

# M&G（英國）收益優化基金 2022 年 4 月公開說明書中譯本更新前後對照表

|                   | 更新後文字                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 更新前文字                                                                                               | 更新說明 |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 封面                | 2022 年 4 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2022 年 3 月 10 日                                                                                     |      |
| 42. 風險因素<br>p. 22 | (刪除)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 英國脫歐 由於英國退出歐盟，英國基金可能無法再被視為符合 UCITS 標準。因對預扣稅 此，地方性免稅可能不再適用，股息的預扣稅率將增加到基金投資的歐的影響 盟國家適用的國內稅率（受稅收協定約束）。 |      |
| 附錄 2<br>p. 40     | <p>41 M&amp;G 投資公司燃料煤投資政策下適用的投資限制</p> <p>自 2022 年 4 月 27 日起(下稱「生效日」)，本基金將受到 M&amp;G 投資公司燃料煤投資政策(下稱「煤炭政策」)的限制。如要獲取更多資訊，投資人應參閱「在我們的基金中實施 M&amp;G 投資公司燃料煤投資政策」(“Implementing M&amp;G Investments Thermal Coal Investment Policy in our funds”)，該文件將可於生效日前在 M&amp;G 網站上取得。</p> <p>本基金將從 2022 年 10 月 31 日和 2024 年 10 月 31 日開始受到額外的投資限制，詳見下文。</p> <p>投資經理將繼續與從事燃料煤活動（燃料煤的開採或發電以及相關行業）的公司接觸，如同煤炭政策中進一步解釋所述。</p> <p>此類接觸將包括鼓勵這些公司採取基金經理認為可信的過渡計劃（下稱「可信的過渡計劃」），以便在以下時間內脫離燃料煤。</p> <p>2030 年，對於在 OECD 和/或歐盟成員國境內或開展燃料煤活動的公司；以及</p> <p>2040 年，對於在其他國家的公司，或在其他國家進行動力煤活動的公司。</p> <p>在 2022 年 10 月 31 日（對於在 OECD 和/或歐盟成員國境內或從事燃料煤活動的公司）或 2024 年 10 月 31 日（對於在其他國家境內或從事燃料煤活動的公司）之前沒有採用可信的過渡計劃之公司將被排除在基金的直接投資之外（下稱「排除公司」）。因此，從 2022 年 10 月 31 日和 2024 年 10 月 31 日開始，本基金將受到額外的投資限制，以落實上述的排除條款。這些投資限制包括煤炭政策中定義的數據點，這些數據點將使投資經理能夠評估一家公司是否充</p> | (無)                                                                                                 |      |

## M&G（英國）收益優化基金 2022 年 4 月公開說明書中譯本更新前後對照表

|  | 更新後文字                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 更新前文字 | 更新說明 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
|  | <p>分參與了能源轉型，從而繼續成為本基金的合格投資標的。</p> <p>將由基金出售的排除公司可能受到流動性的限制，或在困難的市場條件下流動性較低，這可能導致投資經理不得不在不利的時間和/或不利的市場條件下出售對排除公司的投資。這可能會對基金的價值產生負面影響，和/或導致基金在 2022 年 10 月 31 日（對於在 OECD 和/或歐盟成員國的公司，或在這些國家進行燃料煤活動的公司）或 2024 年 10 月 31 日（對於在其他國家的公司，或在這些國家進行燃料煤活動的公司）之後仍持有少量的排除公司。然而，如果需要的話，基金經理將在上述日期之後，在可行的情況下盡快出售對排除公司的投資。</p> <p>雖然本基金的基金經理將集中協調參與以最大限度地發揮 M&amp;G 的影響力，但基金經理仍將保留酌情權，決定是否在額外投資限制生效之前開始出售本基金的持股。因此，自生效日起，本基金可能開始出售排除公司的股票。</p> |       |      |

# M&G 投資基金(1) 2022 年 4 月公開說明書中譯本更新前後對照表

|                                                                       | 更新後文字                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 更新前文字                                                                                                    | 更新說明 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 封面                                                                    | 2022 年 4 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2022 年 3 月 10 日                                                                                          |      |
| 41.風險因素<br>表<br>p.23                                                  | (刪除)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 英國脫歐對<br>預扣稅的影響<br>隨著英國退出歐盟，英國基金可能無法再被視為符合 UCITS 標準。因此，地方性免稅可能不再適用，股息的預扣稅率將增加到基金投資的歐盟國家適用的國內稅率（受稅收協定約束）。 |      |
| 35 M&G 投資<br>公司燃料煤政<br>策下適用的投<br>資限制<br><br>36 其他投資<br>限制<br><br>p.36 | <p><b>35 M&amp;G 投資公司燃料煤政策下適用的投資限制</b></p> <p>自 2022 年 4 月 27 日(下稱「生效日」)起，本公司的所有子基金(M&amp;G European Index Tracker Fund 除外) 將受 M&amp;G 投資公司燃料煤政策(下稱「煤炭政策」)所約束。有關進一步資訊，投資者應參考「在我們的基金中實施 M&amp;G 投資公司燃料煤投資政策」文件，該文件將於生效日前於 M&amp;G 網站上發布。</p> <p>子基金將從 2022 年 10 月 31 日和 2024 年 10 月 31 日起開始受到額外的投資限制，詳見下文。</p> <p>投資經理將繼續與從事燃料煤活動(燃料煤的開採或發電以及相關行業)的公司接觸，如同煤炭政策中進一步解釋所示。</p> <p>這種接觸對談將包括鼓勵這些公司採取基金經理認為可信的過渡計劃(下稱「可信的過渡計劃」)，以便在以下時間內脫離燃料煤。</p> <p>2030 年，對於在 OECD 和/或歐盟成員國境內，或在此境內進行燃料煤活動的公司；以及</p> <p>2040 年，對於在其他國家的公司，或在這些國家進行燃料煤活動的公司。</p> <p>在 2022 年 10 月 31 日(對於在 OECD 和/或歐盟成員國境內的公司，或在這些國家進行燃料煤活動的公司)或 2024 年 10 月 31 日(對於在其他國家境內的公司，或在這些國家進行燃料煤活動的公司)之前沒有採用可信的過渡計劃之公司，將被排除在子基金的直接投資之外(下稱「排除公司」)。</p> | <p><b>35 其他投資限制</b></p> <p>ACD 有權可決定其他投資限制，那些投資限制必須遵守提供並銷售該級別的國家之法律與規範。</p>                              |      |

## M&G 投資基金(1) 2022 年 4 月公開說明書中譯本更新前後對照表

|  | 更新後文字                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 更新前文字 | 更新說明 |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
|  | <p><u>因此，從 2022 年 10 月 31 日和 2024 年 10 月 31 日開始，子基金將受到額外的投資限制，以落實上述的排除條款。這些投資限制包括煤炭政策中定義的數據點，這些數據點將使投資經理能夠評估一家公司是否充分參與了能源轉型，以保持相關子基金的合格投資。</u></p> <p><u>將由子基金出售的排除公司可能受到流動性限制或在困難的市場條件下流動性較低，這可能導致投資經理不得不在不利的時間和/或不利的市場條件下出售對排除公司的投資。這可能會對子基金的價值產生負面影響，和/或導致子基金在 2022 年 10 月 31 日（對於在 OECD 成員國和/或歐盟的公司，或在 OECD 成員國進行燃料煤活動的公司）或 2024 年 10 月 31 日（對於在其他國家的公司，或在其他國家進行燃料煤活動的公司）之後仍持有少量的排除公司。然而，如果需要的話，基金管理人將在這些日期之後，在實際可行的情況下盡快出售對排除公司的投資。</u></p> <p><u>雖然各子基金的基金經理將集中協調參與，以最大限度地發揮 M&amp;G 的影響力，但基金經理仍將保留酌情權，決定是否在額外投資限制生效之前開始出售各子基金的持股。因此，每檔子基金可能從生效日起開始出售排除公司。</u></p> |       |      |