

此通告包含重要資訊，務請閣下注意。若閣下有任何疑問，請尋求獨立的專業意見。

以下為有關環球投資整付計劃及「財智之選系列」計劃內投資選擇的更改。「財智之選系列」計劃包括財智之選投資萬用壽險計劃、財智之選靈活投資計劃、財智之選靈活創富投資計劃、財智之選多元投資計劃及財智之選創富投資計劃。

### 1. 投資選擇的相關基金之波動定價機制的釐清

- 摩根新興歐洲、中東及非洲基金"A" (JFEMU)
- 摩根環球天然資源基金"A" (JFNRU)
- 摩根台灣基金A (JFTAU)

根據摩根資產管理之通知，由2015年4月14日（「生效日」）起，上述投資選擇的相關基金之波動定價機制的應用已釐清。

於生效日前，相關基金可採用波動定價調整機制，以保障相關基金投資者的每股資產淨值免被攤薄。當投資者買賣相關基金的股份所依據的價格並不反映相關基金因投資經理人為應付相關基金的現金流入或流出而買賣其相關證券所引致的交易及其他成本時，便會出現價格攤薄的情況。

由生效日起，在管理公司認為適合為為了吸引投資者認購相關基金以達致某規模水平的情况下，管理公司將不會對該相關基金的每股資產淨值採用一如在生效日前因認購資金流入而採用的波動定價調整。在此等情况下，管理公司將支付因進行證券買賣所引致的交易及其他成本，以使相關基金的資產淨值免被攤薄。

倘相關基金不採用波動定價機制時，投資者將按沒有因採用波動定價機制而調高的資產淨值認購或贖回其股份。管理公司將如常繼續在資金淨流出時（如適用）採用波動定價調整。

此項澄清不改變相關基金的投資目標及政策，亦不實質性地削弱相關基金投資者的權利或利益。相關基金及／或投資者應繳付的費用及支出並無改變。相關基金的香港銷售文件將於適當時候作出相應修改。

根據施羅德之通知，由即日起相關基金有以下變動。

### 2. 投資選擇的相關基金之預計槓桿水平變動

- 施羅德環球基金系列- 亞洲債券"AI"股 (SCABU)

施羅德環球基金系列董事會（「董事會」）決定更改上述投資選擇的相關基金「施羅德環球基金系列 – 亞洲債券」（「相關基金」）的預計槓桿水平。

之前的預計槓桿水平，正如相關基金2014年7月的發行章程所載為相關基金總淨資產的150%。主要由於相關基金運用衍生工具作貨幣對沖，預計槓桿水平已經調高至相關基金總淨資產的250%。以承擔方式計算的預計槓桿水平不會考慮為貨幣對沖而使用的衍生工具，繼續維持在0%至200%之範圍內。

有關本修訂，董事會確認：

- 相關基金的投資風格、投資理念和風險概況將維持不變；
- 發行章程所述有關相關基金的所有收費將維持不變。

有關此變動直接產生的任何開支將由相關基金的管理公司Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.承擔。

### 3. 投資選擇的相關基金之投資目標及投資政策的闡明

- 施羅德環球基金系列- 亞洲債券"AI"股 (SCABU)

上述投資選擇的相關基金「施羅德環球基金系列 – 亞洲債券」（「相關基金」）的投資經理Schroder Investment Management (Singapore) Ltd已於最近取得人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）牌照，並已獲國家外匯管理局（「外管局」）授出RQFII額度（「RQFII額度」）。施羅德環球基金系列董事會（「董事會」）決定為相關基金提供更大靈活性以把握市場機遇，相關基金可透過投資經理不時向相關基金提供的RQFII額度直接於中華人民共和國（「中國」）投資。

有關相關基金透過RQFII額度投資於中國，於相關基金的香港說明文件「基金詳情」一節中，相關基金的投資目標及投資策略將進一步披露如下：

#### 「亞洲債券

為清晰說明，本基金可透過外管局授予的RQFII額度投資於中國以達致其投資目標。本基金透過RQFII對中國境內投資作出的投資不擬超過資產淨值的30%。

本基金不得：

- (a) 將其多於10%的資產淨值投資於城投債，即由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）所發行的債務工具，在中國交易所買賣債券市場及銀行間債券市場進行買賣。該等地方政府融資平台是由地方政府及／或其聯屬機構成立的獨立法定實體，為公益投資或基建項目進行融資；
- (b) 將其多於5%的資產淨值投資於資產抵押證券（包括抵押擔保證券及資產抵押商業票據）；及
- (c) 投資於結構性存款或結構性產品。

本基金並無對其可透過RQFII持有的債務證券設置明確的最低信貸評級限制。透過RQFII於信貸評級低於投資級別（即由任何國際認可的信貸評級機構，如標準普爾、穆迪或惠譽評為低於BBB-，或由任何中國當地信貸評級機構評為BB+或以下；當不同的信貸評級機構給予不同的評級，本基金將採用證券獲評的最低信貸評級）的債務證券或未獲評級的債務證券的投資總額，將不會超過本基金的30%的資產淨值。就此而言，倘相關證券本身並無信貸評級，則可參考證券發行人的信貸評級。倘證券及相關發行人均未獲評級，則證券將被分類為未獲評級。」

有關RQFII機制及中國債務證券市場概覽的更多資料，請分別參閱香港說明文件中「RQFII機制」一節及附件I。投資者亦應注意相關基金發行章程附件II及III中增加的風險披露，以及香港說明文件中「投資風險」一節的「中國稅務考慮」及「RQFII風險」。

董事會確認，有關上述的說明：

- 相關基金的投資風格、投資理念及風險概況將維持不變；
- 於發行章程所述有關相關基金的所有應付費用將維持不變。

#### 4. 投資選擇的相關基金之投資目標的闡明

- 美國萬通施羅德歐元債券"AI"股 (SCEBU)

施羅德環球基金系列董事會決定就上述投資選擇的相關基金「施羅德環球基金系列 – 歐元債券」（「相關基金」）的投資目標作出闡明。

這次闡明的目的是就相關基金可以投資的資產種類向投資者提供更具透明度的披露，也就是說相關基金將投資於總回報掉期。根據歐洲證券及市場管理局（歐洲監管機構）發出並於2013年2月生效的指引，如某基金投資於總回報掉期，施羅德須就此特別作出陳述。此外，施羅德亦必須簡述該基金如何運用總回報掉期並披露相關風險。

作出闡明後，相關基金的投資組合成份及管理方式不變。相關基金的所有主要特色，包括收費結構、風險概況和金融衍生工具的使用方式將維持不變。

經闡明後的相關基金投資目標和特定風險考慮如下（闡明內容以粗體字顯示）：

**投資目標：**

主要透過投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的債券和其他定息及浮息證券，以及金融衍生工具（包括總回報掉期）所組成的投資組合，以提供資本增值和收益。**如本基金運用總回報掉期，總回報掉期的相關投資為本基金依照投資目標可以投資的工具。**本基金亦可彈性通過貨幣遠期和上述工具，積極地持有貨幣長倉及短倉。

**特定風險考慮：**

透過債券總回報掉期獲得的長倉和短倉可能增加信貸相關風險。

#### 5. 投資選擇的相關基金之投資目標及投資政策的闡明

- 施羅德環球基金系列 – 金磚四國(巴西、俄羅斯、印度、中國) – "AI"股 (SCBRU)
- 施羅德環球基金系列 – 亞太地產股票"AI"股 (SCAPU)
- 美國萬通施羅德香港股票基金"AI"股 (SCHEU)
- 施羅德環球基金系列 – 大中華"AI"股 (SCGCU)

施羅德環球基金系列董事會已決定更新上述投資選擇的相關基金的香港說明文件「基金詳情」一節所披露有關各相關基金的額外資料。

澄清的目的是就各相關基金可用以把握中國市場機遇的資產類別向投資者提供更大透明度，及為了使各相關基金具靈活性可透過滬港股票市場交易互聯互通機制（「滬港通」）直接投資於「A」股。各相關基金的所有其他主要特點，包括費用結構、風險概況及運用金融衍生工具的方式將維持不變。

相關的香港說明文件「基金詳情」一節所披露有關各相關基金的經澄清額外資料如下：

**金磚四國（巴西、俄羅斯、印度、中國）**

基金可透過滬港通直接投資於中國「A」股。基金亦可透過投資於金融工具（例如中國市場連接產品）以及透過RQFII/QFII額度，投資於連接中國的其他基金，尋求間接投資於中國「A」股。基金目前不擬(i)透過滬港通將超

過其各自資產淨值的5%投資於中國「A」股，及(ii)將超過其各自資產淨值的10%直接及間接投資於中國「A」股及中國「B」股。

#### **亞太地產股票、大中華和香港股票**

為清晰說明，就發行章程附件III所述上述基金投資目標，各基金可透過滬港通直接投資於中國「A」股。各基金亦可透過投資於金融工具（例如中國市場連接產品）以及透過RQFII/QFII額度，投資於連接中國的其他基金，尋求間接投資於中國「A」股。各基金目前不擬(i)透過滬港通將超過其各自資產淨值的5%投資於中國「A」股，及(ii)將超過其各自資產淨值的30%直接及間接投資於中國「A」股及中國「B」股。

有關滬港通的更多資料，請參閱相關基金的香港說明文件中「滬港股票市場交易互聯互通機制」一節。投資者亦應注意香港說明文件中「投資風險」一節的「中國稅務考慮」及「與滬港股票市場交易互聯互通機制相關的風險」中增加的風險披露。

閣下可向美國萬通保險亞洲有限公司索取由本公司提供的以上投資選擇之相關基金的有關銷售文件及股東通知書，或登入本公司之網頁([www.massmutualasia.com](http://www.massmutualasia.com))，以詳細參閱關於上述更改詳情之有關文件。

如閣下之保單現已挑選於以上投資選擇，並且因任何理由希望轉換到其他的投資選擇，閣下可選擇將現時持有的投資選擇轉換到閣下保單的其他投資選擇。現時所有投資選擇均不設轉換費用及買賣差價。有關詳情，請參閱投資選擇冊子或致電美國萬通保險亞洲有限公司客戶服務熱線 - 香港 (852) 2919 9797 / 澳門 (853) 2832 2622。

**重要資料：務請即時細閱本函件。如閣下對本函件的內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。**

敬啟者：

**摩根基金（SICAV系列）（「本基金」）**

本函旨在通知閣下由2015年4月14日（「生效日」）起，有關本基金波動定價機制的應用已釐清。

於生效日前，除摩根美元貨幣基金外，本基金可採用波動定價調整機制，以保障本基金股東的每股資產淨值免被攤薄。當投資者買賣本基金的子基金（「子基金」）股份所依據的價格並不反映子基金因投資經理人為應付子基金的現金流入或流出而買賣其相關證券所引致的交易及其他成本時，便會出現價格攤薄的情況。

由生效日起，在管理公司認為適合為為了吸引投資者認購子基金以達致某規模水平的情况下，管理公司將不會對該子基金的每股資產淨值採用一如在生效日前因認購資金流入而採用的波動定價調整。在此等情况下，管理公司將支付因進行證券買賣所引致的交易及其他成本，以使子基金的資產淨值免被攤薄。

倘子基金不採用波動定價機制時，股東將按沒有因採用波動定價機制而調高的資產淨值認購或贖回其股份。管理公司將如常繼續在資金淨流出時（如適用）採用波動定價調整。

此項澄清不改變受影響子基金的投資目標及政策，亦不實質性地削弱受影響子基金股東的權利或利益。受影響子基金及／或股東應繳付的費用及支出並無改變。本基金的香港銷售文件將於適當時候作出相應修改。

本基金之管理公司就本函件內容之準確性承擔責任。

如閣下對本函件的內容或本基金任何其他方面有任何疑問，請聯絡：

- 閣下的銀行或財務顧問；
- 本公司的機構代理服務熱線（852）2978 7788；
- 本公司的代理客戶服務熱線（852）2265 1000；
- 如閣下通常直接與我們聯絡，請致電摩根基金理財專線（852）2265 1188；或
- 閣下指定的客戶顧問或摩根退休金服務（852）2978 7588。

摩根基金（亞洲）有限公司  
（本基金之香港代表人）



香港及中國零售基金業務總監  
王大智  
謹啟

2015年4月30日

電話：(+352) 341 342 202 傳真：(+352) 341 342 342

**重要提示：**此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的内容有任何疑問，應尋找獨立專業顧問的意見。施羅德環球基金系列的董事就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

親愛的股東：

施羅德環球基金系列—金磚四國（巴西、俄羅斯、印度、中國）  
施羅德環球基金系列—新興市場  
施羅德環球基金系列—環球股債收息  
施羅德環球基金系列—環球小型公司  
施羅德環球基金系列—環球計量精選價值  
施羅德環球基金系列—環球計量優勢股票  
施羅德環球基金系列—亞洲優勢  
施羅德環球基金系列—亞洲收益股票  
施羅德環球基金系列—亞洲小型公司  
施羅德環球基金系列—亞太地產股票  
施羅德環球基金系列—亞洲總回報  
施羅德環球基金系列—中國優勢  
施羅德環球基金系列—新興亞洲  
施羅德環球基金系列—香港股票  
施羅德環球基金系列—大中華（統稱為「各基金」）

施羅德環球基金系列（「本公司」）董事會已決定更新本公司的香港說明文件「基金詳情」一節所披露有關各基金的額外資料。

澄清的目的是就各基金可用以把握中國市場機遇的資產類別向投資者提供更大透明度，及為了使各基金具靈活性可透過滬港股票市場交易互聯互通機制（「滬港通」）直接投資於「A」股。各基金的所有其他主要特點，包括費用結構、風險概況及運用金融衍生工具的方式將維持不變。

本公司的香港說明文件「基金詳情」一節所披露有關各基金的經澄清額外資料如下：

**金磚四國（巴西、俄羅斯、印度、中國）、新興市場、環球股債收息、環球小型公司、環球計量精選價值和環球計量優勢股票**

各基金可透過滬港通（詳述於本文件標題為「滬港股票市場交易互聯互通機制」一節）直接投資於中國「A」股。各基金亦可透過投資於金融工具（例如中國市場連接產品）以及透過 RQFII/QFII 額度，投資於連接中國的其他基金，尋求間接投資於中國「A」股。各基金目前不擬(i)透過滬港通將超過其各自資產淨值的 5%投資於中國「A」股，及(ii)將超過其各自資產淨值的 10%直接及間接投資於中國「A」股及中國「B」股。

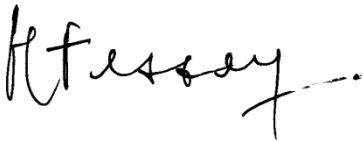
**亞洲優勢、亞洲收益股票、亞洲小型公司、亞太地產股票、亞洲總回報、中國優勢、新興亞洲、大中華和香港股票**

為清晰說明，就發行章程附件 III 所述上述基金投資目標，各基金可透過滬港通（詳述於本文件標題為「滬港股票市場交易互聯互通機制」一節）直接投資於中國「A」股。各基金亦可透過投資於金融工具（例如中國市場連接產品）以及透過 RQFII/QFII 額度，投資於連接中國的其他基金，尋求間接投資於中國「A」股。各基金目前不擬(i)透過滬港通將超過其各自資產淨值的 5%投資於中國「A」股，及(ii)將超過其各自資產淨值的 30%直接及間接投資於中國「A」股及中國「B」股。

有關滬港通的更多資料，請參閱香港說明文件中「滬港股票市場交易互聯互通機制」一節。投資者亦應注意香港說明文件中「投資風險」一節的「中國稅務考慮」及「與滬港股票市場交易互聯互通機制相關的風險」中增加的風險披露。

閣下如需更多資料，請聯絡閣下的專業顧問，又或致電施羅德投資熱綫電話：(+852) 2869 6968 查詢。

此致



**Noel Fessey**

授權簽署

謹啟

**2015 年 4 月 30 日**



**Nathalie Wolff**

授權簽署

電話：(+352) 341 342 202 傳真：(+352) 341 342 342

**重要提示：**此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的内容有任何疑問，應尋找獨立專業顧問的意見。施羅德環球基金系列的董事就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

親愛的股東：

### 施羅德環球基金系列亞洲債券（「本基金」）

本基金的投資經理（「投資經理」）Schroder Investment Management (Singapore) Ltd 已於最近取得人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）牌照，並已獲國家外匯管理局（「外管局」）授出 RQFII 額度（「RQFII 額度」）。施羅德環球基金系列（「本公司」）董事會決定為本基金提供更大靈活度以把握市場機遇，本基金可透過投資經理不時向本基金提供的 RQFII 額度直接於中華人民共和國（「中國」）投資。

有關本基金透過 RQFII 額度投資於中國，於香港說明文件「基金詳情」一節中，本基金的投資目標及投資策略將進一步披露如下：

#### 「亞洲債券

為清晰說明，本基金可透過外管局授予的 RQFII 額度投資於中國以達致其投資目標。本基金透過 RQFII 對中國境內投資作出的投資不擬超過資產淨值的 30%。

本基金不得：

- (a) 將其多於 10% 的資產淨值投資於城投債，即由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）所發行的債務工具，在中國交易所買賣債券市場及銀行間債券市場進行買賣。該等地方政府融資平台是由地方政府及／或其聯屬機構成立的獨立法定實體，為公益投資或基建項目進行融資；
- (b) 將其多於 5% 的資產淨值投資於資產抵押證券（包括抵押擔保證券及資產抵押商業票據）；及
- (c) 投資於結構性存款或結構性產品。

本基金並無對其可透過 RQFII 持有的債務證券設置明確的最低信貸評級限制。透過 RQFII 於信貸評級低於投資級別（即由任何國際認可的信貸評級機構，如標準普爾、穆迪或惠譽評為低於 BBB-，或由任何中國當地信貸評級機構評為 BB+ 或以下；當不同的信貸評級機構給予不同的評級，本基金將採用證券獲評的最低信貸評級）的債務證券或未獲評級的債務證券的投資總額，將不會超過本基金的 30% 的資產淨值。就此而言，倘相關證券本身並無信貸評級，則可參考證券發行人的信貸評級。倘證券及相關發行人均未獲評級，則證券將被分類為未獲評級。」

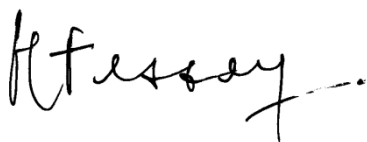
有關 RQFII 機制及中國債務證券市場概覽的更多資料，請分別參閱香港說明文件中「RQFII 機制」一節及附件 I。股東亦應注意本公司發行章程附件 II 及 III 中增加的風險披露，以及香港說明文件中「投資風險」一節的「中國稅務考慮」及「RQFII 風險」。

本公司確認，有關上述的說明：

- 各基金的投資風格、投資理念及風險概況將維持不變；
- 於發行章程所述有關各基金的所有應付費用將維持不變。

閣下如需更多資料，請聯絡閣下的專業顧問，又或致電施羅德投資熱綫電話：(+852) 2869 6968 查詢。

此致



**Noel Fessey**

授權簽署

謹啟

**2015 年 4 月 30 日**



**Nathalie Wolff**

授權簽署



電話：(+352) 341 342 202 傳真：(+352) 341 342 342

此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的内容有任何疑問，應尋找獨立專業顧問的意見。施羅德環球基金系列的董事就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

親愛的股東：

### 施羅德環球基金系列 - 亞洲債券

施羅德環球基金系列（「本公司」）董事會決定更改施羅德環球基金系列子基金 - 亞洲債券（「本基金」）的預計槓桿水平。

之前的預計槓桿水平，正如本公司 2014 年 7 月的發行章程所載為本基金總淨資產的 150%。主要由於本基金運用衍生工具作貨幣對沖，預計槓桿水平已經調高至本基金總淨資產的 250%。以承擔方式計算的預計槓桿水平不會考慮為貨幣對沖而使用的衍生工具，繼續維持在 0%至 200%之範圍內。

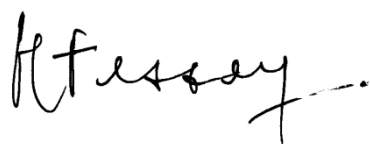
有關本修訂，本公司確認：

- 本基金的投資風格、投資理念和風險概況將維持不變；
- 發行章程所述有關本基金的所有收費將維持不變。

有關此變動直接產生的任何開支將由本公司管理公司 Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 承擔。

閣下如需要有關此變動的更多資料，請聯絡閣下的專業顧問或致電施羅德投資熱線電話：(+852) 2869 6968 查詢。

此致



**Noel Fessey**  
授權簽署



**Nathalie Wolff**  
授權簽署

謹啟

2015 年 4 月 30 日

電話：(+352) 341 342 202 傳真：(+352) 341 342 342

此乃重要函件，務請閣下垂閱。閣下如對本函件的內容有任何疑問，應尋找獨立專業顧問的意見。施羅德環球基金系列的董事就本函件所載資料之準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知所信，本函件並無遺漏足以令本函件的任何陳述具誤導成分的其他事實。

親愛的股東：

### 施羅德環球基金系列 - 歐元債券

施羅德環球基金系列（「本公司」）董事會決定就施羅德環球基金系列 - 歐元債券（「本基金」）的投資目標作出闡明。

### 投資目標的闡明

這次闡明的目的是就本基金可以投資的資產種類向投資者提供更具透明度的披露，也就是說本基金將投資於總回報掉期。根據歐洲證券及市場管理局（歐洲監管機構）發出並於 2013 年 2 月生效的指引，如某基金投資於總回報掉期，我們須就此特別作出陳述。此外，我們亦必須簡述該基金如何運用總回報掉期並披露相關風險。

作出闡明後，本基金的投資組合成份及管理方式不變。本基金的所有主要特色，包括收費結構、風險概況和金融衍生工具的使用方式將維持不變。

經闡明後的本基金投資目標和特定風險考慮如下（闡明內容以粗體字顯示）：

#### 投資目標：

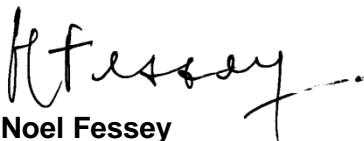
主要透過投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的債券和其他定息及浮息證券，以及**金融衍生工具（包括總回報掉期）**所組成的投資組合，以提供資本增值和收益。**如本基金運用總回報掉期，總回報掉期的相關投資為本基金依照投資目標可以投資的工具。**本基金亦可彈性地通過貨幣遠期和上述工具，積極地持有貨幣長倉及短倉。

#### 特定風險考慮：

**透過債券總回報掉期獲得的長倉和短倉可能增加信貸相關風險。**

閣下如需要更多資料，請聯絡閣下的專業顧問或致電施羅德投資熱線電話：（+852）2869 6968 查詢。

此致



**Noel Fessey**  
授權簽署  
謹啟



**Nathalie Wolff**  
授權簽署

2015 年 4 月 30 日