

首源投資環球傘子基金有限公司  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, Ireland

旗下附屬基金責任明確劃分的傘子基金

此乃重要文件，務須閣下即時垂注。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應向閣下的投資顧問、稅務顧問及／或法律顧問（如適用）徵詢意見。

閣下如已出售或轉讓名下所有首源投資環球傘子基金有限公司（「本公司」）附屬基金的股份，務請盡快將本函件送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

除另有界定者外，本通告的詞彙與本公司日期為2026年8月27日的章程（「章程」）及任何補充文件以及當地適用的說明文件所使用者具有相同涵義。章程的副本可於正常辦公時間內在本公司的註冊辦事處索取。

董事對本文件所載資料的準確性負責。就董事所深知及所確信，本文件所載資料均符合事實，並無遺漏任何可能影響該等資料含義的事項。

2026年9月23日

敬啟者：

有關對本公司及其旗下附屬基金（各稱及統稱為「基金」）作出多項變更的通告

1) 概況：

我們正著手對本公司及基金作出變更及更新。除非另有指明，否則該等變更預期將於2026年11月24日（「生效日期」）或前後生效。閣下可於下文知悉有關更新的詳情。

閣下毋須採取任何行動，且基金仍然如常接納股份認購及贖回。

A) 更新盈信品牌基金的投資政策及 ESG 披露以符合首域盈信資產管理的投資方針

首源集團於2025年11月14日將盈信品牌基金的投資管理職責轉委予首域盈信資產管理（「首域盈信」）（將根據下文C節變更為首域投資）。自該次轉委以來，首域盈信繼續根據盈信制定並載於基金補充文件的投資及ESG策略管理基金。然而，盈信品牌基金的投資及ESG策略現時將予修訂以符合首域盈信的投資方針。

盈信及首域盈信自2015年成為自主投資團隊以來，兩者的基本理念保持一致。兩個投資團隊均專注於具有穩健的財務狀況及管理層的優質公司，而就這些非ESG範疇而言，首域盈信的甄選流程與盈信高度一致。

建議變更旨在協調投資及ESG策略，即以本函件附錄一所載的首域盈信方法，取代目前盈信的可持續投資方針（相關變更及闡釋載於下文B節）。

具體而言，該等變更包括移除盈信品牌基金根據可持續金融披露條例（「SFDR」）制定的可持續投資目標，

這將導致基金從SFDR第9條重新分類為SFDR第8條。變更亦包括移除盈信可持續性框架，該框架參考人類發展支柱評估正面社會成果，以及參考Project Drawdown識別的氣候解決方案評估正面環境成果。這將被首域盈信的ESG策略取代，該策略保留類似的自下而上甄選流程，同時專注於ESG風險管理及優質公司。此策略將基於收入的篩選門檻應用於涉及煤炭、博彩、色情、煙草及爭議性武器的公司。有關篩選標準將取代本函件附錄一所載更廣範圍的現有盈信篩選標準。

這將有助確保所有的盈信品牌基金均完全融入首域盈信的投資哲學，為投資者創造一個更清晰及更一致的方針。這將簡化投資團隊實施的投資策略及流程，並將令投資團隊能夠專注於他們最為熟悉的投資策略及流程，因為這是他們過往對所有首域盈信品牌基金所應用的一套。

首域盈信亦已確認，在作出變更之後，盈信品牌基金持有的所有現有投資將繼續符合投資條件，且該等基金的現有投資組合構成無需且預期不會作出重大變動。由於該等變更，盈信品牌基金將不再受制於「可持續投資策略相關風險」的風險因素。

首域盈信與盈信的投資策略之比較載於本函件附錄一。

對於香港投資者，在上述投資策略轉型之後，證監會認可的所有盈信品牌基金<sup>\*\*\*1</sup>在香港將不再根據證監會日期為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》（經不時修訂）歸類為ESG基金。

## B) 更新適用於首域盈信品牌基金的 ESG 披露

SFDR附件中披露有關首域盈信（將根據下文C節變更為首域投資）目前管理的所有基金的ESG策略將予以更新，以更明確地釐清首域盈信在應用於投資的ESG篩選流程中所採納的ESG實踐。這將包括在現有煙草排除政策中加入霧化煙及電子香煙，及澄清目前爭議性武器、煤炭參與度及色情的排除標準。

該等變更不會導致基金的管理方式有任何變更，並僅為澄清之目的而作出。

SFDR附件的變更將應用於所有首域盈信品牌基金及（如上文A節所述）盈信品牌基金，並載於本函件附錄二。

## C) 首域盈信及盈信的品牌名稱變更為首域投資

首源集團旗下的聯營投資團隊首域盈信資產管理將更名為首域投資（「首域」），即重新採用其歷史悠久的原名。此項變更亦將應用於現有盈信品牌基金，因為該等基金的投資職責已於2025年11月轉委予首域盈信。

近二十年來，現稱為首域盈信的投資團隊在全球各地市場上一直以首域之名廣為人知。首域這個名稱長久以來一直與投資於整個亞洲及新興市場的優質公司密切相關，至今仍然在客戶、中介機構及合作夥伴之間有強烈的影響力，特別是在英國及亞洲等傳統市場。

近期的變更創造了機會，重拾許多人至今仍與首域盈信的業務聯繫在一起且在許多情況下用以稱呼投資團隊的名稱。再次採用首域投資不僅讓投資團隊將業務重回其投資根源，更能延續這個備受推崇和認可的品牌聲譽，並提供更強大的平台以重振和鞏固市場地位。

---

<sup>1</sup>即盈信亞太全市值基金、盈信亞太領先基金、盈信全球新興市場全市值基金及盈信全球新興市場領先基金。

雖然名稱和視覺形象有所改變，但業務管理的方式、投資哲學及對客戶的承諾並無變化。作為業務的股權合夥人，憑藉首源集團的全力支持，投資團隊正以前所未有的投入，幫助客戶把握亞洲及新興市場增長帶來的機遇。因此，基金易名的完整列表載列如下：

| 當前基金品牌   | 現有基金名稱         | 自生效日期起的建議基金名稱               |
|----------|----------------|-----------------------------|
| 首域盈信品牌基金 | 首域盈信亞洲股本優點基金   | 首域亞洲股本優點基金                  |
|          | 首域盈信亞洲增長基金     | 首域亞洲增長基金                    |
|          | 首域盈信亞太股票基金     | 首域亞太股票基金                    |
|          | 首域盈信亞洲機遇基金     | 首域亞洲機遇基金                    |
|          | 首域盈信中國 A 股基金   | 首域中國 A 股基金                  |
|          | 首域盈信中國核心基金     | 首域中國核心基金                    |
|          | 首域盈信中國增長基金     | 首域中國增長基金                    |
|          | 首域盈信全球新興市場核心基金 | 首域全球新興市場核心基金                |
|          | 首域盈信大中華增長基金    | 首域大中華增長基金                   |
|          | 首域盈信香港增長基金     | 首域香港增長基金                    |
|          | 首域盈信印度次大陸基金    | 首域印度次大陸基金                   |
|          | 首域盈信東協全市值基金    | 首域東協全市值基金                   |
|          | 盈信亞太領先基金       | 首域亞太領先基金                    |
| 盈信品牌基金   | 盈信亞太全市值基金      | 首域亞太全市值基金                   |
|          | 盈信全球新興市場領先基金   | 首域全球新興市場精選基金（進一步詳情參見下文 D 節） |
|          | 盈信全球新興市場全市值基金  | 首域全球新興市場全市值基金               |
|          |                |                             |

#### D) 盈信全球新興市場領先基金更名為首域全球新興市場精選基金及更新投資政策

自生效日期起，盈信全球新興市場領先基金將更名為首域全球新興市場精選基金。這是由於基金的投資政策變更所致，其將從投資於大型及中型企業的股票證券或股票相關證券變更為只投資於大型企業的股票證券或股票相關證券。此變更不會影響基金持有的現有投資，當前的投資組合構成亦無需作出重大變動。基金的當前基準（即MSCI新興市場指數）將保持不變。

此基金投資政策的建議變更載於本函件附錄三。

#### E) 更新首源全球基建基金的碳強度披露

首源全球基建基金的基金補充文件內的SFDR附件將予更新，以更好地說明此基金的減緩氣候變化特徵。此變更將澄清投資團隊對基金採取的減碳方針。

此基金SFDR附件的建議變更載於本函件附錄四。

#### F) 更新章程關於歐盟基準法規的披露

在法規作出變更之後，我們將更新章程的披露，以說明除非相關基金補充文件另有規定，否則基金使用的每項基準將由位於歐盟並根據歐盟基準法規獲認可或註冊的行政管理人提供，或由位於歐盟境外且符合同等規定或歐盟基準法規的認可規定或獲歐盟基準法規流程認可的行政管理人提供。

#### G) 章程的其他雜項、優化、澄清、行政、一般監管及改進的更新資料。

##### 1. 影響

就上述變更而言：

- 除上文所披露者外，基金的營運及 / 或管理方式將不會出現其他變動；

- 除上文所披露者外，上述變更並無對基金的現有投資者造成其他影響；基金適用的特點及風險並無變動；且管理基金的費用或成本水平不會變動；及
- 有關變更概不會產生可能對基金現有投資者權利或權益造成嚴重損害的任何影響。

## 2. 變更的生效時間

除非上文另有訂明，否則上述變更將於2026年11月24日或前後生效。

## 3. 投資者的其他選擇

如閣下不同意A、D或E點所載的變更，可於生效日期（預期為2026年11月23日）前的最後一個交易日上午10時正（愛爾蘭時間）（即交易截止時間）或中介機構可能實施的其他交易截止時間之前，根據發售文件的條款，於任何交易日自願贖回／出售閣下的股份，或將閣下的股份轉換為本公司其他可供投資的基金的股份（毋須支付轉換費用）（有關進一步詳情，請參閱章程「購入、出售及轉換股份－贖回股份」一節（就香港投資者而言，香港補充文件「申請、贖回及轉換程序」一節））。現時贖回本公司股份毋須繳交贖回費用。就香港投資者而言，閣下股份所轉換成的基金必須獲證監會認可向香港公眾人士發售。\*\*\*

請注意，部分次級經銷商、付款代理人、代理銀行或中介機構可能會自行決定直接收取贖回、轉換及／或交易費用或開支。

如閣下未有採取行動，則閣下將維持本公司的股東身份。

如閣下並不確定應採取的行動，請聯絡專業顧問。

## 4. 獲取更多資料的途徑

我們將刊發經更新章程（包括基金的補充文件），以反映本函件所述變更。

此外，在香港，香港補充文件及獲證監會認可的基金產品資料概要（「產品資料概要」）亦將作出相應更新。

經更新章程、補充文件、任何受影響的當地章程補充文件（包括香港補充文件及獲證監會認可的基金的產品資料概要）將於2026年11月24日或前後提供並載於我們的網站：[www.firstsentierinvestors.com](http://www.firstsentierinvestors.com)。\*\*

此外，香港投資者可於下文所述香港代表的辦事處要求免費索取經更新章程、獲證監會認可的基金的補充文件、香港補充文件及獲證監會認可的基金的产品資料概要。

閣下如對本函件內容有任何疑問，請聯絡閣下的投資顧問，或閣下於投資經理的客戶服務經理，或下文所載首源集團的客戶服務團隊或亞洲客戶服務團隊。

## 5. 首源集團的聯絡方式：

閣下如對本函件有任何疑問，請聯絡我們：

致電： +353 1 434 5018  
電郵： [firstsentier-irelandqueries@ntrs.com](mailto:firstsentier-irelandqueries@ntrs.com)  
或郵寄： 2nd Floor, Block A, City East Plaza, Towleron, Ballysimon,  
Limerick, V94 X2N9, Ireland

香港股東亦可聯絡香港代表：

致電： +852 2846 7566  
電郵： [firstsentier-irelandqueries@ntrs.com](mailto:firstsentier-irelandqueries@ntrs.com)  
或郵寄： 香港中環康樂廣場8號交易廣場第一座  
25樓

新加坡股東亦可聯絡本公司的新加坡代表：

致電： +65 6580 1390  
電郵： [infoSG@firstsentier.com](mailto:infoSG@firstsentier.com)  
或郵寄： First Sentier Investors (Singapore)  
79 Robinson Road, #17-01, Singapore 068897

**有關比利時投資者的資料：**

本公司的章程、補充文件、主要資料文件及 / 或主要投資者資料文件、公司章程以及年度及半年度報告，連同發行、回購及任何交易價格，可向以下公司免費索取：FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l.，地址為6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg

**有關德國投資者的資料：**

就德國投資者而言，根據《德國投資準則》(KAGB)第306a(1)條，FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l. (地址為6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg) 為融資服務供應商，關於零售及保險投資產品組合的相關章程及主要資料文件(PRIIPs-KID)、公司註冊證書及《組織章程大綱及細則》以及年度及半年度報告的印刷本可向其免費索取。

**有關瑞士投資者的資料：**

本公司的章程、主要資料文件(KID)、《組織章程細則》以及年度及半年度報告可向瑞士的代表及付款代理人BNP Paribas, Paris, Zurich branch (地址為Selnaustrasse 16, 8002 Zurich) 免費索取

\*\* 此網站並未經證監會審閱或認可。

\*\*\* 證監會認可並非對本公司的基金作出推薦或認許，亦並非對基金的商業利弊或表現作出保證，更並非表示基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或類別投資者。

此致

列位股東 台照



Michael Morris董事

為及代表

首源投資環球傘子基金有限公司

謹啟

## 附錄一 – 首域盈信與盈信的投資策略及ESG披露之比較

補充文件中「投資目標」、「可持續目標」及「投資政策」各節之比較：

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首域盈信資產管理                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>投資目標</b></p> <p>基金的投資目標為達致長線資本增值。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>投資目標</b></p> <p>基金的投資目標為達致長線資本增值。</p>                                                                                                                              |
| <p><b>可持續目標</b></p> <p>基金的可持續目標為投資於對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司，來實現正面社會和環境成果。所有被投資公司均為促進人類發展作出貢獻，及許多被投資公司亦為正面環境成果作出貢獻。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p><i>不適用。</i></p>                                                                                                                                                       |
| <p><b>投資政策</b></p> <p>投資經理的投資策略以盡責管理的原則為軸心。盡責管理涉及公司擁有人及領導者代表其經營的企業作出明智的長線決策，同時有效且平衡所有利益相關者利益的能力及意願。投資經理採用自下而上<sup>2</sup>的質化方法，物色及投資其認為<b>(a)</b>優質及<b>(b)</b>對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司。為釐定一間公司是否對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠，投資經理將評估一間公司的活動是否帶來正面社會或環境成果（見下文）。</p> <p>投資經理堅信此類公司面臨更少的風險，更有能力帶來長遠的經風險調整正面回報<sup>3</sup>。投資經理相信，此種方法將有助於在波動和下跌的市場中為客戶保存資本，從而在整個經濟週期中帶來穩定的複合回報。</p> <p>投資經理不就整合可持續性或 ESG 考量因素設定量化門檻，而是參照下列質素及可持續性框架評估一間公司的往績記錄及業務模式，作出質化判斷。</p> <p><b>質素評估</b></p> <p>投資經理將僅投資於通過其質素評估流程的公司。於評估一間公司的質素時，投資經理考量如下三個維度的質素：管理層、業務實力及財務狀況。</p> <p>1.管理層質素包括但不限於：</p> | <p><b>投資政策</b></p> <p>投資經理投資以資本保值為要，意指其界定風險為損失客戶資金，而非偏離基準指數。投資經理專注於優質公司，而非根據基準指數進行投資，這可能導致於以非常強勁的流動性為導向或勢頭主導的市場中表現落後，亦可能因對擁有優秀管理團隊、良好長遠增長前景及穩健資產負債表的公司給予充分肯定而取得出色表現。</p> |

<sup>2</sup>即，分析個別公司而非國家或行業

<sup>3</sup>即，作出投資時計及當時所承擔的相關風險的投資回報

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首域盈信資產管理 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 是否勝任及誠信（例如，公司的領導者將帶來符合投資經理預期的成果，並在與股東及其他利益相關者的往來中誠實行事的證據）</li> <li>• 與所有利益相關者的利益一致性（例如，有關公司領導者考慮及平衡所有利益相關者利益的證據，例如，為了全體的長遠福祉平衡僱員或本地社區與股東的利益）</li> <li>• 長期的往績記錄（例如，公司的領導者在現有及過往的職務中表現如何，包括在困難情況下的表現）</li> <li>• 盡責管理及遠見（例如，有關公司領導者著眼於公司的長遠利益作出決策的證據；包括其聲譽及抗逆性，而非只顧短期得失）</li> </ul> <p>2.業務實力質素包括但不限於：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 必要及負責任的產品及服務及商業慣例（例如，支持更有效及可持續地利用資源的產品）</li> <li>• 定價權，入門門檻（例如，生產具有獨特、難以複製特點或對其客戶至關重要的產品的公司）</li> <li>• 可持續及可盈利的增長機會（例如，從可持續性利好因素受惠的產品，包括減碳、循環經濟及負擔得起與便於獲得的醫療保健）</li> <li>• 已投資資本回報（例如，公司為了公司的長遠利益產生合理的投資回報的能力）</li> </ul> <p>3.財務狀況質素包括但不限於：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 強韌的現金流及利潤率（例如，在經濟及市場下行期間產品及服務在合理價格上的持續需求）</li> <li>• 妥善繳稅（例如，不採取激進或精心策劃的避稅策略）</li> <li>• 強健的資產負債表（例如，偏向於淨現金或低債務）</li> <li>• 保守的會計處理（例如，不採用複雜的會計慣例，以隱瞞公司的相關財務表現，或用於降低稅務責任或令管理層不當得利等非商業目的）</li> </ul> <p>質素評估是投資流程中具約束力的一環（即對每項投資進行該評估）。然而，其並非確認一項投資為可持續投資的流程環節，詳見下文（「可持續性評估」項下）。</p> <p><b>可持續性評估</b></p> <p>投資經理將主要（至少資產淨值的 90%）投資於其認為對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司。投資經理認為如果一間公司的活動帶來正面社會成果（按下文定義）及 / 或正面環境成果（按下文定義），則該公司將對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠。</p> |          |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 首域盈信資產管理 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <p>於評估一間公司是否「對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠」時，投資經理將考慮是否存在如下情況：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司的活動與實現正面社會或環境成果存在直接<sup>4</sup>或賦能方面<sup>5</sup>的關聯；</li> <li>2. 對正面社會或環境成果的任何貢獻來自公司業務模式內在的收入或增長驅動因素，以研究及開發或資本開支作為支撐的策略計劃，或公司強大的文化及責任感，例如平等與多元方面；及</li> <li>3. 公司認識到其產品或服務的潛在負面社會或環境結果，並盡力減少該結果，例如一間公司銷售塑料包裝的廉價營養食品，但正在調研替代包裝選項。</li> </ol> <p>投資經理記錄並在其網站：<a href="http://www.stewartinvestors.com/all/how-we-invest/our-approach/introducing-portfolio-explorer">www.stewartinvestors.com/all/how-we-invest/our-approach/introducing-portfolio-explorer</a>披露對被投資公司的評估及框架映射。<sup>**</sup></p> <p>貢獻乃根據兩個框架（社會及環境）進行評估。社會及環境框架於下文說明，更多詳情載於本補充文件附件。</p> <p><b>正面社會成果</b></p> <p>投資經理根據以下人類發展支柱來評估正面社會成果。盈信參考聯合國人類發展指數等制定了該等人類發展支柱。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 健康及福祉 - 供應安全、可負擔及有營養的食品、醫療保健及個人衛生產品。</li> <li>● 實體基礎設施 - 供應可靠、可負擔及安全的能源、住房、水資源及衛生設施。</li> <li>● 經濟福利 - 提供安全及具生產力的就業、金融服務以及重要生活必需品。</li> <li>● 機會及賦權 - 獲得教育和培訓、資訊和通訊科技、以及交通運輸和物流的機會。</li> </ul> <p><b>正面環境成果</b></p> <p>投資經理參考 Project Drawdown<sup>6</sup>制定的氣候解決方案來評估正面環境成果，Project Drawdown 是一個非牟利組織，映射、計量及建模超過 90 個不同的解決方案，以致力實現「回落」時刻(drawdown) – 即未來排放量開始停止增加並開始逐漸減少的某個時點。</p> <p>以下為氣候解決方案類別列表，連同投資經理認為帶來正面環境成果的相應示例：</p> |          |

<sup>4</sup>若一間實體生產的貨品或提供的服務是實現正面社會或環境成果的主要方式（例如太陽能電池板製造商或安裝商），則產生直接關聯。

<sup>5</sup>若一間實體生產的貨品或提供的服務為其他公司賦能，使其能夠為實現正面社會或環境成果作出貢獻（例如用作製造太陽能電池板的來料的關鍵零部件製造商），則產生賦能方面的關聯。

<sup>6</sup>對Project Drawdown的任何提述指的是盈信在制定其可持續性分析框架時採用的公開可得材料。其並非亦不應被視為構成或暗示Project Drawdown已審核或以其他方式認許盈信可持續性評估框架。

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 首域盈信資產管理 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 食品系統 – 可持續農業、食品生產及產品分銷及服務。</li><li>• 能源 – 採用可再生能源及其他清潔能源及相關技術。</li><li>• 循環經濟及產業 – 提升效率、減少廢物、以及在線性價值鏈及生產流程實現資源閉環利用的新業務模式。</li><li>• 人類發展 – 發展人權和教育，進而促進環境保護和資源可持續利用。</li><li>• 交通運輸 – 高效的運輸技術及發展無化石燃料的交通方案。</li><li>• 建築 – 降低建築環境的環境足跡的產品及服務，包括節能、電氣化、提升設計，使用替代物料。</li><li>• 水 – 能源密度更低的水處理、輸送及加熱方法。保護及復原 – 支持不砍伐森林及環境再生的供應鏈、營運及壽命終點影響。</li></ul> <p>作為相關質素或可持續性評估一環的質素指標、人類發展支柱及氣候解決方案並無被賦予固定的權重，因為每項因素的相關性將根據相關公司的業務模式、所屬行業及 / 或地區，因應個別公司而異，在某些情況下，某項因素可能並無重要的相關性，因此未必進行全面的評估。</p> <p><b>評估方法</b></p> <p>在進行上述質素及可持續性評估時，投資經理透過多種方法進行自身的研究，包括公司會晤、團隊討論、審閱公司報告及公司考察。該研究以來自第三方數據供應商的研究作為補充，其向投資經理提供其認為對分析而言屬必要的額外資料。</p> <p>此外，如果投資經理認為相關研究對於理解與質素及可持續性評估相關的特定問題及一間公司在該問題上的立場屬必要，則可委託第三方專家進行特定研究。</p> <p>投資經理亦運用該等評估方法對投資組合進行持續監察，及對每間被投資公司在質素及可持續性評估框架方面的定位進行年度審核。</p> <p>有具體披露除外（如下文所述的有害產品的收入門檻），投資經理不使用特定的門檻或量化準則評估相關公司。</p> <p><b>公司溝通及投票</b></p> |          |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 首域盈信資產管理 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <p>公司溝通是投資經理在投資生命週期每個階段（即甄選、保留及變現投資）的方針的重要一環。其提供一條渠道，藉此投資經理可以：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估及監察一間公司的質素及對可持續發展的貢獻；及</li> <li>• 鼓勵管理團隊解決與其業務相關的任何可持續性或 ESG 問題。</li> </ul> <p>投資經理就此與被投資公司的代表開展建設性、非對抗性及建基於彼此關係的口頭及書信交流。</p> <p>投資經理亦設有積極投票計劃，並在其有權投票的所有公司大會上就所有事項進行投票。</p> <p><b>有關有害及具爭議性產品及服務或慣例的立場</b></p> <p>投資經理自下而上的方法及其質素及可持續性分析框架，旨在防止基金投資於直接涉及有害或具爭議性產品、服務或慣例的公司。</p> <p>雖然投資經理不會尋求投資於直接涉及有害或具爭議性產品、服務或慣例的公司，但在一個由巨型跨國企業集團構成的環球經濟中營運的現實是，在少數情況下，對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司亦可能間接涉及此類產品、服務或慣例。投資經理預期該等公司將不會構成投資組合重大比重，例如不超過資產淨值的 10%。</p> <p>至少每季度對基金對有害或具爭議性產品、服務或慣例的投資參與進行監察。</p> <p>若基金持有對超過 5%的收入來自有害或具爭議性產品或服務的公司的投資，則投資經理將在其網站上向投資者披露該項投資，連同其決定保留該持倉的理由。在下列情況下，投資經理可保留該等持倉（前提是其繼續符合質素及可持續性評估）：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司正在退出舊有的商業活動（在此情況下投資經理將與公司溝通並鼓勵其終止相關商業活動）；或</li> <li>• 公司沒有增加與該活動相關的資本開支，或公司僅間接涉及有害或具爭議性產品或服務，例如一間為眾多行業提供安全產品的公司亦可能擁有化石燃料或防務行業的客戶。</li> </ul> <p>在有害或具爭議性慣例對收入並無貢獻的其他領域（例如，僱員或供應鏈問題），投資經理運用內部分析及來自外部供應商的研究，監察及評估相關公司。如發現對該等有害慣例的任何重大參與，投資經理將：</p> <p>檢視公司研究及投資案例，觀察其認為屬充分的公司回應；及</p> <p>在需要進一步資料或有意敦促改進慣例及採取適當的問題解決方案的情況下與有關公司溝通。</p> |          |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 首域盈信資產管理 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <p>若溝通不成功（例如，公司已表示（或投資經理相信）而公司無意採納經改善的慣例，或已針對問題採取應對措施，但投資經理認為不足夠）或有害活動是行為模式的一部分，而該行為模式引發關於公司管理層質素及誠信的擔憂，則投資經理經考慮投資者的最佳利益後，將不會投資或將有序地退出基金於該公司的持倉（如適用）。</p> <p>投資經理對於有害及具爭議性產品、服務或慣例的立場聲明登載於投資經理網站：<br/> <a href="https://www.stewartinvestors.com/all/insights/our-position-on-harmful-and-controversial-products-and-services.html">https://www.stewartinvestors.com/all/insights/our-position-on-harmful-and-controversial-products-and-services.html</a>。 **</p> |          |

#### SFDR附件中ESG披露之比較：

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首域盈信資產管理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>哪些可持續性指標會被用作衡量此金融產品的可持續投資目標的實現情況？</b></p> <p><b>可持續性框架</b></p> <p>投資經理尋求識別並投資於以下公司：其認為具有長期正面財務回報前景，及對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司。投資經理認為如果一間公司的活動帶來正面社會成果（按下文定義）及可能亦為正面環境成果（按下文定義）作出貢獻，則該公司對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠。</p> <p>基金投資對社會及環境成果的貢獻參照兩個框架指標進行評估 - 盈信人類發展支柱及 Project Drawdown 的氣候解決方案。</p> <p>於評估一間公司是否「對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠」時，盈信將考慮是否存在如下情況：<br/>         公司的活動與實現正面社會或環境成果存在直接或賦能方面的關聯；</p> <p>公司可通過公司業務模式內在的收入或增長驅動因素，以研究及開發或資本開支作為支撐的策略計劃而受惠於正面社會或環境成果的貢獻，或從公司強大的文化（例如平等與多元）中受惠；及</p> <p>公司認識到其產品或服務的潛在負面社會或環境結果，並盡力減少該結果（例如一間公司銷售塑料包裝的廉價營養食品，但正在調研替代包裝選項）。</p> <p><b>正面社會成果</b></p> <p>倘盈信認為一家公司的活動會帶來正面社會成果，投資經理方會投資於該公司。</p> | <p><b>哪些可持續性指標會被用作衡量此金融產品的可持續投資目標的實現情況？</b></p> <p><b>環境指標</b></p> <p>化石燃料參與度：<br/>         對動力煤有重大參與的公司數目，指來自動力煤開採的收入超過 10%，以可追溯 3 年的滾動平均值監察。</p> <p><b>社會指標：</b></p> <p>人類健康及安全：<br/>         從事煙草生產的公司數目。容許的收入為 0%。</p> <p>不利社會影響：<br/>         主要從事博彩行業的公司數目，指來自博彩的收入超過 10%，每年進行監察。</p> <p>涉及色情或成人娛樂製作或發行的公司數目。容許的收入為 0%。投資參與其後會進行監察並每年進行審查。</p> <p>人權：</p> |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 首域盈信資產管理                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <p>投資經理根據以下人類發展支柱來評估正面社會成果。盈信參考聯合國人類發展指數等制定了該等人類發展支柱。</p> <p>健康及福祉 - 供應安全、可負擔及有營養的食品、醫療保健及個人衛生產品。</p> <p>實體基礎設施 - 供應可靠、可負擔及安全的能源、住房、水資源及衛生設施。</p> <p>經濟福利 - 提供安全及具生產力的就業、金融服務以及重要生活必需品。</p> <p>機會及賦權 - 獲得教育和培訓、資訊和通訊科技、以及交通運輸和物流的機會。</p> <p><b>正面環境成果</b></p> <p>投資經理參考 <b>Project Drawdown</b> 制定的氣候解決方案來評估正面環境成果，<b>Project Drawdown</b> 是一個非牟利組織，映射、計量及建模超過 90 個不同的氣候解決方案，以致力實現「回落」時刻(drawdown)，即未來大氣中的溫室氣體水平停止上升並開始逐漸減少的某個時點。</p> <p>以下為氣候解決方案列表，連同投資經理認為帶來正面環境成果的相應示例：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 食品系統：可持續農業、食品生產及食品相關產品的分銷及服務。</li> <li>2. 能源：採用可再生能源及其他清潔能源及相關技術</li> <li>3. 循環經濟及產業：提升效率、減少廢物、以及在線性價值鏈及生產流程實現資源閉環利用的新業務模式。</li> <li>4. 人類發展：發展人權和教育，進而促進環境保護和資源可持續利用</li> <li>5. 交通運輸：高效的運輸技術及發展無化石燃料的交通方案</li> <li>6. 建築：降低建築環境的環境足跡的產品及服務，包括節能、電氣化、提升設計，使用替代物料</li> <li>7. 水：能源密度更低的水處理、輸送及加熱方法。</li> <li>8. 保護及復原：支持不砍伐森林及環境再生的供應鏈、營運及壽命終點影響。</li> </ol> <p>並非每一家公司都必然會對應某個環境解決方案。</p> | <p>涉及集束彈藥、人員殺傷地雷、小型武器、生物武器及化學武器、貧鈾及白磷彈藥的生產或開發的公司數目。容許的收入為 0%。</p> |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 首域盈信資產管理                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>作為可持續性評估相關質素一環的質素指標、人類發展支柱及氣候解決方案並無被賦予固定的權重，因為每項因素的相關性將根據相關公司的業務模式、所屬行業及 / 或地區，因應個別公司而異，在某些情況下，某項因素可能並無重要的相關性，因此未必進行全面的評估。</p> <p>有關被投資公司對可持續發展作出的貢獻的進一步資料，請參閱投資經理的網站及 <a href="#">Portfolio Explorer</a> 工具。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                             |
| <p><b>可持續投資如何不會對任何環境或社會可持續投資目標造成嚴重損害？</b></p> <p>基金僅會投資於對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司，來實現正面社會和環境成果。所有被投資公司均為促進人類發展作出貢獻，且亦可能為正面環境成果作出貢獻。</p> <p>至少每季度對基金對有害或具爭議性產品、服務或慣例的投資參與進行監察。對於創造收入的有害產品及服務，投資經理應用 5% 的收入門檻。在有害或具爭議性活動對收入並無貢獻的其他領域（例如，僱員或供應鏈問題），投資經理運用內部分分析及來自外部供應商的研究，監察及評估相關公司。</p> <p>如發現對該等有害活動的任何重大參與，投資經理將：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>檢視公司研究及投資案例，觀察其認為屬充分的回應，</li> <li>在需要進一步資料或有意敦促改進慣例及採取適當的問題解決方案的情況下與有關公司溝通，</li> <li>在溝通不成功或行為模式的一部分引發對該公司管理層的質素及誠信的擔憂情況下，基金將退出對該公司的持倉。若持有對有害產品及服務有重大投資參與的公司的投資，該投資將於盈信的網站上披露，並解釋作出例外處理及保留該持倉的理由。在以下情況可能會作出例外處理：公司正在退出舊有的商業活動（在此情況下投資經理將與公司溝通並鼓勵其終止相關商業活動），或公司並無增加資本開支，或公司僅間接涉及有害行業或活動，例如一間為眾多行業提供安全產品的公司亦可能擁有化石燃料或防務行業的客戶。投資經理對於有害及具爭議性產品及服務立場，以及排除的投資項目登載於盈信的網站</li> </ul> | <p><b>可持續投資如何不會對任何環境或社會可持續投資目標造成嚴重損害？</b></p> <p>不適用</p>                                                                    |
| <p><b>此金融產品是否將對可持續性因素的主要不利影響納入考慮？</b></p> <p>是</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>此金融產品是否將對可持續性因素的主要不利影響納入考慮？</b></p> <p>是</p> <p>基金考慮對可持續性因素的主要不利影響，方法為投資經理在投資過程中對各公司作出評估，以及對其認為與該公司相關的 SFDR 監管技術標</p> |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 首域盈信資產管理                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>與各基金被投資公司相關的可持續性因素的主要不利影響會通過以下方式納入考慮：投資經理自下而上的研究、公司溝通、遵守有害及具爭議性產品及服務的立場聲明、集團層面的排除政策及第三方研究提供商。</p> <p>投資經理與各公司保持持續會面及聯繫，並持續評估其可持續性資質及質素。若投資經理通過會面、持續監察及審查其年報發現公司質素或可持續性定位發生變化，投資經理將重新評估投資案例。</p> <p>基金投資組合由外部服務提供商進行持續評估，包括爭議監察、產品參與度、碳足跡及其他影響措施以及違反社會規範的情況。</p> <p>該資料被納入投資經理的公司分析、團隊討論及溝通項目。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>準中所載主要不利影響指標進行考量。投資經理使用外部數據<sup>7</sup>，(如有)，且或會依賴直接來自該公司的資料，或基於自身對相關行業的研究及了解，以評估該等主要不利影響。若識別重大不利可持續性影響的情況，投資經理將根據其於集團負責任投資及盡責管理政策及原則下的承諾，尋求與該公司溝通。</p> <p>本公司年報將載有基金於相關財政年度如何考慮對可持續性因素的主要不利影響的資料。</p>                                                                           |
| <p><b>此金融產品遵循甚麼投資策略？</b></p> <p>投資經理的投資策略以盡責管理的原則為軸心。盡責管理涉及公司擁有人及領導者代表其經營的企業作出明智的長線決策，同時以有效且合乎道德的方式平衡所有利益相關者利益的能力及意願。投資經理採用自下而上（即分析個別公司而非國家或行業）的質化方法，物色及投資其認為同時符合以下條件的公司：<b>(a)</b>優質及<b>(b)</b>對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠（基於其活動推動或鼓勵實現正面社會或環境成果）。</p> <p>投資經理堅信此類公司面臨更少的風險，更有能力帶來長遠的經風險調整正面回報（即作出投資時計及所承擔的相關風險的投資回報）。投資經理相信，此種方法將有助於在波動和下跌的市場中為客戶保存資本，從而在整個經濟週期中帶來穩定的複合回報。</p> <p>投資經理不就整合可持續性或 ESG 考量因素設定量化門檻，而是參照質素及可持續性框架評估一間公司的往績記錄及業務模式，作出質化判斷。</p> <p>投資策略的顯著特點是專注於對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司；採用研究驅動、基本因素、自下而上的方法選擇和持續分析投資；關注每家公司的質素及可持續發展屬性；關注公司盡責管理及良好管治；長期投資觀點；及致力於溝通以解決可持續性憂慮和問題。</p> | <p><b>此金融產品遵循甚麼投資策略？</b></p> <p>基金持有的公司須接受持續監察，涉及使用投資經理的排除政策、檢查門檻限額及投資經理進行自下而上的研究，同時輔以來自外部數據提供商的資料。排除政策及門檻限額於有關基金的約束性要求的下一節中闡述。自下而上的研究包括基於與公司的直接會面而進行的基本因素研究及分析，其納入 ESG 風險評估以釐定投資經理投資的各公司的質素。</p> <p>投資經理認為特定 ESG 問題及因素的相關性因公司而異，因此其並無遵循清單式的方法，按照除上述容許收入門檻之外的一組既定 ESG 標準評估被投資公司</p> |
| <p><b>用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？</b></p>                                                                                                                                                                                                                          |

<sup>7</sup>例如ISS及Sustainalytics，有關我們資料來源的進一步資料，請瀏覽我們的網站[www.firstsentier.com](http://www.firstsentier.com)

| 盈信                                                                                                           | 首域盈信資產管理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>投資經理評估考慮投資的每家公司對可持續發展的貢獻，且僅會投資於對可持續發展作出正面貢獻的公司。投資經理在該等領域並未設定量化門檻，而是根據公司的往績記錄、業務模式並參考可靠的可持續發展框架尋找相關證據。</p> | <p><b>煤炭參與度</b> – 基金在首次購買時不會投資對動力煤開採有重大參與且屬被投資公司核心業務的公司。重大指超過 10%的收入來自動力煤。基金不會向超過 10%的收入來自動力煤的公司作出初始投資。若對現有投資的後續評估發現，動力煤收入（按可追溯三年的滾動平均值衡量）超過 10%，投資經理將會與該等公司進行進一步溝通，但基金並無義務出售相關股票，且可進一步買入股票（例如為在投資組合中維持股票穩定的持倉水平）。投資經理每年審查對煤炭的投資參與。</p> <p><b>博彩</b> – 基金在首次購買時不會投資於其主要業務是博彩的公司。基金不會向超過 10%的收入來自博彩的公司作出初始投資。此規定適用於擁有或營運博彩設施的公司，以及生產博彩產品或向博彩行業提供支援服務的公司。若對現有投資的後續評估發現，每年直接收入中來自博彩的投資參與超過 10%，投資經理將會與該等公司進行進一步溝通，但基金並無義務出售相關股票，且可進一步買入股票（例如為在投資組合中維持股票穩定的持倉水平）。投資經理每年審查對博彩的投資參與。</p> <p><b>色情</b> – 基金在首次購買時不會投資於涉及色情或成人娛樂的製作或發行的公司，並設有實際 0%的收入門檻。此規定適用於涉及製作或發行或擁有包含任何色情或成人娛樂內容的產品類別的公司。基金持有的現有公司最初會進行篩查，投資經理其後每年會對業務涉足情況進行審查。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。</p> <p><b>煙草</b> – 基金在購買時不會投資於涉及生產傳統香煙及其他煙草製品（包括雪茄及嚼煙、霧化煙產品及電子香煙）的公司，並設有實際 0%的生產收入門檻。此規定適用於在直接從煙草製品生產獲得任何收入的實體中擁有超過 50%權益的公司。公司最初會進行篩查，投資經理其後一整年會對其進行監察。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。</p> <p><b>爭議性武器</b> – 基金在首次購買時不會投資涉及製造或開發集束彈藥、人員殺傷地雷、小型武器、生物和化學武器、貧鈾、白磷彈藥及核武器的</p> |

| 盈信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 首域盈信資產管理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>公司。此規定適用於所有製造爭議性武器的公司及在爭議性武器製造商中擁有超過 50%權益的實體，並設有實際上 0%的收入門檻。公司最初會進行篩查，投資經理其後一整年會對其進行監察。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。</p>                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>在採用該投資策略之前，為縮小納入考慮的投資範圍，所承諾的最低比率是多少？</p> <p>不適用</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>在採用該投資策略之前，為縮小納入考慮的投資範圍，所承諾的最低比率是多少？</p> <p>基金並無設定在應用其投資策略前投資範圍須據此縮減的承諾最低比率。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p><b>評估被投資公司的良好管治實務的政策是甚麼？</b></p> <p>作為投資理念、策略及流程不可或缺的一部分，投資經理從投資理念的產生及研究到確定持倉規模及溝通的各環節，對董事會層面及營運執行方面的企業管治實務進行分析。分析側重於公司文化、擁有權及激勵機制是否共同形成一種平衡所有利益相關者（勞工、環境、供應商、當地社區、客戶及股東）權益的管治方法。</p> <p>關注的領域可能包括但不限於董事會董事的獨立性及多元化、薪酬結構、員工流轉率、管理層任期、供應商條款（如應付賬款天數）、資本配置政策及實務、稅收政策及實務，以及公司是否以超出最低要求的方式行事，從而能夠保留社會經營許可。</p> <p>除案頭研究外，亦會與公司擁有人、領導及獨立董事進行談話及會面，以建立對被投資公司管治實務的信心。針對可持續議題委託開展定制化獨立研究 - 範圍涵蓋油漆生產中的有害化學物質到電子產品供應鏈中的衝突礦物，以了解各公司履行社會及環境責任的情況。</p> <p>第三方數據提供商每季度進行的分析被用於評估及監察被投資公司是否遵守最佳管治常規、全球規範及爭議的標準，以及用於衡量公司在管治方面是否符合期望。</p> | <p><b>評估被投資公司的良好管治實務的政策是甚麼？</b></p> <p>投資經理評估及監察被投資公司的相關 ESG 風險，包括負責任投資及盡責管理政策中概述的企業管治風險、常規及問題，其載於本文件。投資經理採用以原則為導向的方法評估良好企業管治實務，該方法以四大管治支柱 - 問責、獨立、透明及盡責管理為指導。各支柱於投資經理的公司集團採用的負責任投資及盡責管理原則中說明，並與投資經理採取的更廣泛盡責管理方針保持一致。投資經理採取基於系統化及透明規則的方法評估良好企業管治實務。該等考慮因素以及對良好管治的評估可能包括計及擁有權情況、董事會架構、董事會獨立性及員工薪酬等指標。若發生升級事件或參與觸發事件以及投資經理有機會與公司的管理層及董事會進行溝通，投資經理將會盡力與該等公司進行溝通，以明確表達對該公司企業管治實務的改進方面的期望或偏好。</p> |
| <p><b>可持續投資的資產配置及最低比例是多少？</b></p> <p>基金主要（至少資產淨值的 90%）投資於有望對可持續發展有貢獻及從可持續發展受惠的公司。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>可持續投資的資產配置及最低比例是多少？</b></p> <p>基金主要（正常至少 90%的資產淨值）投資於符合其推廣的環境及社會特徵的公司，且基金通常亦可將其資產的最多 10%投資於現金及準現金資產。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## 附錄二 – 適用於首域盈信品牌基金及盈信品牌基金的經更新ESG披露

首域盈信品牌基金的「SFDR附件」的相關分節將更新如下，而盈信品牌基金的「SFDR附件」的相關分節以下列披露（經修訂）取代。新增內容以紅色／粗體標示，刪除的內容以刪除線標示。

### 此金融產品推廣哪些環境及／或社會特徵？

基金推廣的環境特徵是，通過排除其重大發電活動與動力煤開採~~及加工~~有關的公司，從而減緩氣候變化。

基金推廣的社會特徵是，通過排除其活動與煙草、爭議性武器及博彩有關的若干公司，從而促進更好的健康及人權。

### 用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？

**煤炭參與度** – 基金在首次購買時不會投資對動力煤開採~~及加工~~有重大參與且屬核心業務的公司。重大指超過10%的收入來自動力煤。基金不會向超過10%的收入來自動力煤的公司作出初始投資。若對現有投資的後續評估發現，動力煤收入（按可追溯三年的滾動平均值衡量）超過10%，投資經理將會與該等公司進行進一步溝通，但基金並無義務出售相關股票，且可進一步買入股票（例如為在投資組合中維持股票穩定的持倉水平）。投資經理每年審查對煤炭的投資參與。

**博彩** – 基金在首次購買時不會投資於其主要業務是博彩的公司。基金不會向超過10%的收入來自博彩的公司作出初始投資。此規定適用於擁有或營運博彩設施的公司，以及生產博彩產品或向博彩行業提供支援服務的公司。若對現有投資的後續評估發現，每年直接收入中來自博彩的投資參與超過10%，投資經理將會與該等公司進行進一步溝通，但基金並無義務出售相關股票，且可進一步買入股票（例如為在投資組合中維持股票穩定的持倉水平）。投資經理每年審查對博彩的投資參與。

**色情** – 基金在首次購買時不會投資於涉及色情或成人娛樂的製作或~~及~~發行的公司，並設有實際0%的收入門檻。此規定適用於涉及製作或發行或擁有包含任何色情或成人娛樂內容的產品類別的公司。基金持有的現有公司最初會進行篩查，投資經理其後每年會對業務涉足情況進行審查。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。

**煙草** – 基金在購買時不會投資於涉及生產傳統香煙及其他煙草製品（包括雪茄及嚼煙、**霧化煙產品及電子香煙**）的公司，並設有實際0%的生產收入門檻。此規定適用於在直接從煙草製品生產獲得任何收入的實體中擁有超過50%權益的公司。公司最初會進行篩查，投資經理其後一整年會對其進行監察。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。

**爭議性武器** – 基金在首次購買時不會投資涉及製造或開發集束彈藥、人員殺傷地雷、小型武器、生物和化學武器、貧鈾、白磷彈藥及**為支持《核武禁擴條約》的無核武條約國和非條約國的核武計劃而製造的**核武器的公司。此規定適用於所有製造爭議性武器的公司及在爭議性武器製造商中擁有超過50%權益的實體，並設有實際上0%的收入門檻。公司最初會進行篩查，投資經理其後一整年會對其進行監察。若投資經理後續分析發現收入比重違反要求，則會在合理的時間內有序出售該等投資。

### 附錄三 – 變更盈信全球新興市場領先基金（將更名為「首域全球新興市場精選基金」的投資政策）

基金補充文件「投資政策」一節首兩段將更新如下。 新增內容以紅色 / 粗體標示，刪除的內容以刪除線標示：

基金主要（至少其資產淨值的70%）投資於新興經濟體系大型~~及中型~~企業的股票證券或股票相關證券，包括在已發展市場交易所上市而其業務主要在新興市場國家進行的企業的證券。該等證券乃主要在歐洲經濟區、英國、巴西、哥倫比亞、中國、埃及、香港、印度、印尼、以色列、韓國、馬來西亞、墨西哥、秘魯、菲律賓、新加坡、南非、斯里蘭卡、台灣、泰國、土耳其及美國的受監管市場上市、買賣或交易。

就本政策而言，目前大型~~及中型~~企業的證券的定義乃指投資時市值最少達~~130億美元~~~~而自由流通股最少達5億美元者~~。投資經理可在其認為適當的時候檢討此項定義

### 附錄四 – 更新首源全球基建基金的ESG策略

基金的「SFDR附件」的下列分節應更新如下。新增內容以紅色 / 粗體標示，刪除的內容以刪除線標示：

此金融產品推廣哪些環境及 / 或社會特徵？（註：本節中文版本內容並無變更。）

基金推廣的環境特徵是減緩氣候變化，即就任何擁有重大發電資產的公用事業公司而言，減少其碳強度（以每兆瓦時碳排放量計算）。

基金推廣的社會特徵是保障勞工權利及為所有員工提供安全可靠的工作環境。

哪些可持續性指標會被用作衡量此金融產品所推廣的各種環境或社會特徵的實現情況？

環境：對於擁有重大~~能源~~發電資產（~~能源碳排放~~發電量超過2吉瓦）的公用事業公司，使用以下指標：顯示在可追溯滾動五年期間內碳強度\*（以~~發電過程中~~每兆瓦時發電量排放的二氧化碳噸數計算）有所下降，或碳強度比投資經理的投資範圍內具有重大~~能源~~發電資產的公用事業公司的平均值（由投資經理計算）低至少25%。投資經理可投資於~~能源~~發電量少於2吉瓦的公用事業公司。該等公司毋須受上述碳強度減少承諾所規限

\*投資經理可對碳強度隨著時間的計量作出調整，以計及以下情況：包括但不限於企業重組（例如投資對象收購或出售~~能源~~發電資產）；或容量因子（即不同類型的發電站按最大功率運行的頻率）的變化。

~~投資經理的調查結果的準確性部分取決於公司披露標準。~~

社會：遵守《聯合國全球契約》十項原則及《經合組織跨國企業準則》。

此金融產品遵循甚麼投資策略？

基金主要（至少其資產淨值的70%）投資於一項由上市基建及基建相關股票證券或股票相關證券組成的多元化投資組合，發行該等證券的企業於全球受監管市場上市、買賣或交易。基建行業包括運輸、公用事業、能源和通訊行業的運營資產。

就具備重大~~能源~~發電資產（~~能源碳排放~~發電量超過2吉瓦）的各公用事業公司而言，投資經理審查~~碳強度及其對氣候變化的潛在影響~~以確定於可追溯滾動五年期內其碳強度是否有所降低，或比投資經理計算的平均值低至少25%。此外，評估每家公司對《聯合國全球契約》及《經合組織跨國企業準則》的遵守情況，以保障勞工權利及為所有員工提供安全可靠的工作環境。

若投資經理認為被投資公司在基金推廣的環境及社會特徵方面未取得充分進展，投資經理將與公司進行積極的溝通

用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？

基金尋求投資於能夠證實在可追溯滾動五年期內碳強度\*（以~~發電過程中~~每兆瓦時發電量排放的二氧化碳噸數計算）有所下

降，或碳強度比投資經理的投資範疇內的公用事業公司的平均值低至少25%。

\* 適用於擁有重大**能源**發電資產（**能源碳排放**發電量超過2吉瓦）的公用事業公司。碳強度隨著時間的計量可予調整，以計及以下情況：包括但不限於企業重組（例如投資對象收購或出售**能源**發電資產）；或容量因子（即不同類型的發電站按最大功率運行的頻率）的變化。

**投資經理的調查結果的準確性部分取決於公司披露標準。**

對於投資組合中擁有重大**能源**發電資產的公用事業股，每季度審查及監察其碳強度。若數據來源顯示門檻被突破，投資經理將評估數據準確性、驗證數據（如必要）並與實體的管理層溝通，以確定實體如何應對相對未能達標情況。若出現持續或系統性未能達標情況，且投資經理認為實體未在溝通過程中作出充分回應，基金或會撤資。這一情況通常會在三年期間內進行監察。

投資組合中的所有股票每月進行監察，以確保其遵守《經合組織跨國企業準則》及《聯合國全球契約》。

投資經理對已識別違反《經合組織跨國企業準則》或《聯合國全球契約》的情況進行審查及評估。該等未能達標情況或違規不會自動阻止基金投資於相關公司，或導致基金對該公司撤資。相反，投資經理將監察及評估該情況，並在認為必要時與實體的管理層進行溝通，以確定實體如何應對相關未能達標情況或違規。若出現持續或系統性未能達標情況或違規，且投資經理認為實體未在溝通過程中作出充分回應，基金或會撤資。這一情況通常會在三年期間內進行監察。