

尚渤全球投資公司
Second Floor,
5 Earlsfort Terrace,
Dublin 2,
Ireland

此文件非常重要，需立即關注。如果您對此文件的內容有任何疑問，應尋求獨立的專業建議。

致：所有尚渤全球收益基金、尚渤多資產收益成長精選基金、尚渤限定期限收益基金及尚渤策略收益基金的香港股東（「子基金」）

通知有關尚渤全球投資公司（「公司」）的基金章程及子基金補充文件（「補充文件」）、香港說明文件（「香港說明文件」）和子基金的產品資料概要（「產品資料概要」）的變更（統稱為「香港銷售文件」）

未經本文件另行定義的專有名詞，應與香港銷售文件中的定義相同。

2025年2月28日

親愛的股東，

我們謹此致函通知身為公司股東的閣下，就香港發售文件的下列變更向閣下提前告知。

除非下文另有披露外，適用於子基金的其他特性和風險將不會發生任何變動。該等變更不會：
(i) 導致子基金目前的運作方式及／或管理方式出現任何其他變更，或對子基金現有股東產生其他影響；(ii) 增加管理子基金的費用水平／成本；以及(iii) 對現有股東的權利或利益造成嚴重損害。基金章程和補充文件的變更需經愛爾蘭中央銀行的最終批准。

(i) 股息政策

目前，尚渤多資產收益成長精選基金、尚渤限定期限收益基金和尚渤策略收益基金（統稱為「相關子基金」）的分配股份類別僅可從淨收入中支付分配（即從收入中扣除費用後所得的淨收入）。為方便相關子基金分配股份類別的股東實現以收入為導向的投資目標，相關子基金分配股份類別的股息政策將予修訂，以允許相關子基金除了可從淨投資收入中支付股息外，還可以從總收入、已變現和未變現的收益（即已變現和未變現收益扣除已變現和未變現損失後的淨額）、已變現的收益（扣除已變現和未變現的損失後的淨額），以及從資本中支付股息。此類股份類別的支出，包括特定類別支出和非特定類別支出，可從資本中支付。

股東應注意，在董事就分派股份類別宣佈以資本支付股息的情況下，該等股份的資本將會被侵蝕，該等分紅將通過放棄未來資本增長的潛力來實現，且此循環可能會持續，直到有關股份的所有資本耗盡為止。該等股東亦應注意，分派股份類別從資本支付的股息可能會對其產生與收入分派不同的稅務影響，因此建議投資者就此尋求稅務建議。由於資本侵蝕，從資本中分派可能會減少未來回報的價值，並可視為一種資本償還。

從資本中支付股息及／或實質上從資本中支付股息等同於返還或提取部分投資者的原始投資或歸屬於該原始投資的任何資本收益。任何該等分派可能會導致每股資產淨值的即時減少。

公司可在獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）的事先批准（以所需者為限）並向受影響的香港投資者提前不少於一個月發出通知的情況下修改上述政策。

過去 12 個月的股息組成（即分別從(i) 可分派收入淨額及(ii) 資本中支付的相對金額）可向香港代表尚渤投資管理（亞洲）有限公司索取，亦可瀏覽 <https://www.thornburg.wmcubehk.com/>¹。

(ii) 尚渤多資產收益成長精選基金

就尚渤多資產收益成長精選基金而言，為將子基金重新定位為環球股票收益基金，子基金的投資目標將更改為提供長期的收益增長和資本增值。此外，現建議修訂子基金的投資政策，以反映：

- 子基金在正常情況下將至少 80%的資產投資於產生收益的普通股或優先股；
- 將基準（子基金尋求提供較高的收益率）由「25%彭博巴克萊美國綜合債券指數（Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index）和 75%MSCI 世界指數（MSCI World Index）組成的混合指數」（「現有混合基準」）更改為「MSCI 世界指數」；
- 子基金採用主動管理策略，旨在實現超越 MSCI 世界指數（而非現有混合基準）的表現並提供高於該指數的收益。

子基金的名稱將更改為「尚渤股票收益成長精選基金（Thornburg Equity Income Builder Fund）」，以闡明投資組合主要由全球支付收益的股本證券組成。

請參閱本通知附件 I，以了解子基金更新後的投資目標和投資政策。

由於上述變更，子基金將承受較大的股本證券風險以及與優先股相關的風險。優先股與其他股本證券面臨相同的風險。然而，與普通股不同，優先股通常具有固定的股息率，可從公司盈利支付。如果利率上升，優先股的固定股息可能會降低吸引力，從而導致此類股票價格下跌。優先股可能包含強制性償債基金條款，以及允許優先股被催繳或贖回的條款，這可能限制利率下降所帶來的利益。優先股的價值對利率變化和發行人信貸品質變化相當敏感。

(iii) 第 8 條重新分類

就所有子基金而言，建議根據歐洲議會和理事會於 2019 年 11 月 27 日就財務部分的可持續性相關披露（「SFDR」）發出的第 2019/2088 號法規，將各子基金重新分類為第 8 條子基金，以符合股東的期望。此前，根據 SFDR，各子基金均被歸類為第 6 條子基金。香港銷售文件將更新，以包括加強第 8 條子基金關於環境、社會及管治和治理以及可持續投資整合的披露、與第 8 條政策相關的子基金具體資訊，以及附於每份補充文件的合約前披露。

有關各子基金所促進的環境及／或社會特徵的更多資訊，請參閱本通知附件 II。有關變更並不構成對基金的重大變動。變更後，子基金的整體風險狀況不會發生重大變化或增加。有關變更不會對股東的權利或利益（包括可能限制股東行使權利的變更）產生重大不利影響。

(iv) 董事費用

目前，每位董事的董事費用不得超過每年 25,000 歐元，外加每個子基金最多 4,000 歐元（以下稱為「董事費用」）。

¹ 此網站未經證監會審閱

為使董事的薪酬與最新市場水準保持一致，每個子基金的董事費用將增加至每年最高 5,000 歐元。每位董事每年 25,000 歐元的總最高費用總額維持不變。

為免生疑問，董事費用已包含在子基金總運營費用的開支中，而總運營費用受限於相關子基金每日資產淨值的年度最高費率（「費用限制」）。因此，每個子基金最高董事費用的增加將不會影響基金需支付的總運營費用的最高費率。

(v) 降低投資經理費用和總運營費用

子基金的某些股份類別的投資經理費用將下調如下：

子基金	股份類別	投資經理費用 (基金資產淨值的百分比)	
		現在	更新後
尚渤全球收益基金	I類美元累積（未對沖）	0.80%	0.75%
尚渤多資產收益成長精選基金	I類美元累積（未對沖）	0.80%	0.65%
	I類美元分配（未對沖）		
尚渤限定期限收益基金	I類美元累積（未對沖）	0.50%	0.45%
	I類美元分配（未對沖）		
尚渤策略收益基金	A類美元累積（未對沖）A類美元分配（未對沖）	1.30%	1.20%
	I類美元累積（未對沖） I類美元分配（未對沖）	0.75%	0.60%

就關於費用限制而言，子基金以下各股份類別的總營運開支水平（不包括投資經理費用）將從 0.35%調低至 0.25%：

子基金	股份類別
尚渤全球收益基金	A類美元累積（未對沖）
尚渤多資產收益成長精選基金	A類美元累積（未對沖）
	A類美元分配（未對沖）
尚渤限定期限收益基金	A類美元累積（未對沖）A類美元分配（未對沖）
尚渤策略收益基金	A類美元累積（未對沖）A類美元分配（未對沖）

(vi) 公司年度報告和中期報告的通知方式

公司將不再另行安排向股東發出通知，告知其刊發年度帳目和未經審計的半年度帳目。該等報告及賬目將繼續按香港銷售文件現時所披露的方式及時間框架提供予股東。

為免生疑問，公司截至 2025 年 3 月 31 日的未經審計的中期帳戶（僅提供英文版本）將於 2025 年 5 月 31 日或之前發佈，並可在香港代表的網站 <https://thornburg.wmcubehk.com>² 刊發（僅以英文刊發），並可向香港代表索取。公司將不會另行向股東發出通知。

(vii) 其他雜項更新

香港銷售文件將更新以反映以下雜項更新：

- 風險披露的更新和加強；
- 澄清披露內容，以反映若在任何時候發現 I 類股份的持有人不符合特定類別的最低持有金額或資格要求，管理人可指示投資者將其股份轉換為符合資格的類別。若未執行轉換，公司可能贖回股份；
- 降低某些股份類別的最低初始認購金額和最低持有金額如下：
 - I 類股份：從 1,500,000 美元降低至 1,000,000 美元；
 - X 類股份：從 25,000,000 美元降低至 10,000,000 美元；
- 更新基金章程附錄 II 中認可的證券交易所和市場列表；
- 更新基金章程附錄 V 中託管人指定的分保管人名單；及
- 其他雜項、監管、行政、資訊及編輯方面的更新，披露資料的加強、澄清及簡化，稅務披露資料的更新，以及香港不提供的股份類別的更新。

時間安排

建議上述變更於 2025 年 4 月 1 日（「生效日期」）生效。股東無需就上述變更採取任何行動。然而，在生效日期之前，若股東不同意，可根據香港銷售文件的一般贖回和轉換程序，將其股份贖回或轉換為經證監會認可³的另一子基金或同一子基金中的類別股份。

對於任何有意贖回或轉換其股份的股東，投資經理已豁免由本通告日期起至緊接生效日期前的交易日（即 2025 年 3 月 31 日）止的任何最初銷售費用、遞延手續費（CDSC）費用、贖回費用及轉換費用。贖回收益將在正常時間範圍內支付。

如閣下對贖回程序有任何疑問，請聯繫公司的香港代表（詳情見下文）。

費用和開支

鑒於適用於子基金的費用限制政策，因實施該等變更相關的費用及／或開支（例如法律、行政和印刷費用）將由投資經理承擔。

² 此網站未經證監會審閱

³ 證監會的認可並非對子基金的推薦或認可，亦不保證子基金的商業優點或其表現。證監會的認可並不意味該子基金適合所有投資者，亦不表示其適合任何特定投資者或任何類別的投資者。

反映本通知中所述變更的更新香港銷售文件將於生效日期或前後載於於公司的香港網站 <https://thornburg.wmcubehk.com>。請注意，該網站的內容未經證監會審閱。公司香港銷售文件的副本亦可於一般辦公時間於香港代表免費查閱或索取

稅務影響

本通知所提供的資訊並非詳盡無遺，亦不構成法律或稅務建議。任何股份的合併或贖回可能會影響您的稅務狀況。您應就變更及您認購、購買、持有、轉換或處置股份根據您可能須納稅之司法管轄區之法律所產生之影響，諮詢您自己的專業顧問。

如對本通知的內容有任何疑問，請聯繫公司的香港代表：

尚渤投資管理（亞洲）有限公司

香港上環德輔道中 199 號無限廣場 3565 室

電話：+852 3965 3264

電子郵件：InstFunds@thornburg.com

董事會對本通知所陳述內容的準確性負責。

謹此致意，

董事，代表

尚渤全球投資公司

附錄 I
更新後的尚渤多資產收益成長精選基金的投資目標和策略

<p>尚渤多資產收益成長精選基金</p> <p>(將更名為「尚渤股票收益成長精選基金」)</p>	<p>投資目標</p> <p>基金的投資目標是提供長期的收入增長和資本增值。</p> <p>投資策略</p> <p>基金主要通過投資於各類收益產生的證券（包括股票和債券）來實現其投資目標，如下所述。根據正常情況，基金將至少將 80% 的資產投資於收益產生的普通或優先股。</p> <p>基金旨在提供高於 MSCI 全球指數（「指數」）的收益率。基金是主動管理的，追求超越指數的策略。該指數是根據市值加權的指數，旨在衡量發達市場的股票市場表現，涵蓋 23 個發達市場國家指數。該指數代表了發達市場股票市場表現的廣泛指標。</p> <p>基金可以投資於投資經理認為有助於實現其投資目標的任何股票、ETF 或其他股票證券（包括市值低於 5 億美元的小型公司及發展中國家的公司），也包括優先股、公開交易的房地產投資信託、其他股票信託和合夥權益。基金的投資組合通常將偏向於支付股息或其他當前收益的公司。</p> <p>基金可以投資於各類型的債務義務，包括公司債券和其他義務、抵押貸款和其他資產擔保的證券以及政府義務。基金可以購買任何期限和任何評級的債務義務，或可能無評級的債務義務。但是，對債務義務的投資不得超過淨資產價值的 20%。基金還可以投資於具有債務和股權特徵的債務義務，例如可轉換債券或以參與票據的形式存在。</p> <p>基金可以在發達和發展中國家的發行者的證券中投資大量資產。對新興市場的投資可能超過淨資產價值的 20%。如果基金投資於中華人民共和國發行的證券，可能會通過股票通道進行。</p> <p>基金的結構為長期持有的投資組合。</p> <p>基金可以投資於附錄 II 中所列的任何認可市場的證券，並可能通過投資於其他司法管轄區（包括美國市場）上市或交易的公司或工具，尋求對某個國家或地區的敞口。它還可以投資於美國存托憑證（ADRs）、全球存托憑證（GDRs）和歐洲存托憑證（EDRs）。</p> <p>投資經理在追求基金所尋求的環境特徵時，將應用以下排除標準：</p> <ul style="list-style-type: none">• 基金不會投資於被認為違反聯合國全球契約原則的公司。
---	---

	<ul style="list-style-type: none">• 基金不會投資於被認為參與生產煙草產品（包括含尼古丁的產品）的公司。• 基金不會投資於參與生產爭議性武器的公司，包括生物和化學武器、地雷武器、集束彈藥等（統稱為「排除項目」）。 <p>為避免疑慮，投資經理已設定對每個排除項目的 0% 敞口限制。排除項目將由投資經理的 ESG 團隊定期審查。</p> <p>基金可以投資於其他基礎基金（包括 ETF），但此類投資不得超過淨資產價值的 10%，且任何此類投資僅在基礎基金本身受限於其他集體投資計劃的最高 10% 投資限制。</p>
--	---

附錄 II

以下是關於子基金所推廣的環境及／或社會特徵的補充資訊

尚渤策略收益基金	<p>該基金促進碳排放管理的環境特徵（以下稱為「環境特徵」），以及對高質量和透明的資本市場的良好接入的社會特徵，從而實現金融賦權和最佳貸款實踐（以下稱為「社會特徵」）。透明的資本市場是參與者對定價和其他相關資訊擁有完全接入和知識的市場，使他們能夠做出更明智的決策。碳排放管理被定義為投資於被認為在其同行中能夠良好管理現有碳相關風險和抓住減碳相關機會的公司。對高質量和透明資本市場的接入為個人提供了通過傳統貸款方式無法獲得的融資機會。</p> <p>該基金打算將至少 40%的淨資產價值以促進環境特徵和社會特徵的方式進行投資。不促進環境特徵和社會特徵的投資將以其他符合基金的投資目標的投資、現金或其他短期投資（用於臨時防禦或流動性目的）。</p>
尚渤限定期限收益基金	
尚渤多資產收益成長精選基金 (將更名為「尚渤股票收益成長精選基金」)	<p>該基金促進主動氣候變化管理和適應的環境特徵，定義為投資於被認為在其同行中能夠良好管理現有氣候相關風險和抓住氣候相關機會的公司，包括但不限於改善環境效率、設計新的環境友好型生產過程和開發新的氣候友好型產品（以下稱為「環境特徵」）。</p> <p>該基金打算將至少 51%的淨資產價值以促進環境特徵的方式進行投資。不促進環境特徵的投資將以其他符合基金的投資目標的投資、現金或其他短期投資（用於臨時防禦或流動性目的）。</p>
尚渤全球收益基金	