

致百達-健康股東之通知

盧森堡，2025 年 9 月 30 日

百達
可變資本投資公司
15, Avenue J.-F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B38034

本通知為重要文件並須立即注意。如有任何疑慮，請尋求專業建議。

本通知未定義之任何詞彙與 2025 年 7 月版之公開說明書中定義之詞彙具有相同涵義。

親愛的股東，

特此通知台端，百達（下稱「本 SICAV」）之董事會（下稱「董事會」）已決定透過更名、變更投資政策及吸收合併 Pictet-Human 基金以重新定位百達－健康。

I. 百達－健康之更名及變更投資政策

投資經理專門從事主題型股票之主動式管理，投資流程起始於開發穩健之投資主題。該等主題隨著時間推移而演變，以確保持久的相關性，並受益於該等主題所依賴之長期成長趨勢之推動。投資範疇也會相應調整，以確保股東之最佳利益。分析顯示，兩項既有之投資主題正加速趨於一致：健康，該基金著重醫療創新及基礎設施，使老齡化社會有更長久、更健康之生活；Human，該基金提供因應勞動力延長工作年限的解決方案，以負責有效支援日益增長的被扶養人口。為此，董事會計劃將健康及 Human 合併為一個單一、統一之策略，並重新命名為長壽樂活。此將有助於更有效地利用這些社會發展帶來之機會，利用健康及 Human 投資團隊之專業知識及人脈關係，並使股東得以把握以長壽為重點投資之美好未來。

基此，董事會已決定擴大既有之投資範疇，投資於透過與健康、福利、生活方式、休閒、教育、企業生產力及支持更長久之高品質生活等相關之活動，以支持及提高壽命之公司所發行之股票或類似證券。

因此，自 2025 年 11 月 13 日起之投資政策將如下所述：

「本基金旨在透過投資於支持及延長壽命之公司，實現長期資本增長，因此關乎個人及社會。本基金投資於為人口變化、技術進步及不斷發展之社會需求提供解決方案之公司，以促進更健康、更具生產力、更優質、更長壽之生活。本基金主要投資於業務活動主要部分(透過營業額、企業價值、利息及稅前收益或類似指標衡量)與健康、福利、生活方式、休閒、教育、企業生產力及支持更長久之高品質生活服務等領域相關之公司所發行的股票或類似證券。」

為使股東得自更廣泛之投資機會中獲益，並避免因投資經理人對永續投資之嚴格解釋所帶來之投資限制，本基金將轉為永續金融揭露規則 (SFDR) 下第 8 條之基金，並將永續投資之比例由至少 80% 調整為至少 30%。

同日，百達－健康將更名為百達-長壽樂活，以配合本基金之新投資策略。

II. PICTET – HUMAN 併入百達－健康

為強化主題型的市場定位與布局，並把握聚焦於長壽產業之前景良機，同時實現規模經濟，董事會已決定將 Pictet – Human（下稱「被吸收基金」）合併入百達－健康（將更名為百達-長壽樂活）（下稱「吸收基金」）（整體流程下稱「本合併」）。

以下將說明您身為股東之權利及流程之所有細節，包括有關吸收基金之更多資訊。

1 您的選擇

身為吸收基金之股東，如您不同意本合併，您得：

1. 在吸收之截止時間前（如下）請求免費買回您的股份。
2. 在吸收之截止時間前依據本基金公開說明書所規定之條件免費將您的投資轉換至其他基金。在提出轉換請求前，我們請您詳細閱讀您所欲轉換之任何基金之重要投資人資訊文件，更多資訊及本 SICAV 之公開說明書，均可在 pictet.com/assetmanagement 取得或向本 SICAV 之註冊辦公室索取。

2 本合併時程

寄發股東通知書之日期	2025 年 9 月 30 日
買回吸收基金之股份或轉換至其他基金之截止時間（下稱「吸收之截止時間」）	2025 年 11 月 5 日下午 1:00 前
吸收基金暫停交易	不會暫停



計算換股比率（下稱「交換比率日」）	按截至生效日 2025 年 11 月 13 日之資產淨值計算
合併日（下稱「生效日」）	2025 年 11 月 13 日或董事會決定並以書面通知本基金股東之其他較晚之時間及日期。

3 本合併之詳情及程序

3.1 被吸收基金及吸收基金之主要差異（詳如下述）

- › 吸收基金最多得將其淨資產之 49% 投資於新興國家，被吸收基金最多得將其淨資產之 100% 投資於該等資產。
- › 被吸收基金透過授予 QFI 持有人之 QFI 身份可投資於中國 A 股之淨資產比例為 100%，而吸收基金為 35%。

被吸收基金及吸收基金間之股東權利相同。

被吸收基金與吸收基金間之所有主要特徵及主要差異均列於下表中，詳見下文「基金間之差異」一節。

3.2 本合併之前置流程

於生效日，投資經理將出售被吸收基金中與吸收基金政策不相容之資產。於此期間，投資規則及限制將予以豁免。所有因出售而生之交易成本將由被吸收基金負擔。於生效日，被吸收基金之現金收益連同任何剩餘之相容資產及所有負債，將轉移至吸收基金。

任何負債、應計收入、股息及應收款項將納入被吸收基金之淨資產價值計算，並作為本合併的一部分轉入吸收基金。

3.3 解散被吸收基金

被吸收基金將因本合併之故而不再存續，因此將於生效日解散而毋庸進行清算。

3.4 資產及負債評價所採用之標準

被吸收基金及吸收基金之資產及負債將依據本 SICAV 公開說明書之規定，於生效日進行評價。



3.5 交換比率

本合併之交換比率為小數點後 6 位且將於生效日計算（下稱「交換比率日」）。

交換比率將依據被吸收基金及吸收基金當日有效之每股資產淨值計算。

由於被吸收基金相關股份類別與吸收基金相關股份類別之每股資產淨值可能不同，被吸收基金之股東將收到之吸收基金股數可能與其持有之被吸收基金之股數不同，惟其持股之價值不變。

3.6 成本

與本合併相關之任何法律、諮詢或行政成本將由本 SICAV 之管理公司 Pictet Asset Management (Europe) S.A 負擔。

3.7 生效日之公告

在法令設有強制規定時，本函之資訊亦應在其他分銷吸收基金股份之管轄地公告。

4 額外資訊

被吸收及吸收基金之股東得向本 SICAV 之註冊辦公室免費索取下列文件：

- 、董事會所提議且載明本合併詳細資訊之英文版合併計畫（下稱「合併計畫」）；
- 、於生效日後，獨立查核人 Deloitte Audit S.à r.l 依 2010 年法之要求驗證資產及負債評價及適用之交換比率之報告；
- 、本 SICAV 之章程；
- 、本 SICAV 之公開說明書；
- 、吸收基金之重要投資人資訊文件。

5 基金間之差異

下表比較被吸收及吸收基金之相關資訊。

謹請股東閱讀本 SICAV 之公開說明書，及相關之重要投資人資訊文件，所有該等文件均可在 pictet.com/assetmanagement 取得或向本 SICAV 之註冊辦公室索取。



	PICTET – HUMAN	百達 – 健康 (將更名為百達-長壽樂活)
投資人概況	本基金係主動管理之投資工具，適合下列投資人： - 欲投資於全球提供有助於人類自我發展及/或自我實現服務之公司之股票； - 願意承受市值劇烈變動並因此較不排斥風險。	本基金係主動管理之投資工具，適合下列投資人： - 欲投資在活躍於促進及改善壽命相關領域之國際型公司股票者； - 願意承受市值劇烈變動並因此較不排斥風險。
一般資訊	本基金採用永續策略，主要投資於股票及股票相關證券。本基金主要投資於那些幫助個人適應人口結構及改變人類生活之技術變革之公司。該等公司透過提供終身學習、照護服務及休閒娛樂等服務，幫助個人過著更充實的生活。本基金主要投資於業務活動很大一部分(透過營業額、企業價值、息稅前收益或類似指標衡量)與教育、遠距教育、職業發展、支持服務、養老院及娛樂等服務相關之公司。	本基金旨在透過投資於支持及延長壽命之公司，實現長期資本增長，因此關乎個人及社會。本基金投資於為人口變化、技術進步及不斷發展之社會需求提供解決方案之公司，以促進更健康、更具生產力、更優質、更長壽之生活。本基金主要投資於業務活動主要部分(透過營業額、企業價值、利息及稅前收益或類似指標衡量)與健康、福利、生活方式、休閒、教育、企業生產力及支持更長久之高品質生活服務等領域相關之公司所發行的股票或類似證券。
使用之指標	MSCI AC World (USD)	
金融衍生性工具、有效投資組合管理技術、總報酬交換之使用	金融衍生性工具：為降低風險(避險)及成本，並尋求額外收益。本基金亦得使用連結中國A股之金融衍生性工具。更多資訊請參閱「基金如何使用衍生性商品及技術」。 總報酬交換之使用：並未使用總報酬交換。 有效投資組合管理技術：並未使用有價證券借貸合約、附買回協議及附賣回協議。	
投資經理	PICTET AM SA	
總部位方法	承諾法	
槓桿	-	
交易資訊	評價日(第一日)	資產淨值將於每一銀行營業日計算



PICTET – HUMAN		百達 – 健康 (將更名為百達-長壽樂活)
截止時間	第一日，歐洲中部時間下午一點前*	
計算日	第一日	
交易結算	第一日後之一個平日內(申購)	
	第一日後之二個平日內(買回)	
*如於不同基金間轉換而適用不同截止時間之情況，適用較早之截止時間		
基金幣別	美元	
SRRI	(6)- 高風險類別	
最低首次投資額	I：100 萬美元 A：請參閱 pictet.com/assetmanagement P：- R：- S：- Z：- J：1 億 5 千萬美元	
最高管理費	I：1.20% A：1.20% P：2.40% R：2.90% S：0% Z：0% J：1.00%	
最高服務費 ⁽¹⁾	0.30%	
最高存託銀行費	0.05%	0.07%
SFDR 類別	SFDR 第 8 條	

⁽¹⁾ 避險股份類別額外收取 5 個基本點費用。

您可諮詢您的稅務顧問以為您分析本合併所造成之稅賦影響，且在截至 2025 年 11 月 5 日計算資產淨值之日前，您亦得隨時要求免費買回您的股份。

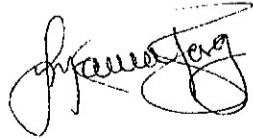
如您欲取得有關本合併之更多資訊，請撥打+352 46 71 71 7666 與我們聯繫。



最新版公開說明書得於網站 pictet.com/assetmanagement 取得，並得向本 SICAV 之註冊辦公室索取。

您誠摯地，

謹代表本 SICAV



Suzanne Berg



Benoît Beishardt