

## 聯博-前瞻主題基金更名計變更投資政策訊息通知

聯博投信總代理之聯博-前瞻主題基金(代號1640/1641/1652/1698)業經金管會107年3月7日金管證投字第1070305620號函核准更名為「聯博-永續主題基金(AB SICAV I-Sustainable Global Thematic Portfolio)」並將更新其投資政策，以彰顯基金將配置投資於積極參與環境或社會導向永續投資主題之投資項目，前述變更自107年10月31日起生效，詳情請參閱聯博投信提供說明函如附件。

華南商業銀行信託部 敬上

聯博 SICAV 基金  
可變資本投資公司  
2-4, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg  
盧森堡商業登記處編號 B 117 021

致聯博-前瞻主題基金之股東之通知書

2018年9月14日

親愛的股東：

本信函之目的係為通知 台端，聯博 SICAV 基金（依盧森堡大公國法律設立之可變資本投資公司）（下稱「**本基金**」）之董事會（下稱「**董事會**」）已決議對聯博 - 前瞻主題基金（下稱「**子基金**」）作下列變更以符合股東之最佳利益：

**1. 聯博 - 前瞻主題基金**

*(i) 更名及投資政策更新*

子基金於2018年10月31日將更名為「**聯博 - 永續主題基金(AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Portfolio)**」並更新其投資策略，以更彰顯子基金將配置投資於積極參與環境或社會導向永續投資主題之投資項目。此外，子基金亦將變更其投資策略，允許其投資於符合UCITS資格之特定指數股票型基金（下稱「**ETF**」）。

子基金將持續尋求投資於全球各產業中採用各式投資主題，包括環境或社會導向永續投資主題之公司。該類主題已納入投資經理的「由上而下」及「由下而上」之投資程序。

為反映該類投資主題，特別是環境或社會導向之永續投資主題，子基金之投資策略將強調說明，子基金於正常情況下將至少80%的淨資產投資於投資經理相信正積極參與永續投資主題的全球發行人所發行之股權或股權相關證券。

投資經理將持續採用「由上而下」及「由下而上」投資程序，以達到識別全球最有吸引力的證券，並符合各種永續投資主題之目標。而其中投資經理的「由上而下」投資程序將更新，以更清楚強調其永續投資主

題與達成聯合國目前包含如健康、氣候及賦權等永續發展目標廣為一致。

除了「由上而下」的主題式方法外，投資經理將繼續運用「由下而上」方法分析個別公司，該分析將著重於個別公司之未來盈餘成長、價值評估及公司管理品質。子基金投資政策中有關投資經理的「由下而上」方法的部分亦將加強說明，以突顯投資經理對特定公司就環境、社會公平和公司治理等因子(下稱「ESG因子」)之涉入程度所作的評估。與既有的「由下而上」方法一致，投資經理將於評估個別公司對ESG因子的涉入程度時，持續提倡採用公司特定化的正向篩選標準，而非廣泛的負面篩選。

投資經理將持續考量各產業或領域的中大型資本公司。除了投資長期知名度高、根基好的公司外，子基金得持續投資於新創、規模較小或發展尚未成熟的公司。

子基金將持續投資於全球各類產業公司所發行的證券，以最大化投資機會，同時降低風險。子基金將持續投資於已開發及新興市場國家。正常情況下，子基金將大量(至少40%)投資於非美國公司之證券。於市場正常狀況下，子基金預期將至少投資三個國家。子基金的投資將持續依投資經理對該類投資的升值潛力所作之評估而隨時變更。

最後，子基金的投資策略將作更新，以允許其投資於符合UCITS資格之特定ETF，以取代對證券的直接投資。相較於直接投資，ETF將使子基金在投資其欲投資的公司種類及地理位置時，有更具效率且經濟之選擇。

請參閱附錄一有關本基金公開說明書揭露之子基金現行以及新投資政策的主要差異。

## (ii) 上述變更之理由

董事會相信(1)子基金投資策略的更新，及(2)子基金更名為「聯博 - 永續主題基金(AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Portfolio)」將更反映出投資經理的目標，亦即投資於積極參與環境或社會導向之永續投資主題及具備ESG因子的公司，並說明投資經理「由上而下」及「由下而上」的投資程序。

\* \* \*

**其他投資選擇。**董事會認為上述所有變更符合子基金股東之最佳利益。若 台端不認同， 台端可採取下述選擇：(1) 台端得要求將持有的子基金股份轉換為於 台端管轄地註冊，或其他聯博授權分銷商於您居住國銷售之其他聯博發行之 UCITS 基金之相同級別，且此項要求毋須支付費用；或(2) 於變生效前， 台端得贖回子基金股份，且此贖回毋須支付費用(惟若該股份有遞延銷售費之適用，仍應計收)。

### **聯絡資訊**

**如何獲取更多資料。**若 台端有任何關於上述擬訂的變更疑問，請聯絡 台端的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心的客戶服務分析師聯絡：

**歐洲／中東** +800 2263 8637 或+352 46 39 36 151 (歐洲中部時間上午九時正至下午六時正)

**亞太區** +800 2263 8637 或+65 62 30 2600 (新加坡標準時間上午九時正至下午六時正)

**美洲區** +800 2263 8637 或+800 947 2898 或+1 212 823 7061 (美國東部標準時間上午八時三十分至下午五時正)

**聯博 SICAV 基金**

**董事會**

謹啟

附錄一

子基金現行以及新投資政策的比較

	<p>聯博 - 前瞻主題基金 (AB SICAV I – Thematic Research Portfolio)</p>	<p>聯博 - 永續主題基金 (AB SICAV I – Sustainable Global Thematic Portfolio)</p>
<p>投資目標</p>	<p>本基金的投資目標為達致長期資本增值。</p>	<p>本基金的投資目標為達致長期資本成長。</p>
<p>投資政策</p>	<p>本基金投資於全球多類產業中可從創新中獲益的公司，尋求成長機會。</p> <p>投資經理綜合使用「由上而下」和「由下而上」的投資程序，目的是識別世界各地最有吸引力的證券，以符合我們廣泛的各類主題。本基金充分利用投資經理在全球基本面和定量分析方面的研究能力及其經濟學家的宏觀經濟見解，努力識別影響多重產業的長期趨勢。投資經理將評量此等趨勢在業務週期中對整個產業和個別公司的影響。投資經理擬透過這個程序識別關鍵投資主題，此等主題將成為基金投資組合的重點，但預計經過一段時間後此等主題會依投資經理的研究發生變化。</p> <p>除「由上而下」的主題投資法以外，投資經理還將使用「由下而上」的方法分析個別公司，注重於其未來盈餘增長、估價和公司管理品質。投資經理通常會考量世界各地約 2,600 間中到大型市值的</p>	<p>本基金投資於全球多類產業中積極參與環境或社會導向永續投資主題的公司，尋求成長機會。本基金於正常情況下至少 80% 的淨資產將投資於投資經理相信其積極參與永續投資主題的全球發行人之股權或股權相關證券。</p> <p>投資經理綜合使用「由上而下」和「由下而上」的投資程序，目的是識別世界各地最有吸引力的證券，以符合永續投資主題。投資經理將辨識與達成聯合國永續發展目標廣為一致的永續投資主題，該類主題包括但不限於健康、氣候及賦權等。此等永續主題預計經過一段時間後會依投資經理的研究發生變化。</p> <p>除「由上而下」的主題投資法以外，投資經理還將使用「由下而上」的方法分析個別公司，該方法注重個別公司對環境、社會公平和公司治理等因子(下稱「ESG 因子」)的參與及其未來盈餘增長、估價和公司管理品質。投資經理評估個別公司對 ESG 因子的參與程度時，提倡採用公司特定化的正向篩選標準，而非廣泛的負面篩選。</p> <p>投資經理會考量任何產業或領域中眾多中大型資本公司。除了投資於知名度高、根基好的公司外，本基金得持續投</p>

	<p align="center"><b>聯博 - 前瞻主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Thematic Research Portfolio)</b></p>	<p align="center"><b>聯博 - 永續主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Sustainable Global Thematic Portfolio)</b></p>
	<p>公司，從中選擇投資對象。</p> <p>本基金投資於全球多類產業公司發行的證券，目的是充分利用投資機會，同時應會降低風險。本基金既可投資於多個已開發和新興市場國家，也可投資於任何一個國家發行人發行的證券，並無限制。本基金投資於某一特定國家的公司所發行證券的資產或以某一特定貨幣計值的資產的比例，會根據投資經理對該等證券的增值潛力的評估而調整。本基金可投資於任何公司和產業，以及具備資本增值潛力的任何證券類別，只要遵照投資限制即可。本基金既投資於知名度高、根基好的公司，也投資於新創業、規模較小或歷練不足的公司。</p> <p>較之於知名度高、根基好的公司，投資於新創業、規模較小或歷練較為不足的公司，報酬或會較高，但風險也更大。本基金還可投資於合成型外國股票、封閉型不動產投資信託和零票息債券等可轉讓證券。通常，本基金投資於大約 60 至 80 間公司。</p> <p>本基金主要投資於在認可的證券交易所上市或在受監管市場（見附錄 A）買賣的股權或股權相關證券。本基金亦可投資於可轉換中期債券和可轉換長期債券。</p>	<p>資於新創業、規模較小或歷練較為不足的公司。較之於知名度高、根基好的公司，投資於新創業、規模較小或歷練較為不足的公司，報酬或會較高，但風險也更大。</p> <p>本基金投資於全球多類產業公司發行的證券，目的是充分利用投資機會，同時應會降低風險。</p> <p>本基金得投資於已開發和新興市場國家。正常情況下，本基金大量(至少 40%)投資於非美國公司之證券，此外，於市場正常狀況下，本基金預計至少投資於三個國家中公司的股權證券。本基金投資於某一特定國家公司所發行證券的資產或以某一特定貨幣計值的資產的比例，會根據投資經理對該等證券增值潛力的評估而調整。本基金有意分散投資風險，並期望投資於在已發展國家與新興市場國家註冊的發行人所發行的股權證券。「新興市場國家」係指依其人均國民所得毛額，未獲世界銀行編入高收入類別之國家(欲取得世界銀行對於該類國家之清單，請參見： <a href="http://siteresources.worldbank.org/DATASTATISTICS/Resources/CLASS.XLS">http://siteresources.worldbank.org/DATASTATISTICS/Resources/CLASS.XLS</a>)或其他經投資經理認定的新興市場國家。投資經理就某個國家是否屬新興市場國家而作出的決定，可不時作出變動。</p> <p>本基金主要投資於在認可的證券交易所上市或在受監管市場（見附錄 A）買賣的股權或股權相關證券，同時得於 UCITS 指引範圍內投資未上市的證券。本基金亦可投資於可轉換中期債券或可</p>

	<p align="center"><b>聯博 - 前瞻主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Thematic Research Portfolio)</b></p>	<p align="center"><b>聯博 - 永續主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Sustainable Global Thematic Portfolio)</b></p>
	<p>本基金於任一國家或地區的投資佔總資產的比例均無任何限制。本基金有意分散投資風險，並期望投資於在已發展國家與新興市場國家註冊的發行人的股權證券。投資經理將全權酌情釐定組成「新興市場國家」的國家。新興市場國家一般為全球金融界認為屬於發展中國家的國家，包括不時列入摩根士丹利國際資本新興市場指數 SM（旨在衡量全球新興市場股市表現的自由浮動調整市值指數）的國家。投資經理就某個國家是否屬新興市場國家而作出的決定，可不時作出變動。</p> <p>投資經理將在任何時候將本基金至少 80% 的總資產投資於股權及股權相關證券，且在任何情況下，本基金投資於此等證券的總資產將不會少於本基金總資產的三分之二。</p>	<p>轉換長期債券及其他可轉讓有價證券，例如合成型外國股票、零票息債券、封閉型不動產投資信託等符合《二〇一〇年法律》第 41 (1) (c) 條以及盧森堡 2008 年 2 月 8 日有關《二〇一〇年法律》定義之法規之可轉讓證券。</p> <p>本基金有時得投資於符合 UCITS 資格或依《二〇一〇年法律》第 41 (1) e 條定義為合格之 UCI 之指數股票型基金（「ETFs」），以取代對證券的直接投資。ETF 得讓子基金相較於直接投資更有效率且更經濟地投資於其欲投資的公司種類及地理位置。</p>
	<p><b>貨幣策略說明。</b>投資經理將採用貨幣分離管理策略。該策略涉及基金各類貨幣風險的調整，以便考量基金基準貨幣和其他貨幣的風險報酬前景。因此投資經理可在任何時候根據其研究顯示的可能預期報酬和風險特點調整基金的貨幣風險。</p> <p>投資經理的貨幣分離管理策略可</p>	<p>相同</p>

	<p align="center"><b>聯博 - 前瞻主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Thematic Research Portfolio)</b></p>	<p align="center"><b>聯博 - 永續主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Sustainable Global Thematic Portfolio)</b></p>
	<p>能透過某些貨幣相關衍生性金融商品交易實現，如遠期匯兌合約、貨幣期貨、貨幣選擇權、貨幣期貨選擇權和貨幣交換選擇權，旨在保障基金不受貨幣的負面影響和/或根據不同貨幣的風險報酬前景尋求積極投資機會。當投資經理的研究顯示某種貨幣可能提供有吸引力的報酬，此等金融工具也可用於增加基金對該貨幣的持有量，使基金持有的這種貨幣超過基金以該貨幣計價的證券價值（有時基金的證券組合中沒有以該貨幣計價的證券）。</p> <p>在這種貨幣分離管理的架構內，投資經理將控制基金的貨幣風險以確保選股始終是基金投資績效的主要動力，並努力確保貨幣風險與此等貨幣預期帶來的報酬機會相匹配。</p>	
	<p><b>衍生性部位之利用。</b>投資經理可使用在交易所和店頭市場買賣的衍生性金融商品及有效投資組合管理技術，如證券選擇權、證券指數選擇權、期貨、遠期和交換合約、遠期匯兌合約、貨幣期貨、貨幣選擇權、貨幣期貨選擇權和貨幣交換選擇權，達到有效投資組合管理和避險或投資的目的。</p>	<p>投資經理可使用在交易所和店頭市場買賣的衍生性金融商品及有效投資組合管理技術，如<b>股票連結(如參與債券)</b>、<b>股票指數期貨</b>證券選擇權、證券指數選擇權、期貨、遠期和交換合約、遠期匯兌合約、貨幣期貨、貨幣選擇權、貨幣期貨選擇權和貨幣交換選擇權，達到有效投資組合管理和避險或投資的目的。</p>



	<p align="center"><b>聯博 - 前瞻主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Thematic Research Portfolio)</b></p>	<p align="center"><b>聯博 - 永續主題基金</b> <b>(AB SICAV I –</b> <b>Sustainable Global Thematic Portfolio)</b></p>												
	<p><b>SFT 法規。</b>依據 SFT 法規的透明度要求，茲以下述列表反映基金淨資產可能受到證券融資交易（即借出證券交易暨附買回協議及附賣回協議）（「SFTs」）及總報酬交換合約及/或其他具相似性質之衍生性金融商品（「TRS」）影響之預期及最高水位（如適用）；並說明在某些情況下此比率可能較高。</p> <table border="1" data-bbox="440 831 911 1335"> <thead> <tr> <th>交易種類</th> <th>預期範圍</th> <th>最大</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TRS</td> <td>0%-10%</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>附買回協議及附賣回協議</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> <tr> <td>借出證券交易</td> <td>0%-10%</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>有關 SFTs 及 TRS 之進一步詳情，請參閱「附錄 D：有關衍生性金融商品、金融技術及工具以及擔保品管理之其他資訊」。</p>	交易種類	預期範圍	最大	TRS	0%-10%	25%	附買回協議及附賣回協議	N/A	N/A	借出證券交易	0%-10%	50%	<p align="center"><b>相同</b></p>
交易種類	預期範圍	最大												
TRS	0%-10%	25%												
附買回協議及附賣回協議	N/A	N/A												
借出證券交易	0%-10%	50%												
	<p><b>缺乏流動性。</b>本基金最多可投資淨資產的 10% 於非活躍市場的有價證券，但投資經理需隨時確保本基金的整體流動性。見第 II 部分附錄 A「投資限制」第(5)段。因此，本基金可能會難以隨時出售該等證券。此外，轉售該等證券可能有合約限制。</p>	<p align="center"><b>相同</b></p>												

	聯博 - 前瞻主題基金 (AB SICAV I – Thematic Research Portfolio)	聯博 - 永續主題基金 (AB SICAV I – Sustainable Global Thematic Portfolio)
	防禦性持有部位—持有現金或約當現金。作為暫時性的防禦策略或為證券贖回準備資金或預計在不同國際市場追加投資，本基金可持有現金或約當現金及短期固定收益證券(包括貨幣市場工具)。	相同
槓桿	本基金的預期槓桿水平預計將介乎其資產淨值的 0% 至 100% 之間。	<u>相同</u>
風險度量	本基金總曝險乃根據相對 VaR 方法計算，據此本基金的 VaR 不得超出參考基準 VaR 的兩倍。就此而言，本基金的參考基準為摩根士丹利所有國家世界指數。	<u>相同</u>
交割時間	美元計價級別 美國東部時間各營業日下午 4:00  貨幣避險級別 歐洲中部時間各營業日下午 6:00	<u>相同</u>
估價日	紐約證交所以及盧森堡銀行均開放營業之任何日。	<u>相同</u>