

Architas Multi-Manager 環球管理基金單位信託* –
E.P.I.C. 環球股票機遇基金
2022 年 7 月 27 日

本概要提供本產品的重要資料。
本概要是銷售文件的一部份。
請勿單憑本概要投資於本產品。

*此並非多重基金經理計劃。基金名稱內的「Multi-Manager」僅代表基金經理的名稱。

資料便覽

基金經理	Architas Multi-Manager Europe Limited
投資經理	Architas Asia Limited（設於香港，內部委派）
受託人	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
全年經常性開支比率 ^{#1}	機構類別 I（港元）單位：現時固定為 1.75% 零售類別 R（港元）單位：現時固定為 2.50% 機構類別 I（美元）單位：現時固定為 1.75% 零售類別 R（美元）單位：現時固定為 2.50%
	<p>^{#1} 經常性開支總數代表由相應單位類別在財政年度內累計的所有營運開支總和，以佔同期相應單位類別平均資產淨值的百分比表示。此比率每年均可能有所變動。實際經常性營運費用和收費總數（包括本基金投資的相關集體投資計劃的費用）固定為上文披露的相關單位類別的費率，與本文件「投資本基金涉及哪些費用及收費？」一節披露的相關單位類別的費用上限的現行費率對應。若實際經常性營運費用和收費超出費用上限，差額將由基金經理承擔。若歸屬於相應單位類別的實際經常性營運費用和收費總數低於費用上限金額，僅會從相應單位類別的資產扣除所產生的實際金額。各單位類別的上述經常性開支總數上限將於本產品資料概要首次刊發日期後維持至少 12 個月，直至另行通知。</p>
基礎貨幣	美元
本基金的財政年度終結日	9 月 30 日
交易頻密程度	每日
股息政策	不設股息分派（收入（如有）將再投資）

最低投資額

機構類別 I (港元) 單位：1,000,000 港元 (首次)，1,000,000 港元 (額外)

零售類別 R (港元) 單位：1,000 港元 (首次)，1,000 港元 (額外)

機構類別 I (美元) 單位：1,000,000 美元 (首次)，1,000,000 美元 (額外)

零售類別 R (美元) 單位：1,000 美元 (首次)，1,000 美元 (額外)

本基金是甚麼產品？

E.P.I.C. 環球股票機遇基金 (「**本基金**」) 是 Architas Multi-Manager 環球管理基金單位信託 (「**信託**」) 的子基金，信託為於愛爾蘭都柏林註冊的傘子型開放式單位信託，其當地監管機構為愛爾蘭中央銀行 (「**愛爾蘭中央銀行**」)。

「E.P.I.C.」代表「Ethical and Prosperous Investment Choices」，為基金經理對信託項下所有子基金的基金稱號，主要投資於可持續投資 (定義見下文「投資目標及投資政策」一節) 並以長期資本增長為投資目標。

投資目標及投資政策

投資目標

本基金的目標是致力透過多元化、受主動管理及聚焦可持續投資的環球證券投資組合，提供長期的資本增長，並承受中至高等波幅。可持續投資為對從事經濟活動的公司的投資，有關經濟活動促進實現歐盟分類規例所規定的至少其中一項環境 (「**E**」) 目標^a及/或有關金融服務業的可持續性相關披露之歐盟規例 (「**SFDR**」) 所規定的社會 (「**S**」) 目標^b，不會顯著損害任何有關環境及/或社會目標，而基金經理及/或投資經理認為各項投資的發行人均遵循良好的管治 (「**G**」) 常規 (統稱「**ESG**」)。

投資政策

本基金擬把其 100% 的資產淨值 (不包括現金) 持有合資格集體投資計劃 (「**CIS**」) 及基金經理及/或投資經理認為屬於可持續投資的直接投資。

實際上，本基金將其資產淨值最少 70% 及少於 100% 投資於 **CIS**，以及將其資產淨值最多 10% 投資於直接投資。

本基金投資的 **CIS** 將涵蓋一系列相關投資，可能反映對股票及/或股票相關證券、貨幣市場工具、金融衍生工具 (「**FDI**」)、金融指數及/或貨幣的投資。本基金將投資的部份 **CIS** 將受被動管理，而其他則會受主動管理。本基金投資的部份 **CIS** 可能不時建立槓桿。本基金的投資組合可能主要投資於 **CIS** (包括信託的其他子基金) 的單位或股份。

^a 歐盟分類規例設立六項環境目標：(i) 減緩氣候變化；(ii) 適應氣候變化；(iii) 以可持續方式使用並保護水資源和海洋資源；(iv) 轉型至循環經濟；(v) 防止及控制污染；及(vi) 保護及修復生物多樣性和生態系統。

^b 根據 **SFDR**，社會目標指解決不平等問題或促進社會凝聚力、社會融合及勞資關係，以及投資於人力資本或經濟及社會弱勢社群。

挑選投資的 CIS 時，基金經理及／或投資經理將僅投資於根據 SFDR 分類為第 9 條的 CIS，即按照 SFDR 專注於可持續投資的相關 CIS（「第 9 條 CIS」）。

基金經理及／或投資經理將首先利用專設策略對本基金可能投資的所有第 9 條 CIS 進行量化篩選評估，以使其了解第 9 條 CIS 如何達致投資表現及強調締造持續穩定的回報。有關程序包括評估因素，例如往績的充足性、經風險調整後回報（即透過考慮獲取回報時所承擔的風險程度衡量某項投資的回報）、下行保障（即整體投資組合是否在可接受的最高波動水平內）及回報的一致性（即第 9 條 CIS 持續錄得正回報的可持續性），並協助基金經理及／或投資經理在建構投資組合時過濾可供選擇的潛在第 9 條 CIS 投資。基金經理及／或投資經理亦可能利用研究工具分析潛在第 9 條 CIS 投資的歷史波幅和回報相關性，以及審視整體投資組合風險在比重改變時有何不同。

就已通過上述量化篩選評估的第 9 條 CIS 而言，基金經理及／或投資經理其後將進行下文所述包括獨立 ESG 盡職審查的質化評估，以在建構投資組合時，挑選其認為在風險、財務及 ESG 表現之間取得最佳平衡的互補第 9 條 CIS 投資。

獨立 ESG 盡職審查主要用於評估第 9 條 CIS 的 ESG 融合能力。盡職審查依賴詳細的專有 ESG 調查問卷，隨後與第 9 條 CIS 的基金經理進行盡職審查面談，並涵蓋：

- ESG 政治及管治（例如由獨立外部 ESG 機構審閱 ESG 評估報告（如有）、監察第 9 條 CIS 的基金經理在作出投資管理決策時是否遵循 ESG 政策、第 9 條 CIS 的基金經理的問責制、第 9 條 CIS 的基金經理的薪酬與實現 ESG 目標的一致性）
- 在第 9 條 CIS 的投資決策過程中融合 ESG 考慮因素（例如評估 ESG 數據來源的可靠性、分析 ESG 考慮因素如何影響證券挑選過程、ESG 排除標準的評估等）
- 參與及投票（例如第 9 條 CIS 的基金經理是否出席股東大會及行使投票權，以影響第 9 條 CIS 相關投資的發行人的活動及與第 9 條 CIS 相關投資的發行人合作以推動良好管治）
- 第 9 條 CIS 實現 ESG 重點及投資目標的監察與報告（例如評估 ESG 風險監察過程的穩健程度、如何衡量 ESG 表現、ESG 表現報告的可獲得性等）

基金經理及／或投資經理透過使用上述自 ESG 盡職審查中收集的資料，將形成對第 9 條 CIS 之 ESG 過程的穩健程度的看法（包括與同行比較），並利用 Architas 內部評分過程計算其在 ESG 層面的 ESG 總分。ESG 評分從 5 分（最佳）到 0 分（最差）不等。透過積極篩選，獲得較高 ESG 評分的第 9 條 CIS 將擁有相對較高的機會被挑選作投資。評分低於 3 的第 9 條 CIS 將自認可選購名單移除，故本基金將不會投資於有關 CIS。一般而言，將根據 ESG 評分篩選出最少 20% 已通過量化篩選評估的第 9 條 CIS。

基金經理及／或投資經理將根據外部數據及內部分析持續監察相關第 9 條 CIS 的財務及 ESG 表現。如相關第 9 條 CIS 的 ESG 評分低於 3，基金經理及／或投資經理將委任相關第 9 條 CIS 基金經理，以便落實改善變更。如該相關第 9 條 CIS 的 ESG 評分在 6 個月後仍未能提高到至少 3，則將被出售。

除投資於第 9 條 CIS 外，本基金可直接投資於股票（例如普通股或優先股）、房地產投資信託基金的單位或股份及股票相關證券（例如美國預託證券和環球預託證券）。

當為本基金挑選直接投資時，基金經理及／或投資經理將主要考慮發行人對 SFDR 及分類規例分別載列的社會及／或環境目標作出的正面貢獻以及發行人的企業管治常規。為了透過直接投資識別可持續投資，基金經理及／或投資經理可依賴由發展成熟的財務數據供應商（如有）提供的專業知識

、研究和資料及／或其自有專有研究。基金經理及／或投資經理亦將遵循安盛集團責任投資政策（「政策」）以挑選直接投資。政策識別將被排除在本基金的潛在投資以外的特定行業。^o

本基金涉獵環球投資領域，透過直接投資或投資於第 9 條 CIS 而對任何單一國家、地區、行業或任何市值的投資參與不受任何資產比重限制所限。基於此項靈活性，基金經理及／或投資經理可能偶爾在不同類型的股本證券或不同地域市場之間靈活配置本基金的資產。本基金可能透過直接投資或投資於第 9 條 CIS 把其多於 20%的資產淨值投資於新興市場。

決定投資於第9條 CIS而非直接投資的原因可能包括分散投資、效率或可參與特定投資經理或資產類別。

下表載列在正常市況下，本基金按資產類別（透過投資於第 9 條 CIS 及／或直接投資達致）劃分的參考整體資產配置。資產配置可能不時在極端市況期間（例如市場下挫）超出此等區間。

資產類別	佔本基金資產淨值的參考百分比
股票	80-100%
現金	0-20%

本基金目前不擬為向香港公眾發售的所有單位類別使用 FDI，並只可就不供香港公眾認購的貨幣對沖單位類別使用 FDI 作對沖目的。此外，本基金不擬投資於衍生工具風險承擔淨額超過其各自資產淨值 50%之第 9 條 CIS。

本基金可暫時借入最多佔其資產淨值 10%的款項。

使用衍生工具／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險，主要風險載列如下。請參閱銷售文件，了解其他適用風險因素的詳細資料。

一般投資風險

- 本基金的投資組合價值可能因為以下任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於本基金的投資可能蒙受虧損。概不保證可退回本金。

可持續投資相關風險

- 本基金對可持續投資的重點可能對其投資表現產生不利影響，因為此舉或導致放棄買入若干可能有利的投資機遇及／或在可能不利的情況下出售投資。因此，本基金的表現可能有時遜於並無聚焦於可持續投資的其他基金。
- 內部研究團隊及外部ESG評級機構為評估投資的可持續特徵而提供的資料及數據來源可能主觀、不完整或不準確。依賴外部第三方資源或令本基金面臨無法獲得數據的風險。因此，基金經理及／或投資經理可能錯誤地評估某項投資。
- 評估某項投資及投資組合建構過程的可持續特徵可能涉及基金經理及／或投資經理的主觀判斷，

^o 最近期的行業指引載於安盛集團責任投資網站：<https://protect-eu.mimecast.com/s/yH2zCnzmolKBMxS9di3a?domain=axa.com>。請注意，此網站並未經證監會審閱，而且可能包含未獲證監會認可的基金資料。

故存在未能正確應用相關可持續特徵或本基金可能持有不符合相關可持續特徵之投資的風險。

- **ESG**評估方法缺乏標準化的分類，不同 **ESG**基金應用 **ESG**標準的方式可能不一，因為目前仍未有共同商定的原則及衡量標準來評估 **ESG** 基金投資的可持續特徵。這意味著難以比較不同**ESG** 基金的策略。挑選投資應用的選擇及比重在一定程度上屬於主觀，或根據可能具有相同名稱惟不同潛在含義的指標作出。
- 本基金持有的投資可能出現風格漂移，在本基金投資後不再聚焦可持續投資。基金經理及／或投資經理可能有需要在潛在不利的情況下出售有關投資，從而導致資產淨值下跌。
- 由於本基金的投資組合集中於可持續投資，其價值可能比擁有更多元化投資組合的基金之價值更為波動，這或對本基金表現產生不利影響。

有關靈活資產配置的風險

- 儘管如上文「投資目標及投資政策」一節所載會於正常市況下維持參考整體資產配置區間，但基金經理及／或投資經理偶爾可把本基金的資產靈活配置於不同類別的股本證券或不同地區市場。因此，本基金所招致的交易成本可能高於採用固定配置策略的基金。靈活資產配置不一定可使本基金在所有情況及市況下達致預期成果。

投資於其他集體投資計劃的風險

- 本基金可根據其投資政策投資於**CIS**股份。本基金偶爾可能把其全部資產（除現金外）投資於**CIS**。投資於其他**CIS**涉及與直接投資於相關投資大致相同的風險，但在本基金層面，該等投資的總回報可能因該等相關**CIS**的營運開支及費用而被削減。
- 本基金對相關**CIS**的投資並無控制權，概不保證相關**CIS**的投資目標及策略將可成功達致，因而可能對本基金的資產淨值構成負面影響。
- 本基金投資的相關**CIS**可能不受任何監管機構（包括證監會）監管。
- 概不保證相關**CIS**將時刻擁有足夠流動性以滿足本基金的贖回要求。

指數風險基金

- 本基金可能投資於致力追蹤或複製指數的**CIS**，使本基金面對與指數成份證券及組成相關**CIS**的證券價值波動相關的市場風險。若相關**CIS**屬被動管理，基於相關**CIS**的內在投資性質，其基金經理將無酌情權應對市場轉變。預期有關指數下跌將導致相關**CIS**的價值相應下跌。概不保證相關**CIS**的投資目標將可達致，亦不保證可自動及持續追蹤相關**CIS**所追蹤或複製的有關指數。

新興市場風險

- 相比投資於已發展市場的基金，本基金對新興市場的投資或須承受較大的虧損風險。新興市場投資的相關風險包括但不限於：證券市場一般流動性及效率較低；價格波幅一般較大；匯率波動及外匯管制；對匯出資金或其他資產實施限制；對海外投資實施限制；存在若干可能限制投資機會的國家政策，包括投資於被視為對國家利益敏感的發行人或行業的限制；發行人的公開資料較少；交易和託管成本較高；結算延誤和虧損風險；行使合約存在困難；市值較小；市場監管較不妥善；不同的會計和披露標準；政府干預；通脹較高和通脹率急劇波動；社會、經濟和政治的不明朗因素；缺乏可用的貨幣對沖工具；託管及／或結算系統可能未全面開發；徵用資產風險和戰爭風險；法律及稅務風險。

歐元區風險

- 鑑於歐元區內若干國家的主權債務風險持續令人憂慮，本基金投資於該區可能面對較高的波幅、流動性、貨幣及違約風險。任何不利事件可能對本基金價值構成負面影響，例如主權國的信貸評級下調或歐盟成員國退出歐元區。

股票風險

- 股票及其他股本證券的價值一般較債券波動，而且價值可在短時間內下跌或持續一段長時間。該等證券的價值將因應企業的財政狀況、投資氣氛及整體市場、政治和經濟狀況轉變而改變。

小型及／或中型企業風險

- 相比投資於大型及發展較成熟的發行人，本基金投資於小型及中型企業可能涉及較高風險。相比大型及發展較成熟企業的證券，小型及中型企業證券較不為人知，交易頻率較低及成交量較有限。此外，對比大型企業，小型及中型企業的盈利和業務前景變動一般較大。因此，小型企業股價的價值升跌通常較大型企業股頻繁。

集中風險

- 本基金的投資可能偶爾集中於特定行業／工具／地區等。基金價值可能較持有多元化投資組合的基金波動。本基金價值可能較易受影響基金所集中的國家／地區之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

貨幣風險

- 本基金投資可能以本基金基礎貨幣以外的貨幣計值。此外，單位類別可能指定本基金基礎貨幣以外的貨幣。貨幣匯率的不利波動及此等貨幣的外匯管制將對本基金的資產淨值構成負面影響。

本基金過往的業績表現如何？

由於在香港可供發售的單位類別推出不足一個完整曆年，因此沒有足夠的數據為投資者提供有關過往業績表現的有用指標。

本基金有否提供保證？

本基金不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣本基金單位時或須繳付以下費用。

費用	閣下繳付的金額
認購費 (或初始費用)	所有類別：最高佔每單位資產淨值的 5%
轉換費	所有類別：無
贖回費	所有類別：最高佔每單位資產淨值的 3%

本基金應付的經常性費用

以下開支將從本基金撥付。閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（除非另有指明，否則佔有關單位類別資產淨值的百分比）
管理費 ^{#2}	現時已包括於費用上限 各單位類別的最高收費率如下： 機構類別 I（港元）單位：最高為 2.00% 零售類別 R（港元）單位：最高為 3.00%

	<p>機構類別 I (美元) 單位：最高為 2.00%</p> <p>零售類別 R (美元) 單位：最高為 3.00%</p>
受託人費 ^{#2}	已包括於費用上限
表現費	不適用
行政費 ^{#2}	已包括於費用上限
費用上限 ^{#2,3}	<p>各單位類別的經常性營運費用和收費總數上限固定為以下現行費率：</p> <p>機構類別 I (港元) 單位：現時：1.75% (最高為 2.00%)</p> <p>零售類別 R (港元) 單位：現時：2.50% (最高為 3.00%)</p> <p>機構類別 I (美元) 單位：現時：1.75% (最高為 2.00%)</p> <p>零售類別 R (美元) 單位：現時：2.50% (最高為 3.00%)</p>
<p>#2 目前，本基金應付的所有經常性營運費用和收費均受應付基金經理的費用上限所限制，費用上限固定於上文載列的費率。為免生疑問，費用上限亦包括本基金投資的每個相關 CIS 的經常性營運費用和收費。若歸屬於相應單位類別的實際經常性營運費用和收費總數超出費用上限金額，差額將由基金經理承擔。若歸屬於相應單位類別的實際經常性營運費用和收費總數低於費用上限金額，僅會從相應單位類別的資產扣除所產生的實際金額。如現時的費用上限率上調至上文載列的最高費率，將向受影響單位持有人發出不少於一個月事先通知。</p> <p>#3 單位類別的費用上限的現時年率可能調高至相關單位類別的最高水平（如括號中所述），惟須向單位持有人發出至少一個月事先通知。</p>	
<p>其他費用</p> <p>閣下買賣本基金單位時或須繳付其他費用。</p>	
<p>其他資料</p> <ul style="list-style-type: none"> 在本基金交易日上午 9 時半（愛爾蘭時間）或之前經 State Street Fund Services (Ireland) Limited（行政管理人）收妥的購買、轉換或贖回單位要求，一般按本基金下一個釐定的資產淨值執行。交易要求亦可向交易截止時間可能較早的認可分銷商提出。投資者應注意認可分銷商的適用交易截止時間。 本基金在每個營業日計算資產淨值及公佈單位價格，其可於 www.architas.com 查閱。請注意，此網站並未經證監會審閱，而且可能包含未獲證監會認可的基金資料。 	
<p>重要提示</p> <p>閣下如有疑問，應諮詢專業意見。</p> <p>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。</p>	