

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。

根據首源投資環球傘子基金有限公司董事之通知，相關基金將有若干變更，並將於2022年11月30日或前後生效。

### 1. 投資選擇的相關基金之重新定位

- 盈信全球新興市場領先基金 (FSEMU)\*

\*該投資選擇只由財智之選系列提供，並已停止接受新認購申請。

上述投資選擇的相關基金目前由Sustainable Funds Group (「SFG」) 管理，後者的成立建基於良好的盡責管理原則，屬於投資經理集團內部的投資業務。

隨著投資者日益關注其投資的可持續發展屬性，同時為配合SFG的投資理念，相關基金的投資政策將予以更新，以反映更可持續的投資策略，即相關基金將尋求透過主要投資（至少佔資產淨值的90%）於有望為可持續發展作出貢獻並受惠於可持續發展的公司，達致正面的社會及環境可持續發展結果，從而實現長期資本升值（「重新定位」）。

此外，在重新定位後，相關基金將重新分類為《可持續金融披露條例》（「SFDR」）項下的第9條基金，以反映經加強的環境、社會及管治（「ESG」）資格。

由於重新定位，相關基金可能面臨下列與相關基金可持續發展投資策略有關的風險：

- 投資選擇中的主觀判斷
- 倚賴第三方來源
- 有關甚麼活動符合可持續發展一事缺乏全球性標準
- 集中於側重可持續發展的投資

除上文披露者外，重新定位不會對相關基金的現有投資者造成其他影響。

董事已同意與上述變動有關的開支（包括為符合經修訂的投資政策，而將相關基金的投資組合再平衡而引致的交易成本，以及超出平常年度透過慣常的投資組合管理一般會引致的部分）及營運及法律成本將由投資經理承擔。

### 2. 投資選擇的相關基金之投資管理費下調

- 首域盈信中國增長基金 (FSCHU)

上述投資選擇的相關基金的年度投資管理費將由2.00%下調至1.75%。

根據貝萊德資產管理北亞有限公司之通知，相關基金將有若干變更，並將於2022年12月15日（「生效日期」）起生效。

### 3. 投資選擇的相關基金之投資目標及政策陳述之變更

- 貝萊德全球基金 - 系統分析環球小型企業基金 "A" (MLGSU) (「投資選擇」)

自生效日期起，投資選擇的相關基金「貝萊德全球基金 - 系統分析環球小型企業基金」（「相關基金」）的投資策略將更改為採納環境、社會及管治（「ESG」）原則。

基於本通告所述的變更，自生效日期起，最初被歸類為SFDR 第6條基金的相關基金將被歸類為SFDR 第8條基金。

自生效日期起，作為策略變更的一部分，相關基金將力求以貫徹可持續投資原則的方式達到其投資目標，並在從摩根士丹利ACWI小型企業指數（MSCI ACWI Small Cap Index）（「有關指數」）摒除至少20% 最低評分的證券後，提供高於有關指數ESG評分的加權平均ESG 評分，以及碳排放強度得分低於其有關指數。透過採用貝萊德EMEA 基線篩選政策及增加對可持續投資的投資承諾，相關基金的ESG 概況將得以加強。

「可持續投資」指貝萊德在考慮適用法律和規定下認為屬可持續投資且被評定為不會造成重大損害的投資。

相關基金的變更不會對相關基金的風險和回報狀況產生重大改變。然而，相關基金將須承受ESG投資政策風險，預計不會影響相關基金的整體風險狀況。

ESG投資政策風險指採用ESG標準可能影響相關基金的投資表現之風險，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，相關基金可能會有不同的表現。

變更不會對相關基金投資者的利益造成重大損害。除上文所述變更外，相關基金的營運及/或管理方式將維持不變，相關基金的現有投資者亦不會受到任何影響。

本通告所述的修訂將不會導致相關基金承擔的費用及支出有任何改變。除了作為相關基金投資組合重新定位和調整的一部分而招致的證券交易費用外，相關費用及開支（例如郵費）將由管理公司從向相關基金收取的服務年費中撥付。變更不會對相關基金的投資者利益造成重大損害。

自生效日期起，相關基金將易名為「貝萊德全球基金 - 系統分析可持續環球小型企業基金」。因此，投資選擇的名稱將會更改為「貝萊德全球基金 - 系統分析可持續環球小型企業基金 "A"」，並由生效日期起生效。

**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](http://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。**

此乃重要文件，務請即時垂注。  
如閣下對內容有任何疑問，應諮詢閣下之客戶經理或其他專業顧問。

## 貝萊德全球基金

親愛的股東：

我們持續檢討我們的基金範圍，以確保旗下基金的投資特徵及定位仍然與當前的投資環境及客戶的期望保持相關性及一致性。作為貝萊德全球基金（「本公司」）的香港代表，貝萊德資產管理北亞有限公司經過審慎考慮，現致函通知閣下關於本公司的若干子基金（ISIN 列於本函附錄一）（「該等基金」）將作出變更。

本函中所述的變更將自2022年12月15日（「生效日期」）起生效，而本函構成向股東知會以下事實的通知。

本函並未界定的詞彙具有與現行有效的章程（可於[www.blackrock.com.hk](http://www.blackrock.com.hk)<sup>1</sup>查閱）（「章程」）所載的相同涵義。

### 1. 有關ESG之章程變更

#### 該等基金的投資目標及政策陳述之變更

自生效日期起，下列該等基金的投資策略將更改為採納環境、社會及管治（「ESG」）原則，或（如有訂明）若干已作出 ESG 承諾的基金的投資策略將在這方面進一步加強。

鑑於資產管理行業的持續發展，本函中建議的變更旨在使該等基金更能符合我們的股東及未來客戶的期望，特別是關於ESG投資方面，恪守提供全面及可持續的投資方法之整體目標。

基於本函所擬議的變更，自生效日期起，最初被歸類為 SFDR 第 6 條基金的歐陸靈活股票基金、環球股票入息基金、環球政府債券基金、可持續世界債券基金、系統分析中國A股特別時機基金、系統分析環球小型企業基金（將易名為系統分析可持續環球小型企業基金）、美國靈活股票基金及美國增長型基金，將被歸類為 SFDR 第 8 條基金；而最初被歸類為 SFDR 第 8 條基金的可持續環球基建基金，將被歸類為 SFDR 第 9 條基金。

#### A. 系統分析環球小型企業基金及世界債券基金重新歸類為ESG基金

自生效日期起，作為策略變更的一部分，系統分析環球小型企業基金（將易名為系統分析可持續環球小型企業基金）將力求以貫徹可持續投資原則的方式達到其投資目標，並在從摩根士丹利ACWI小型企業指數（MSCI ACWI Small Cap Index）（「有關指數」）摒除至少 20% 最低評分的證券後，提供高於有關指數ESG評分的加權平均 ESG 評分，以及碳排放強度得分低於其有關指數。透過採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策及增加對可持續投資的投資承諾，該基金的 ESG 概況將得以加強。

自生效日期起，作為策略變更的一部分，世界債券基金（將易名為可持續世界債券基金）將力求以貫徹側重ESG原則的投資方式達到其投資目標。該基金亦將採用專有方法來評估投資，所依據的是投資與正面或負面外部因素的相關程度及對投資於「綠色債券」（按其根據國際資本市場協會綠色債券原則指引的專有方法定義）的承諾。透過採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策及增加對可持續投資的投資承諾，該基金的 ESG 概況將得以加強。

「可持續投資」指貝萊德在考慮適用法律和規定下認為屬可持續投資且被評定為不會造成重大損害的投資。

該等基金的變更不會對基金的風險和回報狀況產生重大改變。然而，該等基金將須承受ESG投資政策風險，預計不會影響基金的整體風險狀況。

ESG投資政策風險指採用ESG標準可能影響基金的投資表現之風險，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，基金可能會有不同的表現。基金的投資政策所採用以ESG為基礎的剔除標準可能導致基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及／或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。ESG 標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從內部研究及／或第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能不完整、不準確、不一致或無法取得。因此，存在投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷，因此，亦存在投

<sup>1</sup> 投資者應注意，網站未經證券及期貨事務監察委員會認可或審閱。

資顧問未能正確應用相關ESG標準或基金可能間接投資於與基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。有關ESG投資政策風險的進一步詳情，請參閱章程。

對該等基金投資政策的實際變更在本函附錄一和附錄二載列。

變更不會對該等基金股東的權利或利益造成重大損害。除上文所述變更外，該等基金的營運及／或管理方式將維持不變，該等基金的現有股東亦不會受到任何影響。

## B. 對下列其他基金的變更

下列該等基金的投資策略加強如下：

基金	自生效日期起的承諾
<p>環球股票入息基金</p> <p>美國靈活股票基金</p> <p>美國增長型基金</p> <p>歐陸靈活股票基金</p>	<p>該等基金將作出以下的ESG承諾：</p> <p>投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。</p> <p>投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。</p> <p>基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱 <a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。</p> <p>該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。</p>
<p>ESG 靈活策劃保守型基金</p> <p>ESG 靈活策劃增長型基金</p> <p>ESG 靈活策劃適中型基金</p>	<p>ESG承諾已更新如下：</p> <p>基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用 ESG 排除性篩選作為其ESG政策的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG數據供應商定義）的政府發行的債券組成的集體投資計劃，並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。</p> <p>投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較其各自的綜合基準低20%，以及加權平均ESG得分高於其各自的綜合基準。</p>
<p>環球政府債券基金</p>	<p>引進以下ESG承諾：</p> <p>透過增加對可持續投資的投資承諾，基金的 ESG 概況將得以加強。基金亦將採用專有方法來評估投資，所依據的是投資與正面或負面外部因素的相關程度以及對投資於「綠色債券」（按其根據國際資本市場協會綠色債券原則指引的專有方法定義）的承諾。</p>
<p>可持續環球基建基金</p>	<p>引進以下ESG承諾：</p> <p>投資顧問將著眼於若干聯合國可持續發展目標（UN SDG）的目標和指標，即SDG 3（良好健康及福祉）、SDG 6（淨水與衛生）、SDG 7（可負擔及潔淨能源）、SDG 9（行業、創新及基建）、SDG 11（可持續城市和社區）及SDG 13（氣候行動），並識別由可持續基建主題支持的該等目標。投資顧問會篩選投資範圍，只投資於符合並推進至少一項聯合國可持續發展目標的公司。</p> <p>作為基金氣候目標的一部分，投資顧問力求投資於能夠根據SDG 7（可負擔及潔淨能源）及 SDG 13（氣候行動）目標加強能源轉型的公司。在這兩種情況下，評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>基金是互聯互通基金，可透過互聯互通機制最多以其總資產的20%直接投資於中國。</p>

基金	自生效日期起的承諾
	<p>第三，投資顧問根據其內部 ESG 框架的專有方法，對所有選定的公司進行更深入的分析，其中內部產生的數據為目標公司給出 ESG 得分。進行此項分析時，投資顧問亦可使用外聘的 ESG 資料提供商提供的資料及/或本地情報。就此而言，投資顧問將對公司進行評分，所依據的是其管理與基建主題有關的風險和機會的能力及其 ESG 風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理 ESG 相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。基於對上述因素的深入評估，投資顧問計算每間投資組合公司的 ESG 評分。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>基金所投資證券的發行人（不包括貨幣市場基金）有超過 90% 具有 ESG 評分或已進行 ESG 分析。</p> <p>與基金投資範圍內的所有證券相比，該投資策略將基金的可投資範圍縮小了至少 20%。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。基金可（透過包括但不限於衍生工具及集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於其投資並不符合上文所述 ESG 標準的發行人。</p>
ESG 多元資產基金	<p>引進以下 ESG 承諾：</p> <p>基金力求投資於可持續投資，其總資產將根據下文所述的 ESG 政策進行投資。</p> <p>基金所投資證券的發行人有超過 90% 具有 ESG 評分或已進行 ESG 分析。</p> <p>基金的 ESG 評分將按每名發行人的 ESG 評分（以適用者為準）的總和，按其市值加權計算。投資顧問將創設一個旨在提供優於有關指數的 ESG 成果的投資組合，並且基金的加權平均 ESG 評分將高於有關指數的 ESG 評分。投資顧問有意基金的碳排放強度得分低於有關指數。</p>

### 變更之影響

「對下列其他基金的變更」一節所列該等基金的變更，將提供更側重 ESG 的投資策略。該節所列該等基金各自的風險及回報狀況沒有重大改變。除上文所述外，該等基金的營運及/或管理方式將維持不變。變更不會對該等基金的股東的權利或利益造成重大損害，且不會對該等基金的現有股東產生影響。

為免引起疑問，環球股票入息基金、美國靈活股票基金、美國增長型基金、歐陸靈活股票基金及環球政府債券基金將須承受 ESG 投資政策風險，但該風險不被視作主要風險，預計不會影響這些基金的整體風險狀況和特點。

### 2. 其他章程變更

#### 或然遞延銷售費

自生效日期起，公司所有基金的或然遞延銷售費（「CDSC」）將設定為零。這是為了使章程與本公司從未向股東收取任何或然遞延銷售費的事實一致。

#### 法國和比利時的可持續發展標籤

比利時金融業聯合會（「Febelfin」）對可持續及社會責任的金融產品制定了品質標準。品質標準是一個規範性框架，規定產品應滿足的標準，例如 ESG 盡職調查流程、可持續政策及篩選標準、排除危害活動和透明度。符合品質標準的金融產品獲授予可持續標籤。

以下基金已獲比利時中央標籤機構 (CLA) 的 Febelfin 標籤：

循環經濟基金、ESG 多元資產基金、新世代交通基金、營養科學基金及可持續能源基金。

社會責任投資 (SRI) 標籤已由法國經濟財政部創立，旨在透過使用社會責任投資方法來識別具有可衡量成果的金融產品。獲得標籤須符合特定要求並基於多項指標，例如在基金發展和存續期間納入 ESG 標準，以及金融產品所投資公司的 ESG 參與政策。

以下基金已獲法國政府認可委員會 (Cofrac) 授予的法國政府 SRI 標籤：循環經濟基金、ESG 多元資產基金、新世代交通基金、營養科學基金及可持續能源基金。

#### 新世代交通基金之變更

自生效日期起，新世代交通基金的投資目標及政策陳述將作修訂，以進一步集中於從轉型至低碳交通系統（例如電動、自動駕駛及/或數碼互聯車輛）產生收入的公司。

[修訂建議乃為澄清目的。基金現有的投資目標及政策不會因此項變更而出現重大改變。]

## ESG多元資產基金之變更

自生效日期起，ESG多元資產基金的綜合基準將就定息成分作出部分更新，從 50% 摩根士丹利世界指數及 50% 富時世界政府債券歐元對沖指數 (50% MSCI World Index及50% FTSE World Government Bond Euro Hedged Index) 更新為 50% 摩根士丹利世界指數及 50% 彭博環球綜合債券歐元對沖指數 (50% MSCI World Index及50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR) (「該指數」)。

投資顧問應用基金的ESG政策，以便將基金的投資組合與該指數相比至少減少20%。自生效日期起，投資顧問將對基金所投資證券的發行人進行ESG評分，在從該指數摒除至少20%最低評分的證券後，基金的加權平均ESG評分將高於該指數的ESG評分。

基金的風險和回報狀況不會因此項變更而出現重大改變。

自生效日期起，ESG多元資產基金的預計槓桿比率將從其資產淨值的300%降至175%。為免引起疑問，基金的衍生工具風險承擔淨額預計仍將超過基金資產淨值的 100%。

自生效日期起，ESG多元資產基金可投資的ABS/MBS風險比例將從 20%降至10%。

## 新興市場企業債券基金之變更

自生效日期起，新興市場企業債券基金的預計槓桿比率將從其資產淨值的250%降至100%。

## 有效投資組合管理 – 其他技巧及工具

在就場外金融衍生工具交易及有效投資組合管理技巧取得的抵押品所需符合的標準中，與多元化規則有關的標準已作修訂。自生效日期起，章程附錄甲將進一步闡明，基金可由成員國、其當地機構以及非成員國和國際公共組織發行或擔保的不同的可轉讓證券及貨幣市場工具（按附錄甲進一步界定）作悉數抵押。基金所收取的證券應為至少六種不同發行類別，但來自任何一種發行的證券應不佔基金資產淨值的超過30%。

## 變更之影響

本節所列該等基金的變更（*其他章程變更*）預期不會改變該等基金的整體風險狀況，亦不會對該等基金的股東的權利或利益造成重大損害。除上述變更外，該等基金的特點以及其營運及／或管理方式將維持不變，且不會對該等基金的現有股東產生影響。

## 3. 費用

本函所述的修訂將不會導致該等基金及／或其股東承擔的費用及支出有任何改變。除了作為世界債券基金及系統分析環球小型企業基金投資組合重新定位和調整的一部分而招致的證券交易費用外，相關費用及開支（例如郵費）將由管理公司從向該等基金收取的服務年費中撥付。變更不會對基金股東的權利或利益造成重大損害。

## 4. 閣下所須採取的行動

股東無須就本函所述的變更採取任何行動。然而，閣下若不同意本函所述的變更，可於生效日期之前隨時按照章程條文規定贖回閣下的股份，無須繳付任何贖回費。

閣下若對贖回程序有任何問題，請聯絡本公司的香港代表（詳見下文）。閣下贖回股份可能影響閣下的稅務狀況，閣下應諮詢本身的專業顧問，了解根據閣下可能需納稅的司法管轄區的法律處置股份的影響。

只要收訖相關文件（按章程所述），贖回所得款項將於有關交易日起計三個營業日內支付予股東。

## 5. 一般資料

章程、致香港居民的資料及該等基金的產品資料概要的更新版本，將可從本公司的網址（[www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)）下載，印刷本可於適當時候致電+852 3903-2688向閣下的當地代表免費索取，或在香港代表辦事處（地址見下文）免費索取。

董事對本函內容承擔責任。據董事所知及所信（董事已採取一切合理的審慎措施，確保情況如此），本函所載資料與事實相符，並無遺漏任何可能影響該等資料詮釋的事項。

如需任何進一步資料或就本函有任何查詢，請親臨香港中環花園道3號冠君大廈16樓或致電+852 3903-2688聯絡本公司的香港代表貝萊德資產管理北亞有限公司。

香港代表

貝萊德資產管理北亞有限公司

謹啟

2022年11月3日



附錄一 – 章程投資目標及政策之變更

附註：只有標記 \* 的股份類別可向香港公眾發售。

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
環球股票入息基金	LU0545039389* LU0553294199* LU0545040635 LU0579999342 LU0938162426* LU2471417662 LU2471417829 LU0862987244* LU1075907227* LU1529944511* LU0545040122 LU1653088671* LU0827881235* LU0827881409* LU1115429885* LU2533723461 LU0827881664* LU0827881318* LU0827881151* LU0827881748* LU0545039975* LU0827881581* LU0557294096* LU2533723628* LU0739721834* LU0880975056* LU1786037793 LU0628613043 LU0628613126 LU0625451512* LU0625451603* LU0661495795* LU1960222955 LU1960223094 LU0545039629* LU0661504455*	<p><u>環球股票入息基金</u>以在不損害長期資本增長的情況下爭取股票投資獲取高於平均的收益為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於在全球各地已發展市場註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金是互聯互通基金，可透過互聯互通機制最多以其總資產的20%直接投資於中國。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p><b>ESG 政策</b>  <u>投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。</u></p> <p><u>投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。</u></p> <p><u>基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf</a>）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。</u></p> <p><u>該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b>                      基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU0592708423* LU1220226846* LU0738911758* LU1960223177 LU1003077747* LU1023055079* LU0545040395 LU0654592483* LU0949170772* LU0949170699*	
美國靈活股票基金	LU0154237142 LU0200685070 LU0252964357* LU0171296949 LU0252963979* LU0252969232* LU0204065857* LU0368235262 LU0368235189 LU1333800271* LU0171296865* LU0213374126* LU1948809287* LU0368250220 LU0200684693* LU0200684933* LU0154236920 LU0408222163* LU0827887513* LU0827887430* LU0331288190* LU0408221942* LU1960224498 LU0154236417* LU2004776428	<p><u>美國靈活股票基金</u>以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於在美國註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。基金通常會投資於投資顧問認為具有增長價值投資特性的證券，並會視乎市場前景側重投資於其中一類證券。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p><b>ESG政策</b>  <u>投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。</u></p> <p><u>投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。</u></p> <p><u>基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。</u></p> <p><u>該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b>          基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照羅素1000指數（Russell 1000 Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的地理範圍可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
美國增長型基金	LU1960224571 LU0341380367* LU0938162269*	<p><u>美國增長型基金</u>以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於在美國註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。基金側重於投資顧問認為具有增長投資特性的公司，例如盈利或銷售額增長率高於平均水平及資本回報率較高或正在增長等。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p>



基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU0890295032* LU1495983162 LU2269328014 LU0942511766* LU0147387970 LU0171298135* LU0147387467* LU0171298218 LU0097036916* LU0827887604*	<p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p><b>ESG政策</b>  <u>投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。</u></p> <p><u>投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。</u></p> <p><u>基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。</u></p> <p><u>該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b>            基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照羅素1000增長指數（Russell 1000 Growth Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的地理範圍可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
歐陸靈活股票基金	LU0534241806* LU0224105980 LU0769137737* LU1984140423* LU1505937943 LU1505938164 LU0462858084 LU1202926504* LU1960219654 LU2315844121 LU0888974473 LU2319960014 LU0071969892* LU2319960287 LU2319960360 LU2319960444 LU2319959941 LU2319960105 LU1196525536*	<p><u>歐陸靈活股票基金以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於在歐洲（英國除外）註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。基金通常會投資於投資顧問認為具有增長價值投資特性的證券，並會視乎市場前景而側重投資於其中一類證券。</u></p> <p>基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p><b>ESG 政策</b>  <u>投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。</u></p> <p><u>投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。</u></p> <p><u>基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。</u></p> <p><u>該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</u></p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU0827876151* LU0827876235* LU0827876318* LU0827876409* LU0406496546* LU1207311066 LU0224105477* LU0224105808* LU0224106442 LU0669554353* LU1330249563 LU0628613803* LU2404648292	<p><b>所用基準</b></p> <p>基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照富時世界歐洲（英國除外）指數（FTSE World Europe ex UK Index）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的地理範圍可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
<b>ESG 靈活策劃保守型基金</b>	LU2368537309* LU2368537135* LU2368537218* LU2368537051* LU2368536913* LU2368538372* LU2368538539 LU2368541244 LU2368537481* LU2501013929* LU2501015205* LU2501013689* LU2501014067* LU2501014901* LU2501013333* LU2368538299* LU2368537721* LU2368537994* LU2368537564* LU2368538026* LU2368537648*	<p><b>ESG靈活策劃保守型基金</b> 在審慎風險程度下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。</p> <p>基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。</p> <p>基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG數據提供商定義）的政府發行的債券組成的集體投資計劃，並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。</p> <p>投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（20%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（80%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。</p> <p>基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 20%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 80%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。</p> <p>無法保證基金將維持審慎的風險程度，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於3%-5%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p> <p><b>所用基準</b></p> <p>基金屬主動式管理基金。投資顧問可酌情挑選基金的投資，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>。</p>
<b>ESG 靈活策劃增長型基金</b>	LU2368539008* LU2368536160* LU2368540196* LU2368540279	<p><b>ESG靈活策劃增長型基金</b> 在相對高風險程度下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。</p> <p>基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。</p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU2368540352 LU2501013762* LU2501014141* LU2501014224* LU2501014570* LU2501014737* LU2501015031* LU2368539933* LU2368539693* LU2368539776* LU2368539347* LU2368539859* LU2368539420* LU2368539263* LU2368538968* LU2368539180* LU2368538885*	<p>基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG數據供應商定義）的政府發行的債券組成的集體投資計劃，並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。</p> <p>投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（80%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（20%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。</p> <p>基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 80%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 20%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。</p> <p>無法保證基金將維持相對高的風險程度，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於10%-15%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p>所用基準 基金屬主動式管理基金。投資顧問可酌情挑選基金的投資，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>。</p>
<b>ESG 靈活策劃適中型基金</b>	LU2368540436* LU2368536673* LU2368536756 LU2368536830 LU2501013846* LU2368536590* LU2501014497* LU2501013416* LU2368538455* LU2501014653* LU2368536244* LU2501014810* LU2501015114* LU2368541160* LU2368536327* LU2368538612* LU2368538703* LU2368540600* LU2368540865* LU2368540949* LU2368540519*	<p><b>ESG靈活策劃適中型基金</b>在中度風險下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。</p> <p>基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。</p> <p>基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG數據供應商定義）的政府發行的債券組成的集體投資計劃，並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。</p> <p>投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（60%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（40%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。</p> <p>基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 60%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 40%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。</p> <p>無法保證基金將維持中度風險，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於6%-10%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p>所用基準 基金屬主動式管理基金。投資顧問可酌情挑選基金的投資，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>。</p>



基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
系統分析可持續環球小型企業基金	LU0054578231* LU0147403843* LU0724617971* LU0171288334* LU0331285766* LU0171288508 LU2308287098 LU1023057448* LU0147403330* LU0376433602*	<p><u>系統分析可持續環球小型企業基金</u>以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產以貫徹可持續投資原則的方式投資於全球各地較小市值公司的股本證券。較小市值公司指於購入時在全球股票市場的市值排名位於最低的20%的公司。雖然基金的大部份投資應會集中於全球已發展市場的公司，但亦可投資於全球新興市場。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>為了達到其投資目標及政策，基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，基金將採用定量(即數學或統計)模式以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。意思是在考慮到預期風險及交易費用後，依據預期股票對投資組合回報的貢獻而進行選股。</p> <p><u>基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策並力求投資於可持續投資。</u>基金是互聯互通基金，可透過互聯互通機制最多以其總資產的20%直接投資於中國。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p>所用基準</p> <p>基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照摩根士丹利ACWI小型企業指數 (MSCI ACWI Small Cap Index) (「有關指數」) 並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險 (即偏離於有關指數的程度) 在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的市值要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p> <p><u>基金的ESG評分將按每名發行人的ESG評分 (以適用者為準) 的總和，按其市值加權計算。</u></p> <p><u>投資顧問將創設一個旨在提供優於有關指數的 ESG 成果的投資組合，並且在從有關指數剔除至少20% 最低評分的證券後，基金的加權平均 ESG 評分將高於有關指數的 ESG 評分。投資顧問有意基金的碳排放強度得分低於其有關指數。</u></p>
環球政府債券基金	LU0462857607 LU0827881821* LU0827882043* LU0368232830 LU0147382310* LU0172412149* LU1811366183 LU1806518707 LU1567964413 LU0297940818* LU1495984053 LU0297944059 LU0329591563* LU0297943838* LU0297942863* LU1484781395* LU0297940495* LU0172412495* LU1484781478* LU0331285410* LU1083813532 LU0297943168*	<p><u>環球政府債券基金</u>以盡量提高總回報為目標，且力求以貫徹側重環境、社會及管治 (「ESG」) 原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於全球各地政府及機構發行的投資級定息可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p><u>基金力求投資於可持續投資，包括但不限於「綠色債券」(按國際資本市場協會綠色債券原則指引下的專有方法定義)，以及由政府、機構和公司發行的「綠色、社會及可持續發展」(GSS)債券，此類 GSS 債券的收益與綠色和社會責任項目掛鉤。</u></p> <p>基金是銀行間債市基金，可透過境外投資計劃及/或債券通及/或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的20%在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以基金總資產的20% (從2022年6月起，基金總資產的30%) 投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的相關資產可包括貸款、租約或應收賬款 (例如 (就資產抵押證券而言) 信用卡債項、汽車貸款及學生貸款，以及 (就按揭抵押證券而言) 來自受規管及認可財務機構的商業和住宅按揭)。基金投資的資產抵押證券及按揭抵押證券可運用槓桿交易提高投資者的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p>基金在或然可換股債券的投資以總資產的20%為限。基金在財困證券的投資以其總資產的10%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p>基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以富時世界政府債券美元對沖指數 (FTSE World Government Bond USD Hedged Index) 作為適當基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的300%。從2022年6月起，此限額將增至400%。</p> <p><b>ESG 政策</b></p> <p><u>基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</u></p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU0118256485* LU0090845412 LU0006061385* LU0540001038*	<p>投資顧問還將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和具有正面ESG資歷的發行人），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資，包括限制直接投資於涉及擁有或經營賭博相關活動或設施，生產、供應及開採核能相關活動以及生產成人娛樂物品的發行人的證券。</p> <p>評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據的是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對發行人財務狀況的潛在影響。</p> <p>進行此分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的數據、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。基金可（透過包括但不限於衍生工具及集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於與上文所述ESG標準不一致的發行人。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b>            基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照富時世界政府債券美元對沖指數（FTSE World Government Bond USD Hedged Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的信貸評級和發行人要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
可持續世界債券基金	LU0184697075 LU0277197678 LU0184696853* LU1288049783 LU0739658705 LU0184697588* LU1529944784* LU0757589873 LU2144843153 LU1087925589 LU1830001282* LU0871639547* LU0330917880* LU0827888594* LU0827888321* LU0692855462 LU0862984498 LU0372548510 LU0184697158 LU0808759830* LU0308772333* LU0012053665* LU0297941972*	<p><u>可持續世界債券基金</u>以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將不少於70%的總資產投資於投資級定息可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金是銀行間債市基金，可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的20%在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。</p> <p>基金力求投資於可持續投資，包括但不限於「綠色債券」（按國際資本市場協會綠色債券原則指引下的專有方法定義），且其總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的50%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的相關資產可包括貸款、租約或應收賬款（例如（就資產抵押證券而言）信用卡債項、汽車貸款及學生貸款，以及（就按揭抵押證券而言）來自受規管及認可財務機構的商業和住宅按揭）。基金投資的資產抵押證券及按揭抵押證券可運用槓桿交易提高投資者的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p>基金在或然可換股債券的投資以總資產的20%為限。基金在財困證券的投資以其總資產的10%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。</p> <p>基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以彭博環球綜合美元對沖指數（<b>Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index</b>）作為適當基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的<b>250%</b>。</p> <p><b>ESG政策</b>  <u>基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</u></p> <p>投資顧問還將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和具有正面ESG資歷的發行人），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資，包括限制直接投資於涉及擁有或經營賭博相關活動或設施，生產、供應及開採核能相關活動以及生產成人娛樂物品的發行人的證券。</p>



基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
	LU0184696937*	<p>評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據的是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對發行人財務狀況的潛在影響。</p> <p>進行此分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的數據、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。</p> <p>基金可（透過包括但不限於衍生工具及集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於與上文所述ESG標準不一致的發行人。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b> 基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照彭博環球綜合美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的信貸評級要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
可持續環球基建基金	LU2346227817* LU2346227908* LU2346228039 LU2346228112 LU2372745393 LU2372745559 LU2372745476* LU2372745120	<p><b>可持續環球基建基金</b>以盡量提高長期總回報為目標，並一基金將其至少80%的總資產投資於其主要經濟活動是在基建行業進行並特別側重於符合及支持聯合國可持續發展目標（「UN SDG」）的公司的股本證券。基金將其至少70%的總資產投資於其主要經濟活動是在基建行業進行的公司的股本證券。</p> <p>在正常市場條件下，基金將投資於相對集中的大型、中型和小型市值公司的股本證券投資組合，涵蓋廣泛的基建子行業，包括（但不限於）受監管的公用事業、可再生能源、交通運輸和通訊。投資顧問將對公司進行評分，所依據的是其管理與基建主題有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>雖然基金的大部份投資可能會投入位於全球已發展市場的公司，但基金亦可投資於新興市場。</p> <p>基金將採用一個包含多個組成部分的定制ESG篩選機制。首先，使用篩選機制以限制或排除直接投資（如適用）於投資顧問認為有投資於或牽涉以下各項的公司發行人：具爭議性的武器或常規武器；生產、分銷、許可經營、零售或供應煙草或與煙草有關產品；生產或分銷零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；被視作未能遵守《聯合國全球契約》（「UNGC」）十項原則（涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗等方面）的其中一項或多項。投資顧問還打算限制直接投資於涉及開採動力煤或焦油砂（亦稱為油砂）或利用動力煤或焦油砂發電的發行人的證券。如果發行人已承諾實施淨零轉型計劃，投資顧問可能投資於有較高收益水平來自該等活動的發行人的證券。</p> <p>其次，投資顧問將著眼於若干UN SDG的目標和指標，即SDG 3（良好健康及福祉）、SDG 6（淨水與衛生）、SDG 7（可負擔及潔淨能源）、SDG 9（工業、創新及基建）、SDG 11（可持續城市和社區）及SDG 13（氣候行動），投資顧問將檢視每個聯合國可持續發展目標（SDG）的目標和指標，並識別可持續基建主題所支持的目標和指標。投資顧問會篩選投資範圍，只投資於符合並推進至少一項可持續發展目標的公司。作為基金氣候目標的一部分，投資顧問力求投資於能夠根據SDG 7（可負擔及潔淨能源）及SDG 13（氣候行動）目標加強能源轉型的公司。在這兩種情況下，評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>基金是互聯互通基金，可透過互聯互通機制最多以其總資產的20%直接投資於中國。</p> <p>第三，投資顧問根據其內部 ESG 框架的專有方法，對所有選定的公司進行更深入的分析，其中內部產生的數據為目標公司給出ESG評分。進行此項分析時，投資顧問亦可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料及/或本地情報。就此而言，投資顧問將對公司進行評分，所依據的是其管理與基建主題有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。基於對上述因素的深入評估，投資顧問計算每間投資組合公司的ESG評分。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。</p> <p>基金所投資證券的發行人（不包括貨幣市場基金）有超過 90%具有 ESG 評分或已進行 ESG 分析。</p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
		<p>與基金投資範圍內的所有證券相比，該投資策略將基金的可投資範圍縮小了至少 20%。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。基金可（透過包括但不限於衍生工具及集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於其投資並不符合上文所述ESG標準的發行人。</p> <p><del>上文提述的任何ESG評分或分析將僅適用於基金運用的衍生工具的相關證券。</del></p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p><b>所用基準</b>          基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照當時50/50已發展核心基建指數（FTSE 50/50 Developed Core Infrastructure Index）（「有關指數」）並同時作風險管理用途，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的行業界別要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。</p>
ESG多元資產基金	LU2452424414* LU2452424505* LU2452424687* LU1978682364 LU2092937148* LU1822773989 LU0827879924* LU2077746001* LU2256991352* LU0093503737 LU2349430145 LU0473185139* LU2250418576* LU0494093205* LU0494093544* LU0494093627 LU0093503497* LU2092627202* LU0147384282* LU2310090357 LU2250418493*	<p><b>ESG多元資產基金</b>所奉行的資產配置政策，以按符合集中投資於環境、社會及管治（即ESG）為原則的方式，盡量提高總回報為目標。</p> <p>基金投資於全球各地的全線認可投資，包括股票、定息可轉讓證券（可能會包括若干高收益的定息可轉讓證券）、集體投資計劃的單位、現金、存款及貨幣市場工具。</p> <p>基金力求投資於可持續投資，且其總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</p> <p>基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是基金就每個相關行業活動選取（從ESG觀點來看）最佳發行人。基金採取靈活的資產分配策略（包括透過認可投資，主要為商品指數及交易所買賣基金等衍生工具，間接投資於商品）。基金可不受限制地投資於以參考貨幣（歐元）以外的貨幣計值的證券。基金的貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金是互聯互通基金，可透過互聯互通機制直接投資於中國。基金是銀行間債市基金，可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。基金可透過互聯互通機制、境外投資計劃及／或債券通合計最多以其總資產的20%投資於中國。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的210%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的相關資產可包括貸款、租約或應收賬款（例如（就資產抵押證券而言）信用卡債項、汽車貸款及學生貸款，以及（就按揭抵押證券而言）來自受規管及認可財務機構的商業和住宅按揭）。基金投資的資產抵押證券及按揭抵押證券可運用槓桿交易提高投資者的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p><del>基金在或然可換股債券的投資以總資產的20%為限。</del></p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。基金可運用總回報掉期及差價合約，該等合約須按其投資政策以股本或定息可轉讓證券及股本或定息相關證券作為相關資產。有關基金持有的總回報掉期及差價合約的預期及最高百分比詳情，投資者應參閱附錄庚。上文提述的任何ESG評分或分析將僅適用於基金運用的衍生工具的相關證券。</p> <p>基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以50%摩根士丹利世界指數／50%富時世界政府債券歐元對沖指數及50%彭博環球綜合債券歐元對沖指數（50% MSCI World Index / 50% FTSE World Government Bond Euro Hedged Index and 50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR）作為適當風險基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的175300%。</p> <p><b>ESG政策</b>          基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</p>

基金	ISINs	章程投資目標及政策之變更
		<p>投資顧問亦擬將其對在全球行業分類標準（GICS）下石油及氣體勘探和生產行業內的公司及全球行業分類標準（GICS）下綜合石油及氣體行業內的公司投資額限制為其總資產的5%以下。投資顧問亦擬限制直接投資於參與下列各項的發行人的證券：酒精產品的生產、分銷或發牌；擁有或經營與賭博有關的活動或設施；與核能有關之生產、供應及開採活動及生產成人娛樂物品。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫（不論所收取的收益額多少）。投資顧問將排除任何MSCI ESG評級低於BBB的發行人。</p> <p>然後投資顧問將對餘下的公司（即尚未被基金排除為不予投資的該等公司）進行評分，所依據的是其管理與符合ESG業務慣例有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。</p> <p>進行此分析時，投資顧問可使用外聘的ESG提供商提供的數據、專有模型及本地情報，並可進行實地考察。基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的定息可轉讓證券（亦稱為債務證券））有限度地投資於其投資與上文所述ESG標準不一致的發行人。</p> <p><del>投資顧問亦擬將其對在全球行業分類標準（GICS）下石油及氣體勘探和生產行業內的公司及全球行業分類標準（GICS）下綜合石油及氣體行業內的公司投資額限制為其總資產的5%以下。</del></p> <p>基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第39頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b></p> <p>基金屬主動式管理基金，有多元資產類別，基金投資於這些資產類別的程度可能變更且無限制，視乎市場情況及投資顧問酌情決定的其他因素而定。投資顧問可參照（其認為可合理地代表基金投資範圍）由50% 摩根士丹利世界指數（MSCI World Index）及50% 彭博環球綜合債券歐元對沖指數富時世界政府債券歐元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR FTSE World Government Bond Euro Hedged Index）組成的綜合指數（「有關指數」）作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。在從有關指數摒除至少20%最低評分的證券後，基金的加權平均ESG評分將高於有關指數的ESG評分。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。ESG政策將基金的投資組合（相比於有關指數）縮減至少20%。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>和<a href="http://www.ftserussell.com">www.ftserussell.com</a><a href="http://www.bloomberg.com/professional/product/indices">www.bloomberg.com/professional/product/indices</a>。</p> <p>基金的ESG評分將按每名發行人的ESG評分（以適用者為準）的總和，按其市值加權計算。投資顧問將創設一個旨在提供優於有關指數的ESG成果的投資組合，並且基金的加權平均ESG評分將高於有關指數的ESG評分。投資顧問有意基金的碳排放強度得分低於有關指數。</p>



基金	產品資料概要之變更
<p>系統分析環球小型企業基金</p>	<p>以貫徹可持續投資原則的方式盡量提高總回報為目標。本基金將其不少於70%的總資產投資於較小市值公司的股本證券。較小市值公司指於購入時在全球已發展的主要股票市場按市值排名位於最低的20%的公司所發行的股票。預期基金的大部分投資將集中於位於全球已發展市場的公司。</p> <p>本基金將力求在從摩根士丹利ACWI小型企業指數 (MSCI ACWI Small Cap Index) (「有關指數」, 作為基金投資範圍的合理代表) 摒除至少 20% 最低評分的證券後, 提供高於有關指數ESG評分的加權平均ESG評分, 且碳排放強度得分低於其有關指數。上述ESG評分將按每名發行人的ESG評分 (以適用者為準) 的總和, 按其市值加權計算。</p> <p>為了達到其投資目標及政策, 本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是, 本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量 (即數學或統計) 模式以達到受下文所述ESG政策規限的系統化 (即以規則為主) 的選股取向。</p> <p>定量模式由投資顧問設計及建立。意思是將在考慮到預期風險及交易費用後, 依據預期股票對投資組合回報的貢獻而進行選股。投資顧問保留酌情權因應罕有和出乎意料的公司事件而不考慮若干已選股票, 以管理投資組合風險。</p> <p>本基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。就本基金及有關指數進行的計算將排除任何沒有 ESG 評分的發行人, 並將相應地重新調整。</p> <p>本基金將採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策, 這意味者投資顧問將力求限制及/或排除直接投資於 (以適用者為準) 投資顧問認為有投資於或牽涉若干行業的公司發行人 (在某些情況下須遵守特定的收益限額), 包括但不限於:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 生產具爭議性的武器;</li> <li>(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥;</li> <li>(iii) 開採若干種類的石化燃料 (例如動力煤及焦油砂) 及/或利用石化燃料發電;</li> <li>(iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動; 及</li> <li>(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的發行人, 例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》。</li> </ul> <p>評定每項活動的參與程度, 可依據收益百分率、經界定的總收益水平, 或與受限制活動的任何聯繫 (不論所收取的收益額多少)。</p> <p>然後, 定量模式將對餘下公司 (即尚未被本基金排除為不予投資的該等公司) 的股本證券進行評估、挑選和分配, 所依據的是其 ESG 屬性和回報預測 (包括 ESG 回報推動因素)、風險和交易成本, 惟須受限於可優化本基金的投資限制, 以便:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 達到上述加權平均 ESG 評分及碳排放強度得分目標; 及</li> <li>(b) 本基金以其資產淨值的至少 20% 投資於投資顧問在考慮適用法律和規定下所界定的且被評定為不會造成重大損害的可持續投資。</li> </ul> <p>進行此分析時, 投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的數據、專有模型和本地情報, 並可進行實地考察。投資顧問在評估相關發行人的可持續性相關特點時, 也可能會考慮與良好管治有關的其他因素, 視乎適用於本基金的特定 ESG 策略而定。</p> <p>本基金可 (透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具) 有限度地投資於可能不適用上述ESG標準的證券或其投資並不符合ESG標準的發行人。為免引起疑問, 這些投資將須符合上述ESG政策, 惟可能不適用的投資 (例如現金和近似現金的工具) 除外。</p> <p>本基金亦可投資於新興市場 (例如巴西、南非及南韓)。</p> <p>在遵守適用的監管限制及內部指引 (包括上文的ESG政策) 下, 本基金總資產淨值餘下的30%可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具, 例如符合本基金目標的股本證券及現金。</p> <p>預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具 (包括但不限於或然可換股債券) 的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。</p> <p>本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧, 可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧, 例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧, 未必與本基金持有的主要相關證券有關。</p>
<p>世界債券基金</p>	<p>以盡量提高總回報為目標, 並以貫徹環境、社會及管治 (「ESG」) 投資原則的方式進行投資。本基金將不少於70%的總資產投資於全球投資級債券。作為其投資目標的一部份, 本基金最多可以其總資產的50%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券, 不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。</p>

基金	產品資料概要之變更
	<p>本基金力求依據證券的外部因素，透過增加對ESG表現優異者的投資並減少對ESG落後者的投資（如下文ESG政策進一步說明），以達到與可投資範圍（由彭博環球綜合債券美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged）（75%）、摩根大通新興市場債券指數環球多元指數（JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index）（15%）及彭博美元高收益2%限制指數（Bloomberg US High Yield 2% Constrained Index）（10%）組成的綜合基準代表，「有關指數」）相比更優的ESG成果。</p> <p>本基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</p> <p>本基金將尋求在投資顧問的專有可持續發展架構內優化資產配置。在這個架構下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 所有證券都根據其與正面或負面外部因素（即投資顧問定義的環境和社會效益或成本）的關聯程度，以由下而上的方法進行評估和分類。評估可能包括定性和定量門檻，並就投資顧問不時釐定的不同種類的定息可轉讓證券而有所不同，且依據外部 ESG數據點、專有模型、本地情報及與發行人對話中採取的參與。</li> <li>▶ 特別是，投資顧問將尋求高於有關指數的投資並以本基金資產淨值的至少20%投資於投資顧問在考慮適用法律和規定下所界定的且被評定為不會造成重大損害及與「正面外部因素」相關的可持續投資（「PEXT投資」，即低碳排放發行人及具有正面ESG資歷的發行人）。這包括但不限於投資於已設定特定氣候轉型目標（例如，科學為本的淨零目標、根據《轉型路徑倡議》配合《巴黎承諾》）並被認為具有正面的氣候影響力的發行人，及以本基金資產淨值至少 10% 投資於「綠色債券」（按投資顧問根據國際資本市場協會綠色債券原則指引的專有方法定義）。</li> <li>▶ 投資顧問亦會尋求排除對被視作具有相關負面外部因素的投資（「NEXT投資」）。這包括本基金將採用貝萊德EMEA基線篩選及其他排除性篩選政策，意思是投資顧問將力求排除直接投資於（以適用者為準）投資顧問認為有投資於或牽涉若干行業的公司發行人（可能基於特定的收益限額，或與受限制活動的任何聯繫，不論所收取的收益額多少），包括但不限於： <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 生產具爭議性的武器；</li> <li>(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；</li> <li>(iii) 開採若干種類的石化燃料及／或利用石化燃料發電；</li> <li>(iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動；</li> <li>(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的公司，例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》；</li> <li>(vi) 擁有或經營與賭博有關的活動或設施；</li> <li>(vii) 與核能有關的生產、供應和開採活動；及</li> <li>(viii) 生產成人娛樂物品。</li> </ul> </li> <li>▶ 與有關指數相比，本基金對PEXT投資的較高投資額及對NEXT投資的較低投資額合計將至少佔市值的20%。</li> <li>▶ 對於投資顧問無法確定明顯正面或明顯負面外部因素的發行人或證券，例如由於發行人缺乏披露，投資顧問將確定與該等公司商討的參與議程，以尋求改善其 ESG資歷、匯報框架及披露。</li> <li>▶ 然後在選擇投資和優化資產配置時，投資顧問將對餘下的發行人（即尚未被本基金排除為不予投資的該等發行人）進行評分，所依據的是（除其他因素外）其管理與其業務慣例有關的ESG相關風險和機會的能力，以及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力，以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。</li> </ul> <p>本基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的債務證券）有限度地間接投資於上文所述ESG標準並不對其適用的證券，或其投資並不符合ESG標準的發行人。為免引起疑問，這些投資將須進行上文所述的ESG評估，惟可能不適用的投資（例如現金及近似現金的工具）除外。</p> <p>本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）及「將予宣佈」證券（「將予宣佈證券」）。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級。</p> <p>在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。</p> <p>預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。</p> <p>本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。</p> <p>預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。</p>



首源投資環球傘子基金有限公司

旗下附屬基金責任明確劃分的傘子基金

70 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2, D02 R296, Ireland

電話：+353 (0) 1 669 4868

[www.firstsentierinvestors.com](http://www.firstsentierinvestors.com)

此乃重要文件，務須閣下即時垂注。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應向閣下的投資顧問、稅務顧問及 / 或法律顧問（如適用）徵詢意見。

閣下如已出售或轉讓名下所有首源投資環球傘子基金有限公司（「本公司」）基金（按下文定義）的股份，務請盡快將本函件送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

除另有界定者外，本通告的詞彙與本公司日期為 2021 年 12 月 9 日的基金章程（「基金章程」）及任何補充文件以及當地適用的說明文件所使用者具有相同涵義。基金章程的副本可於正常辦公時間內在本公司的註冊辦事處索取。

董事對本文件所載資料的準確性負責。就董事所深知及所確信，本文件所載資料均符合事實，並無遺漏任何可能影響該等資料含義的事項。

2022 年 10 月 27 日

致：本公司股東

敬啟者：

有關對本公司及其旗下附屬基金（各稱為「基金」，統稱為「該等基金」）作出多項變動的通告

#### 1) 概況：

我們正在編製可能對閣下產生影響並載於預期將於 2022 年 11 月 30 日或前後刊發的經修訂基金章程內的若干變更及更新資料。該等更新資料概述如下：

#### A) 重新定位盈信全球新興市場領先基金

自我們於 2022 年 3 月 2 日發出致股東函件後，盈信全球新興市場領先基金目前由 Sustainable Funds Group（「SFG」）管理，後者的成立建基於良好的盡責管理原則，屬於投資經理集團內部的投資業務。

隨著投資者日益關注其投資的可持續發展屬性，同時為配合SFG的投資理念，基金的投資政策將予以更新，以反映更可持續的投資策略，即基金將尋求透過主要投資（至少佔資產淨值的90%）於有望為可持續發展作出貢獻並受惠於可持續發展的公司，達致正面的社會及環境可持續發展結果，從而實現長期資本升值（「重新定位」）。

此外，在重新定位後，基金將重新分類為《可持續金融披露條例》（「SFDR」）項下的第9條基金，以反映經加強的環境、社會及管治（「ESG」）資格。

請參閱本函件附錄一，當中載有基金的經修訂投資政策，標明與現有措辭的差別，以反映重新定位及其他變動（包括加強及／或澄清披露資料），以供閣下參考。

由於重新定位，基金可能面臨下列與基金可持續發展投資策略有關的風險：

- *投資選擇中的主觀判斷*：在落實基金的可持續投資目標時，投資經理將若干可持續發展準則納入基金的投資選擇過程，並透過參考其人類發展支柱及 Project Drawdown 的氣候變化解決方案，評估基金對社會及／或環境目標的貢獻。投資經理進行的有關評估具主觀性，因此投資經理可能並未正確應用相關可持續投資準則，這可能導致基金放棄投資機會，或投資於不符合相關可持續發展準則的證券。
- *倚賴第三方來源*：在基於基金的可持續發展準則評估可持續投資時，投資經理倚賴被投資公司及／或第三方數據供應商的資料及數據。該資料或數據可能不完整、不準確、不一致或無法及時獲取。因此，存在錯誤評估證券或發行人的風險，或存在基金可能投資於不符合相關可持續發展準則的發行人的風險。
- *有關甚麼活動符合可持續發展一事缺乏全球性標準*：有關甚麼活動符合可持續發展性一事缺乏全球標準化機制，這可能會影響投資經理衡量及評估潛在投資的可持續發展表現的能力。
- *集中於側重可持續發展的投資*：基金側重於可持續發展投資，這可能降低風險分散度。因此，基金可能特別倚賴該等投資的發展。故此，基金更易受由於不利條件對該等投資造成的價值波動影響。這可能有損基金的表現，從而對投資者於基金的投資造成不利影響。

除上文披露者外，重新定位不會對基金的現有股東造成其他影響。

董事已同意與上述變動有關的開支（包括為符合經修訂的投資政策，而將基金的投資組合再平衡而引致的交易成本，以及超出平常年度透過慣常的投資組合管理一般會引致的部分）及營運及法律成本將由投資經理承擔。

## **B) 首源責任基建基金\*從SFDR第9條基金重新分類為第8條基金**

在歐盟，SFDR基本上將基金分為3個類別：

- 第9條基金：具有可持續發展目標及指定持有可持續發展投資最低金額的基金。
- 第8條基金：提倡（其中包括）環境或社會特徵（或兼而有之），但不將此作為首要目標的基金。
- 第6條基金：不具有可持續發展投資目標且不提倡上述特徵的基金。

在推出最新有關 SFDR 的額外監管規則及指引 (包括下文提述及進一步界定的 SFDR 第 2 級規則) 後, 鑑於該等規則及指引以及持續演變的市場慣例, 董事及投資經理集團已決定首源責任基建基金\* 應重新分類為第 8 條基金, 而非第 9 條基金。

首源責任基建基金\* 提倡的第 8 條環境及社會特徵載於基金的現有投資政策以及經修訂基金章程的附錄 9。基金尋求透過投資流程進行投資, 該流程按照估值和質素準則對公司進行排名, 亦納入更廣泛 ESG 問題的排名。所進行研究和分析包括審查公司對 ESG 問題的管理如何與界定的聯合國可持續發展目標保持一致。

基金的管理方式及基金的投資組合並無因重新分類而出現變動。

### C) 更改首源責任基建基金\* 的基準

首源責任基建基金\* 目前使用 FTSE Global Core Infrastructure 50/50 指數作為比較基準。投資經理認為 FTSE Developed Core Infrastructure (ex-Pipelines) 指數是更適合基金的比較基準, 將自 2022 年 11 月 30 日起取代現有的比較基準。

### D) 首源責任基建基金\* - 澄清關於投資石油及天然氣儲存及運輸及煤炭的披露資料。

首源責任基建基金\* 的投資政策將予以澄清, 刪除對「石油及天然氣儲存及運輸」的提述, 並以「能源儲存及運輸」取代。基金章程附錄 9 的披露資料亦將予以更新, 以說明基金可持有儲存及運輸能源 (包括天然氣) 的公司發行的股份。投資經理認為, 隨著可再生能源產能繼續擴大, 天然氣作為過渡性能源具有重要角色。

此外, 基金章程附錄 9 的披露資料將予以澄清, 以反映基金可持有營運廣泛發電資產 (包括燃煤發電廠) 的綜合性公用事業企業。投資經理認為透過與該等公用事業企業交流, 後者能夠加快向 2050 年淨零目標過渡的進程。基金投資的每間公司的燃煤發電資產佔總資產比例須少於 20%。

### E) SFDR - 納入第 2 級披露資料

SFDR 於 2021 年 3 月 10 日在歐盟生效, 旨在協調在納入可持續發展風險及考慮不利可持續發展影響方面的透明度, 並提供可持續發展相關資料, 同時 SFDR 本身設想並規定頒布進一步規則、規例指引及監管技術標準, 以補充 SFDR, 其中不少有所延遲。

然而, 於 2022 年 4 月 6 日, 歐盟委員會採納補充 SFDR 的授權規例, 涉及監管技術標準, 列明 (其中包括) 合約前文件、網站及定期報告中與可持續發展指標及不利可持續發展影響有關的資料的內容、方法及呈列方式, 以及與提倡環境或社會特徵及可持續投資目標有關的資料的內容及呈列方式 (「SFDR 第 2 級規則」)。SFDR 第 2 級規則定於 2023 年 1 月 1 日起實施。

為了遵守 SFDR 第 2 級規則, 本公司將修訂與其第 8 條及第 9 條基金有關的現有基金章程披露資料, 以符合該等 SFDR 第 2 級規則所述的內容及呈列方式規定。該等更新將載於經修訂基金章程附錄 9, 並將收錄經加強的資料, 包括該等基金持有而具有環境及社會目標的可持續投資的百分比。

由於該等新規定, 基金章程附錄 9 披露該等基金的可持續投資目標及環境及社會特徵的說明已予以澄清, 以與該等基金投資的發行人的已知可持續發展指標及報告更為一致。

儘管有該等修訂，但在各基金的投資組合甄選公司時納入投資分析及評估準則的可持續發展目標或環境或社會特徵並無變動。該等基金的現有管理方式並無因該等更新而出現變動。

#### F) 盈信世界領先可持續發展基金 - 大型公司市值門檻變更

董事在徵詢投資經理的意見後，已決定將盈信世界領先可持續發展基金的大型公司市值最低門檻從投資時的最低可投資市值30億美元（流通市值）更改為50億美元。董事在徵詢投資經理的意見後，認為該澄清將更能夠反映投資經理目前投資的公司，並有助將此基金與盈信世界可持續發展基金\*區分。

雖然有上文所述，基金的投資政策並無重大變動。更改後，基金的整體風險概況並無重大變動或增加。此更改對閣下的權利或權益並無重大不利影響（包括可能限制閣下行使權利的變動）。

#### G) Adrian Hilderly辭任本公司董事

自2022年5月27日起，Adrian Hilderly辭任本公司董事職務。

#### H) 更新債券基金的槓桿使用

如基金章程所載，我們的債券基金目前對槓桿的投資比重介乎低比重、中比重至高比重，低比重即少於基金資產淨值的25%，中比重即介乎基金資產淨值的25%至60%，高比重即超過基金資產淨值的60%。

經修訂基金章程將予以更新，以反映下列債券基金的下列槓桿變動：

基金名稱	截至 2020 年 5 月 31 日的投資比重	截至 2022 年 3 月 31 日的投資比重
首源全球債券基金	中	低
首源全球收益債券基金*	高	中
首源亞洲優質債券基金	中	低

這些是由市場波動造成，不代表該等基金現有管理方式的變動。

#### I) 加強風險披露

雖然俄羅斯仍然屬於該等基金相關投資政策允許的投資範圍，惟該等基金目前並無任何俄羅斯投資，且在當前對俄羅斯證券的制裁仍然有效的情况下，不會在俄羅斯作出任何投資。

就此而言，我們已更新基金章程「風險因素」一節中標題為「B. 新興市場風險」的風險因素與投資俄羅斯相關的風險披露，並密切監察形勢以確保我們符合規定。

此外，基金章程「風險因素」一節中標題為「CC. LIBOR 風險」的風險因素亦予以更新及加強。

#### J) 澄清若干盈信基金的投資政策

盈信亞太及日本可持續發展基金\*、盈信亞太領先可持續發展基金、盈信亞太可持續發展基金、盈信歐洲可持續發展基金\*、盈信全球新興市場領先可持續發展基金\*、盈信全球新興市場可持續發展基金、盈信印度次大陸可持續發展基金\*、盈信世界領先可持續發展基金及盈信世界可持續發展基金\*的投資政策將予以更新，加強有關可持續發展的披露資料，以反映下列情況：

- 澄清上述各基金主要（即至少其資產淨值的90%）投資於有望對可持續發展有貢獻以及可從可持續發展中受惠的公司；及
- 對投資政策作出澄清性修訂，即該等基金投資的公司有望「對可持續發展有貢獻以及可從可持續發展中受惠」（而非「可從可持續發展中受惠及對可持續發展有貢獻」）。

盈信亞太領先可持續發展基金的投資政策亦將予以澄清，以反映基金名稱中「領先」一詞的涵義。

就於香港獲認可的盈信基金而言，香港發售文件中的披露資料將予以加強，以反映下列情況：

- 該等基金尋求作出可持續投資，即投資於為環境或社會目標作出貢獻的經濟活動，前提是投資不對任何環境或社會目標造成重大損害，以及被投資公司遵循良好的管治慣例。
- 在評估一間公司是否有望對可持續發展有貢獻以及可從可持續發展中受惠，從而達致正面的社會及經濟可持續結果時，可能會考慮不同的量化因素及表現指標，視乎公司所在營運板塊或行業而定；及相關量化及質化因素亦可能各有不同重要性。

#### K) 下調首域盈信全球新興市場核心基金的類別I及類別III股份的投資管理費

首域盈信全球新興市場核心基金的類別I及類別III股份的投資管理費將下調如下：

股份類別	當前的年度投資管理費（佔基金資產淨值百分比）	自 2022 年 11 月 30 日]起的年度投資管理費（佔基金資產淨值百分比）
類別 I	1.50%	1.40%
類別 III	0.85%	0.75%

#### L) 下調首域盈信中國增長基金的類別I、類別III、類別V及類別VI股份的投資管理費

首域盈信中國增長基金的類別I、類別III、類別V及類別VI股份的投資管理費將下調如下：

股份類別	當前的年度投資管理費（佔基金資產淨值百分比）	自 2022 年 11 月 30 日]起的年度投資管理費（佔基金資產淨值百分比）
類別 I	2.00%	1.75%
類別 III	1.25%	1.00%
類別 V	1.50%	1.25%
類別 VI	1.25%	1.00%

#### M) 更新 / 加強關於合格境外投資者（「QFI」）的披露資料



QFI 牌照由中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）頒發，允許中國證監會核准的合格境外投資者投資中國內地證券市場。自合格境外機構投資者（「QFII」）機制與人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）機制於 2020 年 11 月 1 日合併後，持有 QFII 牌照或 RQFII 牌照的境外機構投資者將自動被視為擁有「QFI 牌照」。

截至本函件日期，首源投資旗下的下列每間公司均持有 QFI 牌照：

- First Sentier Investors (UK) IM Limited；
- 首源投資（香港）有限公司；
- First Sentier Investors (Singapore)；
- First Sentier Investors (Australia) IM Ltd；及
- First Sentier Investors (Australia) RE Ltd。

基金章程（就香港投資者而言，包括香港投資者補充文件（「香港補充文件」）及獲證監會認可的相關基金的產品資料概要（「產品資料概要」））之披露資料已予以更新，以反映上述變動。

#### **N) 加強 / 澄清關於股票基金及多元資產基金投資短期證券的資料**

股票基金及多元資產基金的投資政策已予以加強 / 澄清：

- 該等基金可投資的短期證券包括被評級機構評為至少達投資級別（如未獲評級，則被投資經理或副投資經理視為具有同等質素）的商業票據、存款證、國庫券及銀行承兌匯票等證券；
- 加強關於該等基金可作出其他投資的情形的資料：除了在認為不確定及波動期間可為防守目的作出的投資之外，若有外匯管制或是投資經理或副投資經理認為為了股東的最佳利益行事或為了保障股東的權益而屬必要的情況（統稱「特殊情況」）下，該等基金亦可以固定或浮動利率企業及 / 或政府債務證券、債權證、資產抵押及按揭抵押證券的形式持有所有或部分資產；
- 將債權證加入該等基金在特殊情況下可以持有作為全部或部分資產的證券類型；及
- 澄清該等基金於特殊情況下可投資的固定或浮動利率企業及 / 或政府債務證券、債權證、資產抵押及按揭抵押證券的信貸評級（即必須被穆迪投資者服務公司或標準普爾公司或其他認可評級機構評為至少達投資級別，如未獲評級，則被投資經理或副投資經理視為具有同等質素）。作出該修訂是為了反映現有慣例，並不構成股票基金及多元資產基金現有管理方式的變動。

雖然有上文所述，股票基金及多元資產基金各自的投資政策並無重大變動。更改後，該等基金的整體風險概況並無重大變動或增加。此等更改對閣下的權利或權益並無重大不利影響（包括可能限制閣下行使權利的變動）。

#### **O) 更新「附錄五 - 受監管市場」項下的受監管市場名單（包括其呈列形式）**

基金章程附錄五載有一份受監管市場名單。我們將該資料改為表格形式，並從名單中刪除下列受監管市場，原因是該等基金目前並無亦不擬投資於這些受監管市場：

- 巴林 - 麥納麥證券交易所
- 黎巴嫩 - 黎巴嫩證券交易所
- 約旦 - 安曼證券交易所
- 毛里裘斯 - 毛里裘斯證券交易所有限公司

此外，我們就金融衍生工具將下列受監管市場加入名單：

- 巴西 - B3 (前稱 BM&F BOVESPA S.A.)
- 中國 - 中國金融期貨交易所
- 印度 - 孟買證券交易所(BSE)、印度國家證券交易所(NSE)
- 馬來西亞 - 馬來西亞股票交易所
- 俄羅斯 - 莫斯科銀行間貨幣交易所 (MICEX)
- 南韓 - Korea Exchange Inc
- 瑞士 - EUREX Zurich
- 泰國 - 泰國期貨交易所
- 土耳其 - Borsa Istanbul

#### P) 更新「附錄八 - 代表」副託管人的名單

附錄八載有被保管人轉委保管責任的副託管人名單。此名單將予以更新，以刪除黎巴嫩及哈薩克斯坦副託管人。

此外，巴西副託管人將從「Banco Bradesco S.A.」更新為「Banco BNP Paribas Brasil」。

#### Q) 基金章程的其他雜項、稅務、加強、澄清、行政、一般監管及改進的更新資料。

#### 2) 影響

就上述變動而言：

- 除 A 點另有披露者外，該等基金的運作及 / 或管理方式概無變動，該等基金之特點及整體風險概況亦沒有變動。
- 管理基金的費用或成本水平不會變動，但 K 及 L 點除外，當中所載相關基金及股份類別的投資管理費將予以下調；及
- 該等變動概不會產生可能對該等基金現有投資者權利或權益造成嚴重損害的任何影響。

#### 3) 變動的生效時間

上述變動將於 2022 年 11 月 30 日或前後生效 (上文 G 點的變動除外，有關變動已於 2022 年 5 月 27 日生效)。

#### 4) 投資者的其他選擇

如閣下不同意上文 A 點所載與盈信全球新興市場領先基金有關的變動，可於生效日期 (預期為 2022 年 11 月 29 日) 前的最後一個交易日上午 10 時正 (愛爾蘭時間) / 下午 5 時正 (香港時間) (即交易截止時間) 或中介機構可能實施的其他交易截止時間之前，根據發售文件的條款，自願贖回閣下的股份，或將閣下的股份轉換為本公司其他可供投資的基金的股份 (毋須支付轉換費)。(有關進一步詳情，請參閱基金章程「購入、出售及轉換股份 - 贖回股份」一節 (就香港投資者而言，香港補充文件「申請、贖回及轉換程序」一節))。現時贖回本公司股份毋須繳交贖回費用。就香港投資者而言，閣下股份所轉換成的基金必須獲證監會認可可在香港向公眾人士發售。\*\*\*

#### 5) 獲取更多資料的途徑

我們將刊發經更新基金章程，以反映本函件所述變動。此外，在香港，香港補充文件及該等基金獲證監會認可的產品資料概要亦將相應更新。

經更新基金章程、任何受影響的當地基金章程補充文件（包括香港補充文件及獲證監會認可的該等基金的产品資料概要）將於 2022 年 11 月 30 日或前後提供並載於以下網站：  
[www.firstsentierinvestors.com](http://www.firstsentierinvestors.com)。 \*\*

此外，香港投資者可於下文所述香港代表的辦事處要求免費索取經更新基金章程、香港補充文件及獲證監會認可的該等基金的产品資料概要。

閣下如對本函件內容有任何疑問，請聯絡閣下的投資顧問，或閣下於投資經理的客戶服務經理，或下文所載首源投資的客戶服務團隊或亞洲客戶服務團隊。

## 6) 首源投資的聯絡方式：

閣下如對本函件有任何疑問，請聯絡我們：

致電： + 353 1 635 6780  
電郵：[firstsentierqueries@hsbc.com](mailto:firstsentierqueries@hsbc.com)  
或郵寄： HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Ireland

香港股東亦可聯絡本公司的香港代表：

致電： +852 2846 7566  
電郵：[infoHK@firstsentier.com](mailto:infoHK@firstsentier.com)  
或郵寄： 首源投資（香港）有限公司  
香港中環康樂廣場 8 號  
交易廣場第 1 座 25 樓

新加坡股東亦可聯絡本公司的新加坡代表：

致電： +65 6580 1390  
電郵：[infoSG@firstsentier.com](mailto:infoSG@firstsentier.com)  
或郵寄： First Sentier Investors (Singapore)  
79 Robinson Road, #17-01, Singapore 068897

### 有關奧地利投資者的資料：

本公司的基金章程、主要投資者資料文件(KIID)、《組織章程細則》、最新年報及半年度報告的印刷版亦可向奧地利融資機構免費索取，地址為 Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Austria。

### 有關比利時投資者的資料

本公司的最新基金章程、主要投資者資料文件、《組織章程大綱及細則》及最新年度及半年度報告亦可向 CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86C, box 320, 1000 Brussels, Belgium 免費索取。比利時投資者亦可向 CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86C, box 320, 1000 Brussels, Belgium 作任何查詢。

**有關德國投資者的資料：**

基金章程、主要投資者資料、《組織章程細則》、最新年報及半年度報告的印刷版亦可向德國融資機構免費索取，地址為 GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Germany。

**有關瑞士投資者的資料：**

本公司的基金章程、《組織章程大綱及細則》、主要投資者資料文件(KIID)以及年度及半年度報告可向瑞士的代表及付款代理人 (地址為 BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich) 免費索取。

\*截至本函件日期，此基金未獲證監會認可，因此概不得向香港公眾人士發售。

\*\*該網站未經證監會審閱或認可，且不向香港投資者開放。

\*\*\*證監會認可並非對本公司的基金作出推薦或認許，亦並非對基金的商業利弊或表現作出保證，更並非表示基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或類別投資者。



代表

首源投資環球傘子基金有限公司

董事

謹啟

## 附錄一

### 基金章程內盈信全球新興市場領先基金的經修訂投資政策

#### 盈信全球新興市場領先基金

##### 投資政策：

該基金主要(至少其資產淨值的 70%)投資於新興經濟體系大型及中型企業的股票證券或股票相關證券，包括在已發展市場交易所上市而其業務主要在新興市場國家進行的企業的證券。該等證券乃主要在歐洲經濟區、英國、巴西、哥倫比亞、中國、埃及、香港、印度、印尼、以色列、韓國、馬來西亞、墨西哥、秘魯、菲律賓、新加坡、南非、斯里蘭卡、台灣、泰國、土耳其及美國的受監管市場上市、買賣或交易。

就本政策而言，目前大型及中型企業的證券的定義乃指投資時市值最少達 10 億美元，而自由流通股權最少達 5 億美元者。投資經理可在其認為適當的時候檢討此項定義。

該基金主要(至少其資產淨值的 90%)投資於有望對可持續發展有貢獻以及可從可持續發展受惠的公司。可持續發展乃基於投資經理本身的投資理念，該等投資理念於下一段闡述。

投資經理的投資策略以盡責管理的原則為軸心，即將資本分配至擁有穩健增長前景及強大管理團隊之優質公司。投資經理認為可持續發展是投資回報的一項推動因素，長遠而言（至少五年），將該等考慮因素全面納入投資流程是保障客戶資本及增值資本的最佳方法。投資經理採取自下而上的質化方式（即專注於分析個別公司而非國家或行業），以物色及按合理價格投資於有望為可持續發展作出貢獻及從中受惠的優質公司。投資經理堅信，該等公司面對較少的風險及更能夠取得正面的長期經風險調整回報（即經計及作出特定投資所承擔的相關風險後的投資回報；較高的短期回報一般反映風險較高）。基金自下而上投資流程的結果，意味著其並無尋求且積極避免投資於在附錄九所述及盈信的網站 [www.stewartinvestors.com](http://www.stewartinvestors.com) 界定並公佈的（投資經理酌情認為）有害產品及服務有重大投資的公司。投資經理投資以資本保值為要，意指其界定風險為損失客戶資金，而非偏離基準指數。投資經理專注於優質公司，而非根據基準指數進行投資，這可能導致於以非常強勁的流動性為導向或勢頭主導的市場中表現落後，亦可能因對擁有優秀管理團隊、良好長遠增長前景及穩健資產負債表的公司給予充分肯定而取得出色表現。

投資經理透過了解目標公司的以下方面對其整體質素進行評估：

- i. 管理質素，包括誠信、對環境及社會影響的取態、企業管治、長期表現、對風險的取態及與少數股東利益的一致性。投資經理偏好由穩定、長期（通常跨越多代）的管理者領導公司；
- ii. 特許經營業務的質素，包括產品或服務的社會效益、其環境影響及效率，以及負責任的商業慣例；及
- iii. 財務質素，包括經濟週期內的財務表現、現金流量及債務，偏好淨現金的資產負債表（即公司的現金資源超過其負債）。



可持續性亦是投資經理參與勞工權利以至污染等話題之方式的關鍵。投資經理相信，作為長線投資者及客戶資本的受託人，其職責在於為管理團隊處理更廣泛資本市場間可能不時忽視的可持續性議題提供空間。投資經理就此與其代客戶持有的公司開展建設性、非對抗性及建基於彼此關係的交流。

基金可用以投資於上文所列任何一個或多個新興市場或任何行業的資產淨值部份並不受任何限制。

雖然基金可在全球進行投資，但按投資經理的方法所挑選供投資的證券可能不時導致投資組合集中於若干地區。

基金於中國 A 股（包括於創業板及/或科創板上市的股票）（無論直接透過 [QFII/RQFII/QFI](#)、互聯互通機制，及 / 或間接透過股票掛鈎或分紅票據及集體投資計劃）的最高投資參與將不超過基金資產淨值的 50%。

基金於中國 B 股（透過直接投資）的最高投資參與將不超過基金資產淨值的 10%。

基金僅可為進行對沖及有效管理投資組合而使用金融衍生工具。基金不擬就投資目的而藉機投資於金融衍生工具。

基準資料：

基金是主動型管理基金，意指投資經理運用其專業知識挑選投資，而非追蹤基準的配置以及其表現。基金的表現與以下基準的數值作比較：MSCI 新興市場指數。

基準並非用於限制或約束基金投資組合的構建方式，亦非基金表現需達到或超越的目標集合的一部分。基準被確定為投資者可以比較基金表現的一種手段，選擇有關基準是因為其組成部分最能代表基金可投資資產的範圍。

基金的多數資產可以為基準成分。投資經理可酌情本基金的投資政策範圍內，偏離基準和行業要求進行投資，而不必考慮基準資產的權重，以便利用特定的投資機會。基金的投資策略並未限制投資組合所持資產偏離基準的程度。

MSCI 新興市場指數涵蓋 26 個新興市場國家的大中型股。