



安盛環球基金

(「Sicav」)

盧森堡一家可變資本投資公司

A Luxembourg Société d'Investissement à Capital Variable

註冊辦事處：49, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

商業登記處：Luxembourg, B-63.116

此乃重要文件，務須即時垂注。
如有任何疑問，請諮詢專業意見。

親愛的股東：

我們謹通知閣下有關本通知書附件所列附屬基金（「**附屬基金**」）的加強披露。

除本通知書另有指明者外，本通知書所載的詞語及字句的涵義與在香港發售備忘錄中所載者相同。

I. 澄清附屬基金的投資目標及策略中基準指數的使用

請同時參閱本通知書的附件以了解更改的進一步詳情。

I. 澄清附屬基金的投資目標及策略中基準指數的使用

董事已決定加強披露附屬基金的投資策略，藉將下文附件所載的字眼加插至香港發售備忘錄及附屬基金的產品資料概要（統稱「**香港銷售文件**」）中標題「*投資目標及策略*」一節，以澄清附屬基金各自對基準指數的使用或不使用。相關附屬基金的產品資料概要中標題「*附屬基金過往的業績表現如何？*」一節亦將作出相應更新。

為免產生疑問，該等加強披露乃為符合適用於UCITS的最新監管規定而加插，而附屬基金目前的投資策略或管理過程並無任何變更。

香港銷售文件將予更新以反映本通知書所述的更改，而經修訂的香港銷售文件將於適當時候於正常辦公時間內任何時間在香港代表人的辦事處可供免費查閱。經修訂的香港銷售文件亦將可於適當時候在網站 www.axa-im.com.hk 查閱。股東應注意，該網站並未經證監會審閱。

香港股東如有任何疑問，可聯絡香港代表人— 安盛投資管理亞洲有限公司，地址：香港鰂魚涌英皇道979號太古坊太古坊一座36樓3603-06室（電話：(852) 2285 2000）。

Sicav的董事會對本文件內容的準確性承擔全部責任。

安盛環球基金
董事會

謹啟

2020年4月29日

附件

以下加強披露將加插至相關附屬基金標題「投資目標及策略」一節：

泛靈頓歐洲房地產

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於富時 EPRA/NAREIT 已發展歐洲上限 10% 總回報基準指數（「基準」）領域一部分的公司之股票，捕捉受監管歐洲房地產市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對國家或公司持有與基準的組成成分相比的大量超額比重或比重不足的持倉及/或對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

泛靈頓環球房地產

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於富時 EPRA/NAREIT 已發展總回報淨額基準指數（「基準」）領域一部分的公司之股票，捕捉國際房地產市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對國家或公司持有與基準的組成成分相比的大量超額比重或比重不足的持倉及/或對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

泛靈頓歐元區機遇

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於歐洲斯托克（EURO STOXX）總回報淨額基準指數（「基準」）領域一部分的公司之股票，捕捉歐元區股票市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對國家、界別或公司持有與基準的組成成分相比的大量超額比重或比重不足的持倉及/或對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

泛靈頓美國增長

「附屬基金接受積極管理，以透過將其淨資產最少三分之一投資於屬於標普 500 總回報淨額基準指數（「基準」）領域一部分的公司之股票，捕捉北美洲股票市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對界別或公司持有與基準的組成成分相比的大量超額比重或比重不足的持倉及/或對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

泛靈頓新興市場

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於摩根士丹利國際資本新興市場總回報淨額基準指數（「基準」）領域一部分的公司之股票，捕捉世界各地新興市場股票中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對國家、界別或公司持有與基準的組成成分相比的大量超額比重或比重不足的持倉及/或對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

泛靈頓長壽經濟主題

「附屬基金接受積極管理，參考摩根士丹利國際資本所有國家世界總回報淨額指數（「基準」）僅作比較用途。投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有完全酌情權，並可對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與。附屬基金投資組合及其表現可偏離基準的程度並無任何限制。」

亞洲高收益債券

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於摩根大通亞洲信貸非投資級別基準指數（「基準」）領域一部分的證券，捕捉在亞洲固定收益市場發行的可轉讓債券證券中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與或持有在存續期、地理分佈及/或界別或發行人挑選方面不同於基準的持倉，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

亞洲短期債券

「附屬基金接受積極管理，並無參考任何特定基準。」

環球高收益債券

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於洲際交易所美銀美林環球高收益對沖美元基準指數（「基準」）領域一部分的證券，捕捉國際高收益企業債務市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與或持有在存續期、地理分佈及/或界別或發行人挑選方面不同於基準的持倉，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

環球通脹債券

「附屬基金接受積極管理，參考彭博巴克萊世界通脹掛鉤對沖歐元基準指數（「基準」），以捕捉通脹掛鉤債券市場中的機遇。附屬基金將其淨資產最少三分之一投資於基準的成分。投資經理可視乎其投資信念及對市場作出全面的宏觀經濟和微觀經濟分析後，持有在存續期（存續期以年數為計量單位，投資組合對利率變動的敏感度）、地理分佈及/或界別或發行人挑選方面相比基準更積極的持倉。因此，與基準的偏差預期屬重大。然而，在若干市況（信貸市場非常波動、動盪等）下，附屬基金在以上指標的持倉可能貼近基準。」

美國高收益債券

「附屬基金接受積極管理，以透過主要投資於屬於洲際交易所美銀美林美國高收益主要II基準指數（「基準」）領域一部分的證券，捕捉美國高收益債務市場中的機遇。作為投資過程的一部分，投資經理對附屬基金投資組合的組成成分擁有廣泛酌情權，並可以根據其投資信念，對不包含在基準內的公司、國家或界別作出投資參與或持有在存續期、地理分佈及/或界別或發行人挑選方面不同於基準的持倉，儘管基準的成分一般為附屬基金投資組合的代表。因此，與基準的偏差可能屬重大。」

新興市場短期債券

「附屬基金接受積極管理，並無參考任何基準。」

固定收益

安盛環球基金－亞洲短期債券

發行人：AXA Funds Management S.A.

- 本概要向閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

基金經理：	AXA Funds Management S.A.（盧森堡）
獲轉授的基金經理：	安盛投資管理亞洲有限公司（在香港內部委任）
存管人：	State Street Bank International GmbH 盧森堡分行
全年經常性開支比率*：	A 類累積（美元）：1.25% A 類累積（歐元對沖 95%**）：1.28% A 類每季分派（港元對沖 95%***）：1.28% A 類每月分派（美元）：1.25% A 類每月分派（港元對沖 95%***）：1.28%
交易頻密程度：	每日
基本貨幣：	美元
派息政策：	累積股份：不分派股息 分派股份：股息將每年酌情分派及決定。「每季分派」股份類別及「每月分派」股份類別擬分別每季及每月分派股息，按董事會酌情決定。股息（如有）可分派予有關股東或再投資於附屬基金。分派可從資本或實際上從資本中支付，要是如此支付，則可能減少附屬基金的資產淨值。
本基金財政年度終結日：	12月31日
最低投資額：	A 類：無（首次）；無（其後）
* A 類累積（美元／歐元對沖 95%）、A 類每月分派（美元／港元對沖 95%）：經常性開支數字乃根據截至 2019 年 12 月 31 日止十二個月期間的開支計算。此數字每年可能有所變動。 A 類每季分派（港元對沖 95%）於截至本文件日期尚未開始供投資。此經常性開支比率僅為估計數字，指可向子基金此股份類別收取的估計經常性開支總額，並以此股份類別的估計平均資產淨值的年率化百分比表示。實際數字可能有別於此估計數字及每年均可能有所變動。	
** 歐元對沖 95%是指將與附屬基金的參考貨幣（即美元）對沖最少 95%的歐元股份類別。	
*** 港元對沖 95%是指將與附屬基金的參考貨幣（即美元）對沖最少 95%的港元股份類別。	

本附屬基金是甚麼產品？

安盛環球基金－亞洲短期債券（「附屬基金」）以開放式公司的形式組成，在盧森堡註冊及其所在地監管機構為「Commission de Surveillance du Secteur Financier」（CSSF）。

投資目標及策略

目標

尋求從一個積極管理的亞洲短期債券投資組合，取得閣下以美元計價的投資的表現。

投資策略

附屬基金投資於由亞洲的政府、公營或私人公司及超國家實體發行並以強勢貨幣（強勢貨幣是在全球交易的主要貨幣，包括但不限於美元、歐元、澳元、加拿大元、日圓、瑞士法郎、英鎊）計價的亞洲短期債券。

具體而言，附屬基金將最少三分之二的淨資產投資於亞洲可轉讓債務證券（包括但不限於具有固定期限的定息或浮息債券及可贖回債券）。附屬基金可將淨資產最多 15%投資於以當地貨幣計價的債券，而在此限額中，可將淨資產最多 10%投資於以離岸人民幣計價的證券。

投資經理預期附屬基金的平均存續期一般將為 3 年或以下。

附屬基金主要投資於投資級別證券（即最少為淨資產的 51%）。附屬基金亦可將淨資產最多 49% 投資於次投資級別證券（即高孳息證券）。然而，附屬基金並不投資於獲標準普爾給予 CCC+ 級或以下的評級或穆迪或惠譽給予的同等評級的證券。評級以兩個評級之中的較低者為準，或在三個評級之中以第二高的評級為準，視乎可得評級的數量而定。如證券未獲評級（即證券本身及其發行人均無信貸評級），則必須由投資經理判定為相當於該等級別的評級。倘信貸評級被降低至最低評級以下，證券將於 6 個月內出售。

挑選債務證券並不純粹及機械化按照其公開可得的信貸評級進行，但亦可按照內部信貸或市場風險分析進行。購買或出售證券的決定亦可按照投資經理其他分析準則進行。

附屬基金可將淨資產最多 100% 投資於主權債務證券，但並不將淨資產 10% 以上投資於由單一國家（包括該國家的政府及任何公營或當地機關）發行或擔保的次投資級別證券。

附屬基金可將淨資產最多 5% 投資於或然可換股債券（CoCos）。

附屬基金可將淨資產最多三分之一投資於貨幣市場工具。

附屬基金應用可在 www.axa-im.com.hk 取得的 AXA Investment Manager 的環境、社會及管治標準政策（「ESG 標準」），據此，如政策文件中所述，投資經理旨在透過應用特定的界別排除因素（例如：煙草及白磷武器），並透過排除嚴重違反聯合國全球盟約原則且 ESG 得分最低的公司發行的證券投資，在投

資過程中整合 ESG 標準。投資經理在證券挑選過程中必須時刻應用 ESG 標準，惟衍生工具及相關合資格 UCI 除外。

附屬基金可將淨資產最多 10% 投資於由 AXA IM 集團實體管理的 UCITS 及/或 UCI，然後本身不會投資於根據以上評級限制獲評級的證券。附屬基金不可投資於外部 UCITS 或 UCI。

投資經理按照多項因素，包括宏觀及微觀經濟分析及發行人的信貸分析挑選投資。投資經理亦管理利率敏感性、收益率定位及對不同地理區域的投資參與。

附屬基金可運用衍生工具作有效投資組合管理、對沖及投資。

附屬基金並無運用總回報掉期。

為了有效投資組合管理目的，附屬基金可運用以下技巧（佔淨資產某個百分比）：

- 證券借出：預期約 25%；最高 100%
- 證券借入：預期約 25%；最高 50%
- 回購／反向回購協議：預期約 10%；最高 100%

主要資產類型範疇是債券。

投資經理目前的意向是把附屬基金總計少於 30% 的淨資產訂立證券借出交易及回購或反向回購協議交易。

運用衍生工具

附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達附屬基金資產淨值的 50%。

有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

- **一般投資風險：**附屬基金的投資組合的價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於附屬基金的投資可能蒙受損失。概不保證可償還本金。
- **投資於特定國家或地區的風險：**對比全球投資策略，附屬基金集中投資於亞洲固定收益市場，因此須承受與集中投資於該地區有關的風險，以及附屬基金的價值可能較為波動。附屬基金的價值可能更容易受到影響亞洲市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件影響。如目標市場下跌或面臨流動性問題，此類策略或會導致不利後果，從而對附屬基金的資產淨值造成不利影響。
- **新興市場風險：**若干可能被作出投資的國家的基本法制相對於主要證券市場普遍採用的準則，可能無法為投資者提供同一程度的投資者保障或資料。社會、政治及經濟不穩、政府政策改變、稅務變動、對外國投資及貨幣調回的限制、貨幣波動、會計、審計及財務報告實務準則不同，以及附屬基金所投資新興國家的法例及規例的其他發展等各種不明朗因素，均可能對附屬基金的資產價值造成不利影響。

與其他主要市場的同類證券相比，新興市場證券的流動性亦可能較低及較為波動，而且交易結算及保管牽涉到時間和定價問題的相關風險較高。附屬基金可能難以買入或出售所持新興市場證券及附屬基金的資產價值或會受到不利影響。

- **利率風險：**金融工具的市值，及因而附屬基金的資產淨值或會因應利率波動而變動。利率風險涉及定息證券的市值在利率上升時傾向下滑的風險。相反，定息證券的市值會在利率下降時傾向上升。因此，附屬基金的資產淨值或會受到不利影響。基於上述風險，長期定息證券將一般較短期證券承受較大的價格波動。
- **信貸風險：**債券發行人履行責任的能力取決於其財政狀況。發行人財政狀況的不利變動可能降低債券的質素，導致債券的價格波幅增加。附屬基金或須承受債券發行人無法支付債券利息及本金的風險，導致投資價值下跌及附屬基金可能蒙受重大損失。若債券發行人違約，附屬基金套現債券時可能出現延誤及錄得虧損，包括債券價值在附屬基金尋求行使權利的期間下跌。

安盛環球基金-亞洲短期債券

- **對手方風險：**附屬基金如與對手方交易，或透過經紀、交易商及交易所進行交易（不論彼等是否進行交易所買賣或場外交易），則須承擔對手方風險。若任何有關方無力償債或未能履行責任，附屬基金可能只可按比例取回可供分派予該方的所有債權人及／或客戶的所有財產（即使是明確地來自附屬基金的財產）的一部分。該金額或會少於欠負附屬基金的金額。附屬基金可能蒙受重大損失。
- **波動性及流動性風險：**與發展較成熟的市場比較，亞洲市場的債務證券可能具有較高波動性及較低流動性。在該等市場買賣的證券的價格可能出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，附屬基金或會招致重大的交易成本。
- **評級下調風險：**附屬基金購買的債務證券或其發行人可能隨後被下調評級。倘若出現有關下調的情況，附屬基金的價值或會受到不利影響。投資經理未必能夠出售評級被下調的債務證券。
- **高孳息債務證券風險：**附屬基金可投資於高孳息債務證券，該等證券一般屬非投資級別（或次投資級別）或未獲評級。投資組合所持有的某些高孳息證券或會涉及高信貸及市場風險；該等證券須承受發行人無能力履行其支付本金及利息的責任的風險（信貸風險），同時亦須承受由於利率敏感性、市場對發行人信用可靠性的看法及一般市場流動性等因素造成的較大價格波動及較低流動性。
- **主權債務風險：**附屬基金可投資於主權債務證券。投資於由負債沉重的政府或政府實體所發行或擔保的主權債務涉及較高風險，包括但不限於政治、社會及經濟風險。控制償還主權債務的政府實體可能無法或不願在債務到期時根據該債務的條款償還本金及／或利息。持有人或被要求參與重組該主權債務及向發行人延展更多貸款。附屬基金的投資價值可能受到不利影響。若主權發行人違約，附屬基金可能蒙受重大損失。
- **或然可換股債務（Cocos）風險：**在 CoCo 的條款下，工具可在發生若干觸發事件時吸收虧損，包括在 CoCo 發行人管理的控制範圍下可導致本金投資及／或累計利息永久撇賬至零的事件，或可能在相關股票的價格偏低時轉換股票。此等觸發事件可包括(i)發行銀行的資本比率扣減至低於預設限制；(ii)監管機關作出主觀決定認為機構屬「無法持續經營」或(iii)國家機關決定注入資金。

此外，觸發事件計算亦可能受適用的會計規則、發行人或其集團的會計政策及此等政策的應用之變動所影響。

CoCo 乃按相對於發行人的資本結構內的其他債務證券及股票估值，並加上補償轉換或撇賬風險的溢價。不同 CoCo 的相對風險將主要取決於目前資本比率與實際觸發水平的差距，一旦到達觸發水平可導致 CoCo 自動撇賬或轉換為股票。

在若干情況下，若干 CoCo 的全部或部分利息付款可能由發行人取消，而毋須事先通知債券持有人。

儘管 CoCo 不支付利息或只支付部分利息或該等工具的本金價值可能撇賬至零，但發行人就其普通股支付股息，或向其普通股持有人作出金錢或其他分派，或就等級與 CoCo 相同的證券進行付款而可能使同一發行人的其他證券表現優於 CoCo 均不設任何限制。

在發行人的資本結構內，CoCo 的等級一般高於普通股，因此相比發行人的普通股質素較高及風險較低；然而，該等證券涉及的風險與償債能力及／或發行人取得發行金融機構流動性的能力有關。

CoCo 的結構未經試驗，其在財政狀況惡化的嚴峻環境下如何受流動性挑戰及行業集中所影響仍屬未知之數。

- **估值風險：**附屬基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定。如證實該估值不正確，可能影響附屬基金的資產淨值計算。
- **信貸評級的可靠性：**評級機構給予的信貸評級存在局限性，且並不時刻保證該證券及／或發行人的信用可靠性。
- **外匯及貨幣風險：**附屬基金可投資於境外證券，即該等以附屬基金用以計價的基本貨幣以外的貨幣計價的證券。此外，附屬基金有以附屬基金的基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。附屬基金的資產淨值可能受到此等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動以及匯率管制變動的不利影響。
- **衍生工具及槓桿風險：**附屬基金可同時運用上市及場外交易衍生工具作有效投資組合管理、對沖及非廣泛投資目的。與衍生工具相關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成份可導致損失遠高於附屬基金投資於衍生工具的金額。投資衍生工具可導致附屬基金產生重大損失的高風險。
- **從資本中／實際從資本中作出分派的風險：**就分派股份而言，投資者應留意，股息可按管理公司酌情決定直接或實際從附屬基金的資本中支付。這可能導致分派股份的每股資產淨值即時減少。從附屬基金的資本中支付分派相當於退還或提取投資者部分原有的投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益，可能進一步減少每股資產淨值，亦可能減低可供附屬基金作日後投資的資本及資本增長。
- **ESG 風險：**在投資過程中應用 ESG 及可持續性準則可能會因非投資理由而排除若干發行人的證券，因此，某些可提供予並無使用 ESG 或可持續性準則的基金之市場機會可能無法提供予有關附屬基金，而有關附屬基金的表現有時可能會勝於或遜於並無使用 ESG 或可持續性準則的相關基金。資產的挑選可能部分依賴專有的 ESG 評分過程或部分有賴於第三方數據的禁制名單。在歐盟層面整合 ESG 及可持續性準則欠缺共同或統一的定義及標籤。

安盛環球基金-亞洲短期債券

附屬基金過往的業績表現如何？



- 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。
- 附屬基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示股份類別價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出附屬基金的經常性開支，但不包括附屬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。
- A 類累積（美元）為於香港發售的零售股份類別，故投資經理視 A 類累積（美元）為最恰當而有代表性的股份類別。閣下應注意，該股份類別乃以附屬基金的基本貨幣計價，閣下如欲投資於以不同貨幣計價的股份類別，則後者之股份類別的業績表現或會因貨幣匯率的波動而有所不同。
- 附屬基金推出日期：2015 年
- 股份類別 A 類累積（美元）推出日期：2015 年

有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必可取回全部投資金額。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣附屬基金股份時或須繳付以下費用。

費用	閣下所付金額
認購費（初次認購費）	A 類：最高為閣下所購買金額的 3.00%
轉換費（轉換收費）	無，惟在以下情況除外： ■ 若股東在過去 12 個月內已進行 4 次轉換；在該情況下，股東或須就該 12 個月期間的每項額外轉換支付最高為已轉換股份資產淨值 1% 的費用；或 ■ 股東在首次投資於附屬基金後首 12 個月內將其股份轉換至初次認購費較高的附屬基金；在該情況下，股東或須支付兩項初次認購費之間的差額。
贖回費	無

附屬基金須持續繳付的費用

以下開支將從附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用	年率（附屬基金／股份類別價值的百分比）
管理費	最高達 1.00%
保管人費（存管人費）	包含在應用服務費內
業績表現費	無
行政費	包含在應用服務費內

安盛環球基金－亞洲短期債券

應用服務費

所有類別：最高達 0.50%

A 類累積（美元）：現時費率為 0.23%

A 類累積（歐元對沖 95%）：現時費率為 0.26%

A 類每季分派（港元對沖 95%）：現時費率為 0.26%

A 類每月分派（美元）：現時費率為 0.23%

A 類每月分派（港元對沖 95%）：現時費率為 0.26%

其他費用

閣下買賣附屬基金股份時或須繳付其他費用。附屬基金亦將承擔香港發售備忘錄所列明的直接應付費用。

其他資料

閣下在盧森堡交易截止時間即盧森堡時間下午 3 時正或之前經過戶登記處兼轉讓代理人收妥的購買及贖回股份要求，或在香港交易截止時間即香港時間下午 4 時正或之前經香港代表人收妥的購買及贖回股份要求，一般按附屬基金隨後釐定的資產淨值執行。分銷商可能就接收投資者的要求而訂立不同的交易截止時間。

附屬基金於每個「營業日」計算資產淨值，並於 www.axa-im.com.hk 公佈股份價格。就本附屬基金而言，營業日應被理解為盧森堡及香港的銀行全日辦公之日。

投資者可於 www.axa-im.com.hk 取得其他向香港投資者提呈發售的股份類別的往績資料。

最近 12 個月的股息組成成分（即從(i)可分派收入淨額及(ii)資本中支付的相對金額）可向香港代表人索取，亦可瀏覽 www.axa-im.com.hk 取得。

謹請注意，本文件中引述的網站並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有任何疑問，應徵詢專業意見。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。