

# 公開說明書之變更

## 凱敏雅克精選基金

ISIN: (SEE LIST BELOW)

### 股東通知書

2021 年 11 月 30 日 · 盧森堡

致股東：

感謝您對我們的信任，對於您能成為「凱敏雅克精選基金」（下稱「本基金公司」）的股東，我們感到非常地榮幸。

在此，我們要向您通知，董事會決定於 2021 年 11 月變更公開說明書，包括推動環境、社會及治理（ESG）、遵循歐洲證券及市場主管機關對績效費用之規定及擴大特定子基金的證券投資範圍。

請注意，本通知雖寄予本基金公司之股東，惟僅有以下所述之變更涉及您所持有股份的子基金或股份類別時，您才會受到影響。

所有專有名詞若未經特別的定義，則即與公開說明書所示之定義相同。

若您對於本通知之內容有任何疑問，請您與您的財務顧問聯繫。

**1**

(略)

(略)

**2**

(略)

(略)

**3**

調整績效費用

本基金公司將修改公開書說明書，以反映調整所有子基金之績效費用（略）。

歐洲證券及市場主管機關於 2020 年 4 月公布有關績效費用的新規定及指南，並於 2022 年 1 月 1 日生效。本基金公司將根據歐洲證券及市場主管機關公布之規範調整子基金績效費用計算方式，並於本基金公司中維持一致的績效費用計算方式。

調整績效費用計算方式如下：

1. 於收取績效費用前，應回復過去五年或自股份類別發行起任何低於參考指數（用以判斷基金績效之基準指數）之績效（扣回）。
2. 絕對績效為負時，亦得收取績效費用。因此，基金之絕對績效雖為負但超過參考指數時，本基金公司得收取績效費用。
3. 下表所列之子基金將統一調整績效費用為 20%。

基金	調整前績效費用	調整後績效費用
(略)	(略)	(略)
凱敏雅克精選多元配置基金	10%	20%
(略)	(略)	(略)

績效費用將持續根據您所持有股份類別之績效計算，而前述績效將基於其參考指標判斷。績效費用將持續依年度（對應子基金財務年度）計算，並且每日累積。

本次調整僅適用於根據公開說明書得收取績效費用之股份類型。因此，本次調整不影響未收取績效費用之子基金和股份類型。

除... (略) ...，本次調整適用於所有子基金。

若您為凱敏雅克精選多元配置基金之股東，亦請參考本通知第 5 點有關參考指標之變更。

前開調整將於 2022 年 1 月 1 日生效。

不接受此調整之股東，有權於本通知書公布之日起 30 日內免費贖回其股份。

4

(略)

(略)

5

## 調整參考指標及最低投資限額

調整凱敏雅克精選多元配置基金之參考指標，以更好的反應基於雙重目標之投資理念：1.投資具上升潛力 ( upside potential ) 的金融市場；2.以嵌入式積極風險管理降低市場下跌時對基金之影響。

有關各基金參考指標之調整請參考下表：

基金	現行參考指標	新參考指標
凱敏雅克精選多元配置基金	50% MSCI AC WORLD + 50% ICE BofA Global Government Index	40% MSCI AC WORLD + 40% ICE BofA Global Government Index + 20% ESTER capitalised
(略)	(略)	(略)
(略)	(略)	(略)

參考指標中權益組成部分自 50%調降為 40%，以反映子基金歷史平均權益暴險 ( 40% )。參考指標中固定收入組成部分自 50%調降為 40%，以反映債券、可轉債及貨幣市場證券之最低投資限額。凱敏雅克精選多元配置基金之雙重目標亦包含 20%的 ESTER<sup>1</sup>組成部分。

以下子基金得投資於固定收入證券 ( 包括債券、可轉債及貨幣市場證券 ) 之最低限額自 50%調降為 40%。

子基金	現有最低投資限額	新最低投資限額
凱敏雅克精選多元配置基金	50%	40%
(略)		

<sup>1</sup> ESTER (亦即「€STR」) 係指歐元短期利率，且係由歐洲中央銀行每日以會員銀行向其報告之交易量為基礎計算。參考指標已納入 ESTER。

(略)

前開調整將於 2022 年 1 月 1 日生效。

不接受此調整之股東，有權於本通知書公布之日起 30 日內免費贖回其股份。

## 6 投資於精選未上市公司股票

修訂公開說明書中有關凱敏雅克精選多元配置基金的部分，以允許其以最多 5% 基金淨資產投資於精選未上市公司股票。

精選未上市公司股票係指計畫於中短期但非 12 個月內上市的公司股票。所有精選未上市公司股票為可轉讓證券，且對此類資產的投資僅在嚴格遵守各子基金的投資策略、投資理念和投資流程的情況下進行。

三十多年以來，凱敏雅克基金以提供客戶掌握被低估績效因子之能力為投資目標。於不斷變化的市場環境中，凱敏雅克基金因而勇於創新，並同時將風險管理作為我們投資之基石。

投資未上市公司為本基金近期有關投資長期成長型公司<sup>2</sup>策略之延伸，符合凱敏雅克基金長久以來的承諾，亦即使客戶及散戶投資人能夠取得提供機構投資人的多數資產類別和商品。過去十年間，公司（特別是新創公司）傾向於獲得私募基金投資時推遲申請上市，以追求公司發展。調整投資標的範圍旨在擴張子基金投資範圍，使凱敏雅克之投資人享有未上市公司初期發展帶來之利益。調整投資標的範圍的同時，亦將加強對基金管理部門及風險部門營運設置。

子基金將有限的投資精選未上市股票，且不會對子基金之投資策略或風險輪廓產生重大之影響。

更多有關投資於精選未上市股票之相關特定風險資訊，請參閱公開說明書 B 部分第四章「風險之敘述」中「與精選非上市公司股票相關風險」一節之內容。

前開調整將於 2022 年 1 月 1 日生效。

<sup>2</sup> 長期成長型公司係指無論整體經濟狀況，收益穩定並設法維持強健之公司。

不接受此調整之股東，有權於本通知書公布之日起 30 日內免費贖回其股份。

## 7 (略)

(略)

## 8 (略)

(略)

\*\*\*

2021 年 11 月所公布的新版公開說明書將會反映上述的修改內容。

2021 年 11 月公開說明書及相關子基金的主要投資者資訊文件(Key Investor Information Documents, KIIDs) 將於本基金所註冊辦公室免費提供，並可自以下網站取得：[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)。

若您對於本通知之內容有任何疑問，請您與您的財務顧問聯繫。若您是凱敏雅克精選基金的銷售機構，且您的客戶有任何的相關疑問，請您與當地的專業客服代表聯繫。

您誠摯的

Eric HELDERLE  
董事

### ISINs:

LU1299305943, LU0992628429, LU0992628692