



瑞士百達

Société d'Investissement à Capital Variable

開放式投資公司

15, Avenue J.F. Kennedy

L-1855 LuxembourgR.C.S.Luxembourg [盧森堡商業及公司登記處] B 38 034

此乃重要文件，敬請即時處理。如 閣下對本文件的內容有任何疑問，請尋求獨立專業意見。

致瑞士百達（「本公司」）股東之通知

- | | |
|----------------|---|
| 1. 百達—亞洲（日本除外） | 12. 百達—人類新世代 |
| 2. 百達—亞洲本地貨幣債券 | 13. 百達—智能城市 |
| 3. 百達—環保能源 | 14. 百達—營養產業 |
| 4. 百達—數碼科技 | 15. 百達—精選品牌 |
| 5. 百達—新興市場企業債券 | 16. 百達—機械人科技 |
| 6. 百達—新興本地貨幣債券 | 17. 百達—俄羅斯 |
| 7. 百達—新興市場 | 18. 百達—保安 |
| 8. 百達—全球新興市場債券 | 19. 百達—林木資源 |
| 9. 百達—全球環保機遇 | 20. 百達—水資源 |
| 10. 百達—全球趨勢精選 | |
| 11. 百達—主題精選 | |
| | (各稱「 成分基金 」及統稱「 各項成分基金 」) |

2022年12月1日

敬啟者：

本公司董事會（「**董事會**」）謹此通知 閣下以下有關本公司及各項成分基金香港發售文件的更新，除非另有註明，否則有關更新將於2023年1月12日（「**生效日期**」）生效。請細閱此通知，因相關變動可能影響 閣下於本公司所持有的股份。

除非另有註明，否則本通知所載詞彙與本公司香港發售文件所載的詞彙具有相同涵義。

1. 新加入各項成分基金可能須支付的費用例子

除向Pictet Asset Management (Europe) S.A.支付作為本公司及各項成分基金的管理公司（「**管理公司**」）的管理費及服務費，以及向Pictet & Cie (Europe) S.A.支付作為託管銀行的託管銀行費外，目前的披露載述本公司可能須支付的其他成本，有關例子載於公開說明書「本基金的開支」一節的「其他開支」分節。

各項成分基金的股份：(i) 直接由管理公司分銷；及(ii)透過認可分銷商（「**認可分銷商**」）分銷。鑑於市場慣例持續轉變，認可分銷商日益透過基金平台下達指令，以助進行基金交易及結算，以及分享所需文件（「**平台服務**」）。目前，有關該等平台服務的費用及開支乃由管理公司向平台營運商支付。然而，該等平台服務並非屬管理公司提供的服務的一部分。

基於上文所述，謹此建議就分銷服務合理產生而管理公司不會從管理費中撥付的費用及開支，將由本公司承擔，金額最多為本公司每年0.05%的淨資產。為反映上述情況，公開說明書「本基金的開支」一節的「其他開支」分節將加入此項目，作為本公司可能須支付的費用的額外例子。該等費用及開支擬僅指與平台服務有關的費用及開支。

若與平台服務有關的費用及開支超出上述最高金額水平，將不會由本公司或其投資者承擔，但會由管理公司承擔。

影響

除本通知披露者外，上文所述的新加入項目將不會導致各項成分基金及／或各項成分基金的股東應付的費用／收費有所增加。此外，各項成分基金的特點或適用於各項成分基金的風險，或各項成分基金的運作及／或管理方式並無任何變動，亦不會對各項成分基金現有股東產生任何影響。

本通知所述的新加入項目對各項成分基金股東的權利和權益不會造成重大損害。新加入項目的相關費用及開支將由本公司及各項成分基金的管理公司承擔。

可供香港股東作出的其他選擇

若上述新加入項目並不符合 閣下的要求， 閣下可贖回在各項成分基金的股份，或轉換至本公司的其他證監會認可的成分基金¹，而毋須繳付任何贖回或轉換費²，惟 閣下須根據本公司的香港發售文件所述程序妥為提出贖回或轉換要求，並由獲香港代表指定處理香港投資者的認購、轉換及贖回要求的Bank Pictet & Cie (Asia) Ltd由本通知日期至緊接生效日期（即2023年1月11日）前的交易日下午5時正收妥。股東如透過分銷商進行交易，須注意各分銷商接受贖回和轉換要求的截止時間可能有所不同。該等截止時間可能早於上述各項成分基金的交易截止時間。

2. 調低各項成分基金的最高服務費及託管銀行費率

適用於香港投資者可認購的各項成分基金股份類別的最高服務費及託管銀行費率將調低如下：

最高服務費率變動

成分基金名稱	最高費率（於生效日期前每年）	最高費率（於生效日期後每年）
百達—亞洲（日本除外）	0.35%	0.25%
百達—亞洲本地貨幣債券	0.40%	0.25%
百達—環保能源	0.45%	0.30%
百達—數碼科技	0.40%	0.30%
百達—新興市場企業債券	0.40%	0.20%
百達—新興本地貨幣債券	0.40%	0.25%
百達—新興市場	0.40%	0.25%
百達—全球新興市場債券	0.30%	0.25%
百達—全球環保機遇	0.45%	0.30%
百達—全球趨勢精選	0.45%	0.30%
百達—主題精選	0.45%	0.30%
百達—人類新世代	0.45%	0.30%
百達—營養產業	0.45%	0.30%
百達—精選品牌	0.45%	0.30%
百達—機械人科技	0.45%	0.30%
百達—俄羅斯	0.80%	0.25%

¹證監會的認可並不等如對本公司各項成分基金的推薦或認許，亦不是對本公司各項成分基金的商業利弊或其表現作出保證，更不代表本公司各項成分基金適合所有投資者，或認許本公司各項成分基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。請參閱本公司發售文件了解詳情。

²請注意，雖然瑞士百達將不會就 閣下的贖回／轉換指示收取任何費用，但 閣下的銀行、分銷商或財務顧問可能會向 閣下收取贖回／轉換及／或交易費用，並可能設有不同的交易安排。如 閣下有任何疑問，請聯絡 閣下的銀行、分銷商或財務顧問。

百達一保安	0.45%	0.30%
百達一智能城市	0.45%	0.30%
百達一林木資源	0.45%	0.30%
百達一水資源	0.45%	0.30%

請注意，對沖股份類別應付服務費將繼續額外收取5個基點費用。

最高託管銀行費率變動

成分基金名稱	最高費率（於生效日期前每年）	最高費率（於生效日期後每年）
百達一亞洲（日本除外）	0.30%	0.09%
百達一亞洲本地貨幣債券	0.20%	0.08%
百達一環保能源	0.30%	0.05%
百達一數碼科技	0.30%	0.05%
百達一新興市場企業債券	0.20%	0.08%
百達一新興本地貨幣債券	0.20%	0.08%
百達一新興市場	0.30%	0.08%
百達一全球新興市場債券	維持不變 (0.05%)	
百達一全球環保機遇	0.30%	0.06%
百達一全球趨勢精選	0.30%	0.06%
百達一主題精選	0.30%	0.06%
百達一人類新世代	0.30%	0.05%
百達一營養產業	0.30%	0.06%
百達一精選品牌	0.30%	0.05%
百達一機械人科技	0.30%	0.05%
百達一俄羅斯	0.30%	0.10%
百達一保安	0.30%	0.05%
百達一智能城市	0.30%	0.05%
百達一林木資源	0.30%	0.06%
百達一水資源	0.30%	0.05%

3. 加強披露就2019年11月27日有關金融服務業可持續發展相關披露的歐洲議會和理事會規例（歐盟）2019/2088（「可持續發展金融披露規例」），以及2020年6月18日有關建立促進可持續投資框架及修訂規例（歐盟）2019/2088的歐洲議會和理事會規例（歐盟）2020/852（「分類規例」）。

根據可持續發展金融披露規例及分類規例的規定，以下各項成分基金香港發售文件所載的相關披露將修訂及／或闡述如下：

百達一亞洲本地貨幣債券、百達一新興市場企業債券及百達一俄羅斯

該等成分基金的環境、社會及管治（「ESG」）披露將修訂如下：

「投資程序根據專有及第三方研究納入ESG因素，以評估投資風險及機遇。在挑選本成分基金的投資時，本成分基金的投資組合可能會購買並保留可持續發展風險偏高的發行人發行的證券。基於納入有關因素，可持續發展風險可能對本成分基金的投資組合同報產生正面或負面影響。」

百達一亞洲（日本除外）、百達一數碼科技、百達一精選品牌、百達一機械人科技及百達一保

安

目前的披露載述該等成分基金的投資程序根據專有及第三方研究納入ESG因素，以評估投資風險及機遇，而且成分基金的投資組合須予進行ESG分析的比例最少為淨資產或發行人數目的90%。在挑選投資時，各項成分基金採取側重策略，致力增加可持續發展風險偏低的證券比重及／或減少可持續發展風險偏高的證券比重。因此，各項成分基金旨在擁有優於其各自參考指數的ESG特性。

此外，該等成分基金的策略應用剔除政策，有關政策涉及對公司及國家的直接投資，而該等投資被視為不符合瑞士百達資產管理負責任投資方針。剔除是根據被視為對社會及／或環境有害的具爭議性活動設定的多項收入界線水平，以及嚴重違反國際人權標準、勞工標準、環境保護和反貪污行為而作出。

根據上述監管規定，前述披露已由公開說明書個別成分基金的附件「投資政策及目標」分節，搬移至公開說明書可持續發展金融披露規例的附件，以避免資訊重覆出現。同樣地，反映分類規例的披露（例如有關「不可顯著損害」原則的披露）亦已被搬移。

另外，本通知亦闡述，根據現有投資政策及投資程序，該等成分基金考慮並盡可能透過結合投資組合管理決策、積極擁有權活動，以及剔除與具爭議性行為或活動有關的發行人，以緩減其投資對社會及環境所產生的不利影響。

百達—新興本地貨幣債券、百達—新興市場及百達—全球新興市場債券

目前的披露載述該等成分基金的投資程序根據專有及第三方研究納入ESG因素，以評估投資風險及機遇，而且成分基金的投資組合須予進行ESG分析的比例最少為淨資產或發行人數目的90%。在挑選投資時，各項成分基金採取側重策略，致力增加可持續發展風險偏低的證券比重及／或減少可持續發展風險偏高的證券比重。因此，各項成分基金旨在擁有優於其各自參考指數的ESG特性。

此外，該等成分基金的策略應用剔除政策，有關政策涉及對公司及國家的直接投資，而該等投資被視為不符合瑞士百達資產管理負責任投資方針。剔除是根據被視為對社會及／或環境有害的具爭議性活動設定的多項收入界線水平，以及嚴重違反國際人權標準、勞工標準、環境保護和反貪污行為而作出。

根據上述監管規定，前述披露已由公開說明書個別成分基金的附件「投資政策及目標」分節，搬移至公開說明書可持續發展金融披露規例的附件，以避免資訊重覆出現。同樣地，反映分類規例的披露（例如有關「不可顯著損害」原則的披露）亦已被搬移。

另外，本通知闡述，根據現有投資政策及投資程序，該等成分基金致力透過同類最佳策略促進可持續發展特性。此舉意味成分基金的投資組合須予進行ESG分析的比例最少為淨資產或發行人數目的90%，而成分基金致力投資於可持續發展風險偏低的發行人發行的證券，同時迴避可持續發展風險偏高的發行人發行的證券，因而將投資範圍最少縮窄20%，符合良好管治措施。

此外，本通知亦闡述，該等成分基金考慮並盡可能透過結合投資組合管理決策、積極擁有權活動，以及剔除與具爭議性行為或活動有關的發行人，以緩減其投資對社會及環境所產生的不利影響。

百達—環保能源、百達—全球環保機遇、百達—全球趨勢精選、百達—主題精選、百達—人類新世代、百達—營養產業、百達—智慧城市、百達—林木資源及百達—水資源

目前的披露載述該等成分基金的投資程序根據專有及第三方研究納入ESG因素，以評估投資風險及機遇。該等成分基金的投資組合須予進行ESG分析的比例最少為淨資產或各項成分基金所

投資證券的發行人數目的90%。該等成分基金所投資證券的發行人均符合良好管治措施。此外，在挑選該等成分基金的投資時，已計及發行人的環境及社會特性，從而增加或減少基金經理擬為各項成分基金投資的發行人所發行證券的目標比重。就百達一環保能源、百達一全球環保機遇、百達一營養產業、百達一林木資源及百達一水資源而言，該等成分基金旨在於剔除其各自參考指數ESG特性（由上述各項成分基金發行人組合的ESG得分加權平均值計算）最低的20%發行人後，擁有優於其參考指數的ESG特性。就百達一全球趨勢精選、百達一主題精選、百達一人類新世代及百達一智能城市而言，該等成分基金旨在擁有優於其各自參考指數的ESG特性（由上述各項成分基金發行人組合的ESG得分加權平均值計算）。

此外，該等成分基金的策略應用剔除政策，有關政策涉及對公司及國家的直接投資，而該等投資被視為不符合瑞士百達資產管理負責任投資方針。剔除是根據被視為對社會及／或環境有害的具爭議性活動設定的多項收入界線水平，以及嚴重違反國際人權標準、勞工標準、環境保護和反貪污行為而作出。該等剔除可包括生物及化學武器，以及來自非1968年《不擴散核武器條約》簽署國的核武器。超過相關收入界線水平或嚴重違反相關國際標準的公司會被該等成分基金剔除在投資之外。

根據上述監管規定，前述披露已由公開說明書個別成分基金的附件「投資政策及目標」分節，搬移至公開說明書可持續發展金融披露規例的附件，以避免資訊重覆出現。同樣地，反映分類規例的披露（例如有關「不可顯著損害」原則的披露）亦已被搬移。

另外，本通知亦闡述，根據現有投資政策及投資程序，各項成分基金考慮並盡可能透過結合投資組合管理決策、積極擁有權活動，以及剔除與具爭議性行為或活動有關的發行人，以緩減其投資對社會及環境所產生的不利影響。

4. 更改百達一環保能源的名稱為「百達一環保能源轉型」

誠如在百達一環保能源的香港發售文件所披露，本成分基金投資於支持過渡至可持續發展和低碳經濟的結構性轉變的公司。董事會認為目前「百達一環保能源」的名稱未能如實反映由化石燃料逐步轉用環保能源所需的過渡過程，因此建議更改名稱為「百達一環保能源轉型」，以提高透明度，並增加投資者對本成分基金於有關發展的認知。

為免生疑問，本成分基金的投資目標或政策並無出現任何變動，而本成分基金將繼續獲分類為可持續發展金融披露規例第9條下的基金。

5. 提升在估值日及計算日不同的各項成分基金之間進行轉換的靈活性

誠如公開說明書所披露，股東目前只可在估值日及計算日相同的成分基金之間進行轉換。

由2023年1月1日起，即使各項成分基金的估值日及計算日不同，股東仍可在該等成分基金之間進行轉換，惟須符合本公司香港發售文件所述程序。

本公司擬作出上述變動，為股東進一步提升換靈活性，並認為：

- 提升靈活性並不構成各項成分基金的重大變動；
- 提升靈活性後，將不會導致各項成分基金的整體風險水平出現重大變動或上升；
- 提升靈活性不會對股東的權利或權益（包括可能限制股東行使其權利的能力的變動）構成重大不利影響。

6. 澄清百達一保安的投資政策

目前，公開說明書披露百達一保安透過主要投資於為個人、公司或政治層面的健全、健康及自由作出貢獻的公司所發行的股份或類似證券。

為更準確地釐定本成分基金投資的產品及服務的受益人，將就上文作出澄清，以表示本成分基金透過主要投資於為個人、公司或政府層面的健全、健康及自由作出貢獻的公司所發行的股份或類似證券。

7. 澄清百達一全球環保機遇及百達一林木資源的投資政策

目前，公開說明書披露百達一全球環保機遇及百達一林木資源採用可持續發展策略，有關策略旨在達到正面環境影響。

鑑於該等成分基金各自的投資策略已納入社會影響，並以此為目標，現澄清該等成分基金採用可持續發展策略，有關策略旨在達到正面環境及社會影響。

8. 澄清適用於本公司及各項成分基金的一般投資限制

根據盧森堡金融業監管委員會（CSSF）於2021年11月3日發佈的2010年12月17日有關集體投資計劃的盧森堡法律常見問題（FAQ concerning the Luxembourg Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment），現就公開說明書「投資限制」一節所載的一般投資限制作出澄清，以訂明成分基金可基於輔助性質，以即期現金形式持有佔成分基金最多20%的淨資產的流動資產，並只有在由於異常不利市況、情況需要及經考慮股東利益後屬合理的情況下，在一段非常必要的時間內，才可暫時超出該限制。

根據2019年11月27日有關發行有擔保債券及公開監管有擔保債券的歐洲議會和理事會指令2019/2162及修訂指令2009/65/EC和2014/59/EU（「**指令2019/2162**」），現亦就公開說明書「投資限制」一節所載的一般投資限制作出澄清，以訂明儘管成分基金不可將其10%以上的淨資產投資於同一機構所發行的可轉讓證券或貨幣市場工具，但就屬於指令2019/2162第3條第(1)點所定義的有擔保債券的債務證券，以及就於2022年7月8日之前透過註冊總部設於成員國（在法律上受特別公共審計所約束，旨在保障債券持有人）的信貸機構發行的若干債務證券而言，該10%限制可提高至最高25%。

9. 更新百達一新興本地貨幣債券的總回報掉期使用

由生效日期起，將更新百達一新興本地貨幣債券的總回報掉期佔淨資產百分比的預期投資水平，方法為根據本成分基金的現有投資目標及政策，將先前披露的5%預期水平修訂為新的10%預期水平。

董事會認為：

- 此更新並不構成成分基金的重大變動；
- 作出更新後，將不會導致成分基金的整體風險水平出現重大變動或上升；
- 此更新不會對股東的權利或權益（包括可能限制股東行使其權利的能力的變動）構成重大不利影響。

10. 變更百達一俄羅斯的參考指數

基於針對俄羅斯公司的國際制裁，指數提供商MSCI停止計算「MSCI俄羅斯10/40指數」，而該指數是百達一俄羅斯的現有參考指數。有鑑於此，「**MSCI俄羅斯指數**」已取代該指數成為百達一俄羅斯的參考指數。「**MSCI俄羅斯指數**」被視為是最接近「**MSCI俄羅斯10/40指數**」的指數，而且對股東來說是廣為人知的指數。

為免生疑問，本成分基金仍然為主動管理，因此其表現可能顯著有別於上述任何一項指數。

上述變更參考指數將不會對本成分基金的投資政策構成影響，亦不意味在恢復本成分基金股份的資產淨值計算、認購、贖回及轉換後，本成分基金的管理方式將出現任何變動。此外，上述變更不會影響董事會在2022年2月28日作出暫停本成分基金股份的資產淨值計算、認購、贖回及轉換的決定，直至作出進一步決定為止。

11. 澄清百達—亞洲（日本除外）、百達—環保能源、百達—數碼科技、百達—新興市場、百達—全球環保機遇、百達—全球趨勢精選、百達—主題精選、百達—人類新世代、百達—營養產業、百達—精選品牌、百達—機械人科技、百達—保安、百達—智慧城市、百達—林木資源及百達—水資源的投資政策

目前的披露載述上述各項成分基金可透過(i)瑞士百達集團旗下實體獲發的QFI資格、(ii)滬港通計劃及/或(iii)深港通計劃及/或(iv)日後不時經相關監管機構批准可供成分基金使用的任何類似的獲接納證券交易計劃，投資於中國A股。

預期在香港發售文件加入任何其他類似的證券交易計劃的詳情後，上述各項成分基金方會使用特定計劃。因此，上述披露將透過刪除第(iv)項作為上述各項成分基金可根據香港發售文件所披露各項成分基金的現有投資政策，投資於中國A股的投資渠道例子作出修改。

12. 香港發售文件的其他更新

香港發售文件亦將予更新，以反映其他行政、澄清及編輯上的更新，包括：

- 根據 CSSF 監管規定，公開說明書已加入主要不利影響披露，並將披露管理公司考慮並盡可能透過結合投資組合管理決策、積極擁有權活動，以及剔除與具爭議性行為或活動有關的發行人，以緩減本公司投資對社會及環境所產生的不利影響。投資者可參閱瑞士百達的負責任投資政策（<https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>），以了解更多詳情。
- 此外，根據 CSSF 監管要求，現澄清《1933 年美國證券法》（經修訂）第 144A 條規則下發售及於兩地上市的證券（「第 144A 條規則證券」）可能被剔除在公開說明書披露的第 144A 條規則證券限制之外，即該等證券亦獲准在一個證券交易所或另一個正常營運、獲認可並向公眾開放的受規管市場買賣，並完全遵守適用於可轉讓證券集體投資計劃（UCITS）投資的合資格及流動性規定。
- 公開說明書「風險考慮」一節的「特定風險」分節已加入與投資於特殊目的收購公司相關的風險，作為一項風險因素。

請參閱經更新的香港發售文件（包括本公司的公開說明書、香港投資者須知及相關成分基金的產品資料概要）了解詳情。

香港發售文件的更新

本公司的公開說明書、香港投資者須知及相關成分基金的產品資料概要將予更新以反映上述變動。經更新的香港發售文件將上載至我們的網站[www.assetmanagement.pictet*](http://www.assetmanagement.pictet)，閣下亦可於適當時候向香港代表免費索取。

如 閣下對本通知內容有任何疑問，或需要查詢進一步資料，請聯絡香港代表（即瑞士百達資產管理（香港）有限公司），營業地址為香港中環干諾道中8號遮打大廈8樓及9樓（電話：+852 3191

* 請注意，此網站未經證監會審閱，可能含有未經證監會認可的基金資料。

1880；傳真：+852 3191 1899）。

董事會就本通知內容的準確性承擔全部責任。

此致
列位股東

代表本公司



Suzanne Berg



Benoit Beisbardt



百達
ISIN代碼

亞洲(日本除外)		全球趨勢精選		智慧城市	
HP歐元	LU0248316639	HP澳元	LU1032528900	HP美元	LU1116037588
P歐元	LU0255976994	HP歐元	LU0474970190	HP每年派息澳元	LU0946722799
P美元	LU0155303323	P歐元	LU0386882277	HP每年派息英鎊	LU1202663818
亞洲本地貨幣債券		P港元	LU1032529114	HP每年派息港元	LU0946727160
P美元	LU0255797556	P美元	LU0386859887	HP每年派息美元	LU1116037661
P每月派息美元	LU0954002050	P每年派息英鎊	LU0386899750	P歐元	LU0503634221
P每年派息美元	LU0255797630	R美元	LU0386865348	P美元	LU0503635202
環保能源		主題精選		P每月派息歐元	LU0550966351
P歐元	LU0280435388	P美元	LU1437676122	P每年派息歐元	LU0503634577
P美元	LU0280430660	人類新世代		P每年派息英鎊	LU0503635970
R美元	LU0280431049	HP歐元	LU2247920858	P每年派息新加坡元	LU0592898968
數碼科技		P美元	LU2247919769	P每年派息美元	LU0503635467
P歐元	LU0340554913	營養產業		林木資源	
P美元	LU0101692670	P歐元	LU0366534344	HP歐元	LU0372507243
新興市場企業債券		P美元	LU0428745748	P歐元	LU0340559557
P美元	LU0844696459	精選品牌		P美元	LU0340557775
P每月派息美元	LU0844696616	HP美元	LU0552610593	水資源	
新興本地貨幣債券		HR美元	LU0552611484	HP美元	LU0385405567
P美元	LU0255798109	P歐元	LU0217139020	P歐元	LU0104884860
P每月派息歐元	LU0785308635	P美元	LU0280433847	P美元	LU0255980327
P每月派息美元	LU0476845101	機械人科技			
新興市場		HP歐元	LU1279334996		
HP歐元	LU0407233740	P美元	LU1279333675		
P歐元	LU0257359355	俄羅斯			
P美元	LU0130729220	HP歐元	LU0650148660		
P每月派息美元	LU2273158571	P歐元	LU0338483075		
P每年派息美元	LU0208608397	P美元	LU0338482267		
全球新興市場債券		保安			
HP歐元	LU0170994346	P歐元	LU0270904781		
HP每月派息澳元	LU0859266677	P美元	LU0256846139		
P美元	LU0128467544				
P每月派息港元	LU0760711878				
P每月派息美元	LU0476845010				
全球環保機遇					
HP美元	LU0503633330				
P歐元	LU0503631714				
P美元	LU0503632282				
P每年派息歐元	LU0503631805				
P每年派息美元	LU0503632449				