

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 函

公司地址：台北市 110 信義路五段七號三十二樓之一
聯絡電話：(02)8101-0696 客服部
傳 真：(02)8101-0690

受文者：如行文單位

109. 12. 01

發文日期：中華民國109年11月30日
發文字號：鋒裕投信字第 1090517 號
速別：普通
密等及解密條件或保密期限：普通
附件：致股東通知書

主旨：為轉知境外基金機構通知，本公司總代理之鋒裕匯理基金(下稱本基金)之公開說明書內容變更，並代境外基金機構提供致股東通知書，敬請查照。

說明：

- 一、 本基金變更事項主要包含將 ESG 納入投資政策及投資目標，及各鋒裕匯理基金子基金之其他變更事項，相關說明如下：
- 二、 投資政策調整：鋒裕匯理基金歐陸股票、鋒裕匯理基金歐洲防護股票、鋒裕匯理基金環球生態 ESG 股票、鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票、鋒裕匯理基金歐洲小型股票、鋒裕匯理基金中國股票。
- 三、 投資區域限制調整：鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票、鋒裕匯理基金歐洲小型股票及鋒裕匯理基金歐洲防護股票。
- 四、 指標揭露：鋒裕匯理基金中國股票、鋒裕匯理基金新興歐洲及地中海股票、鋒裕匯理基金新興市場當地貨幣債券、鋒裕匯理基金歐陸股票、鋒裕匯理基金策略收益債券、鋒裕匯理基金美元綜合債券、鋒裕匯理基金美國中型資本價值股票、鋒裕匯理基金美國研究股票、鋒裕匯理基金美國高收益債券、鋒裕匯理基金美國鋒裕股票。
- 五、 本公司為確保資訊傳遞，亦於 2020 年 11 月 30 日公告以上訊息至境外基金資訊觀測站。詳細內容請參閱致股東通知書。

正本：三信商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司、元大人壽保險股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、元大證

券投資顧問股份有限公司、元富證券投資顧問股份有限公司、元富證券股份有限公司、日盛國際商業銀行股份有限公司、王道商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、台北富邦商業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、永豐金證券股份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司、合庫人壽保險股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、安聯證券投資信託股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、京城商業銀行股份有限公司、板信商業銀行股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險股份有限公司、法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分行、花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、星展(台灣)商業銀行股份有限公司、英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司、容海國際證券投資顧問股份有限公司、高雄銀行股份有限公司、國泰人壽保險股份有限公司、國泰世華商業銀行股份有限公司、國泰證券投資信託股份有限公司、國泰證券投資顧問股份有限公司、國際康健人壽保險股份有限公司、基富通證券股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、野村證券投資信託股份有限公司、凱基商業銀行股份有限公司、凱基證券股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司、富盛證券投資顧問股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司、華泰商業銀行股份有限公司、陽信商業銀行股份有限公司、新光人壽保險股份有限公司、新光證券投資信託股份有限公司、瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司、瑞興商業銀行股份有限公司、鉅亨證券投資顧問股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、臺灣土地銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、臺灣新光商業銀行股份有限公司、臺灣銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有限公司

總經理黃日康

Confidence
must be earned
Amundi
ASSET MANAGEMENT

(中文節譯文僅供參考，與原文相較可能不盡完整或有歧異，如有疑義應以英文本為準。)

(節譯文)

致股東通知書：

鋒裕匯理基金

2020年11月30日

盧森堡

負責任投資向來是 Amundi 投資政策的核心。自成立以來，我們一直將負責任投資作為我們成立的支柱之一。我們的承諾基於兩個信念：公司及投資人有責任建立永續發展的社會，而環境、社會與治理（ESG）的最佳實踐則是投資績效的長期驅動。

鋒裕匯理為歐洲最大的資產管理公司，亦為全球前十大資產管理公司之一，在追求負責任投資政策方面向來為金融領域之先驅。我們是《聯合國責任投資原則》（UNPRI）的發起簽署人之一。在鋒裕匯理，我們的承諾不僅是在快速發展的負責任投資市場中追蹤 ESG 趨勢，更要影響金融產業的 ESG 進程。

我們認為，將 ESG 層面整合到我們的投資決策流程中，可以對投資風險及機會進行更全面的評估。在無形資產於公司整體評價扮演重要角色的世界中，ESG 投資層面提供了掌握長期決定性標準的可能性。

我們堅信，在我們的投資流程中遵循環境、社會與治理原則將對長期績效產生正面影響。因此，目前鋒裕匯理基金公開說明書列出了我們的 ESG 方法，如附件之股東通知書所詳述。

敬請詳閱通知書。

我們感謝您持續的信賴，

董事

鋒裕匯理基金

目錄

環境、社會與治理政策.....	4
ESG 投資目標.....	4
1. 鋒裕匯理基金歐陸股票及鋒裕匯理基金歐洲防護股票（餘略）.....	4
2. 鋒裕匯理基金環球生態 ESG 股票（餘略）.....	5
（略）	
8. 鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票、鋒裕匯理基金歐洲小型股票及鋒裕匯理基金歐洲防護股票（餘略）	5
（略）	
10. 鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票.....	5
11. 鋒裕匯理基金歐洲小型股票.....	6
12. 指標揭露.....	7
（略）	
14. 鋒裕匯理基金中國股票.....	8
（餘略）	

盧森堡時間 2020 年 11 月 30 日

致親愛的股東，

鋒裕匯理基金董事會（「董事會」）擬通知您下列有關鋒裕匯理傘型基金之變更：

下列資訊業已增補於鋒裕匯理基金之公開說明書中

環境、社會與治理政策

自成立以來，鋒裕匯理將負責任的投資及公司責任作為其成立的支柱之一，其信念是經濟和金融參與者對可持續發展的社會負有更大的責任，而環境、社會與治理（ESG）是長期財務業績的驅動力。

鋒裕匯理認為，除了經濟和金融方面，ESG 面向在投資決策的整合過程中亦能對投資風險和機會進行更全面的評估。

除整合 ESG 外，鋒裕匯理另透過排除不符合 ESG 政策之公司（例如不遵守國際公約、國際公認框架或國家法規之公司），將該等目標排除政策應用於所有鋒裕匯理的主動投資策略。

鋒裕匯理基於「同類之最」之方法開發內部獨有的 ESG 評等流程。各活動領域採用的評等旨在評估公司營運的動能。

ESG 評等與分析係在鋒裕匯理的 ESG 分析團隊中進行，而其亦被用為決策過程中一獨立與互補之考量因子。

鋒裕匯理的 ESG 評等係一 ESG 的量化評分，分為 7 個等級。其範圍從 A（最高分）到 G（最低分），屬於排除清單的證券對應於 G 評等。

鋒裕匯理 ESG 評等旨在衡量發行人的 ESG 績效，例如：其預測和管理發行人所處行業與個別情況中固有的環境、社會與治理的風險與機會之能力。

包含鋒裕匯理的 ESG 政策與評等方法在內的更多詳細資訊，請造訪 www.amundi.com。

ESG 投資目標

鋒裕匯理基金的各子基金（如下所示）將 ESG 因素納入其投資過程，旨在使投資組合的 ESG 得分高於其指標或投資範圍（若無指標之情形）的 ESG 得分。投資組合的 ESG 得分係基於鋒裕匯理 ESG 評分模型中發行人 ESG 得分的加權平均資產淨值。此外，除子基金的投資政策另有規定外，所有鋒裕匯理基金的子基金均會排除鋒裕匯理 ESG 政策中的排除清單所指定的所有發行人。

因此，董事會謹通知您有關 ESG 的變更及各鋒裕匯理基金子基金之其他變更事項：

1. 鋒裕匯理基金歐陸股票及鋒裕匯理基金歐洲防護股票（餘略）

自 2021 年 1 月 1 日起，上述子基金的投資政策將進行修訂，以包含一補充性目標，旨在使投資組合的 ESG 得分高於其指標的 ESG 得分。

2. 鋒裕匯理基金環球生態 ESG 股票（餘略）

自 2021 年 1 月 1 日起，上述子基金的投資政策與管理程序將變更如下：

- 包括一項補充性目標，旨在使投資組合的 ESG 得分高於其指標的 ESG 得分；
- 將對非 ESG 評等的證券的投資限制最高為資產的 10%；
- 在其各自的管理程序中反映與 ESG 相關的方法

3. (略)

4. (略)

5. (略)

6. (略)

7. (略)

8. 鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票、鋒裕匯理基金歐洲小型股票及鋒裕匯理基金歐洲防護股票（餘略）

自 2021 年 1 月 1 日起，子基金將不再遵守法國個人持股計劃（PEA）。做出此決定係因預期英國將可能退出歐盟。鑑於子基金目前的曝險，此將使子基金無法符合 PEA 要求中至少將 75% 的投資組合投資於總部位於歐盟會員國或在歐盟會員國從事主要業務之公司股票乙事。

9. (略)

10. 鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票

自 2021 年 1 月 1 日起，子基金的投資政策將修改為：

- 取消將其至少 75% 的資產投資於總部位於歐盟的公司所發行股票之限制，同時保留投資總部位於歐洲或於歐洲從事主要業務之中、大型資本公司的股票之主要規定；
- 載明子基金旨在參考 MSCI Europe Index 進行主動式管理，並力求（在扣除適用之費用後）超越其績效；

- 包括一個補充性目標，旨在使投資組合的 ESG 得分高於其指標的 ESG 得分。

因此，子基金的投資政策茲如下述：

目標

追求在建議持有期間提高您的投資價值。

投資

本子基金主要投資以歐洲為公司註冊地、或其大部份經濟活動在歐洲進行之中、大型資本公司所發行的股票。本子基金得投資於任何經濟區域，且於任何特定時間得著重於相對少數之公司。

子基金最多可將其資產的 10% 投資於其他 UCI 和 UCITS。

指標

在建議的持有期間內，本子基金將參考 MSCI Europe Index（「指標」）進行主動式管理，並力求（在扣除適用之費用後）超越其績效。子基金主要會曝險於指標發行人，然而，子基金的管理係屬全權酌定，並將投資於未包含於指標內之發行人。子基金會監督與該指標相關之曝險，然而，與該指標的背離程度預期係屬重大。此外，子基金尋求使其投資組合的 ESG 得分超越該指標的 ESG 得分。

衍生性商品

本子基金得使用衍生性商品以降低不同風險及有效投資組合管理，並作為增加對不同資產、市場或其他投資機會(包含著重於股票之衍生性商品)之(多頭或空頭)曝險。

基本貨幣 歐元。

11. 鋒裕匯理基金歐洲小型股票

自 2021 年 1 月 1 日起，子基金的投資政策將變更如下：

- 取消將其至少 75% 的資產投資於總部位於歐盟的公司發行的股票的限制，同時保持主要規則投資於以歐洲為基地或在歐洲開展大部分業務的小型資本公司股票；
- 載明子基金旨在參考 MSCI Europe Small Cap Index）進行主動式管理，並力求（扣除適用費用後）超越其績效；
- 包括一項補充性目標，旨在使投資組合的 ESG 得分超越其指標的 ESG 得分。

因此，子基金的投資政策茲如下述：

目的

追求在建議持有期間提高您的投資價值。

投資

本子基金主要廣泛投資於以歐洲為公司註冊地、或其大部份經濟活動在歐洲進行之小型資本公司所發行的股票。

本子基金所定義之小型資本公司為購買時於 *MSCI Europe Small Companies Index* 之市值範圍內者。

子基金最多可將其資產的 10% 投資於其他 UCI 和 UCITS。

指標

在建議的持有期內，本子基金將參考 *MSCI Europe Small Companies Index*（「指標」）進行主動式管理，並力求（扣除適用費用後）超越其績效。子基金主要曝險於指標發行人，然而，子基金的管理係屬全權酌定，並將投資於未包括於指標內的發行人。子基金會監督與該指標相關之曝險，然而，與指標的背離程度預期係屬重大。此外，子基金尋求使其投資組合的 ESG 得分超越該指標的 ESG 得分。

衍生性商品

本子基金得使用衍生性商品以降低不同風險及有效投資組合管理，並作為增加對不同資產、市場或其他投資機會（包含著重於股票之衍生性商品）之（多頭或空頭）曝險。

基本貨幣 歐元。

12. 指標揭露

為遵循有關子基金使用指標之資訊揭露最新監管指引，我們對公開說明書進行了許多調整，以改善與子基金指標相關之揭露內容。強化揭露的目的係為幫助投資人了解指標與子基金間之關係。子基金的投資組合可能與指標的成份或有差異，其績效費用得透過與指標進行比較加以確定，或可設立目標或衡量標準，再透過參考指標進行管理或比較。董事會請您詳細閱讀此等內容，尤其是目標旨在超越指標績效之子基金。

特別是，董事會提請下列子基金之股東注意下列指標，該等子基金旨在參照下列指標以進行主動式管理，並力求在建議的持有期間內分別超越下列指標之績效（扣除適用費用後）。

子基金	指標
鋒裕匯理基金中國股票	MSCI China 10/40 Index
鋒裕匯理基金新興歐洲及地中海股票	MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index
鋒裕匯理基金新興市場當地貨幣債券	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
鋒裕匯理基金歐陸股票	MSCI EMU Index
鋒裕匯理基金策略收益債券	Bloomberg Barclays US Universal Index
鋒裕匯理基金美元綜合債券	Bloomberg Barclays US Aggregate Index
鋒裕匯理基金美國中型資本價值股票	Russell Mid Cap Value Index
鋒裕匯理基金美國研究股票	Russell 1000 Value Index
鋒裕匯理基金美國高收益債券	ICE BofA ML US High Yield Index
鋒裕匯理基金美國鋒裕股票	S&P 500 Index

鋒裕匯理基金中國股票之股東應注意，儘管該子基金之管理係屬全權酌定，並允許對未包含在指標內的發行人進行投資，但該子基金主要係曝險於該指標之發行人，實際上，與指標的偏離可能受到限制。

13. 鋒裕匯理基金中國股票

自 2021 年 1 月 1 日起，子基金的投資政策將進行修正，以允許透過 R-QFII 許可制投資中國 A 股。

子基金的投資政策將變更如下：

目標

追求在建議持有期間提高您的投資價值。

投資

本子基金主要投資於設於中華人民共和國或主要於中華人民共和國營業之公司之股票，且該等股票於中華人民共和國或香港之證券市場掛牌。

子基金最多可將其資產的 10% 投資於其他 UCI 和 UCITS。

本子基金得隨時投資並透過滬港通直接投資中國 A 股，其最大曝險不得超過其淨資產之 20%。子基金可透過 R-QFII 許可制在中國投資。

指標

在建議的持有期間內，本子基金會通過積極管理並力求（在扣除適用費用後）超越 MSCI China 10/40 Index（「指標」）之績效。子基金主要曝險於指標發行人，然而，子基金的管理係屬全權酌定，並將投資於指標所未包括之發行人。子基金將監督與指標相關之曝險，預期偏離指標的程度有限。與指標相比，子基金的投資組合相對集中，投資經理尋求通過活躍股票或行業選擇及加權產生超額收益。市場情況可能會限制投資組合的績效偏離該指標的程度。

衍生性商品

本子基金得使用衍生性商品以降低不同風險、有效投資組合管理，並作為增加對不同資產、市場或其他投資機會（包含著重於股票之衍生性商品）之（多頭或空頭）曝險方法。

基本貨幣 歐元

如果您不同意此等變更，得按鋒裕匯理基金公開說明書之規定贖回股票而無需支付贖回費用。

14. (略)

15. (略)

16. (略)

如您不同意此等變更，得按鋒裕匯理基金公開說明書之規定贖回股票而無需支付贖回費用。

可在鋒裕匯理基金的註冊辦事處免費索取鋒裕匯理基金之最新公開說明書及重要投資人資訊文件。

聯絡資訊

鋒裕匯理基金

註冊辦事處：5, allée Scheffer – L- 2520 Luxembourg

地址：BP 1104 – L-1011 Luxembourg

電話：+352 26 86 80 01 傳真：+352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806