

此通告包含重要資訊，務請閣下注意。若閣下有任何疑問，請尋求獨立的專業意見。

以下為有關「環球系列」及「財智之選系列」計劃內投資選擇的更改。「環球系列」包括環球投資計劃及環球投資整付計劃。「財智之選系列」包括財智之選投資萬用壽險計劃、財智之選靈活投資計劃、財智之選靈活創富投資計劃、財智之選多元投資計劃及財智之選創富投資計劃。

投資選擇的相關基金之投資目標的變更

- 滙豐環球投資基金 - 中國股票"AD"類 (HSCHU)
- 滙豐環球投資基金 - 印度股票"AD"類 (HSINU)

根據滙豐投資基金（香港）有限公司通知，上述投資選擇的相關基金將獲准按其管理資產規模的10%限額投資符合UCITS資格的封閉式房地產投資信託（「房地產投資信託」），並於2021年5月26日起生效。

相關基金已獲審查，確保其獲得實現其投資目的及達至客戶預期的最佳機會。

房地產投資信託的納入將為相關基金的投資提供更大的間接投資房地產的機會，從而為此提供支持。

相關基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。

閣下可向萬通保險國際有限公司索取由本公司提供的以上投資選擇之相關基金的有關銷售文件及股東通知書，或登入本公司之網頁(www.yflife.com)，以詳細參閱關於上述更改詳情之有關文件。

如閣下之保單現已挑選以上投資選擇，並且因任何理由希望轉換到其他的投資選擇，閣下可選擇將現時持有的投資選擇轉換到閣下保單的其他投資選擇。現時所有投資選擇均不設轉換費用及買賣差價。有關詳情，請參閱投資選擇冊子或致電萬通保險國際有限公司客戶服務熱線 - 香港 (852) 2533 5555 / 澳門 (853) 2832 2622。

重要提示：此乃重要文件，請即垂注。如閣下對應當採取的行動有疑問，應立即諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計或財務顧問。

滙豐環球投資基金
(本「基金」)
資本可變投資公司
16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25.087

親愛的股東：

我們謹此致函以告知閣下，對本基金及附屬基金所作的變更，隨函附上兩份公告。

本函件並未界定的詞彙將與香港投資者須知資料連同滙豐環球投資基金現有基金說明書（統稱「香港基金說明書」）所界定者具有相同涵義。

第2-13頁 適用於本基金及附屬基金的以下方面的變更：

- 滙豐環球投資基金 - 環球股票專注波幅的投資目標變更
- 准許若干附屬基金投資房地產投資信託的更新
- 滙豐環球投資基金 - 美國高收益債券的投資目標更新
- 滙豐環球投資基金 - 環球低碳債券的投資目標更新
- 若干附屬基金名稱的變更
- 滙豐環球投資基金 - 環球企業定期債券 2022 投資目標的更新
- 滙豐環球投資基金 - 環球低碳股票的投資目標更新
- 倫敦銀行同業拆借利率終止
- 澄清若干附屬基金的基準
- 增加滙豐環球投資基金 - 美元債券的預期平均槓桿
- 雜項變更

第14頁 向本基金及附屬基金引入證券借貸

若閣下對此等變更存有任何問題，並欲更詳細討論有關事宜，請聯絡閣下的銀行或財務顧問，或可聯絡滙豐投資基金（香港）有限公司（香港分銷商），地址為：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈22樓（電話號碼：(852) 2284 1229）。

基金董事會於寄發日就本函件所載資料的準確性承擔責任。

代表董事會

滙豐投資基金（香港）有限公司
滙豐環球投資基金香港分銷商

重要提示：此乃重要文件，請即垂注。如有疑問，請尋求專業意見。

本函件並未界定的詞彙將與香港投資者資料連同滙豐環球投資基金現有基金說明書（統稱「香港基金說明書」）所界定者具有相同涵義。

滙豐環球投資基金

資本可變投資公司

16, Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg
R.C.S.Luxembourg B 25.087

親愛的股東：

我們謹此致函告知閣下滙豐環球投資基金（「本基金」）及其證監會認可的附屬基金（各稱為「附屬基金」）的下列變更。請細閱下文的重要資料。該等變更將於附屬基金的香港基金說明書及產品資料概要（「產品資料概要」）中反映。

A. 滙豐環球投資基金 - 環球股票專注波幅的投資目標變更

依據現有投資目標，滙豐環球投資基金 - 環球股票專注波幅可倚賴市場研究作為其投資組合優化過程的一部分。市場研究可包括「基本因素分析」，即投資顧問對股票基本因素進行定性分析以作選股及投資組合優化用途。該定性基本因素分析是投資顧問可能進行的任何量化分析之外的分析。

自2021年5月26日起，投資顧問不再使用定性基本因素分析，而是透過採用量化多種因素投資程序（根據價值、質素、動力、低風險及規模五項因素）對其投資範圍內的股票進行鑑定及排名，從而實現投資目標。該程序將利用專有的系統性、防守性投資組合構建技術，從而達致風險調整的回報最大化，同時減少市場震盪期間的波動及回撤幅度。

本附屬基金的核心投資目標及風險權重不會變更。其持續目標是透過投資股票組合，提供長期總回報。

由於策略變更，向香港投資者發售的A類股份的管理費將從當前的1.50%降至0.80%，而本附屬基金的「與投資策略相關的風險」將更新為「專注波幅策略風險」，乃與使用多種因素投資程序及系統性、防守性投資組合構建技術相關。

(i) 變更

現有投資目標 (截至2021年5月25日)	新投資目標 (自2021年5月26日起)
<p>本附屬基金旨在透過投資組合的構建降低投資組合相對摩根士丹利所有國家世界指數 (MSCI All Country World Index) 的波動性。</p> <p>本附屬基金運用投資組合優化，以降低整體投資組合的波動性，方法是透過挑選相互關聯性較少的較低波動性股票及較高波動性股票之組合，從而分散投資組合。作為其投資組合優化過程的一部分，本附屬基金可依賴市場研究及定量分析，以評估個別股票的波動性及股票相互關聯性。</p>	<p>本附屬基金旨在透過投資組合的構建降低投資組合相對摩根士丹利 AC 世界淨回報指數 (MSCI AC World Net) 的波動性。</p> <p>本附屬基金使用量化多種因素投資程序 (根據價值、質素、動力、低風險及規模五項因素) 對其投資範圍內的股票進行鑑定及排名。該程序利用專有的系統性、防守性投資組合構建技術，從而達致風險調整回報最大化，同時減少市場震盪期間的波動及回撤幅度。本附屬基金運用投資組合優化，以降低整體投資組合的波動性，方法是透過挑選相互關聯性較少的較低波動性股票及較高波動性股票之組合，從而分散投資組合。儘管投資程序目前使用該五項因素，其亦會就現時及潛在的其他因素進行持續研究。在評估相關公司，投資顧問將倚賴成熟金融數據提供商提供的專業知識、研究及資料。作為其投資組合優化過程的一部分，本附屬基金可依賴市場研究及定量分析，以評估個別股票的波動性及股票相互關聯性。</p>

(ii) 變更的理據

將基於多種因素的方法與防守性股票策略結合，旨在將回報最大化，同時減少波幅，從而提升本附屬基金實現其投資目標的潛力。

滙豐在多種因素股票投資策略方面擁有超過十年經驗。價值、質素、動力、低風險及規模五項關鍵因素近幾年獲得投資學界認可並被投資專業人士廣泛採納。該等因素驅動公司股票風險及回報，並具有錄得優於標準市值指數的表現的潛力。

(iii) 閣下的選項

1. 不採取任何動作。閣下的投資將維持現狀。
2. 將閣下的投資轉換為另一獲證監會認可的滙豐環球投資基金附屬基金¹。若閣下希望確保轉換在變更生效之前完成，香港代表須在右側欄內列示的實施日之前的交易日下午4時（香港時間）之前收妥指示。閣下務必細閱香港基金說明書及正在考慮的附屬基金的產品資料概要。
3. 贖回閣下的投資。若閣下希望確保贖回在變更生效之前完成，香港代表須在右側欄內列示的實施日之前的交易日下午4時（香港時間）之前收妥指示。

變更實施日期：

2021年5月26日

附屬基金：滙豐環球投資基金 - 環球股票專注波幅

本基金

滙豐環球投資基金

註冊辦事處 16 boulevard
d'Avranches, L-1160
Luxembourg, grand duchy of
Luxembourg

註冊編號 B 25 087

管理公司 HSBC Investment
Funds (Luxembourg) S.A.

¹ 證監會認可不等如對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表本公司適合所有投資者，或認許本公司適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

選項二及三可能具有稅務後果。建議閣下與閣下的稅務顧問及財務顧問一同檢討該等選項。

無論閣下選擇哪個選項，將不會收取閣下任何轉換或贖回費用（倘若在實施日之前的交易日下午4時（香港時間）前收妥指示）。請注意，某些分銷商、支付代理、代理銀行或中介機構可能會酌情收取轉換及／或交易費或開支。

(iv) 變更的影響

除上文所描述的變更外，本附屬基金的營運及／或管理方式將不會有任何變更，並且本附屬基金的特點及整體風險狀況不會有其他變化。該等變更將不會對股東的權利或權益產生重大損害。

實施該等變更所涉及的成本，比如法律或行政管理費用，將自適用於相關附屬基金的營運、行政管理及服務費用中撥付（相關金額乃固定，請參閱基金說明書第3.2節附屬基金詳情：滙豐環球投資基金 — 環球股票專注波幅下的「費用及支出」分節及附屬基金的產品資料概要「基金涉及哪些費用？」章節下「基金持續繳付的費用」分節的「行政費」，獲取金額詳情），並且任何超額支出將由管理公司或其聯屬公司直接承擔。

B. 若干附屬基金投資目標的變更

1. 准許若干附屬基金投資房地產投資信託的更新

於2021年5月26日，下列附屬基金將獲准按所示限額投資符合UCITS資格的封閉式房地產投資信託（「房地產投資信託」）。

附屬基金	對房地產投資信託的准許投資額，以管理資產規模的百分比表示
滙豐環球投資基金 - 亞洲股票（日本除外）	10%
滙豐環球投資基金 - 亞太收益增長股票（日本除外）*	10%
滙豐環球投資基金 - 亞洲小型公司股票（日本除外）*	15%
滙豐環球投資基金 - 中國股票	10%
滙豐環球投資基金 - 香港股票*	10%
滙豐環球投資基金 - 印度股票	10%
滙豐環球投資基金 - 泰國股票	10%

* 此等附屬基金目前有少量分配在房地產投資信託中，低於其淨資產的5%，這是UCITS規定所允許的，無需明確提示投資者。它們包含在本通知中，因為將允許投資超過5%。

我們審查了附屬基金，確保其獲得實現其投資目的及達至客戶預期的最佳機會。

房地產投資信託的納入將為相關附屬基金的投資提供更大的間接投資房地產的機會，從而為此提供支持。

附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。

2. 滙豐環球投資基金 - 美國高收益債券的投資目標更新

於2021年5月26日，滙豐環球投資基金 - 美國高收益債券的投資目標將被增強以允許該附屬基金投資於當地及地區政府，包括州、省及市政府以及政府實體。香港基金說明書所載的該附屬基金的投資目標將按如下所示進行修訂。

「本附屬基金於正常市況下將其至少**90%**的淨資產投資於在成熟市場註冊、設於成熟市場或在成熟市場進行大部分商業活動的公司所發行或包括新興市場在內的任何國家的政府、政府機構、**當地及地區政府（包括州、省及市政府以及政府實體）**或超國家組織所發行或擔保之以美元計價的非投資級別固定收益證券及其他較高收益證券。較高收益證券為收益率高於**ICE美銀美林BBB級美國企業債券指數**的證券。」

我們審查了本附屬基金的投資目標，確保其獲得實現其投資目的及達至投資者預期的最佳機會。投資目標的增強將透過為投資經理提供投資於範疇更廣泛的債券之機會，從而為此提供支持。

本附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。本附屬基金的目標是持續透過投資於由美元計價之高收益債券組成的投資組合，包括非投資級別固定收益證券及其他較高收益證券，提供長期總回報。

3. 滙豐環球投資基金 - 環球低碳債券的投資目標更新

於2021年3月10日，滙豐環球投資基金 - 環球低碳債券的投資目標[將變更]以反映如下所示經增強的投資策略。

本附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。其目標是持續投資於碳足跡低於其參考基準（彭博巴克萊環球綜合企業債券多元化指數（美元對沖））(Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD)的企業債券組合，提供長線總回報。

除上文所述的更新之外，自2021年5月26日]起最低投資將從**90%**變更為**70%**。

下表顯示投資目標的總體變更。

變更前的投資目標	新投資目標
	<ul style="list-style-type: none">自2021年3月10日起生效的變更以粗體表示從2021年4月19日起生效的變更（如本通知C.7c節所述）用斜體下劃線表示自2021年5月26日起生效的變更以粗體下劃線表示
本附屬基金旨在投資於碳足跡低於其參考基準（彭博巴克萊環球綜合企業債券多元化指數（美元對沖））(Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD)的企業債券組合，提供長線總回報。	本附屬基金旨在透過投資企業債券組合，尋求提供長期總回報， 同時促進 SFDR 第 8 條界定的 ESG 特點 。附屬基金旨在達至該目標的同時， 實現較 彭博巴克萊環球綜合企業多元化指數成分股（美元對沖）(Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD)（「 參考基準 」） 更低的 碳足跡低於其參考基準強度（按本附屬基金投資的碳強度加權平均值計算）。

本附屬基金投資（通常佔其至少90%的淨資產）於：

- 由公司所發行的投資級別及非投資級別固定收益及其他相近類型證券，惟計及發行人的碳足跡及／或「綠色債券」（所得款項投資於以氣候或其他環境可持續性為目標之項目的固定收益證券）。本附屬基金將投資成熟及新興市場。此等投資將以成熟市場及新興市場貨幣計價。
- 資產抵押證券和按揭抵押證券。

截至 2020 年 1 月 13 日，本附屬基金不會投資從事煙草生產及相關業務的公司。

本附屬基金投資（通常佔其至少 ~~90%~~70%的淨資產）於~~惟計及發行人的碳足跡及／或「綠色債券」（所得款項投資於以氣候或其他環境可持續性為目標之項目的固定收益證券）~~。符合若干低碳標準（「~~低碳標準~~」）的公司所發行的投資級別及非投資級別固定收益及其他類似證券。本附屬基金將投資成熟及新興市場。此等投資以成熟市場及新興市場貨幣計價。

- ~~資產抵押證券和按揭抵押證券~~

低碳標準可包括但不限於：

- 不包括碳強度高於參考基準成分股的加權平均值的公司；及
- 不包括碳強度高於所屬行業的公司；及
- 不包括數據不足以確定其碳強度的公司；以及
- 包括符合國際資本市場協會制訂的綠色債券原則的「綠色債券」。此等綠色債券不受限於上述除外情況。

低碳標準為滙豐專有，有待持續研究，而隨著新標準確定或會隨時間改變。

更多有關滙豐環球投資管理的負責任投資政策的資訊，可於

<https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/in-termediary/about-us/responsible-investing/policies> 查閱。

~~截至 2020 年 1 月 13 日~~此外，本附屬基金不會投資從事煙草生產及相關業務的公司。

在識別合資格投資範圍後，投資顧問的目標是構建投資組合，其碳強度（按本附屬基金投資的碳強度加權平均值計算）低於參考基準成分股的加權平均值。於評估公司相關的碳強度時，投資顧問或會倚賴於具規模的金融數據提供商所提供的專業知識、研究及資料。

<p>投資中國在岸固定收益證券包括但不限於以人民幣計價、在中華人民共和國（「中國」）境內發行及在中國銀行間債券市場買賣的在岸固定收益證券。本附屬基金可透過債券通及／或中國銀行間債券市場計劃投資於中國銀行間債券市場。本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於由（其中包括）市級及當地政府、公司及政策銀行發行的中國在岸債券。</p> <p>本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於非投資級固定收益證券。</p> <p>本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。</p> <p>本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於或有可轉換證券，惟預期不會超過 5%。</p> <p>本附屬基金可透過將其最多 10%的淨資產投資於 UCITS 及／或其他合資格 UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他附屬基金）的單位或股份，以達致其投資目標。</p> <p>本附屬基金可使用金融衍生工具作對沖用途。本附屬基金亦可使用金融衍生工具作投資目的，但不可廣泛使用。本附屬基金獲准使用的金融衍生工具包括但不限於期貨、期權、掉期（如信貸違約掉期）及外匯遠期（包括非可交付遠期）。金融衍生工具亦可嵌入於本附屬基金可投資的其他工具。</p> <p>本附屬基金的主要貨幣風險為美元。本附屬基金通常將貨幣與美元對沖。作為輔助（通常最多達其淨資產的 10%），本附屬基金亦可持有非美元貨幣，包括新興市場貨幣。</p> <p>本附屬基金進行主動管理，不追蹤基準指數。供本附屬基金市場比較的參考基準為 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD。</p>	<p>投資中國在岸固定收益證券包括但不限於以人民幣計價、在中華人民共和國（「中國」）境內發行及在中國銀行間債券市場買賣的在岸固定收益證券。本附屬基金可透過債券通及／或中國銀行間債券市場計劃投資於中國銀行間債券市場。本附屬基金可將其最多10%的淨資產投資於由（其中包括）市級及當地政府、公司及政策銀行發行的中國在岸債券。</p> <p>本附屬基金可將其最多10%的淨資產投資於非投資級固定收益證券。</p> <p>本附屬基金可將其最多10%的淨資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。</p> <p>本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於或有可轉換證券，惟預期不會超過 5%。</p> <p>本附屬基金可透過將其最多 10%的淨資產投資於 UCITS 及／或其他合資格 UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他附屬基金）的單位或股份，以達致其投資目標。</p> <p>本附屬基金可使用金融衍生工具作對沖及<u>有效投資組合管理用途</u>。本附屬基金亦可使用金融衍生工具作投資目的，但不可廣泛使用。本附屬基金獲准使用的金融衍生工具包括但不限於期貨、期權、掉期（如信貸違約掉期）及外匯遠期（包括不交收遠期）。金融衍生工具亦可嵌入於本附屬基金可投資的其他工具。</p> <p>本附屬基金的主要貨幣風險為美元。本附屬基金通常將貨幣與美元對沖。作為輔助（通常最多達其淨資產的 10%），本附屬基金亦可持有非美元貨幣，包括新興市場貨幣。</p> <p>本附屬基金進行主動管理，不追蹤基準指數。參考基準用作附屬基金市場比較用途。供本附屬基金市場比較的參考基準為 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD。</p>
---	--

<p>投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期附屬基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。</p> <p>本附屬基金的表現相對於基準指數的偏離程度受到監控，但不限制在界定範圍。</p> <p>◆ 碳足跡</p> <p>在評估與公司相關的碳足跡及環境影響時，投資顧問將倚賴成熟金融數據提供商所提供的有關的碳專業知識、研究及資料。</p>	<p>投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期附屬基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。</p> <p>本附屬基金的表現相對於參考基準的偏離程度受到監控，但不限制在界定範圍。</p> <p>◆—碳足跡</p> <p>在評估與公司相關的碳足跡及環境影響時，投資顧問將倚賴成熟金融數據提供商所提供的有關的碳專業知識、研究及資料。</p>
---	--

本附屬基金於 2017 年 9 月推出，此後環境、社會及管治（「ESG」）金融產品策略及披露要求得到發展。基於此，我們審閱了附屬基金的投資策略，以確保其獲得不僅可實現其投資目的，亦符合投資者 ESG 預期的最佳機會。投資目標的變更透過更好地界定釐定附屬基金投資範疇及衡量碳足跡（現稱為碳強度）的方法，從而有助於此。

降低本附屬基金投資於界定工具範疇的 90% 下限，令其與市場標準一致。70% 的持倉充分反映相關投資策略。

對於上文B節所述的一切變更(將於2021年5月26日生效)，投資者擁有下列選項：

1. 不採取任何動作。閣下的投資將維持現狀。
2. 將閣下的投資轉換為另一獲證監會認可的滙豐環球投資基金附屬基金。若閣下希望確保轉換在變更生效之前完成，香港代表須在生效日之前的交易日下午 4 時（香港時間）之前收妥指示。閣下務必細閱香港基金說明書及正在考慮的附屬基金的產品資料概要。
3. 贖回閣下的投資。若閣下希望確保贖回在變更生效之前完成，香港代表須在相關變更生效日之前的交易日下午 4 時（香港時間）之前收妥指示。

選項二及三可能具有稅務後果。建議閣下與閣下的稅務顧問及財務顧問一同檢討此選項。

無論閣下選擇哪一個選項，將不會收取閣下任何轉換或贖回費用（倘若指示在生效日之前的交易日下午 4 時（香港時間）前被收妥）。請注意，某些分銷商、支付代理、代理銀行或中介機構可能會酌情收取轉換及／或交易費或開支。

C. 香港發售文件的其他變更

1. 若干附屬基金名稱的變更

於2021年4月19日，滙豐環球投資基金－歐元區股票及滙豐環球投資基金－歐洲股票的名稱已作出如下變更。

當前附屬基金名稱	新附屬基金名稱
滙豐環球投資基金－歐元區股票	滙豐環球投資基金－歐元區價值
滙豐環球投資基金－歐洲股票	滙豐環球投資基金－歐洲價值

新名稱更好地反映該等附屬基金的價值投資策略。價值投資策略尋求選擇投資經理認為以價格低於內在或賬面價值進行交易的股票。

此項變更僅為澄清之目的，沒有導致投資組合持倉調整。該等附屬基金將繼續按其成立以來的方式管理。風險因素及評級未作變更。

2. 滙豐環球投資基金 - 環球企業定期債券2022投資目標的更新

滙豐環球投資基金 - 環球企業定期債券2022的投資目標將被增強以准許該附屬基金持有因發行人重組而購入及於該附屬基金終止日期後到期的債券。香港基金說明書所載的該附屬基金的投資目標將按如下所示進行修訂。

「本附屬基金將投資於最終到期日為期滿日期當日或之前的債券。**然而，本附屬基金保留買入因發行人重組導致到日期超出期滿日期的債券之權利。**隨著本附屬基金臨近期滿日期，其投資組合將逐步包含現金及現金等價物（例如但不限於，貨幣市場工具及其他短期債務工具）及貨幣市場基金的單位或股份。緊接期滿日期前3個月期間，本附屬基金與該等證券的投資可超過30%（視當時市況而定，最終可達100%）的淨資產，以便在期滿日期及時將本附屬基金的投資按市場價值變現，以及確保股東收到他們的投資所得款項。」

我們審查了本附屬基金的投資目標，確保其獲得實現其投資目的及達至投資者預期的最佳機會。投資目標的增強將透過准許投資經理保留透過發行人重組購入的債券（如果此舉為本附屬基金的回報帶來支持並符合投資者的最佳利益），從而為此提供支持。

本附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。本附屬基金的目標是持續於有限的期間內透過投資於企業債券組合，以提供總回報。

3. 滙豐環球投資基金 - 環球低碳股票的投資目標更新

於2021年3月10日，滙豐環球投資基金 - 環球低碳股票的投資目標已更新以更好地反映投資策略。

變更前的投資目標	新投資目標
	<ul style="list-style-type: none">自2021年3月10日起生效的變更以粗體表示從2021年4月19日起生效的變更（如本通知C. 7c節所述）用<u>斜體下劃線</u>表示

<p>本附屬基金旨在投資於碳足跡低於其參考基準（摩根士丹利世界淨回報指數（MSCI World Net Index））公司的股票組合，提供長線總回報。</p> <p>本附屬基金於正常市況下將其至少 90%的淨資產投資於在成熟市場註冊、位於成熟市場、在成熟市場進行大部分商業活動或在成熟市場受監管市場上市的公司股票及等同股票的證券。</p> <p>本附屬基金不會投資從事煙草生產及相關業務的公司。</p> <p>本附屬基金旨在透過投資組合的構建減少碳密集型業務的風險。本附屬基金使用多種因素投資程序（根據價值、質素、動力、低風險及規模五項因素）以對其投資範疇內的股票進行鑑定及排名，從而達致投資組合的風險調整回報最大化。儘管投資程序目前使用該五項因素，其亦會就現時及潛在的其他因素進行持續研究。為降低對碳密集型業務的風險，將對投資組合內所有股票進行碳足跡評估。隨後使用專有的系統性投資流程以創建高排名股票持倉最大化的投資組合，從而減小投資組合的碳足跡。</p>	<p>本附屬基金旨在透過投資股票組合，提供長期總回報，碳足跡低於其參考基準公司的股票組合。同時促進 SFDR 第 8 條界定的 ESG 特點。本附屬基金旨在達至該目標的同時，實現較摩根士丹利世界淨回報指數（MSCI World Net Index）（「參考基準」）更低的碳強度（按附屬基金投資的碳強度加權平均值計算）。</p> <p>本附屬基金於正常市況下將其至少90%的淨資產投資於在成熟市場註冊、位於成熟市場、在成熟市場進行大部分商業活動或在成熟市場受監管市場上市的公司股票及等同股票的證券。</p> <p>本附屬基金不會投資從事煙草生產及相關業務的公司。</p> <p>本附屬基金旨在透過投資組合的構建減少碳密集型業務的風險。本附屬基金使用多種因素投資程序（根據價值、質素、動力、低風險及規模五項因素）以對其投資範疇內的股票進行鑑定及排名，從而達致投資組合的風險調整回報最大化。儘管投資程序目前使用該五項因素，其亦會就現時及潛在的其他因素進行持續研究。為降低對碳密集型業務的風險，將對投資組合內所有股票進行碳足跡強度評估。隨後使用專有的系統性投資流程以創建高排名股票持倉最大化的投資組合，旨在實現較參考基準成分股的加權平均值更低的碳強度，減小投資組合的碳足跡。（按附屬基金投資的碳強度加權平均值計算）。</p> <p>更多有關滙豐環球投資管理的負責任投資政策的資訊，可於 https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/about-us/responsible-investing/policies 查閱。</p> <p>於評估公司相關的碳強度時，投資顧問或會倚賴於具規模的金融數據提供商所提供的專業知識、研究及資料。</p> <p>本附屬基金不會投資從事煙草生產及相關業務的公司。</p>
---	---

<p>本附屬基金通常投資於不同市值的公司，沒有任何市值限制。</p> <p>本附屬基金可將其最多10%的淨資產投資於UCITS及／或其他合資格UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他附屬基金）的單位或股份。</p> <p>本附屬基金可使用金融衍生工具作對沖及現金流管理（例如股權化）用途。本附屬基金亦可使用金融衍生工具作投資目的，但不可廣泛使用。本附屬基金獲准使用的金融衍生工具包括但不限於期貨及外匯遠期（包括非可交付遠期）。金融衍生工具亦可嵌入於本附屬基金可投資的其他工具。</p> <p>本附屬基金進行主動管理，不追蹤基準指數。用於附屬基金市場比較的參考基準為摩根士丹利世界淨回報指數(MSCI World Net Index)。</p> <p>投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期附屬基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。</p> <p>本附屬基金的表現相對於基準指數的偏離程度受到監控，但不限制在界定範圍。</p> <p>◆ 碳足跡</p> <p>在評估與公司相關的碳足跡及環境影響時，投資顧問將倚賴成熟金融數據提供商所提供的有關的碳專業知識、研究及資料。</p>	<p>本附屬基金通常投資於不同市值的公司，沒有任何市值限制。</p> <p>本附屬基金可將其最多 10%的淨資產投資於 UCITS 及／或其他合資格 UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他附屬基金）的單位或股份。</p> <p>本附屬基金可使用金融衍生工具作對沖及現金流管理（例如股權化）用途。本附屬基金亦可使用金融衍生工具作投資目的，但不可廣泛使用。本附屬基金獲准使用的金融衍生工具包括但不限於期貨及外匯遠期（包括非可交付遠期）。金融衍生工具亦可嵌入於本附屬基金可投資的其他工具。<u>金融衍生工具亦可用作有效投資組合管理。</u></p> <p>本附屬基金進行主動管理，不追蹤基準指數。用於附屬基金市場比較的參考基準為摩根士丹利世界淨回報指數(MSCI World Net Index)。</p> <p>投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期附屬基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。</p> <p>本附屬基金的表現相對於基準指數的偏離程度受到監控，但不限制在界定範圍。</p> <p>◆ 碳足跡</p> <p>在評估與公司相關的碳足跡及環境影響時，投資顧問將倚賴成熟金融數據提供商所提供的有關的碳專業知識、研究及資料。</p>
---	--

本附屬基金於2017年11月推出，此後ESG金融產品策略及披露要求得到發展。基於此，我們審閱了本附屬基金的投資策略，以確保其獲得不僅可實現其投資目的，亦符合投資者ESG預期的最佳機會。投資目標的變更透過更好地界定釐定本附屬基金投資範疇及衡量碳足跡（現稱為碳強度）的方法，從而有助於此。

本附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重不會變更。其持續目標是投資於碳足跡低於其參考基準（摩根士丹利世界淨回報指數(MSCI World Net Index)）的公司的股票組合，提供長線總回報。

4. 倫敦銀行同業拆借利率終止

滙豐環球投資基金－環球投資級證券化信用債券持有大量與倫敦銀行同業拆借利率掛鈎的證券。倫敦銀行同業拆借利率一直受到金融監管機構的關注，並將於2021年終止。

倫敦銀行同業拆借利率是按倫敦領先銀行提交的估計值計算的利率平均值。各銀行估計如果其向其他銀行借款將被收取的費率。於2017年7月，倫敦銀行同業拆借利率的主要監管機構英國金融行為監管局（「FCA」）宣佈終止倫敦銀行同業拆借利率，原因是此前若干銀行提供的利率並未真實反映彼等能夠借款的利率。這導致倫敦銀行同業拆借利率作為環球經濟真實健康狀況的指標受到質疑。因此，FCA宣佈該終止事項。

資產管理行業將從倫敦銀行同業拆借利率轉向替代參考基準，該替代參考基準將於2021年年底之前釐定。由於替代基準的回報率計算方式將有別於倫敦銀行同業拆借利率，附屬基金的回報可能會受到影響。任何影響將僅代表與倫敦銀行同業拆借利率掛鈎的證券計算方式的變更。其不會反映附屬基金策略、投資目標或風險權重的變更。當該過渡完成時，我們將知會投資者。

5. 澄清若干附屬基金的基準

- a) 滙豐環球投資基金 - 環球債券的投資目標(1)被更新以將貨幣參考由「經合組織國家」替換為「成熟市場」及(2)澄清附屬基金相對於基準表現的偏離受到監察，但不限制在界定範圍。
- b) 滙豐環球投資基金 - 環球政府債券的投資目標被增強以反映(1)附屬基金的目標是表現優於參考基準「JP摩根政府債券指數環球美元對沖指數」及(2)附屬基金相對於基準表現的偏離受到監察，但不限制在界定範圍。
- c) 滙豐環球投資基金 - 環球房地產股票的投資目標被增強以反映附屬基金使用「FTSE EPRA Nareit Developed USD」作為參考基準。
- d) 滙豐環球投資基金 - 香港股票的投資目標被增強以反映附屬基金的目標是表現優於參考基準「富時強積金香港淨回報指數」（FTSE MPF Hong Kong Net）。

請注意，附屬基金的投資目標及／或風險狀況並未因上述澄清而變更。

6. 增加滙豐環球投資基金 - 美元債券的預期平均槓桿

滙豐環球投資基金 - 美元債券的預期平均槓桿（按所使用的金融衍生工具的名義總值計算）已由50%增至75%。

預期平均槓桿的增加反映遠期設定本附屬基金持有的按揭抵押證券如今納入槓桿的計算。

本附屬基金的核心投資目標、策略及風險權重未變更。本附屬基金的產品資料概要所披露的衍生工具淨持倉仍低於本附屬基金資產淨值的50%。香港基金說明書界定的典型投資者概述並未變更，仍然為核心類別附屬基金。

7. 雜項變更

香港發售文件亦已作出如下變更：

- a) 存託銀行、行政代理、過戶處兼轉讓代理、註冊辦事處、中央付款代理的名稱由「HSBC France, Luxembourg Branch」變更為「HSBC Continental Europe, Luxembourg」。
- b) 香港基金說明書已增強，以依據SFDR披露將可持續發展風險融入投資過程的方法，以及評估可持續發展風險對附屬基金回報潛在影響的結果。
- c) 該等附屬基金的投資目標已被增強以澄清該等附屬基金可使用金融衍生工具作有效投資組合管理用途。附屬基金的產品資料概要所披露的衍生工具淨持倉仍低於相關附屬基金資產淨值的50%。
- d) 其他相應而生的修訂及雜項更新、草擬及編輯變更。

其他資料

基金的香港發售文件已進行修訂以反映上述變更。組織章程細則、香港基金說明書及獲證監會認可之附屬基金的產品資料概要以及最新的財務報告的文本，在香港投資者資料所載的香港代表地址及下文所載的香港分銷商地址可供免費查閱。

倘若閣下對本函件所載事項有任何疑問，並欲更詳細討論有關事宜，請聯絡閣下的銀行或財務顧問，或應聯絡香港分銷商 – 滙豐投資基金（香港）有限公司，地址為：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈22樓（電話：(852) 2284 1229）。

董事會於寄發日就本函件所載資料的準確性承擔責任。

承 董事會命。

滙豐投資基金（香港）有限公司

滙豐環球投資基金香港分銷商

重要提示：此乃重要文件，請即垂注。如有疑問，請尋求專業意見。

本函件並未界定的詞彙將與香港投資者資料連同滙豐環球投資基金現有基金說明書（統稱「**香港基金說明書**」）所界定者具有相同涵義。

滙豐環球投資基金

資本可變投資公司

16, Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg
R.C.S.Luxembourg B 25.087

親愛的股東：

我們謹此致函告知閣下，閣下於當中擁有一只或多只附屬基金股份的滙豐環球投資基金（「**本基金**」）引入證券借貸。我們將委任一名證券借貸代理以管理借貸過程。

香港基金說明書已更新，以令各附屬基金可靈活從事證券借貸。附屬基金將能夠自**2021年6月1日**起借貸證券。

引入證券借貸不表示任何附屬基金的核心投資目標出現變更，亦不會導致任何投資組合持倉出現調整。所有附屬基金將按現有的相同方式管理。股東支付的費用不會變更。

請細閱下文的重要資料。閣下如有任何疑問，請聯絡閣下的當地代理人或滙豐環球投資管理辦事處。

進行證券借貸的理據及裨益

對於像本基金這樣的集體投資計劃而言，透過借貸代理進行證券借貸是標準的市場慣例。

附屬基金向借方收取費用，在扣除借貸代理的費用後，可增加附屬基金的收入。該額外收入增加了附屬基金的資產淨值，從而為附屬基金的表現作出正面貢獻。

股東應注意，各附屬基金的證券借貸規模將視所持有的資產及借方需求而定。概不保證某隻特定附屬基金會從事證券借貸，或其參與的程度。因此，證券借貸的裨益將因不同的附屬基金而異。

與證券借貸相關的風險及紓緩措施

進行證券借貸帶來借方信用風險。為了紓緩該風險，借方會被要求提供高質素及流動性的抵押品，為借出證券超過100%的價值提供擔保。

然而，仍存在借方可能在到期時不返還證券或可能在被提出要求時不提供額外抵押品的風險。借方此種性質的違約，加上抵押品價值降至借出證券的價值以下均可能導致附屬基金的資產淨值減少。

為了減輕上述風險，各附屬基金淨資產中可用於證券借貸的最高份額為29%。

其他資料

本基金的香港發售文件已進行修訂以反映上述變更。組織章程細則、香港基金說明書及基金獲證監會認可之附屬基金¹的產品資料概要以及最新的財務報告的文本，在香港投資者資料所載的香港代表地址及下文所載的香港分銷商地址可供免費查閱。

倘若閣下對本函件所載事項有任何疑問，並欲更詳細討論有關事宜，請聯絡閣下的銀行或財務顧問，或應聯絡香港分銷商 – 滙豐投資基金（香港）有限公司，地址為：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈22樓（電話：(852) 2284 1229）。

董事會於寄發日就本函件所載資料的準確性承擔責任。

承董事會命

滙豐投資基金（香港）有限公司

滙豐環球投資基金香港分銷商

¹ 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證。更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。