

信安 豐裕人生基金

年度業績報告及經審核財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日

Principal®

信安

目錄	頁數
管理及行政.....	2
基金經理報告書.....	3 - 7
投資報告.....	8 - 49
受託人報告書.....	50
獨立核數師報告書.....	51 - 52
經審核財務報表	
全面收益表.....	53 - 54
財務狀況表.....	55 - 56
單位持有人應佔淨資產變動表.....	57
分派報表.....	58
現金流量表.....	59 - 60
財務報表附註.....	61 - 94
獨立核數師鑒證報告書.....	95 - 96

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

基金經理謹將截至二零一五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

二零一五年，新興市場投資者大部份時間也受央行行動、商品價格下滑、中國增長放緩、財政不明朗和強美元等因素牽制，最後十二月市場亦錄得負回報，全年低收告終。以MSCI AC全球指數（美元）(MSCI All Country World Index (USD))作基準計算，環球股市十二月跌幅為1.8%。二零一五年新興市場回報率挫14.6%，已發展市場則跌0.3%。

投資組合策略及展望

中國經濟未來將繼續放緩增長，但經濟結構在投資與消費間會更平衡，至於出口則必須待至人民幣大幅貶值才有望靠穩。南韓方面，面對環球需求減弱，尤其是最大貿易夥伴中國需求放緩，股市持續受壓，一如所料，工業股表現是眾多股類中最差。台灣經濟自年初起一直舉步維艱，由於缺乏科技產品強週期的支持，國內生產總值增長料會放緩。泰國二零一六年最大焦點是新內閣能否兌現承諾加大基建開支。

信安中國股票基金

市況回顧

二零一五年，MSCI強積金中國指數(MSCI MPF China Index)錄得8.3%跌幅，年內眾多股類中資訊科技、多元化消費品及電訊服務股表現最佳，而常用消費品、能源和物料股則落後。

官方製造業及服務業採購經理指數(“PMI”)均有改善，分別由十一月49.6及53.6升至十二月49.7及54.4，但較受出口影響的馬基特製造業採購經理指數(“PMI”)十二月份則由48.6跌至48.2，皆因外圍需求比預期疲弱。貨幣政策維持寬鬆，M2貨幣供應由13.5%增至13.7%，消費物價指數(“CPI”)十一月年度同比增幅為1.5%，高於十月的1.3%，而生產者物價指數(“PPI”)維持於5.9%跌幅水準。人民幣納入特別提款權(“SDR”)貨幣籃子後走勢非常疲弱，在岸人民幣兌美元十二月跌約2.0%。

投資組合策略及展望

中國經濟未來將繼續放緩增長，但經濟結構在投資與消費上卻會更平衡，至於出口則必須待至人民幣大幅貶值才有望靠穩。為使經濟平穩增長，中國於二零一五年第三季開始放寬財政及貨幣政策，導致人民幣供應增加形成更大貶值壓力，同時亦提高資金外流的風險。我們相信中國政府會容許更大的外匯波幅，或容許人民幣進一步貶值，以換取可觀的外匯儲備。行業表現方面，我們仍看好新經濟及抗跌類板塊，即消費品、科技及電訊，這類行業的盈利仍可持續增長，另我們亦多加留意可受惠於人民幣弱勢的企業。

信安歐洲股票基金

市況回顧

本年初，歐洲央行(“ECB”)宣佈展開量化寬鬆計劃(“QE”)，全球投資者態度轉趨樂觀，看好歐洲投資。其後希臘違約不償還國際貨幣基金會(“IMF”)債款，令憂慮情緒在整個夏季籠罩市場。希臘不久即舉行公投，選民對更多緊縮措施說不。然而到了季末，希臘政府認為退出歐元區甚或脫離歐盟比加推緊縮措施傷害更大，遂與債權方達成協議接受紓困方案。

於回顧年度，歐洲股市上半年造好，可惜下半年市況回挫，按美元計算大部份升幅失守。本地股市回報理想，特別是規模較小的市場如丹麥(升39.0%)、愛爾蘭(升30.0%)及比利時(升20.0%)，但年內美元升逾10.0%。西班牙是唯一錄得負回報的市場，按歐元計算跌幅約為6.0%。

投資組合策略及展望

年底市場憂慮情緒高漲，多宗地緣政治事件令投資者擔心。過去數年投資者一般不會受地緣政治不良事態影響，通常只視之為獨立事件，然而十一月伊斯蘭國恐襲巴黎，接著十二月發生聖貝納迪諾槍擊案，誠然是當頭棒喝，提醒全世界潛在恐襲危機正在蔓延。此外，土耳其擊落俄國軍機，令局勢變得更嚴峻，事件損害土耳其與俄國打擊伊斯蘭國和穩定敘利亞及伊朗局勢的合作進展。即使市況良好，大膽猜測市場方向、宏觀政策或政治局勢都非上策，在惡劣環境下這種做法更可能造成災難性後果。對我們來說，我們將堅持以由下而上分析作指引和信條。

信安香港債券基金

信安港元儲蓄基金

市況回顧

從經濟數據可見香港的增長動力因素年內持續乏力。日經採購經理指數(“PMI”)一直處於46.4的收縮區域，全年12個月中11個月低於50擴張水準。零售銷售(按貨值計算)過去12個月年度同比平均倒退3.0%，按貨量計算年度同比平均增幅為1.0%。根據整體中原地產價格指數，香港住宅樓價第四季跌7.0%，但全年升2.6%。

環顧全球，十二份最矚目兩項行動來自美國聯儲局及歐洲央行(“ECB”)。美國聯儲局自二零零六年以來第一次宣佈加息，委員一致決定，聯邦基金利率最新目標由0-25點子提高至25-50點子。另一方面，歐洲央行(“ECB”)延長量化寬鬆計劃(“QE”)六個月至二零一七年三月，存款利率由減10點子調低至減30點子，同時擴大買債規模，加入國家級/地方政府債券。歐洲央行(“ECB”)並重申只要情況許可便會推行更多措施使通脹達到2.0%目標水準。

投資組合策略及展望

我們的行業定位是基於息差產品持續有可為而國際經濟合作及發展組織(“OECD”)主要成員國的經濟穩定或加快增長。由於我們認為環球利率仍在漸漸趨升，因此投資組合繼續持短存續期，但鑒於環球波幅上升，我們目前較為審慎。按利率的公允值看來，我們認為目前息口遠低於公允水準。預測息差走勢時環球增長概況仍是主要的考慮因素。

信安香港股票基金

市況回顧

二零一五年香港恒生指數跌3.9%。資訊科技、電訊服務和金融的表現最出色，而能源、物料和多元化消費品類則表現落後。

香港採購經理指數("PMI")在十二月跌至46.4，反映整體環境在二零一五年底有所惡化。香港整體零售銷售價格在十一月按年跌8.0%，是連續第九個月下降。勞工市場仍維持3.5%失業率不變。中國方面，較受出口影響的馬基特製造業採購經理指數("Markit manufacturing PMI")十二月則由48.6跌至48.2，皆因外圍需求比預期疲弱。人民幣納入特別提款權("SDR")貨幣籃子後走勢非常疲弱，在岸人民幣兌美元十二月跌約2.0%。

投資組合策略及展望

香港本地就業市場興旺，相信可支援本地消費，但由於內地經濟持續放緩，與美元掛鈎的港元亦料會升值，因此香港經濟強勢復甦並不容易。

中國經濟未來將繼續放緩增長，但經濟的投資與消費結構卻會更平衡，至於出口則必須待至人民幣大幅貶值才有望靠穩。行業表現方面，我們仍看好新經濟及抗跌類板塊，即消費品、科技及電訊，這類行業的盈利仍可持續增長，另我們亦多加留意可受惠於人民幣弱勢的企業。

信安國際債券基金

市況回顧

今年油價繼續向下，下跌主因是供應過剩及全球需求引起疑慮。環球商品價格普遍大幅下滑，全球市場因此顯著波動。今年下半年，中國股斷崖式暴跌，投資者擔憂中國增長放緩，其後人民幣更突然貶值。由於商品疲弱加上中國經濟放緩，年內波幅加劇，息差亦拉闊。

投資組合策略及展望

我們預料美國經濟來年繼續輕微增長，二零一六年美國核心通脹可重拾升軌，輕微向上，環球經濟增長則依然緩慢。油價一直反覆波動，跌勢超出我們預期。

展望二零一六年往後時間，我們預期油價輕微反彈。盈利率是公司債券息差的主要催化劑之一，我們預期由於經濟正在擴張，企業盈利率未來一段時間也會維持理想，但其間我們會保持警覺，留意企業盈利有否回軟的跡象。隨著息差收窄、波幅上升或我們基調展望有任何變化。我們會不斷重新評估公司債券的偏高比重以作調整。

歐洲方面，歐洲央行("ECB")繼續高調推行量化寬鬆計劃("QE")，在此情況下我們預期利率會維持於低位，息差產品可望持續造好。我們仍以高比重維持歐洲息差產品。

信安國際股票基金

市況回顧

二零一五年環球股市總回報普遍錄得負數，MSCI強積金AC全球指數(MSCI MPF ACWI Index)跌幅為2.1%。期內健康護理、常用消費品及多元化消費品股表現領先，而能源、物料和公用事業股則落後。國家表現以丹麥、愛爾蘭及比利時為首，而希臘、巴西和秘魯則落後於其他地區。

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。

投資組合的資訊科技股比重相對持平，儘管個人電腦的市場需求轉弱是不爭的事實，但由於美國經濟加快增長，商業及企業應會開始增加資金投放，因此我們對軟件及資訊科技服務業看高一線。工業股方面，我們認為航天及國防業普遍有值得投資的好機遇。物料板塊中，我們仍看淡礦務股，皆因在低增長的環境下成本結構偏高和債務負擔重的企業股價有下行風險，個別公司可能出現違約。

Principal Pension Bond Fund

市況回顧

年內信貸表現落後於相同存續期的國庫券1.7%。美國國庫券孳息本年上升，拋售主要集中於短期證券，皆因美國聯邦基金利率近十年來首次調升，投資者相應作出調整。今年較高質素的信貸表現最佳，AAA級和AA級發行人的債券分別錄得跌0.1%及跌0.0%的額外回報。相比之下，A級發行人債券額外回報率為跌0.3%，BBB級發行人債券額外回報率則為跌3.7%。

投資組合策略及展望

這次緊縮週期的首次加息塵埃落定後，市場心態漸趨平穩，投資者預期聯儲局未來會循序漸進地慢慢調高息口。由於聯儲局的行動仍取決於數據，若未來繼續加息，即顯示美國經濟環境持續改善，環球增長受蔓延效應拖累的風險也下降。此外，市場預期大部份其他央行的貨幣政策仍會極度寬鬆，因此有助支持高收益美國定息資產的需求。商品價格低廉仍會拖累新興市場，但美國、歐洲及日本增長加快應可抵銷負面影響。

企業基調依然穩健，但由於美元強勢，加上商品價格下滑和槓桿率上升，基本面近期輕微轉壞。有見併購項目持續有融資需要，二零一六年估計繼續有大量債券發行，年中部份時間供應過多或會構成市場壓力，但美國以外的央行持續放寬貨幣，相信可發揮技術支持作用。

基金經理報告書 (續)

信安美國股票基金

市況回顧

標普500指數(S&P 500 Index)過去12個月錄得1.4%升幅，MSCI全球指數(MSCI World Index)、MSCI全球(美國除外)指數(MSCI World ex US Index)及MSCI新興市場指數(MSCI Emerging Markets Index)的回報率分別為跌0.2%、跌2.6%及挫14.6%。過去一年，貨幣政策一直是美國和環球市場的關注重點，美國聯邦儲備局(聯儲局)和其他央行持續將息口維持於近零的水平。

年內新興市場的增長趨勢持續向下，增長萎縮。中國人民銀行(“PBoC”)將人民幣/美元利率調低約2.0%，與市場利率看齊，這步行動對亞洲整體市場造成廣泛影響。過去12個月大部份商品價格均下跌，高盛商品指數(GS Commodity Index)錄得25.0%跌幅。

投資組合策略及展望

我們手上持有軟件及終端服務市場業務的企業股份有可為，這類企業增值能力高，可透過外判安排節省重要開支。我們對遊戲機行業依然看高一線，皆因遊戲機正進入七年來首個更新週期，勢必刺激新一輪的遊戲產品需求。我們認為金融服務企業定位均衡，可應對未來息口變動的風險，而且個別經營條件勝於同業。我們對藥品分銷公司最為看好，非專利藥物銷量增加，加上業界整合後非專利藥物初現漲價趨勢，令這類企業受惠。

信安資金管理(亞洲)有限公司

香港

二零一六年二月五日

投資報告

表現列表

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

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

投資紀錄 截至二零一三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	
信安亞洲股票基金	41.5090	35.3663	18.0905	3,442,391,981
信安中國股票基金	13.2747	11.8135	11.4784	2,136,213,099
信安歐洲股票基金	12.7056	-	11.9017	564,037,298
信安香港債券基金	10.4168	10.0496	-	1,483,613,592
信安港元儲蓄基金	12.4067	11.4634	-	1,493,004,250
信安香港股票基金	30.6797	27.1596	27.2969	3,617,246,668
信安國際債券基金	16.1165	12.3064	13.3143	2,582,837,041
信安國際股票基金	26.9280	22.7457	-	2,723,922,135
Principal Pension Bond Fund	15.1551	-	-	2,162,450,588
信安美國股票基金	22.8227	13.8685	-	728,605,373

[†]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：
(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)

[†]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	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%	45.7393	38.2642	1.55%
零售類	-	38.5938	32.5538	0.10%
投資類	1.14%	19.7870	16.6577	0.44%
信安中國股票基金				
退休金類	0.03%	15.0947	12.1942	9.71%
零售類	-	13.2768	10.8183	7.85%
投資類	1.23%	12.9456	10.5235	8.40%
信安歐洲股票基金				
退休金類	0.02%	13.5898	11.3051	(3.78)%
投資類	1.21%	12.6751	10.4991	(4.84)%
信安香港債券基金				
退休金類	0.02%	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	0.01%	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	0.03%	33.6933	28.6071	4.23%
零售類	-	29.5455	25.1973	2.77%
投資類	1.23%	29.7372	25.3442	2.99%
I6類	0.63%	11.1216	9.9529	5.19%
信安國際債券基金				
退休金類	0.01%	16.8485	16.0287	(0.12)%
零售類	-	12.6015	11.7749	(4.01)%
投資類	1.01%	13.8467	13.1180	(1.11)%
信安國際股票基金				
退休金類	0.01%	28.6356	25.5374	2.30%
零售類	-	24.0104	21.5021	0.81%
Principal Pension Bond Fund				
退休金類	0.00%	15.9195	15.1706	4.45%
信安美國股票基金				
退休金類	0.00%	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

$$\frac{\text{（最後定價日的單位價格 - 年初單位價格）}}{\text{年初單位價格}}$$
（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：

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

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%
<p>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。</p>			
<p>* 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)</p>			

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： $(\text{年末單位價格} - \text{年初單位價格}) / \text{年初單位價格}$ 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%
<p>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。</p>			
<p>* 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)</p>			

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：
(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：

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

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：
(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 截至二零零六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	26.4710	19.4228	36.20%
零售類	25.0427	18.6587	34.10%
投資類	12.7672	9.7140	24.97%
信安中國股票基金			
退休金類	-	-	-
零售類	-	-	-
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	10.8147	10.3534	4.50%
零售類	10.4363	10.0565	3.70%
信安香港股票基金			
退休金類	16.7413	10.4132	61.30%
零售類	16.4500	10.3948	58.60%
投資類	16.2203	10.2072	59.40%
信安國際債券基金			
退休金類	11.8536	10.8221	6.60%
零售類	11.1914	10.2861	5.50%
投資類	10.5288	9.6878	2.92%
信安國際股票基金			
退休金類	20.7586	17.0896	21.70%
零售類	19.5519	16.2329	19.80%
Principal Pension Bond Fund			
退休金類	-	-	-
信安美國股票基金			
退休金類	15.8143	13.4536	15.20%
零售類	14.7395	12.7499	10.00%
投資類	10.9014	9.3808	7.16%

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)
二零一五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	佔資產淨 值百分比
上市股份			
<i>中國</i>			
AAC Technologies Holdings Inc	442,500	22,368,375	0.64
Air China Ltd-H	6,010,000	36,721,100	1.05
ANTA Sports Products Ltd	1,282,000	27,306,600	0.78
Bank of China Ltd-H	5,273,300	18,245,618	0.52
China Communications Construction Co Ltd-H	2,511,000	19,887,120	0.57
China Construction Bank Corp-H	19,950,010	105,934,553	3.04
China Eastern Airlines Corp Ltd-H	7,832,000	34,539,120	0.99
China Mobile Ltd	1,201,124	105,098,350	3.01
China Overseas Land & Investment Ltd	992,000	26,982,400	0.77
China Petroleum & Chemical Corp-H	7,328,000	34,295,040	0.98
China Power International Development Ltd	5,642,000	25,276,160	0.72
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	2,218,400	53,241,600	1.53
China Travel International Investment Hong Kong Ltd	1,776,000	5,789,760	0.17
China Vanke Co Ltd-H	731,600	16,753,640	0.48
CNOOC Ltd	2,813,000	22,700,910	0.65
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H	3,276,000	33,939,360	0.97
Haitong Securities Co Ltd-H	2,643,600	36,217,320	1.04
Huadian Power International Corp Ltd-H	4,020,000	20,301,000	0.58
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	7,798,000	36,494,640	1.05
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	731,000	3,165,230	0.09
PICC Property and Casualty Co Ltd-H	3,162,600	48,767,292	1.40
Shenzhou International Group Holdings Ltd	265,000	11,805,750	0.34
Shimao Property Holdings Ltd	1,160,000	15,984,800	0.46
Sino Biopharmaceutical Ltd	2,297,000	16,216,820	0.47
Sound Global Ltd	1,225,000	8,575,000	0.25
Tencent Holdings Ltd	1,032,400	157,441,000	4.52
		944,048,558	27.07
<i>香港</i>			
AIA Group Ltd	2,462,800	114,766,480	3.30
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	1,211,000	28,700,700	0.82
CK Hutchison Holdings Ltd	654,992	68,512,163	1.96
Hongkong Land Holdings Ltd	296,700	16,096,599	0.46
Kerry Properties Ltd	655,000	13,853,250	0.40
PCCW Ltd	2,505,000	11,397,750	0.33
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	575,000	6,885,000	0.19
Sun Hung Kai Properties Ltd	239,000	22,370,400	0.64
Technic Industries Co Ltd	798,500	25,232,600	0.72
Whealock and Co Ltd	929,000	30,331,850	0.87
		338,046,792	9.69
<i>印度</i>			
Ashok Leyland Ltd	3,188,042	32,808,514	0.94
Aurobindo Pharma Ltd	609,266	62,482,717	1.79
Bajaj Auto Ltd	85,674	25,397,232	0.73
Bharat Petroleum Corp Ltd	196,388	20,516,321	0.59
Ceat Ltd	222,646	27,406,685	0.79
Dr. Reddy's Laboratories Ltd-ADR	28,410	10,192,411	0.29
HCL Technologies Ltd	191,129	19,134,501	0.55
HDFC Bank Ltd	331,349	41,980,419	1.20
Hindustan Petroleum Corp Ltd	360,302	35,273,656	1.01
Indiabulls Housing Finance Ltd	249,504	21,519,978	0.62
Infosys Ltd-ADR	412,844	53,594,388	1.54
JSW Energy Ltd	399,705	3,980,041	0.11

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)			
<i>印度 (續)</i>			
Maruti Suzuki India Ltd	80,077	43,331,795	1.24
Reliance Industries Ltd	505,057	59,994,149	1.72
Welspun India Ltd	97,854	10,458,072	0.30
Wockhardt Ltd	260,000	46,533,879	1.33
YES BANK Ltd	337,328	28,664,410	0.82
		543,269,168	15.57
<i>印尼</i>			
PT Astra International Tbk	4,229,900	14,275,199	0.41
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5,196,900	14,586,319	0.42
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	12,051,600	21,047,820	0.60
		49,909,338	1.43
<i>新加坡</i>			
DBS Group Holdings Ltd	518,900	47,515,940	1.36
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	467,900	22,590,978	0.65
UOL Group Ltd	522,000	17,871,229	0.51
		87,978,147	2.52
<i>南韓</i>			
BGF retail Co Ltd	8,288	9,375,581	0.27
BNK Financial Group Inc	182,511	10,136,441	0.29
Dongbu Insurance Co Ltd	58,299	27,033,406	0.78
GS Retail Co Ltd	77,158	27,380,891	0.79
Hankook Tire Co Ltd	93,604	29,049,481	0.83
Hansol Technics Co Ltd	78,771	14,885,908	0.43
Hyosung Corp	21,355	16,550,907	0.47
Hyundai Development Co- Engineering & Construction	101,968	26,096,362	0.75
Industrial Bank of Korea	385,385	31,393,961	0.90
KB Financial Group Inc	119,700	26,173,514	0.75
KIA Motors Corp	133,770	46,411,843	1.33
Korea Electric Power Corp	146,780	48,408,456	1.39
KT&G Corp	74,292	51,208,574	1.47
LG Chem Ltd	15,967	34,597,366	0.99
LG Household & Health care Ltd	3,023	20,936,872	0.60
LG Uplus Corp	413,927	28,394,972	0.81
Lotte Chemical Corp	9,208	14,789,334	0.42
Samsung Electronics Co Ltd	21,561	179,194,133	5.15
SHINSEGAE Inc	25,612	38,855,784	1.11
SK Innovation Co Ltd	45,049	38,628,945	1.11
Yuhan Corp	3,812	6,851,785	0.20
		726,354,516	20.84
<i>台灣</i>			
Catcher Technology Co Ltd	382,000	24,869,271	0.71
Chunghua Telecom Co Ltd	1,240,000	28,985,844	0.83
Elite Material Co Ltd	1,455,000	19,734,287	0.57
Flexium Interconnect Inc	657,396	12,203,724	0.35
Fubon Financial Holding Co Ltd	5,411,000	57,435,533	1.65
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	3,220,670	61,383,012	1.76

投資報告 (續)
二零一五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)			
台灣 (續)			
Hota Industrial Mfg. Co Ltd	846,000	24,146,064	0.69
King Yuan Electronics Co Ltd	3,256,000	16,550,925	0.47
Mega Financial Holding Co Ltd	7,127,857	35,727,985	1.02
Pegatron Corp	896,000	15,217,073	0.44
Pou Chen Corp	1,196,000	12,159,033	0.35
Powertech Technology Inc	1,737,000	26,713,945	0.77
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	11,927,000	26,360,972	0.76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd-ADR	923,431	162,818,734	4.68
Uni-President Enterprises Corp	2,831,920	36,672,788	1.05
Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	2,048,000	22,825,609	0.65
Zhen Ding Technology Holding Ltd	1,130,000	20,204,042	0.58
		604,008,841	17.33
泰國			
PTT Global Chemical Pcl-Foreign	503,700	5,408,460	0.16
PTT Pcl-Foreign	314,300	16,468,947	0.47
Thai Oil Pcl-Foreign	2,244,300	31,809,473	0.91
The Siam Cement Pcl-Foreign	325,150	31,840,526	0.91
Tipco Asphalt Pcl-NVDR	1,640,000	14,263,644	0.41
		99,791,050	2.86
美國			
China Biologic Products Inc	11,142	12,301,969	0.35
上市股份總額		3,405,708,379	97.66
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		3,405,708,379	97.66
其他淨資產		81,586,255	2.34
總資產淨值		3,487,294,634	100.00
總投資成本		3,445,371,689	
* 所持各股份佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

信安中國股票基金			
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			
中國			
AAC Technologies Holdings Inc	679,000	34,323,450	1.19
ANTA Sports Products Ltd	2,079,000	44,282,700	1.54
Bank of China Ltd-H	32,059,100	110,924,486	3.86
Beijing Capital Land Ltd-H	7,974,000	28,307,700	0.98
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd-H	9,326,000	25,646,500	0.89
China CITIC Bank Corp Ltd-H	1,681,000	8,438,620	0.29
China Communications Construction Co Ltd-H	4,964,000	39,314,880	1.37
China Construction Bank Corp-H	46,757,620	248,282,962	8.64
China Eastern Airlines Corp Ltd-H	8,006,000	35,306,460	1.23
China Everbright Ltd	962,000	17,142,840	0.60
China Life Insurance Co Ltd-H	2,402,000	60,170,100	2.09
China Merchants Bank Co Ltd-H	627,218	11,478,089	0.40
China Mobile Ltd	3,064,000	268,100,000	9.32
China Overseas Land & Investment Ltd	3,077,200	83,699,840	2.91
China Pacific Insurance (Group) Co Ltd-H	613,400	19,567,460	0.68
China Petroleum & Chemical Corp-H	19,154,800	89,644,464	3.12
China Power International Development Ltd	9,460,000	42,380,800	1.47
China Railway Construction Corp Ltd-H	2,674,000	25,697,140	0.89
China Resources Cement Holdings Ltd	2,744,000	6,530,720	0.23
China Shenhua Energy Co Ltd-H	613,000	7,466,340	0.26
China Southern Airlines Co Ltd-H	3,788,000	22,652,240	0.79
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	2,300,600	55,214,400	1.92
China Telecom Corp Ltd-H	6,440,000	23,441,600	0.82
China Travel International Investment Hong Kong Ltd	13,354,000	43,534,040	1.51
China Unicom (Hong Kong) Ltd	4,792,000	45,284,400	1.58
China Vanke Co Ltd-H	1,393,787	31,917,722	1.11
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	4,936,000	23,149,840	0.81
CNOOC Ltd	8,452,000	68,207,640	2.37
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H	4,206,000	43,574,160	1.52
Far East Horizon Ltd	4,431,000	31,947,510	1.11
Fosun International Ltd	3,550,500	42,961,050	1.49
Geely Automobile Holdings Ltd	12,555,000	51,852,150	1.80
Haitong Securities Co Ltd-H	1,492,000	20,440,400	0.71
Hua Hong Semiconductor Ltd	1,491,000	11,227,230	0.39
Huadian Power International Corp Ltd-H	6,843,998	34,562,190	1.20
Huaneng Renewables Corp Ltd-H	6,922,000	16,059,040	0.56
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	37,499,850	175,499,298	6.10
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	827,000	3,580,910	0.12
PICC Property and Casualty Co Ltd-H	3,407,120	52,537,790	1.83
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	2,230,000	95,890,000	3.34
Shenzhou International Group Holdings Ltd	268,000	11,939,400	0.42
Shimao Property Holdings Ltd	2,786,500	38,397,970	1.34
Skyworth Digital Holdings Ltd	4,206,000	21,282,360	0.74
Sound Global Ltd	1,374,000	9,618,000	0.33
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	2,355,000	41,966,100	1.46
Technovator International Ltd	6,530,000	32,454,100	1.13
Tencent Holdings Ltd	1,835,100	279,852,751	9.74
Tianneng Power International Ltd	6,398,000	41,778,940	1.45
Tongda Group Holdings Ltd	23,690,000	32,455,300	1.13
Uni-President China Holdings Ltd	4,723,000	28,196,310	0.98
		2,638,180,392	91.76
香港			
ALA Group Ltd	881,600	41,082,560	1.43
Man Wah Holdings Ltd	4,858,800	44,312,256	1.54
Orient Overseas (International) Ltd	480,000	17,880,000	0.62
PCCW Ltd	5,485,000	24,956,750	0.87

投資報告 (續)
二零一五年十二月三十一日投資組合表

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>			
Sun Hung Kai & Co Ltd	1,603,000	8,175,300	0.28
Techtronic Industries Co Ltd	1,024,000	32,358,400	1.13
		168,765,266	5.87
上市股份總額		2,806,945,658	97.63
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		2,806,945,658	97.63
其他淨資產		68,205,500	2.37
總資產淨值		2,875,151,158	100.00
總投資成本		2,852,712,868	
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

信安歐洲股票基金			
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>奧地利</i>			
OMV AG	14,714	3,256,039	0.46
<i>比利時</i>			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	8,798	8,523,725	1.21
Delhaize Group SA	8,304	6,314,439	0.90
KBC Group NV	11,074	5,408,464	0.77
Ontex Group NV	6,184	1,715,666	0.24
Proximus SADP	8,365	2,125,234	0.30
		24,087,528	3.42
<i>丹麥</i>			
A/S Schouw & Co	10,164	4,464,067	0.64
Carlsberg A/S-B	4,263	2,963,306	0.42
Danske Bank A/S	28,823	6,058,083	0.86
Genmab A/S	4,538	4,725,259	0.67
Novo Nordisk A/S-B	39,077	17,734,855	2.54
Pandora A/S	11,857	11,734,007	1.67
Royal Unibrew A/S	21,033	6,686,046	0.95
Vestas Wind Systems A/S	15,867	8,711,957	1.24
		63,077,580	8.99
<i>芬蘭</i>			
Elisa Oyj	21,070	6,207,810	0.88
Neste Oyj	17,514	4,098,130	0.58
Sampo Oyj-A	12,908	5,137,789	0.73
Stora Enso Oyj-R	43,710	3,105,720	0.44
UPM-Kymmene Oyj	34,767	5,073,083	0.72
		23,622,532	3.35
<i>法國</i>			
Altran Technologies	21,788	2,276,942	0.32
AXA SA	39,152	8,365,476	1.19
Cap Gemini SA	8,948	6,486,631	0.92
Euronext NV	9,096	3,642,448	0.52
Natixis SA	64,876	2,866,318	0.41
Orange	69,025	9,051,845	1.29
Peugeot SA	36,228	4,971,791	0.71
Renault SA	6,101	4,785,994	0.68
SCOR SE	11,072	3,235,866	0.46
Teleperformance	6,445	4,230,036	0.60
Thales SA	3,465	2,027,686	0.29
Total SA	26,655	9,314,939	1.33
Ubisoft Entertainment SA	38,590	8,716,001	1.24
Veolia Environnement SA	34,780	6,440,188	0.92
Vinci	12,354	6,187,403	0.88
		82,599,564	11.76

投資報告 (續)
二零一五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	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
德國			
Bayer AG	6,629	6,500,938	0.93
Continental AG	3,473	6,604,460	0.94
Daimler AG	14,935	9,812,382	1.40
Deutsche Telekom AG	93,682	13,241,341	1.90
Dialog Semiconductor Plc	9,605	2,530,968	0.36
Duerer AG	2,414	1,504,647	0.21
Evonik Industries AG	12,867	3,336,039	0.48
Fresenius SE & Co KGaA	14,816	8,277,457	1.18
FUCHS PETROLUB SE	6,458	2,379,067	0.34
Hannover Rueck SE	8,360	7,479,891	1.07
Henkel AG & Co KGaA	4,282	3,742,362	0.53
Infineon Technologies AG	41,944	4,797,157	0.68
Metro AG	16,057	4,019,651	0.57
ProSiebenSat.1 Media SE	13,654	5,407,547	0.77
SAP SE	17,959	11,160,389	1.59
Suedzucker AG	17,199	2,671,296	0.38
Vonovia SE	13,844	3,347,242	0.48
		96,812,834	13.81
愛爾蘭			
Bank of Ireland	1,115,069	3,191,817	0.45
CRH Plc	30,819	6,968,660	0.99
Kingspan Group Plc	13,939	2,869,697	0.41
Smurfit Kappa Group Plc	9,834	1,960,452	0.28
		14,990,626	2.13
意大利			
ENEL Spa	134,023	4,417,450	0.63
Intesa Sanpaolo Spa	65,874	1,722,704	0.25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario Societa' Per Azioni	49,786	3,746,141	0.53
Prismian Spa	16,188	2,777,487	0.40
Recordati Spa	10,997	2,243,523	0.32
		14,907,305	2.13
荷蘭			
Corbion NV	14,749	2,787,269	0.40
Heineken NV	11,040	7,364,604	1.05
Koninklijke Ahold NV	33,883	5,588,288	0.80
NN Group NV	15,295	4,216,188	0.60
Royal Boskalis Westminster NV	6,683	2,129,733	0.30
		22,086,082	3.15
挪威			
Statroil ASA	25,399	2,767,051	0.39
Yara International ASA	8,560	2,886,623	0.41
		5,653,674	0.80

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)			
葡萄牙			
Jerónimo Martins SGPS SA	30,177	3,065,461	0.44
西班牙			
Grifols SA	6,819	2,461,815	0.35
Iberdrola SA	129,972	7,209,590	1.03
International Consolidated Airlines Group SA	110,762	7,762,083	1.11
		17,433,488	2.49
瑞典			
Boliden AB	23,987	3,159,726	0.45
Electrolux AB-B	7,231	1,367,782	0.19
Investor AB-B	25,175	7,254,371	1.03
Nobia AB	23,408	2,287,239	0.33
Nordea Bank AB	48,859	4,202,111	0.60
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A	41,970	3,458,739	0.49
Skanska AB-B	26,582	4,038,185	0.58
Svenska Cellulosa AB SCA-B	17,341	3,940,328	0.56
Svenska Handelsbanken AB-A	33,932	3,531,382	0.50
Swedbank AB-A	24,717	4,262,956	0.61
Volvo AB-B	37,453	2,730,891	0.39
		40,233,710	5.73
瑞士			
Actelion Ltd	4,313	4,717,840	0.67
dorma+kaba Holding AG-B	535	2,865,303	0.41
Givaudan SA	225	3,214,012	0.46
Lonza Group AG	3,197	4,085,779	0.58
Nestle SA	18,320	10,701,667	1.53
Novartis AG	18,752	12,753,977	1.82
Roche Holding Ltd	10,891	23,587,618	3.37
Swiss Life Holding AG	1,535	3,263,146	0.47
UBS Group AG	50,770	7,765,426	1.11
		72,954,768	10.42
英國			
3i Group Plc	107,135	5,930,711	0.85
ARM Holdings Plc	42,972	5,132,040	0.73
Ashtead Group Plc	23,468	3,018,527	0.43
AstraZeneca Plc	7,921	4,203,217	0.60
Auto Trader Group Plc	52,589	2,683,903	0.38
BARRATT DEVELOPMENTS Plc	72,360	5,206,691	0.74
Beazley Plc	48,709	2,187,467	0.31
Bellway Plc	14,223	4,636,458	0.66
Betfair Group Plc	8,852	3,968,213	0.57
BHP Billiton Plc	42,054	3,673,752	0.52
British American Tobacco Plc	3,388	1,468,550	0.21
BT Group Plc	229,060	12,419,499	1.77
BTG Plc	41,317	3,269,804	0.47
Bunzl Plc	12,132	2,628,650	0.37
Direct Line Insurance Group Plc	164,142	7,688,405	1.10
Dixons Carphone Plc	79,675	4,579,109	0.65
easyJet Plc	25,099	5,019,895	0.72

投資報告 (續)
二零一五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	佔資產淨 值百分比
上市股份 (續)			
<i>英國 (續)</i>			
Galliford Try Plc	12,368	2,167,995	0.31
Greencore Group Plc	107,104	4,361,800	0.62
Greggs Plc	30,231	4,566,010	0.65
Halma Plc	27,576	2,741,803	0.39
Howden Joinery Group Plc	90,671	5,487,262	0.78
Imperial Tobacco Group Plc	12,836	5,291,630	0.75
Intermediate Capital Group Plc	70,447	5,077,138	0.72
ITV Plc	348,284	11,073,238	1.58
Land Securities Group Plc	22,086	2,988,013	0.43
Legal & General Group Plc	163,110	5,020,883	0.72
Man Group Plc	104,977	2,117,679	0.30
Mondi Plc	19,243	2,950,649	0.42
Next Plc	6,587	5,519,556	0.79
OneSavings Bank Plc	64,454	2,620,438	0.37
Persimmon Plc	23,374	5,445,976	0.78
Imperial Financial Plc	14,885	5,760,775	0.82
Prudential Plc	37,735	6,640,618	0.95
Royal Dutch Shell Plc-A	29,978	5,258,309	0.75
Royal Dutch Shell Plc-B	27,776	4,926,342	0.70
SEGRO Plc	80,258	3,961,314	0.56
Shire Plc	17,804	9,614,341	1.37
Taylor Wimpey Plc	224,924	5,250,911	0.75
The Paragon Group of Cos Plc	76,164	3,094,768	0.44
Travis Perkins Plc	11,270	2,555,877	0.36
Unilever Plc	11,474	3,859,689	0.55
WPP Plc	20,712	3,721,088	0.53
		199,788,993	28.47
上市股份總額		684,570,184	97.55
投資總額		684,570,184	97.55
其他淨資產		17,163,500	2.45
總資產淨值		701,733,684	100.00
總投資成本		591,671,129	
* 所持各股份佔總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

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				
<i>以港幣為單位</i>				
Agricultural Bank of China Ltd-0.9%	24/06/2016	25,000,000	24,995,000	0.92
Bank of China Ltd-1.25%	20/12/2016	20,000,000	19,994,000	0.74
Bank of China Ltd-2.4%	15/05/2017	20,000,000	20,170,420	0.74
Bank of China Ltd-2.8%	21/11/2016	11,500,000	11,635,355	0.43
Bank of China Ltd-Floating	11/01/2018	10,000,000	9,991,060	0.37
Bank of Communications Co Ltd-1.86%	13/03/2018	15,000,000	14,934,000	0.55
China Construction Bank (Asia) Corp Ltd-2.4%	03/04/2017	15,000,000	15,146,820	0.56
China Construction Bank Corp-2.28%	30/05/2017	20,000,000	20,144,960	0.74
China Construction Bank Corp-3%	31/03/2016	20,000,000	20,090,980	0.74
China Construction Bank Corp-4.05%	15/01/2020	4,000,000	4,201,576	0.16
China Development Bank Corp-2.95%	20/03/2017	20,000,000	20,804,000	0.75
China Development Bank Corp-3%	25/06/2018	4,000,000	4,087,744	0.15
China Development Bank Corp-3.75%	26/01/2022	20,000,000	20,842,620	0.77
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-2.55%	30/06/2016	25,000,000	25,176,775	0.93
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.86%	20/01/2020	10,000,000	10,530,000	0.39
DBS Bank (Hong Kong) Ltd-3.95%	20/01/2020	15,000,000	15,846,885	0.59
Hang Seng Bank Ltd-1.75%	16/10/2017	60,000,000	60,155,400	2.23
Hang Seng Bank Ltd-2.25%	11/05/2020	10,000,000	10,029,440	0.37
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd-1.95%	09/09/2016	25,000,000	25,104,675	0.93
Malayan Banking Bhd-2.5%	05/06/2017	17,000,000	17,139,672	0.63
OCBC Wing Hang Bank Ltd-2.6%	16/07/2018	19,000,000	19,349,600	0.71
OCBC Wing Hang Bank Ltd-3.2%	09/06/2021	25,000,000	25,480,000	0.94
Sumitomo Mitsui Banking Corp-1.98%	03/12/2018	15,000,000	14,958,930	0.55
The Bank of East Asia Ltd-1.43%	21/06/2016	6,000,000	5,981,760	0.22
The Bank of East Asia Ltd-2.25%	15/05/2017	25,000,000	25,162,500	0.93
Wing Lung Bank Ltd-2.75%	19/05/2016	22,000,000	22,131,428	0.82
存款證總額			483,585,600	17.86
非存款證				
<i>以港幣為單位</i>				
Airport Authority Hong Kong-1.5%	02/09/2016	16,000,000	16,081,248	0.59
Airport Authority Hong Kong-1.75%	28/07/2016	15,000,000	15,093,360	0.56
Airport Authority Hong Kong-2.25%	05/09/2022	15,000,000	14,873,850	0.55
Airport Authority Hong Kong-4.85%	15/03/2021	22,000,000	24,994,486	0.92
Airport Authority Hong Kong-5.1%	13/04/2016	31,000,000	31,381,300	1.16
Ausnet Services Holdings Pty Ltd-4.125%	16/03/2020	18,000,000	19,030,104	0.70
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-3.37%	14/11/2018	1,500,000	1,564,880	0.06
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-4.01%	02/02/2017	5,000,000	5,147,215	0.19
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-4.5%	10/02/2020	4,000,000	4,367,828	0.16
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-5.24%	05/07/2017	3,000,000	3,170,160	0.12
Bank of Scotland Plc-4.65%	19/01/2016	9,000,000	9,011,763	0.33
BG Energy Capital Plc-3.94%	02/10/2019	10,000,000	10,492,980	0.39
CIMB Bank Bhd-2.7%	14/05/2019	20,000,000	20,251,500	0.75
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-2%	31/01/2017	23,000,000	23,143,014	0.85
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-2.83%	20/09/2022	22,000,000	22,092,290	0.82
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.22%	20/03/2030	10,000,000	9,596,480	0.35

投資報告 (續)

二零一五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)				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.45%	01/03/2027	5,000,000	5,096,370	0.19
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.93%	20/09/2021	4,000,000	4,272,116	0.16
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-3.97%	23/03/2026	7,000,000	7,480,564	0.28
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-4.38%	11/01/2017	23,000,000	23,690,000	0.87
HKCG (Finance) Ltd-2.8%	25/02/2025	6,000,000	5,886,090	0.22
HKCG (Finance) Ltd-2.85%	10/11/2025	40,000,000	39,110,120	1.44
HKCG (Finance) Ltd-3.3%	16/05/2022	10,000,000	10,351,740	0.38
HKCG (Finance) Ltd-3.4%	07/02/2022	12,000,000	12,504,684	0.46
HKCG (Finance) Ltd-3.55%	13/12/2023	20,000,000	20,981,380	0.77
HKCG (Finance) Ltd-3.8%	05/04/2027	5,000,000	5,283,600	0.20
Hong Kong Government-0.25%	18/09/2017	16,000,000	15,939,424	0.59
Hong Kong Government-0.27%	18/12/2017	28,000,000	27,838,272	1.03
Hong Kong Government-0.44%	19/06/2017	17,000,000	17,015,164	0.63
Hong Kong Government-0.8%	27/08/2027	40,000,000	36,186,280	1.34
Hong Kong Government-0.97%	08/12/2016	45,000,000	45,308,385	1.67
Hong Kong Government-1.09%	05/06/2023	20,000,000	19,547,900	0.72
Hong Kong Government-1.1%	17/01/2023	103,900,000	101,153,610	3.75
Hong Kong Government-1.73%	20/02/2024	19,000,000	19,386,194	0.72
Hong Kong Government-1.94%	04/12/2023	15,000,000	15,521,025	0.57
Hong Kong Government-2.16%	09/12/2019	13,000,000	13,608,179	0.50
Hong Kong Government-2.22%	07/08/2024	61,000,000	63,438,597	2.35
Hong Kong Government-2.31%	21/06/2021	25,000,000	26,480,225	0.98
Hong Kong Government-2.46%	04/08/2021	35,000,000	37,119,635	1.37
Hong Kong Government-2.53%	22/06/2020	40,000,000	42,578,000	1.57
Hong Kong Government-3.56%	25/06/2018	20,000,000	21,413,820	0.79
Hong Kong Government-5.125%	23/07/2019	45,000,000	50,782,500	1.88
Hong Kong Science & Technology Parks Corp-2.12%	11/07/2019	36,000,000	36,334,800	1.34
Hong Kong Science & Technology Parks Corp-3.2%	11/07/2024	45,000,000	47,156,535	1.74
Hongkong Land Notes Co Ltd-3%	26/10/2022	5,000,000	5,030,425	0.19
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.15%	10/05/2028	10,000,000	9,770,440	0.36
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.95%	08/06/2020	10,000,000	10,592,910	0.39
Hongkong Land Notes Co Ltd-3.95%	06/11/2023	10,000,000	10,660,530	0.39
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-1%	11/03/2016	29,000,000	29,001,508	1.07
Korea Expressway Corp-4%	02/03/2022	4,000,000	4,259,200	0.16
Korea Gas Corp-2.5%	20/06/2017	15,000,000	15,169,365	0.56
Korea National Oil Corp-2.18%	29/01/2020	20,000,000	19,814,000	0.73
Korea National Oil Corp-4.5%	04/03/2021	10,000,000	10,904,490	0.40
Kowloon-Canton Railway Corp-3.5%	29/04/2019	21,000,000	22,253,385	0.82
Kowloon-Canton Railway Corp-3.64%	24/07/2019	27,500,000	29,344,948	1.08
Kowloon-Canton Railway Corp-3.82%	09/07/2021	27,000,000	29,932,470	1.09
Kowloon-Canton Railway Corp-3.88%	15/06/2021	21,000,000	22,911,987	0.85
Macquarie Bank Ltd-3.55%	29/08/2017	18,000,000	18,533,052	0.68
Malayan Banking Bhd-2.85%	01/03/2017	11,500,000	11,630,341	0.43
MTR Corp (C.L.) Ltd-1.68%	15/03/2017	20,000,000	20,158,440	0.74
MTR Corp (C.L.) Ltd-1.9%	25/10/2020	27,500,000	27,320,865	1.01
MTR Corp (C.L.) Ltd-2.15%	08/12/2016	30,000,000	30,357,000	1.12
MTR Corp (C.L.) Ltd-2.25%	12/10/2022	21,500,000	21,196,700	0.78
MTR Corp (C.L.) Ltd-3%	09/11/2045	10,000,000	9,560,500	0.35
MTR Corp (C.L.) Ltd-4.95%	21/10/2019	4,000,000	4,434,000	0.16
MTR Corp (C.L.) Ltd-5.2%	18/07/2018	29,000,000	31,678,962	1.17
National Australia Bank Ltd-2.3%	12/06/2017	15,000,000	15,195,105	0.56
Nordea Bank AB-2.5%	22/01/2019	30,000,000	30,534,120	1.13

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)				
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd-2.2%	19/01/2017	5,000,000	5,043,935	0.19
SP PowerAssets Ltd-4.01%	20/05/2019	15,000,000	15,756,390	0.58
Standard Chartered Bank-4.1%	29/06/2020	5,000,000	5,307,495	0.20
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-2.95%	08/05/2023	9,000,000	8,964,000	0.33
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.23%	10/01/2023	5,000,000	5,075,275	0.19
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.25%	05/12/2022	6,000,000	6,107,400	0.23
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-3.36%	24/04/2017	6,000,000	6,134,820	0.23
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-4.05%	24/02/2021	5,000,000	5,338,795	0.20
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-4.1%	20/04/2021	5,000,000	5,343,990	0.20
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-5.05%	14/08/2018	3,000,000	3,218,775	0.12
Swire Pacific MTN Financing Ltd-2.9%	24/01/2023	10,000,000	9,985,110	0.37
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.35%	31/07/2025	10,000,000	10,086,520	0.37
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.78%	28/02/2022	10,000,000	10,548,650	0.39
Swire Pacific MTN Financing Ltd-3.9%	05/11/2030	10,000,000	10,064,460	0.37
Swire Pacific MTN Financing Ltd-4.2%	18/12/2018	6,000,000	6,334,500	0.23
Telstra Corp Ltd-4.02%	10/07/2020	10,000,000	10,549,120	0.39
The Bank of East Asia Ltd-2.97%	24/06/2019	15,000,000	15,241,260	0.56
The Export-Import Bank of Korea-2.3%	31/08/2016	25,000,000	25,201,900	0.93
The Export-Import Bank of Korea-2.525%	13/02/2019	2,000,000	2,030,240	0.07
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-0%	19/09/2016	5,000,000	4,973,090	0.18
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.33%	14/08/2017	15,000,000	15,045,570	0.56
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.6%	04/03/2020	25,000,000	24,777,475	0.92
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.85%	14/12/2016	20,000,000	20,190,980	0.75
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-2.4%	27/09/2021	2,000,000	2,012,404	0.07
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-3.475%	17/09/2019	25,000,000	26,550,300	0.98
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-4.525%	02/09/2020	42,500,000	46,412,975	1.71
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-4.85%	09/07/2018	10,500,000	11,391,450	0.42
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-5.056%	05/10/2022	7,000,000	8,093,183	0.30
The Hongkong Land Treasury Services (Singapore) Pte Ltd-4.1875%	23/10/2019	4,000,000	4,267,036	0.16
The Korea Development Bank-1.82%	26/04/2018	36,000,000	36,117,936	1.33
The Korea Development Bank-2.28%	31/10/2018	28,500,000	28,849,923	1.07
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-2.5%	12/10/2016	25,000,000	25,235,000	0.93
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-2.8%	27/12/2022	20,000,000	19,839,260	0.73
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.14%	18/05/2018	10,000,000	10,283,130	0.38

投資報告 (續)
二零一五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	估資產淨 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 Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.2%	06/09/2021	4,000,000	4,120,228	0.15
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.73%	23/01/2017	36,000,000	36,860,400	1.36
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-4.75%	20/05/2019	11,000,000	11,906,290	0.44
United Overseas Bank Ltd-2.2%	27/03/2017	35,000,000	35,275,205	1.30
Urban Renewal Authority-1.5%	13/07/2017	20,000,000	20,131,800	0.74
Urban Renewal Authority-1.65%	17/01/2020	15,000,000	14,898,435	0.55
Urban Renewal Authority-1.75%	02/08/2019	10,000,000	10,019,580	0.37
Urban Renewal Authority-2.15%	10/05/2023	26,000,000	25,492,948	0.94
Urban Renewal Authority-2.92%	27/01/2021	62,000,000	64,442,800	2.39
Wharf Finance (No. 1) Ltd-3.8%	02/12/2016	10,000,000	10,164,560	0.38
非存款證總額		2,135,795,833		78.88
上市 / 有價債務票據總額		2,619,381,433		96.74
投資總額		2,619,381,433		96.74
其他淨資產		88,260,535		3.26
總資產淨值		2,707,641,968		100.00
總投資成本		2,616,875,149		
* 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。				

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	估資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
存款證				
以港幣為單位				
Agricultural Bank of China Ltd-0.9%	24/06/2016	10,000,000	9,998,000	0.55
Agricultural Bank of China Ltd-1.1%	28/11/2016	20,000,000	19,956,780	1.09
Agricultural Bank of China Ltd-1.4%	27/06/2016	17,000,000	17,016,592	0.93
Bank of China Ltd-1.05%	02/03/2016	30,000,000	30,014,070	1.64
Bank of China Ltd-2%	26/06/2016	35,000,000	35,129,710	1.92
Bank of China Ltd-2.25%	27/03/2017	2,000,000	2,014,600	0.11
Bank of China Ltd-2.6%	25/10/2016	16,000,000	16,150,336	0.88
Bank of Communications Co Ltd-3.18%	16/02/2016	35,000,000	35,091,175	1.92
China CITIC Bank International Ltd-1%	22/07/2016	45,000,000	44,943,615	2.46
China CITIC Bank International Ltd-3.26%	14/09/2017	20,000,000	20,388,320	1.12
China Construction Bank Corp-3%	31/03/2016	10,000,000	10,045,490	0.55
China Development Bank Corp-1.17%	28/10/2016	60,000,000	59,906,160	3.29
China Development Bank Corp-1.27%	15/03/2016	25,000,000	25,013,950	1.37
China Development Bank Corp-2.7%	25/01/2016	11,000,000	11,011,275	0.60
China Development Bank Corp-2.95%	20/03/2017	15,000,000	15,228,080	0.83
Dah Sing Bank Ltd-1%	24/03/2016	30,000,000	30,002,850	1.64
Dah Sing Bank Ltd-1.85%	16/01/2017	15,000,000	15,064,140	0.82
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd-1.95%	09/09/2016	20,000,000	20,083,740	1.10
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd-2.89%	11/02/2016	25,000,000	25,055,050	1.37
OCBC Wing Hang Bank Ltd-3.03%	17/02/2016	37,000,000	37,090,946	2.03
The Bank of East Asia Ltd-1.15%	20/01/2016	40,000,000	40,007,200	2.19
The Bank of East Asia Ltd-2.52%	04/08/2016	6,000,000	6,044,634	0.33
Wing Lung Bank Ltd-2.75%	19/05/2016	30,000,000	30,179,220	1.65
			555,435,853	30.39
以離岸人民幣為單位				
China Development Bank Corp-2.95%	15/01/2016	11,000,000	12,948,722	0.71
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-4.1%	25/02/2016	35,000,000	41,058,432	2.25
			54,007,154	2.96
存款證總額			609,443,007	33.35
非存款證				
以港幣為單位				
Airport Authority Hong Kong-1.5%	19/09/2016	6,500,000	6,534,509	0.36
Airport Authority Hong Kong-1.75%	28/07/2016	5,000,000	5,031,120	0.28
Airport Authority Hong Kong-5.1%	13/04/2016	60,000,000	60,738,000	3.33
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-4.01%	22/02/2017	36,000,000	37,107,792	2.03
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-2%	31/01/2017	30,000,000	30,186,540	1.65
CLP Power Hong Kong Financing Ltd-4.38%	11/01/2017	35,000,000	36,050,000	1.97
Commonwealth Bank of Australia-0%	25/01/2016	20,000,000	19,994,000	1.09
Industrial & Commercial Bank of China Ltd-1%	11/03/2016	35,000,000	35,001,820	1.92
MTR Corp (C.I.) Ltd-1.68%	15/03/2017	32,000,000	32,253,504	1.77

投資報告 (續)

二零一五年十二月三十一日投資組合表

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)				
以港幣為單位 (續)				
MTR Corp (C.L) Ltd-2.15%	08/12/2016	10,000,000	10,119,000	0.55
Sun Hung Kai Properties (Capital Market) Ltd-4.67%	09/02/2016	19,000,000	19,066,500	1.04
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-1.33%	14/08/2017	23,000,000	23,069,874	1.26
The Hong Kong Mortgage Corp Ltd-5.34%	26/06/2017	50,000,000	53,094,150	2.91
The Link Finance (Cayman) 2009 Ltd-3.73%	23/01/2017	16,000,000	16,382,400	0.90
United Overseas Bank Ltd-2.2%	27/03/2017	25,000,000	25,196,575	1.38
			409,825,784	22.44
以離岸人民幣為單位				
Caterpillar Financial Services Corp-2.95%	03/03/2016	37,000,000	43,245,389	2.37
HKCG (Finance) Ltd-1.4%	11/04/2016	10,000,000	11,614,248	0.64
Standard Chartered Plc-2.625%	31/05/2016	20,000,000	23,316,930	1.28
			78,176,567	4.29
非存款證總額			488,002,351	26.73
上市 / 有價債務票據總額			1,097,445,358	60.08
投資總額			1,097,445,358	60.08
其他淨資產			729,343,554	39.92
總資產淨值			1,826,788,912	100.00
總投資成本			1,112,649,231	

* 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。

信安香港股票基金			
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			
中國			
AAC Technologies Holdings Inc	922,500	46,632,375	0.96
ANTA Sports Products Ltd	2,646,000	56,359,800	1.17
Bank of China Ltd-H	12,668,000	43,831,280	0.91
Beijing Capital Land Ltd-H	8,248,000	29,280,400	0.61
Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd-H	14,264,000	39,226,000	0.81
China Communications Construction Co Ltd-H	4,063,000	32,178,960	0.67
China Construction Bank Corp-H	35,393,570	187,939,857	3.89
China Eastern Airlines Corp Ltd-H	7,982,000	35,200,620	0.73
China Everbright Ltd	818,000	14,576,760	0.30
China Mobile Ltd	1,915,993	167,649,388	3.47
China Overseas Land & Investment Ltd	2,964,000	80,620,800	1.67
China Petroleum & Chemical Corp-H	16,537,200	77,394,096	1.60
China Power International Development Ltd	11,309,000	50,664,320	1.05
China Railway Construction Corp Ltd-H	3,608,000	34,672,880	0.72
China Resources Cement Holdings Ltd	6,166,000	14,675,080	0.30
China Southern Airlines Co Ltd-H	3,908,000	23,369,840	0.48
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	3,142,400	75,417,600	1.56
China Telecom Corp Ltd-H	3,804,000	13,846,560	0.29
China Travel International Investment Hong Kong Ltd	22,056,000	71,902,560	1.49
China Unicom (Hong Kong) Ltd	3,516,000	33,226,200	0.69
China Vanke Co Ltd-H	1,164,500	26,667,050	0.55
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd-H	5,155,000	24,176,950	0.50
CNOOC Ltd	4,638,040	37,428,983	0.77
Dongfeng Motor Group Co Ltd-H	3,124,000	32,364,640	0.67
Far East Horizon Ltd	5,008,000	36,107,680	0.75
Fosun International Ltd	5,450,000	65,945,000	1.36
Geely Automobile Holdings Ltd	17,570,000	72,564,100	1.50
Haitong Securities Co Ltd-H	1,329,600	18,215,520	0.38
Hua Hong Semiconductor Ltd	525,000	3,953,250	0.08
Huadian Power International Corp Ltd-H	9,461,903	47,782,610	0.99
Huaneng Renewables Corp Ltd-H	6,534,000	15,158,880	0.31
Industrial and Commercial Bank of China Ltd-H	27,347,460	127,986,113	2.65
PICC Property and Casualty Co Ltd-H	2,594,820	40,012,124	0.83
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd-H	988,000	42,484,000	0.88
Shenzhen International Group Holdings Ltd	268,000	11,939,400	0.25
Shimao Property Holdings Ltd	4,597,000	63,346,660	1.31
Skyworth Digital Holdings Ltd	5,870,000	29,702,200	0.61
Sound Global Ltd	1,682,000	11,774,000	0.24
Sunny Optical Technology (Group) Co Ltd	3,451,000	61,496,820	1.27
Technovator International Ltd	10,732,000	53,338,040	1.10
Tencent Holdings Ltd	1,945,135	296,633,088	6.13
Tianneng Power International Ltd	6,192,000	40,433,760	0.84
Tongda Group Holdings Ltd	39,130,000	53,608,100	1.11
Uni-President China Holdings Ltd	6,148,000	36,703,560	0.76
		2,378,487,904	49.21
香港			
AIA Group Ltd	8,263,000	385,055,800	7.96
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	2,972,500	70,448,250	1.46
Cathay Pacific Airways Ltd	2,582,000	34,650,440	0.72
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	535,000	38,413,000	0.79
Cheung Kong Property Holdings Ltd	1,521,829	76,700,182	1.59
Chong Hing Bank Ltd	502,000	8,112,320	0.17
CK Hutchison Holdings Ltd	2,138,829	223,721,513	4.63
CLP Holdings Ltd	724,000	47,675,400	0.99
Hang Seng Bank Ltd	397,700	58,660,750	1.21
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	594,000	117,909,000	2.44

投資報告 (續)
二零一五年十二月三十一日投資組合表

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>			
Hongkong Land Holdings Ltd	1,503,000	81,540,909	1.69
HSBC Holdings Plc	6,240,900	386,311,709	7.98
Jardine Matheson Holdings Ltd	141,528	53,451,181	1.11
Kerry Properties Ltd	2,619,500	55,402,425	1.15
Man Wah Holdings Ltd	8,770,800	79,989,696	1.65
Orient Overseas (International) Ltd	541,500	20,170,875	0.42
PCCW Ltd	17,737,000	80,703,350	1.67
Power Assets Holdings Ltd	1,340,000	95,542,000	1.98
SmartOne Telecommunications Holdings Ltd	3,465,000	40,887,000	0.85
Sun Hung Kai & Co Ltd	3,533,000	18,018,300	0.37
Sun Hung Kai Properties Ltd	1,390,359	130,137,602	2.69
Techtronic Industries Co Ltd	2,995,500	94,657,800	1.96
The Link REIT	1,451,000	67,326,400	1.39
Vitasoy International Holdings Ltd	682,000	10,843,800	0.22
Whelock and Co Ltd	2,611,000	85,249,150	1.76
		2,361,578,852	48.85
上市股份總額		4,740,066,756	98.06
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		4,740,066,756	98.06
其他淨資產		93,550,182	1.94
總資產淨值		4,833,616,938	100.00
總投資成本		4,854,747,742	
* 所持各股份估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。			

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	估資產淨 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	2,935,483	0.10
The Bank of Nova Scotia-4.1%	08/06/2017	500,000	2,905,120	0.10
存款證總額			5,840,603	0.20
非存款證				
<i>以澳元為單位</i>				
Australia Government-3.25%	21/04/2029	875,000	5,023,550	0.17
Australia Government-4.5%	15/04/2020	2,225,000	13,814,641	0.48
GE Capital Australia Funding Pty Ltd-6%	15/03/2019	1,000,000	6,150,751	0.21
Morgan Stanley-4.75%	16/11/2018	500,000	2,916,524	0.10
Morgan Stanley-8%	09/05/2017	500,000	3,007,294	0.10
			30,912,760	1.06
以英鎊為單位				
American International Group Inc-5%	26/04/2023	500,000	6,404,247	0.22
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenbank B.A.-2.25%	23/03/2022	500,000	5,637,417	0.19
HSBC Finance Corp-6.25%	19/08/2019	250,000	3,250,179	0.11
ING Bank NV-5.375%	15/04/2021	500,000	6,598,521	0.23
Lloyds Bank Plc-2.5%	01/06/2022	500,000	5,699,096	0.20
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION Plc-7.375%	13/01/2031	350,000	5,895,632	0.20
Nationwide Building Society-5.625%	09/09/2019	500,000	6,476,111	0.22
Northern Rock (Asset Management) Plc-6.375%	02/12/2019	400,000	5,316,330	0.18
NV Bank Nederlandse Gemeenten-5.2%	07/12/2028	200,000	2,884,551	0.10
The Goldman Sachs Group Inc-5.5%	12/10/2021	500,000	6,360,614	0.22
The Royal Bank of Scotland Plc-6.625%	17/09/2018	400,000	5,134,920	0.18
The United Kingdom-1.25%	22/07/2018	1,450,000	16,830,051	0.58
The United Kingdom-1.75%	22/07/2019	1,800,000	21,140,757	0.73
The United Kingdom-1.75%	07/09/2022	470,000	5,445,258	0.19
The United Kingdom-3.25%	22/01/2044	1,650,000	21,109,208	0.73
The United Kingdom-4.25%	07/12/2027	950,000	13,394,150	0.46
The United Kingdom-4.25%	07/03/2036	240,000	3,480,612	0.12
The United Kingdom-4.25%	07/12/2040	750,000	11,137,313	0.39
			152,194,967	5.25
以加拿大元為單位				
Bell Canada-3.35%	22/03/2023	750,000	4,279,830	0.15
JPMorgan Chase & Co-Floating	22/02/2021	500,000	2,792,689	0.10
Morgan Stanley-4.9%	23/02/2017	500,000	2,901,879	0.10
Ontario Electricity Financial Corp-10%	06/02/2020	500,000	3,751,155	0.13
Province Of British Columbia-5.7%	18/06/2029	275,000	2,055,408	0.07
Province of Ontario-2.1%	08/09/2019	1,850,000	10,674,839	0.37
Province of Quebec Canada-4.5%	01/12/2020	1,000,000	6,389,850	0.22
Rogers Communications Inc-6.11%	25/08/2040	800,000	5,159,567	0.18
Royal Bank of Canada-Floating	06/12/2024	1,000,000	5,750,742	0.20
The Goldman Sachs Group Inc-Floating	19/04/2022	1,000,000	5,709,904	0.20
The Royal Bank of Scotland Plc-5.875%	12/05/2016	500,000	2,831,376	0.10

投資報告 (續)

二零一五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)				
以加拿大元為單位 (續)				
TransCanada PipeLines Ltd-3.69%	19/07/2023	500,000	2,945,567	0.10
Wells Fargo & Co-3.874%	21/05/2025	750,000	4,318,168	0.15
Winnipeg City of-5.9%	02/02/2029	125,000	905,617	0.03
			60,466,591	2.10
以捷克克朗為單位				
Czech Republic Government-4%	11/04/2017	5,400,000	1,791,942	0.06
以丹麥克朗為單位				
Denmark Government-1.75%	15/11/2025	5,200,000	6,343,410	0.22
Denmark Government-4.5%	15/11/2039	500,000	897,076	0.03
			7,240,486	0.25
以歐元為單位				
ABB Finance BV-2.625%	26/03/2019	400,000	3,619,545	0.13
Abbey National Treasury Services Plc-1.75%	15/01/2018	500,000	4,350,153	0.15
ABN AMRO Bank NV-3.625%	06/10/2017	500,000	4,488,160	0.16
ABN AMRO Bank NV-4.125%	28/03/2022	500,000	4,984,496	0.17
Aegon NV-Floating	25/04/2044	500,000	4,075,587	0.14
Anheuser-Busch InBev SA/NV-2.875%	25/09/2024	250,000	2,328,259	0.08
Autoroutes du Sud de la France-7.375%	20/03/2019	500,000	5,145,784	0.18
B.A.T. International Finance Plc-5.375%	29/06/2017	600,000	5,468,799	0.19
Belgium Government-0.8%	22/06/2025	2,250,000	18,761,728	0.65
Belgium Government-3.75%	28/09/2020	50,000	497,790	0.02
Belgium Government-4.25%	28/09/2022	975,000	10,364,890	0.36
BNP Paribas SA-2.375%	17/02/2025	500,000	4,128,136	0.14
BNP Paribas SA-2.875%	26/09/2023	500,000	4,708,923	0.16
BPCE-2.125%	17/03/2021	500,000	4,480,766	0.15
BRED-Banque Populaire-6.437%	18/06/2018	400,000	3,707,637	0.13
Bundesrepublik Deutschland-1%	15/08/2024	3,275,000	28,974,151	1.00
Bundesrepublik Deutschland-1.5%	15/05/2024	1,575,000	14,525,713	0.50
Bundesrepublik Deutschland-2.5%	15/08/2046	375,000	3,961,134	0.14
Bundesrepublik Deutschland-4%	04/01/2037	630,000	7,908,008	0.27
Bundesrepublik Deutschland-4.75%	04/07/2034	250,000	3,341,888	0.12
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd-Floating	24/07/2039	500,000	4,994,252	0.17
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-4.125%	14/07/2025	900,000	9,323,569	0.32
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-5.875%	20/05/2019	450,000	4,417,053	0.15
CRH Finance Ltd-3.125%	03/04/2023	500,000	4,660,016	0.16
Daimler AG-2.375%	08/03/2023	500,000	4,591,093	0.16
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-2.75%	19/05/2023	500,000	4,494,858	0.16
EDF-4%	12/11/2025	250,000	2,537,461	0.09
EDF-4.125%	25/03/2027	1,000,000	10,318,667	0.36
Electricité de France-4.625%	11/09/2024	700,000	7,446,024	0.26
Engie-6.375%	18/01/2021	500,000	5,399,736	0.19
Finland Government-3.375%	15/04/2020	250,000	2,427,208	0.08
France Government OAT-1%	25/05/2019	3,000,000	26,369,156	0.91
France Government OAT-1.75%	25/11/2024	1,500,000	13,724,715	0.47

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)				
France Government OAT-3%	25/04/2022	3,200,000	31,643,272	1.09
France Government OAT-4.5%	25/04/2041	1,000,000	12,855,076	0.44
GE Capital European Funding-4.35%	03/11/2021	250,000	2,519,750	0.09
HSBC France-1.875%	16/01/2020	500,000	4,438,329	0.15
Imperial Tobacco Finance Plc-2.25%	26/02/2021	500,000	4,450,177	0.15
Ireland Government-2%	18/02/2045	150,000	1,218,078	0.04
Ireland Government-3.4%	18/03/2024	2,375,000	23,935,617	0.83
Ireland Government-4.5%	18/04/2020	900,000	9,034,669	0.31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-0.25%	15/05/2018	2,000,000	16,998,481	0.59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-2.15%	15/12/2021	2,025,000	18,391,549	0.64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-3.25%	01/09/2046	250,000	2,365,441	0.08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-3.75%	01/08/2021	795,000	7,818,030	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5%	01/08/2034	500,000	5,937,578	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5.25%	01/11/2029	600,000	7,059,668	0.24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-5.5%	01/11/2022	2,500,000	27,283,390	0.94
JPMorgan Chase & Co-1.375%	16/09/2021	500,000	4,290,567	0.15
MasterCard Inc-1.1%	01/12/2022	500,000	4,212,095	0.15
Morgan Stanley-2.25%	12/03/2018	500,000	4,403,862	0.15
Morgan Stanley-2.375%	31/03/2021	500,000	4,482,731	0.16
Morgan Stanley-4.375%	12/10/2016	500,000	4,373,577	0.15
Nationwide Building Society-1.25%	03/03/2025	500,000	4,086,664	0.14
Netherlands Government-2.25%	15/07/2022	1,175,000	11,225,848	0.39
Netherlands Government-2.5%	15/01/2033	150,000	1,495,664	0.05
Netherlands Government-2.75%	15/01/2047	150,000	1,627,145	0.06
Netherlands Government-5.5%	15/01/2028	1,125,000	14,378,081	0.50
Nordea Bank AB-2.25%	05/10/2017	200,000	1,755,454	0.06
Oracle Corp-3.125%	10/07/2025	500,000	4,821,202	0.17
Orange-2.5%	01/03/2023	500,000	4,571,035	0.16
Philip Morris International Inc-2.875%	30/05/2024	300,000	2,827,681	0.10
Santander Consumer Finance SA-0.9%	18/02/2020	500,000	4,176,891	0.14
Spain Government-1.15%	30/07/2020	4,000,000	34,586,387	1.20
Spain Government-4.4%	31/10/2023	3,000,000	31,028,537	1.07
Spain Government-5.15%	31/10/2044	250,000	2,998,743	0.10
Spain Government-6%	31/01/2029	2,325,000	28,197,835	0.98
Standard Chartered Plc-1.75%	29/10/2017	750,000	6,501,157	0.22
Svenska Handelsbanken AB-4.375%	20/10/2021	750,000	7,571,434	0.26
Telefonica Emisiones SAU-5.496%	01/04/2016	400,000	3,430,319	0.12
The Goldman Sachs Group Inc-2.625%	19/08/2020	500,000	4,528,420	0.16
The Goldman Sachs Group Inc-3.25%	01/02/2023	500,000	4,669,086	0.16
The Goldman Sachs Group Inc-4.5%	30/01/2017	500,000	4,428,946	0.15
The Procter & Gamble Co-2%	16/08/2022	500,000	4,532,637	0.16
The Royal Bank of Scotland Plc-5.375%	30/09/2019	110,000	1,092,928	0.04
The Royal Bank of Scotland Plc-5.5%	23/03/2020	750,000	7,597,411	0.26
Time Warner Inc-1.95%	15/09/2023	500,000	4,294,725	0.15
Tyco Electronics Group SA-1.1%	01/03/2023	500,000	4,100,807	0.14
			638,762,869	22.09
以日圓為單位				
Asian Development Bank-2.35%	21/06/2027	200,000,000	15,929,384	0.55
BPCE-0.793%	13/12/2018	300,000,000	19,632,834	0.68
Citigroup Inc-2.24%	09/12/2022	100,000,000	7,046,567	0.24
Citigroup Inc-2.36%	16/09/2025	100,000,000	7,164,424	0.25
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-0.38%	22/05/2020	100,000,000	6,422,229	0.22
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-1.362%	02/11/2022	100,000,000	6,761,168	0.23

投資報告 (續)
二零一五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>以日圓為單位 (續)</i>				
Credit Agricole SA-0.435%	26/06/2020	100,000,000	6,451,072	0.22
DnB Bank ASA-0.593%	24/01/2019	100,000,000	6,486,295	0.22
European Investment Bank-1.9%	26/01/2026	300,000,000	22,665,668	0.78
European Investment Bank-2.15%	18/01/2027	200,000,000	15,482,187	0.54
Japan Government 2 Year Bond-0.1%	15/05/2017	760,000,000	49,033,530	1.70
Japan Government 5 Year Bond-0.2%	20/06/2019	695,000,000	45,047,492	1.56
Japan Government 10 Year Bond-0.6%	20/03/2023	650,000,000	43,412,142	1.50
Japan Government 10 Year Bond-0.7%	20/12/2022	30,000,000	2,016,501	0.07
Japan Government 10 Year Bond-1.1%	20/09/2021	375,000,000	25,604,382	0.89
Japan Government 20 Year Bond-1.4%	20/09/2034	630,000,000	44,064,666	1.52
Japan Government 20 Year Bond-1.5%	20/03/2034	240,000,000	17,114,269	0.59
Japan Government 30 Year Bond-1.5%	20/03/2045	305,000,000	20,719,253	0.72
Province of Ontario-1.65%	08/06/2020	200,000,000	13,749,411	0.48
Province of Quebec Canada-3.95%	07/11/2016	100,000,000	6,643,510	0.23
Province of Quebec Canada-4%	28/10/2016	200,000,000	13,275,946	0.46
The Export-Import Bank of Korea-0.45%	14/03/2017	100,000,000	6,439,857	0.22
The Export-Import Bank of Korea-1.32%	08/07/2016	100,000,000	6,474,745	0.22
The Export-Import Bank of Korea-1.38%	24/05/2017	100,000,000	6,522,536	0.23
The Korea Development Bank-0.69%	29/01/2019	100,000,000	6,474,411	0.22
			420,634,479	14.54
<i>以馬來西亞林吉特為單位</i>				
Malaysia Government-3.654%	31/10/2019	2,200,000	4,002,108	0.14
Malaysia Government-3.795%	30/09/2022	10,750,000	19,102,327	0.66
Malaysia Government-3.889%	31/07/2020	6,200,000	11,297,604	0.39
Malaysia Government-4.498%	15/04/2030	500,000	893,389	0.03
			35,295,428	1.22
<i>以墨西哥披索為單位</i>				
Mexican Bonos-4.75%	14/06/2018	6,000,000	2,687,519	0.09
Mexican Bonos-5%	11/12/2019	6,000,000	2,647,395	0.09
Mexican Bonos-6.5%	10/06/2021	123,000,000	56,725,000	1.96
Mexican Bonos-7.25%	15/12/2016	2,000,000	920,830	0.03
Mexican Bonos-8.5%	13/12/2018	17,000,000	8,336,623	0.29
			71,317,367	2.46
<i>以新西蘭元為單位</i>				
New Zealand Government-3%	15/04/2020	200,000	1,066,974	0.04
New Zealand Government-6%	15/12/2017	230,000	1,299,127	0.04
			2,366,101	0.08
<i>以挪威克朗為單位</i>				
Norway Government-4.25%	19/05/2017	500,000	461,798	0.02
Norway Government-4.5%	22/05/2019	1,900,000	1,883,513	0.07
			2,345,311	0.09

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>以波蘭茲羅提為單位</i>				
Poland Government-2.5%	25/07/2018	27,000,000	54,694,022	1.89
Poland Government-5.25%	25/10/2017	850,000	1,799,365	0.06
Poland Government-5.25%	25/10/2020	825,000	1,866,531	0.06
Poland Government-5.5%	25/10/2019	800,000	1,793,247	0.06
			60,153,165	2.07
<i>以新加坡元為單位</i>				
Singapore Government-1.625%	01/10/2019	300,000	1,644,319	0.06
Singapore Government-3%	01/09/2024	400,000	2,271,432	0.08
SP PowerAssets Ltd-4.665%	18/08/2020	250,000	1,463,216	0.05
			5,378,967	0.19
<i>以南非蘭特為單位</i>				
South Africa Government-8.25%	15/09/2017	4,100,000	2,036,096	0.07
<i>以瑞典克朗為單位</i>				
Sweden Government-1.5%	13/11/2023	1,400,000	1,356,222	0.05
Sweden Government-4.25%	12/03/2019	3,475,000	3,651,878	0.13
			5,008,100	0.18
<i>以瑞士法郎為單位</i>				
Switzerland Government-2.5%	08/03/2036	1,225,000	13,306,738	0.46
<i>以泰銖為單位</i>				
Thailand Government-5.67%	13/03/2028	10,000,000	2,797,472	0.10
<i>以美元為單位</i>				
21st Century Fox America Inc-3%	15/09/2022	45,000	343,679	0.01
21st Century Fox America Inc-4.75%	15/09/2044	50,000	372,734	0.01
21st Century Fox America Inc-5.4%	01/10/2043	135,000	1,089,071	0.04
21st Century Fox America Inc-6.15%	15/02/2041	130,000	1,132,199	0.04
AbbVie Inc-1.75%	06/11/2017	200,000	1,547,051	0.05
AbbVie Inc-3.6%	14/05/2025	555,000	4,245,219	0.15
ABN AMRO Bank NV-2.45%	04/06/2020	800,000	6,146,993	0.21
ACE INA Holdings Inc-3.35%	03/05/2026	500,000	3,863,277	0.13
Aetna Inc-2.75%	15/11/2022	30,000	225,870	0.01
Alabama Power Co-3.85%	01/12/2042	40,000	284,570	0.01
Altria Group Inc-2.85%	09/08/2025	205,000	1,548,902	0.05
Altria Group Inc-4.5%	02/05/2043	335,000	2,464,581	0.09
American Honda Finance Corp-1.125%	07/10/2016	460,000	3,567,994	0.12
American Honda Finance Corp-2.45%	24/09/2020	460,000	3,570,653	0.12
American International Group Inc-3.375%	15/08/2020	500,000	3,984,270	0.14
American International Group Inc-3.75%	10/07/2025	500,000	3,840,506	0.13
American International Group Inc-3.875%	15/01/2035	1,000,000	6,836,013	0.24

投資報告 (續)
二零一五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>				
Anadarko Petroleum Corp-4.5%	15/07/2044	410,000	2,432,731	0.08
Anheuser-Busch Cos Llc-5.6%	01/03/2017	295,000	2,394,357	0.08
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc-8.2%	15/01/2039	145,000	1,619,894	0.06
Anthem Inc-1.875%	15/01/2018	180,000	1,389,002	0.05
Anthem Inc-3.125%	15/05/2022	60,000	456,383	0.02
Anthem Inc-4.35%	15/08/2020	110,000	902,963	0.03
Anthem Inc-4.625%	15/05/2042	110,000	805,061	0.03
Anthem Inc-4.65%	15/01/2043	95,000	700,616	0.02
Anthem Inc-4.65%	15/08/2044	65,000	480,139	0.02
Apache Corp-3.25%	15/04/2022	413,000	3,048,637	0.11
Apache Corp-4.25%	15/01/2044	80,000	485,386	0.02
Apache Corp-4.75%	15/04/2043	35,000	226,690	0.01
Apple Inc-1%	03/05/2018	30,000	230,620	0.01
Apple Inc-2.85%	06/05/2021	425,000	3,373,260	0.12
Apple Inc-3.45%	09/02/2045	255,000	1,701,534	0.06
Associated Banc-Corp-4.25%	15/01/2025	640,000	4,963,228	0.17
AstraZeneca Plc-4.375%	16/11/2045	100,000	776,601	0.03
AT&T Inc-2.375%	27/11/2018	125,000	975,388	0.03
AT&T Inc-3.4%	15/05/2025	225,000	1,675,966	0.06
AT&T Inc-4.35%	15/06/2045	115,000	762,468	0.03
AT&T Inc-4.45%	15/05/2021	165,000	1,361,095	0.05
AT&T Inc-4.5%	15/05/2035	375,000	2,687,981	0.09
Australia and New Zealand Banking Group Ltd-5.1%	13/01/2020	500,000	4,257,875	0.15
B.A.T. International Finance Plc-2.75%	15/06/2020	525,000	4,067,724	0.14
Baltimore Gas and Electric Co-3.35%	01/07/2023	390,000	3,059,466	0.11
Bank of America Corp-2.6%	15/01/2019	2,290,000	17,806,029	0.62
Bank of America Corp-4%	01/04/2024	1,000,000	7,926,348	0.27
Barclays Bank Plc-5%	22/09/2016	430,000	3,418,144	0.12
BHP Billiton Finance (USA) Ltd-2.05%	30/09/2018	230,000	1,751,030	0.06
BNP Paribas SA-1.25%	12/12/2016	410,000	3,172,866	0.11
BNP Paribas SA-2.4%	12/12/2018	360,000	2,812,047	0.10
BP Capital Markets Plc-2.241%	26/09/2018	75,000	583,040	0.02
BPCE-5.15%	21/07/2024	555,000	4,337,566	0.15
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.45%	15/09/2021	250,000	1,980,301	0.07
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.85%	01/09/2023	185,000	1,489,193	0.05
Capital One Bank (USA) National Association-2.15%	21/11/2018	420,000	3,227,077	0.11
Celgene Corp-2.875%	15/08/2020	300,000	2,307,564	0.08
Celgene Corp-3.875%	15/08/2025	500,000	3,859,456	0.13
Celgene Corp-5%	15/08/2045	160,000	1,244,869	0.04
Celgene Corp-5.25%	15/08/2043	15,000	118,784	0.00
Chevron Corp-0.889%	24/06/2016	300,000	2,325,664	0.08
Chevron Corp-1.104%	05/12/2017	80,000	615,761	0.02
Chevron Corp-1.718%	24/06/2018	80,000	616,857	0.02
Chevron Corp-2.355%	05/12/2022	80,000	592,055	0.02
Cigna Corp-4%	15/02/2022	145,000	1,161,541	0.04
Cigna Corp-4.375%	15/12/2020	200,000	1,650,775	0.06
City National Corp-5.25%	15/09/2020	245,000	2,108,526	0.07
CMS Energy Corp-4.875%	01/03/2044	325,000	2,556,356	0.09
Colombia Government-4.375%	12/07/2021	12,000,000	93,468,620	3.23
Colombia Government-7.375%	18/03/2019	7,600,000	66,058,909	2.28
Comcast Corp-4.6%	15/08/2045	240,000	1,883,368	0.07
Comcast Corp-5.7%	01/07/2019	600,000	5,213,824	0.18
Comcast Corp-6.5%	15/11/2035	25,000	242,839	0.01
ConocoPhillips Co-1.05%	15/12/2017	170,000	1,293,665	0.04
ConocoPhillips Co-4.3%	15/11/2044	250,000	1,610,169	0.06
ConocoPhillips Co-Floating	15/05/2022	500,000	3,817,759	0.13

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>				
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenbank B.A.-1.7%	19/03/2018	590,000	4,570,354	0.16
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenbank B.A.-4.375%	04/08/2025	650,000	5,123,603	0.18
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenbank B.A.-5.25%	04/08/2045	250,000	2,030,366	0.07
CRH America Inc-8.125%	15/07/2018	255,000	2,248,279	0.08
CSX Corp-3.7%	30/10/2020	195,000	1,576,936	0.05
CSX Corp-3.95%	01/05/2050	370,000	2,425,483	0.08
CVS Health Corp-2.25%	05/12/2018	420,000	3,270,832	0.11
CVS Health Corp-3.875%	20/07/2025	155,000	1,226,019	0.04
CVS Health Corp-4.875%	20/07/2035	300,000	2,400,635	0.08
CVS Health Corp-5.125%	20/07/2045	490,000	4,000,559	0.14
Daimler Finance North America Llc-1.45%	01/08/2016	285,000	2,211,886	0.08
Daimler Finance North America Llc-2.375%	01/08/2018	190,000	1,474,776	0.05
Daimler Finance North America Llc-2.7%	03/08/2020	500,000	3,835,852	0.13
Deutsche Telekom International Finance BV-6.75%	20/08/2018	250,000	2,159,945	0.07
Devon Energy Corp-2.25%	15/12/2018	230,000	1,626,885	0.06
Devon Energy Corp-3.25%	15/05/2022	245,000	1,614,070	0.06
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-3.8%	15/03/2022	85,000	662,941	0.02
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-6%	01/04/2024	130,000	1,034,835	0.04
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-6%	15/08/2040	110,000	872,420	0.03
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-6.375%	01/03/2041	55,000	457,522	0.02
Dominion Gas Holdings Llc-4.8%	01/11/2043	25,000	185,306	0.01
Dominion Resources Inc-3.9%	01/10/2025	500,000	3,879,180	0.13
DTE Energy Co-6.375%	15/04/2033	110,000	1,036,127	0.04
Eastman Chemical Co-3.8%	15/03/2025	500,000	3,752,827	0.13
Eastman Chemical Co-4.65%	15/10/2044	45,000	309,650	0.01
Electricite de France-4.875%	22/01/2044	360,000	2,667,787	0.09
Encaena Corp-5.15%	15/11/2041	50,000	259,180	0.01
Enterprise Products Operating Llc-4.9%	15/05/2046	500,000	3,166,726	0.11
ERAC USA Finance Llc-3.3%	15/10/2022	20,000	152,493	0.01
ERAC USA Finance Llc-4.5%	15/02/2045	95,000	684,671	0.02
FedEx Corp-3.2%	01/02/2025	235,000	1,771,484	0.06
Florida Power & Light Co-5.96%	01/04/2039	200,000	1,934,878	0.07
GE Capital International Funding Co-0.964%	15/04/2016	412,000	3,194,564	0.11
GE Capital International Funding Co-2.342%	15/11/2020	571,000	4,388,513	0.15
GE Capital International Funding Co-4.418%	15/11/2035	297,000	2,348,985	0.08
General Electric Capital Corp-5.3%	11/02/2021	198,000	1,730,400	0.06
General Electric Capital Corp-5.875%	14/01/2038	94,000	891,399	0.03
General Electric Capital Corp-6%	07/08/2019	600,000	5,267,910	0.18
General Electric Co-4.5%	11/03/2044	60,000	478,565	0.02
Georgia-Pacific Llc-3.734%	01/07/2023	50,000	391,994	0.01
Georgia-Pacific Llc-5.4%	15/11/2020	70,000	598,432	0.02
Gilead Sciences Inc-3.65%	01/03/2026	335,000	2,618,365	0.09
Gilead Sciences Inc-4.75%	01/03/2046	150,000	1,176,526	0.04
Gilead Sciences Inc-4.8%	01/04/2044	205,000	1,595,068	0.06
GNMA 0626-4%	20/12/2042	965,615	7,992,407	0.28

投資報告 (續)
二零一五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>				
GNMA 3171-5.5%	20/12/2031	3,995	34,308	0.00
GNMA 3201-6.5%	20/02/2032	9,242	83,099	0.00
GNMA 3272-5.5%	20/08/2032	24,631	212,767	0.01
GNMA 3474-6%	20/11/2033	70,519	621,430	0.02
GNMA 3488-5.5%	20/12/2033	17,512	151,414	0.01
GNMA 3499-5%	20/01/2034	26,143	224,070	0.01
GNMA 3500-5.5%	20/01/2034	184,773	1,597,746	0.06
GNMA 3515-5.5%	20/02/2034	114,616	989,762	0.03
GNMA 3534-4%	20/04/2019	12,170	99,295	0.00
GNMA 3543-5%	20/04/2034	115,516	986,759	0.03
GNMA 3556-5.5%	20/05/2034	96,141	831,105	0.03
GNMA 3568-5%	20/06/2034	62,317	534,085	0.02
GNMA 3570-6%	20/06/2034	44,047	394,123	0.01
GNMA 3584-6%	20/07/2034	15,031	132,866	0.00
GNMA 3595-5%	20/08/2034	92,197	790,365	0.03
GNMA 3596-5.5%	20/08/2034	10,462	90,210	0.00
GNMA 3617-4.5%	20/10/2019	39,986	322,208	0.01
GNMA 3625-6%	20/10/2034	59,364	524,660	0.02
GNMA 3666-6%	20/01/2035	70,629	624,440	0.02
GNMA 3678-5.5%	20/02/2035	107,612	930,433	0.03
GNMA 3702-5.5%	20/04/2035	45,163	390,947	0.01
GNMA 3711-5.5%	20/05/2035	75,182	649,371	0.02
GNMA 3712-6%	20/05/2035	16,537	147,362	0.01
GNMA 3750-6.5%	20/08/2035	35,042	325,378	0.01
GNMA 3759-5%	20/09/2035	57,201	490,292	0.02
GNMA 3760-5.5%	20/09/2035	166,244	1,437,568	0.05
GNMA 3797-6%	20/12/2035	20,114	177,012	0.01
GNMA 3805-5%	20/01/2036	52,000	444,216	0.02
GNMA 3808-6%	20/01/2036	16,535	143,984	0.00
GNMA 3820-6%	20/02/2036	81,666	720,261	0.02
GNMA 3821-6.5%	20/02/2036	22,441	199,105	0.01
GNMA 3864-5.5%	20/06/2036	36,171	311,923	0.01
GNMA 3865-6%	20/06/2036	14,800	129,153	0.00
GNMA 3931-6%	20/12/2036	52,711	457,077	0.02
GNMA 3932-6.5%	20/12/2036	75,912	673,516	0.02
GNMA 3984-5%	20/05/2037	41,620	350,220	0.01
GNMA 4196-6.5%	20/07/2038	58,608	519,988	0.02
GNMA 429779-5.5%	15/12/2033	26,786	234,355	0.01
GNMA 4854-4.5%	20/11/2040	1,060,061	8,949,498	0.31
GNMA 487861-5.5%	15/04/2039	147,700	1,299,936	0.04
GNMA 4882-4%	20/12/2040	762,073	6,326,867	0.22
GNMA 511460-5%	15/04/2035	16,853	145,522	0.01
GNMA 5169-4.5%	20/09/2026	1,022,258	8,450,949	0.29
GNMA 5175-4.5%	20/09/2041	966,301	8,158,002	0.28
GNMA 531047-5.5%	15/11/2032	44,041	388,340	0.01
GNMA 546760-4.5%	15/04/2040	655,569	5,573,491	0.19
GNMA 553055-5.5%	15/02/2033	35,015	308,716	0.01
GNMA 562388-6%	15/08/2034	19,850	177,694	0.01
GNMA 570310-6%	15/02/2017	3,604	28,109	0.00
GNMA 574548-5.5%	15/04/2034	212,969	1,877,092	0.06
GNMA 592593-6%	15/02/2033	8,254	73,209	0.00
GNMA 593891-5.5%	15/03/2033	1,086	9,361	0.00
GNMA 605098-5%	15/03/2034	87,348	753,031	0.03
GNMA 605396-5%	15/05/2019	74,080	605,951	0.02
GNMA 615603-5.5%	15/07/2034	35,353	305,192	0.01
GNMA 615892-5%	15/08/2033	40,787	351,649	0.01
GNMA 616474-5%	15/06/2034	29,675	256,292	0.01
GNMA 618860-5%	15/08/2018	17,740	144,085	0.00
GNMA 620568-5%	15/09/2033	96,583	832,511	0.03

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>				
GNMA 621759-5.5%	15/12/2033	25,222	222,310	0.01
GNMA 640215-5.5%	15/03/2035	43,517	375,241	0.01
GNMA 6440345-5.5%	15/08/2035	51,361	454,306	0.02
GNMA 649221-6%	15/09/2035	4,815	41,861	0.00
GNMA 651782-6%	15/04/2036	145,556	1,327,008	0.05
GNMA 654420-6.5%	15/08/2036	39,358	348,999	0.01
GNMA 661047-6%	15/11/2036	25,670	226,224	0.01
GNMA 661552-6.5%	15/12/2036	40,995	363,520	0.01
GNMA 663852-5.5%	15/02/2037	34,472	299,984	0.01
GNMA 671325-6%	15/07/2037	54,884	480,678	0.02
GNMA 685878-6%	15/05/2038	64,525	570,685	0.02
GNMA 699451-6%	15/10/2038	45,119	392,879	0.01
GNMA 700908-6%	15/11/2038	71,715	637,973	0.02
GNMA 716373-5.5%	15/06/2039	1,464,292	12,714,406	0.44
GNMA 716657-5%	15/08/2039	130,100	1,105,822	0.04
GNMA 717803-5.5%	15/06/2039	242,739	2,093,114	0.07
GNMA 726031-4.5%	15/07/2040	1,158,131	9,819,594	0.34
GNMA 746103-4.5%	15/08/2040	742,847	6,273,848	0.22
GNMA 758314-4.4%	15/10/2041	2,099,633	17,273,420	0.60
GNMA 758589-4.5%	20/12/2040	1,204,310	10,072,516	0.35
GNMA 781305-6.5%	15/06/2031	53,044	485,402	0.02
GNMA 781687-5.5%	15/12/2033	70,243	618,786	0.02
GNMA 781811-5.5%	15/10/2034	695,391	6,007,672	0.21
GNMA 782017-5%	15/12/2020	26,518	219,077	0.01
Halliburton Co-4.75%	01/08/2043	65,000	472,932	0.02
Hewlett Packard Enterprise Co-2.85%	05/10/2018	750,000	5,809,482	0.20
HP Inc-6%	15/09/2041	90,000	609,035	0.02
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd-2.875%	15/01/2019	95,000	743,659	0.03
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd-5.75%	15/06/2043	35,000	295,621	0.01
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA-2.625%	01/05/2020	325,000	2,481,878	0.09
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA-3.55%	01/11/2024	250,000	1,895,979	0.07
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA-4.65%	01/11/2044	65,000	482,150	0.02
Intel Corp-4.9%	29/07/2045	155,000	1,269,725	0.04
John Deere Capital Corp-2.25%	17/04/2019	325,000	2,529,762	0.09
JPMorgan Chase & Co-3.2%	25/01/2023	310,000	2,394,749	0.08
JPMorgan Chase & Co-3.875%	10/09/2024	470,000	3,623,495	0.13
JPMorgan Chase & Co-4.4%	22/07/2020	320,000	2,647,205	0.09
JPMorgan Chase & Co-4.5%	24/01/2022	130,000	1,086,738	0.04
JPMorgan Chase & Co-6.3%	23/04/2019	500,000	4,345,210	0.15
JPMorgan Chase & Co-Floating	25/01/2018	250,000	1,941,561	0.07
Kellogg Co-1.75%	17/05/2017	275,000	2,132,275	0.07
Lloyds Bank Plc-2.3%	27/11/2018	325,000	2,528,847	0.09
Lockheed Martin Corp-2.5%	23/12/2020	475,000	3,659,558	0.13
Lockheed Martin Corp-4.7%	15/05/2046	280,000	2,222,971	0.08
Low's Cos Inc-3.12%	15/04/2022	385,000	3,051,453	0.11
LYB International Finance BV-4.875%	15/03/2044	45,000	318,489	0.01
Marathon Petroleum Corp-4.75%	15/09/2044	145,000	918,584	0.03
McDonald's Corp-2.75%	09/12/2020	575,000	4,453,352	0.15
McDonald's Corp-4.875%	09/12/2045	75,000	584,813	0.02
Medtronic Inc-3.5%	15/03/2025	545,000	4,258,423	0.15
Medtronic Inc-4.375%	15/03/2035	655,000	5,131,485	0.18
Medtronic Inc-4.625%	15/03/2045	205,000	1,638,786	0.06
Merck & Co Inc-1.3%	18/05/2018	195,000	1,507,763	0.05
MetLife Inc-1.756%	15/12/2017	1,393,000	10,807,191	0.37

投資報告 (續)
二零一五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>				
Mexico Government-3.625%	15/03/2022	7,550,000	58,865,855	2.04
Mexico Government-5.125%	15/01/2020	8,250,000	69,694,575	2.41
Microsoft Corp-2%	03/11/2020	350,000	2,713,367	0.09
Monsanto Co-3.375%	15/07/2024	500,000	3,694,576	0.13
Monsanto Co-3.95%	15/04/2045	90,000	541,218	0.02
Monsanto Co-4.4%	15/07/2044	25,000	160,418	0.01
Moodys's Corp-5.5%	01/09/2020	155,000	1,323,740	0.05
Morgan Stanley-4.3%	27/01/2045	285,000	2,107,468	0.07
Morgan Stanley-6.625%	01/04/2018	2,955,000	25,112,880	0.87
Nabors Industries Inc-2.35%	15/09/2016	55,000	424,149	0.01
NBCUniversal Media Llc-2.875%	15/01/2023	280,000	2,154,778	0.07
NBCUniversal Media Llc-4.45%	15/01/2043	275,000	2,088,186	0.07
Newmont Mining Corp-4.875%	15/03/2042	90,000	498,424	0.02
NIKE Inc-3.875%	01/11/2045	175,000	1,308,835	0.05
Nissan Motor Acceptance Corp-1.95%	12/09/2017	135,000	1,048,004	0.04
Noble Energy Inc-3.9%	15/11/2024	60,000	413,876	0.01
Noble Energy Inc-5.05%	15/11/2044	150,000	938,640	0.03
Nordea Bank AB-4.875%	13/05/2021	300,000	2,509,172	0.09
Northern Trust Corp-3.95%	30/10/2025	45,000	365,182	0.01
Novartis Capital Corp-3%	20/11/2025	200,000	1,528,420	0.05
Oracle Corp-2.375%	15/01/2019	235,000	1,849,444	0.06
Oracle Corp-2.5%	15/10/2022	230,000	1,740,798	0.06
Oracle Corp-4.375%	15/05/2025	260,000	1,843,462	0.06
Pacific Gas and Electric Co-5.125%	15/11/2043	75,000	653,885	0.02
Pacific Gas and Electric Co-5.4%	15/01/2040	500,000	4,377,602	0.15
PacifiCorp-5.5%	15/01/2019	500,000	4,252,900	0.15
Perrigo Co Plc-1.3%	08/11/2016	200,000	1,539,098	0.05
Petro-Canada-6.05%	15/05/2018	350,000	2,907,717	0.10
Petroleos Mexicanos-4.875%	24/01/2022	3,000,000	22,378,992	0.77
Philip Morris International Inc-4.25%	10/11/2044	255,000	1,908,604	0.07
Philip Morris International Inc-4.375%	15/11/2041	75,000	577,967	0.02
Phillips 66-2.95%	01/05/2017	500,000	3,927,821	0.14
Phillips 66-4.65%	15/11/2034	150,000	1,089,615	0.04
PNC Funding Corp-3.3%	08/03/2022	500,000	3,967,483	0.14
Prudential Financial Inc-5.375%	21/06/2020	500,000	4,308,283	0.15
QUALCOMM Inc-4.65%	20/05/2035	80,000	575,123	0.02
QUALCOMM Inc-4.8%	20/05/2045	20,000	137,724	0.00
Rio Tinto Finance (USA) Ltd-3.5%	02/11/2020	390,000	2,962,929	0.10
Rio Tinto Finance (USA) Ltd-4.125%	20/05/2021	340,000	2,638,841	0.09
Sempra Energy-2.875%	01/10/2022	160,000	1,199,965	0.04
Shell International Finance BV-3.25%	11/05/2025	755,000	5,710,895	0.20
Shell International Finance BV-3.625%	21/08/2042	225,000	1,455,026	0.05
Shell International Finance BV-4.375%	11/05/2045	85,000	621,928	0.02
Siemens Financieringsmaatschappij NV-1.45%	25/05/2018	350,000	2,690,839	0.09
Skandinaviska Enskilda Banken AB-2.45%	27/05/2020	1,160,000	8,930,464	0.31
Spectra Energy Partners LP-4.75%	15/03/2024	130,000	975,980	0.03
Svenska Handelsbanken AB-2.5%	25/01/2019	390,000	3,050,634	0.11
Svenska Handelsbanken AB-5.125%	30/03/2020	500,000	4,288,427	0.15
Svenska Emisiones SAU-5.462%	16/02/2021	410,000	3,551,356	0.12
Telefonica Emisiones SAU-7.045%	20/06/2036	65,000	605,404	0.02
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd-2.7%	09/09/2018	530,000	4,151,878	0.14
The Dow Chemical Co-4.375%	15/11/2042	250,000	168,742	0.01
The Dow Chemical Co-7.375%	01/11/2029	85,000	813,620	0.03
The Goldman Sachs Group Inc-2.375%	22/01/2018	400,000	3,126,905	0.11
The Goldman Sachs Group Inc-5.375%	15/03/2020	710,000	6,044,967	0.21
The Goldman Sachs Group Inc-6%	15/06/2020	40,000	350,348	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>				
The Goldman Sachs Group Inc-6.25%	01/02/2041	285,000	2,634,703	0.09
The Goldman Sachs Group Inc-6.45%	01/05/2036	105,000	919,942	0.03
The Goldman Sachs Group Inc-6.75%	01/10/2037	195,000	1,766,623	0.06
The Goldman Sachs Group Inc-Floating	29/11/2023	295,000	2,306,630	0.08
The Home Depot Inc-2.25%	10/09/2018	120,000	950,875	0.03
The Home Depot Inc-3.35%	15/09/2025	615,000	4,870,643	0.17
The J. M. Smucker Co-4.375%	15/03/2045	415,000	3,131,334	0.11
Time Warner Cable Inc-5.875%	15/11/2040	5,000	36,723	0.00
Time Warner Cable Inc-6.75%	01/07/2018	410,000	3,466,952	0.12
Time Warner Cable Inc-8.75%	14/02/2019	110,000	988,983	0.03
Time Warner Inc-3.6%	15/07/2025	125,000	943,094	0.03
Time Warner Inc-4.05%	15/12/2023	105,000	830,315	0.03
Time Warner Inc-4.65%	01/06/2044	90,000	639,878	0.02
Time Warner Inc-4.875%	15/03/2020	275,000	2,304,361	0.08
Time Warner Inc-6.25%	29/03/2041	140,000	1,205,018	0.04
Total Capital SA-2.125%	10/08/2018	380,000	2,953,628	0.10
TransCanada PipeLines Ltd-4.625%	01/03/2034	355,000	2,601,325	0.09
TransCanada PipeLines Ltd-5%	16/10/2043	55,000	392,027	0.01
TransCanada PipeLines Ltd-7.125%	15/01/2019	380,000	3,280,686	0.11
Tyco Electronics Group SA-2.375%	17/12/2018	190,000	1,470,526	0.05
Tyco Electronics Group SA-3.5%	03/02/2022	285,000	2,248,941	0.08
Union Pacific Corp-3.875%	01/02/2055	325,000	2,221,155	0.08
United States Treasury Note/Bond-0.5%	30/04/2017	2,500,000	19,274,338	0.67
United States Treasury Note/Bond-0.875%	15/07/2018	1,000,000	7,680,369	0.27
United States Treasury Note/Bond-1.875%	30/11/2021	13,000,000	100,336,681	3.47
United States Treasury Note/Bond-2.125%	15/05/2025	3,000,000	22,947,546	0.79
United States Treasury Note/Bond-2.5%	15/02/2045	3,500,000	24,338,225	0.84
United States Treasury Note/Bond-3%	15/11/2044	190,000	1,467,207	0.05
United States Treasury Note/Bond-3%	15/05/2045	270,000	2,083,018	0.07
United States Treasury Note/Bond-4.5%	15/02/2036	1,250,000	12,415,611	0.43
UnitedHealth Group Inc-4.625%	15/07/2035	500,000	4,022,863	0.14
UnitedHealth Group Inc-4.75%	15/07/2045	340,000	2,775,527	0.10
Verizon Communications Inc-2.625%	21/02/2020	123,000	956,602	0.03
Verizon Communications Inc-4.522%	15/09/2048	202,000	1,400,076	0.05
Verizon Communications Inc-5.012%	21/08/2054	453,000	3,214,536	0.11
Verizon Communications Inc-5.15%	15/09/2023	320,000	2,726,434	0.09
Verizon Communications Inc-6.4%	15/09/2033	2,000	17,660	0.00
Viacom Inc-4.85%	15/12/2034	30,000	189,888	0.01
Viacom Inc-5.85%	01/09/2043	175,000	1,217,929	0.04
Virginia Electric and Power Co-4%	15/01/2043	570,000	4,227,729	0.15
Virginia Electric and Power Co-4.45%	15/02/2044	535,000	4,264,720	0.15
Virginia Electric and Power Co-4.65%	15/08/2043	75,000	614,555	0.02
Visa Inc-2.2%	14/12/2020	650,000	5,028,320	0.17
Visa Inc-4.3%	14/12/2045	390,000	3,066,623	0.11
Vodafone Group Plc-1.5%	09/02/2018	255,000	1,954,372	0.07
Vodafone Group Plc-2.5%	26/09/2022	105,000	753,819	0.03
Volkswagen International Finance NV-1.6%	20/11/2017	500,000	3,757,590	0.13
Voya Financial Inc-5.5%	15/07/2022	240,000	2,081,395	0.07
W.W. Grainger Inc-4.6%	15/06/2045	275,000	2,231,535	0.08
Wal-Mart Stores Inc-3.25%	25/10/2020	175,000	1,429,352	0.05

投資報告 (續)
二零一五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	估資產淨 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)					
Wal-Mart Stores Inc-4.75%	02/10/2043	85,000	708,560	0.02	
Wells Fargo & Co-3.45%	13/02/2023	500,000	3,884,280	0.13	
Wells Fargo & Co-5.606%	15/01/2044	700,000	6,026,861	0.21	
Wm. Wrigley Jr. Co-1.4%	21/10/2016	240,000	1,858,158	0.06	
Wm. Wrigley Jr. Co-2.4%	21/10/2018	145,000	1,126,793	0.04	
Wm. Wrigley Jr. Co-3.375%	21/10/2020	440,000	3,476,558	0.12	
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.15%	01/04/2022	355,000	2,704,804	0.09	
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.55%	01/04/2025	620,000	4,669,305	0.16	
			1,231,651,780	42.59	
非存款證總額			2,743,660,619	94.86	
上市 / 有價債務票據總額			2,749,501,222	95.06	
投資總額			2,749,501,222	95.06	
遠期合約					
以歐元為單位					
Buy EUR/sell USD Forward Rate 1.093985	01/03/2016	3,080,481	(143,422)	0.00	
以日圓為單位					
Buy JPY/sell USD Forward Rate 120.3103	01/03/2016	182,871,656	17,074	0.00	
以美元為單位					
Buy USD/sell AUD Forward Rate 0.71662	01/03/2016	1,464,520	(137,442)	0.00	
Buy USD/sell CAD Forward Rate 1.334458	01/03/2016	3,327,793	1,010,892	0.03	
Buy USD/sell CHF Forward Rate 1.025165	01/03/2016	651,749	(135,640)	0.00	
Buy USD/sell CZK Forward Rate 25.4490031	01/03/2016	91,870	(17,677)	0.00	
Buy USD/sell DKK Forward Rate 7.0270553	01/03/2016	333,362	(63,962)	0.00	
Buy USD/sell EUR Forward Rate 1.0608165	01/03/2016	28,108,190	(5,583,075)	(0.19)	
Buy USD/sell GBP Forward Rate 1.5045875	01/03/2016	7,130,767	1,121,362	0.04	
Buy USD/sell JPY Forward Rate 122.3585841	01/03/2016	17,454,390	(2,502,801)	(0.09)	
Buy USD/sell MXN Forward Rate 16.6500638	01/03/2016	872,327	272,068	0.01	
Buy USD/sell NOK Forward Rate 8.6925606	01/03/2016	114,190	16,440	0.00	
Buy USD/sell NZD Forward Rate 0.64976	01/03/2016	177,612	(68,321)	0.00	
Buy USD/sell PLN Forward Rate 4.038942	01/03/2016	256,156	(42,780)	0.00	
Buy USD/sell SEK Forward Rate 8.7121955	01/03/2016	239,756	(65,495)	0.00	

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	估資產淨 值百分比	
遠期合約 (續)					
以美元為單位 (續)					
Buy USD/sell SGD Forward Rate 1.415723	01/03/2016	255,135	8,043	0.00	
Buy USD/sell ZAR Forward Rate 14.5674021	01/03/2016	126,282	69,273	0.00	
			(6,119,115)	(0.20)	
遠期合約總額			(6,245,463)	(0.20)	
其他淨資產			148,636,486	5.14	
總資產淨值			2,891,892,245	100.00	
總投資成本			2,887,449,542		
* 所持各債務票據及存款證估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。					

投資報告 (續)
二零一五年十二月三十一日投資組合表

信安國際股票基金			
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			
澳洲			
Caltex Australia Ltd	70,448	15,046,861	0.52
Commonwealth Bank of Australia	58,626	28,408,260	0.97
Macquarie Group Ltd	26,037	12,209,554	0.42
Qantas Airways Ltd	364,739	8,451,648	0.29
The Star Entertainment Group Ltd	236,415	6,804,162	0.23
		70,920,485	2.43
比利時			
Delhaize Group SA	20,642	15,696,369	0.54
KBC Group NV	12,926	6,312,968	0.22
		22,009,337	0.76
巴西			
Ambev SA	574,200	20,068,836	0.69
JBS SA	581,900	14,071,361	0.48
		34,140,197	1.17
加拿大			
Air Canada	102,300	5,835,116	0.20
Alimentation Couche-Tard Inc-B	17,300	5,886,848	0.20
Bank of Montreal	44,800	19,541,862	0.67
Brookfield Asset Management Inc-A	81,900	19,971,758	0.68
Canadian Imperial Bank of Commerce	18,800	9,577,523	0.33
Canadian National Railway Co	27,200	11,753,775	0.40
Canadian Natural Resources Ltd	107,600	18,165,814	0.62
Dollarama Inc	24,000	10,718,241	0.37
METRO Inc	26,900	5,821,837	0.20
Suncor Energy Inc	77,200	15,405,539	0.53
The Toronto-Dominion Bank	65,900	19,968,858	0.68
WSP Global Inc	30,000	7,124,600	0.24
		149,771,771	5.12
中國			
China Construction Bank Corp-H	2,914,000	15,473,340	0.53
Guangdong Investment Ltd	1,374,000	15,086,520	0.52
		30,559,860	1.05
丹麥			
Novo Nordisk A/S-B	52,024	23,610,772	0.81
Pandora A/S	10,714	10,602,864	0.36
		34,213,636	1.17

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)			
芬蘭			
Stora Enso Oyj-R	144,652	10,277,935	0.35
UPM-Kymmene Oyj	55,908	8,157,906	0.28
		18,435,841	0.63
法國			
AXA SA	94,537	20,199,403	0.69
Cap Gemini SA	15,426	11,182,697	0.38
Orange	136,587	17,911,833	0.61
Renault SA	23,241	18,231,648	0.62
Safra SA	27,685	14,857,567	0.51
SCOR SE	43,798	12,800,257	0.44
Total SA	38,560	13,475,297	0.46
Ubisoft Entertainment SA	27,574	6,227,909	0.21
Veolia Environnement SA	72,003	13,332,744	0.46
		128,219,355	4.38
德國			
adidas AG	16,696	12,712,761	0.44
Allianz SE	11,192	15,501,642	0.53
Continental AG	6,271	11,925,300	0.41
Daimler AG	27,481	18,055,178	0.62
Deutsche Telekom AG	128,602	18,177,055	0.62
Dialog Semiconductor Plc	35,630	9,388,692	0.32
Evonik Industries AG	37,694	9,772,956	0.33
ProSiebenSat.1 Media SE	32,914	13,035,301	0.45
Rheinmetall AG	24,336	12,670,756	0.43
		121,239,641	4.15
香港			
Kerry Properties Ltd	326,500	6,905,475	0.24
愛爾蘭			
CRH Plc	33,525	7,580,529	0.26
Ryanair Holdings Plc-ADR	13,251	8,879,375	0.30
		16,459,904	0.56
以色列			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	45,301	22,930,690	0.79
意大利			
ENEL Spa	329,189	10,850,197	0.37
Mediobanca Banca di Credito Finanziario Societa' Per Azioni	111,385	8,381,150	0.29
Prismian Spa	59,839	10,266,992	0.35
		29,498,339	1.01

投資報告 (續)
二零一五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>日本</i>			
Bridgestone Corp	73,800	19,832,295	0.68
Fuji Heavy Industries Ltd	53,800	17,412,268	0.60
Japan Airlines Co Ltd	35,900	10,068,076	0.34
KDDI Corp	126,900	25,768,402	0.88
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	191,000	9,310,024	0.32
Mizuho Financial Group Inc	1,392,600	21,831,799	0.75
Nintendo Co Ltd	5,500	5,932,958	0.20
Nippon Telegraph and Telephone Corp	86,200	26,838,469	0.92
NTT DOCOMO Inc	125,600	20,086,553	0.69
Sekisui House Ltd	111,500	14,690,981	0.50
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	47,200	13,996,844	0.48
Toyota Motor Corp	66,600	32,107,334	1.10
		217,876,003	7.46
<i>墨西哥</i>			
Gruma SAB de CV-B	100,000	10,776,936	0.37
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B	82,600	5,598,805	0.19
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B	75,547	8,213,723	0.28
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	804,400	15,595,177	0.53
		40,184,641	1.37
<i>荷蘭</i>			
Unilever NV	36,508	12,399,553	0.42
<i>南韓</i>			
Industrial Bank of Korea	116,209	9,466,535	0.32
KIA Motors Corp	36,074	12,515,966	0.43
Korea Electric Power Corp	56,293	18,565,589	0.64
Samsung Electronics Co Ltd	2,018	16,771,660	0.57
		57,319,750	1.96
<i>西班牙</i>			
Iberdrola SA	358,827	19,904,253	0.68
<i>瑞典</i>			
Investor AB-B	49,459	14,251,993	0.49
<i>瑞士</i>			
Lonza Group AG	11,961	15,286,208	0.52
Nestle SA	25,567	14,935,017	0.51
Novartis AG	30,555	20,781,664	0.71
Roche Holding Ltd	3,292	7,129,781	0.24
		58,132,670	1.98
<i>台灣</i>			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	913,000	17,400,941	0.60

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>英國</i>			
3i Group Plc	187,512	10,380,170	0.36
Ashtead Group Plc	86,714	11,153,425	0.38
BARRATT DEVELOPMENTS Plc	222,206	15,988,917	0.55
Bellway Plc	19,130	6,236,058	0.21
Direct Line Insurance Group Plc	354,965	16,626,548	0.57
Howden Joinery Group Plc	115,726	7,003,550	0.24
Imperial Tobacco Group Plc	61,282	25,263,453	0.87
International Consolidated Airlines Group SA	154,832	10,865,140	0.37
ITV Plc	663,035	21,080,338	0.72
Mondi Plc	80,727	12,378,373	0.42
Taylor Wimpey Plc	395,552	9,234,267	0.32
		146,210,239	5.01
<i>美國</i>			
AbbVie Inc	17,002	7,806,091	0.27
Accenture Plc-A	30,323	24,558,791	0.84
Aetna Inc	9,264	7,762,884	0.27
Alphabet Inc-A	6,930	41,786,591	1.44
Alphabet Inc-C	3,286	19,326,766	0.66
Amazon.com Inc	4,123	21,597,719	0.74
Ameren Corp	39,684	13,295,945	0.46
AmerisourceBergen Corp	16,256	13,066,307	0.45
Amgen Inc	21,718	27,323,551	0.94
Am Trust Financial Services Inc	21,630	10,323,209	0.35
Anthem Inc	10,643	11,501,910	0.39
Apple Inc	84,030	68,551,387	2.36
Archer-Daniels-Midland Co	60,688	17,252,446	0.59
AT&T Inc	43,480	11,595,587	0.40
Bunge Ltd	22,704	12,014,741	0.41
Cambrex Corp	20,410	7,448,867	0.26
Cardinal Health Inc	37,117	25,680,113	0.88
CBOE Holdings Inc	16,408	8,253,133	0.28
CBRE Group Inc-A	49,550	13,279,667	0.45
Centene Corp	13,000	6,630,614	0.23
Chevron Corp	10,352	7,217,590	0.25
CIGNA Corp	14,980	16,988,839	0.58
Cisco Systems Inc	147,307	31,002,143	1.06
Comcast Corp-A	35,501	15,526,343	0.53
ConocoPhillips	39,803	14,403,174	0.49
Cubsmart	38,583	9,156,293	0.31
Danaher Corp	19,565	14,083,824	0.48
Delta Air Lines Inc	36,124	14,191,773	0.49
Dr Pepper Snapple Group Inc	19,688	14,221,193	0.49
DST Systems Inc	12,769	11,287,786	0.39
Eastman Chemical Co	20,303	10,622,992	0.36
Electronic Arts Inc	37,784	20,123,782	0.69
EOG Resources Inc	23,051	12,646,787	0.43
Everest Re Group Ltd	14,076	19,973,879	0.68
Exelon Corp	41,487	8,929,074	0.31
Extra Space Storage Inc	14,870	10,165,935	0.35
Exxon Mobil Corp	56,088	33,884,774	1.16
Facebook Inc-A	25,860	20,976,246	0.72
Fiserv Inc	22,800	16,161,608	0.55
Ford Motor Co	111,186	12,141,704	0.42
General Dynamics Corp	20,837	22,182,679	0.76
General Electric Co	152,252	36,756,960	1.27
Gilead Sciences Inc	44,591	34,970,620	1.20
Intel Corp	40,934	10,929,290	0.37

投資報告 (續)

二零一五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)			
International Business Machines Corp	5,549	5,918,543	0.20
Johnson & Johnson	18,502	14,729,643	0.50
JPMorgan Chase & Co	82,481	42,209,843	1.46
Lamar Advertising Co-A	28,377	13,191,418	0.45
Low's Cos Inc	34,157	20,129,841	0.69
LyondellBasell Industries NV-A	31,013	20,887,289	0.72
Manpowergroup Inc	13,794	9,011,245	0.31
Masco Corp	54,273	11,903,887	0.41
MasterCard Inc-A	10,828	8,170,476	0.28
McKesson Corp	7,422	11,345,208	0.39
Merck & Co Inc	31,256	12,795,296	0.44
Microsoft Corp	149,079	64,101,981	2.21
Mid-America Apartment Communities Inc	18,747	13,194,228	0.45
NIKE Inc-B	44,484	21,547,772	0.74
Noble Corp Plc	151,186	12,361,824	0.42
Northrop Grumman Corp	18,849	27,582,386	0.94
Occidental Petroleum Corp	21,817	11,432,060	0.39
PepsiCo Inc	34,267	26,536,707	0.91
Pfizer Inc	138,696	34,698,922	1.19
Philip Morris International Inc	41,994	28,611,725	0.98
PPL Corp	54,597	14,441,875	0.49
Sabre Corp	37,945	8,225,561	0.28
Simon Property Group Inc	9,149	13,787,254	0.47
Spirit AeroSystems Holdings Inc-A	30,362	11,782,203	0.40
Sun Trust Banks Inc	66,685	22,140,944	0.76
Synopsys Inc	39,921	14,111,722	0.48
Target Corp	29,430	16,561,712	0.57
Tesoro Corp	17,694	14,449,790	0.49
The Boeing Co	25,979	29,112,481	1.00
The Dow Chemical Co	33,015	13,172,505	0.45
The Goodyear Tire & Rubber Co	55,291	13,999,809	0.48
The Home Depot Inc	31,858	32,653,724	1.12
The Interpublic Group of Cos Inc	65,890	11,888,334	0.41
The Kroger Co	67,304	21,819,624	0.75
The Procter & Gamble Co	13,731	8,450,762	0.29
The Sherwin-Williams Co	9,097	18,302,963	0.63
The Travelers Cos Inc	24,118	21,095,988	0.72
The Walt Disney Co	6,956	5,664,977	0.19
Total System Services Inc	18,220	7,032,281	0.24
Tyson Foods Inc-A	39,089	16,156,403	0.55
UGI Corp	36,612	9,579,535	0.33
UnitedHealth Group Inc	17,281	15,755,871	0.54
Vail Resorts Inc	8,012	7,947,591	0.27
Valero Energy Corp	11,354	6,222,261	0.21
Wells Fargo & Co	86,090	36,270,261	1.25
		1,588,588,332	54.46
上市股份總額		2,857,572,906	97.89
投資總額		2,857,572,906	97.89
其他淨資產		61,728,553	2.11
總資產淨值		2,919,301,459	100.00
總投資成本		2,607,582,895	

* 所持各股份佔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	佔資產淨 值百分比
上市 / 有價債務票據				
定息債務票據				
以美元為單位				
21st Century Fox America Inc-3%	15/09/2022	2,630,000	20,086,142	0.94
AbbVie Inc-1.75%	06/11/2017	950,000	7,348,494	0.34
AbbVie Inc-3.6%	14/05/2025	1,985,000	15,183,349	0.71
ABN AMRO Bank NV-2.45%	04/06/2020	3,000,000	23,051,222	1.08
Abu Dhabi National Energy Co PJSC-3.625%	12/01/2023	450,000	3,339,606	0.16
ACE INA Holdings Inc-2.3%	03/11/2020	2,250,000	17,312,778	0.81
ACE INA Holdings Inc-3.35%	03/05/2026	1,500,000	11,589,830	0.54
Aetna Inc-2.75%	15/11/2022	100,000	752,899	0.04
Alibaba Group Holding Ltd-2.5%	28/11/2019	500,000	3,785,859	0.18
Alibaba Group Holding Ltd-3.6%	28/11/2024	500,000	3,701,706	0.17
America Movil SAB de CV-5%	30/03/2020	1,000,000	8,410,091	0.39
American Express Credit Corp-2.8%	19/09/2016	4,475,000	35,124,345	1.65
American Honda Finance Corp-1.6%	16/02/2018	730,000	5,614,766	0.26
American International Group Inc-3.375%	15/08/2020	3,200,000	25,499,331	1.19
American International Group Inc-3.75%	10/07/2025	1,000,000	7,681,013	0.36
Anthem Inc-1.875%	15/01/2018	895,000	6,906,428	0.32
Anthem Inc-3.125%	15/05/2022	205,000	1,559,309	0.07
Anthem Inc-4.35%	15/08/2020	360,000	2,955,151	0.14
Apache Corp-2.625%	15/01/2023	1,000,000	7,023,865	0.33
Apache Corp-3.25%	15/04/2022	1,170,000	8,636,575	0.40
Apple Inc-1%	03/05/2018	920,000	7,072,343	0.33
Apple Inc-2.85%	06/05/2021	3,360,000	26,668,597	1.25
AT&T Inc-2.375%	27/11/2018	1,155,000	9,012,584	0.42
AT&T Inc-2.45%	30/06/2020	1,450,000	11,067,388	0.52
AT&T Inc-4.45%	15/05/2021	795,000	6,558,005	0.31
Baidu Inc-3.25%	06/08/2018	500,000	3,924,787	0.18
Baltimore Gas and Electric Co-3.35%	01/07/2023	565,000	4,432,303	0.21
Banco de Credito e Inversiones-4%	11/02/2023	300,000	2,307,182	0.11
Bank of America Corp-2.6%	15/01/2019	6,295,000	48,947,139	2.30
Bank of America Corp-4%	01/04/2024	4,285,000	33,964,401	1.59
Barclays Bank Plc-5%	22/09/2016	2,100,000	16,693,263	0.78
Bayer US Finance Llc-3%	08/10/2021	1,135,000	8,870,852	0.42
BBVA Bancomer SA-6.75%	30/09/2022	2,355,000	20,077,153	0.94
BHP Billiton Finance (USA) Ltd-3.85%	30/09/2023	2,000,000	14,676,232	0.69
BNP Paribas SA-1.25%	12/12/2016	1,340,000	10,369,855	0.49
BNP Paribas SA-2.4%	12/12/2018	1,185,000	9,256,320	0.43
BP Capital Markets Plc-2.241%	26/09/2018	1,650,000	12,826,884	0.60
BPCE-5.15%	21/07/2024	2,130,000	16,646,874	0.78
British Telecommunications Plc-1.625%	28/06/2016	575,000	4,461,975	0.21
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.45%	15/09/2021	1,040,000	8,238,050	0.39
Burlington Northern Santa Fe Llc-3.85%	01/09/2023	610,000	4,910,314	0.23
Capital One Bank (USA) National Association-2.15%	21/11/2018	1,385,000	10,641,670	0.50
CBS Corp-5.75%	15/04/2020	2,180,000	18,753,551	0.88
Celgene Corp-2.875%	15/08/2020	1,500,000	11,537,818	0.54
Celgene Corp-3.875%	15/08/2025	750,000	5,789,184	0.27
Chevron Corp-2.355%	05/12/2022	1,250,000	9,250,865	0.43
Cigna Corp-4%	15/02/2022	475,000	3,805,047	0.18
Cigna Corp-4.375%	15/12/2020	800,000	6,603,101	0.31

投資報告 (續)
二零一五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)				
Citigroup Inc-4.05%	30/07/2022	1,595,000	12,644,380	0.59
City National Corp-5.25%	15/09/2020	245,000	2,108,526	0.10
Coca-Cola FEMSA SAB de CV- 2.375%	26/11/2018	500,000	3,869,520	0.18
Commonwealth Edison Co-6.15%	15/09/2017	4,500,000	37,443,040	1.75
ConocoPhillips Co-3.55%	15/11/2024	750,000	5,315,830	0.25
ConocoPhillips Co-5.75%	01/02/2019	1,500,000	12,582,946	0.59
Cooperative Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank B.A.-4.625%	01/12/2023	610,000	4,926,931	0.23
Corporacion Nacional del Cobre de Chile-3%	17/07/2022	550,000	3,828,662	0.18
Countrywide Financial Corp-6.25%	15/05/2016	1,690,000	13,318,787	0.62
Covident International Finance SA-6%	15/10/2017	1,750,000	14,609,874	0.68
CRH America Inc-8.125%	15/07/2018	855,000	7,538,347	0.35
CSX Corp-3.7%	30/10/2020	800,000	6,469,479	0.30
CSX Transportation Inc-6.251%	15/01/2023	414,520	3,666,761	0.17
CVS Health Corp-2.35%	05/12/2018	820,000	6,385,910	0.30
CVS Health Corp-3.875%	20/07/2025	725,000	5,734,606	0.27
CVS Health Corp-4.125%	15/05/2021	2,160,000	17,708,978	0.83
Daimler Finance North America Llc- 2.375%	01/08/2018	3,505,000	27,205,740	1.27
Daimler Finance North America Llc- 2.7%	03/08/2020	1,135,000	8,707,385	0.41
Devon Energy Corp-3.25%	15/05/2022	2,645,000	17,425,371	0.82
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-3.8%	15/03/2022	415,000	3,236,712	0.15
DIRECTV Holdings Llc / DIRECTV Financing Co Inc-4.45%	01/04/2024	1,355,000	10,786,168	0.51
Dominion Resources Inc-1.95%	15/08/2016	1,970,000	15,306,552	0.72
DTE Energy Co-6.375%	15/04/2033	935,000	8,807,078	0.41
Eastman Chemical Co-3.8%	15/03/2025	1,000,000	7,505,654	0.35
Ecopetrol SA-7.625%	23/07/2019	800,000	6,725,897	0.32
Edison International-3.75%	15/09/2017	1,525,000	12,192,766	0.57
ERAC USA Finance Llc-3.3%	15/10/2022	1,630,000	12,428,196	0.58
Express Scripts Holding Co-3.125%	15/05/2016	2,395,000	18,685,833	0.88
FedEx Corp-3.2%	01/02/2025	760,000	5,729,054	0.27
GE Capital International Funding Co- 2.342%	15/11/2020	3,605,000	27,706,814	1.30
GE Capital International Funding Co- 3.373%	15/11/2025	1,863,000	14,699,935	0.69
General Electric Capital Corp-3.1%	09/01/2023	716,000	5,632,520	0.26
General Electric Capital Corp-4.65%	17/10/2021	1,003,000	8,806,627	0.40
General Electric Capital Corp-5.3%	11/02/2021	2,622,000	2,289,721	0.11
General Electric Co-5.25%	06/12/2017	370,000	3,061,702	0.14
Genzyme Corp-5%	15/06/2020	980,000	8,413,087	0.39
Georgia-Pacific Llc-7.34%	15/07/2023	1,815,000	14,229,393	0.67
Georgia-Pacific Llc-5.4%	01/11/2020	460,000	3,932,554	0.18
Gilead Sciences Inc-3.05%	01/12/2016	375,000	2,955,515	0.14
Grupo Bimbo SAB de CV-3.875%	27/06/2024	1,000,000	7,532,424	0.35
HP Inc-6%	15/09/2041	425,000	2,875,997	0.13
HSBC Bank Plc-3.1%	24/05/2016	2,000,000	15,632,402	0.73
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd- 2.875%	15/01/2019	525,000	4,109,694	0.19
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA- 2.625%	01/05/2020	1,355,000	10,347,524	0.48
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA- 3.55%	01/11/2024	1,000,000	7,583,917	0.36

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)				
JPMorgan Chase & Co-3.875%	10/09/2024	3,045,000	23,475,624	1.10
JPMorgan Chase & Co-4.4%	22/07/2020	2,500,000	20,681,289	0.97
JPMorgan Chase & Co-4.5%	24/01/2022	420,000	3,510,999	0.16
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd- 3%	19/09/2022	600,000	4,623,256	0.22
Lloyds Bank Plc-2.3%	27/11/2018	1,050,000	8,170,122	0.38
Lockheed Martin Corp-2.5%	23/11/2020	550,000	4,237,383	0.20
Lockheed Martin Corp-3.55%	15/01/2026	600,000	4,666,544	0.22
LyondellBasell Industries NV-5%	15/04/2019	2,200,000	18,138,476	0.85
Macy's Retail Holdings Inc-5.9%	01/12/2016	2,025,000	16,284,686	0.76
McDonald's Corp-2.75%	09/12/2020	775,000	6,002,344	0.28
Medtronic Inc-3.5%	15/03/2025	2,980,000	23,284,588	1.09
Mexico Government-3.5%	21/01/2021	850,000	6,686,572	0.31
Monsanto Co-3.375%	15/07/2024	1,675,000	12,376,829	0.58
Monsanto Co-3.95%	15/04/2045	495,000	2,976,696	0.14
Moody's Corp-5.5%	01/09/2020	715,000	6,106,284	0.29
Morgan Stanley-1.75%	25/02/2016	920,000	7,138,512	0.33
Morgan Stanley-4.1%	22/05/2023	7,630,000	57,738,024	2.81
Morgan Stanley-6.625%	01/04/2018	890,000	5,963,609	0.35
NBCUniversal Media Llc-2.875%	15/01/2023	3,710,000	28,550,815	1.34
Nissan Motor Acceptance Corp- 1.95%	12/09/2017	795,000	6,171,581	0.29
Noble Energy Inc-3.9%	15/11/2024	405,000	2,793,665	0.13
Nordea Bank AB-4.875%	13/05/2021	585,000	4,892,886	0.23
Northern Trust Corp-3.95%	30/10/2025	385,000	3,124,331	0.15
Oracle Corp-2.375%	15/01/2019	1,405,000	11,057,312	0.52
Oracle Corp-2.5%	15/10/2022	885,000	6,698,288	0.31
Oracle Corp-2.95%	15/05/2025	320,000	2,416,085	0.11
Oracle Corp-4.375%	15/05/2055	360,000	2,552,486	0.12
Pacific Gas and Electric Co-3.85%	15/11/2023	650,000	5,234,135	0.25
PacificCorp-3.85%	15/06/2021	1,710,000	13,939,148	0.65
Packaging Corp of America-4.5%	01/11/2023	1,500,000	12,207,013	0.57
Panama Government-4%	22/09/2024	1,000,000	7,750,300	0.36
Perrigo Co Plc-1.3%	08/11/2016	255,000	1,962,350	0.09
Peruvian Government-4.125%	25/08/2027	1,000,000	7,595,294	0.36
Petroleos Mexicanos-4.875%	18/01/2024	550,000	3,974,935	0.19
Poland Government-3%	17/03/2023	500,000	3,836,399	0.18
Praxair Inc-1.25%	07/11/2018	1,700,000	12,999,235	0.61
Progress Energy Inc-4.4%	15/01/2021	2,930,000	24,019,062	1.13
QUALCOMM Inc-4.65%	20/05/2035	275,000	1,976,984	0.09
Rabobank Nederland-1.7%	20/03/2018	2,185,000	16,925,803	0.79
Republic Services Inc-3.8%	15/05/2018	1,900,000	15,253,512	0.71
Rio Tinto Finance (USA) Ltd-3.5%	02/11/2020	130,000	987,643	0.05
Rio Tinto Finance (USA) Ltd-4.125%	20/05/2021	510,000	3,958,262	0.19
Sempra Energy-2.875%	01/10/2022	555,000	4,162,378	0.20
Shell International Finance BV-3.25%	11/05/2025	5,000,000	37,820,495	1.77
Siemens Financieringsmaatschappij NV- 1.45%	25/05/2018	635,000	4,881,951	0.23
Spectra Energy Partners LP-4.75%	15/03/2024	870,000	6,531,558	0.31
Statoil ASA-2.25%	08/11/2019	2,000,000	15,445,635	0.72
Sumitomo Mitsui Banking Corp-2.5%	19/07/2018	555,000	4,358,109	0.20
Svenska Handelsbanken AB-2.5%	25/01/2019	1,335,000	10,442,554	0.49
Telefonica Emisiones SAU-5.462%	16/02/2021	1,840,000	15,937,793	0.75
The Bank of Nova Scotia-2.55%	12/01/2017	1,000,000	7,853,224	0.37
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd- 1.55%	09/09/2016	805,000	6,250,702	0.29

投資報告 (續)

二零一五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)				
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd-2.7%	09/09/2018	2,365,000	18,526,777	0.87
The Goldman Sachs Group Inc-2.375%	22/01/2018	1,540,000	12,038,585	0.56
The Goldman Sachs Group Inc-3.625%	07/02/2016	1,950,000	15,151,397	0.71
The Goldman Sachs Group Inc-5.375%	15/03/2020	2,575,000	21,923,648	1.03
The Goldman Sachs Group Inc-6%	15/06/2020	1,865,000	16,334,960	0.77
The Goldman Sachs Group Inc-6.45%	01/05/2036	440,000	3,854,994	0.18
The Home Depot Inc-2.25%	10/09/2018	510,000	4,041,220	0.19
The Home Depot Inc-3.35%	15/09/2025	1,420,000	11,246,038	0.53
Time Warner Cable Inc-6.75%	01/07/2018	2,015,000	17,038,801	0.80
Time Warner Inc-3.6%	15/07/2025	280,000	2,112,531	0.10
Time Warner Inc-4.05%	15/12/2023	750,000	5,930,822	0.28
Time Warner Inc-4.875%	15/03/2020	1,000,000	8,379,493	0.39
Total Capital SA-2.125%	10/08/2018	1,675,000	13,019,283	0.61
TransCanada PipeLines Ltd-7.125%	15/01/2019	1,210,000	10,446,396	0.49
Transnet SOC Ltd-4%	26/07/2022	200,000	1,366,967	0.06
Tyco Electronics Group SA-2.375%	17/12/2018	785,000	6,075,596	0.28
Tyco Electronics Group SA-3.5%	03/02/2022	1,450,000	11,441,983	0.54
UBS AG-2.35%	26/03/2020	1,085,000	8,399,220	0.39
Vale Overseas Ltd-4.375%	11/01/2022	450,000	2,639,543	0.12
Verizon Communications Inc-2.625%	21/02/2020	2,740,000	21,309,660	1.00
Verizon Communications Inc-4.522%	15/09/2048	91,000	630,727	0.03
Verizon Communications Inc-5.15%	15/09/2023	1,445,000	12,311,554	0.58
Viacom Inc-4.5%	01/03/2021	2,200,000	17,602,420	0.82
Visa Inc-2.2%	14/12/2020	2,500,000	19,339,692	0.91
Vodafone Group Plc-1.5%	19/02/2018	1,170,000	8,967,116	0.42
Volkswagen International Finance NV-1.125%	18/11/2016	600,000	4,593,922	0.22
Volkswagen International Finance NV-1.6%	20/11/2017	325,000	2,442,433	0.11
Voya Financial Inc-5.5%	15/07/2022	800,000	6,937,982	0.33
Wells Fargo & Co-5.606%	15/01/2044	1,060,000	9,126,389	0.43
Wm. Wrigley Jr. Co-1.4%	21/10/2016	2,075,000	16,065,325	0.75
Wm. Wrigley Jr. Co-2.4%	21/10/2018	610,000	4,740,301	0.22
Wm. Wrigley Jr. Co-3.375%	21/10/2020	1,355,000	10,706,219	0.50
Xerox Corp-2.95%	15/03/2017	200,000	1,561,579	0.07
Xerox Corp-6.75%	01/02/2017	1,425,000	11,573,459	0.54
Zimmer Biomet Holdings Inc-3.55%	01/04/2025	2,060,000	15,514,143	0.73
Zoetis Inc-1.15%	01/02/2016	695,000	5,385,500	0.25
定息債務票據總額			1,924,431,740	90.14

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	4,188,812	0.20
MetLife Inc-1.756%	15/12/2017	5,850,000	45,385,547	2.14
The Goldman Sachs Group Inc-Floating	29/11/2023	1,250,000	9,773,855	0.46
浮息債務票據總額			59,348,214	2.80
上市 / 有價債務票據總額			1,983,779,954	92.94
投資總額			1,983,779,954	92.94
其他淨資產			150,649,940	7.06
總資產淨值			2,134,429,894	100.00
總投資成本			2,012,991,504	
* 所持各債務票據估總資產淨值的價值是以交易日的價值計算。				

投資報告 (續)
二零一五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	估資產淨 值百分比
上市股份			
<i>美國</i>			
Accenture Plc-A	33,340	27,002,278	2.54
Alphabet Inc-A	4,048	24,408,675	2.29
Alphabet Inc-C	3,758	22,102,857	2.08
Amazon.com Inc	3,480	18,229,459	1.71
Amgen Inc	23,070	29,024,511	2.73
Anthem Inc	15,970	17,258,809	1.62
Apartment Investment and Management Co-A	19,290	5,984,617	0.56
Apple Inc	66,000	53,842,575	5.07
Archer-Daniels-Midland Co	55,850	15,877,095	1.49
AT&T Inc	27,030	7,208,572	0.68
AutoNation Inc	7,040	3,255,176	0.31
Bunge Ltd	4,670	2,471,320	0.23
Cameron International Corp	11,380	5,574,140	0.52
Campbell Soup Co	22,030	8,972,340	0.84
Cardinal Health Inc	37,780	26,138,822	2.45
Centene Corp	6,040	3,080,685	0.29
Cisco Systems Inc	114,490	24,095,497	2.26
Comcast Corp-A	55,780	24,395,352	2.29
CoreLogic Inc	8,680	2,277,850	0.21
CVS Health Corp	16,330	12,374,006	1.16
Darden Restaurants Inc	28,739	14,174,911	1.33
Dr Pepper Snapple Group Inc	12,300	8,884,634	0.83
Electronic Arts Inc	34,200	18,214,942	1.71
Eli Lilly & Co	23,760	15,516,237	1.46
Enscor Plc-A	40,760	4,861,735	0.46
EP Energy Corp-A	45,700	1,551,347	0.15
Equifax Inc	25,190	21,742,722	2.04
Equity Residential	41,640	26,330,929	2.47
Everest Re Group Ltd	7,420	10,528,998	0.99
Exelon Corp	21,450	4,616,594	0.43
Expedia Inc	9,090	8,756,963	0.82
Exxon Mobil Corp	14,170	8,560,606	0.80
FirstEnergy Corp	33,090	8,137,394	0.76
Foot Locker Inc	32,680	16,485,983	1.55
Ford Motor Co	73,060	7,978,278	0.75
General Dynamics Corp	23,780	25,315,742	2.38
General Electric Co	4,820	1,163,653	0.11
General Motors Co	20,130	5,306,021	0.50
Gilead Sciences Inc	24,460	19,182,825	1.80
HCA Holdings Inc	22,450	11,767,230	1.11
Honeywell International Inc	12,500	10,033,732	0.94
Ingredion Inc	7,640	5,674,906	0.53
Intel Corp	15,970	4,263,956	0.40
Jacobs Engineering Group Inc	14,770	4,802,098	0.45
Johnson & Johnson	1,310	1,042,905	0.10
Jones Lang LaSalle Inc	2,870	3,555,824	0.33
JPMorgan Chase & Co	60,680	31,053,131	2.92
Juniper Networks Inc	37,910	8,109,263	0.76
Keysight Technologies Inc	14,320	3,144,185	0.30
Lear Corp	7,100	6,758,983	0.63
Lowe's Cos Inc	17,480	10,301,538	0.97
LyondellBasell Industries NV-A	31,930	21,504,890	2.02
Manpowergroup Inc	4,480	2,926,662	0.27
Masco Corp	25,940	5,689,511	0.53
McKesson Corp	5,460	8,346,111	0.78
Microsoft Corp	76,960	33,091,773	3.11
NetApp Inc	13,120	2,697,675	0.25
NISource Inc	71,850	10,864,320	1.02
Northrop Grumman Corp	10,710	15,672,309	1.47

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>			
Oracle Corp	13,480	3,816,437	0.36
O'Reilly Automotive Inc	3,260	6,402,904	0.60
Pfizer Inc	141,830	35,482,986	3.33
Raytheon Co	4,390	4,236,986	0.40
Regency Centers Corp	12,370	6,530,747	0.61
Simon Property Group Inc	7,760	11,694,075	1.10
Spirit AeroSystems Holdings Inc-A	9,900	3,841,770	0.36
SunTrust Banks Inc	39,770	13,204,549	1.24
Synchrony Financial	91,950	21,671,386	2.04
Synopsis Inc	26,920	9,515,983	0.89
Target Corp	33,260	18,717,042	1.76
Tesoro Corp	18,510	15,116,175	1.42
The Boeing Co	19,450	21,795,979	2.05
The Goodyear Tire & Rubber Co	43,560	11,029,493	1.04
The Kroger Co	82,410	26,716,915	2.51
The Travelers Cos Inc	4,690	4,102,338	0.39
Valero Energy Corp	46,020	25,220,052	2.37
Wells Fargo & Co	90,660	38,195,631	3.59
上市股份總額		1,039,477,650	97.62
投資總額		1,039,477,650	97.62
其他淨資產		25,353,172	2.38
總資產淨值		1,064,830,822	100.00
總投資成本		925,068,800	

* 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2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安中國股票基金	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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)		
中國	27.07	30.24	多元化消費品	11.65	3.38
香港	9.69	12.69	常用消費品	0.98	1.91
印度	15.57	-	能源	5.75	9.43
印尼	1.43	3.27	金融	40.43	43.39
馬來西亞	-	4.15	健康護理	-	2.60
菲律賓	-	1.61	工業	6.39	7.48
新加坡	2.52	6.04	資訊科技	15.04	11.76
南韓	20.84	21.42	物料	0.35	2.03
台灣	17.33	15.18	電訊服務	12.59	10.72
泰國	2.86	3.12	公用事業	4.45	4.97
美國	0.35	-			
	97.66	97.72	其他淨資產	97.63	97.67
其他淨資產	2.34	2.28		2.37	2.33
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2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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	0.46	0.30
比利時	3.42	3.18
丹麥	8.99	7.66
芬蘭	3.35	2.51
法國	11.76	7.99
德國	13.81	11.31
希臘	-	0.78
愛爾蘭	2.13	-
意大利	2.13	2.00
荷蘭	3.15	1.96
挪威	0.80	3.73
葡萄牙	0.44	0.30
西班牙	2.49	5.87
瑞典	5.73	5.96
瑞士	10.42	13.65
英國	28.47	28.80
其他淨資產	97.55	96.00
	2.45	4.00
淨資產總額	100.00	100.00

信安香港債券基金	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014年 12月31日 估資產淨值 百分比
上市 / 有價債務票據		
存款證	17.86	24.00
非存款證	78.88	73.00
其他淨資產	96.74	97.00
	3.26	3.00
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2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安香港股票基金	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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	33.35	46.30	多元化消費品	10.14	5.58
非存款證	26.73	15.85	常用消費品	0.98	0.93
			能源	2.37	3.67
			金融	48.65	52.17
其他淨資產	60.08	62.15	健康護理	-	2.10
	39.92	37.85	工業	10.84	10.19
			資訊科技	10.65	6.38
淨資產總額	100.00	100.00	物料	0.30	1.84
			電訊服務	6.97	6.78
			公用事業	7.16	8.44
				98.06	98.08
			其他淨資產	1.94	1.92
			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2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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	0.20	-
非存款證 (按貨幣劃分)		
澳元	1.06	1.23
英鎊	5.25	5.31
加拿大元	2.10	3.36
捷克克朗	0.06	0.08
丹麥克朗	0.25	0.29
歐元	22.09	25.32
日圓	14.54	15.22
馬來西亞林吉特	1.22	-
墨西哥披索	2.46	1.26
新西蘭元	0.08	0.06
挪威克朗	0.09	0.11
波蘭茲羅提	2.07	0.22
新加坡元	0.19	0.06
南非蘭特	0.07	0.11
瑞典克朗	0.18	0.22
瑞士法郎	0.46	0.15
泰銖	0.10	0.11
美元	42.59	43.11
	95.06	96.22
遠期合約 (按貨幣劃分)		
歐元	-	-
日圓	-	-
美元	(0.20)	-
	(0.20)	-
其他淨資產	5.14	3.78
淨資產總額	100.00	100.00

信安國際股票基金	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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	2.43	0.65
比利時	0.76	0.42
巴西	1.17	0.41
加拿大	5.12	4.54
中國	1.05	4.15
丹麥	1.17	-
芬蘭	0.63	0.91
法國	4.38	2.74
德國	4.15	1.53
香港	0.24	2.15
印度	-	0.42
愛爾蘭	0.56	-
以色列	0.79	-
意大利	1.01	0.39
日本	7.46	8.41
馬來西亞	-	0.50
墨西哥	1.37	0.28
荷蘭	0.42	-
挪威	-	1.48
南非	-	0.56
南韓	1.96	2.86
西班牙	0.68	1.05
瑞典	0.49	2.10
瑞士	1.98	3.48
台灣	0.60	-
英國	5.01	4.61
美國	54.46	54.21
	97.89	97.85
其他淨資產	2.11	2.15
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2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014年 12月31日 估資產淨值 百分比	信安美國股票基金	於2015年 12月31日 估資產淨值 百分比	於2014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	90.14	91.10	多元化消費品	14.26	13.13
浮息債務票據	2.80	4.14	常用消費品	7.59	8.31
			能源	5.72	6.72
			金融	16.24	17.19
其他淨資產	92.94	95.24	健康護理	15.67	16.59
	7.06	4.76	工業	11.00	10.84
			資訊科技	22.23	22.47
淨資產總額	100.00	100.00	物料	2.02	0.22
			電訊服務	0.68	1.13
			公用事業	2.21	1.97
				97.62	98.57
			其他淨資產	2.38	1.43
			淨資產總額	100.00	100.00

投資報告 (續)

投資收入及表現

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
截至2013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	159,980,564	136,040,401	40,816,737	32,215,264	16,223,607	313,713,879	69,414,643	334,486,536	85,230,777	91,595,256
投資收益 / (虧損) 淨額 – 未變現	(66,281,214)	(34,714,275)	72,658,511	(51,673,041)	2,189,239	(17,410,948)	(111,414,047)	206,855,893	(82,774,009)	77,352,097

投資報告 (續)
投資收入及表現 (續)

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
截至2013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	86,238,792	62,143,080	14,564,826	-	-	97,168,756	-	53,795,851	-	10,688,364
定期存款利息	16,088	-	-	3,807	7,004,701	2,819	21,828	36,134	3,121	-
銀行利息	11,820	200	1,433	181	183	1	10,386	5,881	11,877	1,135
其他收入	128,063	-	-	-	-	-	14,919	-	-	368

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

二零一六年四月十五日

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二零一五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) 截至二零一五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二零一五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，截至二零一五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，截至二零一五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，於截至二零一五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

二零一六年四月十五日

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

本核數師（以下簡稱「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53至第94頁內之財務報表，此財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的財務狀況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，以及主要會計政策及其他附註解釋。

受託人就財務報表須承擔的責任

子基金之受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》、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、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》披露要求附錄E（「基金守則」）編製表達真實且公允的財務報表，以及維持受託人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。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。我們所執行的工作是僅為了根據強積金守則C2.2章向閣下作出報告，除此以外，我們的報告不可作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

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。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，從而對此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述獲得合理保證。我們並會評估子基金的財務報表是否按照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、以及證監會發出的基金守則和積金局發出的強積金條例、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。

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

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)

意見

我們認為，該等財務報表已根據《香港財務報告準則》真實且公允地反映子基金於二零一五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。

其他法律及法定要求

我們認為：

- (a) 該等財務報表已根據於二零零三年五月七日訂立其後經修訂的信託契據、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和積金局發出的強積金條例的相關要求而編製；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

二零一六年四月十五日

全面收益表
截至二零一五年十二月三十一日止年度

附註	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	信安美國股票基金 港幣		
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)	
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)	335,704,72	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	

全面收益表 (續)
截至二零一五年十二月三十一日止年度

附註	2014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	信安國際債券基金 港幣		
收入											
股息收入總額	104,271,288	79,592,365	16,932,372	-	-	156,523,996	-	65,833,829	-	15,020,505	
定期存款利息收入	13,284	-	-	-	8,684,884	-	19,166	26,429	1,998	-	
銀行利息收入	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	
	104,301,804	79,592,731	16,933,906	141	8,684,985	156,523,996	65,515	65,898,243	26,555	15,049,544	
支出											
投資交易成本	(24,353,620)	(11,799,624)	(1,230,325)	(8,179)	(11,908)	(29,008,635)	(18,608)	(8,724,921)	(5,811)	(876,487)	
投資管理費	(437,226)	(8,889,503)	(421,348)	(2,105,860)	(54,996)	(19,276,279)	(64,458)	(182,380)	-	(31,122)	
保管費	(943,102)	(330,841)	(56,665)	(178,424)	(127,110)	(571,634)	(143,990)	(179,879)	(19,941)	(7,195)	
核數師酬金	(87,707)	(67,622)	(14,486)	(57,875)	(37,113)	(145,516)	(64,731)	(70,088)	(47,003)	(20,196)	
成立費用	-	-	-	-	-	(150,000)	-	-	-	-	
經營費用	(19,032)	(42,066)	(6,512)	(51,431)	(17,280)	(101,017)	(17,098)	(22,754)	(5,727)	(21,012)	
信託費	(75,914)	(1,385,480)	(84,269)	(842,344)	(43,997)	(3,523,189)	(15,850)	(30,397)	-	(5,187)	
法律及其他專業服務費用	(14,798)	-	-	-	-	-	-	(14,798)	-	-	
銀行收費	(318,951)	(331,939)	(48,766)	(33,772)	(29,662)	(668,863)	(5,351)	(53,768)	(230)	(830)	
	(26,250,850)	(22,847,075)	(1,862,371)	(3,277,885)	(322,066)	(53,445,133)	(330,086)	(9,278,985)	(78,712)	(962,029)	
投資收益 / (虧損) 及匯兌差額											
投資收益	3	684,384,132	439,301,683	73,572,570	78,547,796	24,960,803	806,745,680	206,198,381	557,844,132	128,045,746	201,145,429
投資虧損	3	(695,533,429)	(279,452,103)	(109,225,114)	(9,921,545)	(13,553,882)	(730,011,492)	(207,411,932)	(537,037,281)	(34,012,924)	(108,278,800)
匯兌收益 / (虧損)		(5,626,857)	(92,596)	(167,781)	-	(164,793)	39,972	(7,016,937)	(3,451,264)	15,537	(14,770)
		(16,776,154)	159,756,984	(35,820,325)	68,626,251	11,242,128	76,774,160	(8,230,488)	17,355,587	94,048,359	92,851,859
本年度稅前收益 / (虧損)											
稅項	7	(11,232,959)	(6,498,176)	(3,344,714)	-	-	(7,176,763)	(769,585)	(14,094,198)	-	(4,281,455)
未分派予單位持有人前之本年度收益 / (虧損)											
分派予單位持有人		50,041,841	210,004,464	(24,093,504)	65,348,507	19,605,047	172,676,260	(9,264,644)	59,880,647	93,996,202	102,657,919
單位持有人應佔淨資產增加 / (減少)											
		50,041,841	210,004,464	(24,093,504)	65,348,507	19,605,047	172,676,260	(9,264,644)	59,880,647	93,996,202	102,657,919

財務狀況表

二零一五年十二月三十一日

		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	港幣	港幣	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	752,743	670,535	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	4,838,205,380	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	-	-	-
應付金融單位		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
已發行基金單位數目											
8											
退休金類		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		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 ¹		-	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 ¹		-	8.5583	-	9.9302	-	8.9534	-	-	-	-

¹R6類於二零一五年一月二日成立

信安信託(亞洲)有限公司

信安資產管理(亞洲)有限公司

香港

二零一六年四月十五日

財務狀況表 (續)
二零一五年十二月三十一日

		2014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	港幣	港幣	
資產											
投資	4	3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	1,867,802,368	1,045,804,893	5,005,767,474	2,521,862,201	2,813,187,861	2,206,798,099	935,023,095
應收利息及股息	5	677,563	-	406,769	16,325,062	12,271,371	-	22,083,458	1,252,850	21,089,336	676,861
應收經紀款項		-	3,856,411	-	-	-	26,135,596	-	-	-	41,585
認購基金單位的應收款項		1,321,445	2,000,193	80,124	15,423,587	3,316,493	10,324,987	1,295,462	1,639,935	429	1,451,577
銀行存款	6	86,229,973	74,533,640	23,097,149	34,791,745	623,373,773	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
		3,751,208,017	2,600,216,681	585,420,850	1,934,342,762	1,684,766,530	5,151,944,204	2,622,106,863	2,881,399,605	2,317,193,146	948,841,713
負債											
應付經紀款項		-	16,373,460	-	4,715,918	-	39,486,837	-	5,203,568	-	-
贖回基金單位的應付款項		2,274,824	3,317,659	103,914	3,893,276	1,953,876	7,495,437	1,106,876	980,736	4,166	229,190
應計項目及其他應付款項		338,894	492,359	46,046	186,908	64,575	1,203,312	94,011	129,642	50,731	26,943
		2,613,718	20,183,478	149,960	8,796,102	2,018,451	48,185,586	1,200,887	6,313,946	54,897	256,133
單位持有人應佔淨資產		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
已發行基金單位數目											
	8										
退休金額		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
零售類		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
投資類		350,905,9254	26,793,143,9662	200,036,0383	-	-	10,325,844,5719	496,210,8908	-	-	-
16類		-	-	-	-	-	69,430,983,6091	-	-	-	-
每類基金單位資產淨值											
退休金額		42.1529	14.5632	12.2259	10.8463	12.5580	31.9784	16.0975	27.5481	15.8302	25.7670
零售類		35.4015	12.7410	-	10.3896	11.5113	27.9131	11.8125	22.9308	-	15.3737
投資類		18.1703	12.4429	11.3262	-	-	28.1138	13.1660	-	-	-
16類		-	-	-	-	-	10.5192	-	-	-	-

單位持有人應佔淨資產變動表
截至二零一五年十二月三十一日止年度

	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)	(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
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
	2014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	3,442,391,981	2,136,213,099	564,037,298	1,483,613,592	1,493,004,250	3,617,246,668	2,582,837,041	2,723,922,135	2,162,450,588	728,605,373
發行基金單位										
已收及應收款項	895,397,453	905,415,241	289,492,568	694,133,411	876,286,712	2,771,652,912	791,759,637	828,621,593	425,393,463	363,819,149
贖回基金單位										
已付及應付款項	(639,236,976)	(671,599,601)	(244,165,472)	(317,548,850)	(706,147,930)	(1,457,817,222)	(744,426,058)	(737,338,716)	(364,702,004)	(246,496,861)
單位持有人 應佔淨資產增加 / (減少)	50,041,841	210,004,464	(24,093,504)	65,348,507	19,605,047	172,676,260	(9,264,644)	59,880,647	93,996,202	102,657,919
淨資產結轉	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

分派報表
截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	2015年		
		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 R6類單位持有人 ⁴	17	-	(46)	(5,728)
二零一五年第二季分派予 R6類單位持有人 ⁴	17	(420,908)	(54,467)	(152,564)
二零一五年第三季分派予 R6類單位持有人 ⁴	17	(114,491)	(397,540)	(179,415)
二零一五年第四季分派予 R6類單位持有人 ⁴	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		-	-	-

⁴R6類於二零一五年一月二日成立

現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	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
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	(4,703,031,798)	(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)	(979,694,557)
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

現金流量表 (續)
截至二零一五年十二月三十一日止年度

	2014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)	93,751,605	73,253,349	13,917,609	-	-	150,786,683	-	53,494,729	-	10,533,684
已收利息 (扣除預扣稅)	25,279	366	1,534	40,694,530	13,572,996	-	77,013,060	36,086	67,215,461	1,411
已收其他收入	4,800	-	-	-	-	-	34,882	28,550	9,302	27,628
已付經營費用	(26,213,980)	(22,859,258)	(1,912,199)	(3,248,317)	(333,433)	(53,141,590)	(328,184)	(9,262,172)	(84,141)	(959,153)
已付資本增值稅	(76,170)	-	(206,365)	-	-	-	-	(719,928)	-	-
匯兌收益 / (虧損)	(5,626,857)	(92,596)	(167,781)	-	(164,793)	39,972	(7,016,957)	(3,451,264)	15,537	(14,770)
3個月以上的銀行存款淨額	-	-	-	-	(50,828,706)	-	-	-	-	-
經營活動所得 / (所用) 的現金淨額	61,864,677	50,301,861	11,632,798	37,446,213	(37,753,936)	97,685,065	69,702,821	40,126,001	67,156,159	9,588,800
投資活動現金流量										
購入投資證券	(4,404,897,370)	(2,327,437,013)	(388,925,548)	(745,560,791)	(1,146,471,008)	(6,093,502,990)	(2,214,884,473)	(3,438,889,541)	(993,822,030)	(1,001,212,048)
出售投資證券所得款項	4,099,354,444	2,023,720,507	342,845,412	345,956,385	1,019,317,490	4,690,867,791	2,072,641,962	3,333,277,814	905,730,281	869,403,723
投資活動所用的現金淨額	(305,542,926)	(303,716,506)	(46,080,136)	(399,604,406)	(127,153,518)	(1,402,635,199)	(142,242,511)	(105,611,727)	(88,091,749)	(131,808,325)
融資活動現金流量										
已收認購款項	896,055,180	916,474,610	289,498,998	688,746,409	874,196,870	2,769,464,011	791,227,358	828,308,185	425,567,042	364,837,548
已付贖回款項	(638,719,869)	(668,901,084)	(244,174,130)	(315,985,001)	(707,730,821)	(1,453,494,435)	(744,435,557)	(736,945,180)	(364,818,593)	(246,382,347)
融資活動所得的現金淨額	257,335,311	247,573,526	45,324,868	372,761,408	166,466,049	1,315,969,576	46,791,801	91,363,005	60,748,449	118,455,201
現金及現金等價物流入 / (流出) 淨額	13,657,062	(5,841,119)	10,877,530	10,603,215	1,558,595	11,019,442	(25,747,889)	25,877,279	39,812,859	(3,764,324)
於年初的現金及現金等價物	72,572,911	80,374,759	12,219,619	24,188,530	7,588,535	98,696,705	102,613,631	39,441,680	49,492,423	15,412,919
於年末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
現金及現金等價物結餘分析：										
銀行存款	86,229,973	74,533,640	23,097,149	34,791,745	623,373,773	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
減：3個月以上的銀行存款	-	-	-	-	(614,226,643)	-	-	-	-	-
	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

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

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	-	-
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	-	-
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28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	-	-	-
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)有限公司管理。零售類及R6類單位提供給未獲得提供退休金類單位、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、其後經修訂的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

二零一五年十二月三十一日

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。

管理層需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及對資產、負債、收入和支出的列報金額造成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的各項其他因素而作出的，其結果構成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

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。

二零一零年至二零一二年週期的年度改進

二零一一年至二零一三年週期的年度改進

其性質及影響如下：

- (a) 於二零一四年一月頒佈的《香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進》載列多項《香港財務報告準則》的修訂。於本年度生效的該等修訂的詳情如下：
 - 《香港財務報告準則》第24號「相關人士披露」修訂釐清管理實體（即提供主要管理人員服務的實體）為相關人士，須遵守相關人士披露規定。由於子基金沒有收取其他實體的管理服務，所以該修訂對子基金並無任何重大影響。
- (b) 於二零一四年一月頒佈的《香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進》載列多項《香港財務報告準則》的修訂。於本年度生效的該等修訂的詳情如下：
 - 《香港財務報告準則》第13號「公平價值計量」修訂釐清《香港財務報告準則》第13號的組合豁免不僅可應用於金融資產及金融負債，亦可應用於《香港財務報告準則》第9號或《香港會計準則》第39號（視乎適用情況而定）範圍內的其他合約。該修訂自《香港財務報告準則》第13號初次應用的年度期間開始時起預期應用。該修訂對子基金並無任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的《香港財務報告準則》

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 ²
《香港會計準則》第1號	披露措施 ¹
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項《香港財務報告準則》的修訂 ¹

¹於二零一六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

預期將適用於子基金的該等《香港財務報告準則》的進一步資料如下：

於二零一四年九月，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於一起以代替《香港會計準則》第39號及《香港財務報告準則》第9號的過往之所有版本。該準則引入分類及計量、耗蝕及對沖會計處理的新規定。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。在二零一五年，子基金對《香港財務報告準則》第9號的影響進行高層次評估。初步評估建立在目前可獲取的資料之上，並將受未來的詳細分析或子基金新獲取的證據影響。

《香港會計準則》（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號內的重性規定；
- (ii) 收益表及財務狀況表內之特定項目可予細分；
- (iii) 實體就彼等呈列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佔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等項目間進行歸類。

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。子基金預期於二零一六年一月一日起採納該等修訂。該等修訂預期不會對本子基金的財務報表產生任何重大影響。

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。子基金預期從二零一六年一月一日起採納該等修訂。預期該等修訂概不會對子基金構成重大財務影響。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。

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平價值計量其債務和股票投資。公平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。公平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。資產或負債的公平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平價值的估值方法，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平價值計量，整體而言，屬重大的最低層輸入數據按以下公平價值等級分類：

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：基於對公平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：基於對公平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（基於對公平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
二零一五年十二月三十一日

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

	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)
	2014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	368,180,781	198,418,856	49,707,908	45,263,159	19,689,384	417,333,538	109,726,550	375,117,665	88,596,312	106,792,085
未變現收益	316,203,351	240,882,827	23,864,662	33,284,637	5,271,419	389,412,142	96,471,831	182,726,467	39,449,434	94,353,344
投資收益總額	684,384,132	439,301,683	73,572,570	78,547,796	24,960,803	806,745,680	206,198,381	557,844,132	128,045,746	201,145,429
已變現 (虧損)	(247,817,680)	(103,067,932)	(15,001,193)	(3,765,235)	(5,383,367)	(223,336,175)	(80,276,839)	(124,948,454)	(5,881,227)	(21,032,022)
未變現 (虧損)	(447,715,749)	(176,384,171)	(94,223,921)	(6,156,310)	(8,170,515)	(506,675,317)	(127,135,093)	(412,088,827)	(28,131,697)	(87,246,778)
投資虧損總額	(695,533,429)	(279,452,103)	(109,225,114)	(9,921,545)	(13,553,882)	(730,011,492)	(207,411,932)	(537,037,281)	(34,012,924)	(108,278,800)

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

4. 投資

		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		-	-	-	2,135,795,833	488,002,351	-	2,743,660,619	-	1,983,779,954	-
存款證		-	-	-	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
		2014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		3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	-	-	5,005,767,474	-	2,813,187,861	-	935,023,095
(b) 債務證券											
上市 / 有價債務票據		-	-	-	1,405,638,720	266,489,985	-	2,521,862,201	-	2,206,798,099	-
存款證		-	-	-	462,163,648	779,314,908	-	-	-	-	-
		-	-	-	1,867,802,368	1,045,804,893	-	2,521,862,201	-	2,206,798,099	-
		3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	1,867,802,368	1,045,804,893	5,005,767,474	2,521,862,201	2,813,187,861	2,206,798,099	935,023,095

5. 應收利息及股息

		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
		2014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
應收利息		445	-	-	16,325,062	12,271,371	-	22,083,458	-	21,089,336	-
應收股息		677,118	-	406,769	-	-	-	-	1,252,850	-	676,861
		677,563	-	406,769	16,325,062	12,271,371	-	22,083,458	1,252,850	21,089,336	676,861

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

6. 銀行存款

	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
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

	2014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
在銀行的結存	15,023,729	-	-	-	618,226,643	-	-	-	-	-
銀行存款	71,206,244	74,533,640	23,097,149	34,791,745	5,147,130	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
	86,229,973	74,533,640	23,097,149	34,791,745	623,373,773	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595

7. 稅項

全面收益表所示的稅項為：

	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

	2014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	76,170	-	206,365	-	-	-	-	719,928	-	-
海外預扣稅	11,156,789	6,498,176	3,138,349	-	-	7,176,763	769,585	13,374,270	-	4,281,455
	11,232,959	6,498,176	3,344,714	-	-	7,176,763	769,585	14,094,198	-	4,281,455

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

二零一五年十二月三十一日

8. 已發行基金單位

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	(18,666,149.0485)	(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	87,8889	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	-	-	-
I6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	-	-	-	-
2014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	81,976,366.2726	111,117,111.6277	31,761,045.0671	107,863,327.3562	112,977,920.7051	66,233,162.8000	159,766,962.9103	100,559,786.0328	142,687,764.0474	31,835,978.2586
本年度發行單位	21,058,352.5005	50,188,401.5968	21,281,075.3594	36,219,515.1955	69,953,028.8261	44,146,201.3718	47,746,874.4883	30,029,087.6670	27,049,264.1903	15,107,076.3135
本年度贖回單位	(14,939,496.0145)	(37,910,978.5481)	(5,356,135.1096)	(10,389,328.3471)	(49,186,582.9429)	(19,934,022.5358)	(45,173,215.4261)	(26,734,447.4033)	(23,362,371.9196)	(10,253,590.2184)
於2014年12月31日的結餘	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
零售類										
承前結餘	965,327.8104	31,870,660.7086	-	35,824,477.6559	7,966,397.4054	32,034,707.3050	27,285.1863	705,674.1371	-	145,737.8688
本年度發行單位	26,861.9829	14,825,362.5008	-	30,130,559.8684	349,361.3540	22,038,430.9090	66,029.2056	58,372.5555	-	75,826.2752
本年度贖回單位	(180,133.8717)	(11,406,454.7768)	-	(20,191,494.0464)	(8,039,300.6247)	(11,412,042.7717)	-	(149,429.3904)	-	(12,770.8293)
於2014年12月31日的結餘	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
投資類										
承前結餘	303,546.1312	24,800,020.0326	13,484,894.3269	-	-	26,200,208.3710	571,515.8438	-	-	-
本年度發行單位	100,899.5825	3,477,907.0446	988,604.4720	-	-	2,364,800.0471	43,889.8166	-	-	-
本年度贖回單位	(53,539.7883)	(1,484,783.1110)	(14,273,462.7606)	-	-	(18,239,163.8462)	(119,194.7696)	-	-	-
於2014年12月31日的結餘	350,905.9254	26,793,143.9662	200,036.0383	-	-	10,325,844.5719	496,210.8908	-	-	-
I6類										
承前結餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度發行單位	-	-	-	-	-	72,704,414.1223	-	-	-	-
本年度贖回單位	-	-	-	-	-	(3,273,430.5132)	-	-	-	-
於2014年12月31日的結餘	-	-	-	-	-	69,430,983.6091	-	-	-	-

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

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差異詳情：

	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

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。

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

10. 關聯方交易 (續)

- (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。
- (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。

	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

	2014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	10,008	247,404	562	57,559	180	565,170	1,559	4,210	-	961
應付信託費	1,749	38,441	112	23,024	144	108,550	376	702	-	160
	11,757	285,845	674	80,583	324	673,720	1,935	4,912	-	1,121

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

子基金於二零一五年十二月三十一日並無銀行貸款、透支及其他借貸（二零一四年：無）。

13. 借出證券之協議

子基金截至二零一五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（二零一四年：無）。

14. 資產的流通

於二零一五年十二月三十一日，子基金資產的流通並無受到法定或合約規定限制（二零一四年：無）。

15. 承擔

子基金於二零一五年十二月三十一日並無任何承擔（二零一四年：無）。

16. 或然負債

子基金於二零一五年十二月三十一日並無任何或然負債（二零一四年：無）。

17. 分派

基金經理目前不擬就任何子基金的投資類單位、I6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）。

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

17. 分派 (續)

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二零一五年十二月三十一日之分派如下：

	2015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

* R6類於二零一五年一月二日成立

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

	2015年			2014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	3,405,708,379	-	3,405,708,379	3,662,979,036	-	3,662,979,036
應收利息及股息	-	-	-	-	677,563	677,563
認購基金單位的應收款項	-	1,123,791	1,123,791	-	1,321,445	1,321,445
銀行存款	-	83,441,279	83,441,279	-	86,229,973	86,229,973
	3,405,708,379	84,565,070	3,490,273,449	3,662,979,036	88,228,981	3,751,208,017

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
經紀的應付款項	1,636,076	-
贖回基金單位的應付款項	1,002,561	2,274,824
應計項目及其他應付款項	340,178	338,894
	2,978,815	2,613,718
單位持有人應佔淨資產	3,487,294,634	3,748,594,299
	3,490,273,449	3,751,208,017

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)
信安中國股票基金

金融資產

	2015年			2014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	2,806,945,658	-	2,806,945,658	2,519,826,437	-	2,519,826,437
應收利息及股息	-	403,776	403,776	-	-	-
應收經紀款項	-	-	-	-	3,856,411	3,856,411
認購基金單位的應收款項	-	1,130,453	1,130,453	-	2,000,193	2,000,193
銀行存款	-	68,047,697	68,047,697	-	74,533,640	74,533,640
	2,806,945,658	69,581,926	2,876,527,584	2,519,826,437	80,390,244	2,600,216,681

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
應付經紀款項	-	16,373,460
贖回基金單位的應付款項	866,148	3,317,659
應計項目及其他應付款項	510,278	492,359
	1,376,426	20,183,478
單位持有人應佔淨資產	2,875,151,158	2,580,033,203
	2,876,527,584	2,600,216,681

信安歐洲股票基金

金融資產

	2015年			2014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	684,570,184	-	684,570,184	561,836,808	-	561,836,808
應收利息及股息	-	719,904	719,904	-	406,769	406,769
應收經紀款項	-	1,970,587	1,970,587	-	-	-
認購基金單位的應收款項	-	74,057	74,057	-	80,124	80,124
銀行存款	-	14,519,144	14,519,144	-	23,097,149	23,097,149
	684,570,184	17,283,692	701,853,876	561,836,808	23,584,042	585,420,850

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	67,773	103,914
應計項目及其他應付款項	52,419	46,046
	120,192	149,960
單位持有人應佔淨資產	701,733,684	585,270,890
	701,853,876	585,420,850

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)
信安香港債券基金

金融資產

	2015年			2014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	2,619,381,433	-	2,619,381,433	1,867,802,368	-	1,867,802,368
應收利息及股息	-	21,118,675	21,118,675	-	16,325,062	16,325,062
認購基金單位的應收款項	-	1,822,097	1,822,097	-	15,423,587	15,423,587
銀行存款	-	66,378,097	66,378,097	-	34,791,745	34,791,745
	2,619,381,433	89,318,869	2,708,700,302	1,867,802,368	66,540,394	1,934,342,762

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
應付經紀款項	-	4,715,918
贖回基金單位的應付款項	86,004	3,893,276
應計項目及其他應付款項	972,330	186,908
	1,058,334	8,796,102
單位持有人應佔淨資產	2,707,641,968	1,925,546,660
	2,708,700,302	1,934,342,762

信安港元儲蓄基金

金融資產

	2015年			2014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	1,097,445,358	-	1,097,445,358	1,045,804,893	-	1,045,804,893
應收利息及股息	-	16,461,939	16,461,939	-	12,271,371	12,271,371
認購基金單位的應收款項	-	815,300	815,300	-	3,316,493	3,316,493
銀行存款	-	712,752,114	712,752,114	-	623,373,773	623,373,773
其他應收賬款	-	7,874	7,874	-	-	-
	1,097,445,358	730,037,227	1,827,482,585	1,045,804,893	638,961,637	1,684,766,530

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	628,890	1,953,876
應計項目及其他應付款項	64,783	64,575
	693,673	2,018,451
單位持有人應佔淨資產	1,826,788,912	1,682,748,079
	1,827,482,585	1,684,766,530

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安香港股票基金

金融資產

	2015年			2014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	4,740,066,756	-	4,740,066,756	5,005,767,474	-	5,005,767,474
應收利息及股息	-	665,280	665,280	-	-	-
應收經紀款項	-	1,199,139	1,199,139	-	26,135,596	26,135,596
認購基金單位的應收款項	-	1,501,822	1,501,822	-	10,324,987	10,324,987
銀行存款	-	94,770,383	94,770,383	-	109,716,147	109,716,147
	4,740,066,756	98,136,624	4,838,203,380	5,005,767,474	146,176,730	5,151,944,204

金融負債

	2015年		2014年	
	已攤銷成本 港幣	總額 港幣	已攤銷成本 港幣	總額 港幣
應付經紀款項	-	1,556,433	-	39,486,837
贖回基金單位的應付款項	-	1,961,777	-	7,495,437
應計項目及其他應付款項	-	1,068,232	-	1,203,312
	-	4,586,442	-	48,185,586
單位持有人應佔淨資產	-	4,838,616,938	-	5,103,758,618
	-	4,838,203,380	-	5,151,944,204

信安國際債券基金

金融資產

	2015年			2014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	2,749,501,222	-	2,749,501,222	2,521,862,201	-	2,521,862,201
衍生金融工具	2,515,152	-	2,515,152	-	-	-
應收利息及股息	-	28,854,961	28,854,961	-	22,083,458	22,083,458
認購基金單位的應收款項	-	752,743	752,743	-	1,295,462	1,295,462
銀行存款	-	119,787,088	119,787,088	-	76,865,742	76,865,742
其他應收款項	-	8,733	8,733	-	-	-
	2,752,016,374	149,403,525	2,901,419,899	2,521,862,201	100,244,662	2,622,106,863

金融負債

	2015年			2014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	8,760,615	-	8,760,615	-	-	-
贖回基金單位的應付款項	-	658,413	658,413	-	1,106,876	1,106,876
應計項目及其他應付款項	-	108,626	108,626	-	94,011	94,011
	8,760,615	767,039	9,527,654	-	1,200,887	1,200,887
單位持有人應佔淨資產	-	2,891,892,245	2,891,892,245	-	2,620,905,976	2,620,905,976
	8,760,615	2,892,659,284	2,901,419,899	-	2,622,106,863	2,622,106,863

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安國際股票基金

金融資產

	2015年			2014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	2,857,572,906	-	2,857,572,906	2,813,187,861	-	2,813,187,861
應收利息及股息	-	2,748,694	2,748,694	-	1,252,850	1,252,850
認購基金單位的應收款項	-	670,535	670,535	-	1,639,935	1,639,935
銀行存款	-	58,937,952	58,937,952	-	65,318,959	65,318,959
	2,857,572,906	62,357,181	2,919,930,087	2,813,187,861	68,211,744	2,881,399,605

金融負債

	2015年		2014年	
	已攤銷成本 港幣		已攤銷成本 港幣	
應付經紀款項	-		5,203,568	
贖回基金單位的應付款項	453,982		980,736	
應計項目及其他應付款項	174,646		129,642	
	628,628		6,313,946	
單位持有人應佔淨資產	2,919,301,459		2,875,085,659	
	2,919,930,087		2,881,399,605	

Principal Pension Bond Fund

金融資產

	2015年			2014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	1,983,779,954	-	1,983,779,954	2,206,798,099	-	2,206,798,099
應收利息及股息	-	18,499,238	18,499,238	-	21,089,336	21,089,336
認購基金單位的應收款項	-	281,041	281,041	-	429	429
銀行存款	-	131,973,568	131,973,568	-	89,305,282	89,305,282
	1,983,779,954	150,753,847	2,134,533,801	2,206,798,099	110,395,047	2,317,193,146

金融負債

	2015年		2014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	54,480		4,166	
應計項目及其他應付款項	49,427		50,731	
	103,907		54,897	
單位持有人應佔淨資產	2,134,429,894		2,317,138,249	
	2,134,533,801		2,317,193,146	

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

18. 金融工具之分類 (續)

信安美國股票基金

金融資產

	2015年			2014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	1,039,477,650	-	1,039,477,650	935,023,095	-	935,023,095
應收利息及股息	-	277,382	277,382	-	676,861	676,861
應收經紀款項	-	-	-	-	41,585	41,585
認購基金單位的應收款項	-	218,767	218,767	-	1,451,577	1,451,577
銀行存款	-	25,108,382	25,108,382	-	11,648,595	11,648,595
其他應收款項	-	6,501	6,501	-	-	-
	1,039,477,650	25,611,032	1,065,088,682	935,023,095	13,818,618	948,841,713

金融負債

	2015年 已攤銷成本 港幣	2014年 已攤銷成本 港幣
贖回基金單位的應付款項	229,833	229,190
應計項目及其他應付款項	28,027	26,943
	257,860	256,133
單位持有人應佔淨資產	1,064,830,822	948,585,580
	1,065,088,682	948,841,713

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	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

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

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
	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

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

19. 公允價值及公允價值層級 (續)
於二零一四年十二月三十一日

	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	3,662,979,036	-	-	3,662,979,036	2,519,826,437	-	-	2,519,826,437

	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	561,836,808	-	-	561,836,808	1,867,802,368	-	-	1,867,802,368

	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	1,045,804,893	-	-	1,045,804,893	5,005,767,474	-	-	5,005,767,474

	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	2,521,862,201	-	-	2,521,862,201	2,813,187,861	-	-	2,813,187,861

	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	2,206,798,099	-	-	2,206,798,099	935,023,095	-	-	935,023,095

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，原因是此類資產過剩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
二零一五年十二月三十一日

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
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	295,559,279	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
二零一五年十二月三十一日

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：

於二零一四年十二月三十一日

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	86	-	-	-	172,178,686	29.42	-	-	-	-
加拿大元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	-	-	44,868,019	7.66	-	-	-	-
歐元	-	-	-	-	208,517,829	35.63	-	-	-	-
印尼盧比	122,676,805	3.27	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	156,740,524	4.18	-	-	-	-	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	-	-	21,778,817	3.72	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	180,162,508	10.71	-
菲律賓披索	60,431,499	1.61	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
新加坡元	226,573,792	6.04	-	-	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
南韓圓	802,568,637	21.41	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	-	-	34,866,673	5.96	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	-	-	80,051,215	13.68	-	-	-	-
台幣	398,584,667	10.63	-	-	-	-	-	-	-	-
泰銖	116,818,251	3.12	-	-	-	-	-	-	-	-
美元	225,530,321	6.02	279	-	12,923,727	2.21	-	-	-	-
總值	2,109,924,582	-	279	-	575,184,966	-	-	180,162,508	-	-

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	-	-	32,746,757	1.25	18,774,098	0.65	-	-	-	-
巴西雷亞爾	-	-	-	-	13,699,037	0.48	-	-	-	-
英鎊	-	-	157,952,431	6.03	133,056,619	4.63	-	-	-	-
加拿大元	-	-	90,279,893	3.44	130,994,130	4.56	-	-	-	-
捷克克朗	-	-	2,268,266	0.09	-	-	-	-	-	-
丹麥克朗	-	-	7,889,345	0.30	-	-	-	-	-	-
歐元	-	-	674,889,794	25.75	202,220,834	7.03	-	-	-	-
印尼盧比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	-	-	407,080,728	15.53	242,288,558	8.43	-	-	-	-
馬來西亞林吉特	-	-	-	-	14,355,418	0.50	-	-	-	-
墨西哥披索	-	-	40,693,728	1.55	8,182,831	0.28	-	-	-	-
新西蘭元	-	-	2,804,778	0.11	-	-	-	-	-	-
挪威克朗	-	-	2,916,182	0.11	42,328,134	1.47	-	-	-	-
離岸人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
菲律賓披索	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	-	-	6,464,420	0.25	-	-	-	-	-	-
新加坡元	-	-	1,646,563	0.06	-	-	-	-	-	-
南非蘭特	-	-	3,411,594	0.13	16,040,076	0.56	-	-	-	-
南韓圓	-	-	-	-	82,172,496	2.86	-	-	-	-
瑞典克朗	-	-	5,858,373	0.22	60,053,663	2.09	-	-	-	-
瑞士法郎	-	-	4,083,043	0.16	99,881,492	3.47	-	-	-	-
台幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰銖	-	-	2,996,562	0.11	-	-	-	-	-	-
美元	147,878,978	2.90	1,159,184,577	44.23	1,608,529,203	55.95	2,302,475,170	99.37	936,500,620	98.73
總值	147,878,978	-	2,603,167,034	-	2,672,576,589	-	2,302,475,170	-	936,500,620	-

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

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%（二零一四年：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	-	-	-	-	-
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。

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

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2014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%	-	-	-	-	-	-	1,637,338	938,705	-	-
巴西雷亞爾	5%	-	-	-	-	-	-	-	684,952	-	-
英鎊	5%	4	-	8,608,934	-	-	-	7,897,622	6,652,831	-	-
加拿大元	5%	-	-	-	-	-	-	4,513,995	6,549,707	-	-
捷克克朗	5%	-	-	-	-	-	-	113,413	-	-	-
丹麥克朗	5%	-	-	2,243,401	-	-	-	394,467	-	-	-
歐元	5%	-	-	10,425,891	-	-	-	33,744,490	10,111,042	-	-
印尼盧比	5%	6,133,840	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日圓	5%	-	-	-	-	-	-	20,354,036	12,114,428	-	-
馬來西亞林吉特	5%	7,837,026	-	-	-	-	-	-	717,771	-	-
墨西哥披索	5%	-	-	-	-	-	-	2,034,686	409,142	-	-
新西蘭元	5%	-	-	-	-	-	-	140,239	-	-	-
挪威克朗	5%	-	-	1,088,941	-	-	-	145,809	2,116,407	-	-
離岸人民幣	5%	-	-	-	-	9,008,125	-	-	-	-	-
菲律賓披索	5%	3,021,575	-	-	-	-	-	-	-	-	-
波蘭茲羅提	5%	-	-	-	-	-	-	323,221	-	-	-
新加坡元	5%	11,328,690	-	-	-	-	-	82,328	-	-	-
南非蘭特	5%	-	-	-	-	-	-	170,580	802,004	-	-
南韓圓	5%	40,128,432	-	-	-	-	-	-	4,108,625	-	-
瑞典克朗	5%	-	-	1,743,334	-	-	-	292,919	3,002,683	-	-
瑞士法郎	5%	-	-	4,002,561	-	-	-	204,152	4,994,075	-	-
台幣	5%	19,929,233	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰銖	5%	5,840,913	-	-	-	-	-	149,828	-	-	-
總額		94,219,713	-	28,113,062	-	9,008,125	-	72,199,123	53,202,372	-	-
資產淨值增加 / 減少		2.5135%	-	4.8034%	-	0.5353%	-	2.7547%	1.8505%	-	-

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
二零一五年十二月三十一日

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 -1年或以下	-	-	-	-	701,184,920	-	-	-	-	-
	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

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(a) 市場風險 (續)

利率風險 (續)

於二零一四年十二月三十一日

	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	71,206,244	74,533,640	23,097,149	34,791,745	5,147,130	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
定期存款										
-1年或以下	15,023,729	-	-	-	618,226,643	-	-	-	-	-
	86,229,973	74,533,640	23,097,149	34,791,745	623,373,773	109,716,147	76,865,742	65,318,959	89,305,282	11,648,595
指定為以公允價值計入 損益的金融資產										
-1年或以下	-	-	-	219,628,285	646,539,477	-	172,032,525	-	278,899,692	-
-1年以上至5年	-	-	-	1,004,371,980	399,265,416	-	832,139,722	-	859,667,680	-
-5年以上至10年	-	-	-	606,899,416	-	-	931,172,120	-	996,624,819	-
-10年以上	-	-	-	36,902,687	-	-	586,517,834	-	71,605,908	-
-不附息投資	3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	-	-	5,005,767,474	-	2,813,187,861	-	935,023,095
小計	3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	1,867,802,368	1,045,804,893	5,005,767,474	2,521,862,201	2,813,187,861	2,206,798,099	935,023,095
其他不附息資產	1,999,008	5,856,604	486,893	31,748,649	15,587,864	36,460,583	23,378,920	2,892,785	21,089,765	2,170,023
	3,751,208,017	2,600,216,681	585,420,850	1,934,342,762	1,684,766,530	5,151,944,204	2,622,106,863	2,881,399,605	2,317,193,146	948,841,713
負債										
不附息負債	2,613,718	20,183,478	149,960	8,796,102	2,018,451	48,185,586	1,200,887	6,313,946	54,897	256,133
	2,613,718	20,183,478	149,960	8,796,102	2,018,451	48,185,586	1,200,887	6,313,946	54,897	256,133
不附息的單位持有人 應佔淨資產	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

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。二零一四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%	-

	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2014年12月31日										
利率上升100點子	-	-	-	(2.65)%	(0.47)%	-	(3.86)%	-	(3.31)%	-
利率下降100點子	-	-	-	2.56%	0.47%	-	3.10%	-	3.45%	-

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。二零一四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

於2014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	3,662,979,036	2,519,826,437	561,836,808	1,867,802,368	1,045,804,893	5,005,767,474	2,521,862,201	2,813,187,861	2,206,798,099	935,023,095
價格變動百分比	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
資產淨值變動	366,297,904	251,982,644	56,183,681	186,780,237	104,580,489	500,576,747	252,186,220	281,318,786	220,679,810	93,502,310

(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。

財務報表附註
二零一五年十二月三十一日

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

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。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

於二零一四年十二月三十一日

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	22.71	0.27	30.61	-
Aa1/AA+	20.27	-	7.68	3.60
Aa2/AA	3.05	1.18	3.37	1.07
Aa3/AA-	4.58	2.03	6.27	1.82
A1/A+	6.66	0.98	12.98	8.27
A2/A	10.56	9.01	5.12	10.63
A3/A-	4.44	2.38	9.36	18.35
Baa1/BBB+	0.73	-	6.84	24.26
Baa2/BBB	-	-	13.99	27.24
無信貸評級的存款證	24.00	46.30	-	-
總額	97.00	62.15	96.22	95.24

除上述子基金以外，其他子基金並無投資於任何債務證券。

20. 金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

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。

(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
二零一五年十二月三十一日

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	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	買美元/ 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

本財務報表已於二零一六年四月十五日經信安信託（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」對截至二零一五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，並於二零一六年四月十五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。

受託人的責任

強積金一般規例規定受託人須確認：

- (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。

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。

**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 (續)

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 (修訂版)「退休計劃之審核」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 (修訂版)「退休計劃之審核」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) 截至二零一五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) 於二零一五年十二月三十一日，二零一五年九月三十日及二零一五年六月三十日，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. 於二零一五年十二月三十一日，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

我們的報告僅為基金經理及受託人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

二零一六年四月十五日