

日期：2025 年 8 月 8 日

安聯環球投資基金

可變資本投資公司

註冊辦事處：6 A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg B 71.182

股東通告

重要提示：本通告乃重要文件，務請閣下即時垂注。閣下如對本通告的內容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。本公司董事會對本通告內容於刊發當日的準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通告並無遺漏任何其他事實致使其所載任何陳述有所誤導。除非本通告另有定義，本通告所載詞彙應與本公司日期為**2025年3月28日**的香港基金章程（「香港基金章程」）所述者具有相同涵義。

安聯環球投資基金（SICAV）（「本公司」）董事會謹此作出以下變動的通知，除另有註明外，以下變動將由**2025年9月19日**（「生效日期」）起生效：

1. 安聯網絡安全基金投資目標及投資限制的變動

	現時	新訂
投資限制	- 本附屬基金根據環境及社會特點（包括若干排除準則）將資產作出投資。 - 網絡安全是指防止電腦、伺服器、移動裝置、電子系統、網絡和數據受到惡意攻擊的措施。亦包括資訊科技和電子資料的安全。網絡安全包括由電腦安全至災難修復，以至終端用戶培訓的所有內容。 - 關鍵績效指標策略（相對）（包括排除準則）適用。 - 本附屬基金的投資組合最少80%須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。就此而言，投資組合不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款）。 - 可持續發展關鍵績效指標乃投資組合的加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）應比同期本附屬基金的指標最少低20%。 - 本附屬基金可將資產投資於新興市場 - 本附屬基金最多可將20%的資產投資於中國A股市場 - 股票附屬基金的GITA限制適用 - 香港限制適用 - 台灣限制適用 - 指標：MSCI綜合世界資訊科技總回報（淨額）指數。自由度：重大。預期重疊程度：重大	- 本附屬基金根據環境及社會特點（包括若干排除準則）將資產作出投資。 - 網絡安全是指防止電腦、伺服器、移動裝置、電子系統、網絡和數據受到惡意攻擊的措施。亦包括資訊科技和電子資訊的安全。網絡安全包括由電腦安全至災難修復，以至終端用戶培訓的所有內容。 - 關鍵績效指標策略（相對）（包括排除準則）適用。 - 本附屬基金的投資組合最少80%須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。就此而言，投資組合不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款）。 - 可持續發展關鍵績效指標乃投資組合的加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）應比同期本附屬基金的指標低。 - 本附屬基金可將資產投資於新興市場 - 本附屬基金最多可將20%的資產投資於中國A股市場 - 股票附屬基金的GITA限制適用 - 香港限制適用 - 台灣限制適用 - 指標：ISE網絡安全UCITS總回報（淨額）指數。自由度：顯著。預期重疊程度：重大

安聯網絡安全基金的主要變動概覽

- 附屬基金的指標將由 MSCI 綜合世界資訊科技總回報（淨額）指數（「**現時指標**」）轉為 ISE 網絡安全 UCITS 總回報（淨額）指數（「**新指標**」），以確保更準確地反映附屬基金的投資策略。
- 附屬基金目前致力使其投資組合的溫室氣體強度比現時指標的同期水平最少低 20%（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）衡量），從而推廣環境及社會特徵（「**可持續發展關鍵績效指標**」）。然而，由於新指標的溫室氣體強度低於現時指標，因應指標的變化，附屬基金不再旨在實現溫室氣體強度較新指標最少低 20% 的超越目標。反之，投資經理將致力管理附屬基金，使其溫室氣體強度持續低於新指標的溫室氣體強度；但附屬基金的可持續發展關鍵績效指標將不再訂明其溫室氣體強度須較新指標最少低 20% 的超越目標之最低門檻。附屬基金投資目標中提及的可持續發展關鍵績效指標亦將相應更新，以反映上述情況。

對附屬基金適用的特點及主要風險之影響

- 上文第二點的變動生效後，由於附屬基金不再設有溫室氣體強度較新指標最少低 20% 的超越目標，因此將不獲歸類為符合證監會日期為 2021 年 6 月 29 日的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函 - 環境、社會及管治基金》（「**ESG 通函**」）所載規定的香港 ESG 基金。
- 作出上述變動後，預期附屬基金的整體風險水平將大致維持相同，但附屬基金承擔主要風險因素「關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險」的程度將較小。
- 附屬基金的投資組合毋須因應上述變動而作出重新調整／重新定位。

2. 安聯歐洲收益及增長基金重新定位（將改名為「安聯均衡收益及增長基金」）

	現時	新訂
更改附屬基金名稱	安聯歐洲收益及增長基金	安聯均衡收益及增長基金
投資目標	投資於歐洲企業債務證券及股票，以達致長期資本增值及收益。	根據環境及社會特點投資於環球企業債務證券及環球股票，以達致長期資本增值及收益。 在此背景下，本附屬基金根據多元資產可持續發展策略（Multi Asset Sustainability Strategy）作出投資。

投資限制	• 本附屬基金可將資產投資於新興市場 • 本附屬基金最少將 70%的資產，根據投資目標進行直接投資 • 本附屬基金最多可將 80%的資產，根據投資目標投資於債務證券 • 本附屬基金最多可將 80%的資產，根據投資目標投資於股票 • 本附屬基金最多可將 70%的資產，根據投資目標投資於可換股債務證券 • 本附屬基金最多可將 70%的資產，根據投資目標投資於高收益投資類別 1 • 本附屬基金最多可將 25%的資產持作存款及／或直接投資於貨幣市場票據及（最多 10%的附屬基金資產）投資於貨幣市場基金 • 香港限制適用 • 多元資產附屬基金的 GITA 限制適用（最少 25%） • 指標：無	• 本附屬基金根據環境及社會特點（包括若干排除準則）將資產作出投資。 • 本附屬基金最少將 70%的資產，根據多元資產可持續發展策略投資於環球企業債務證券及／或環球股票及／或投資於 SFDR 目標基金 • 本附屬基金最少將 70%的資產，根據投資目標進行直接投資 • 本附屬基金最少將 35%的資產，根據投資目標投資於債務證券 • 本附屬基金最多可將 65%的資產投資於股票 • 本附屬基金最多可將 50%的資產持作存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多 10%的附屬基金資產）投資於貨幣市場基金 • 本附屬基金最多可將 30%的資產投資於新興市場 • 本附屬基金最多可將 30%的資產投資於可換股債務證券 • 本附屬基金最多可將 30%的資產投資於高收益投資類別 1 • 本附屬基金最多可將 10%的資產投資於中國 A 股市場 • 本附屬基金最多可將 10%的資產投資於中國債券市場 • 附屬基金的投資經理可酌情決定採用期權為本策略（例如股票期權息差，一般是就環球股票指數、環球股票指數期貨合約等買賣認沽期權及認購期權）及／或使用方差掉期及／或總回報掉期（例如股票期權息差）以對相應資產類別持好倉或淡倉。 • 香港限制適用 • 多元資產附屬基金的 GITA 限制適用（最少 25%） • 指標：無
--------------------	--	--

主要風險因素	• 投資風險／一般市場風險 • 歐洲國家風險 • 公司特定風險 • 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險 • 利率風險 • 違約風險 • 高收益（非投資級別和未獲評級）投資及可換股債券的特定投資風險 • 估值風險 • 貨幣風險 • 人民幣風險 • 新興市場風險 • 國家及區域風險 • 資產配置風險 • 流通性風險 • 衍生工具風險 • 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險 • 波幅及流通性風險	• 投資風險／一般市場風險 • 公司特定風險 • 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險 • 利率風險 • 違約風險 • 高收益（非投資級別和未獲評級）投資及可換股債券的特定投資風險 • 估值風險 • 多元資產可持續發展策略投資風險 • 貨幣風險 • 人民幣風險 • 新興市場風險 • 資產配置風險 • 流通性風險 • 衍生工具風險 • 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險 • 波幅及流通性風險
風險管理流程	絕對風險值 附屬基金資產淨值的預期槓桿水平（以衍生工具風險承擔總額計）：0-2	承擔法 附屬基金資產淨值的預期槓桿水平（以衍生工具風險承擔總額計）：-
基本貨幣（自 2025 年 10 月 1 日起生效）	歐元	美元
更改股份類別名稱（自 2025 年 10 月 1 日起生效）	AM（H2 - 港元） AM（H2 - 美元） AMg（H2 - 港元） AMg（H2 - 美元） AT（H2 - 港元） AT（H2 - 美元）	AM（港元） AM（美元） AMg（港元） AMg（美元） AT（港元） AT（美元）
採用公平價值定價模式	目前並無採用公平價值定價模式。	有
估值日定義（詳情見下文第 3 節）	盧森堡、法國、德國及英國	盧森堡、法國、德國、英國及美國
投資經理（詳情見下文第 4 節）	由 Allianz Global Investors GmbH（包括其法國分行）及 Allianz Global Investors UK Limited 共同管理	由 Allianz Global Investors GmbH 及 Allianz Global Investors UK Limited 共同管理
有關可持續發展相關披露規例及根據分類規例須予披露的特定訊息之更新 （香港基金章程附錄七）	附屬基金只符合 SFDR 第 6 條規定的透明度要求。 最低可持續發展投資 - 最低符合分類的投資 - 主要不利影響的考量 -	附屬基金按照 SFDR 第 8(1)條管理。 最低可持續發展投資 10.00% 最低符合分類的投資 0.01% 主要不利影響的考量 有

安聯歐洲收益及增長基金的主要變動概覽

- 我們對本公司的附屬基金系列進行定期審閱，以確保隨著投資市場變化，該系列仍然符合投資者需要。在作出定期審閱後，我們認為按照本節所述對附屬基金進行重新定位和修訂，將符合投資者的最佳利益。
- 重新定位後，附屬基金會主要投資於環球企業債務證券及環球股票，而非專注於歐洲地區的企業債務證券及股票。
- 此外，附屬基金的持倉限制將作出以下變動：
 - ❖ 股票投資將由最多佔附屬基金資產的 80%略為減少至最多 65%；
 - ❖ 債務證券投資將由最多佔附屬基金資產的 80%轉為最少 35%；
 - ❖ 可換股債務證券投資將由最多佔附屬基金資產的 70%降至最多 30%；
 - ❖ 高收益投資類別 1 的投資將由最多佔附屬基金資產的 70%降至最多 30%；
 - ❖ 存款及／或貨幣市場票據及／或貨幣市場基金的持倉限制，將由最多佔附屬基金資產的 25%增加至最多 50%，而貨幣市場基金持倉將維持在附屬基金資產的最多 10%；及
 - ❖ 儘管附屬基金現時最多可將 100%的附屬基金資產投資於新興市場，在重新定位後，新興市場的最大持倉將以附屬基金資產的最多 30%為限。
- 適用於附屬基金的投資限制將列明以下投資於中國市場的風險承擔限額：
 - ❖ 本附屬基金最多可將 10%的資產投資於中國 A 股市場；及
 - ❖ 本附屬基金最多可將 10%的資產投資於中國債券市場。
- 此外，投資經理可採用期權為本策略及／或使用掉期以對相應資產類別持好倉或淡倉。為免生疑問，重新定位後，附屬基金的預期最高衍生工具風險承擔淨額將維持不變，最多為其資產淨值的 50%。
- 作為管理公司致力加強公司的附屬基金系列以實現可持續發展的一部份，附屬基金將透過採用多元資產可持續發展策略，以推廣環境及社會特點。為免生疑問，根據 ESG 通函，附屬基金將不構成綠色／ESG 基金。
- 在採取多元資產可持續發展策略（其排除準則於香港基金章程詳述）後，附屬基金應透過下文或 SFDR 目標基金¹所載的多種策略，將最少 70%的附屬基金資產投資於環球企業債務證券及環球股票。
 - ❖ (A) SRI（專屬評分）策略：投資經理根據可持續發展因素（包括環境、社會、管治和商業行為因素）評分，挑選行業內表現較佳的發行人。
 - ❖ (B) 可持續發展關鍵績效指標策略（相對）：投資經理根據發行人的溫室氣體強度挑選投資（不包括現金及衍生工具），從而使附屬基金投資組合的整體溫室氣體強度低於其參考指標。
 - ❖ (C) 可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）：投資經理根據發行人的溫室氣體強度挑選投資（不包括現金及衍生工具），從而使附屬基金投資組合的被投資公司在改善路徑上的加權平均年度溫室氣體排放量強度（以年度銷售額計）按年減少最少 5%。
 - ❖ (D) 符合 SDG 策略：投資經理物色及投資於以投資經理根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個相關 SDG 及／或歐盟分類規例目標（有關目標亦與相關 SDG 有關，定義見香港基金章程）的公司。
 - ❖ (E) 綠色債券：附屬基金投資於綠色債券，該類債券為緩解或適應氣候變化的項目或其他可持續發展的環境項目提供資金，特別是涉及以下範疇：能源效益、可再生能源、原材料、水資源和土地、廢物管理、減少溫室氣體、保護生物多樣性或循環經濟。
 - ❖ (F) ESG 評分策略：投資經理根據 ESG 特點挑選投資，有關 ESG 評級由外部數據供應商提供。
 - ❖ (G) 可持續發展關鍵績效指標策略（絕對界線）：在建構投資組合時，投資經理承諾按最低資產淨值比重進行可持續發展投資（即投資於有助實現環境及／或社會目標的經濟活動，前提是有關投資不會嚴重損害該等目標，而且被投資公司須遵循良好的管治操守）。
 - ❖ (H) 符合淨零排放份額策略：投資經理將評估發行人為實現巴黎協定的淨零排放目標的承諾、目標及能力。附屬基金將改名為「安聯均衡收益及增長基金」，以反映其相關投資的變動。

¹ SFDR目標基金是指根據可持續發展相關披露規例（歐洲議會及理事會於2019年11月27日就金融服務行業的可持續發展相關披露而發出的規例(EU) 2019/2088）第8條或第9條推廣環境或社會特點，或以可持續發展投資為目標的任何集體投資計劃。

- 附屬基金可能會採用公平價值定價模式，即若符合某些準則，若干資產的價值將會作出調整以更準確地反映其公平價值。倘若附屬基金於監控期（由董事會不時釐定）(1)首個估值日的單一國家或多個國家股票風險承擔（不包括透過目標基金持有的股票風險承擔）到達或超越某一觸發水平（由董事會不時釐定），及(2)於有關附屬基金接收申請的截止時間，有關國家的主要證券交易所正常業務過程中已經收市，則可在監控期內進行該項調整。倘若已符合上述條件，附屬基金資產如屬相關單一國家股票風險承擔當中的一部份，其按有關國家的主要證券交易所收市價計算的價值將會與計算附屬基金資產淨值當時的估計價值進行比較；估計價值乃根據指數工具於相關國家的主要證券交易所收市後的變動而作出。倘若該項比較導致附屬基金資產淨值的估計部份偏離（最少）某一觸發水平（由董事會不時釐定），則附屬基金資產淨值的有關部份將就此作出調整，而未調整價值無法代表其實際價值。
- 此外，自 2025 年 10 月 1 日起，附屬基金的基本貨幣將由歐元改為美元，以反映附屬基金將焦點由歐洲轉向環球市場。因此，上表載列的股份類別將更改名稱，以反映上述股份類別毋須再進行貨幣對沖以降低貨幣風險。

對附屬基金適用的特點及主要風險之影響

- 重新定位後，附屬基金聚焦於更廣泛的環球市場，加上對新興市場、高收益債務證券及可換股債務證券的持倉減少，預期整體風險水平將略為下降。雖然「歐洲國家風險」及「國家及區域風險」將不再為附屬基金的主要風險，但請注意，在重新定位後，以下額外主要風險因素將適用於附屬基金：

「多元資產可持續發展策略投資風險

- ❖ 附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行附屬基金策略可能導致附屬基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會，及／或在不利條件下出售證券。
- ❖ 附屬基金將重點放在可持續發展投資，或會降低風險分散程度，故附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，附屬基金可能更為波動。附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於附屬基金的投資構成不利影響。」
- 請注意，附屬基金的基本貨幣變更後，將對認購及贖回申請造成以下暫時影響：

暫停股份交易

- ❖ 附屬基金將於 2025 年 9 月 29 日至 30 日暫停股份交易。因此，於 2025 年 9 月 26 日下午 5 時正（香港時間）之前收到的認購及贖回申請，將按相關股份類別於 2025 年 9 月 26 日當日的現行認購價或贖回價執行。在此時間後收到的認購及贖回申請將按相關股份類別於 2025 年 10 月 2 日當日的現行認購價或贖回價處理及執行。
- ❖ 2025 年 9 月 30 日下午 5 時正（香港時間）之後收到的認購及贖回申請，將照慣例按香港基金章程所述程序處理。
- 預期涉及的重新定位成本（其中包括經紀成本、證券交易所徵費、出售投資組合資產的其他相關交易費用）很小，並將由附屬基金承擔。

3. 安聯歐洲收益及增長基金（將改名為「安聯均衡收益及增長基金」）、安聯糧食安全基金及安聯變革世界基金估值日定義的變動（導致交易日相應改變）

附屬基金名稱	估值日定義的變動	
	現時	新訂
安聯歐洲收益及增長基金（將改名為「安聯均衡收益及增長基金」）	盧森堡、法國、德國及英國	盧森堡、法國、德國、英國及美國
安聯糧食安全基金	盧森堡、英國及美國	盧森堡、德國、香港及美國
安聯變革世界基金	盧森堡、英國及美國	盧森堡、德國及美國

- 「估值日」是指所示國家及／或城市的銀行及交易所開門營業的每一日。若所示特定日子並非該等國家及／或城市的銀行及交易所開門營業的日子，則為該等國家及／或城市的銀行及交易所下一個開門營業的日子。（就安聯糧食安全基金及安聯變革世界基金而言）為反映附屬基金投資管理的最新地區安排及（就安聯歐洲收益及增長基金（將改名為「安聯均衡收益及增長基金」）而言）作為上文第 2 節所述重新定位的相應修改，管理公司擬作出上表列載的變動。
- 就香港投資者而言，附屬基金的交易日是同為估值日的香港營業日。因此，更改適用於附屬基金的估值日定義將導致交易日作出相應更改。
- 就附屬基金而言，預期在一個曆年內的估值日數目（以及相應的交易日數目）可能會因第 11.1 條的建議變動而減少。

4. 若干附屬基金投資管理安排的變動

附屬基金名稱	變動	
	現時	新訂
	1) 進行投資管理職能的管理公司分行及／或 2) 投資經理（或副投資經理，如有指定）	1) 進行投資管理職能的管理公司分行及／或 2) 投資經理（或副投資經理，如有指定）
安聯歐洲收益及增長基金（將改名為「安聯均衡收益及增長基金」）	1) AllianzGI — 德國及AllianzGI — 法國分行 2) AllianzGI UK	1) AllianzGI — 德國 2) AllianzGI UK
安聯糧食安全基金	1) AllianzGI — 德國 2) AllianzGI UK	1) AllianzGI — 德國 2) AllianzGI AP
安聯環球機遇債券基金	2) AllianzGI UK	1) AllianzGI — 德國 2) AllianzGI AP及AllianzGI UK
安聯港元收益基金	2) AllianzGI AP	2) AllianzGI AP及AllianzGI Singapore
安聯變革世界基金	2) AllianzGI UK	1) AllianzGI — 德國

為反映由於安聯集團內部資源重新調配而導致投資管理團隊的所在地變動，

- 基於上述的附屬基金重新定位，管理公司的法國分行將不再履行其對安聯歐洲收益及增長基金的投資管理職能，而該附屬基金將繼續由管理公司德國總部及 AllianzGI UK 管理。
- AllianzGI AP 將會取代 AllianzGI UK，擔任安聯糧食安全基金的投資經理，而管理公司將繼續履行該附屬基金的日常投資管理。
- 管理公司將履行安聯環球機遇債券基金的日常投資管理，而 Allianz AP 將獲委任為此附屬基金的投資經理，與現有投資經理 AllianzGI UK 共同管理該附屬基金。
- AllianzGI Singapore 將獲委任為安聯港元收益基金的投資經理，與現有投資經理 AllianzGI AP 共同管理該附屬基金。
- AllianzGI UK 將不再履行其對安聯變革世界基金的投資管理職能，而管理公司將履行該附屬基金的日常投資管理。

管理公司、AllianzGI AP 及 AllianzGI Singapore 均為安聯集團旗下的公司。

5. 若干附屬基金投資限制的其他雜項變動

附屬基金名稱	投資限制的變動	
	現時	新訂
安聯新興市場企業債券基金 安聯新興市場 SRI 債券基金	本附屬基金可將資產投資於高收益投資類別 2	本附屬基金可將資產投資於高收益投資類別 1，但本附屬基金亦可將資產投資於評級僅為 CC（標準普爾）或以下（包括最多 10% 的附屬基金資產投資於違約證券）的債務證券
安聯新興市場企業債券基金 安聯新興市場 SRI 債券基金	VAG 投資限制適用	將不會有此限制。
安聯全方位中國股票基金 安聯神州 A 股基金 安聯歐洲成長基金 安聯環球人工智能股票基金 安聯多元主題基金 安聯東方入息基金	並無此限制。	CPF 投資限制適用。
安聯環球多元投資風格股票基金 安聯全球新興市場高息股票基金	並無此限制。	CPF 投資限制適用。 本附屬基金可運用衍生工具作有效率投資組合管理。
安聯全方位中國股票基金 安聯亞洲（不含中國）股票基金 安聯中國 A 股機遇基金 安聯神州 A 股基金 安聯中國股票基金 安聯潔淨地球基金 安聯網絡安全基金 安聯動力多元資產 SRI 15 基金 安聯動力多元資產 SRI 50 基金 安聯動力多元資產 SRI 75 基金 安聯新興市場企業債券基金 安聯新興市場 SRI 債券基金 安聯歐元高收益債券基金 安聯歐陸成長基金 安聯歐洲成長基金 安聯歐洲增長精選基金 安聯歐洲股息基金 安聯亞洲靈活債券基金 安聯糧食安全基金 安聯環球人工智能股票基金 安聯環球成長基金 安聯全球靈活策略股票基金 安聯環球高收益基金 安聯全球高成長科技基金 安聯環球智能城市收益基金 安聯環球多元資產均衡基金 安聯環球水資源基金 安聯亞太高息股票基金 安聯印度股票基金	更新所採用的若干最低排除準則： - 研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及核武器）的發行機構所發行的證券。 - 超過 10% 收益來自 (a) 武器，或 (b) 軍事設備及軍事服務的發行機構所發行的證券。	更新所採用的若干最低排除準則： 研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券。

附屬基金名稱	投資限制的變動	
	現時	新訂
安聯日本股票基金 安聯寵物和動物經濟基金 安聯變革世界基金 安聯環保能源基金 安聯多元主題基金 安聯總回報亞洲股票基金 安聯美元投資級別債券基金 安聯美國短存續期高收益債券基金		

- 就現時投資於高收益投資類別 2 的安聯新興市場企業債券基金及安聯新興市場 SRI 債券基金而言，該等附屬基金將改為投資於高收益投資類別 1，該投資類別可能包括評級僅為 CC（標準普爾）或以下（包括最多 10% 的違約證券）的債務證券。
- 現時適用於安聯新興市場企業債券基金及安聯新興市場 SRI 債券基金的 VAG 投資限制將不再適用。VAG 投資限制指（其中包括）尤其是該等附屬基金投資的所有債務證券（不包括 ABS/MBS），必須符合評級至少為 B-（標準普爾及惠譽）或至少為 B3（穆迪）或另一評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。
- 安聯全方位中國股票基金、安聯神州 A 股基金、安聯環球多元投資風格股票基金、安聯歐洲成長基金、安聯全球新興市場高息股票基金、安聯環球人工智能股票基金、安聯多元主題基金，以及安聯東方入息基金將加入「CPF 投資限制」，以符合中央公積金管理局（「CPF」）的適用投資指引。上述附屬基金現時已經符合 CPF 投資限制。披露此項限制有助於提升透明度，讓其明確可見。CPF 是新加坡社會保障制度的重要支柱，是為在職新加坡人和永久居民提供的強制性全面儲蓄和退休金計劃，主要為退休提供資金。CPF 允許的投資包括高評級金融機構的現金及存款、評級至少為 Baa3（穆迪）或 BBB-（標準普爾及惠譽）的貨幣市場票據及債務證券，以及最多可將 5% 的附屬基金資產投資於新加坡發行機構的未獲評級債務證券。若投資於其他集體投資計劃可能超過附屬基金資產的 5%，則須經 CPF 事先批准。衍生工具可用於對沖及有效率投資組合管理（須經 CPF 事先批准）。CPF 投資限制亦包括將最多 5% 資產投資於評級較低的債務證券及被降級金融機構的存款，並設有提取或延長條件。至於安聯環球多元投資風格股票基金及安聯全球新興市場高息股票基金，該等基金可運用衍生工具作有效率投資組合管理，作為 CPF 投資限制的一部份。
- 管理公司每年審閱符合 SFDR 第 8 或 9 條規定的金融產品的所有排除準則，以確保這些準則持續符合投資產品的信念並與其相關。該審查除考慮管理公司的投資信念外，亦同時考慮監管規定及市場慣例。近年地緣政治事件促使各界更廣泛地重新審視投資於更具韌性的防衛系統的必要，特別是在歐洲地區。在這情況下，歐洲國家迫切需要加強緊密合作，投資於現代化且強韌的國防業。若干附屬基金的 ESG 考慮最低排除準則將作出上表載列的修訂。然而，上述附屬基金仍無法投資於透過製造及／或銷售具爭議性武器（例如《核武器不擴散條約》範圍外的核武器、殺傷人員地雷、生化武器，以及含有白磷及貧鈾的武器）而產生收益的公司。
- 為免產生疑問，上文列示的雜項變動並不構成相關附屬基金現時實際採用的投資目標及策略的任何重大變動。

6. 安聯亞洲（不含中國）股票基金單一行政管理費的現行費率下調

安聯亞洲（不含中國）股票基金單一行政管理費的現行費率已於 2025 年 3 月 28 日開始下調至附屬基金資產淨值的 2.05%（年率）。為免生疑問，附屬基金單一行政管理費的最高費率維持不變（即附屬基金資產淨值的 2.25%（年率））。

除本通告另有披露外，本通告中詳述的變動將不會 (i) 對附屬基金適用的特點及風險構成重大轉變；(ii) 導致附屬基金的營運及／或管理方式出現其他轉變；或 (iii) 對現有股東的權利或利益造成重大損害。除了安聯亞洲（不含中國）股票基金單一行政管理費的現行費率已於 2025 年 3 月 28 日下調外，落實本通告所載變動後，附屬基金的費用結構、費用及

開支，以及管理附屬基金的成本亦不會出現任何轉變。本通告中詳述的變動所招致的成本及／或開支（上文所述重新定位成本（如有）除外）將由管理公司承擔。

若股東並不同意上述變動，可於 **2025 年 9 月 18 日下午 5 時正（香港時間）**或之前向香港代表提出要求，按照香港基金章程所述程序贖回或轉換其股份，贖回或轉換費用全免。請注意，閣下的分銷商或同類代理人可能就收取交易要求而設定不同截止日期。此外，閣下的分銷商或同類代理人或會向閣下收取交易費用。閣下如有任何疑問，請聯絡閣下的分銷商或同類代理人。

香港銷售文件（包括香港基金章程及受影響附屬基金的產品資料概要）將在適當時候作出更新，以反映上述變動、其他雜項、行政及澄清修訂。已更新的香港銷售文件將在適當時候由香港代表提供免費索閱及上載於網站（hk.allianzgi.com）。請注意，此網站未經證監會審閱。

閣下如對本通告內容或閣下的投資有任何疑問，請徵詢閣下的理財顧問意見或閣下可聯絡香港代表（地址為香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場二座 32 樓，電話：+852 2238 8000）。

承董事會命
安聯環球投資基金