0.17
JPMorgan Chase & Co-4.4%	22/07/2020	320,000	2,636,056	0.08
JPMorgan Chase & Co-4.95%	01/06/2045	430,000	3,555,859	0.10
JPMorgan Chase & Co-5.625%	16/08/2043	265,000	2,358,329	0.07
JPMorgan Chase & Co-Floating	25/01/2018	250,000	1,951,470	0.06
Kellogg Co-1.75%	17/05/2017	275,000	2,137,688	0.06
Kraft Heinz Foods Co-3%	01/06/2026	425,000	3,094,369	0.09
Kraft Heinz Foods Co-4.375%	01/06/2046	340,000	2,481,143	0.07
LafargeHolcim Finance US Llc-4.75%	22/09/2046	300,000	2,250,133	0.06
Lockheed Martin Corp-2.5%	23/11/2020	475,000	3,714,847	0.11
Lockheed Martin Corp-4.7%	15/05/2046	215,000	1,813,640	0.05
Lowes Cos Inc-3.12%	15/04/2022	385,000	3,058,966	0.09
LYB International Finance BV-4.875%	15/03/2044	45,000	361,403	0.01
Marathon Petroleum Corp-4.75%	15/09/2044	86,000	591,253	0.02
Market Corp-5%	05/04/2046	410,000	3,197,924	0.09
McDonald's Corp-2.75%	09/12/2020	575,000	4,508,947	0.13
McDonald's Corp-3.7%	30/01/2026	290,000	2,289,708	0.07
McDonald's Corp-4.875%	09/12/2045	75,000	622,979	0.02
Medtronic Inc-3.5%	03/03/2025	545,000	4,352,173	0.12
Medtronic Inc-4.375%	15/03/2035	614,000	5,037,528	0.14
Medtronic Inc-4.625%	15/03/2045	165,000	1,383,795	0.04
Merck & Co Inc-1.3%	18/05/2018	195,000	1,510,694	0.04
MetLife Inc-1.756%	15/12/2017	1,393,000	10,820,981	0.31
Mexico Government-4.125%	21/01/2026	8,000,000	61,545,267	1.76
Microsoft Corp-2%	03/11/2020	350,000	2,717,132	0.08
Microsoft Corp-4.875%	15/12/2043	125,000	1,076,028	0.03
Molson Coors Brewing Co-3%	15/07/2026	130,000	953,041	0.03
Molson Coors Brewing Co-4.2%	15/07/2046	230,000	1,662,984	0.05
Monsanto Co-3.375%	15/07/2024	500,000	3,860,767	0.11
Monsanto Co-3.95%	15/04/2045	90,000	612,424	0.02
Monsanto Co-4.4%	15/07/2044	25,000	187,384	0.01
Morgan Stanley-2.65%	27/01/2020	600,000	4,675,036	0.13
Morgan Stanley-3.125%	07/07/2026	500,000	3,704,566	0.11
Morgan Stanley-4%	23/07/2025	1,250,000	9,936,515	0.28
Morgan Stanley-4.3%	27/01/2045	285,000	2,202,649	0.06
Morgan Stanley-4.875%	01/11/2022	250,000	2,077,888	0.06
Morgan Stanley-6.625%	01/04/2018	2,955,000	24,234,963	0.69
Morgan Stanley-Floating	24/10/2023	440,000	3,450,202	0.10
Nationwide Building Society-4%	14/09/2026	500,000	3,694,422	0.11
NBCUniversal Media Llc-4.45%	25/01/2043	275,000	2,179,315	0.06
Newmont Mining Corp-4.875%	15/03/2042	50,000	363,816	0.01
Nissan Motor Acceptance Corp-1.95%	12/09/2017	135,000	1,049,955	0.03
Noble Energy Inc-3.9%	01/11/2024	60,000	468,858	0.01
Noble Energy Inc-5.05%	15/11/2044	150,000	1,166,709	0.03
Northern Trust Corp-3.95%	30/10/2025	45,000	365,977	0.01
Oracle Corp-2.375%	15/01/2019	235,000	1,846,866	0.05
Oracle Corp-2.5%	15/10/2022	505,000	3,874,459	0.11
Oracle Corp-4%	21/07/2046	245,000	1,817,365	0.05
Oracle Corp-4.375%	15/05/2055	260,000	2,005,504	0.06
Owens Corning-7%	01/12/2036	40,000	367,799	0.01

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以美元為單位 (續)</i>				
Pacific Gas and Electric Co-5.125%	15/11/2043	75,000	662,892	0.02
Pacific Gas and Electric Co-5.4%	15/01/2040	500,000	4,541,771	0.13
PacifiCorp-5.5%	15/01/2019	500,000	4,157,505	0.12
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp-3.375%	01/02/2022	475,000	3,714,881	0.11
Petro-Canada-6.05%	15/05/2018	350,000	2,868,504	0.08
Petroleos Mexicanos-4.875%	24/01/2022	3,000,000	23,335,397	0.67
Philip Morris International Inc-4.25%	10/11/2044	80,000	612,605	0.02
Philip Morris International Inc-4.375%	15/11/2041	20,000	156,376	0.00
Phillips 66-2.95%	01/05/2017	500,000	3,899,229	0.11
Phillips 66-4.65%	15/11/2034	150,000	1,210,880	0.03
PNC Financial Services Group Inc-3.3%	08/03/2022	650,000	5,182,206	0.15
Prudential Financial Inc-5.375%	21/06/2020	500,000	4,247,341	0.12
QUALCOMM Inc-4.65%	20/05/2035	45,000	368,918	0.01
QUALCOMM Inc-4.8%	20/05/2045	45,000	372,934	0.01
RBC USA Holdco Corp-5.25%	15/09/2020	245,000	2,089,608	0.06
Reynolds American Inc-4.45%	12/06/2025	210,000	1,719,485	0.05
Reynolds American Inc-5.85%	15/08/2045	365,000	3,351,844	0.10
Reynolds American Inc-6.875%	01/05/2020	240,000	2,113,605	0.06
Saudi Government-2.375%	26/10/2021	10,000,000	75,298,028	2.16
Saudi Government-3.25%	26/10/2026	10,000,000	73,521,157	2.10
Schlumberger Investment SA-3.3%	14/09/2021	55,000	440,532	0.01
Sempra Energy-2.875%	01/10/2022	160,000	1,228,963	0.04
Shell International Finance BV-3.625%	21/08/2042	220,000	1,542,470	0.04
Shell International Finance BV-4.375%	11/05/2045	85,000	667,746	0.02
Shire Acquisitions Investments Ireland Designated Activity Co-3.2%	23/09/2026	760,000	5,506,926	0.16
Siemens Financieringsmaatschappij NV- 1.45%	25/05/2018	350,000	2,711,323	0.08
Skandinaviska Enskilda Banken AB- 2.375%	25/03/2019	1,500,000	11,662,661	0.33
Skandinaviska Enskilda Banken AB- 2.45%	27/05/2020	1,160,000	8,960,192	0.26
Skandinaviska Enskilda Banken AB- 2.625%	15/03/2021	680,000	5,278,846	0.15
Spectra Energy Partners LP-4.75%	15/03/2024	130,000	1,070,330	0.03
St. Jude Medical Llc-4.75%	15/04/2043	315,000	2,391,101	0.07
Svenska Handelsbanken AB-2.5%	25/01/2019	390,000	3,056,509	0.09
Svenska Handelsbanken AB-5.125%	30/03/2020	500,000	4,192,643	0.12
Telefonica Emisiones SAU-5.462%	16/02/2021	410,000	3,466,028	0.10
The Bank of New York Mellon Corp- 2.5%	15/04/2021	1,650,000	12,810,309	0.37
The Dow Chemical Co-4.375%	15/11/2042	25,000	188,203	0.01
The Dow Chemical Co-7.375%	01/11/2029	85,000	866,176	0.02
The Goldman Sachs Group Inc-2.375%	22/01/2018	400,000	3,120,522	0.09
The Goldman Sachs Group Inc-3.5%	23/01/2025	500,000	3,826,024	0.11
The Goldman Sachs Group Inc-4.25%	21/10/2025	660,000	5,199,513	0.15
The Goldman Sachs Group Inc-5.375%	15/03/2020	710,000	5,974,141	0.17
The Goldman Sachs Group Inc-6%	15/06/2020	40,000	344,002	0.01
The Goldman Sachs Group Inc-6.25%	01/02/2041	285,000	2,739,731	0.08
The Goldman Sachs Group Inc-6.45%	01/05/2036	105,000	970,455	0.03
The Goldman Sachs Group Inc-6.75%	01/10/2037	195,000	1,867,415	0.05
The Goldman Sachs Group Inc-Fltowing	29/11/2023	295,000	2,358,721	0.07
The Home Depot Inc-2.25%	10/09/2018	120,000	943,206	0.03
The Home Depot Inc-3.35%	15/09/2025	615,000	4,891,336	0.14
The Southern Co-4.4%	01/07/2046	380,000	2,914,898	0.08
Time Warner Inc-3.6%	15/07/2025	125,000	963,971	0.03
Time Warner Inc-4.05%	15/12/2023	105,000	839,758	0.02
Time Warner Inc-4.875%	15/03/2020	275,000	2,276,566	0.07
Time Warner Inc-6.25%	29/03/2041	140,000	1,266,807	0.04

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
<i>以美元為單位 (續)</i>				
Total Capital SA-2.125%	10/08/2018	380,000	2,969,547	0.08
TransCanada PipeLines Ltd-4.625%	01/03/2034	355,000	2,903,118	0.08
TransCanada PipeLines Ltd-5%	16/10/2043	55,000	473,796	0.01
TransCanada PipeLines Ltd-7.125%	15/01/2019	380,000	3,234,498	0.09
Tyco Electronics Group SA-2.375%	17/12/2018	190,000	1,487,700	0.04
UBS Group Funding (Jersey) Ltd- 4.125%	15/04/2026	1,100,000	8,724,572	0.25
Union Pacific Corp-3.799%	01/10/2051	88,000	637,052	0.02
United States Treasury Note/Bond- 0.875%	15/07/2018	1,000,000	7,730,360	0.22
United States Treasury Note/Bond- 0.875%	15/04/2019	20,000,000	153,710,546	4.40
United States Treasury Note/Bond- 1.125%	15/01/2019	14,500,000	112,235,170	3.21
United States Treasury Note/Bond- 1.25%	31/03/2021	16,000,000	121,218,615	3.47
United States Treasury Note/Bond- 1.25%	31/07/2023	7,000,000	51,105,543	1.46
United States Treasury Note/Bond- 1.5%	28/02/2023	4,350,000	32,446,337	0.93
United States Treasury Note/Bond- 1.875%	30/11/2021	8,000,000	61,874,398	1.77
United States Treasury Note/Bond- 2.5%	15/02/2046	145,000	999,228	0.03
United States Treasury Note/Bond- 3%	15/11/2044	190,000	1,455,588	0.04
United Technologies Corp-4.15%	15/05/2045	55,000	430,797	0.01
United Technologies Corp-4.5%	01/06/2042	105,000	871,626	0.02
United Technologies Corp-5.4%	01/05/2035	45,000	408,380	0.01
UnitedHealth Group Inc-4.625%	15/07/2035	1,000,000	8,453,470	0.24
UnitedHealth Group Inc-4.75%	15/07/2045	205,000	1,751,370	0.05
Verizon Communications Inc-2.625%	21/02/2020	123,000	963,041	0.03
Verizon Communications Inc-4.522%	15/09/2048	477,000	3,547,236	0.10
Verizon Communications Inc-5.012%	21/08/2054	453,000	3,494,704	0.10
Verizon Communications Inc-5.15%	15/09/2023	185,000	1,586,423	0.05
Viacom Inc-4.85%	15/12/2034	85,000	587,651	0.02
Viacom Inc-5.85%	01/09/2043	170,000	1,292,018	0.04
Virginia Electric and Power Co-4%	15/01/2043	570,000	4,366,941	0.12
Virginia Electric and Power Co-4.45%	15/02/2044	535,000	4,355,928	0.12
Virginia Electric and Power Co-4.65%	15/08/2043	75,000	631,416	0.02
Visa Inc-2.2%	14/12/2020	650,000	5,056,552	0.14
Visa Inc-3.15%	14/12/2025	535,000	4,167,230	0.12
Visa Inc-4.3%	14/12/2045	60,000	491,143	0.01
Vodafone Group Plc-1.5%	19/02/2018	255,000	1,970,231	0.06
Vodafone Group Plc-2.5%	26/09/2022	105,000	780,930	0.02
Volkswagen International Finance NV- 1.6%	20/11/2017	500,000	3,867,673	0.11
W.W. Grainger Inc-4.6%	15/06/2045	275,000	2,283,322	0.07
Wal-Mart Stores Inc-3.25%	25/10/2020	175,000	1,414,442	0.04
Wal-Mart Stores Inc-4.75%	02/10/2043	85,000	739,180	0.02
Wells Fargo & Co-3%	23/10/2026	400,000	2,954,412	0.08
Wells Fargo & Co-4.9%	17/11/2045	85,000	677,070	0.02
Wells Fargo & Co-5.606%	15/01/2044	700,000	6,150,872	0.18
Wells Fargo & Co-Floating	31/10/2023	355,000	2,787,077	0.08
Wm. Wrigley Jr. Co-2.4%	21/10/2018	145,000	1,134,565	0.03
Wm. Wrigley Jr. Co-3.375%	21/10/2020	440,000	3,507,679	0.10
XLIT Ltd-4.45%	31/03/2025	1,460,000	11,227,131	0.32
XLIT Ltd-5.5%	31/03/2045	445,000	3,274,597	0.09

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際債券基金 (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
非存款證 (續)				
以美元為單位 (續)				
Zimmer Biomet Holdings Inc-2%	01/04/2018	460,000	3,571,748	0.10
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.15%	01/04/2022	355,000	2,745,569	0.08
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.55%	01/04/2025	680,000	5,136,356	0.15
			1,892,955,844	54.19
非存款證總額			3,357,468,038	96.12
上市 / 有價債務票據總額			3,363,312,447	96.28
投資總額			3,363,312,447	96.28
遠期合約				
以美元為單位				
Buy USD/sell AUD Forward Rate 0.74675	01/03/2017	2,113,000	520,890	0.01
Buy USD/sell CHF Forward Rate 1.00542	01/03/2017	1,065,000	57,311	0.00
Buy USD/sell CZK Forward Rate 25.24950	01/03/2017	141,000	12,485	0.00
Buy USD/sell DKK Forward Rate 6.95630	01/03/2017	454,000	35,142	0.00
Buy USD/sell EUR Forward Rate 1.06952	01/03/2017	15,639,000	1,315,631	0.04
Buy USD/sell GBP Forward Rate 1.25320	01/03/2017	8,000,000	776,255	0.02
Buy USD/sell NOK Forward Rate 8.52620	01/03/2017	175,000	12,293	0.00
Buy USD/sell NZD Forward Rate 0.710925	01/03/2017	235,000	38,408	0.00
Buy USD/sell PLN Forward Rate 4.17200	01/03/2017	315,000	3,998	0.00
Buy USD/sell SEK Forward Rate 9.12740	01/03/2017	689,000	(44,423)	0.00
Buy USD/sell SGD Forward Rate 1.42450	01/03/2017	298,000	33,047	0.00
Buy USD/sell ZAR Forward Rate 14.12650	01/03/2017	329,000	(53,956)	0.00
遠期合約總額			2,707,081	0.07
其他淨資產			127,679,364	3.65
總資產淨值			3,493,698,892	100.00
總投資成本			3,562,121,035	

* 所持各債務票據及存款證佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。

信安國際股票基金				
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比	
上市股份				
澳洲				
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	84,499	14,390,663	0.45	
CSR Ltd	185,155	4,789,029	0.15	
Downer EDI Ltd	145,194	4,950,351	0.16	
Macquarie Group Ltd	31,161	15,198,450	0.48	
Mirvac Group	632,989	7,548,242	0.24	
Orora Ltd	486,758	8,148,062	0.26	
South32 Ltd	503,851	7,757,198	0.24	
		62,781,995	1.98	
奧地利				
BUWOG AG	36,407	6,554,431	0.21	
Erste Group Bank AG	40,250	9,127,576	0.29	
		15,682,007	0.50	
巴西				
JBS SA	429,200	11,663,623	0.37	
Kroton Educacional SA	200,200	6,361,553	0.20	
QualiCorp SA	290,400	13,325,891	0.42	
Smiles SA	46,300	4,936,837	0.16	
		36,287,904	1.15	
加拿大				
Alimentation Couche-Tard Inc-B	18,100	6,334,116	0.20	
Bank of Montreal	30,700	17,041,718	0.54	
Canadian Natural Resources Ltd	14,200	3,492,717	0.11	
Cardinal Energy Ltd	53,100	3,232,386	0.10	
CCL Industries Inc	3,400	5,155,686	0.16	
Corus Entertainment Inc	76,500	5,540,702	0.17	
Enerplus Corp	50,200	3,676,257	0.12	
New Flyer Industries Inc	32,600	7,653,077	0.24	
Open Text Corp	13,800	6,577,656	0.21	
Seven Generations Energy Ltd	78,300	14,092,161	0.44	
Suncor Energy Inc	39,100	9,866,748	0.31	
The Bank of Nova Scotia	39,100	16,802,690	0.53	
The Toronto-Dominion Bank	43,300	16,481,998	0.52	
TransCanada Corp	34,500	12,005,888	0.38	
Whitecap Resources Inc	136,800	9,562,082	0.30	
		137,515,882	4.33	
中國				
China Petroleum & Chemical Corp-H	1,184,000	6,512,000	0.21	
China Shenhua Energy Co Ltd-H	404,000	5,898,400	0.19	
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	1,306,000	5,942,300	0.19	
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	2,232,000	10,378,800	0.33	
Kingboard Chemical Holdings Ltd	232,000	5,452,000	0.17	
Tencent Holdings Ltd	54,700	10,376,590	0.33	
Texhong Textile Group Ltd	570,000	5,985,000	0.19	
		50,545,090	1.61	

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>丹麥</i>			
Danske Bank A/S	52,096	12,232,925	0.39
<i>芬蘭</i>			
UPM-Kymmene Oyj	69,280	13,178,414	0.42
<i>法國</i>			
Atos SE	9,376	7,660,487	0.24
AXA SA	54,481	10,649,745	0.34
BNP Paribas SA	24,358	12,020,158	0.38
Nexans SA	14,049	5,634,472	0.18
Orange	139,011	16,353,863	0.52
Orpea SA	10,084	6,308,443	0.20
Rubis SCA	11,091	7,080,326	0.22
SCOR SE	39,500	10,568,720	0.33
Societe Generale SA	25,607	9,755,472	0.31
Technip SA	31,719	17,529,424	0.55
Teleperformance	10,456	8,121,063	0.26
Thales SA	12,130	9,107,859	0.29
Total SA	16,681	6,623,443	0.21
		127,413,475	4.03
<i>德國</i>			
Evonik Industries AG	35,479	8,206,126	0.26
KION Group AG	18,620	8,021,605	0.25
OSRAM Licht AG	25,851	10,497,335	0.33
Siemens AG	7,246	6,897,562	0.22
		33,622,628	1.06
<i>香港</i>			
WH Group Ltd	1,326,500	8,317,155	0.26
Xinyi Glass Holdings Ltd	874,000	5,541,160	0.17
		13,858,315	0.43
<i>愛爾蘭</i>			
CRH Plc	23,318	6,262,778	0.20
<i>以色列</i>			
Wix.com Ltd	17,381	6,005,034	0.19
<i>意大利</i>			
Amplifon Spa	86,242	6,360,947	0.20
Astaldi Spa	125,168	5,508,603	0.17
Buzzi Unicem Spa	39,837	7,308,303	0.23
Enel Spa	299,885	10,235,659	0.32
Prismian Spa	47,876	9,520,551	0.30
Recordati Spa	31,219	6,849,336	0.22
		45,783,399	1.44

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>日本</i>			
Asahi Glass Co Ltd	171,000	9,016,116	0.28
Fuji Heavy Industries Ltd	52,200	16,499,897	0.52
Haseko Corp	66,000	5,197,998	0.16
Hitachi High-Technologies Corp	20,000	6,246,288	0.20
Hitachi Ltd	253,000	10,591,266	0.33
Ichigo Inc	216,700	6,215,228	0.20
Iida Group Holdings Co Ltd	36,100	5,301,310	0.17
Lion Corp	64,000	8,139,383	0.26
Mitsubishi Corp	69,000	11,380,431	0.36
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	295,000	10,407,190	0.33
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	336,900	16,071,796	0.51
Nichihai Corp	42,300	8,097,454	0.26
Nintendo Co Ltd	3,800	6,176,870	0.19
Nippon Telegraph and Telephone Corp	44,700	14,543,742	0.46
NTT DOCOMO Inc	64,500	11,377,351	0.36
ORIX Corp	112,700	13,616,298	0.43
Pola Orbis Holdings Inc	11,100	7,095,134	0.22
Sankyu Inc	186,000	8,710,491	0.27
Seisui House Ltd	99,600	12,835,147	0.41
SHIMAMURA Co Ltd	4,700	4,542,171	0.14
Sumitomo Corp	85,100	7,753,547	0.24
Sumitomo Heavy Industries Ltd	103,000	5,137,389	0.16
Suruga Bank Ltd	40,900	7,068,181	0.22
Suzuki Motor Corp	31,400	8,556,659	0.27
Toda Corp	213,000	8,705,126	0.27
Tokyo Electron Ltd	12,800	9,364,530	0.30
Tosoh Corp	138,000	7,559,532	0.24
Toyota Motor Corp	32,700	14,897,734	0.47
Unipres Corp	58,900	9,078,664	0.29
Valor Holdings Co Ltd	34,600	6,990,146	0.22
ZENKOKU HOSHIO Co Ltd	20,700	5,148,617	0.16
		282,321,686	8.90
<i>墨西哥</i>			
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	100,710	6,521,999	0.21
<i>荷蘭</i>			
BE Semiconductor Industries NV	27,580	7,111,892	0.22
ING Groep NV	52,257	5,694,168	0.18
NN Group NV	48,600	12,752,024	0.40
		25,558,084	0.80
<i>挪威</i>			
Aker BP ASA	41,001	5,681,402	0.18
<i>葡萄牙</i>			
Galp Energia SGPS SA	82,118	9,496,754	0.30
<i>俄羅斯</i>			
PJSC Lukoil-ADR	24,864	10,817,499	0.34

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
新加坡			
BOC Aviation Ltd	140,300	5,345,430	0.17
南非			
Sappi Ltd	122,719	6,282,389	0.20
南韓			
Hyosung Corp	6,016	5,647,212	0.18
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	16,196	4,696,785	0.15
KT Corp	23,875	4,528,496	0.14
LG Uplus Corp	75,691	5,591,302	0.18
Samsung Electronics Co Ltd	1,625	18,891,715	0.60
Shinhan Financial Group Co Ltd	27,096	7,910,192	0.25
		47,265,702	1.50
西班牙			
Aena SA	6,326	6,684,303	0.21
Gamesa Corporacion Tecnologica SA	51,160	8,034,644	0.25
Iberdrola SA	124,505	6,325,691	0.20
		21,044,638	0.66
瑞典			
Castellum AB	73,422	7,801,315	0.25
瑞士			
ABB Ltd	64,640	10,534,501	0.33
Cembra Money Bank AG	14,406	8,110,090	0.26
Lomza Group Ltd	5,386	7,204,387	0.23
Nestle SA	17,068	9,459,784	0.30
Roche Holding AG	4,692	8,280,300	0.26
Swiss Life Holding AG	5,777	12,632,075	0.40
Swiss Re AG	21,470	15,719,464	0.50
Valora Holding AG	3,333	7,314,540	0.23
		79,255,141	2.51
台灣			
Elite Material Co Ltd	285,000	6,159,685	0.19
Gourmet Master Co Ltd	110,800	6,518,940	0.21
King Yuan Electronics Co Ltd	875,000	5,295,168	0.17
Powertech Technology Inc	698,000	14,582,965	0.46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	384,000	16,737,054	0.53
Tong Yang Industry Co Ltd	304,000	4,635,734	0.15
		53,929,546	1.71
泰國			
Charoen Pokphand Foods Pd-Foreign	905,800	5,786,376	0.18

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
英國			
3i Group Plc	275,569	18,462,634	0.58
Anglo American Plc	91,372	10,086,994	0.32
Ashtead Group Plc	58,073	8,732,166	0.28
BAE Systems Plc	167,459	9,426,574	0.30
Bellway Plc	26,298	6,196,750	0.20
BHP Billiton Plc	52,363	6,510,653	0.21
Boohoo.Com Plc	509,278	6,530,920	0.21
BP Plc	108,242	5,249,475	0.17
British American Tobacco Plc	39,752	17,483,669	0.55
Burberry Group Plc	66,726	9,506,213	0.30
Compass Group Plc	94,182	13,453,623	0.42
GlaxoSmithKline Plc	103,030	15,315,648	0.48
Indivior Plc	150,556	4,243,984	0.13
National Express Group Plc	202,606	6,819,900	0.22
Phoenix Group Holdings	107,125	7,493,226	0.24
Rentokil Initial Plc	353,006	7,464,776	0.24
Royal Dutch Shell Plc-A	34,579	7,379,646	0.23
Smiths Group Plc	48,114	6,483,737	0.20
Tate & Lyle Plc	108,988	7,338,305	0.23
Vedanta Resources Plc	69,184	5,790,715	0.18
WPP Plc	63,394	10,956,066	0.35
		190,925,674	6.04
美國			
A O Smith Corp	14,695	5,396,132	0.17
AbbVie Inc	30,380	14,753,458	0.47
ABM Industries Inc	26,252	8,314,596	0.26
Accenture Plc-A	13,953	12,674,439	0.40
Adient Plc	15,097	6,860,903	0.22
Advanced Energy Industries Inc	24,455	10,383,525	0.33
AECOM	36,673	10,341,018	0.33
Aetna Inc	17,822	17,139,816	0.54
Alphabet Inc-A	4,092	25,147,828	0.78
Alphabet Inc-C	1,835	10,983,610	0.35
Amazon.com Inc	4,131	24,023,383	0.75
American Financial Group Inc	16,040	10,961,547	0.35
Amgen Inc	5,863	6,647,984	0.21
AMN Healthcare Services Inc	69,098	20,604,156	0.65
Anthem Inc	17,140	19,110,502	0.60
Apple Inc	41,233	37,035,779	1.16
Apptio Inc	20,823	2,992,345	0.09
AquaVenture Holdings Ltd	26,197	4,983,588	0.16
Aramark	15,836	4,386,821	0.14
Argan Inc	13,134	7,185,997	0.23
Argo Group International Holdings Ltd	14,916	7,623,085	0.24
Armada Hoffer Properties Inc	56,115	6,340,617	0.20
Aspen Technology Inc	27,912	11,836,205	0.37
Assured Guaranty Ltd	23,968	7,020,560	0.22
Astec Industries Inc	10,990	5,749,592	0.18
AT&T Inc	29,901	9,862,207	0.31
Avista Corp	23,420	7,263,255	0.23
Bank of America Corp	171,592	29,409,138	0.92
Baxter International Inc	28,387	9,761,312	0.31
Berkshire Hathaway Inc-B	5,428	6,860,680	0.22
Big 5 Sporting Goods Corp	31,386	4,223,072	0.13
Blackbaud Inc	12,571	6,239,400	0.20
CA Inc	46,547	11,468,376	0.36
Cabot Corp	17,729	6,948,843	0.22
CACI International Inc-A	10,481	10,103,384	0.32

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
美國 (續)			
Callon Petroleum Co	34,518	4,114,457	0.13
Carrizo Oil & Gas Inc	12,911	3,739,758	0.12
CBS Corp	32,897	16,230,913	0.51
Celgene Corp	11,432	10,262,099	0.32
CenterPoint Energy Inc	45,469	8,688,586	0.27
Central Pacific Financial Corp	45,873	11,177,800	0.35
Chemical Financial Corp	22,422	9,419,464	0.30
Chevron Corp	15,284	13,951,037	0.44
Cisco Systems Inc	100,611	23,579,409	0.73
Citigroup Inc	11,422	5,264,303	0.17
Comcast Corp-A	24,694	13,223,552	0.42
Cooper Tire & Rubber Co	30,035	9,049,231	0.29
Copa Holdings SA-A	8,850	6,233,983	0.20
Coupa Software Inc	10,412	2,019,486	0.06
CSX Corp	49,482	13,787,879	0.44
Cummins Inc	9,143	9,690,695	0.31
CVS Health Corp	33,644	20,478,724	0.65
Cynsure Inc-A	17,354	6,137,019	0.19
Dean Foods Co	124,863	21,090,392	0.67
Digital Realty Trust Inc	21,988	16,755,427	0.53
EMCOR Group Inc	35,259	19,348,657	0.61
EOG Resources Inc	17,415	13,654,243	0.43
Everest Re Group Ltd	5,673	9,520,572	0.30
Exelon Corp	33,162	9,127,245	0.29
ExiService Holdings Inc	18,403	7,198,744	0.23
Exxon Mobil Corp	30,022	21,014,930	0.66
Facebook Inc-A	17,210	15,355,377	0.48
FibroGen Inc	16,361	2,715,293	0.09
Fifth Third Bancorp	80,879	16,916,469	0.53
First Industrial Realty Trust Inc	45,373	9,870,141	0.31
Forterra Inc	32,383	5,439,620	0.17
General Electric Co	22,378	5,484,049	0.17
Gigamon Inc	13,974	4,936,307	0.16
Gilead Sciences Inc	26,475	14,702,888	0.46
Graphic Packaging Holding Co	69,148	6,692,482	0.21
Great Western Bancorp Inc	32,571	11,010,599	0.35
HealthSouth Corp	23,276	7,444,234	0.23
Hearland Financial USA Inc	17,848	6,643,911	0.21
Highwoods Properties Inc	44,224	17,494,694	0.55
HP Inc	95,374	10,976,324	0.35
Humana Inc	8,768	13,873,549	0.44
IBERIABANK Corp	15,277	9,922,381	0.31
ICU Medical Inc	6,240	7,130,627	0.23
II-VI Inc	38,075	8,755,029	0.28
Ingersoll-Rand Plc	15,927	9,268,721	0.29
Insperty Inc	15,493	8,524,736	0.27
Intel Corp	60,999	17,157,866	0.54
International Business Machines Corp	3,553	4,573,726	0.14
International Game Technology Plc	33,341	6,598,607	0.21
Johnson & Johnson	15,878	14,186,621	0.45
Johnson Controls International Plc	43,242	13,813,081	0.44
JPMorgan Chase & Co	57,293	38,340,257	1.20
K12 Inc	35,992	4,789,788	0.15
K2M Group Holdings Inc	27,732	4,309,947	0.14
KBR Inc	114,134	14,772,853	0.47
Kite Realty Group Trust	37,251	6,783,113	0.21
Kohl's Corp	18,462	7,070,056	0.22
L3 Technologies Inc	12,548	14,802,166	0.47
Lear Corp	14,484	14,868,635	0.47
Leidos Holdings Inc	20,142	7,988,336	0.25
Liberty Property Trust	19,052	5,836,207	0.18

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
美國 (續)			
Mack-Cali Realty Corp	41,728	9,391,133	0.30
Macy's Inc	15,663	4,349,830	0.14
Mammoth Energy Services Inc	36,793	4,337,124	0.14
MasTec Inc	65,804	19,519,862	0.62
MedEquities Realty Trust Inc	65,672	5,653,224	0.18
Merck & Co Inc	47,542	21,705,235	0.68
Microsoft Corp	90,059	43,400,163	1.36
Moelis & Co	21,185	5,569,564	0.18
Monmouth Real Estate Investment Corp	138,168	16,329,972	0.52
Morgan Stanley	52,241	17,117,140	0.54
MRC Global Inc	48,071	7,552,932	0.24
Murphy USA Inc	26,096	12,440,280	0.39
Nabors Industries Ltd	51,310	6,525,877	0.21
Navigent Corp	44,766	5,703,991	0.18
Navigant Consulting Inc	43,399	8,811,348	0.28
Neurocrine Biosciences Inc	7,594	2,279,159	0.07
Norfolk Southern Corp	15,840	13,275,575	0.42
Northrop Grumman Corp	9,368	17,257,844	0.54
Oracle Corp	29,232	8,716,615	0.28
Packaging Corp of America	18,893	12,427,741	0.39
Parker-Hannifin Corp	8,048	8,737,939	0.28
Pfizer Inc	66,305	16,701,493	0.53
Planet Fitness Inc	45,649	7,115,744	0.22
Plantronics Inc	23,789	10,102,588	0.32
PRA Health Sciences Inc	15,586	6,662,495	0.21
Prestige Brands Holdings Inc	18,889	7,632,023	0.24
ProLogis Inc	30,031	12,294,602	0.39
Prudential Financial Inc	19,765	15,950,476	0.50
PVH Corp	12,796	8,955,015	0.28
QUALCOMM Inc	9,415	4,760,592	0.15
Quintiles Transnational Holdings Inc	17,276	10,189,090	0.32
Raytheon Co	12,500	13,765,480	0.43
Rice Energy Inc	51,134	8,466,436	0.27
RSP Permian Inc	14,090	4,875,662	0.15
Santander Consumer USA Holdings Inc	44,733	4,683,330	0.15
Southwest Gas Corp	13,970	8,301,022	0.26
Spark Therapeutics Inc	5,267	2,038,247	0.06
Steel Dynamics Inc	21,198	5,849,164	0.18
Summit Hotel Properties Inc	56,691	7,047,590	0.22
SunTrust Banks Inc	46,435	19,752,182	0.62
Symantec Corp	55,704	10,320,376	0.33
SYNNEX Corp	10,815	10,150,248	0.32
Synopsys Inc	27,768	12,675,289	0.40
Teladoc Inc	15,327	1,961,255	0.06
Tenneco Inc	15,253	7,389,580	0.23
Tesoro Corp	13,443	9,116,938	0.29
Texas Instruments Inc	14,237	8,056,675	0.25
The Dow Chemical Co	27,106	12,028,356	0.38
The Goldman Sachs Group Inc	3,466	6,436,302	0.20
The Kroger Co	60,500	16,191,733	0.51
The Michaels Cos Inc	41,943	6,651,901	0.21
The Procter & Gamble Co	9,984	6,510,139	0.21
Tile Shop Holdings Inc	51,509	7,809,494	0.25
Time Warner Inc	6,411	4,799,335	0.15
Trinseo SA	38,302	17,614,452	0.56
Tyson Foods Inc-A	16,878	8,073,455	0.25
Union Bankshares Corp	26,390	7,314,539	0.23
UnitedHealth Group Inc	16,621	20,629,025	0.65
Universal Forest Products Inc	11,885	9,417,987	0.30
Unum Group	40,192	13,692,849	0.43
US Concrete Inc	14,432	7,330,960	0.23

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安國際股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>美國 (續)</i>			
US Silica Holdings Inc	12,772	5,614,121	0.18
Vail Resorts Inc	7,622	9,535,056	0.30
Verizon Communications Inc	20,906	8,654,511	0.27
Visteon Corp	13,578	8,459,810	0.27
Wal-Mart Stores Inc	41,043	22,000,665	0.69
Waste Management Inc	20,130	11,069,914	0.35
Wells Fargo & Co	27,169	11,611,734	0.37
		1,781,806,906	56.18
上市股份總額		3,101,010,387	97.86
投資總額		3,101,010,387	97.86
其他淨資產		67,910,152	2.14
總資產淨值		3,168,920,539	100.00
總投資成本		2,865,075,684	
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

Principal Pension Bond Fund				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
定息債務票據				
<i>以美元為單位</i>				
21st Century Fox America Inc-3%	15/09/2022	2,630,000	20,300,314	0.86
21st Century Fox America Inc-5.4%	01/10/2043	25,000	208,770	0.01
21st Century Fox America Inc-6.15%	15/02/2041	295,000	2,705,918	0.12
Abbott Laboratories-2.9%	30/11/2021	2,425,000	18,752,762	0.80
AbbVie Inc-3.6%	14/05/2025	770,000	5,914,703	0.25
ABN AMRO Bank NV-2.45%	04/06/2020	3,000,000	23,136,615	0.98
Abu Dhabi National Energy Co PJSC-3.625%	12/01/2023	450,000	3,472,391	0.15
Activision Blizzard Inc-6.125%	15/09/2023	810,000	6,872,890	0.29
Aetna Inc-2.4%	15/06/2021	1,175,000	9,071,099	0.39
Aetna Inc-2.75%	15/11/2022	100,000	761,868	0.03
Aetna Inc-2.8%	15/06/2023	2,535,000	19,364,717	0.82
Aetna Inc-3.2%	15/06/2026	2,190,000	16,801,634	0.71
Alibaba Group Holding Ltd-2.5%	28/11/2019	500,000	3,895,034	0.17
Alibaba Group Holding Ltd-3.6%	28/11/2024	500,000	3,839,231	0.16
America Movil SAB de CV-5%	30/03/2020	1,000,000	8,293,070	0.35
American Honda Finance Corp-1.6%	16/02/2018	730,000	5,666,374	0.24
American International Group Inc-3.375%	15/08/2020	2,265,000	18,071,415	0.77
American Tower Corp-3.5%	31/01/2023	490,000	3,811,543	0.16
Amgen Inc-4.663%	15/06/2051	395,000	2,944,166	0.13
Anheuser-Busch Inbev Finance Inc-2.65%	01/02/2021	1,570,000	12,245,613	0.52
Anheuser-Busch Inbev Finance Inc-3.65%	01/02/2026	4,550,000	35,822,157	1.52
Anthem Inc-1.875%	15/01/2018	895,000	6,943,958	0.30
Anthem Inc-3.125%	15/05/2022	205,000	1,590,622	0.07
Anthem Inc-4.35%	15/08/2020	360,000	2,946,486	0.13
Apache Corp-2.625%	15/01/2023	1,000,000	7,457,222	0.32
Apache Corp-3.25%	15/04/2022	1,170,000	9,216,121	0.39
Apple Inc-1.7%	22/02/2019	905,000	7,031,749	0.30
Apple Inc-2.85%	06/05/2021	3,360,000	26,598,060	1.13
AT&T Inc-2.375%	27/11/2018	1,155,000	9,035,516	0.38
AT&T Inc-2.45%	30/06/2020	1,450,000	11,166,685	0.47
AT&T Inc-3.6%	17/02/2023	920,000	7,195,572	0.31
AT&T Inc-3.8%	15/03/2022	875,000	6,956,388	0.30
AT&T Inc-4.125%	17/02/2026	560,000	4,397,485	0.19
AT&T Inc-4.45%	15/05/2021	260,000	2,132,443	0.09
AT&T Inc-4.45%	01/04/2024	195,000	1,576,438	0.07
AT&T Inc-4.75%	15/05/2046	100,000	734,742	0.03
Baidu Inc-3%	30/06/2020	500,000	3,885,223	0.17
Baltimore Gas and Electric Co-3.35%	01/07/2023	565,000	4,485,346	0.19
Banco de Credito e Inversiones-4%	11/02/2023	300,000	2,371,279	0.10
Bank of America Corp-2.6%	15/01/2019	6,295,000	49,236,290	2.10
Bank of America Corp-4%	01/04/2024	6,085,000	48,669,292	2.07
Baxalta Inc-4%	23/06/2025	175,000	1,361,124	0.06
Bayer US Finance Llc-3%	08/10/2021	1,135,000	8,850,485	0.38
BHP Billiton Finance (USA) Ltd-3.85%	30/09/2023	2,000,000	16,415,261	0.70
BNP Paribas SA-2.4%	12/12/2018	1,185,000	9,262,080	0.39
BP Capital Markets Plc-2.241%	26/09/2018	1,650,000	12,891,807	0.55
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.45%	15/09/2021	1,040,000	8,423,198	0.36
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.85%	01/09/2023	930,000	7,637,561	0.32
Capital One Bank (USA) National Association-2.15%	21/11/2018	1,385,000	10,760,361	0.46
Celgene Corp-2.875%	15/08/2020	1,775,000	13,923,164	0.59
Chevron Corp-2.355%	05/12/2022	1,250,000	9,513,294	0.40
Chubb INA Holdings Inc-2.3%	03/11/2020	1,485,000	11,513,835	0.49
Chubb INA Holdings Inc-3.35%	03/05/2026	1,455,000	11,429,501	0.49

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

Principal Pension Bond Fund (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
定息債務票據 (續)				
以美元為單位 (續)				
Cigna Corp-4%	15/02/2022	475,000	3,848,471	0.16
Cigna Corp-4.375%	15/12/2020	800,000	6,595,369	0.28
Cisco Systems Inc-2.2%	28/02/2021	1,125,000	8,705,799	0.37
Citigroup Inc-3.2%	21/10/2026	770,000	5,710,083	0.24
Citigroup Inc-4.05%	30/07/2022	1,595,000	12,802,280	0.54
Citigroup Inc-4.6%	09/03/2026	330,000	2,645,162	0.11
Coca-Cola FEMSA SAB de CV-3.875%	26/11/2023	850,000	6,728,241	0.29
Colombia Government-5.625%	26/02/2044	200,000	1,597,571	0.07
Comcast Corp-2.75%	01/03/2023	3,500,000	26,949,153	1.15
Comcast Corp-3.375%	15/02/2025	300,000	2,351,096	0.10
Commonwealth Edison Co-6.15%	15/09/2017	4,500,000	36,045,301	1.53
ConocoPhillips Co-3.35%	15/11/2024	750,000	5,782,903	0.25
ConocoPhillips-5.75%	01/02/2019	1,500,000	12,497,885	0.53
Constellation Brands Inc-4.25%	01/05/2023	465,000	3,739,200	0.16
Cooperatieve Rabobank U.A.-1.375%	09/08/2019	2,550,000	19,463,402	0.83
Cooperatieve Rabobank U.A.-1.7%	19/03/2018	2,185,000	16,946,603	0.72
Cooperatieve Rabobank U.A.-3.95%	09/11/2022	400,000	3,191,169	0.14
Cooperatieve Rabobank U.A.-4.375%	04/08/2025	2,000,000	15,915,656	0.68
Cooperatieve Rabobank U.A.-4.625%	01/12/2023	1,610,000	13,136,261	0.56
Corporacion Nacional del Cobre de Chile-4.5%	16/09/2025	500,000	3,936,338	0.17
Covidien International Finance SA-6%	15/10/2017	1,750,000	14,055,020	0.60
Cox Communications Inc-2.95%	30/06/2023	540,000	3,941,079	0.17
CRH America Inc-8.125%	15/07/2018	855,000	7,253,086	0.31
CSX Corp-3.7%	30/10/2020	800,000	6,444,919	0.27
CSX Transportation Inc-6.251%	15/01/2023	384,960	3,440,725	0.15
CVS Health Corp-2.25%	05/12/2018	820,000	6,415,003	0.27
CVS Health Corp-4.125%	15/05/2021	2,160,000	17,724,730	0.75
CVS Health Corp-5%	01/12/2024	765,000	6,494,581	0.28
Daimler Finance North America Llc-2.25%	02/03/2020	280,000	2,161,474	0.09
Daimler Finance North America Llc-2.375%	01/08/2018	3,505,000	27,386,520	1.16
Daimler Finance North America Llc-2.7%	03/08/2020	855,000	6,670,308	0.28
Devon Energy Corp-3.25%	15/05/2022	2,645,000	20,382,352	0.87
Dominion Resources Inc-3.9%	01/10/2025	3,000,000	23,752,851	1.01
DTE Energy Co-6.375%	15/04/2033	935,000	8,863,498	0.38
Duke Energy Corp-2.65%	01/09/2026	600,000	4,342,887	0.18
Eastman Chemical Co-3.8%	15/03/2025	1,000,000	7,821,034	0.33
Edison International-3.75%	15/09/2017	1,525,000	12,010,940	0.51
Exxon Mobil Corp-2.222%	01/03/2021	1,975,000	15,351,610	0.65
Ford Motor Credit Co Llc-2.597%	04/11/2019	1,250,000	9,679,604	0.41
GE Capital International Funding Co-2.342%	15/11/2020	3,605,000	27,944,160	1.19
GE Capital International Funding Co-3.373%	15/11/2025	1,863,000	14,687,427	0.62
GE Capital International Funding Co-4.418%	15/11/2035	515,000	4,185,265	0.18
General Electric Co-3.1%	09/01/2023	716,000	5,627,557	0.24
General Electric Co-4.65%	17/10/2021	1,003,000	8,532,510	0.36
General Electric Co-5.25%	06/12/2017	370,000	2,972,537	0.13
General Electric Co-5.3%	11/02/2021	262,000	2,253,453	0.10
Genzyme Corp-5%	15/06/2020	980,000	8,289,432	0.35
Georgia-Pacific Llc-3.734%	15/07/2023	1,815,000	14,502,646	0.62
Georgia-Pacific Llc-5.4%	01/11/2020	460,000	3,921,916	0.17
Gilead Sciences Inc-2.55%	01/09/2020	1,000,000	7,836,932	0.33
Gruma SAB de CV-4.875%	01/12/2024	300,000	2,432,418	0.10
Grupo Bimbo SAB de CV-4.875%	27/06/2044	500,000	3,494,947	0.15

Principal Pension Bond Fund (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
定息債務票據 (續)				
以美元為單位 (續)				
HSBC Holdings Plc-2.95%	25/05/2021	900,000	6,977,035	0.30
HSBC Holdings Plc-3.6%	25/05/2023	900,000	7,020,148	0.30
Hungary Government-5.375%	21/02/2023	600,000	5,043,284	0.21
Hyundai Capital America-2.5%	08/03/2019	1,000,000	7,775,937	0.33
Imperial Brands Finance Plc-4.25%	21/07/2025	1,300,000	10,406,655	0.44
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd-2.875%	15/01/2019	525,000	4,144,380	0.18
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA-2.625%	01/05/2020	1,355,000	10,531,572	0.45
JPMorgan Chase & Co-2.7%	18/05/2023	1,000,000	7,587,602	0.32
JPMorgan Chase & Co-3.875%	10/09/2024	3,045,000	23,894,110	1.02
JPMorgan Chase & Co-4.125%	15/12/2026	60,000	474,923	0.02
JPMorgan Chase & Co-4.25%	01/10/2027	620,000	4,940,104	0.21
JPMorgan Chase & Co-4.4%	22/07/2020	2,500,000	20,594,186	0.88
Kraft Heinz Foods Co-3%	01/06/2026	2,900,000	21,114,519	0.90
Lockheed Martin Corp-2.5%	23/11/2020	550,000	4,301,402	0.18
LyondellBasell Industries NV-5%	15/04/2019	2,200,000	18,028,005	0.77
McDonald's Corp-2.75%	09/12/2020	775,000	6,077,277	0.26
McDonald's Corp-3.7%	30/01/2026	525,000	4,145,162	0.18
Medtronic Inc-3.5%	15/03/2025	2,980,000	23,797,201	1.01
Mexico Government-4%	02/10/2023	650,000	5,052,978	0.21
Mexico Government-4.125%	21/01/2026	735,000	5,654,471	0.24
Molson Coors Brewing Co-3%	15/07/2026	335,000	2,455,913	0.10
Monsanto Co-3.375%	15/07/2024	1,675,000	12,933,571	0.55
Monsanto Co-3.95%	15/04/2045	495,000	3,368,334	0.14
Morgan Stanley-3.125%	27/07/2026	1,250,000	9,261,415	0.39
Morgan Stanley-4%	23/07/2025	500,000	3,974,606	0.17
Morgan Stanley-4.1%	22/05/2023	7,630,000	60,741,541	2.59
Morgan Stanley-4.875%	01/11/2022	770,000	6,399,894	0.27
Morgan Stanley-6.625%	01/04/2018	890,000	7,299,194	0.31
Nationwide Building Society-4%	14/09/2026	1,250,000	9,236,055	0.39
Nissan Motor Acceptance Corp-1.95%	12/09/2017	795,000	6,183,066	0.26
Noble Energy Inc-3.9%	15/11/2024	405,000	3,164,793	0.13
Northern Trust Corp-3.95%	30/10/2025	385,000	3,131,140	0.13
Oracle Corp-2.375%	15/01/2019	670,000	5,265,532	0.22
Oracle Corp-2.5%	15/10/2022	2,485,000	19,065,407	0.81
Oracle Corp-4.375%	15/05/2055	360,000	2,776,852	0.12
Pacific Gas and Electric Co-3.85%	15/11/2023	650,000	5,318,305	0.23
PacifiCorp-3.85%	15/06/2021	1,710,000	14,054,702	0.60
Packaging Corp of America-4.5%	01/11/2023	1,500,000	12,321,799	0.52
Panama Government-4%	22/09/2024	500,000	3,945,458	0.17
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp-3.375%	01/02/2022	1,400,000	10,949,122	0.47
Peruvian Government-5.625%	18/11/2050	400,000	3,513,106	0.15
Petroleos Mexicanos-4.875%	18/01/2024	550,000	4,135,736	0.18
Petroleos Mexicanos-6.875%	04/08/2026	250,000	2,045,434	0.09
Philip Morris International Inc-1.875%	25/02/2021	1,100,000	8,348,922	0.35
Poland Government-3.25%	06/04/2026	750,000	5,578,090	0.24
Praxair Inc-1.25%	07/11/2018	1,700,000	13,123,735	0.56
Progress Energy Inc-4.4%	15/01/2021	2,930,000	24,095,939	1.02
Qatar Government-3.25%	02/06/2026	750,000	5,510,499	0.24
RBC USA Holdco Corp-5.25%	15/09/2020	245,000	2,089,608	0.09
Republic Services Inc-3.8%	15/05/2018	1,900,000	15,144,598	0.64
Reynolds American Inc-4.45%	12/06/2025	1,690,000	13,877,763	0.59
Reynolds American Inc-6.875%	01/05/2020	1,315,000	11,580,796	0.49
Saudi Government-2.375%	26/10/2021	500,000	3,764,901	0.16
Schlumberger Investment SA-3.3%	14/09/2021	200,000	1,601,933	0.07
Summa SAB de CV-4.875%	01/10/2022	555,000	4,262,967	0.18
Shire Acquisitions Investments Ireland Designated Activity Co-3.2%	23/09/2026	1,860,000	13,477,476	0.57

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

Principal Pension Bond Fund (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
定息債務票據 (續)				
以美元為單位 (續)				
Siemens Financieringsmaatschappij NV-1.45%	25/05/2018	635,000	4,919,115	0.21
Sigma Alimentos SA de CV-4.125%	02/05/2026	200,000	1,473,488	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-2.375%	25/03/2019	5,000,000	38,875,538	1.65
Spectra Energy Partners LP-4.75%	15/03/2024	870,000	7,162,978	0.30
Statoil ASA-2.25%	08/11/2019	2,000,000	15,639,183	0.66
Sumitomo Mitsui Banking Corp-2.5%	19/07/2018	555,000	4,338,814	0.18
Svenska Handelsbanken AB-2.5%	25/01/2019	1,335,000	10,462,667	0.44
Telefonica Emisiones SAU-5.462%	16/02/2021	1,840,000	15,554,856	0.66
The Bank of New York Mellon Corp-2.5%	15/04/2021	2,000,000	15,527,648	0.66
The Bank of Nova Scotia-2.55%	12/01/2017	1,000,000	7,757,255	0.33
The Goldman Sachs Group Inc-2.375%	22/01/2018	1,540,000	12,014,009	0.51
The Goldman Sachs Group Inc-3.5%	23/01/2025	500,000	3,826,024	0.16
The Goldman Sachs Group Inc-5.375%	15/03/2020	2,575,000	21,666,780	0.92
The Goldman Sachs Group Inc-6%	15/06/2020	1,865,000	16,039,110	0.68
The Goldman Sachs Group Inc-6.45%	01/05/2036	440,000	4,066,669	0.17
The Home Depot Inc-2.25%	10/09/2018	510,000	4,008,626	0.17
The Home Depot Inc-3.35%	15/09/2025	1,420,000	11,293,816	0.48
Time Warner Inc-3.6%	15/07/2025	280,000	2,159,296	0.09
Time Warner Inc-4.05%	15/12/2023	535,000	4,278,768	0.18
Time Warner Inc-4.875%	15/03/2020	1,000,000	8,278,420	0.35
Total Capital SA-2.125%	10/08/2018	1,675,000	13,089,450	0.56
TransCanada Pipelines Ltd-7.125%	15/01/2019	1,210,000	10,299,322	0.44
Transnet SOC Ltd-4%	26/07/2022	200,000	1,479,062	0.06
Tyco Electronics Group SA-2.375%	17/12/2018	785,000	6,146,549	0.26
UBS AG-2.35%	26/03/2020	1,085,000	8,379,943	0.36
UBS Group Funding (Jersey) Ltd-2.65%	01/02/2022	2,000,000	15,074,480	0.64
UBS Group Funding (Jersey) Ltd-4.125%	15/04/2026	2,000,000	15,862,858	0.67
Union Pacific Corp-3.799%	01/10/2051	225,000	1,628,827	0.07
United Technologies Corp-4.15%	15/05/2045	145,000	1,135,738	0.05
United Technologies Corp-4.5%	01/06/2042	245,000	2,033,793	0.09
United Technologies Corp-5.4%	01/05/2035	115,000	1,043,639	0.04
UnitedHealth Group Inc-2.125%	15/03/2021	2,000,000	15,328,990	0.65
UnitedHealth Group Inc-4.625%	15/07/2035	750,000	6,340,103	0.27
US Bancorp-3.1%	27/04/2026	1,500,000	11,325,229	0.48
Verizon Communications Inc-2.625%	21/02/2020	2,740,000	21,453,113	0.91
Verizon Communications Inc-4.522%	15/09/2048	316,000	2,349,951	0.10
Verizon Communications Inc-5.15%	15/09/2023	1,030,000	8,832,516	0.38
Viacom Inc-3.875%	15/12/2021	2,155,000	16,882,121	0.72
Viacom Inc-5.85%	01/09/2043	140,000	1,064,015	0.05
Visa Inc-2.2%	14/12/2020	2,500,000	19,448,277	0.83
Vodafone Group Plc-1.5%	19/02/2018	1,170,000	9,039,885	0.38
Volkswagen International Finance NV-1.6%	20/11/2017	325,000	2,513,988	0.11
Wells Fargo & Co-3%	23/10/2026	1,000,000	7,386,029	0.31
Wells Fargo & Co-5.606%	15/01/2044	1,060,000	9,314,177	0.40
Wm. Wrigley Jr. Co-2.4%	21/10/2018	610,000	4,772,997	0.20
Wm. Wrigley Jr. Co-3.375%	21/10/2020	1,355,000	10,802,055	0.46
Xerox Corp-2.95%	15/03/2017	200,000	1,555,713	0.07
Xerox Corp-6.75%	01/02/2017	1,425,000	11,091,077	0.47
Zimmer Biomet Holdings Inc-2%	01/04/2018	790,000	6,134,089	0.26
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.55%	01/04/2025	2,795,000	21,111,932	0.90
定息債務票據總額			2,080,904,367	88.47

Principal Pension Bond Fund (續)				
投資	到期日	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據 (續)				
浮息債務票據				
以美元為單位				
AT&T Inc-Floating	27/11/2018	540,000	4,217,621	0.18
MetLife Inc-1.756%	15/12/2017	5,850,000	45,443,457	1.93
Morgan Stanley-Floating	24/10/2023	550,000	4,312,752	0.18
The Goldman Sachs Group Inc-Floating	29/11/2023	1,250,000	9,994,582	0.42
Wells Fargo & Co-Floating	31/10/2023	830,000	6,516,266	0.28
浮息債務票據總額			70,484,678	2.99
上市 / 有價債務票據總額			2,151,389,045	91.46
投資總額			2,151,389,045	91.46
其他淨資產			200,911,063	8.54
總資產淨值			2,352,300,108	100.00
總投資成本			2,175,905,431	
* 所持各債務票據佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。				

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安美國股票基金			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份			
美國			
AbbVie Inc	30,820	14,967,136	1.18
ABM Industries Inc	17,900	5,669,330	0.45
Accenture Plc-A	23,160	21,037,770	1.65
Advanced Energy Industries Inc	23,600	10,020,494	0.79
Aetna Inc	11,010	10,588,563	0.83
Alphabet Inc-A	3,830	23,537,680	1.85
Alphabet Inc-C	2,500	14,964,046	1.18
Altria Group Inc	27,140	14,232,396	1.12
Amazon.com Inc	3,030	17,620,637	1.39
Amgen Inc	12,210	13,844,770	1.09
AMN Healthcare Services Inc	11,500	3,429,156	0.27
Anthem Inc	9,640	10,748,264	0.85
Apple Inc	28,850	25,913,280	2.04
Argan Inc	9,300	5,088,303	0.40
Argo Group International Holdings Ltd	6,300	3,219,726	0.25
Armada Hoffer Properties Inc	10,400	1,175,130	0.09
Assured Guaranty Ltd	24,920	7,299,414	0.57
Astec Industries Inc	8,500	4,446,909	0.35
At Home Group Inc	26,600	3,017,998	0.24
AT&T Inc	16,410	5,412,488	0.43
Athene Holding Ltd-A	4,483	1,668,447	0.13
Arcora International Group Inc	12,700	2,354,921	0.19
Avista Corp	24,600	7,629,209	0.60
Baker Hughes Inc	11,480	5,784,259	0.45
Bank of America Corp	95,030	16,287,184	1.28
Barnes Group Inc	14,300	5,258,848	0.41
Baxter International Inc	28,800	9,903,328	0.78
Berkshire Hathaway Inc-B	9,120	11,527,156	0.91
Big 5 Sporting Goods Corp	19,400	2,610,323	0.21
Blackbaud Inc	17,900	8,884,357	0.70
CA Inc	59,020	14,541,507	1.14
Cabot Corp	11,600	4,546,595	0.36
CACI International Inc-A	10,600	10,218,096	0.80
Caleres Inc	18,300	4,657,820	0.37
Cambrex Corp	9,000	3,765,537	0.30
Cathay General Bancorp	16,000	4,718,884	0.37
CenterPoint Energy Inc	69,030	13,190,813	1.04
CenterState Banks Inc	12,900	2,518,059	0.20
Central Pacific Financial Corp	4,700	1,145,241	0.09
Chemical Financial Corp	3,300	1,386,327	0.11
Chevron Corp	20,050	18,301,380	1.44
Cisco Systems Inc	108,170	25,350,953	1.99
Comcast Corp-A	30,240	16,193,416	1.27
Corporate Office Properties Trust	18,410	4,457,380	0.35
CVS Health Corp	21,320	13,047,048	1.03
Cynosure Inc-A	20,200	7,143,470	0.56
Darden Restaurants Inc	22,560	12,722,896	1.00
Dean Foods Co	46,800	7,904,906	0.62
Dr Pepper Snapple Group Inc	15,080	10,603,713	0.83
Employers Holdings Inc	9,700	2,978,927	0.23
Energy Recovery Inc	33,600	2,696,948	0.21
Evercore Partners Inc-A	13,400	7,139,282	0.56
Everest Re Group Ltd	2,980	5,001,111	0.39
Exelon Corp	36,550	10,059,731	0.79
Exxon Mobil Corp	35,800	25,059,440	1.97
F5 Networks Inc	6,020	6,756,442	0.53
Facebook Inc-A	8,860	7,905,209	0.62
FCB Financial Holdings Inc-A	13,900	5,141,930	0.40
Fifth Third Bancorp	32,610	6,820,634	0.54
First Busby Corp	3,100	739,986	0.06
First Merchants Corp	2,600	759,157	0.06

信安美國股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
美國 (續)			
Forterra Inc	20,500	3,443,541	0.27
Global Brass and Copper Holdings Inc	10,300	2,739,835	0.22
GMS Inc	13,700	3,110,890	0.24
GoDaddy Inc-A	23,600	6,396,644	0.50
Great Western Bancorp Inc	21,300	7,200,447	0.57
Hanmi Financial Corp	11,800	3,193,746	0.25
HealthSouth Corp	24,100	7,707,769	0.61
Heartland Financial USA Inc	5,000	1,861,248	0.15
Horizon Global Corp	6,700	1,247,036	0.10
HP Inc	25,170	2,896,744	0.23
ICF International Inc	5,900	2,525,714	0.20
ICU Medical Inc	8,800	10,056,013	0.79
II-VI Inc	25,400	5,840,519	0.46
Illinois Tool Works Inc	15,670	14,881,827	1.17
Independent Bank Group Inc	5,000	2,419,622	0.19
Ingersoll-Rand Plc	17,350	10,096,836	0.79
Ingredion Inc	8,180	7,927,154	0.62
Insperty Inc	12,200	6,712,824	0.53
Installed Building Products Inc	14,600	4,676,230	0.37
International Business Machines Corp	2,330	2,999,376	0.24
Itron Inc	8,700	4,240,505	0.33
Jacobs Engineering Group Inc	18,100	8,001,040	0.63
James River Group Holdings Ltd	6,700	2,158,931	0.17
Johnson & Johnson	11,050	9,872,916	0.78
JPMorgan Chase & Co	53,290	35,661,467	2.79
K2M Group Holdings Inc	11,300	1,756,181	0.14
L3 Technologies Inc	9,510	11,218,409	0.88
Live Nation Entertainment Inc	17,100	3,527,530	0.28
Lowe's Cos Inc	19,820	10,931,717	0.86
LyondellBasell Industries NV-A	11,770	7,829,887	0.62
Mack-Cali Realty Corp	38,800	8,732,169	0.69
Masco Corp	35,530	8,712,646	0.69
McDonald's Corp	8,780	8,287,995	0.65
Michael Kors Holdings Ltd	11,130	3,709,835	0.29
Microsoft Corp	49,190	23,705,061	1.86
Monmouth Real Estate Investment Corp	33,000	3,900,245	0.31
Morgan Stanley	40,310	13,207,862	1.04
MRC Global Inc	25,800	4,053,705	0.32
Murphy Oil Corp	27,650	6,675,246	0.52
Murphy USA Inc	13,700	6,530,956	0.51
Navient Corp	21,300	2,714,002	0.21
Navigant Consulting Inc	13,100	2,659,708	0.21
NCI Building Systems Inc	16,400	5,012,535	0.39
Nektar Therapeutics	25,200	2,937,939	0.19
NETGEAR Inc	14,600	6,153,829	0.48
Nevo Corp	2,700	1,521,431	0.12
Norfolk Southern Corp	5,280	4,425,192	0.35
Northrop Grumman Corp	6,510	11,742,116	0.92
Nucor Corp	27,700	12,786,029	1.01
NVIDIA Corp	18,900	15,645,232	1.23
ONEOK Inc	7,370	3,281,316	0.26
Oritani Financial Corp	9,200	1,337,772	0.11
PDC Energy Inc	7,600	4,277,830	0.34
Pfizer Inc	102,720	25,874,027	2.03
Pioneer Energy Services Corp	39,600	2,103,676	0.17
Piper Jaffray Cos	5,900	3,317,287	0.26
Planet Fitness Inc	30,200	4,707,561	0.37
PRA Health Sciences Inc	11,000	4,702,133	0.37
Prologis Inc	30,540	12,502,985	0.98
Provident Financial Services Inc	6,100	1,338,780	0.11
Prudential Financial Inc	21,440	17,302,211	1.36

投資報告 (續)
二零一六年十二月三十一日投資組合表

信安美國股票基金 (續)			
投資	*持有量	公允價值 港幣/ 等值港幣	估資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>美國 (續)</i>			
Public Service Enterprise Group Inc	15,920	5,417,547	0.43
PVH Corp	3,940	2,757,327	0.22
Quanta Services Inc	26,600	7,189,148	0.57
Rice Energy Inc	16,200	2,682,291	0.21
Santander Consumer USA Holdings Inc	41,000	4,292,503	0.34
Scripps Networks Interactive Inc-A	24,400	13,505,122	1.06
SiteOne Landscape Supply Inc	16,100	4,336,343	0.34
Stanley Black & Decker Inc	8,300	7,382,384	0.58
State Street Corp	9,750	5,876,658	0.46
Summit Hotel Properties Inc	43,800	5,445,034	0.43
SunTrust Banks Inc	43,590	18,541,997	1.46
SUPERVALU Inc	162,000	5,867,119	0.46
Synopsys Inc	19,170	8,750,550	0.69
TCF Financial Corp	42,600	6,471,978	0.51
Tesoro Corp	4,590	3,112,902	0.24
Texas Instruments Inc	8,850	5,008,188	0.39
The Dow Chemical Co	13,290	5,897,471	0.46
The Gap Inc	21,730	3,781,600	0.30
The J. M. Smucker Co	3,200	3,178,019	0.25
The Kroger Co	14,240	3,811,079	0.30
Towne Bank	7,300	1,882,381	0.15
Trinseo SA	15,700	7,220,169	0.57
Tyson Foods Inc-A	17,630	8,433,147	0.66
Umpqua Holdings Corp	37,200	5,417,907	0.43
Union Bankshares Corp	1,500	415,756	0.03
UnitedHealth Group Inc	16,910	20,987,715	1.65
Universal Forest Products Inc	7,300	5,784,712	0.45
Urban Outfitters Inc	16,510	3,646,532	0.29
US Concrete Inc	16,100	8,178,246	0.64
US Silica Holdings Inc	10,400	4,571,473	0.36
Vail Resorts Inc	7,300	9,132,237	0.72
Verizon Communications Inc	13,410	5,551,372	0.44
Vishay Intertechnology Inc	77,100	9,686,400	0.76
Visteon Corp	15,100	9,408,097	0.74
Wal-Mart Stores Inc	38,050	20,396,300	1.60
Waste Management Inc	34,090	18,746,815	1.47
上市股份總額		1,244,830,788	97.90
投資總額		1,244,830,788	97.90
其他淨資產		26,668,381	2.10
總資產淨值		1,271,499,169	100.00
總投資成本		1,128,423,732	

* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。

投資報告 (續)

投資組合變動表

信安亞洲股票基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安中國股票基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市股份 (按國家 / 區域劃分)			上市股份 (按行業劃分)		
澳洲	6.81	-	多元化消費品	6.71	11.65
中國	23.64	27.07	常用消費品	4.37	0.98
香港	12.30	9.69	能源	10.52	5.75
印度	10.71	15.57	金融	37.52	40.43
印尼	1.28	1.43	健康護理	3.22	-
馬來西亞	1.61	-	工業	6.42	6.39
新西蘭	0.28	-	資訊科技	12.89	15.04
新加坡	2.06	2.52	物料	2.54	0.35
南韓	18.32	20.84	電訊服務	10.17	12.59
台灣	16.70	17.33	公用事業	3.29	4.45
泰國	3.54	2.86			
菲律賓	0.05	-			
美國	-	0.35			
			其他淨資產	97.65	97.63
其他淨資產	97.30	97.66		2.35	2.37
	2.70	2.34	淨資產總額	100.00	100.00
淨資產總額	100.00	100.00			

投資報告 (續)
投資組合變動表

信安歐洲股票基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市股份 (按國家 / 區域劃分)		
奧地利	1.77	0.46
比利時	0.51	3.42
丹麥	7.35	8.99
芬蘭	2.33	3.35
法國	16.16	11.76
德國	13.12	13.81
愛爾蘭	2.41	2.13
意大利	1.85	2.13
荷蘭	4.19	3.15
挪威	2.09	0.80
葡萄牙	1.17	0.44
西班牙	2.09	2.49
瑞典	4.09	5.73
瑞士	10.68	10.42
英國	26.49	28.47
	96.30	97.55
其他淨資產	3.70	2.45
淨資產總額	100.00	100.00

信安香港債券基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市 / 有價債務票據		
存款證	17.25	17.86
非存款證	80.70	78.88
	97.95	96.74
其他淨資產	2.05	3.26
淨資產總額	100.00	100.00

投資報告 (續)

投資組合變動表

信安港元儲蓄基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安香港股票基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市 / 有價債務票據			上市股份 (按行業劃分)		
存款證	23.74	33.35	多元化消費品	8.85	10.14
非存款證	41.59	26.73	常用消費品	3.23	0.98
			能源	4.70	2.37
			金融	45.53	48.65
其他淨資產	65.33	60.08	健康護理	1.86	-
	34.67	39.92	工業	8.41	10.84
			資訊科技	11.50	10.65
淨資產總額	100.00	100.00	物料	1.83	0.30
			電訊服務	5.26	6.97
			公用事業	6.69	7.16
				97.86	98.06
			其他淨資產	2.14	1.94
			淨資產總額	100.00	100.00

投資報告 (續)
投資組合變動表

信安國際債券基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市 / 有價債務票據 (按貨幣劃分)		
存款證 (按貨幣劃分)		
加拿大元	0.16	0.20
非存款證 (按貨幣劃分)		
澳元	0.68	1.06
英鎊	3.66	5.25
加拿大元	1.68	2.10
捷克克朗	0.05	0.06
丹麥克朗	0.21	0.25
歐元	18.33	22.09
日圓	5.37	14.54
馬來西亞林吉特	0.96	1.22
墨西哥披索	9.78	2.46
新西蘭元	0.07	0.08
挪威克朗	0.06	0.09
波蘭茲羅提	0.22	2.07
新加坡元	0.15	0.19
南非蘭特	0.07	0.07
瑞典克朗	0.18	0.18
瑞士法郎	0.38	0.46
泰銖	0.08	0.10
美元	54.19	42.59
	96.28	95.06
遠期合約 (按貨幣劃分)		
美元	0.07	(0.20)
其他淨資產	3.65	5.14
淨資產總額	100.00	100.00

信安國際股票基金	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市股份 (按國家 / 區域劃分)		
澳洲	1.98	2.43
奧地利	0.50	-
比利時	-	0.76
巴西	1.15	1.17
加拿大	4.33	5.12
中國	1.61	1.05
丹麥	0.39	1.17
芬蘭	0.42	0.63
法國	4.03	4.38
德國	1.06	4.15
香港	0.43	0.24
愛爾蘭	0.20	0.56
以色列	0.19	0.79
意大利	1.44	1.01
日本	8.90	7.46
墨西哥	0.21	1.37
荷蘭	0.80	0.42
挪威	0.18	-
葡萄牙	0.30	-
俄羅斯	0.34	-
新加坡	0.17	-
南非	0.20	-
南韓	1.50	1.96
西班牙	0.66	0.68
瑞典	0.25	0.49
瑞士	2.51	1.98
台灣	1.71	0.60
泰國	0.18	-
英國	6.04	5.01
美國	56.18	54.46
	97.86	97.89
其他淨資產	2.14	2.11
淨資產總額	100.00	100.00

投資報告 (續)
投資組合變動表

Principal Pension Bond Fund	於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安美國股票基金	
			於2016年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市 / 有價債務票據			上市股份 (按行業劃分)	
定息債務票據	88.47	90.14	多元化消費品	11.24
浮息債務票據	2.99	2.80	常用消費品	7.49
			能源	5.96
			金融	19.59
其他淨資產	91.46	92.94	健康護理	12.54
	8.54	7.06	工業	12.96
			資訊科技	20.46
淨資產總額	100.00	100.00	物料	3.93
			電訊服務	0.87
			公用事業	2.86
				97.90
			其他淨資產	2.10
				2.38
			淨資產總額	100.00
				100.00

投資報告 (續)

投資收入及表現

截至2016年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資表現										
投資收益 / (虧損) 淨額 - 已變現	(65,392,212)	(168,055,524)	(10,298,600)	70,643,113	14,807,825	(246,247,320)	114,577,706	62,648,403	65,793,919	57,001,677
投資收益 / (虧損) 淨額 - 未變現	244,374,366	164,547,939	(23,963,720)	(82,084,403)	(529,784)	203,960,610	(51,907,724)	(14,055,308)	4,695,164	1,998,206
截至2015年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資表現										
投資收益 / (虧損) 淨額 - 已變現	505,721	(5,070)	2,182,584	53,389,064	20,462,092	189,914,548	15,158,226	(75,357,047)	69,171,327	28,784,768
投資收益 / (虧損) 淨額 - 未變現	(340,250,767)	(339,516,462)	12,696,652	11,025,012	(11,767,780)	(472,795,371)	(87,743,394)	(22,538,721)	(44,475,411)	(39,920,310)
截至2014年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資表現										
投資收益淨額 - 已變現	120,363,101	95,350,924	34,706,715	41,497,924	14,306,017	193,997,363	29,449,711	250,169,211	82,715,085	85,760,063
投資收益 / (虧損) 淨額 - 未變現	(131,512,398)	64,498,656	(70,359,259)	27,128,327	(2,899,096)	(117,263,175)	(30,663,262)	(229,362,360)	11,317,737	7,106,566

投資報告 (續)
投資收入及表現 (續)

截至2016年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資收入										
股息收入	102,510,672	96,555,769	23,172,405	-	-	167,674,581	-	81,659,424	-	24,577,401
定期存款利息	-	-	-	-	8,808,540	-	-	-	-	-
銀行利息	25,958	301	4,485	343	210	-	25,906	18,301	58,458	4,163
其他收入	-	151	372,545	-	-	-	-	315,592	4,730	-
截至2015年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資收入										
股息收入	105,062,107	86,553,615	20,082,462	-	-	150,402,849	-	71,901,414	-	19,628,547
定期存款利息	3,469	-	-	-	8,703,676	-	-	-	-	-
銀行利息	9,741	470	1,619	199	109	-	8,934	6,477	18,838	1,637
其他收入	-	-	80,889	-	-	-	-	163,096	17,051	537
截至2014年12月31日止年度										
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
投資收入										
股息收入	104,271,288	79,592,365	16,932,372	-	-	156,523,996	-	65,833,829	-	15,020,505
定期存款利息	13,284	-	-	-	8,684,884	-	19,166	26,429	1,998	-
銀行利息	12,432	366	1,534	141	101	-	11,467	9,435	15,255	1,411
其他收入	4,800	-	-	-	-	-	34,882	28,550	9,302	27,628

投資報告 (續) 投資目標及政策

每個子基金有個別及獨特的投資項目及政策，詳情如下：

信安亞洲股票基金

信安亞洲股票基金的投資目標是通過投資於亞洲股票市場尋求獲取長期的資本增值。

為達致此目的，子基金將主要投資於亞洲地區的股票證券。此外，子基金可能持有現金及短期投資項目，例如票據及存款。

投資市場可能包括（但不限於）香港、新加坡、南韓、馬來西亞、台灣、泰國、菲律賓、印尼、印度及中國。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將可提供較香港通脹率為高的回報率。

信安中國股票基金

信安中國股票基金的投資目標是通過主要投資於與中國相關的股票以獲得長期的資本增值。

本子基金將主要投資於與中華人民共和國（中國大陸）的經濟有關連的各類行業公司所發行的股票。股票證券包括但不限於股票證券、優先證券、存款票據及於強積金規例所獲准的其他集體投資計劃。

本子基金可持有現金和短期投資作現金管理用途。本子基金所持的港元貨幣投資項目，以有效貨幣風險計算，會維持最少百分之三十。

本子基金將不訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安歐洲股票基金

信安歐洲股票基金的投資目標是通過主要投資於歐洲股票市場以獲得長期的資本增值。

本子基金將主要投資於由在歐洲成立的公司或股份在歐洲上市的公司發行的上市股票。本子基金還可投資於在其他地方上市並在歐洲有主要業務的公司所發行的上市股票。

本子基金可持有現金和短期投資作現金管理用途。

本子基金將不訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安香港債券基金

信安香港債券基金的投資目標是通過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。

本子基金將主要投資其資產至少70%於香港的債務證券，包括（但不限於）由政府、多邊代理機構或公司所發行及以香港貨幣為面額的不同到期日主權及/或非主權，浮動及/或固定的債務證券。

信安香港債券基金主要計劃投資的債務證券種類有政府債券、公司債券/債權證、浮動票據、票據、商業票據及存款證。

投資報告 (續) 投資目標及政策 (續)

信安香港債券基金 (續)

本子基金將不多於其資產30%的資金投資於短期投資（例如：票據及存款）或可持有現金。

本子基金將不訂立任何金融衍生工具投資，包括金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為中等。

信安港元儲蓄基金

信安港元儲蓄基金的投資目標是賺取具有競爭力的短期至中期回報率。

為達致此目的，本子基金將主要投資於包含高質量的短期至中期港元債務證券組合。本子基金亦可持有以其他貨幣為面額的資產。

本子基金將不訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為低。長期而言，預期本子基金將提供較香港銀行港元儲蓄利率為高的回報率。

信安香港股票基金

信安香港股票基金的投資目標是通過主要投資於香港股票市場以獲得長期的資本增值。

本子基金將主要投資於由在香港成立的公司或股份在香港上市的公司發行的上市股票（包括但不限於在香港聯合交易所上市的公司的H股和紅籌股）。本子基金還可投資於在香港有業務的公司所發行的上市股票。該子基金可持有現金和短期投資。

本子基金將不訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

信安國際債券基金

信安國際債券基金的投資目標是保持並盡量提高以國際購買力計的實質資產價值。

為達致上述目標，子基金將主要投資於全球的債券市場。子基金將主要投資於由不同到期日並以世界上的主要貨幣為面額的債務證券（包括主權或非主權的）組合。

本子基金的風險程度一般視為中等。長期而言，預期本子基金將能提供相當於香港通脹率的回報率。

信安國際股票基金

信安國際股票基金的投資目標是透過投資於國際股票市場尋求長期資本增長。

本子基金尋求透過主要投資於在全世界的投資市場上挑選出來的股票證券以達致其目標。子基金亦可持有現金及短期投資項目。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將能提供較香港通脹率為高的回報率。

投資報告 (續) 投資目標及政策 (續)

Principal Pension Bond Fund

Principal Pension Bond Fund的投資目標是通過中期至長期的投資，提供包括入息及資本增值的回報。

本子基金將通過主要投資於由全球政府或多邊代理機構或公司所發行的不同到期日的債務證券（包括主權及 / 或非主權、浮息及 / 或定息的）以達致其投資目標，致令最少百分之四十的基金長期投資於美國及大中華（中華人民共和國、香港、澳門及台灣）。本子基金主要計劃投資的債務證券種類有政府債券、公司債券 / 債權證、票據、商業票據和存款證。

本子基金將不訂立任何金融期貨合約或金融期權合約。

本子基金的風險程度一般視為中等。長期而言，預期本子基金將能提供相當於香港通脹率的回報率。

信安美國股票基金

信安美國股票基金的投資目標是透過投資於美國股票市場取得長期的資本增長。

本子基金尋求透過主要投資於美國股票來達致其目的。本子基金亦可持有現金及短期證券。

本子基金的風險程度一般視為高。長期而言，預期本子基金將提供較香港通脹率為高的回報率。

投資政策的變動

信安亞洲股票基金

信安中國股票基金

信安歐洲股票基金

信安香港債券基金

信安港元儲蓄基金

信安香港股票基金

信安國際債券基金

信安國際股票基金

Principal Pension Bond Fund

信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金及單獨簡稱或合稱為「子基金」)

於回顧年度內，上述子基金的投資目標及政策並無任何對子基金風險構成重大影響的變動。

受託人評論

在本財政年度內，各子基金的所有投資均按照相關子基金的投資政策和《強制性公積金計劃條例》及《證券及期貨條例》的規定而進行。有關各子基金的表現及投資詳情，請參閱本報告的詳細說明。

信安信託(亞洲)有限公司

香港

二零一七年四月二十日

致信安豐裕人生基金（「本基金」）單位持有人 受託人報告書

我們確認：

- (1) 我們認為，在下文第(3)項的規限下，本基金的基金經理於截至二零一六年十二月三十一日止年度內在各重要方面均已按照於二零零三年五月七日訂立的信託契據（其後經修訂）的條文管理本基金；
- (2) 截至二零一六年十二月三十一日止年度內，在下文第(3)項的規限下，我們並無發現保管人、基金經理及其獲轉授人未能遵守他們須遵守的責任；
- (3) 除香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發出的《重要事件通知指引》內所指定的事件以外，我們並無發現於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本基金曾經發生任何未向積金局及 / 或香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）報告的重要事件；
- (4) 在上文第(3)項的規限下，截至二零一六年十二月三十一日止年度內在各重要方面而言已遵守組成文件的條文、《強制性公積金計劃條例》、《強制性公積金計劃（一般）規例》、《強積金投資基金守則》、《單位信託及互惠基金守則》和其他由積金局及證監會發出的相關指引的規定；以及
- (5) 我們認為，截至二零一六年十二月三十一日止年度內並無任何並未向積金局報告的重大變動。

我們謹此聲明，於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，我們有對本基金委任或聘用的所有人士作出監管及適當的控制。

信安信託(亞洲)有限公司

香港

二零一七年四月二十日

致信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金單位持有人，根據香港法例成立的開放型單位信託傘子基金)

獨立核數師報告書

意見

我們已審核刊載於信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金（豐裕人生基金之子基金及單獨簡稱或合稱為「子基金」）年報第56至第101頁內之財務報表，此財務報表包括於二零一六年十二月三十一日的單位持有人應佔資產淨值表和截至該日止年度之全面收益表、單位持有人應佔資產淨值變動表和現金流量表，信安中國股票基金、信安香港債券基金和信安香港股票基金之分派報表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港財務報告準則》真實且公允地反映子基金於二零一六年十二月三十一日的財政狀況及截至該日止年度的交易和現金流量。

意見的基礎

我們已根據會計師公會頒布的《香港審計準則》，並參照實務說明860.1（修訂版）「退休計劃之審核」進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》（「守則」），我們獨立於子基金，並已履行守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

刊載於年度報告內的其他信息

子基金之受託人及基金經理需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

受託人、基金經理就財務報表須承擔的責任

子基金之受託人和基金經理須負責根據會計師公會頒布的《香港財務報告準則》的規定擬備真實且公允的財務報表，以及維持受託人和基金經理認為編製財務報表所必須的相關內部監控，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。

在擬備財務報表時，子基金之受託人和基金經理負責評估子基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非子基金之受託人和基金經理有意將子基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

致信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金單位持有人，根據香港法例成立的開放型單位信託傘子基金)

獨立核數師報告書 (續)

受託人、基金經理就財務報表須承擔的責任 (續)

此外，子基金之受託人和基金經理須負責確保財務報表根據於二零零三年五月七日訂立其後經修訂的信託契據的相關披露條文(「信託契據」)、香港強制性公積金計劃管理局(「積金局」)發出的《強制性公積金計劃條例》(「強積金條例」)、《強制性公積金計劃(一般)規例》(「強積金一般規例」)、《強積金投資基金守則》(「強積金守則」)、積金局發出的指引II.5及和香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)發出的《單位信託及互惠基金守則》(「基金守則」)披露要求附錄E編製。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。我們並會評估子基金的財務報表是否按照信託契據、強積金條例、強積金一般規例、強積金守則、積金局發出的指引II.5及證監會發出的基金守則披露要求附錄E所載的相關披露要求編製。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對子基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人和基金經理所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人和基金經理採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對子基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致子基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

致信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金單位持有人，根據香港法例成立的開放型單位信託傘子基金)

獨立核數師報告書 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

信託契據、強積金條例、強積金一般規例、強積金守則、積金局發出的指引II.5及證監會發出的基金守則披露要求附錄E所載的相關披露要求

- (a) 我們認為該等財務報表已根據信託契據、強積金條例、強積金一般規例、強積金守則、積金局發出的指引II.5及證監會發出的基金守則披露要求附錄E的相關要求而編製；及
- (b) 我們在所知及所信的範圍內已取得所需的資料及解釋。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一七年四月二十日

全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

附註	2016年									Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣			
收入											
股息收入總額	102,510,672	96,955,769	23,172,405	-	-	167,674,581	-	81,659,424	-	24,577,401	-
定期存款利息收入	-	-	-	-	8,808,540	-	-	-	-	-	-
銀行利息收入	25,958	301	4,485	343	210	-	-	25,906	18,301	58,458	4,163
其他收入	-	151	372,545	-	-	-	-	315,592	4,730	-	-
	102,536,630	96,956,221	23,549,435	343	8,808,750	167,674,581	25,906	81,993,317	63,188	24,581,564	-
支出											
投資交易成本	(26,431,081)	(13,458,670)	(2,182,242)	(15,265)	(11,581)	(23,408,166)	(24,485)	(11,372,269)	(6,319)	(765,110)	-
投資管理費	10(a) (447,350)	(9,997,907)	(1,048,450)	(6,422,082)	(294,225)	(21,356,600)	(3,546,235)	(4,032,609)	-	(65,534)	-
分保管費	(988,437)	(406,239)	(53,276)	(300,664)	(163,271)	(548,331)	(162,994)	(178,415)	(18,777)	(7,194)	-
核數師酬金	(68,025)	(55,156)	(13,005)	(97,743)	(37,251)	(91,111)	(64,670)	(58,913)	(40,200)	(22,007)	-
經營費用	(31,163)	(51,743)	(5,955)	(104,341)	(29,278)	(72,755)	(8,881)	(38,895)	(7,115)	(13,976)	-
信託費	10(b) (78,590)	(1,565,693)	(260,620)	(2,568,833)	(235,380)	(4,174,363)	(885,989)	(672,101)	-	(10,922)	-
法律及其他專業服務費用	(297,977)	(8,651)	-	-	-	(14,749)	-	-	-	-	-
銀行收費	(414,034)	(527,814)	(80,334)	(58,537)	(30,508)	(917,344)	(1,977)	(67,084)	(230)	(630)	-
	(28,756,657)	(26,071,873)	(3,643,880)	(9,567,465)	(801,494)	(50,583,419)	(4,695,231)	(16,420,286)	(72,641)	(885,373)	-
投資收益 / (虧損) 及匯兌差額											
投資收益	3 799,707,473	484,950,317	96,669,830	84,475,885	43,459,458	793,616,197	274,518,641	585,286,654	116,048,306	226,469,289	-
投資虧損	3 (620,725,319)	(488,457,902)	(130,932,150)	(95,917,175)	(29,181,417)	(835,902,907)	(211,848,659)	(536,693,559)	(45,559,223)	(167,469,406)	-
匯兌收益 / (虧損)	(8,452,777)	-	235,892	(32,863)	(131,294)	(647)	(1,079,304)	(1,685,124)	(71,741)	(20,221)	-
	170,529,377	(3,507,585)	(34,026,428)	(11,474,153)	14,146,747	(42,287,357)	61,590,678	46,907,971	70,417,342	58,979,662	-
本年度稅前收益 / (虧損)											
	244,309,350	67,376,763	(14,120,873)	(21,041,275)	22,154,003	74,803,805	56,921,353	112,481,002	70,407,889	82,675,853	-
稅項											
	7 (14,147,107)	(7,587,286)	(3,355,809)	-	-	(6,631,363)	(467,588)	(16,548,004)	-	(6,883,015)	-
未分派予單位持有人前之本年度收益 / (虧損)											
	230,162,243	59,789,477	(17,476,682)	(21,041,275)	22,154,003	68,172,442	56,453,765	95,932,998	70,407,889	75,792,838	-
分派予單位持有人											
	-	(647,784)	-	(4,355,080)	-	(1,416,845)	-	-	-	-	-
單位持有人應佔淨資產增加 / (減少)											
	230,162,243	59,141,693	(17,476,682)	(25,396,355)	22,154,003	66,755,597	56,453,765	95,932,998	70,407,889	75,792,838	-

全面收益表 (續)
截至二零一六年十二月三十一日止年度

附註	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
收入										
收入										
股息收入總額	105,062,107	86,553,615	20,082,462	-	-	150,402,849	-	71,901,414	-	19,628,547
定期存款利息收入	3,469	-	-	-	8,703,676	-	-	-	-	-
銀行利息收入	9,741	470	1,619	199	109	-	8,934	6,477	18,838	1,637
其他收入	-	-	80,889	-	-	-	-	163,096	17,051	537
	105,075,317	86,554,085	20,164,970	199	8,703,785	150,402,849	8,934	72,070,987	35,889	19,630,721
支出										
投資交易成本	(24,206,273)	(14,300,982)	(1,513,145)	(12,631)	(9,079)	(25,085,498)	(28,863)	(7,001,656)	(4,116)	(573,076)
投資管理費	10(a) (427,184)	(11,873,355)	(27,754)	(2,902,753)	(5,286)	(23,477,356)	(100,933)	(266,668)	-	(45,649)
分保管費	(965,822)	(415,240)	(52,968)	(213,692)	(141,968)	(610,866)	(139,453)	(150,060)	(18,792)	(7,218)
核數師酬金	(69,489)	(83,392)	(12,546)	(75,584)	(36,289)	(147,557)	(50,727)	(52,070)	(48,778)	(21,818)
成立費用	-	-	-	-	-	(908)	-	-	-	-
經營費用	(32,808)	(101,836)	(5,607)	(114,356)	(7,316)	(163,489)	(6,603)	(22,491)	(5,574)	(11,983)
信託費	10(b) (74,721)	(1,826,555)	(5,551)	(1,161,101)	(4,229)	(4,536,776)	(24,734)	(44,445)	-	(7,608)
法律及其他專業服務費用	(130,820)	-	-	-	-	-	-	(12,942)	-	-
銀行收費	(317,469)	(391,854)	(51,859)	(40,661)	(30,644)	(600,841)	(5,080)	(69,414)	(230)	(780)
	(26,224,586)	(28,993,214)	(1,669,430)	(4,520,778)	(234,811)	(54,623,291)	(356,393)	(7,619,746)	(77,490)	(668,132)
投資收益 / (虧損) 及 匯兌差額										
投資收益	3 704,570,379	420,556,278	97,893,441	81,116,904	29,910,458	869,724,055	149,696,821	410,696,893	96,018,404	135,876,217
投資虧損	3 (1,044,315,425)	(760,077,810)	(83,014,205)	(16,702,828)	(21,216,146)	(1,152,604,878)	(222,281,989)	(508,592,661)	(71,322,488)	(147,011,759)
匯兌收益 / (虧損)	(7,489,257)	-	195,696	-	188,716	(1,611)	(3,885,526)	(647,285)	(154,983)	(28,088)
	(347,234,303)	(339,521,532)	15,074,932	64,414,076	8,883,028	(282,882,434)	(76,470,694)	(98,543,053)	24,540,933	(11,163,630)
本年度稅前收益 / (虧損)	(268,383,572)	(281,960,661)	33,570,472	59,893,497	17,352,002	(187,102,876)	(76,818,153)	(34,091,812)	24,499,332	7,798,959
稅項	7 (11,971,292)	(7,038,461)	(3,516,648)	-	-	(7,615,305)	(401,004)	(14,517,594)	-	(5,453,619)
未分派予單位持有人前之 本年度收益 / (虧損)	(280,354,864)	(288,999,122)	30,053,824	59,893,497	17,352,002	(194,718,181)	(77,219,157)	(48,609,406)	24,499,332	2,345,340
分派予單位持有人	-	(543,936)	-	(1,105,671)	-	(436,562)	-	-	-	-
單位持有人 應佔淨資產增加 / (減少)	(280,354,864)	(289,543,058)	30,053,824	58,787,826	17,352,002	(195,154,743)	(77,219,157)	(48,609,406)	24,499,332	2,345,340

單位持有人應估資產淨值表
二零一六年十二月三十一日

2016年											
附註	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣	
資產											
投資	4	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	3,094,748,889	1,380,822,735	4,890,463,553	3,363,312,447	3,101,010,387	2,151,389,045	1,244,830,788
衍生金融工具		-	-	-	-	-	-	2,805,460	-	-	-
應收利息及股息	5	1,405,995	252,800	1,033,721	26,155,060	18,124,607	2,741,050	33,975,175	3,879,713	18,738,676	826,397
應收經紀款項		19,009,466	-	-	-	-	-	-	16,129,792	-	-
認購基金單位的應收款項		904,616	1,114,699	798	656,405	1,004,534	3,429,340	427,847	316,320	-	1,133,192
銀行存款	6	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	715,318,177	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
其他應收款項		-	-	-	-	-	-	15,136	-	-	6,641
		3,846,198,288	2,982,967,824	934,014,665	3,164,468,233	2,115,270,053	5,008,195,070	3,494,217,384	3,171,976,915	2,352,503,244	1,271,752,903
負債											
衍生金融工具		-	-	-	-	-	-	98,379	-	-	-
應付經紀款項		42,611,667	10,419,397	-	-	-	7,863,362	-	2,249,083	-	-
贖回基金單位的應付款項		2,158,475	3,247,346	10,548	2,988,108	1,694,309	1,981,624	191,535	569,796	158,218	226,855
應計項目及其他應付款項		349,194	519,221	127,999	2,034,974	87,770	1,140,986	228,578	237,497	44,918	26,879
		45,119,336	14,185,964	138,547	5,023,082	1,782,079	10,985,972	518,492	3,056,376	203,136	253,734
單位持有人應估淨資產		3,801,078,952	2,968,781,860	933,876,118	3,159,445,151	2,113,487,974	4,997,209,098	3,493,698,892	3,168,920,539	2,352,300,108	1,271,499,169
已發行基金單位數目											
退休金額	8	91,319,775,7493	155,214,759,7191	51,238,204,1976	157,893,390,5058	156,085,491,6875	86,468,592,0876	182,474,731,0837	100,856,254,6183	142,219,657,4956	45,908,190,4472
零售類		678,151,8165	36,620,097,8481	-	108,079,179,3588	9,613,652,7886	35,078,486,2175	111,896,9045	16,322,686,6636	-	394,323,0876
投資類		496,177,6358	31,992,763,6746	278,678,5065	-	-	12,705,987,8950	44,316,774,6529	-	-	-
16類		-	-	28,783,545,6167	-	-	95,970,009,4639	-	-	-	-
R6類		-	2,209,237,1764	-	26,288,481,9468	-	4,984,898,0298	-	-	-	-
每個基金單位資產淨值											
退休金額		41.2791	13.8601	12.3797	11.1806	12.8237	31.3348	16.0200	27.7836	16.5399	27.5594
零售類		33.6725	11.7184	-	10.5583	11.6385	26.5930	11.4544	22.4695	-	15.9622
投資類		17.4074	11.5622	11.1974	-	-	26.8968	12.8431	-	-	-
16類		10.0000	-	10.2989	-	-	10.1046	-	10.0000	-	-
R6類		-	8.3482	-	9.6226	-	8.7038	-	-	-	-

信安信託(亞洲)有限公司

信安資金管理(亞洲)有限公司

香港
二零一七年四月二十日

單位持有人應估資產淨值表 (續)
二零一六年十二月三十一日

		2015年								Principal Pension Bond Fund	信安美國股票基金
附註	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣	Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣	
資產											
投資	4	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	2,619,381,433	1,097,445,358	4,740,066,756	2,749,501,222	2,857,572,906	1,983,779,954	1,039,477,650
衍生金融工具		-	-	-	-	-	-	2,515,152	-	-	-
應收利息及股息	5	-	403,776	719,904	21,118,675	16,461,939	665,280	28,854,961	2,748,694	18,499,238	277,382
應收經紀款項		-	-	1,970,587	-	-	1,199,139	-	-	-	-
認購基金單位的應收款項		1,123,791	1,130,453	74,057	1,822,097	815,300	1,501,822	752,745	670,555	281,041	218,767
銀行存款	6	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	712,752,114	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
其他應收款項		-	-	-	-	7,874	-	8,733	-	-	6,501
		3,490,273,449	2,876,527,584	701,853,876	2,708,700,302	1,827,482,585	4,838,203,380	2,901,419,899	2,919,930,087	2,134,533,801	1,065,088,682
負債											
衍生金融工具		-	-	-	-	-	-	8,760,615	-	-	-
應付經紀款項		1,636,076	-	-	-	-	1,556,433	-	-	-	-
贖回基金單位的應付款項		1,002,561	866,148	67,773	86,004	628,890	1,961,777	658,413	453,982	54,480	229,833
應計項目及其他應付款項		340,178	510,278	52,419	972,330	64,783	1,068,232	108,626	174,646	49,427	28,027
		2,978,815	1,376,426	120,192	1,058,334	693,673	4,586,442	9,527,654	628,628	103,907	257,860
單位持有人應估淨資產		3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,616,938	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822
已發行基金單位數目											
退休金類	8	88,614,986.4745	151,938,461.0893	54,171,928.9559	148,399,648.5504	143,906,997.9529	88,836,861.0956	178,292,819.0475	101,560,019.1373	133,388,241.6603	40,988,371.6325
零售類		1,022,731.0954	38,835,348.0671	-	88,008,580.0861	155,451.8655	38,608,616.4259	82,941.2970	7,918,544.1198	-	305,121.4527
投資類		430,030.2075	30,051,136.1043	267,663.0238	-	-	12,023,742.8359	8,243,269.1889	-	-	-
I6類		-	-	-	-	-	71,865,873.7546	-	-	-	-
R6類 ⁴		-	2,371,503.4492	-	11,134,893.6839	-	4,452,949.6562	-	-	-	-
每個基金單位資產淨值											
退休金類		38.9012	13.5490	12.8955	11.1894	12.6817	30.7459	15.6295	27.0169	16.0016	25.8657
零售類		32.2005	11.6518	-	10.6417	11.5632	26.4605	11.3226	22.1582	-	15.2048
投資類		16.5853	11.4385	11.8047	-	-	26.7083	12.6559	-	-	-
I6類		-	-	-	-	-	10.0137	-	-	-	-
R6類 ⁴		-	8.5583	-	9.9302	-	8.9534	-	-	-	-

⁴R6類於二零一五年一月二日成立

單位持有人應佔淨資產變動表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
承前結餘	3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,616,938	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822
發行基金單位										
已收及應收款項	770,023,414	753,062,025	383,219,987	923,317,966	945,243,704	1,185,269,155	858,894,231	530,126,110	323,976,864	481,478,911
贖回基金單位										
已付及應付款項	(686,401,339)	(718,573,016)	(133,600,871)	(446,118,428)	(680,698,645)	(1,088,432,592)	(313,541,349)	(376,440,028)	(176,514,539)	(350,603,402)
單位持有人 應佔淨資產增加 / (減少)	230,162,243	59,141,693	(17,476,682)	(25,396,355)	22,154,003	66,755,597	56,453,765	95,932,998	70,407,889	75,792,838
淨資產結轉	3,801,078,952	2,968,781,860	933,876,118	3,159,445,151	2,113,487,974	4,997,209,098	3,493,698,892	3,168,920,539	2,352,300,108	1,271,499,169
	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
承前結餘	3,748,594,299	2,580,033,203	585,270,890	1,925,546,660	1,682,748,079	5,103,758,618	2,620,905,976	2,875,085,659	2,317,138,249	948,585,580
發行基金單位										
已收及應收款項	832,603,490	1,650,953,320	175,445,227	1,102,677,983	915,348,256	1,597,177,463	1,134,339,937	781,729,242	336,644,151	442,580,931
贖回基金單位										
已付及應付款項	(813,548,291)	(1,066,292,307)	(89,036,257)	(379,370,501)	(788,659,425)	(1,672,164,400)	(786,134,511)	(688,904,036)	(543,851,838)	(328,681,029)
單位持有人 應佔淨資產增加 / (減少)	(80,944,991)	(415,339,014)	(123,627,290)	(756,062,518)	(143,311,169)	(1,074,986,937)	(1,337,898,584)	(991,078,830)	(207,207,687)	(214,781,127)
淨資產結轉	3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,616,938	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822

分派報表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	2016年			
	附註	信安中國 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣
承前結餘		-	-	-
本年度收益 / (虧損)		59,789,477	(21,041,275)	68,172,442
二零一六年第一季分派予 RG類單位持有人	17	(9,015)	(742,602)	(181,370)
二零一六年第二季分派予 RG類單位持有人	17	(499,255)	(852,023)	(801,397)
二零一六年第三季分派予 RG類單位持有人	17	(132,444)	(1,148,971)	(315,437)
二零一六年第四季分派予 RG類單位持有人	17	(7,070)	(1,611,484)	(118,641)
自資本轉入 / (轉出)		(59,141,693)	25,396,355	(66,755,597)
未分派收益結轉		-	-	-
		-	-	-
	2015年			
	附註	信安中國 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣
承前結餘		-	-	-
本年度收益 / (虧損)		(288,999,122)	59,893,497	(194,718,181)
二零一五年第一季分派予 RG類單位持有人	17	-	(46)	(5,728)
二零一五年第二季分派予 RG類單位持有人	17	(420,908)	(54,467)	(152,564)
二零一五年第三季分派予 RG類單位持有人	17	(114,491)	(397,540)	(179,415)
二零一五年第四季分派予 RG類單位持有人	17	(8,537)	(653,618)	(98,855)
自資本轉入 / (轉出)		289,543,058	(58,787,826)	195,154,743
未分派收益結轉		-	-	-
		-	-	-

現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
經營活動現金流量										
已收股息 (扣除預扣稅)	89,258,134	89,519,459	19,502,779	-	-	158,967,448	-	63,980,401	-	17,145,371
已收利息 (扣除預扣稅)	25,958	301	4,485	70,676,432	28,473,127	-	101,910,162	18,301	72,437,708	4,163
已收其他收入	-	151	372,545	-	-	-	-	315,592	4,730	-
已付經營費用	(28,747,641)	(26,061,462)	(3,568,300)	(9,462,687)	(770,633)	(50,530,451)	(4,581,682)	(16,357,435)	(77,150)	(886,661)
已付資本增值稅	(2,300,564)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌收益 / (虧損)	(8,452,777)	-	235,892	(32,863)	(131,294)	(647)	(1,079,304)	(1,685,124)	(71,741)	(20,221)
3個月以上的銀行存款淨額	-	-	-	-	3,794,183	-	-	-	-	-
經營活動所得的現金淨額	49,783,110	63,458,449	16,547,401	61,180,882	31,365,383	108,436,350	96,249,176	46,271,735	72,293,547	16,242,652
投資活動現金流量										
購入投資證券	(5,526,002,613)	(2,608,582,191)	(710,679,065)	(1,491,334,892)	(1,444,245,163)	(4,571,304,047)	(2,525,197,707)	(5,498,346,098)	(924,845,474)	(1,540,541,977)
出售投資證券所得款項	5,434,284,251	2,523,448,585	463,620,191	928,813,672	1,153,818,782	4,386,126,608	1,857,631,862	5,289,621,003	755,106,778	1,394,188,722
投資活動所用的現金淨額	(91,718,362)	(85,133,606)	(247,058,874)	(562,521,220)	(290,426,381)	(185,177,439)	(667,565,845)	(208,725,095)	(169,738,696)	(146,353,255)
融資活動現金流量										
已收認購款項	770,242,589	753,077,779	383,293,246	924,483,658	945,054,470	1,183,341,637	859,219,127	530,480,325	324,257,905	480,564,486
已付贖回款項	(685,245,425)	(716,191,818)	(133,658,096)	(443,216,324)	(679,633,226)	(1,088,412,745)	(314,008,227)	(376,324,214)	(176,410,801)	(350,606,380)
已付分派款項	-	(649,252)	-	(3,397,214)	-	(1,397,059)	-	-	-	-
融資活動所得的現金淨額	84,997,164	36,236,709	249,635,150	477,870,120	265,421,244	93,531,833	545,210,900	154,156,111	147,847,104	129,958,106
現金及現金等價物流入 / (流出) 淨額	43,061,912	14,561,552	19,123,677	(23,470,218)	6,360,246	16,790,744	(26,105,769)	(8,297,249)	50,401,955	(152,497)
於年初的現金及現金等價物	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	11,567,194	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
於年末的現金及現金等價物	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	17,927,440	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
現金及現金等價物結餘分析：										
銀行存款	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	715,318,177	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
減：3個月以上的銀行存款	-	-	-	-	(697,390,737)	-	-	-	-	-
	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	17,927,440	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885

現金流量表 (續)
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	2015年								Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣		
經營活動現金流量										
已收股息 (扣除預扣稅)	94,008,209	79,111,378	16,252,679	-	-	142,122,264	-	55,887,976	-	14,574,407
已收利息 (扣除預扣稅)	13,655	470	1,619	54,799,512	24,565,507	-	65,739,056	6,477	75,157,084	1,637
已收其他收入	-	-	80,889	-	-	-	-	163,096	17,051	537
已付經營費用	(26,223,302)	(28,983,832)	(1,663,057)	(4,388,974)	(242,477)	(54,857,226)	(350,511)	(7,574,742)	(78,794)	(673,549)
已付資本增值稅	(240,276)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌收益 / (虧損)	(7,489,257)	-	195,696	-	188,716	(1,611)	(3,885,526)	(647,285)	(154,983)	(28,088)
3個月以上的銀行存款淨額	-	-	-	-	(86,958,277)	-	-	-	-	-
經營活動所得 / (所用) 的現金淨額	60,069,029	50,128,016	14,867,826	50,410,538	(62,446,531)	87,263,427	61,503,019	47,835,522	74,940,358	13,874,944
投資活動現金流量										
購入投資證券	(4,703,031,708)	(3,051,323,080)	(418,322,282)	(1,408,363,715)	(921,412,642)	(5,070,264,961)	(2,226,444,302)	(3,333,300,662)	(928,265,994)	(979,694,577)
出售投資證券所得款項	4,622,193,485	2,412,165,278	308,497,555	656,889,882	858,414,199	5,040,090,909	1,859,562,947	3,185,816,281	1,103,431,907	864,146,045
投資活動所得 / (所用) 的現金淨額	(80,838,313)	(639,157,802)	(109,824,727)	(751,473,833)	(62,998,443)	(30,174,052)	(366,881,355)	(147,484,381)	175,165,913)	(115,548,512)
融資活動現金流量										
已收認購款項	832,801,144	1,651,823,060	175,451,294	1,116,279,473	917,849,449	1,606,000,628	1,134,882,656	782,698,642	336,363,539	443,813,741
已付贖回款項	(814,820,554)	(1,068,743,818)	(89,072,398)	(383,177,773)	(789,984,411)	(1,677,698,060)	(786,582,974)	(689,430,790)	(543,801,524)	(328,680,386)
已付分派款項	-	(535,399)	-	(452,053)	-	(337,707)	-	-	-	-
融資活動所得 / (所用) 的現金淨額	17,980,590	582,543,843	86,378,896	732,649,647	127,865,038	(72,035,139)	348,299,682	93,267,852	(207,437,985)	115,133,355
現金及現金等價物流入 / (流出) 淨額	(2,788,694)	(6,485,943)	(8,578,005)	31,586,352	2,420,064	(14,945,764)	42,921,346	(6,381,007)	42,668,286	13,459,787
於年初的現金及現金等價物	86,229,973	74,533,640	23,097,149	34,791,745	9,147,130	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
於年末的現金及現金等價物	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	11,567,194	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
現金及現金等價物結餘分析：										
銀行存款	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	712,752,114	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
減：3個月以上的銀行存款	-	-	-	-	(701,184,920)	-	-	-	-	-
	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	11,567,194	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

1. 信安豐裕人生基金

信安豐裕人生基金（「本基金」）是根據於二零零三年五月七日及其後經修訂的信託契據所訂立，按照香港法律成立的傘子單位信託基金，於本年度共有十個子基金（單獨簡稱或合稱為「子基金」）。這些子基金的首個交易日如下：

	首個交易日				
	零售類	退休金類	投資類	I6類	R6類
信安亞洲股票基金	2003年07月03日	2003年07月03日	2006年01月20日	2015年12月31日	-
信安中國股票基金	2007年06月29日	2007年06月29日	2008年06月11日	-	2015年01月26日
信安歐洲股票基金	-	2008年08月04日	2008年08月04日	2015年12月31日	-
信安香港債券基金	2011年10月14日	2011年06月22日	-	-	2015年01月26日
信安港元儲蓄基金	2003年07月03日	2003年07月03日	-	-	-
信安香港股票基金	2005年11月02日	2005年11月02日	2005年12月02日	2014年05月27日	2015年01月26日
信安國際債券基金	2003年07月03日	2003年07月03日	2006年01月18日	-	-
信安國際股票基金	2003年07月03日	2003年07月03日	-	2015年12月31日	-
Principal Pension Bond Fund	-	2008年12月05日	-	-	-
信安美國股票基金	2003年07月03日	2003年07月03日	2006年01月18日	-	-

子基金根據香港《證券及期貨條例》第104條獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。所有子基金均為《強制性公積金計劃（一般）規例》（「強積金一般規例」）第6(1)條下的核准匯集投資基金，並受「證監會」發出的《單位信託及互惠基金守則》（「基金守則」）、香港強制性公積金計劃局（「積金局」）發出的《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）、強積金一般規例、《強積金投資基金守則》（「強積金守則」）及積金局發出的其他相關指引（「強積金指引」）管限。

子基金提供五類單位，即投資、I6、退休金、零售類及R6單位。投資類單位提供給未獲得提供退休金類單位的以下各項：強積金條例下的任何集體投資計劃、註冊計劃或核准匯集投資基金、職業退休計劃或其他機構投資者。I6類單位提供給基金經理已給予特殊管理費結構的以下各項：強積金條例下的註冊計劃或核准匯集投資基金或職業退休計劃。退休金類單位提供給強積金條例下的註冊計劃或核准匯集投資基金或職業退休計劃，該等計劃由信安資金管理（亞洲）有限公司（「基金經理」）管理。零售類及R6類單位提供給未獲提供退休金類單位、I6類單位及投資類單位的零售投資者及任何其他投資者。

2.1 編製基準

子基金的財務報表是按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》（其中包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋）、香港普遍採用之會計原則、信託契據的相關披露條文，以及基金守則、強積金條例、強積金一般規例、強積金守則、強積金指引和相關財務報表披露要求編製。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2.1 編製基準 (續)

除對按公允價值透過損益入賬之投資作重新計量外，本財務報表乃按歷史成本作法編製。本財務報表以港幣列示。

子基金之信託人和經理需在編製符合《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，其結果構成為了管理層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。

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。

2.2 會計政策及披露之變動

本子基金已就本年度之財務報表首次採用下列新訂及經修訂的準則。

《香港會計準則》第1號 (修訂) 二零一二年至二零一四年週期的年度改進	披露計劃 多項《香港財務報告準則》的修訂
--	-------------------------

其性質及影響如下：

- (a) 《香港會計準則》第1號 (修訂) 載有對財務報表的呈報及披露範疇內具針對性的改善。該等修訂釐清：
- (i) 《香港會計準則》第1號內的重定性規定；
 - (ii) 收益表及財務狀況表內的特定項目可予細分；
 - (iii) 實體就彼等呈列於財務報表附註的順序擁有靈活性；及
 - (iv) 使用權益法入賬的分估聯營公司及合營公司的其他全面收益必須作為單獨項目匯總呈列，並且在將會或不會其後重新分類至損益的該項目之間進行歸類。

此外，該等修訂釐清於財務狀況表及收益表內呈列額外小計時適用的規定。該等修訂對本子基金的財務報表並無造成任何重大影響。

於二零一四年十月頒佈的《香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進》載列多項香港財務報告準則的修訂。修訂詳情如下：

- 《香港財務報告準則》第7號金融工具：披露：釐清包括費用的服務合同可以構成繼續涉入的金融資產。一個實體必須評估費用的性質和對繼續參與《香港財務報告準則》第7號的指導安排，以便評估《香港財務報告準則》第7號的披露是否是必需的。具持續性之服務合約須以追溯原則作評估，惟披露規定未有要求為首次採納修訂前之年度作相關披露。由於本子基金沒有相關之服務合約。該等修訂對本子基金的財務報表並無造成任何重大影響。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的《香港財務報告準則》

本子基金並未於本財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》：

《香港財務報告準則》第9號	金融工具 ¹
《香港會計準則》第7號（修訂）	披露計劃 ¹

¹於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

²於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

預期將適用於本子基金的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下：

二零一四年九月，香港會計師公會頒佈《香港財務報告準則》第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集合以代替《香港會計準則》第39號以及《香港財務報告準則》第9號的全部過往版本。該準則引入分類及計量、耗蝕及對沖會計處理的新規定。本子基金預期自二零一八年一月一日起採納《香港財務報告準則》第9號。本子基金現正評估採納《香港財務報告準則》第9號後的影響，並預期採納該準則將會對本子基金的金融資產的分類和計量產生影響。採納《香港財務報告準則》第9號之預期影響概述如下：

(a) 分類及計量

預期採納《香港財務報告準則》第9號將不會對本子基金的金融資產分類及計量產生重大影響。本子基金預期繼續以公允價值，為持有之按公允價值透過損益列帳的財務資產作後續計量。

(b) 減值

《香港財務報告準則》第9號要求為以攤餘成本或以公允價值變化計入其他全面收益作後續計量的債務工具、租賃、貸款承諾及財務擔保合同之非根據《香港財務報告準則》第9號按公允價值透過損益列帳，其減值處理需按照核算12個月或整體年期的預期信用損失模型確認減值。本子基金預期以直接方法及以按照應收及其他應收賬款的餘下年期所得之所有現金不足的變現值，預計整體年期的預期信用損失入賬。本子基金將透過考慮所有合理及具支持性的資料以進行仔細分析，包括前瞻性元素，作為採用《香港財務報告準則》第9號下按照應收及其他應收賬款所預期信用損失的預計。

《香港會計準則》第7號（修訂）要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動，包括現金流量及非現金流量產生的變動。該等修訂將導致須於財務報表作出額外披露。本子基金預期自二零一七年一月一日起採納該等修訂。

2.4 主要會計政策

公允價值計量

子基金於各報告期末按公允價值計量其債務和股票投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行而作出。主要及最具優勢市場須為子基金可進入之市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

子基金採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以儘量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

所有載於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量，整體而言，屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值等級分類：

第一級：基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級：基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值方法

第三級：基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，子基金透過於各報告期末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產會被歸類為按公允價值透過損益入賬之金融資產或貸款及應收款項。子基金在初步確認時釐定其金融資產的分類。金融資產於初步確認時以公允價值計算，另加直接衍生的交易成本，惟按公允價值列賬並在損益賬處理之金融資產除外。

所有日常買賣金融資產均於交易日確認，即子基金承諾購買或售賣資產當日。日常買賣指需要於市場上按規則或慣例訂明的限期內交付資產的買賣。

子基金之金融資產包括投資、衍生金融工具、應收利息及股息、應收經紀款項、認購基金單位的應收款項及銀行存款。

隨後計量

金融資產的隨後計量取決於以下分類：

按公允價值透過損益入賬

按公允價值透過損益入賬之金融資產包括持作交易的金融資產。購入時以短期內出售為目的的金融資產乃分類為持作交易。

2.4 主要會計政策 (續)

投資及其他金融資產 (續)

按公允價值透過損益入賬 (續)

按公允價值透過損益入賬之金融資產會按公允價值列賬於財務狀況表，公允價值之變化則於損益入賬。按下述在「收入的確認」一項列明之政策，淨公允價值變化並不包括任何股息或金融資產衍生的利息。

只有符合《香港會計準則》第39號中的條件，在初始確認時以公允價值變動計入當期損益的金融資產才可在初始確認之日起確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價之非衍生金融資產，包括銀行存款、應收利息及股息、應收經紀款項及認購基金單位的應收款項。初始計量後，此等資產以利用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本經計及收購時之任何折讓或溢價後計算，並計入屬實際利率組成部份之費用或成本。實際利率攤銷包括在收益表之損益中。減值產生的虧損確認於損益中。

終止確認金融資產

如出現以下情況，一項金融資產（或某一項金融資產或一組類似金融資產的其中一部分）將被初步終止確認（即自子基金之財務狀況表中移除）：

- 從該資產收取現金流量的權利已經到期；或
- 子基金已轉移從該資產收取現金流量的權利，或承擔責任根據「轉移」安排，將收取現金流量全數迅即轉交第三者；及(a)子基金已轉移該資產的大部分風險及回報，或(b)子基金並無轉移或保留該資產的大部分風險及回報，但已轉移對資產的控制權。

當子基金已轉移從該資產收取現金流量的權利，或已進行「轉移」安排，但並無轉移或保留該資產的大部分風險及回報，亦無轉移對資產的控制權，則該資產將以子基金仍會作出的承擔為限確認入賬。在此情況下，子基金同樣確認聯繫負債。轉移資產及聯繫負債以反映子基金保留的權利和義務計量。

金融資產的減值

子基金於各報期末評估有否任何客觀證據顯示金融資產或金融資產組別出現減值。倘於首次確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則金融資產會視為存在減值。減值證據可包括債務人或一組債務人發生重大財務困難，拖欠利息或本金的支付，他們很可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據表示預計未來現金流量出現可量度的減少，例如與拖欠相聯繫的欠款或經濟狀況的改變。

2.4 主要會計政策 (續)

金融資產的減值 (續)

以已攤銷成本列賬的金融資產

有關以攤銷成本列賬之金融資產，子基金首先單獨評估是否存在客觀證據表明個別重要性的金融資產或非具個別重要性的金融資產合計來進行共同評估。如果子基金決定並無客觀證據表明個別評估的金融資產（不論是否具有重要性）出現減值，則會將該資產包括在一組信用風險特徵相似的金融資產，並集體評估減值。個別評估減值並確認或繼續確認減值的資產不會包括在集體減值評估中。

虧損乃按資產賬面值與估計未來現金流量之現值（不包括尚未發生的未來信用虧損）之差額計算。估計未來現金流量之現值利用金融資產原本實際利率（即於初步確認時計算之實際利率）折現。

資產之賬面值透過利用撥備賬而減少及虧損之金額在收益賬中確認。利息收入繼續按減少後的賬面值累計，累計的利率為量度減值虧損時用以將未來現金流量折現的利率。當並無實際希望可於未來收回時，貸款及應收款項及任何相關備抵會一併撇銷。

倘於隨後期間，估計減值虧損之金額增加或減少，而其可與確認減值後發生之事件連繫，則透過調整撥備賬而增加或減少之前確認的減值虧損。如果撇銷金額其後收回，則收回金額會於損益的其他經營開支入賬。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於首次確認後會被歸類為貸款及借貸。

所有金融負債按公允價值透過損益入賬，如貸款及應收款項則直接加上應佔的交易成本作初次確認。

子基金的金融負債包括衍生金融工具、應付經紀款項、贖回基金，以及應計及其他應付款項。

隨後計量

借貸

在初步確認後，計息借貸則隨後運用實際利息法以攤銷成本表述，而在折扣的影響不大的情況下則以成本表述。當負債被終止確認，收益或虧損會透過攤銷過程於損益確認。已攤銷成本的計算，將考慮到於購買時的折扣或溢價，及包括是實際利率重要部分的費用。實際利率的攤銷已包括在損益中。

終止確認金融負債

如負債的責任已經解除或取消或到期，金融負債將被終止確認。

當某項現有金融負債被另一項由同一貸方按截然不同的條款提供的負債替代，或某項現有金融負債的條款經重大修改，有關替代或修改將被視為終止確認原負債及確認新負債，而兩者各自的賬面值差額於損益確認。

2.4 主要會計政策 (續)

金融工具之抵銷

如果在強制執行的法律權利下，並有意按淨額計算，或在同時變現資產及解決負債的情況下去抵銷確認金額，金融資產及金融負債會被抵銷，而淨金額則在財務狀況表報告。

現金及與現金等值項目

就現金流量表而言，現金及與現金等值項目包括現金及活期存款以及可隨時兌換為已知數額之現金且承受輕微之價格變動風險，以及一般包括於購入後三個月內到期之短期及高流動投資，扣除子基金現金管理中須於提出要求時即時償還之銀行透支。

就財務狀況表而言，銀行存款為銀行結存，包括並無限制用途之定期存款及與現金性質相似的資產。

收入的確認

收入乃在經濟利益可能流入子基金及能可靠地計量收入時，方按以下的基準予以確認：

- (a) 利息收入乃按應計基準入賬，以實際利息法在金融工具的預期有效期內，用對預期未來現金流量貼現至金融資產賬面淨值之利率計算。銀行存款的利息收入在全面收益表內分開披露。債務證券的利息收入則包括在投資收益內。
- (b) 股息收入在確定子基金收取付款權利時確認。與交易所買賣股票投資有關的股息收入在除息日於損益內確認。

在某些情況下，子基金可能是以收取或選擇收取額外股份而不是現金作為股息。如屬此類情況，子基金便會把如選擇以現金收取股息時所得的股息收入予以確認，而相應的借項作為額外投資處理。來自私募股權投資和其他投資基金的收入分配在宣派時於損益內確認為股息收入。

- (c) 按公允價值透過損益入賬之投資已變現及未變現收益及虧損列賬於產生之年度的損益內。

支出

所有支出（包括投資管理及保管費）以應計基準在全面收益表中確認。

成立費用

子基金的成立費用在產生時計入全面收益表。

外幣換算

財務報表以子基金的功能及呈列貨幣（即港幣）呈列。外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率記錄。貨幣性資產及負債按報表期間完結時的功能貨幣匯率重新換算。所有因貨幣項目結算或匯兌產生的差額均會於損益中確認。

2.4 主要會計政策 (續)

外幣換算 (續)

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用釐定公允價值當日的匯率換算。因換算以公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理（即其他全面收益或損益已確認的項目的公允價值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

關聯方

在下列情況下，另一方將被視為與子基金有關，倘：

- (a) 該另一方為該名人士或該名人士家族的直系親屬，而該名人士
 - (i) 控制或共同控制子基金；
 - (ii) 可對子基金施加重大影響；或
 - (iii) 為子基金或子基金母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 該另一方是一個實體及符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與子基金屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司之旗下）；
 - (iii) 該實體及子基金均為同一協力廠商的合營企業；
 - (iv) 一個實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為子基金或子基金關連實體的員工福利之退休福利計劃中的一方；
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
 - (viii) 向子基金或向子基金的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬子基金的任何成員公司。

稅項

稅項包括即期稅。有關損益外的稅項則於其他全面收益或權益內計算。

本期及過往期間之即期稅項資產及負債乃按預期可獲稅務機關退回或付予稅務機關之金額計算。此即期稅項資產及負債是根據子基金持有投資的國家已制定或於報告期結束前制定，並經過考慮相關詮釋及慣例的稅率計算。

已發行基金單位

子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。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策 (續)

已發行基金單位 (續)

含有合約義務令子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：

- 於子基金清盤時，持有人有權依其持有比例取回子基金的資產淨值；
- 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；
- 子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；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，或子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。

可贖回單位並不賦予單位持有人有關可於每個贖回日及子基金清盤時，要求以現金形式贖回等值其於子基金資產淨值中的持股比例的權利。所以，可贖回單位並不符合權益分類的準則，因而會劃歸為金融負債，並會按贖回數額的現值計量。

3. 投資收益和虧損

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
已變現收益	364,874,779	168,286,464	32,673,106	78,971,055	29,448,909	275,845,734	184,912,537	333,491,525	81,867,622	117,513,043
未變現收益	434,832,694	316,663,853	63,996,724	5,504,830	14,010,549	517,770,463	89,606,104	251,795,129	34,180,684	108,956,246
投資收益總額	799,707,473	484,950,317	96,669,830	84,475,885	43,459,458	793,616,197	274,518,641	585,286,654	116,048,306	226,469,289
已變現 (虧損)	(430,266,991)	(336,341,988)	(42,971,706)	(8,327,942)	(14,641,084)	(522,093,054)	(70,334,831)	(270,843,122)	(16,073,703)	(60,511,366)
未變現 (虧損)	(190,458,328)	(152,115,914)	(87,960,444)	(87,589,233)	(14,540,333)	(313,809,853)	(141,513,828)	(265,850,437)	(29,485,520)	(106,958,040)
投資虧損總額	(620,725,319)	(488,457,902)	(130,932,150)	(95,917,175)	(29,181,417)	(835,902,907)	(211,848,659)	(536,693,559)	(45,559,223)	(167,469,406)

	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
已變現收益	450,772,386	276,475,217	30,676,814	59,799,644	25,849,250	603,513,161	100,419,804	198,837,817	87,124,623	72,277,025
未變現收益	253,797,993	144,081,061	67,216,627	21,317,260	4,061,208	266,210,894	49,277,017	211,859,076	8,893,781	63,599,192
投資收益總額	704,570,379	420,556,278	97,893,441	81,116,904	29,910,458	869,724,055	149,696,821	410,696,893	96,018,404	135,876,217
已變現 (虧損)	(450,266,665)	(276,480,287)	(28,494,230)	(6,410,580)	(5,387,158)	(413,598,613)	(85,261,578)	(274,194,864)	(17,953,296)	(43,492,257)
未變現 (虧損)	(594,048,760)	(483,597,523)	(54,519,975)	(10,292,248)	(15,828,988)	(739,006,265)	(137,020,411)	(234,397,797)	(53,369,192)	(103,519,502)
投資虧損總額	(1,044,315,425)	(760,077,810)	(83,014,205)	(16,702,828)	(21,216,146)	(1,152,604,878)	(222,281,989)	(508,592,661)	(71,322,488)	(147,011,759)

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

4. 投資

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
(a) 股票 上市股份	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	-	-	4,890,463,553	-	3,101,010,387	-	1,244,830,788
(b) 債務證券 上市 / 有價債務票據 存款證	-	-	-	2,549,628,057	878,654,857	-	3,357,468,038	-	2,151,389,045	-
	-	-	-	545,120,832	502,167,878	-	5,844,409	-	-	-
	-	-	-	3,094,748,889	1,380,822,735	-	3,363,312,447	-	2,151,389,045	-
	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	3,094,748,889	1,380,822,735	4,890,463,553	3,363,312,447	3,101,010,387	2,151,389,045	1,244,830,788
	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
(a) 股票 上市股份	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	-	-	4,740,066,756	-	2,857,572,906	-	1,039,477,650
(b) 債務證券 上市 / 有價債務票據 存款證	-	-	-	2,135,795,833	488,002,351	-	2,743,660,619	-	1,983,779,954	-
	-	-	-	483,585,600	609,443,007	-	5,840,603	-	-	-
	-	-	-	2,619,381,433	1,097,445,358	-	2,749,501,222	-	1,983,779,954	-
	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	2,619,381,433	1,097,445,358	4,740,066,756	2,749,501,222	2,857,572,906	1,983,779,954	1,039,477,650

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

5. 應收利息及股息

	2016年								Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣		
應收利息	-	-	-	26,155,060	18,124,607	-	33,975,175	-	18,738,676	-
應收股息	1,405,995	252,800	1,033,721	-	-	2,741,050	-	3,879,713	-	826,397
	1,405,995	252,800	1,033,721	26,155,060	18,124,607	2,741,050	33,975,175	3,879,713	18,738,676	826,397

	2015年								Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣		
應收利息	-	-	-	21,118,675	16,461,939	-	28,854,961	-	18,499,238	-
應收股息	-	403,776	719,904	-	-	665,280	-	2,748,694	-	277,382
	-	403,776	719,904	21,118,675	16,461,939	665,280	28,854,961	2,748,694	18,499,238	277,382

6. 銀行存款

	2016年								Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣		
在銀行的結存	-	-	-	-	697,390,737	-	-	-	-	-
銀行存款	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	17,927,440	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	715,318,177	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885

	2015年								Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國股票基金 港幣
	信安亞洲股票基金 港幣	信安中國股票基金 港幣	信安歐洲股票基金 港幣	信安香港債券基金 港幣	信安港元儲蓄基金 港幣	信安香港股票基金 港幣	信安國際債券基金 港幣	信安國際股票基金 港幣		
在銀行的結存	-	-	-	-	701,184,920	-	-	-	-	-
銀行存款	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	11,567,194	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	712,752,114	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

7. 稅項

全面收益表所示的稅項為：

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
海外資本增值稅	2,300,564	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海外預扣稅	11,846,543	7,587,286	3,355,809	-	-	6,631,363	467,588	16,548,004	-	6,883,015
	14,147,107	7,587,286	3,355,809	-	-	6,631,363	467,588	16,548,004	-	6,883,015
	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
海外資本增值稅	240,276	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海外預扣稅	11,731,016	7,038,461	3,516,648	-	-	7,615,305	401,004	14,517,594	-	5,453,619
	11,971,292	7,038,461	3,516,648	-	-	7,615,305	401,004	14,517,594	-	5,453,619

由於子基金的利息、分派收入及通過銷售投資項目的已變現收益可根據香港《稅務條例》第14條、26條及26A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。由於子基金的收益 / 虧損毋須繳稅，因此沒有呈列年內採用法定稅率計算的收益 / 虧損的適用稅項開支 / 收益與按實際稅率計算的稅項開支 / 收益的對賬。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

8. 已發行基金單位

	2016年									Principal Pension Bond Fund	信安美國 股票基金
	信安亞洲 股票基金	信安中國 股票基金	信安歐洲 股票基金	信安香港 債券基金	信安港元 儲蓄基金	信安香港 股票基金	信安國際 債券基金	信安國際 股票基金			
退休金類											
承前結餘	88,614,986.475	151,938,461.0893	54,171,928.9559	148,399,648.5504	143,906,997.9329	88,836,861.0956	178,292,819.0475	101,560,019.1373	133,388,241.6603	40,988,371.6325	
本年度發行單位	19,409,775.0742	48,807,012.0756	7,771,894.6833	26,295,897.1301	58,195,057.7099	20,763,003.8221	20,217,509.5659	12,187,809.0322	19,543,633.6270	18,509,814.8656	
本年度贖回單位	(16,704,985.7994)	(45,530,713.4458)	(10,705,619.4416)	(16,802,155.1747)	(46,016,563.9553)	(23,313,272.8301)	(16,035,597.5297)	(12,891,573.5512)	(10,712,217.7917)	(13,589,996.0509)	
於2016年12月31日的結餘	91,319,775.7493	155,214,759.7191	51,238,204.1976	157,893,390.5058	156,085,491.6875	86,468,592.0876	182,474,731.0837	100,856,254.6183	142,219,657.4956	45,908,190.4472	
零售類											
承前結餘	1,022,731.0954	38,835,348.0671	-	88,008,580.0861	155,451.8655	38,608,616.4259	82,941.2970	7,918,544.1198	-	305,121.4527	
本年度發行單位	20,799.3273	4,631,422.2810	-	38,627,186.5581	17,453,692.0290	6,080,800.3160	29,627.5207	9,895,338.5808	-	119,042.9973	
本年度贖回單位	(365,378.6062)	(6,846,672.5000)	-	(18,556,587.2854)	(7,995,491.1059)	(9,610,930.5244)	(671.9132)	(1,491,196.0570)	-	(29,841.3624)	
於2016年12月31日的結餘	678,151.8165	36,620,097.8481	-	108,079,179.3588	9,613,652.7886	35,078,486.2175	111,896.9045	16,322,686.6636	-	394,323.0876	
投資類											
承前結餘	430,030.2075	30,051,136.1043	267,663.0238	-	-	12,023,742.8359	8,243,269.1889	-	-	-	
本年度發行單位	99,132.8015	4,220,311.8389	51,227.2553	-	-	2,150,931.3236	40,026,264.5135	-	-	-	
本年度贖回單位	(32,985.3732)	(2,278,684.2686)	(40,211.7726)	-	-	(1,468,686.2645)	(3,952,759.0495)	-	-	-	
於2016年12月31日的結餘	496,177.6358	31,992,763.6746	278,678.5065	-	-	12,705,987.8950	44,316,774.6529	-	-	-	
I6類											
承前結餘	-	-	-	-	-	71,865,873.7546	-	-	-	-	
本年度發行單位	-	-	28,783,545.6167	-	-	31,558,399.6001	-	-	-	-	
本年度贖回單位	-	-	-	-	-	(7,454,263.8908)	-	-	-	-	
於2016年12月31日的結餘	-	-	28,783,545.6167	-	-	95,970,009.4639	-	-	-	-	
R6類											
承前結餘	-	2,371,503.4492	-	11,134,893.6839	-	4,452,949.6562	-	-	-	-	
本年度發行單位	-	558,154.8968	-	20,640,342.0192	-	1,728,812.3504	-	-	-	-	
本年度贖回單位	-	(720,421.1696)	-	(5,486,753.7563)	-	(1,196,863.9768)	-	-	-	-	
於2016年12月31日的結餘	-	2,209,237.1764	-	26,288,481.9468	-	4,984,898.0298	-	-	-	-	

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

8. 已發行基金單位 (續)

	2015年									
	信安亞洲 股票基金	信安中國 股票基金	信安歐洲 股票基金	信安香港 債券基金	信安港元 儲蓄基金	信安香港 股票基金	信安國際 債券基金	信安國際 股票基金	Principal Pension Bond Fund	信安美國 股票基金
退休金類										
承前結餘	88,095,222.7586	123,394,534.6764	47,685,985.3169	133,693,514.2046	133,744,366.5883	90,445,341.6360	162,340,621.9725	103,854,426.2965	146,374,456.3181	36,689,464.3537
本年度發行單位	19,155,912.7644	78,390,530.0272	13,382,844.5351	30,859,443.3792	72,319,268.2663	29,423,713.1206	65,820,852.7205	22,347,465.0687	20,977,268.7190	16,902,523.1377
本年度贖回單位	(18,636,149.0485)	(49,846,603.6143)	(6,896,900.8961)	(16,153,309.0334)	(62,156,636.9217)	(31,032,193.6610)	(49,868,655.6455)	(24,641,872.2279)	(33,963,483.3768)	(12,603,615.8589)
於2015年12月31日的結餘	88,614,986.4745	151,938,461.0893	54,171,928.9559	148,399,648.5504	143,906,997.9329	88,836,861.0956	178,292,819.0475	101,560,019.1373	133,388,241.6603	40,988,371.6325
零售類										
承前結餘	812,055.9216	35,289,568.4326	-	45,763,543.4779	276,458.1347	42,661,095.4423	93,314.3919	614,617.3022	-	208,793.3147
本年度發行單位	346,503.6244	23,366,928.5596	-	60,491,250.2163	124,169.6412	11,937,387.1342	87,888.9	7,342,701.1982	-	96,328.1380
本年度贖回單位	(135,828.4506)	(19,821,148.9251)	-	(18,246,213.6081)	(245,175.9104)	(15,989,866.1506)	(10,460.9838)	(38,774.3806)	-	-
於2015年12月31日的結餘	1,022,731.0954	38,835,348.0671	-	88,008,580.0861	155,451.8655	38,608,616.4259	82,941.2970	7,918,544.1198	-	305,121.4527
投資類										
承前結餘	350,905.9254	26,793,143.9662	200,036.0383	-	-	10,325,844.5719	496,210.8908	-	-	-
本年度發行單位	86,597.9751	5,032,947.9982	70,277.2022	-	-	2,683,555.4906	7,809,437.1612	-	-	-
本年度贖回單位	(7,473.6930)	(1,774,955.8601)	(2,650.2167)	-	-	(985,657.2266)	(62,378.8631)	-	-	-
於2015年12月31日的結餘	430,030.2075	30,051,136.1043	267,663.0238	-	-	12,023,742.8359	8,243,269.1889	-	-	-
16類										
承前結餘	-	-	-	-	-	69,430,983.6091	-	-	-	-
本年度發行單位	-	-	-	-	-	10,116,723.2743	-	-	-	-
本年度贖回單位	-	-	-	-	-	(7,681,833.1288)	-	-	-	-
於2015年12月31日的結餘	-	-	-	-	-	71,865,873.7546	-	-	-	-
R6類										
承前結餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度發行單位	-	3,084,435.5672	-	11,874,606.3389	-	5,161,357.7888	-	-	-	-
本年度贖回單位	-	(712,932.1180)	-	(739,712.6550)	-	(708,408.1326)	-	-	-	-
於2015年12月31日的結餘	-	2,371,503.4492	-	11,134,893.6839	-	4,452,949.6562	-	-	-	-

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

9. 子基金資產淨值

受託人及基金經理謹此指出，由於子基金從二零一三年起首次採用《香港財務報告準則》第13號，根據基金說明書所載的計算基金報價（「交易資產淨值」）與按《香港財務報告準則》作財務報告的原則所計算的交易資產淨值一致。二零一六年和二零一五年所出現的交易資產淨值差異是因為基金說明書所載的計算基金報價的原則不同於按《香港財務報告準則》作財務報告的原則。以下對賬表所列為有關二零一六年和二零一五年的差異詳情：

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
於2016年12月31日 的財務報表內 的資產淨值	3,801,078,952	2,968,781,860	933,876,118	3,159,445,151	2,113,487,974	4,997,209,098	3,493,698,892	3,168,920,539	2,352,300,108	1,271,499,169
成立費用	-	-	-	-	-	72,700	-	-	-	-
於2016年12月31日 的交易資產淨值	3,801,078,952	2,968,781,860	933,876,118	3,159,445,151	2,113,487,974	4,997,281,798	3,493,698,892	3,168,920,539	2,352,300,108	1,271,499,169
	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
於2015年12月31日 的財務報表內 的資產淨值	3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,616,938	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822
成立費用	-	-	-	-	-	102,799	-	-	-	-
於2015年12月31日 的交易資產淨值	3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,719,737	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

10. 關聯方交易

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

- (a) 信安資金管理（亞洲）有限公司是子基金的基金經理。基金經理有權就每個子基金收取管理費，金額按每個子基金有關類別單位的資產淨值以下列百分比計算。每個子基金的每類單位的每年最高管理費為其資產淨值的2%。

	管理費（每年）				
	退休金類	零售類	投資類	I6類	R6類
信安亞洲股票基金	-	1.20%	0.90%	0.80%	1.20%
信安中國股票基金	-	1.50%	1.00%	0.80%	1.50%
信安歐洲股票基金	-	1.50%	1.00%	0.80%	1.50%
信安香港債券基金	-	0.50%	不適用	0.80%	0.50%
信安港元儲蓄基金	-	0.25%	0.60%	0.80%	0.25%
信安香港股票基金	-	1.20%	1.00%	0.80%	1.20%
信安國際債券基金	-	1.00%	0.80%	0.80%	1.00%
信安國際股票基金	-	1.20%	1.00%	0.80%	1.20%
Principal Pension Bond Fund	-	1.00%	0.80%	0.80%	1.00%
信安美國股票基金	-	1.20%	1.00%	0.80%	1.20%

管理費按日累計，於每個交易日計算，並按月到期支付。

- (b) 信安信託（亞洲）有限公司是子基金的受託人及過戶處。受託人有權就每個子基金收取信託費，金額按每個子基金有關類別單位的資產淨值以下列百分比計算。每個子基金的每類單位的每年最高信託費為其資產淨值的1%。

	信託費（每年）				
	退休金類	零售類	投資類	I6類	R6類
信安亞洲股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安中國股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安歐洲股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安香港債券基金	-	0.20%	不適用	0.20%	0.20%
信安港元儲蓄基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安香港股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安國際債券基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安國際股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
Principal Pension Bond Fund	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
信安美國股票基金	-	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%

信託費按日累計，於每個交易日計算，並按月到期支付。

- (c) 基金經理在本年內轉授了部分職責予一家聯營公司——Principal Global Investors, LLC。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

10. 關聯方交易 (續)

- (d) 上述關聯方交易符合《強積金條例》及《強積金指引》II.5附件A第I(E)2報告規定部分所定「與有關聯者的交易」的定義。

年內的關聯方交易數額已在全面收益表內披露。

	2016年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
應付管理費	8,617	252,400	58,783	171,459	6,859	556,306	111,604	108,231	-	1,868
應付信託費	1,542	39,630	14,657	68,584	5,487	111,194	27,885	18,038	-	311
	10,159	292,030	73,440	240,043	12,346	667,500	139,489	126,269	-	2,179

	2015年									
	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
應付管理費	10,134	231,722	692	114,963	99	475,881	18,511	46,361	-	1,229
應付信託費	1,768	35,938	139	45,985	79	92,180	4,618	7,727	-	205
	11,902	267,660	831	160,948	178	568,061	23,129	54,088	-	1,434

11. 非金錢佣金安排

在本年度內，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，已獲得部分商品和服務，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付款，而是代表子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。

子基金所使用的服務包括研究和交易相關項目。

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。

12. 銀行貸款、透支及其他借貸

子基金於二零一六年十二月三十一日並無銀行貸款、透支及其他借貸（二零一五年：無）。

13. 借出證券之協議

子基金截至二零一六年十二月三十一日止年度內並無達成任何借出證券之協議（二零一五年：無）。

14. 資產的流通

於二零一六年十二月三十一日，子基金資產的流通並無受到法定或合約規定限制（二零一五年：無）。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

15. 承擔

子基金於二零一六年十二月三十一日並無任何承擔（二零一五年：無）。

16. 或然負債

子基金於二零一六年十二月三十一日並無任何或然負債（二零一五年：無）。

17. 分派

基金經理目前不擬就任何子基金的投資類單位、16類單位、退休金類單位及零售類單位作出任何分派，而子基金該等類別所賺取的任何收入將再投資於該子基金的相關類別，並反映於該子基金的有關類別單位的價值中。

就R6類單位而言，基金經理現擬分派該等單位應佔的子基金R6類單位所取得的所有收益或其任何部份，於每年三月、六月、九月及十二月每季分派一次，可是這並不保證基金經理一定會就該等類別派息或任何子基金有目標派息水平。任何子基金派息的水平及次數並不反映該子基金所賺取的總回報及收入。可是，基金經理可絕對酌情決定不就任何子基金的R6類單位派息（不論方式為中期分派或期終派發）。

信安中國股票基金、信安香港債券基金和信安香港股票基金於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日之分派如下：

	2016年								
	信安中國股票基金 – R6單位			信安香港債券基金 – R6單位			信安香港股票基金 – R6單位		
	單位	港幣/單位	港幣	單位	港幣/單位	港幣	單位	港幣/單位	港幣
二零一六年第一季分派 (於二零一六年四月十一日分派)	2,372,456.7547	0.0038	9,015	11,824,876.8023	0.0628	742,602	4,823,669.2388	0.0376	181,370
二零一六年第二季分派 (於二零一六年七月十一日分派)	2,703,060.0675	0.1847	499,255	15,133,623.9543	0.0563	852,023	5,321,365.5755	0.1506	801,397
二零一六年第三季分派 (於二零一六年十月十一日分派)	2,196,415.2691	0.0603	132,444	22,138,160.1577	0.0519	1,148,971	4,145,030.1053	0.0761	315,437
二零一六年第四季分派 (於二零一七年一月九日分派)	2,209,237.1764	0.0032	7,070	26,288,481.9468	0.0613	1,611,484	4,984,898.0298	0.0238	118,641
			647,784			4,355,080			1,416,845
	2015年								
	信安中國股票基金 – R6單位 ^a			信安香港債券基金 – R6單位 ^a			信安香港股票基金 – R6單位 ^a		
	單位	港幣/單位	港幣	單位	港幣/單位	港幣	單位	港幣/單位	港幣
二零一五年第一季分派 (於二零一五年四月一日分派)	-	-	-	1,000.0000	0.0456	46	256,838.0000	0.0223	5,728
二零一五年第二季分派 (於二零一五年七月二日分派)	2,063,277.0657	0.204	420,908	3,756,332.4155	0.0145	54,467	1,218,565.1405	0.1252	152,564
二零一五年第三季分派 (於二零一五年十月二日分派)	2,201,747.2095	0.052	114,491	8,129,659.7366	0.0489	397,540	3,730,037.3746	0.0481	179,415
二零一五年第四季分派 (於二零一六年一月四日分派)	2,371,503.4492	0.0036	8,537	11,134,893.6839	0.0587	653,618	4,452,949.6562	0.0222	98,855
			543,936			1,105,671			436,562

^a R6類於二零一五年一月二日成立

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

18. 金融工具之分類

每個類別的金融工具於年結日之賬面值如下：

信安亞洲股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	3,698,375,020	-	3,698,375,020	3,405,708,379	-	3,405,708,379
應收利息及股息	-	1,405,995	1,405,995	-	-	-
應收經紀款項	-	19,009,466	19,009,466	-	-	-
認購基金單位的應收款項	-	904,616	904,616	-	1,123,791	1,123,791
銀行存款	-	126,503,191	126,503,191	-	83,441,279	83,441,279
	<u>3,698,375,020</u>	<u>147,823,268</u>	<u>3,846,198,288</u>	<u>3,405,708,379</u>	<u>84,565,070</u>	<u>3,490,273,449</u>

金融負債

	2016年	2015年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
經紀的應付款項	42,611,667	1,636,076
贖回基金單位的應付款項	2,158,475	1,002,561
應計項目及其他應付款項	349,194	340,178
	<u>45,119,336</u>	<u>2,978,815</u>
單位持有人應佔淨資產	3,801,078,952	3,487,294,634
	<u>3,846,198,288</u>	<u>3,490,273,449</u>

信安中國股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	2,898,991,076	-	2,898,991,076	2,806,945,658	-	2,806,945,658
應收利息及股息	-	252,800	252,800	-	403,776	403,776
認購基金單位的應收款項	-	1,114,699	1,114,699	-	1,130,453	1,130,453
銀行存款	-	82,609,249	82,609,249	-	68,047,697	68,047,697
	<u>2,898,991,076</u>	<u>83,976,748</u>	<u>2,982,967,824</u>	<u>2,806,945,658</u>	<u>69,581,926</u>	<u>2,876,527,584</u>

金融負債

	2016年	2015年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
應付經紀款項	10,419,397	-
贖回基金單位的應付款項	3,247,346	866,148
應計項目及其他應付款項	519,221	510,278
	<u>14,185,964</u>	<u>1,376,426</u>
單位持有人應佔淨資產	2,968,781,860	2,875,151,158
	<u>2,982,967,824</u>	<u>2,876,527,584</u>

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安歐洲股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	899,337,325	-	899,337,325	684,570,184	-	684,570,184
應收利息及股息	-	1,033,721	1,033,721	-	719,904	719,904
應收經紀款項	-	-	-	-	1,970,587	1,970,587
認購基金單位的應收款項	-	798	798	-	74,057	74,057
銀行存款	-	33,642,821	33,642,821	-	14,519,144	14,519,144
	899,337,325	34,677,340	934,014,665	684,570,184	17,283,692	701,853,876

金融負債

	2016年	2015年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	10,548	67,773
應計項目及其他應付款項	127,999	52,419
	138,547	120,192
單位持有人應佔淨資產	933,876,118	701,733,684
	934,014,665	701,853,876

信安香港債券基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	3,094,748,889	-	3,094,748,889	2,619,381,433	-	2,619,381,433
應收利息及股息	-	26,155,060	26,155,060	-	21,118,675	21,118,675
認購基金單位的應收款項	-	656,405	656,405	-	1,822,097	1,822,097
銀行存款	-	42,907,879	42,907,879	-	66,378,097	66,378,097
	3,094,748,889	69,719,344	3,164,468,233	2,619,381,433	89,318,869	2,708,700,302

金融負債

	2016年	2015年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	2,988,108	86,004
應計項目及其他應付款項	2,034,974	972,330
	5,023,082	1,058,334
單位持有人應佔淨資產	3,159,445,151	2,707,641,968
	3,164,468,233	2,708,700,302

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安港元儲蓄基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	1,380,822,735	-	1,380,822,735	1,097,445,358	-	1,097,445,358
應收利息及股息	-	18,124,607	18,124,607	-	16,461,939	16,461,939
認購基金單位的應收款項	-	1,004,534	1,004,534	-	815,300	815,300
銀行存款	-	715,318,177	715,318,177	-	712,752,114	712,752,114
其他應收賬款	-	-	-	-	7,874	7,874
	1,380,822,735	734,447,318	2,115,270,053	1,097,445,358	730,037,227	1,827,482,585

金融負債

	2016年		2015年	
	已攤銷成本 港幣		已攤銷成本 港幣	
贖回基金單位的應付款項	1,694,309		628,890	
應計項目及其他應付款項	87,770		64,783	
	1,782,079		693,673	
單位持有人應佔淨資產		2,113,487,974		1,826,788,912
		2,115,270,053		1,827,482,585

信安香港股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	4,890,463,553	-	4,890,463,553	4,740,066,756	-	4,740,066,756
應收利息及股息	-	2,741,050	2,741,050	-	665,280	665,280
應收經紀款項	-	-	-	-	1,199,139	1,199,139
認購基金單位的應收款項	-	3,429,340	3,429,340	-	1,501,822	1,501,822
銀行存款	-	111,561,127	111,561,127	-	94,770,383	94,770,383
	4,890,463,553	117,731,517	5,008,195,070	4,740,066,756	98,136,624	4,838,203,380

金融負債

	2016年		2015年	
	已攤銷成本 港幣		已攤銷成本 港幣	
應付經紀款項	7,863,362		1,556,433	
贖回基金單位的應付款項	1,981,624		1,961,777	
應計項目及其他應付款項	1,140,986		1,068,232	
	10,985,972		4,586,442	
單位持有人應佔淨資產		4,997,209,098		4,833,616,938
		5,008,195,070		4,838,203,380

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安國際債券基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	3,363,312,447	-	3,363,312,447	2,749,501,222	-	2,749,501,222
衍生金融工具	2,805,460	-	2,805,460	2,515,152	-	2,515,152
應收利息及股息	-	33,975,175	33,975,175	-	28,854,961	28,854,961
認購基金單位的應收款項	-	427,847	427,847	-	752,743	752,743
銀行存款	-	93,681,319	93,681,319	-	119,787,088	119,787,088
其他應收款項	-	15,136	15,136	-	8,733	8,733
	3,366,117,907	128,099,477	3,494,217,384	2,752,016,374	149,403,525	2,901,419,899

金融負債

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	已攤銷 成本 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	已攤銷 成本 港幣	總額 港幣
衍生金融工具	98,379	-	98,379	8,760,615	-	8,760,615
贖回基金單位的應付款項	-	191,535	191,535	-	658,413	658,413
應計項目及其他應付款項	-	228,578	228,578	-	108,626	108,626
	98,379	420,113	518,492	8,760,615	767,039	9,527,654
單位持有人應佔淨資產	-	3,493,698,892	3,493,698,892	-	2,891,892,245	2,891,892,245
	98,379	3,494,119,005	3,494,217,384	8,760,615	2,892,659,284	2,901,419,899

信安國際股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	3,101,010,387	-	3,101,010,387	2,857,572,906	-	2,857,572,906
應收利息及股息	-	3,879,713	3,879,713	-	2,748,694	2,748,694
應收經紀款項	-	16,129,792	16,129,792	-	-	-
認購基金單位的應收款項	-	316,320	316,320	-	670,535	670,535
銀行存款	-	50,640,703	50,640,703	-	58,937,952	58,937,952
	3,101,010,387	70,966,528	3,171,976,915	2,857,572,906	62,357,181	2,919,930,087

金融負債

	2016年	2015年
	已攤銷成本 港幣	已攤銷成本 港幣
應付經紀款項	2,249,083	-
贖回基金單位的應付款項	569,796	453,982
應計項目及其他應付款項	237,497	174,646
	3,056,376	628,628
單位持有人應佔淨資產	3,168,920,539	2,919,301,459
	3,171,976,915	2,919,930,087

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

Principal Pension Bond Fund

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	2,151,389,045	-	2,151,389,045	1,983,779,954	-	1,983,779,954
應收利息及股息	-	18,738,676	18,738,676	-	18,499,238	18,499,238
認購基金單位的應收款項	-	-	-	-	281,041	281,041
銀行存款	-	182,375,523	182,375,523	-	131,973,568	131,973,568
	2,151,389,045	201,114,199	2,352,503,244	1,983,779,954	150,753,847	2,134,533,801

金融負債

	2016年 已攤銷成本 港幣	2015年 已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	158,218	54,480
應計項目及其他應付款項	44,918	49,427
	203,136	103,907
單位持有人應佔淨資產	2,352,300,108	2,134,429,894
	2,352,503,244	2,134,533,801

信安美國股票基金

金融資產

	2016年			2015年		
	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣	按公允價值 透過損益入賬 港幣	貸款及 應收款項 港幣	總額 港幣
按公允價值透過損益入賬之投資	1,244,830,788	-	1,244,830,788	1,039,477,650	-	1,039,477,650
應收利息及股息	-	826,397	826,397	-	277,382	277,382
認購基金單位的應收款項	-	1,133,192	1,133,192	-	218,767	218,767
銀行存款	-	24,955,885	24,955,885	-	25,108,382	25,108,382
其他應收款項	-	6,641	6,641	-	6,501	6,501
	1,244,830,788	26,922,115	1,271,752,903	1,039,477,650	25,611,032	1,065,088,682

金融負債

	2016年 已攤銷成本 港幣	2015年 已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	226,855	229,833
應計項目及其他應付款項	26,879	28,027
	253,734	257,860
單位持有人應佔淨資產	1,271,499,169	1,064,830,822
	1,271,752,903	1,065,088,682

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

19. 公允價值及公允價值層級

估算金融工具的公允價值所用的主要方法和假設已根據會計政策載於附註2.4。

子基金所有金融資產和金融負債於年結日的賬面金額約相等於其本身的公允價值。投資證券的公允價值是以年結日的所報買入價（未扣除估計的日後銷售成本）為依據。由於其他金融工具（包括應收/應付經紀款項、其他應收賬項及應付賬項）屬於即時或短期性質，所以它們的賬面金額相當於其本身的公允價值。

每個公允價值層級的金融工具於年結日之公允價值如下：

於二零一六年十二月三十一日

	信安亞洲股票基金				信安中國股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	3,698,375,020	-	-	3,698,375,020	2,898,991,076	-	-	2,898,991,076

	信安歐洲股票基金				信安香港債券基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	899,337,325	-	-	899,337,325	3,094,748,889	-	-	3,094,748,889

	信安港元儲蓄基金				信安香港股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	1,380,822,735	-	-	1,380,822,735	4,890,463,553	-	-	4,890,463,553

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

19. 公允價值及公允價值層級 (續)
於二零一六年十二月三十一日 (續)

	信安國際債券基金				信安國際股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	3,363,312,447	-	-	3,363,312,447	3,101,010,387	-	-	3,101,010,387
— 衍生工具	-	2,805,460	-	2,805,460	-	-	-	-

負債								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 衍生工具								
	-	98,379	-	98,379	-	-	-	-

	Principal Pension Bond Fund				信安美國股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	2,151,389,045	-	-	2,151,389,045	1,244,830,788	-	-	1,244,830,788

於二零一五年十二月三十一日

	信安亞洲股票基金				信安中國股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	3,405,708,379	-	-	3,405,708,379	2,806,945,658	-	-	2,806,945,658

	信安歐洲股票基金				信安香港債券基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	684,570,184	-	-	684,570,184	2,619,381,433	-	-	2,619,381,433

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

19. 公允價值及公允價值層級 (續)
於二零一五年十二月三十一日 (續)

	信安港元儲蓄基金				信安香港股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	1,097,445,358	-	-	1,097,445,358	4,740,066,756	-	-	4,740,066,756
	信安國際債券基金				信安國際股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	2,749,501,222	-	-	2,749,501,222	2,857,572,906	-	-	2,857,572,906
— 衍生工具	-	2,515,152	-	2,515,152	-	-	-	-
負債								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 衍生工具	-	8,760,615	-	8,760,615	-	-	-	-
	Principal Pension Bond Fund				信安美國股票基金			
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣	重大而可觀察的輸入數據估值 (第二級) 港幣	重大而不可觀察的輸入數據估值 (第三級) 港幣	總額 港幣
資產								
按公允價值透過損益入賬之金融工具：								
— 按公允價值透過損益入賬之投資	1,983,779,954	-	-	1,983,779,954	1,039,477,650	-	-	1,039,477,650

20. 金融風險管理目標及政策

子基金會因為參與投資活動而承受與金融工具和所投資市場相關的各種風險。子基金所承受的主要金融風險為市場風險、信貸風險和流動性風險。

子基金經理負責釐定資產分配，並通過管理資產分配，達致子基金投資報告內的「投資目標及政策」一節所述的投資目標。子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，子基金經理將重組投資組合，以致可以符合目標資產分配。

(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作出，並以有關投資組合的投資目標作為依據，確保控制不必要的偏差（風險）。例如，短至中期債券基金的長期債券投資設有限制，以便一旦市場利率變動時不會出現巨大的價格風險。相反，長期債券基金存續期則受到密切監察，而現金 / 近似現金資產的數額也受到緊密監察，原因是此類資產過盛會導致偏離投資組合的既定目標。同樣，股票基金的組合結構亦以風險-回報目標為本，並參考內部選定的指標。

新興國家的證券市場往往波動較大，流動性較低，也容易受到貨幣巨大波動和突如其來的政經發展所影響。與已發展國家的市場相比，新興國家的證券市場所可能受到的政府規管一般不多，同時需要遵守會計和財務報告規定的層面也較狹窄。子基金有時可能難以出售投資組合中的部分證券，屆時唯有大幅割價求售。

子基金還要承受集中投資位於個別國家或地區的發行人的風險，如有關國家或地區的證券市場、匯率和社會、政治、監管或經濟事件或會出現逆轉情況，以致可能打擊那些發行人。

貨幣風險

子基金可投資於並非以功能貨幣作單位的外幣金融工具，因此投資組合需承受基金貨幣兌其他外幣匯率變動的風險，匯率上落或會對投資組合中並非以功能貨幣作單位的外幣資產或負債價值產生不利影響。

子基金一般不會就超出積金局所訂的最低港元貨幣風險，對所超出的貨幣風險進行對沖。基金經理會每日監察這些子基金的有效港元風險，並據此不時額外進行對沖。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險 (續)

於年結日，子基金所承受的貨幣風險如下：

於二零一六年十二月三十一日

貨幣	信安亞洲 股票基金 估資產淨值		信安中國 股票基金 估資產淨值		信安歐洲 股票基金 估資產淨值		信安香港 債券基金 估資產淨值		信安港元 儲蓄基金 估資產淨值	
	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比
澳元	242,060,785	6.37	-	-	-	-	-	-	-	-
巴西雷亞爾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
英鎊	68	0.00	-	-	250,460,619	26.82	-	-	-	-
加拿大元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	-	-	67,968,399	7.28	-	-	-	-
歐元	-	-	-	-	420,392,028	45.02	-	-	-	-
印度盧比	367,709,745	9.67	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	47,726,468	1.26	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	62,323,879	1.64	-	-	-	-	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新西蘭元	9,838,446	0.26	-	-	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	-	-	19,554,798	2.09	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	369,892	0.02
菲律賓披索	3,157,276	0.08	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新加坡元	76,933,132	2.02	-	-	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
南韓圓	701,176,264	18.45	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	-	-	38,196,608	4.09	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	-	-	98,933,741	10.59	-	-	-	-
台幣	479,951,863	12.63	-	-	-	-	-	-	-	-
泰銖	133,254,490	3.51	-	-	-	-	-	-	-	-
美元	296,980,035	7.81	280	0.00	26,515,415	2.84	185,343,268	5.87	-	-
總值	2,421,112,451	63.70	280	0.00	922,021,608	98.73	185,343,268	5.87	369,892	0.02

貨幣	信安香港 股票基金 估資產淨值		信安國際 債券基金 估資產淨值		信安國際 股票基金 估資產淨值		Principal Pension Bond Fund 估資產淨值		信安美國 股票基金 估資產淨值	
	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比
澳元	-	-	24,756,102	0.71	62,831,103	1.98	-	-	-	-
巴西雷亞爾	-	-	-	-	37,740,826	1.19	-	-	-	-
英鎊	-	-	132,505,595	3.79	192,009,586	6.06	-	-	-	-
加拿大元	-	-	66,438,320	1.90	137,880,131	4.35	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	2,012,771	0.06	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	7,814,244	0.22	12,232,925	0.39	-	-	-	-
歐元	-	-	650,413,418	18.62	298,116,813	9.41	-	-	-	-
印度盧比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	-	188,648,529	5.40	298,646,537	9.42	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	34,110,287	0.98	-	-	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	354,156,713	10.14	6,521,999	0.21	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	4,304,294	0.12	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	2,562,455	0.07	5,681,402	0.18	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
菲律賓披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	7,894,737	0.23	-	-	-	-	-	-
新加坡元	-	-	5,793,391	0.17	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	3,216,132	0.09	6,282,410	0.20	-	-	-	-
南韓圓	-	-	-	-	47,265,702	1.49	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	8,593,231	0.25	7,801,315	0.25	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	14,826,260	0.42	79,255,142	2.50	-	-	-	-
台幣	-	-	-	-	53,929,546	1.70	-	-	-	-
泰銖	-	-	2,747,465	0.08	5,784,950	0.18	-	-	-	-
美元	35,794,359	0.72	1,956,713,222	56.01	1,831,242,078	57.79	2,328,779,472	99.00	1,252,763,782	98.53
總值	35,794,359	0.72	3,467,507,166	99.26	3,083,222,465	97.30	2,328,779,472	99.00	1,252,763,782	98.53

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險 (續)

於年結日，子基金所承受的貨幣風險如下：

於二零一五年十二月三十一日

貨幣	信安亞洲 股票基金 估資產淨值		信安中國 股票基金 估資產淨值		信安歐洲 股票基金 估資產淨值		信安香港 債券基金 估資產淨值		信安港元 儲蓄基金 估資產淨值	
	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比
澳元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
巴西雷亞爾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
英鎊	82	-	-	-	201,310,894	28.69	-	-	-	-
加拿大元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	-	-	63,077,580	8.99	-	-	-	-
歐元	-	-	-	-	304,030,049	43.32	-	-	-	-
印度盧比	479,482,369	13.75	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	49,940,207	1.43	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	-	-	5,653,674	0.80	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	134,499,231	7.36	-
菲律賓披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新加坡元	87,978,147	2.52	-	-	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
南韓圓	724,718,440	20.78	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	-	-	40,233,710	5.73	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	-	-	72,954,768	10.40	-	-	-	-
台幣	441,190,107	12.65	-	-	-	-	-	-	-	-
泰銖	99,791,050	2.86	-	-	-	-	-	-	-	-
美元	295,559,729	8.48	279	-	3,628,955	0.52	-	-	-	-
總值	2,178,660,131		279		690,889,630		-		134,499,231	

貨幣	信安香港 股票基金 估資產淨值		信安國際 債券基金 估資產淨值		信安國際 股票基金 估資產淨值		Principal Pension Bond Fund 估資產淨值		信安美國 股票基金 估資產淨值	
	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比	港幣	百分比
澳元	-	-	33,116,383	1.15	70,920,485	2.43	-	-	-	-
巴西雷亞爾	-	-	-	-	35,502,265	1.22	-	-	-	-
英鎊	-	-	156,336,555	5.41	146,799,766	5.03	-	-	-	-
加拿大元	-	-	71,187,156	2.46	150,147,913	5.14	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	2,101,017	0.07	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	7,581,352	0.26	34,213,636	1.17	-	-	-	-
歐元	-	-	650,188,656	22.48	359,466,127	12.31	-	-	-	-
印度盧比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	-	-	-	-	22,930,690	0.78	-	-	-	-
日圓	-	-	426,719,328	14.76	218,132,578	7.47	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	35,698,053	1.23	-	-	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	72,351,839	2.50	40,187,413	1.38	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	4,160,930	0.14	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	2,500,217	0.09	-	-	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
菲律賓披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	61,172,613	2.12	-	-	-	-	-	-
新加坡元	-	-	5,747,561	0.20	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	2,634,617	0.09	1	-	-	-	-	-
南韓圓	-	-	-	-	57,319,750	1.96	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	5,440,486	0.19	14,251,993	0.49	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	14,752,861	0.51	58,132,670	1.99	-	-	-	-
台幣	-	-	-	-	17,400,941	0.60	-	-	-	-
泰銖	-	-	2,834,168	0.10	-	-	-	-	-	-
美元	134,992,090	2.79	1,312,181,500	45.37	1,632,364,059	55.92	2,124,804,101	99.55	1,045,215,013	98.16
總值	134,992,090		2,866,705,292		2,857,770,287		2,124,804,101		1,045,215,013	

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險敏感性分析

於年結日，假設港幣兌所有貨幣（美元除外）升值 / 貶值5%（二零一五年：5%）及所有其他變數保持不變，全面收益表內所示的子基金資產淨值及單位持有人應佔資產淨值的變動應縮減 / 增加如下。

		於2016年12月31日									
貨幣	百分比 變動	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
澳元	5%	12,103,039	-	-	-	-	-	1,237,805	3,141,555	-	-
巴西雷亞爾	5%	-	-	-	-	-	-	-	1,887,041	-	-
英鎊	5%	3	-	12,523,031	-	-	-	6,625,280	9,600,479	-	-
加拿大元	5%	-	-	-	-	-	-	3,321,916	6,894,007	-	-
捷克克朗	5%	-	-	-	-	-	-	100,639	-	-	-
丹麥克朗	5%	-	-	3,398,420	-	-	-	390,712	611,646	-	-
歐元	5%	-	-	21,019,601	-	-	-	32,520,671	14,905,841	-	-
印度盧比	5%	18,385,487	-	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	5%	2,386,323	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	5%	-	-	-	-	-	-	9,432,426	14,932,327	-	-
馬來西亞林吉特	5%	3,116,194	-	-	-	-	-	1,705,514	-	-	-
墨西哥披索	5%	-	-	-	-	-	-	17,707,836	326,100	-	-
新西蘭元	5%	491,922	-	-	-	-	-	215,215	-	-	-
挪威克朗	5%	-	-	977,740	-	-	-	128,123	284,070	-	-
離岸人民幣	5%	-	-	-	-	18,495	-	-	-	-	-
菲律賓披索	5%	157,864	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	5%	-	-	-	-	-	-	394,737	-	-	-
新加坡元	5%	3,846,657	-	-	-	-	-	289,670	-	-	-
南非蘭特	5%	-	-	-	-	-	-	160,807	314,121	-	-
南韓圓	5%	35,058,813	-	-	-	-	-	-	2,363,285	-	-
瑞典克朗	5%	-	-	1,909,830	-	-	-	429,662	390,066	-	-
瑞士法郎	5%	-	-	4,946,687	-	-	-	741,313	3,962,757	-	-
台幣	5%	23,997,593	-	-	-	-	-	-	2,696,477	-	-
泰銖	5%	6,662,725	-	-	-	-	-	137,373	289,248	-	-
總額		106,206,620	-	44,775,309	-	18,495	-	75,539,699	62,599,020	-	-
資產淨值增加 / 減少		2.7941%	-	4.7946%	-	0.0009%	-	2.1622%	1.9754%	-	-

由於港幣與美元掛鈎，港幣與美元的匯率變動風險被視為屬於輕微。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

貨幣風險敏感性分析 (續)

於2015年12月31日

貨幣	百分比 變動	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
澳元	5%	-	-	-	-	-	-	1,655,819	3,546,024	-	-
巴西雷亞爾	5%	-	-	-	-	-	-	-	1,775,113	-	-
英鎊	5%	4	-	10,065,545	-	-	-	7,816,828	7,339,988	-	-
加拿大元	5%	-	-	-	-	-	-	3,559,358	7,507,396	-	-
捷克克朗	5%	-	-	-	-	-	-	105,051	-	-	-
丹麥克朗	5%	-	-	3,153,879	-	-	-	379,068	1,710,682	-	-
歐元	5%	-	-	15,201,502	-	-	-	32,509,433	17,973,306	-	-
印度盧比	5%	23,974,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-
印尼盧比	5%	2,497,010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以色列新謝克爾	5%	-	-	-	-	-	-	-	1,146,535	-	-
日圓	5%	-	-	-	-	-	-	21,335,966	10,906,629	-	-
馬來西亞林吉特	5%	-	-	-	-	-	-	1,784,903	-	-	-
墨西哥披索	5%	-	-	-	-	-	-	3,617,592	2,009,371	-	-
新西蘭元	5%	-	-	-	-	-	-	208,047	-	-	-
挪威克朗	5%	-	-	282,684	-	-	-	125,011	-	-	-
離岸人民幣	5%	-	-	-	-	6,724,962	-	-	-	-	-
菲律賓披索	5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	5%	-	-	-	-	-	-	3,058,631	-	-	-
新加坡元	5%	4,398,907	-	-	-	-	-	287,378	-	-	-
南非蘭特	5%	-	-	-	-	-	-	131,731	-	-	-
南韓圓	5%	36,235,922	-	-	-	-	-	-	2,865,988	-	-
瑞典克朗	5%	-	-	2,011,686	-	-	-	272,024	712,600	-	-
瑞士法郎	5%	-	-	3,647,738	-	-	-	737,643	2,906,634	-	-
台幣	5%	22,059,505	-	-	-	-	-	-	870,047	-	-
泰銖	5%	4,989,553	-	-	-	-	-	141,708	-	-	-
總額		94,155,019	-	34,363,034	-	6,724,962	-	77,726,191	61,270,313	-	-
資產淨值增加 / 減少		2.6999%	-	4.8969%	-	0.3681%	-	2.6877%	2.0988%	-	-

由於港幣與美元掛鈎，港幣與美元的匯率變動風險被視為屬於輕微。

利率風險

持有利率債券的子基金需承受利率風險。此類證券的價值可能因為利率上落而波動。一般來說，利率上升時浮息證券的收益潛力亦相應上升，但定息證券的價值則下降。利率下調時，效果通常恰好相反。將投資組合的存續期調整至與基金經理報告書內所述的指標（例如巴克萊債券指數）相符和保持偏差於一定限度是控制相對利率風險的重要措施。舉例來說，假如指標為期5年，基金經理便會把投資組合的期限定為5+/-2年之間，以控制該指標相關的利率風險。此外，基金經理還會留意投資組合的絕對和相對連續殖利率，並據此調整投資組合的持有量，從而透過連續殖利率和預期價格變動，優化投資組合的整體回報。

某些子基金可能沒有內部相關指標。基金經理會就這些子基金（特別是貨幣市場類基金）採用階梯法控制期限風險。此方法包括就不同時段交錯安排投資的到期組合，以減低因利率變動而產生的再投資及價格風險。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

利率風險 (續)

下表詳列子基金所面對的利率風險。其中包括子基金以公允價值計算的資產及負債，按約定價格重訂日及到期日（以較早日期為準）分類，以資產及負債的賬面價值計算：

於二零一六年十二月三十一日

	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
資產										
銀行存款	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	17,927,440	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
定期存款										
-1年或以下	-	-	-	-	697,390,737	-	-	-	-	-
	126,503,191	82,609,249	33,642,821	42,907,879	715,318,177	111,561,127	93,681,319	50,640,703	182,375,523	24,955,885
指定為以公允價值計入 損益的金融資產										
-1年或以下	-	-	-	297,534,775	1,056,508,174	-	347,047,891	-	164,669,575	-
-1年以上至5年	-	-	-	1,820,837,366	324,314,561	-	1,352,588,956	-	1,009,709,247	-
-5年以上至10年	-	-	-	868,414,857	-	-	1,136,556,366	-	908,700,039	-
-10年以上	-	-	-	107,961,891	-	-	527,119,234	-	68,310,184	-
-不附息投資	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	-	-	4,890,463,553	-	3,101,010,387	-	1,244,830,788
小計	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	3,094,748,889	1,380,822,735	4,890,463,553	3,363,312,447	3,101,010,387	2,151,389,045	1,244,830,788
其他不附息資產	21,320,077	1,367,499	1,034,519	26,811,465	19,129,141	6,170,390	37,223,618	20,325,825	18,738,676	1,966,230
	3,846,198,288	2,982,967,824	934,014,665	3,164,468,233	2,115,270,053	5,008,195,070	3,494,217,384	3,171,976,915	2,352,503,244	1,271,752,903
負債										
不附息負債	45,119,336	14,185,964	138,547	5,023,082	1,782,079	10,985,972	518,492	3,056,376	203,136	253,734
	45,119,336	14,185,964	138,547	5,023,082	1,782,079	10,985,972	518,492	3,056,376	203,136	253,734
不附息的單位持有人 應佔淨資產	3,801,078,952	2,968,781,860	933,876,118	3,159,445,151	2,113,487,974	4,997,209,098	3,493,698,892	3,168,920,539	2,352,300,108	1,271,499,169

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

利率風險 (續)

於二零一五年十二月三十一日

	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
資產										
銀行存款	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	11,567,194	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
定期存款	-	-	-	-	701,184,920	-	-	-	-	-
-1年或以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	83,441,279	68,047,697	14,519,144	66,378,097	712,752,114	94,770,383	119,787,088	58,937,952	131,973,568	25,108,382
指定為以公允價值計入 損益的金融資產										
-1年或以下	-	-	-	427,101,127	791,409,463	-	101,859,142	-	264,729,136	-
-1年以上至5年	-	-	-	1,278,212,149	306,035,895	-	957,937,901	-	848,079,014	-
-5年以上至10年	-	-	-	821,029,463	-	-	1,024,985,605	-	814,318,785	-
-10年以上	-	-	-	93,038,694	-	-	664,718,574	-	56,653,019	-
-不附息投資	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	-	-	4,740,066,756	-	2,857,572,906	-	1,039,477,650
小計	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	2,619,381,433	1,097,445,358	4,740,066,756	2,749,501,222	2,857,572,906	1,983,779,954	1,039,477,650
其他不附息資產	1,123,791	1,534,229	2,764,548	22,940,772	17,285,113	3,366,241	32,131,589	3,419,229	18,780,279	502,650
	3,490,273,449	2,876,527,584	701,853,876	2,708,700,302	1,827,482,585	4,838,203,380	2,901,419,899	2,919,930,087	2,134,533,801	1,065,088,682
負債										
不附息負債	2,978,815	1,376,426	120,192	1,058,334	693,673	4,586,442	9,527,654	628,628	103,907	257,860
	2,978,815	1,376,426	120,192	1,058,334	693,673	4,586,442	9,527,654	628,628	103,907	257,860
不附息的單位持有人 應佔淨資產	3,487,294,634	2,875,151,158	701,733,684	2,707,641,968	1,826,788,912	4,833,616,938	2,891,892,245	2,919,301,459	2,134,429,894	1,064,830,822

利率風險敏感性分析

假設利率於報表日期加減100點子，各子基金的資產淨值及單位持有人應佔資產淨值的變動應轉變如下。二零一五年的分析是採用相同的基準進行。

	信安亞洲 股票基金	信安中國 股票基金	信安歐洲 股票基金	信安香港 債券基金	信安港元 儲蓄基金	信安香港 股票基金	信安國際 債券基金	信安國際 股票基金	Principal Pension Bond Fund	信安美國 股票基金
於2016年12月31日										
利率上升100點子	-	-	-	(2.60)%	(0.41)%	-	(4.36)%	-	(3.32)%	-
利率下降100點子	-	-	-	2.75%	0.41%	-	4.87%	-	3.57%	-
於2015年12月31日										
利率上升100點子	-	-	-	(2.74)%	(0.37)%	-	(4.25)%	-	(3.21)%	-
利率下降100點子	-	-	-	2.65%	0.37%	-	3.81%	-	3.46%	-

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (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）或其發行人的具體因素所致，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。我們可設立多元化的投資組合，即分散投資於資產類別或地域（全球對特定國家）或兩者兼備，從而紓減價格風險。基金經理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，從而管控以上價格風險。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 +/- 10%及y +/- 10%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。

各子基金所持有投資資產的百分比分析已載述於投資報告的投資組合變動表內。

其他價格風險敏感性分析

於年結日的整體市場風險如下。假設各子基金於年結日的所有相關投資價格出現以下百分比的跌幅，各自子基金的資產淨值及單位持有人應佔資產淨值的變動應減少如下；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。二零一五年的分析是按於年結日的所有相關投資價格所出現的相同百分比變動計算。

於2016年12月31日

	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
整體市場風險	3,698,375,020	2,898,991,076	899,337,325	3,094,748,889	1,380,822,735	4,890,463,553	3,363,312,447	3,101,010,387	2,151,389,045	1,244,830,788
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	369,837,502	289,899,108	89,933,733	309,474,889	138,082,274	489,046,355	336,331,245	310,101,039	215,138,905	124,483,079

於2015年12月31日

	信安亞洲 股票基金 港幣	信安中國 股票基金 港幣	信安歐洲 股票基金 港幣	信安香港 債券基金 港幣	信安港元 儲蓄基金 港幣	信安香港 股票基金 港幣	信安國際 債券基金 港幣	信安國際 股票基金 港幣	Principal Pension Bond Fund 港幣	信安美國 股票基金 港幣
整體市場風險	3,405,708,379	2,806,945,658	684,570,184	2,619,381,433	1,097,445,358	4,740,066,756	2,749,501,222	2,857,572,906	1,983,779,954	1,039,477,650
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	340,570,838	280,694,566	68,457,018	261,938,143	109,744,536	474,006,676	274,950,122	285,757,291	198,377,995	103,947,765

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(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式，確保持續評估和監察信貸質素和信貸風險，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個別發行人投資風險來減輕子基金的信貸風險。

金融資產賬面價值最能代表於年結日的信貸風險上限。於報表日期，各子基金承受信貸風險的金融資產已載列於財務狀況表。

子基金按照積金局的最低信貸評級規定（標準普爾的「BBB」/「A-2」評級或其他評級機構的同等評級），主要投資於有評級的債務證券及由有評級的交易對方所發行的證券，以減輕債務證券所產生的信貸風險。此外，證券評級下降亦會產生風險，因為如證券的評級被評級機構所降低，證券的公允價值可能會顯著地下降。一般來說，如果一項投資的信貸評級下降至低於上述的最低評級規定，基金經理便會盡快處置這項投資。

於報表日期，子基金所投資的債務證券的信貸質量按其估資產淨值百分比列示如下：

於二零一六年十二月三十一日

評級	估資產淨值百分比			
	信安香港 債券基金	信安港元 儲蓄基金	信安國際 債券基金	Principal Pension Bond Fund
Aaa/AAA	28.16	9.29	19.90	0.65
Aa1/AA+	22.22	11.93	2.63	1.43
Aa2/AA	10.55	15.08	3.79	2.64
Aa3/AA-	2.93	1.67	2.42	3.35
A1/A+	6.47	-	10.37	11.58
A2/A	7.19	3.60	6.07	5.34
A3/A-	3.18	-	21.58	22.93
Baa1/BBB+	-	-	7.15	20.57
Baa2/BBB	-	-	21.28	20.43
Baa3/BBB-	-	-	0.21	2.54
無信貸評級的存款證	17.25	23.76	0.87	-
總額	97.95	65.33	96.27	91.46

20. 金融風險管理目標及政策 (續)
(b) 信貸風險 (續)
於二零一五年十二月三十一日

評級	估資產淨值百分比			
	信安香港 債券基金	信安港元 儲蓄基金	信安國際 債券基金	Principal Pension Bond Fund
Aaa/AAA	31.92	6.86	18.62	-
Aa1/AA+	17.32	4.96	3.90	4.40
Aa2/AA	7.06	3.13	8.60	3.32
Aa3/AA-	1.19	1.28	1.05	0.17
A1/A+	5.29	1.68	13.67	10.39
A2/A	12.10	8.81	7.01	9.43
A3/A-	3.99	-	16.53	20.06
Baa1/BBB+	-	-	9.14	24.56
Baa2/BBB	-	-	16.35	20.61
無信貸評級的存款證	17.86	33.36	0.20	-
總額	96.73	60.08	95.07	92.94

除上述子基金以外，其他子基金並無投資於任何債務證券。

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

子基金的所有銀行存款大致存放於信譽良好的金融機構。受託人會定期監察這些金融機構的信貸評級及財政狀況，藉以監控風險。假如這些金融機構的信貸質素或財政狀況大幅倒退，受託人會把現金結餘轉到另一家金融機構。

子基金的所有證券大致由子基金的分保管人Citibank N.A.代為保管。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保管的證券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，以控制有關風險。

(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上市股票及有價債券，此類票據主要在證券交易所或場外市場買賣，通常具有流動性。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這些投資工具變現，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投資工具。

子基金的其他業務不會帶來巨大的流動性風險。

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(d) 特定工具

衍生工具

子基金並無計劃訂立任何財務期貨合約或財務期權合約。投資經理現時只進行符合強積金條例之衍生工具交易，如買賣作對沖用途的遠期合約，並無計劃進行其他衍生工具交易。

於二零一六年十二月三十一日

截至本年末，以美元計算的衍生工具持有量如下：

投資基金	合約類型	到期日	買賣貨幣	合約名目數量 港幣	公允價值 港幣
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣澳元	2,113,000	520,890
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣瑞士法郎	1,065,000	57,311
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣捷克克朗	141,000	12,485
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣丹麥克朗	454,000	35,142
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣歐元	15,639,000	1,315,631
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣英鎊	8,000,000	776,255
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣挪威克朗	175,000	12,293
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣新西蘭元	235,000	38,408
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣波蘭茲羅提	315,000	3,998
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣瑞典克朗	689,000	(44,423)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣新加坡元	298,000	33,047
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一七年三月	買美元/ 賣南非蘭特	329,000	(53,956)

於二零一五年十二月三十一日

截至本年末，以歐元計算的衍生工具持有量如下：

投資基金	合約類型	到期日	買賣貨幣	合約名目數量 港幣	公允價值 港幣
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買歐元/ 賣美元	3,080,481	(143,422)

財務報表附註
二零一六年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(d) 特定工具 (續)

衍生工具 (續)

於二零一五年十二月三十一日 (續)

截至本年末，以日圓計算的衍生工具持有量如下：

投資基金	合約類型	到期日	買賣貨幣	合約名目數量 港幣	公允價值 港幣
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買日圓/ 賣美元	182,871,656	17,074

截至本年末，以美元計算的衍生工具持有量如下：

投資基金	合約類型	到期日	買賣貨幣	合約名目數量 港幣	公允價值 港幣
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣澳元/ 買美元/	1,464,520	(137,442)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	賣加拿大元	3,327,793	1,010,892
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣瑞士法郎	651,749	(135,640)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣捷克克朗	91,870	(17,677)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣丹麥克朗	333,362	(63,962)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣歐元	28,108,190	(5,583,075)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣英鎊	7,130,767	1,121,362
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣日圓	17,454,390	(2,502,801)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣墨西哥披索	872,327	272,068
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣挪威克朗	114,190	16,440
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣新西蘭元	177,612	(68,321)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣波蘭茲羅提	256,156	(42,780)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣瑞典克朗	239,756	(65,495)
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣新加坡元	255,135	8,043
信安國際債券基金	貨幣遠期合約	二零一六年三月	買美元/ 賣南非蘭特	126,282	69,273

21. 財務報表批准

本財務報表已於二零一七年四月二十日經信安信託（亞洲）有限公司及信安資金管理（亞洲）有限公司批准。

致信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金單位持有人)

獨立核數師鑒證報告書

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）所頒布的《香港審核準則》及參照實務說明860.1（修訂版）「退休計劃之審核」（「實務說明860.1」）對截至二零一六年十二月三十一日止年度之信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金（豐裕人生基金之子基金及單獨簡稱或合稱為「子基金」）進行審核工作，並於二零一七年四月二十日發表了無保留意見的報告。

根據香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發出的指引II.5和《強積金投資基金守則》，我們須報告子基金是否符合《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）及《強制性公積金計劃（一般）規例》（「強積金一般規例」）之有關要求。

受託人和基金經理的責任

強積金一般規例規定受託人和基金經理須確認：

- (a) 子基金的資產及所有與子基金有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其他記錄；
- (b) 子基金均符合積金局根據強積金條例第28條就受禁制投資活動所發出的指引，以及強積金一般規例第51條、52條和附表1所訂明的規定；及
- (c) 除強積金一般規例第65條許可之情況下，子基金內的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量控制

我們已遵守會計師公會頒布的《職業會計師道德守則》中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所應用會計師公會頒布的《香港質量控制準則第1號》，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

致信安亞洲股票基金、信安中國股票基金、信安歐洲股票基金、信安香港債券基金、信安港元儲蓄基金、信安香港股票基金、信安國際債券基金、信安國際股票基金、Principal Pension Bond Fund和信安美國股票基金

(信安豐裕人生基金之子基金單位持有人)

獨立核數師鑒證報告書 (續)

申報會計師的責任

我們的責任為根據我們進行之程序報告子基金是否符合上述之有關要求。

我們是按照會計師公會所頒布的鑒證業務準則3000 (修訂版)「審核或審閱歷史財務資料外的鑒證業務」及參照實務說明860.1進行我們的工作。我們已計劃和執行鑒證工作以合理確定作出我們認為必需的程式。

我們已根據會計師公會頒布的《香港審計準則》，並參照實務說明860.1進行審核，包括以抽查方式評價由基金經理及受託人提供之審核憑證是否符合上述之有關要求。

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。

結論

根據以上所述：

1. 我們認為：

- a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度內，子基金的資產及所有與子基金有關的財務交易事項，均有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- b) 於二零一六年十二月三十一日，二零一六年八月三十一日及二零一六年三月三十一日，子基金在各重要方面均符合強積金條例第28條就受禁制投資活動所指明的指引，以及強積金一般規例第51條、52條和附表1所訂明的規定。

2. 於二零一六年十二月三十一日，除強積金一般規例第65條許可之情況下，子基金內的資產並無任何產權負擔。

預期之使用者及用途

我們的報告僅為受託人及基金經理提交予積金局之用途。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一七年四月二十日

此乃白頁