此乃重要通知，敬希即時垂注。 如有疑問，請尋求專業意見。董事會負責確保本通知所載資料於刊發日期屬準確無誤。

東方匯理系列基金

可變資本投資公司
註冊辦事處： 5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
R.C.S. de Luxembourg B-68.806
（「**本基金**」）

盧森堡，2021年2月8日

尊敬的股東：

我們謹此通知 閣下子基金以及本基金及子基金香港銷售文件（包括子基金的說明書及產品資料概要）將作出以下變動。除非另有界定，否則本通知所用詞彙及用語具有本基金及子基金香港銷售文件所賦予之相同涵義。

2019年12月18日，歐洲理事會及歐洲議會宣佈就歐洲議會及理事會於2019年11月27日頒佈有關金融服務業可持續發展相關披露的規例(EU) 2019/2088（「**披露規例**」）達成政治協議，旨在尋求建立泛歐框架，以促進可持續性投資。披露規例訂明，歐洲經濟區金融服務業向投資者作出可持續發展相關披露時須採取統一方法。

就披露規例而言，管理公司符合「金融市場參與者」的標準，而各子基金符合「金融產品」的定義。本基金及子基金的香港銷售文件將於適當時候更新，以符合本通知所詳述的披露規例規定。

1. 根據披露規例加強披露事宜

有關子基金的披露將根據披露規例予以加強，詳情概述如下。

(a) 適用於所有子基金的加強披露事宜

子基金的管理程序將會提升，以反映各子基金在投資過程中融入本通知附錄所詳述之可持續發展因素[1]。因此，子基金或會面臨本通知附錄所詳細概括的「可持續投資風險」。

(b) 根據披露規例第8條分類的子基金的加強披露事宜

以下子基金的投資政策將予以加強，以反映彼等各自為根據披露規例第8條倡導ESG特點的金融產品：

- 東方匯理系列基金－歐元貨幣市場基金（本基金在香港不是貨幣市場基金）*
- 東方匯理系列基金－美元貨幣市場基金（本基金在香港不是貨幣市場基金）*
- 東方匯理系列基金－歐元公司債券基金
- 東方匯理系列基金－環球可轉換債券基金
- 東方匯理系列基金－領先歐洲企業股票基金
- 東方匯理系列基金－亞洲智選股票基金

[1]指環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪污及反賄賂。

- 東方匯理系列基金－新興市場內需股票基金
- 東方匯理系列基金－新興市場股票基金
- 東方匯理系列基金－拉丁美洲股票基金
- 東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金
- 東方匯理系列基金－鋒裕美國研究價值股票基金

*此乃規例(EU) 2017/1131《歐洲貨幣市場基金規例》之下的標準可變資產淨值貨幣市場基金。

此外，各相關子基金（惟東方匯理系列基金－歐元貨幣市場基金、東方匯理系列基金－美元貨幣市場基金以及東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金除外）已指定其基準作為披露規例的參考基準。各子基金的基準為寬基市場指數，並不根據環境特點作出評估或納入其成分股，因此不符合相關子基金倡導的環境特點。有關子基金基準計算方法的資料，請參閱http://www.amundi.com.hk。請注意此網站未經證監會審閱。東方匯理系列基金－歐元貨幣市場基金、東方匯理系列基金－美元貨幣市場基金及東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金並未指定其各自的基準作為披露規例的參考基準。

為免生疑問，本基金旗下的子基金目前概無根據披露規例第 9 條分類（即將可持續發展投資作為其目標的基金）。

(c) 未根據披露規例第 8 條或第 9 條分類的子基金的加強披露事宜

未列於本通知第 1 (b)節的子基金並無根據披露規例第 8 條或第 9 條分類。該等子基金的管理流程將予加強，以反映除將可持續發展因素融入其投資流程外，彼等亦將會考慮投資決策對可持續發展因素的不利影響，詳情概述於本通知附錄。

2. 若干子基金投資政策的非重大變動

根據披露規例第 8 條分類的子基金（如本通知第 1(b)節所列示）尋求使其投資組合的 ESG 評分高於其各自基準或投資範圍的 ESG 評分。投資組合 ESG 評分是以東方匯理 ESG 評分模式為依據的發行人 ESG 評分的管理資產加權平均數。

因此，自 2021 年 3 月 10 日起，以下子基金的管理過程將予以修訂，以加入旨在使投資組合 ESG 評分高於其各自基準或投資範圍（就東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金而言）的 ESG 評分的互補目標：

- 東方匯理系列基金－亞洲智選股票基金
- 東方匯理系列基金－新興市場內需股票基金
- 東方匯理系列基金－新興市場股票基金
- 東方匯理系列基金－拉丁美洲股票基金
- 東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金
- 東方匯理系列基金－鋒裕美國研究價值股票基金

在釐定子基金及其基準（或投資範圍，視情況而定）的ESG評分時，ESG表現是透過針對環境、社會及管治這三個ESG特點的每個特點，將一隻證券與證券發行人所在行業的平均表現進行比較來評估。透過使用東方匯理的ESG評級方法選擇證券時，會根據相關子基金的性質考慮投資決策對可持續發展因素的主要不利影響。

3. Amundi Pioneer Asset Management, Inc.的名稱變更

自2021年1月1日起，東方匯理系列基金－鋒裕環球股票基金、東方匯理系列基金－鋒裕美國研究價值股票基金、東方匯理系列基金－美元綜合債券基金及東方匯理系列基金－環球高收益債券基金的投資經理的名稱由「Amundi Pioneer Asset Management, Inc.」變更為「Amundi Asset Management US, Inc.」。

各項變動的影響

本通知所述子基金的各項變動將不會對子基金的投資目標及政策、投資組合以及本基金及子基金的整體風險狀況產生任何重大影響。實施變動後，子基金的費用結構及費用水平以及子基金的管理成本不會改變。預期相關變動不會嚴重損害股東的權利及權益。除本通知所述變動外，本基金及子基金的運作及／或管理方式並無其他變動。

倘　閣下不同意本通知第2節第2段所詳述對　閣下所持子基金的變動，自本通知之日起，　閣下有權根據現有說明書及本基金日期為2020年11月30日的股東通知所載的贖回及轉換程序及安排，於2021年3月10日下午五時正（香港時間）前，贖回　閣下之股份或將　閣下之股份轉換為本基金在香港獲證監會認可且與相關子基金屬同一轉換組別的其他子基金[2]（即本基金在香港獲證監會認可的所有其他子基金[2]，東方匯理系列基金－美元貨幣市場基金及東方匯理系列基金－歐元貨幣市場基金除外）的任何其他股份類別，惟彼等須符合現有說明書附錄一所載有關各類股份類別的特定規定，但毋須支付贖回費或轉換費。請注意，儘管我們不會就　閣下的贖回／轉換指示收取任何費用，但　閣下的銀行、分銷商、財務顧問或退休金計劃受託人或管理人或會向　閣下收取贖回／轉換費用及／或交易費用，且可能實施不同的交易安排。閣下如有任何疑問，請聯絡　閣下的銀行、分銷商或財務顧問、退休金計劃受託人或管理人。

香港銷售文件將於適當時候作出修訂，以反映上述變動。最新的香港銷售文件可於本基金的註冊辦事處及香港代表的辦事處（香港金鐘道88號太古廣場一座901-908室）免費索取。最新的香港銷售文件亦可於以下網站查閱：http://www.amundi.com.hk。請注意此網站未經證監會審閱。

閣下如需任何進一步資料，請致電(852) 2521 4231聯絡香港代表東方匯理資產管理香港有限公司。

此致

董事會

[2] 證監會的認可不等於對某計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

附錄

負責任投資政策概覽

東方匯理公司集團（「東方匯理」）自創立已將負責任投資和企業責任設定為其成立支柱之一，所依據的信念，是經濟和金融參與者對可持續發展社會負有較大的責任，而且環境、社會及管治事宜（「ESG」）是財務表現的長期動力。

東方匯理認為，除經濟及財務外，將ESG範疇（包括可持續發展因素及可持續發展風險[3]）納入投資決策過程可以更全面評估投資的風險及機遇。

東方匯理納入可持續發展風險

東方匯理已制定本身的ESG評級方法。 東方匯理的ESG評級旨在衡量發行人的ESG表現，亦即預測及管理其行業及個別情況內在可持續發展風險與機遇的能力。藉著使用東方匯理的ESG評級，投資組合的基金經理在投資決策時將考慮可持續發展風險。

東方匯理對東方匯理的所有主動投資策略採用針對性排除政策，將抵觸負責任投資政策的公司（例如不尊重國際公約、國際公認框架或國際條例的公司）剔除在外。

東方匯理已根據「同類最佳」方法來制定本身的內部ESG評級流程。評級適用於各個活動範疇，旨在評估公司營運的狀況。

ESG評級及分析乃由東方匯理的ESG分析團隊進行，亦用作決策過程的獨立及補充參考資料（詳述於下文）。

東方匯理的ESG評級屬ESG量化評分，由A（最佳評分）至G（最差評分）共有七個等級。在東方匯理的ESG評級表中，剔除名單列出的證券屬於G級。

對於企業發行人而言，ESG表現是透過三個ESG層面與其行業的平均表現進行比較來評估：

1. 環境層面：考察發行人透過限制能源消耗、減少溫室氣體排放、防止資源枯竭及保護生物多樣性，控制其直接及間接環境影響的能力。
2. 社會層面：衡量發行人在以下兩個不同概念上的運作方式：發行人發展其人力資本的策略及對一般人權的尊重。
3. 管治層面：評估發行人確保有效企業管治框架的基礎和創造長期價值的能力。

東方匯理ESG評級所採用的方法使用37項標準，該等標準或者是通用標準（對所有公司通用，無論其業務活動為何），或者是針對特定行業的標準，即其會根據行業進行加權，並就彼等對發行人聲譽、營運效率和規例的影響加以考慮。

[3]指環境、社會或管治事件或狀況，一旦發生，可能對投資價值造成實際或潛在的重大負面影響，包括但不限於氣候變化、天然資源枯竭、環境惡化、侵犯人權、賄賂、貪污以及社會及僱員事宜產生的風險。

東方匯理ESG評級亦考慮發行人活動對可持續發展的潛在負面影響（投資決策對可持續發展因素的主要不利影響，如東方匯理所釐定），包括對以下指標的影響：

- 溫室氣體排放及能源表現（排放和能源使用標準）
- 生物多樣性（廢物、回收、生物多樣性和污染標準、負責任管理森林標準）
- 水（水標準）
- 廢物（廢物、回收、生物多樣性和污染標準）
- 社會和僱員事務（社區參與和人權標準、僱傭慣例標準、董事會架構標準、勞工關係標準和健康與安全標準）
- 人權（社區參與和人權標準）
- 反貪污和反賄賂（道德標準）

納入ESG分析的方式及程度（例如基於ESG評分）由投資經理為各子基金單獨釐定。

有關東方匯理負責任投資政策及評級方法等內容的更多詳情，請參閱www.amundi.com.hk。請注意，此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

在子基金層面納入可持續發展風險

下文所列的子基金根據披露規例第8條進行分類，旨在倡導環境或社會特點。除應用東方匯理的負責任投資政策外，該等第8條子基金旨在透過尋求使投資組合的ESG評分高於其各自的基準或投資範圍，來增加對可持續發展資產的投資，從而倡導該等特點。ESG投資組合評分是以東方匯理ESG評分模式為基礎的發行人ESG評分的資產管理規模加權平均數。

- 東方匯理系列基金－歐元貨幣市場基金
- 東方匯理系列基金－美元貨幣市場基金
- 東方匯理系列基金－歐元公司債券基金
- 東方匯理系列基金－環球可轉換債券基金
- 東方匯理系列基金－領先歐洲企業股票基金
- 東方匯理系列基金－亞洲智選股票基金
- 東方匯理系列基金－新興市場內需股票基金
- 東方匯理系列基金－新興市場股票基金
- 東方匯理系列基金－拉丁美洲股票基金
- 東方匯理系列基金－歐元高回報債券基金
- 東方匯理系列基金－鋒裕美國研究價值股票基金

本基金旗下的子基金目前概無根據披露規例第9條分類（即將可持續發展投資作為其目標的基金）。

最後，根據東方匯理的負責任投資政策，所有其他（未根據披露規例第8條或第9條進行分類）子基金的投資經理，會將可持續發展因素納入其投資流程，並通過使用東方匯理的ESG評級和排除負責任投資政策剔除名單中列明的任何發行人，考慮投資決策對可持續發展因素的不利影響。

可持續投資風險

在代表子基金作出投資時，投資經理將考慮投資決策對可持續發展因素的主要不利影響。若干子基金的投資政策亦可能尋求倡導環境及社會特點。在管理子基金及篩選子基金應予投資的資產時，投資經理採用管理公司的負責任投資政策。

若干子基金的投資範疇可能側重於投資符合特定標準（包括ESG評分）以及與若干可持續發展主題有關且證明遵守環境、社會及企業管治實務的公司。因此，該等子基金的投資範疇可能不及其他基金。該等子基金的表現可能(i)遜於市場整體（倘投資的表現遜於市場）及／或(ii)遜於其他在甄選投資時未有使用ESG標準及／或可能促使子基金基於ESG相關顧慮而出售目前及其後表現良好的投資之基金。

若子基金將不符合若干ESG標準的發行人之證券剔出投資範疇或予以出售，可能會導致子基金的表現不同於其他並無負責任投資政策以及在甄選投資時未有採用ESG篩選標準的類似基金。

子基金將以相關ESG排除標準一致的方式作出委任投票，這一點未必一定與相關發行人獲取最佳短期表現的目標相符。有關東方匯理的ESG投票政策的進一步資料，可參閱www.amundi.com.hk。請注意，此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

甄選資產可能依賴專屬的ESG評分過程，而這個過程某程度上倚賴第三方數據。第三方提供的數據未必完整或不準確，亦可能無法獲得，因此投資經理可能無法對證券或發行人作出正確評估。

此乃重要通知，敬希即時垂注。如有疑問，請尋求專業意見。董事會對本通知所載資料於刊發之日屬準確承擔責任。

東方匯理系列基金

可變資本投資公司
註冊辦事處：5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
R.C.S. de Luxembourg B-68.806
（「本基金」）

貴股東：

謹此通知，我們將對各子基金及本基金和各子基金的香港發售文件（包括說明書及各子基金的產品資料概要）作出下列變動。除非本通知另行界定，本通知的詞彙和用詞均具有本基金和各子基金的香港發售文件所賦予的相同涵義。

1. 環境、社會及管治政策

東方匯理自創立已將負責任投資和企業責任設定為其成立支柱之一，所依據的信念，是經濟和金融參與者對可持續發展社會負有較大的責任，而且環境、社會及管治(ESG)是財務表現的長期動力。

東方匯理認為，除經濟和財務方面外，將 ESG 層面納入投資決策程序可對投資風險和機遇作出更全面的評估。

除納入 ESG 外，東方匯理對所有東方匯理的主動投資策略採用了目標排除政策，排除與 ESG 政策相違背的公司，例如不尊重國際公約、國際認可架構或全國性規例的公司。

東方匯理已依據「同類最優」方法制定出其內部 ESG 評分程序。適配於每個業務界別的評分，旨在評估各公司的營運動態。

ESG 評分和分析在東方匯理的 ESG 分析團隊內進行，亦會用作對決策過程的獨立和互補的輸入。

東方匯理的 ESG 評分是分為七個級別的 ESG 定量分數。級別從 A（最佳分數）至 G（最最差分數）不等，而屬於排除名單的證券相應評分為 G 級。

東方匯理 ESG 評分旨在計量發行人的 ESG 表現，例如發行人對其行業固有的環境、社會及管治風險和時機和個別情況的預計和管理能力。

有關東方匯理 ESG 政策和評分方法的更詳盡資料可於 www.amundi.com.hk 閱覽。請注意，此網址並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

ESG 投資目標

東方匯理系列基金各子基金（如下文所列）在其投資程序中納入 ESG 因素，並以使投資組合 ESG 評分高於其基準或投資領域（如沒有基準）的 ESG 評分為目標。投資組合 ESG 評分是以東方匯理 ESG 評分模式為依據的發行人 ESG 評分的管理資產加權平均數。此外，除非子基金的投資政策另行訂明，所有東方匯理系列基金子基金均排除所有在東方匯理 ESG 政策的排除名單內的發行人。

從 2021 年 1 月 1 日起，下列子基金的投資政策將予以修訂，以加入旨在使投資組合 ESG 評分高於其各自基準的 ESG 評分的互補目標。

- 東方匯理系列基金 – 歐元貨幣市場基金（此基金並不是香港的貨幣市場基金）*
- 東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金（此基金並不是香港的貨幣市場基金）*
- 東方匯理系列基金 – 歐元公司債券基金
- 東方匯理系列基金 – 環球可轉換債券基金
- 東方匯理系列基金 – 領先歐洲企業股票基金

* 這是《歐洲貨幣市場基金規例》(EU) 2017/1131 之下的標準可變資產淨值貨幣市場基金。

2. 就東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金增加不視作營業日的特定日子

根據說明書，現時任何盧森堡的整個銀行營業日均視作就東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的「營業日」。東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的交易要求若於任何交易日（界定為盧森堡銀行開門營業的營業日）截止時間（若要求由CACEIS HK收到和接受，即香港時間下午5時，或若要求由登記處、過戶代理及付款代理人收到和接受，即盧森堡時間下午2時）前收到（「**交易要求**」），將按下一個估值日的資產淨值執行。資產淨值將於該估值日計算和公佈。

為確保為股東提供更好的保障及避免東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的購買、轉換或贖回股份要求在東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的主要市場休市之時按未能完全反映公平市價的資產淨值執行，從2021年1月1日起，下表所示國家的公眾假期將不再視作東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的營業日：

子基金	以下國家的公眾假期
東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金	盧森堡或印度

在東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的此項變動實施後，上述指定日子將不再是交易日或估值日。於上述指定日子，東方匯理系列基金 – SBI FM 印度股票基金的交易要求將不獲受理，亦不會計算和公佈其資產淨值。

3. 有關基準的披露

根據近期就有關各子基金使用基準的披露資料而發出的監管指導，本公司將對說明書作出若干調整，以改善有關各子基金使用基準的披露。加強披露的目標是幫助投資者了解基準與其子基金的關係。各子基金的投資組合可能或多或少與基準的組成不同，或其目標或採取的措施參照基準受積極管理或作出比較。董事會邀請閣下加以細閱，尤其是那些力求取得優越於基準表現的子基金。

特別是，董事會請股東注意，下列子基金乃設計成參考以下基準而受積極管理，並力求取得優越於基準的表現（在扣除適用費用之後）：

子基金	基準
東方匯理系列基金–中國股票基金	MSCI China 10/40 Index
東方匯理系列基金–新興市場當地貨幣債券基金	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
東方匯理系列基金–鋒裕環球股票基金	MSCI World Index
東方匯理系列基金– 美元綜合債券基金	Bloomberg Barclays US Aggregate Index
東方匯理系列基金–鋒裕美國研究價值股票基金	Russell 1000 Value Index
東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金	MSCI Europe Index

東方匯理系列基金–中國股票基金的股東應注意，雖然東方匯理系列基金–中國股票基金受全權管理並容許投資於並非列入其基準的發行人，但東方匯理系列基金–中國股票基金主要投資於其基準的發行人，偏離於基準的情況事實上屬有限。

倘若此附加資料可能對你在上文所列任何子基金的投資產生疑慮，閣下可按下文「各項變動的影響」一節贖回或轉換閣下的股份，並無須繳付贖回費或轉換費。

4. 涉及更改東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金基準的投資目標和政策的變動

現時，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資目標是「以提供緊貼貨幣市場利率的回報，同時尋求達到與三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)相近的穩定表現。」由於三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)將於2021年底前逐步停用，從2021年3月1日起，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資目標將改為「提供緊貼貨幣市場利率的回報」。其基準將從三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)改為複合聯邦基金有效利率（亦與美元有關）（「**新基準**」），而新基準的使用將在其投資政策下披露。東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金仍將受積極管理，並仍然力求達到緊貼新基準的穩定表現。新基準將作後驗使用(即作為評估東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金表現的指標)。並沒有相對於新基準的限制會局限東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金投資組合的建構。新基準並非用以建構東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資組合，而東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資風險、表現和回報可能與新基準大相逕庭。

聯邦基金有效利率是一個公眾基準，其官方提供者是美國聯邦儲備。聯邦基金有效利率由美國聯邦儲備系統理事會授權下，使用國內銀行和美國分行及外國銀行代理機構提供的隔夜聯邦基金交易數據計算的利率。新基準是由東方匯理內部計算的聯邦基金有效利率的複合版本，利用隔夜指數掉期方法同時計入每日利息再作投資的影響。

新基準的計算和複合方法

某公曆日（應為平日，即星期一至星期五）(D)的新基準的計算方法，是將上一個公曆日（應為平日 ）(D-1)的新基準加上一個變數，該變數的計算，是將上一個公曆日(D-1)的新基準乘以某公曆日(D)的聯邦基金有效利率再乘以某公曆日(D)的 DELTA，即從上一次計算以來過去的公曆日日數 （包括星期六和星期日）除以360，公式如下：

CEFR (D) = CEFR (D-1) + [CEFR (D-1) * (聯邦基金有效利率 (D) * DELTA (D) / 360)]

附註：新基準縮寫成「CEFR」以方便閱讀。

一般而言，DELTA 從星期二至星期五是 1，於星期一是 3，以計及沒有進行計算的週末期間過去的日數。東方匯理所用的聯邦基金有效利率是來自 Factset 的代號 FRBRIFSPFF@US。

在上述公式中使用「DELTA」是因為在按月／按季／按年／由年初至今顯示東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的表現時，該等表現將與按月／按季／按年／由年初至今複合計算的一系列每日聯邦基金有效利率作比較。這使東方匯理可考慮以下事實，即東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金從過往的投資收取的應計利息均系統性地再作投資。因此，就某特定期間而言，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的表現與基準的表現相互比較時可以更準確。

以每年 360 日作為基礎計算應計利息是以美元表示的貨幣基金的市場慣例。

新基準的複合計算是按照上述公式長期進行，並不預期有重設機制。該公式的起點數字是 1996 年 1 月 2 日的聯邦基金有效利率。過往選取此日期是為了配合東方匯理所管理的另一隻基金推出之日。

新基準獲選為東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金替代三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)的原因

新基準獲選為東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的替代基準的原因如下：

(1) 與現時可用的基準相比，新基準最緊貼東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的相關投資，因為(1)新基準更能反映東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金依據隔夜指數掉期方法運用對沖掉期交易；及(2)現時可供選擇的基準是有抵押的基準，而東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金主要投資於無抵押的資產（與新基準相符）。

(2) 新基準符合歐洲議會與歐洲理事會於2016年6月8日頒布的規例(EU) 2016/1011，該規例有關用作金融工具和金融合約基準或用以計量投資基金表現的指數。

(3) 新基準與東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的理念更為一致，此基金設計為與隔夜存款相似。選擇複合計算、每日將利息資本化的基準是較合理的做法。

三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)及新基準

雖然東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金仍然受積極管理及仍將力求達到緊貼新基準的穩定表現，投資者應注意，現有基準及建議的新基準依據不同方法計算，因此於某期間某日期的基準數字將有所不同。

於 2020 年 11 月 13 日，三個月美元銀行同業拆借利率(Libor)的數字為 0.222%，而新基準的數字為 0.09%。

在實施此項變動後，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金將參照新基準以上文所述方式予以管理。為免生疑問，除上文所述外，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資政策將維持不變。

由於本節與上文1和3節所述各項變動，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金的投資目標和政策將修訂如下：

「***目標***

*提供緊貼貨幣市場利率的回報**，同時尋求達到與三個月美元倫敦銀行同業拆借利率（Libor）相近的穩定表現**。*

投資

子基金投資於短期資產，及更確切地，主要投資於以美元計值或與美元對沖的貨幣市場工具。

具體而言，子基金至少以67%資產投資於貨幣市場工具（包括資產抵押商業票據）。子基金的投資組合平均屆滿期維持於90日或以下。

子基金將不會購入超逾 397 日才到期的金融票據，或如果購入政府證券及其他公共證券，則其餘下屆滿期不可超逾兩年。子基金不會以超過 30%的資產投資於由歐盟內的任何單一國家、公共地方當局或至少一個歐盟成員國所屬的國際組織所發行或保證的貨幣市場工具。

子基金~~於2020年1月1日起~~最多可以其資產的10%投資於其他貨幣市場基金的單位／股份。

子基金可投資於吸收虧損工具，例如應急可轉換債務證券、高級非優先債務工具等。在發生觸發事件時，這些工具可能須進行或有減記或或有普通股轉換。預計子基金在吸收虧損工具的最高投資總額以其資產淨值的30%為限。

基準

子基金受積極管理，並力求達到緊貼複合聯邦基金有效利率指數（現時為「三個月美元銀行同業拆借利率（Libor）」，至2021年3月1日為止）（「基準」）的穩定表現。子基金可將基準作後驗使用(即作為評估子基金表現的指標)。並沒有相對於基準的限制會局限投資組合的建構。基準並非用以建構子基金的投資組合，而子基金的投資風險、表現和回報可能與新基準大相逕庭。此外，子基金力求使其投資組合的ESG評分高於其投資範圍的ESG評分。

聯邦基金有效利率是一個公眾基準，其官方提供者是美國聯邦儲備。聯邦基金有效利率由美國聯邦儲備系統理事會授權下，使用國內銀行和美國分行及外國銀行代理機構提供的隔夜聯邦基金交易數據計算的利率。複合聯邦基金有效利率是由東方匯理內部計算的聯邦基金有效利率的複合版本，利用隔夜指數掉期方法同時計入每日利息再作投資的影響。某公曆日（應為平日，即星期一至星期五）(D)的複合聯邦基金有效利率計算方法，是將上一個公曆日（應為平日，(D-1)）的複合聯邦基金有效利率加上一個變數，該變數的計算，是將上一個公曆日(D-1)的複合聯邦基金有效利率乘以某公曆日(D)的聯邦基金有效利率再乘以某公曆日(D)的 DELTA，即從上一次計算以來過去的公曆日日數(包括星期六和星期日)除以 360，公式如下：

CEFR (D) = CEFR (D-1) + [CEFR (D-1) * (聯邦基金有效利率 (D) * DELTA (D) / 360)]

附註：複合聯邦基金有效利率縮寫成「CEFR」以方便閱讀。

一般而言，DELTA 從星期二至星期五是 1，於星期一是 3，以計及沒有進行計算的週末期間過去的日數。東方匯理所用的聯邦基金有效利率是來自 Factset 的代號 FRBRIFSPFF@US。

在上述公式中使用「DELTA」是因為在按月／按季／按年／由年初至今顯示子基金的表現時，該等表現將與按月／按季／按年／由年初至今複合計算的一系列每日聯邦基金有效利率作比較。這使東方匯理可考慮以下事實，即子基金從過往的投資收取的應計利息均系統性地再作投資。因此，就某特定期間而言，子基金的表現與基準的表現相互比較時可以更準確。

以每年 360 日作為基礎計算應計利息是以美元表示的貨幣基金的市場慣例。

複合聯邦基金有效利率的複合計算是按照上述公式長期進行，並不預期有重設機制。該公式的起點數字是 1996 年 1 月 2 日的聯邦基金有效利率。過往選取此日期是為了配合東方匯理所管理的另一隻基金推出之日。

衍生工具

子基金可運用衍生工具作對沖的用途。子基金不會投資於金融衍生工具作投資用途。

子基金的衍生工具風險承擔淨額以其資產淨值的 50%為限。」

5. 東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金投資政策的變動

現時東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金的部分投資政策是至少以其資產的75%投資於總部設於歐盟的公司所發行的股票。由於英國預期即將脫離歐盟，東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金將不再能符合前述的部分投資政策。因此，從2021年1月1日起，前述部分的投資政策將予以移除。

在實施此項變動後，東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金現時的管理方式將改變，將會按照新的投資政策進行管理。因此，應注意的是，東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金將無須再以其投資組合的任何部分投資於總部設於歐盟的公司。然而，預期此項變動在不久的將來並不會導致東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金的現行投資組合有任何重大變動，因為此項變動的推動，是由於投資經理擬保留東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金的現有英國股票持倉而無須被逼予以平倉。

為了清楚闡明，在此項變動後，東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金將主要（即至少以淨資產值的50%但以100%為限）投資於市值30億歐元或以上且總部設於歐洲或在歐洲經營大部分業務的中型及大型資本公司所發行的股票。一般預期東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金將至少以其資產淨值的67%投資於該等股票。

由於本節與上文1和3節所述各項變動，東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金的投資目標和政策將如下：

「目標
為閣下的投資增值。

投資
子基金主要（即至少以淨資產值的 50%但以 100%為限）投資於市值 30 億歐元或以上且總部設於歐洲或在歐洲經營大部分業務的中型及大型資本公司所發行的股票。一般預期東方匯理系列基金–領先歐洲企業股票基金將至少以其資產淨值的 67%投資於該等股票。~~子基金至少以其資產的 75%投資於總部設於歐盟的公司所發行的股票。~~雖然子基金可能投資於該經濟體的任何地區，但其持股在任何特定時間可能集中於相對小數目的公司。

子基金可以最多10%的資產投資於其他UCI及UCITS。

子基金不擬將超過其淨資產值的 10%投資於由單一主權國發行人（包括其政府、該國的公共或地方當局）發行及/或保證而且低於投資級或無評級的證券。

基準
子基金參照MSCI Europe Index (「基準」)受積極管理，並力求取得優越於基準的表現（在扣除適用費用之後）。子基金主要投資於基準的發行人，但子基金受全權管理，並將投資於並非列入基準的發行人。子基金監控其就基準所承擔的風險，但預期會在重大程度上偏離於基準。此外，子基金力求使其投資組合的ESG評分高於基準的ESG評分。

衍生工具
子基金可運用衍生工具以減低各種風險，作有效投資組合管理及作為取得參與投資（長倉或短倉）於各種資產、市場或其他投資機會（包括集中於股票的衍生工具）的方式。

子基金的衍生工具風險承擔淨額以其資產淨值的 50%為限。」

6. 東方匯理系列基金–亞洲智選股票基金投資政策的變動

從2021年1月1日起，東方匯理系列基金–亞洲智選股票基金的投資政策將予以修訂，以便可以透過人民幣合格境外機構投資者的資格投資於中國A股。

由於本節與上文1和3節所述各項變動，子基金的投資目標和政策將如下：

「目標
以達到長期資本增長為目標。具體而言，子基金力求（在扣除適用費用之後）取得優越於 MSCI AC Asia ex Japan 指數的表現。

投資
子基金主要投資於亞洲（日本除外）股票。

*具體而言，子基金至少以67%資產投資於其總部或主要業務設於亞洲（不包括日本但包括中國）的公司的股票及股票掛鈎票據。中國股票投資可透過香港的認可市場或透過股票市場交易互聯互通機制進行。**子基金亦可以透過人民幣合格境外機構投資者的資格投資於中國A股。**子基金最多可以其淨資產的10%投資於中國A股及B股（綜合計算）。這些投資並未設定貨幣限制。*

在奉行上述政策的同時，子基金餘下的淨資產亦可投資於其他股票、股票掛鈎票據、可轉換債券、債券、貨幣市場工具和存款，並可以最多10%的淨資產投資於UCITS/UCI。

基準
子基金參照MSCI AC Asia ex Japan Index（「基準」）受積極管理，並力求取得優越於基準的表現（在扣除適用費用之後）。子基金主要投資於基準的發行人，但子基金受全權管理，並將投資於並非列入基準的發行人。子基金監控其就基準所承擔的風險，但預期會在重大程度上偏離於基準。子基金將持有較基準集中的投資組合。與基準的相關性程度或會限制投資組合的表現偏離於基準的程度。

衍生工具
子基金可運用衍生工具作對沖及有效投資組合管理的用途。

子基金的衍生工具風險承擔淨額以其資產淨值的50%為限。」

7. 股份轉換安排的變動

現時只要投資者遵守其擬轉入的股份類別的所有持股和資格要求，即可將其持有的子基金某類別股份轉換為同一或不同子基金的另一類別股份，惟東方匯理系列基金–中東北非基金不允許進行股份轉換（轉入及轉出）。

本基金現時的做法是不同子基金可設定不同時間依據本基金的計算政策計算其資產淨值。因此，在一些子基金已完成計算資產淨值的程序之時，其他子基金可能剛開始計算程序，因此計算資產淨值時間不同的子基金之間的轉換要求必須推遲至所有相關的資產淨值均可提供之時為止。為了避免上述營運困難，董事會已決定只允許計算資產淨值時間相同的子基金互相進行股份轉換。

因此，從2021年1月1日起，投資者只可將其股份轉入或轉出同一組別(A、B或C)內的子基金，詳見下文所示。

A組	所有子基金，惟以下B、C組的子基金除外
B組	東方匯理系列基金 – 歐元貨幣市場基金
C組	東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金

由於此項變動，東方匯理系列基金 – 歐元貨幣市場基金和東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金將不允許進行轉換（轉入及轉出），因為如上文所示在其各自組別內並沒有本基金其他獲證監會認可的子基金[1]。另外，由於東方匯理系列基金–中東北非基金將列入A組，東方匯理系列基金–中東北非基金將獲允許與A組另一子基金進行轉換（轉入及轉出）。

此外，在實施此項變動後，如投資者欲將其在某一組子基金的股份轉換為另一組子基金的股份，須首先贖回其現有子基金的股份，然後再認購其他子基金的股份，並應注意適用的贖回費及 / 或認購費。

為免生疑問，東方匯理系列基金說明書內就股份轉換詳列的其他條件將維持不變。

8. 增加東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金若干股份類別的最高管理費

作為本基金管理公司為更緊貼市場利率而作出的商業決定，從2021年1月1日起，東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金下列股份類別的最高管理費將如下表所示有所增加。然而，即使將增加最高管理費，東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金的受影響股份類別的管理費在不久將來將維持不變。

子基金	股份類別	現行最高管理費（資產淨值年率）	新的最高管理費（資產淨值年率）
東方匯理系列基金 – 美元貨幣市場基金	I2 美元 (C)	0.10%	0.12%
	I2 美元 AD (D)	0.10%	0.12%

股東應注意，上述增費是關乎現行管理費於任何時候可能達到或未達到的一個潛在的最高收費。

9. 調減東方匯理系列基金–東協焦點市場基金的最高行政費用

從 2019 年 6 月 1 日起，東方匯理系列基金–東協焦點市場基金的下列股份類別最高行政費用已如下表所示有所調減。

子基金	股份類別	之前的最高行政費用（資產淨值年率）	新的最高行政費用（資產淨值年率）
東方匯理系列基金–東協焦點市場基金	A2 美元 (C)	0.50%	0.30%
	A2 美元 AD (D)	0.50%	0.30%

10. 闡明有關浮動定價通知的公佈方式

一般而言，當某一子基金於任何估值日的認購和贖回淨額大於子基金資產的預設的百分率上限（將由董事會每季釐定和檢討）時，資產淨值將上調或下調不超過原資產淨值的2%。董事會將定期檢討此調整限額，

[1] 證監會認可不等如對某項計劃作出推介或認許，亦不是對某項計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該項計劃適合所有投資者，或認許其適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

如為保障現有股東權益而認為有必要，可決定提高此調整限額。董事會欲闡明，如提高此調整限額，股東將獲通知，通知將在http://www.amundi.com.hk/retail刊發。此網址並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

各項變動的影響

除本通知另行規定外，本通知所述有關各子基金的變動將不會對各子基金的投資目標和政策、投資組合以及本基金及各子基金的整體風險概況造成任何重大的影響。除上文第8節所述變動外，各子基金的收費結構和水平及各子基金的管理費用在其他變動實施之後均沒有改變。預期該等變動將不會對股東的權利和利益造成重大損害。除本通知所述各項變動外，本基金及各子基金現行經營及／或管理方式並沒有任何其他變動。

根據適用法律及組織章程細則的規定，本通知所述有關各子基金的變動並無須經由股東批准。

任何與本通知所述對各子基金所作變動有關的費用及支出將由本基金的管理公司承擔。

閣下若不同意對所持有的各子基金作出變動，有權從本通知日期起於2021年1月1日香港時間下午5時之前，按照現行說明書所訂明的贖回和轉換程序和安排贖回閣下的股份或將閣下的股份轉換為本基金在香港獲證監會認可的其他子基金[2]的任何其他股份類別（惟該等股份類別須符合現行說明書附錄I就每種股份類別訂明的特定要求），無須繳付贖回費或轉換費（東方匯理系列基金–美元貨幣市場基金除外，由於上文第4節所述變動，閣下有權於2021年3月1日香港時間下午5時之前按照上文所述方式贖回或轉換閣下的股份，無須繳付贖回費或轉換費）。為免生疑問，此項安排仍適用於受上文第7節所述變動影響的各子基金的股東。請注意，雖然我們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、財務顧問或退休計劃的信託人或管理人可能向閣下收取贖回／轉換及／或交易費用，並可能設有不同的交易安排。如有任何問題，建議聯絡閣下的銀行、分銷商、財務顧問或退休計劃的信託人或管理人。

香港發售文件將在適當時候予以修訂，以反映上述各項變動。最新的香港發售文件在本基金的註冊辦事處及香港代理人的辦事處（地址為香港金鐘道 88 號太古廣場第一期 901-908 室）可供免費索取。最新的香港發售文件亦可於此網址閱覽：http://www.amundi.com.hk。請注意，此網址並未經證監會審核。

如欲取得任何進一步資料，請致電 (852) 2521 4231聯絡香港代理人東方匯理資產管理香港有限公司。

此致

董事會
盧森堡，2020年11月30日

[2] 證監會認可不等如對某項計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。.

產品資料概要

中東北非基金
（東方匯理系列基金之子基金）

發行人：東方匯理資產管理香港有限公司

2020 年 4 月

- *本概要提供本基金的重要資料。*
- *本概要是說明書的一部分。*
- *請勿單憑本概要作出投資決定。*

資料便覽

管理公司:	Amundi Luxembourg S.A.
投資經理:	Amundi Asset Management（法國，內部轉授）
存管處:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
交易頻密程度:	每日（盧森堡的銀行開門營業的整個工作天），但每星期四及本基金持有的大部分證券通常議價之市場閉市之日不接受認購及贖回。
全年經常性開支比率#:	A2 美元 – 累積 2.56% A2 美元 – 每年派息 2.56%
基本貨幣:	美元
派息政策:	派息股份: 若宣佈派息，將支付股息^ 累積股份: 不會宣佈派息 ^東方匯理系列基金可全權酌情決定從本基金的收入及/或資本支付股息，或從總收入中支付股息而同時於/從本基金的資本記入/支付本基金全部或部分費用及支出，以致本基金用作支付股息的可分派收入增加，而因此本基金實際上可從資本支付股息。從資本分派股息或實際上從資本支付股息可能導致本基金的每股資產淨值即時減少。
財政年度終結日:	6 月 30 日
最低投資額:	首次: 沒有 其後: 沒有

#經常性開支比率是以 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期間的開支，以及其相應期間的平均資產淨值經年率化作百分比顯示。有關數據或會按年變動。

本基金是甚麼產品?

本基金是東方匯理系列基金之子基金。東方匯理系列基金以互惠基金形式在盧森堡組成，其監管機構為盧森堡金融業監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）。

目標及投資策略

以達到長期資本增長為目標。特別是，本基金力求（在扣除適用費用之後）取得優越於 S&P Pan Arab Large Mid Cap 指數的表現。

本基金至少以 67%資產投資於其總部或主要業務設於中東北非國家的公司的股票及股票掛鈎票據。本基金可為有效投資組合管理而投資於參與憑證。這些投資並未設定貨幣限制。

運用衍生工具 / 投資於衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額以子基金資產淨值的 50%為限。

本基金有哪些主要風險?

投資涉及風險。請參閱說明書，了解風險因素等資料。

1. 發展中國家風險: 根據本基金的目標及投資策略，本基金將投資於發展中國家並可能承受發展中國家風險。

投資於發展中國家發行人之證券涉及特殊考慮因素及風險，包括與發展中國家投資相關之風險，如匯率波動、投資於資本市場較小、流動性有限、較高價格波動、交易及控制情況不同且限制外來投資之國家之風險，以及與發展中國家的經濟相關之風險，包括高通脹率及利率、大量外債和政治及社會不穩定。

2. 於中東北非地區因政治經濟狀況的額外風險: 本基金將投資於中東北非地區，造成中東北非市場情況不穩有多種原因，例如政府或軍方介入決策過程、恐怖主義、社會動盪、極端主義或與鄰國發生敵對情況等。如有敵對事故爆發，本基金可能會因而蒙受重大損失。某些國家的極端組織一向都持反西方的立場，並反對開放國家予外國投資。若此等行動的勢力日壯，會對本基金的投資活動造成不穩的影響。

在中東北非地區，市場可能因宗教慶典而有數天閉市，期間將不會處理認購和贖回。此外，確實的閉市日期可能會在非常短時間之前才知悉。

本基金可能投資於中東北非地區的股票。在中東北非地區，基於股票交易所有限制的開放時間、窄幅範圍的投資者，以及有相對高比例的市值集中於相對少數的股東手中，故上市股份在市場的流通程度受到限制。交投量一般低於發展較為成熟的股票市場，而且股票的流動性一般也較低。

3. 股票風險: 投資於普通股及其他股本證券所承受的市場風險，過往一直帶來較債券及其他定息證券更高的價格波幅。

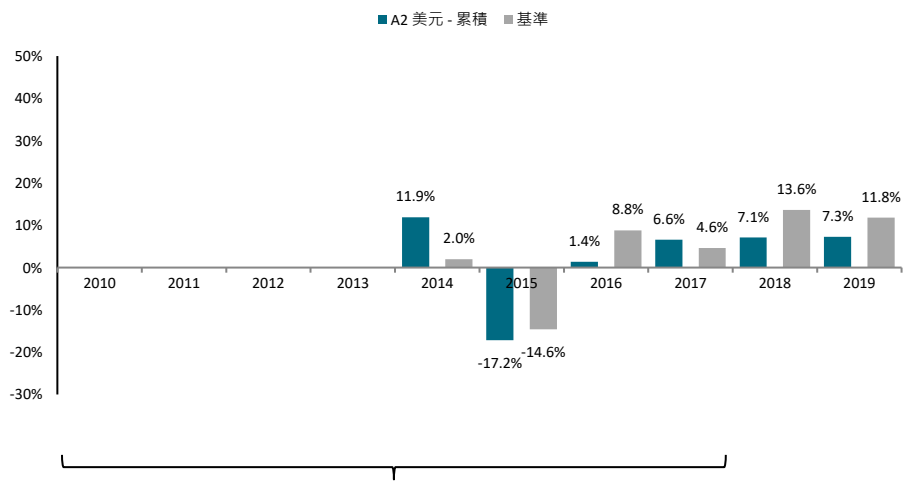
4. 參與憑證的特定風險: 參與憑證(此為嵌入式衍生工具，讓投資者可間接投資在若干設有複雜或限制性進入規定的新興國家市場上市的證券)或須承受對手方風險，即發行該等憑證的經紀、交易商或銀行不會履行其根據憑證的約定責任的風險。

5. 運用金融衍生工具附帶之風險: 本基金只可為進行對沖和有效投資組合管理而投資於金融衍生工具。投資於金融衍生工具須承受額外風險，包括發行人的信貸風險，流動性風險，對手方風險及估值風險。在不利的市況下，本基金運用金融衍生工具進行對沖/有效投資組合管理未必奏效，本基金或會蒙受巨額損失。

6. 市場風險: 本基金投資之價值可能由於金融市場之變動而減少。本基金的價值可以極度波動，而且在短期內大幅下跌。閣下的投資價值可能蒙受巨額損失。

7. 從資本支付股息的相關風險: 就派息股份類別而言，東方匯理系列基金可酌情決定以本基金的收入或資本支付股息。此外，東方匯理系列基金可酌情決定從總收入中支付股息而同時於/從本基金的資本記入/支付本基金全部或部分費用及支出，以致本基金用作支付股息的可分派收入增加，而因此本基金實際上可從資本支付股息。以資本支付股息相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從本基金的資本中支付股息或實際上從本基金的資本中支付股息（視情況而定）均可導致本基金每股資產淨值即時減少。東方匯理系列基金可更改從本基金的資本或實際上從本基金的資本中支付股息的派息政策，但須經證監會事先批准。有關派息政策改變，受影響的股東會獲發至少一個月事先通知。

本基金過往的業績表現如何？



從 2017 年 7 月 3 日起，基金的投資目標及政策被修改，故就 2017 年 7 月 3 日前的表現而言，其相應情況已不再適用。

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 本基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 投資經理視「A2 美元-累積」作為本基金可供香港零售投資者認購的核心股份類別為最合適的代表股份類別。
- 上述數據顯示本股份類別總值在有關歷年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用，但不包括本基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 本基金之基準為「S&P Pan Arab Large Mid Cap 指數」。
- 基金成立日期: 2011 年
- 類別成立日期: 2013 年

本基金有否提供保證?

本基金並不提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費?

閣下或須繳付的收費

基金股份交易或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費	不多於認購額的 4.50%
轉換費	不適用*
贖回費	沒有

* 本基金不允許股份之轉換（轉入及轉出）

基金持續繳付的費用

以下收費將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔基金總值百分比）
管理費	1.85%（最高）
存管費	包括在行政費用內
表現費	不適用
行政費	0.30%（最高）

其他費用

基金股份交易或須繳付其他費用。本基金亦將承擔說明書所述直接歸屬於本基金的費用。

其他資料

- 於交易截止時間即下午五時（香港時間）或之前經處理香港買賣指示的香港服務供應商東方滙理香港信託有限公司收妥的股份認購及贖回要求，一般按本基金隨後釐定的資產淨值執行。投資者宜謹記，分銷商各有不同的截止時間，請留意不同分銷商的交易截止時間。
- 本基金在每一營業日計算資產淨值，並於網站http://www.amundi.com.hk/retail*公佈有關股份價格。
- 本基金銷售予香港投資者的代表股份類別之過往表現資料可向東方匯理資產管理香港有限公司索閱，而有關資料的英文版本亦可於以下網站閱覽：http://www.amundi.com.hk*。
- 過去十二個月的股息成分資料（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本支付的相對款額）可向東方匯理資產管理香港有限公司索閱，亦可於以下網站閱覽：http://www.amundi.com.hk*。

*上述網站並未經證監會審核。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。