



安盛環球基金 (「Sicav」)

盧森堡一家可變資本投資公司

A Luxembourg Société d'Investissement à Capital Variable

註冊辦事處：49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
商業登記處：Luxembourg, B-63.116

此乃重要文件，務須即時垂注。
如有任何疑問，請諮詢專業意見。

親愛的股東：

我們欣然通知閣下，Sicav的董事（「董事」）已決定對香港發售備忘錄及/或產品資料概要（統稱「香港銷售文件」）實行多項更改，將有助更有效維護閣下的利益。

除本通知書另有指明者外，本通知書所載的詞語及字句的涵義與在香港發售備忘錄中所載者相同。

- I. 修訂多個附屬基金的「風險」一節
- II. 修訂多個附屬基金的投資策略以投資於或然可換股債券及有關「風險」各節的相應修訂
- III. 修訂多個附屬基金的投資策略以澄清各附屬基金可將其任何部分的資產投資於任何國家或地區而不受任何限制
- IV. 修訂多個附屬基金的投資策略以應用AXA IM ESG標準
- V. 修訂「風險說明」一節中「特定風險」一段
- VI. 更新「最低認購額及持股額的例外情況 – 貨幣」一表
- VII. 更新「投資於附屬基金」一節中「如何計算資產淨值」一段
- VIII. 更新「投資於附屬基金」一節中「打擊非法及不良活動的措施」一段
- IX. 更新「具特定涵義的詞彙」一節
- X. 更新香港發售備忘錄中Sicav的董事名單及Sicav管理公司的董事名單
- XI. 整理、更正排印錯誤及遺漏

I. 修訂多個附屬基金的「風險」一節

董事已決定如下文詳載審閱及修訂以下各附屬基金的「風險」各節，以確保香港銷售文件內的一致性 & 提升對股東的透明度。因此，該等修訂並非下文所列各附屬基金各自的投資策略之更改而造成的結果：

附屬基金名稱 更改類型	新增	重新命名
安盛環球基金 – 泛靈頓歐洲房地產	新增「衍生工具及槓桿風險」	將定名為「房地產證券風險」的風險重新命名為「投資於房地產證券及REITs的風險」
安盛環球基金 – 泛靈頓環球房地產		將定名為「房地產證券風險」的風險重新命名為「投資於房地產證券及REITs的風險」

上文所述此等更改將於 **2019 年 9 月 19 日** 生效。

II. 修訂多個附屬基金的投資策略以投資於或然可換股債券及有關「風險」各節的相應修訂

1. 董事已決定修訂下文所列附屬基金的投資策略，在每一附屬基金的「投資策略」一節加入以下句子：「附屬基金可將淨資產最多 **5%** 投資於或然可換股債券 (CoCos)。」。為免產生疑問，各附屬基金目前的投資策略實際上並無任何更改。

- 安盛環球基金 – 亞洲高收益債券
- 安盛環球基金 – 亞洲短期債券
- 安盛環球基金 – 環球通脹債券
- 安盛環球基金 – 新興市場短期債券

2. 董事已決定修訂下文所列附屬基金的投資策略，在每一附屬基金的「投資策略」一節加入以下句子：「附屬基金可將淨資產最多 **10%** 投資於或然可換股債券 (CoCos)。」。為免產生疑問，各附屬基金目前的投資策略實際上並無任何更改。

- 安盛環球基金 – 環球高收益債券
- 安盛環球基金 – 美國高收益債券

因此，董事已決定修訂以下各附屬基金的「風險」各節，以在各特定風險中加入以下一個風險：(i) 「或然可換股債券風險」。

上文所述此等更改將於 **2019 年 10 月 14 日** 生效。

股東如不同意該等更改，可於 **2019 年 10 月 14 日** 前要求免費贖回其股份。

III. 修訂多個附屬基金的投資策略以澄清各附屬基金可將其任何部分的資產投資於任何國家或地區而不受任何限制

董事已決定修訂下文所列附屬基金的投資策略，在每一附屬基金的「投資策略」一節加入以下句子：「附屬基金可將其任何部分的淨資產投資於任何一個國家或地區而不受任何限制。」。為免產生疑問，各附屬基金目前的投資策略實際上並無任何更改。

- 安盛環球基金 – 泛靈頓環球房地產
- 安盛環球基金 – 泛靈頓環球可換股證券

- 安盛環球基金 – 泛靈頓長壽經濟主題

上文所述此項更改即時生效。

IV. 修訂多個附屬基金的投資策略以應用 AXA IM ESG 標準

董事已決定修訂下文所列附屬基金的投資策略，在每一附屬基金的「投資策略」一節加入以下句子：「附屬基金應用可在 www.axa-im.com.hk 取得的 AXA IM ESG 標準。AXA IM ESG 標準載明把環境（環境風險）、社會（人力資本管理）及管治（企業管治、業務及聲譽問題）等因素整合至投資過程的準則。」。請注意，該網站並未經證監會審閱，並可能載有並未經證監會認可的基金的資料。

- 安盛環球基金 – 泛靈頓歐元區機遇
- 安盛環球基金 – 泛靈頓歐洲增長
- 安盛環球基金 – 泛靈頓新興市場
- 安盛環球基金 – 泛靈頓長壽經濟主題

上文所述此等更改將於 2019 年 10 月 14 日生效。

股東如不同意該等更改，可於 2019 年 10 月 14 日前要求免費贖回其股份。

V. 修訂「風險說明」一節中「特定風險」一段

董事已決定修訂「風險說明」一節中「特定風險」一段，以：

- (a) 將「房地產證券風險」的風險命名更改為「投資於房地產證券及 REITs 的風險」；
- (b) 修訂先前的風險說明，以下措辭：
 - (i) 「投資者應注意，投資於正投資從事房地產行業的公司的上市證券之附屬基金，一般而言須承擔與房地產的直接擁有權及房地產行業相關的若干風險。舉例而言，建造過多；商業及住宅房地產的供應過多或需求減少；市場租金變動；房地產價值可能下跌；與整體、本地和國際經濟狀況有關的風險；可能缺乏可提供的按揭資金；物業空置率增加；競爭、物業稅和營運開支增加；區劃法轉變；因清理環保問題所產生的費用及對第三方承擔環保問題所引起的損害賠償的責任；傷亡或譴責損失；水災、地震或其他天然災害造成的不受保損害賠償；租金的限制和變動；利率上升；以及樓房隨時間貶值等。」

以下列新風險說明代替：

- (ii) 「投資者應注意，投資於正投資從事房地產行業的公司的上市證券之附屬基金，一般而言須承擔與房地產的直接擁有權及房地產行業相關的若干風險。舉例而言，建造過多；商業及住宅房地產的供應過多或需求減少；市場租金變動；房地產價值可能下跌；與整體、本地和國際經濟狀況有關的風險；可能缺乏可提供的按揭資金；物業空置率增加；競爭、物業稅和營運開支增加；區劃法轉變；因清理環保問題所產生的費用及對第三方承擔環保問題所引起的損害賠償的責任；傷亡或譴責損失；水災、地震或其他天然災害造成的不受保損害賠償；租金的限制和變動；利率上升；以及樓房隨時間貶值等。」

此外，房地產證券及 REITs 的價值可能受整體經濟狀況及與房地產業務的狀況及估值（屬周期性質，主要容易受利率水平及租金收入影響）相關的變動所影響。REITs 受投資項目的發行人之信用可靠性及稅收水平、信貸市場的流動性及房地產監管環境所影響。」

上文所述此等更改將於 2019 年 9 月 19 日生效。

VI. 更新「最低認購額及持股額的例外情況 – 貨幣」一表

董事已決定更新「最低認購額及持股額的例外情況－貨幣」一表，刪去以下附屬基金：

- 安盛環球基金－泛靈頓美國增長
- 安盛環球基金－泛靈頓新興市場
- 安盛環球基金－泛靈頓長壽經濟主題
- 安盛環球基金－環球高收益債券
- 安盛環球基金－美國高收益債券

上文所述此項更改即時生效。

VII. 更新「投資於附屬基金」一節中「如何計算資產淨值」一段

董事已決定按以下方式更新「投資於附屬基金」一節中「如何計算資產淨值」一段內「SICAV 如何對資產估值」分段：

(i) 刪去以下圓點要項：

- 「並非在某其他國家的任何受監管市場、證券交易所或另一受監管市場上市或買賣及餘下到期期限少於 12 個月的貨幣市場工具的價值。以已攤銷成本法估值，其接近市值」，及

(ii) 加入以下圓點要項：

- 「在某其他國家的任何受監管市場、證券交易所或另一受監管市場上市或買賣的貨幣市場工具。按該等市場的收市價估值。如某證券在多個市場上市或買賣，將按構成該等證券的主要市場的有關市場之收市價估值」
- 「並非在某其他國家的任何受監管市場、證券交易所或另一受監管市場上市或買賣的貨幣市場工具。按其最後可得價格估值。」

董事已進一步決定更新「投資於附屬基金」一節中「如何計算資產淨值」一段內「公平市場估值」分段，以：

(i) 加入以下資料：

「某項目的公平價值是由兩名人士同意用作交換該項目（證券、債券、房地產等）的價格。目的則是按照模型或委託等界定資產在市場無法提供公平價值時（例如：在市場休市時、在證券除牌時或在市場並不流通時等）的價格。」

(ii) 澄清倘若特殊情況致使估值變得不切實可行或不足夠，SICAV 獲授權審慎地及真誠地依循董事視為更準確的其他規則以達致對 SICAV 資產的公平估值。

(iii) 加入以下資料：

「公平估值可舉例在相關市場於計算若干附屬基金的資產淨值時休市之時或在政府決定對外國投資徵收財政或交易費用時運用。董事會可制定特定限額，在超出有關限額時，會致使將 SICAV 資產的價值調整至其公平價值。」

(iv) 澄清 Sicav 已施行有關公平市場估值的內部程序。

(v) 加入以下資料：

「在若干情況下，董事會或須提供 SICAV 若干資產的公平估價值價格，而在該等情況下，董事會的「公平價值」可大幅偏離該等資產下一個可得市場價格。」

公平估值的過程及實施將由管理公司經諮詢存管人後進行。」

上文所述此等更改即時生效。

VIII. 更新「投資於附屬基金」一節中「打擊非法及不良活動的措施」一段

董事已決定更新「投資於附屬基金」一節中「打擊非法及不良活動的措施」一段，以「過度頻密」代替「選時交易及逾時交易」標題中的「逾時」。

上文所述此項更改即時生效。

IX. 更新「具特定涵義的詞彙」一節

董事已決定更新「具特定涵義的詞彙」一節，加入以下「REITs」的定義：

「房地產公司及房地產投資信託基金，是專責擁有及在大部分情況下管理房地產的實體。這可包括，但不限於在住宅（公寓）、商業（購物中心、辦公室）及工業（工廠、貨倉）界別的房地產。若干 REITs 亦可從事房地產融資交易及其他房地產發展活動。REIT 的法律架構、其投資限制及管限 REIT 的監管及稅務制度將取決於設立有關 REIT 的司法管轄區而有所不同。」

上文所述此項更改即時生效。

X. 更新香港發售備忘錄中 Sicav 的董事名單及 Sicav 管理公司的董事名單

繼委任 de Taffanel de la Jonquière 先生及 Flavier 先生及 Burke 先生為 Sicav 董事、委任 Lequeue 先生為 Sicav 管理公司的董事及以下各人的辭任後：

- Sauloup 夫人、Gissler 先生及 Christory 先生辭任 Sicav 的董事會，及
- O'Driscoll 先生辭任 Sicav 的管理公司的董事會，

董事已決定更新香港發售備忘錄中的相關名單。

上文所述此等更改即時生效。

XI. 整理、更正排印錯誤及遺漏

董事已決定對香港銷售文件作出輕微修訂以整理、更正排印錯誤及遺漏。

上文所述此等更改即時生效。

* *

已顧及本通知書所載各項更改的經修訂香港銷售文件將於適當時候於正常辦公時間內任何時間在香港代表人的辦事處可供免費查閱。經修訂的香港銷售文件亦將可於網站www.axa-im.com.hk查閱。股東應注意，該網站並未經證監會審閱。

香港股東如有任何疑問，可聯絡香港代表人— 安盛投資管理亞洲有限公司，地址：香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊太古坊一座 36 樓 3603-06 室（電話：(852) 2285 2000）。

Sicav 的董事會對本文件內容的準確性承擔全部責任。

安盛環球基金
董事會

謹啟

2019年9月12日