

此通告包含有關投資選擇的重要資訊，務請閣下注意。若閣下對以下資訊有任何疑問，請尋求獨立的专业意見以作參考。

以下為有關「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) 終止投資選擇的安排

### i) 相關基金終止買賣

以下霸菱凱萬基金系列的投資選擇的相關基金將被終止，該等相關基金並會於 2009 年 4 月 28 日被強制贖回。

- s
- i) 霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國新昇股票基金霸菱類別股份(BOUEU)
  - ii) 霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國增值股票基金霸菱類別股份(BOUCU)
  - iii) 霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國股票價值基金霸菱類別股份(BOUVU)
  - iv) 霸菱凱萬基金系列 - 霸菱環球靈活證券基金霸菱類別股份(BOGOU)

### ii) 投資選擇購買申請截止日期

由於相關基金將被終止，公司將根隨有關基金公司，停止一切有關的投資選擇的任何交易。有關安排詳情如下：

投資選擇之名稱	投資選擇最後接受購買申請日期
霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國新昇股票基金霸菱類別股份(BOUEU)	2009 年 4 月 15 日
霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國增值股票基金霸菱類別股份(BOUCU)	2009 年 4 月 15 日
霸菱凱萬基金系列 - 霸菱美國股票價值基金霸菱類別股份(BOUVU)	2009 年 4 月 15 日
霸菱凱萬基金系列 - 霸菱環球靈活證券基金霸菱類別股份(BOGOU)	2009 年 4 月 15 日

由 2009 年 4 月 17 日起，公司將會把上述四款投資選擇於「財智之選系列」計劃內刪除。閣下將不能再作出該等投資選擇的任何交易。

### iii) 對現有及將來投資的影響

假如閣下已投資於上述該等投資選擇，又或如閣下已指示我們將來為閣下投資於上述該等投資選擇，閣下可於 2009 年 4 月 16 日或之前考慮將該等投資選擇轉換到閣下保單的其他投資選擇。

如本公司於 2009 年 4 月 16 日或之前尚未收到閣下之書面回覆，將以美國萬通施羅德金融市場基金(SCHDU)取代閣下於 2009 年 4 月 16 日當日持有之上述該等投資選擇，或以此美國萬通施羅德金融市場基金(SCHDU)取代閣下於 2009 年 4 月 16 日後的以上四款霸菱凱萬基金系列的投資選擇。請注意，該等投資選擇一經被取代，保單將沿用此投資選擇，直至閣下另行通知。

有關美國萬通施羅德金融市場基金(SCHDU)的基本資料，請參照如下：

#### 美國萬通施羅德金融市場基金(SCHDU)\*

貨幣：美元

估值日：每營業日

基金費用：0.25%(每年)

**投資目標及策略** — 除小部份現金外，本基金單一投資於施羅德金融市場基金。相關基金透過短期的貨幣投資組合為投資者提供獲取較高利率收入的投資渠道，適合投資者作中至長線投資。本基金會投資於一連串港幣存款及以港幣為單位並少於 12 個月年期的投資工具。相關基金以港幣為基金貨幣單位。

相關基金的投資經理：施羅德投資管理（香港）有限公司

\*詳情見“投資選擇”冊子。

## 2) 有關某些其他投資選擇的非重大事項

### i) 施羅德

- 由 2009 年 1 月 1 日起，寶源投資選擇系列的相關基金的董事將予授權，以決定將相關基金所有股份類別的淨資產低於 50,000,000 歐羅時，對該相關基金進行清盤或進行合併。
- 由 2009 年 1 月 12 日起，有關相關基金將引入波動定價作為每日估值政策之一部份，旨在保障現有股東。
- 由 2009 年 1 月 1 日起，在相關基金的基金說明書上有關應用證券借貸和回購交易以及使用貨幣金融衍生工具的資料將會修改。

### ii) 摩根資產管理

有關相關基金的銷售文件作出若干變動包括預計於 2009 年第二季前實施波動價機制以及已經更改財務技巧及工具之運用。

### iii) 富達基金(香港)有限公司

由 2008 年 11 月 13 日起，富達基金-太平洋基金“A”股的相關基金的投資顧問已由 Fidelity Investments Japan Limited 改為 FIL Investment Management (Singapore) Limited。

### vi) 法國巴黎資產管理亞洲有限公司

由 2008 年 12 月 30 日起，百利達美元債券“一般”股份的相關基金的投資經理將委任 Fischer Francis Trees & Watts, Inc. 為副經理。

### v) 霸菱資產管理

由 2009 年 2 月 2 日起，有關霸菱資產管理的相關基金的基金文件將作更改，當中包括在霸菱國際債券基金的簡介中的信貸評級予以澄清，和個別相關基金的簡介內加插字眼以描述減輕非常市況帶來的市場風險的條文。

### vi) 摩根士丹利投資管理公司

由 2009 年 3 月 6 日起，Morgan Stanley Investment Funds 環球價值股票基金“A”股的相關基金將作出部份修訂。

此非重大事項並不影響“投資選擇”冊子所載投資選擇的投資目標及策略及相關基金費用。

請閣下登入本公司之網頁 [http://www.massmutualasia.com/en/main/invest/pc\\_fund\\_search/invest\\_notice\\_of\\_changes.html](http://www.massmutualasia.com/en/main/invest/pc_fund_search/invest_notice_of_changes.html) 以詳細參閱有關相關基金更改詳情之文件。本公司亦可提供以上投資選擇之相關基金的章程及有關已獲批核之文件查閱。

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。現時所有投資選擇轉換均不設轉換費用，而大部份投資選擇均豁免認購及轉換時的買賣差價，個別投資選擇除外。詳情可參考“投資選擇”冊子。



重要提示：此乃重要函件，務須閣下即時垂注。如閣下對本函件的内容有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。經理的董事對本函件内容的準確性承擔責任。

親愛的單位持有人：

**有關：霸菱國際傘子基金（「本基金」）**

吾等茲因閣下為上述基金的單位持有人而致函通知閣下，吾等現正對下述基金文件作出若干更改。

謹請注意，此等更改將毋須召開單位持有人會議。

**霸菱國際債券基金**

本基金多項工具的信貸評級將在簡介中予以澄清，規定(i)本基金的定息證券將大多數獲得標準普爾（或另一國際認可信貸評級機構）的單「A」級或以上評級及(2)浮息證券應獲得標準普爾（或另一國際認可信貸評級機構）的雙「AA」級或以上評級。

以下為簡介的更改全文：

「基金將尋求透過在任何一次投資中，把其總資產至少 70%投資於多元化的國際公司及政府定息證券投資組合，以達致其投資目標。就此而言，總資產並不包括現金及輔助流動資金。投資組合亦可不時包括浮息證券。定息證券大多數獲得標準普爾（或另一國際認可評級機構）的單「A」級或以上範圍內的評級，而浮息證券應獲得標準普爾（或另一國際認可評級機構）的雙「AA」級或以上範圍內的評級，惟投資組合內的所有證券須至少獲評級為投資級別。如證券不獲標準普爾評級，有關評級將由投資經理決定為具可資比較質素。主權借款國以本身貨幣發行的證券並無信貸質素方面的限制。」

吾等認為上述更改並不重大。然而，不同意上述更改的單位持有人可於截至 2009 年 1 月 30 日之前免費贖回其所持單位。有關贖回程序的詳情，請參閱簡介。

**若干單位類別名稱的更改**

各基金的現有單位類別（目前以美元、英鎊或歐羅表示）將重新指定為「A 類別」。茲隨附以下載列每一單位類別的表列以供閣下備知。

基金及類別	基本貨幣	單位面額
<b>霸菱大東協基金</b>		
A 類別	美元	美元 / 英鎊 / 歐羅
I 類別		美元 / 英鎊 / 歐羅
<b>霸菱亞洲增長基金</b>		
A 類別	美元	美元 / 英鎊 / 歐羅
I 類別		美元 / 英鎊 / 歐羅
<b>霸菱澳洲基金</b>		
A 類別	美元	美元 / 歐羅
I 類別		美元 / 歐羅

**Baring International Fund Managers (Ireland) Limited**

Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland

Tel: +353 (0)1 542-2000. Fax: +353 (0)1 542-2920.

Registration No. 00161794. Registered Office as above. VAT Registration No. IE 65 61 794C

Directors: Richard Bellis (UK), Anthony Cooney (IE), Ian Pascal (UK), Paul Savage (UK), Mark Thorne (IE).

Authorised and regulated by the Irish Financial Services Regulatory Authority.

<b>霸菱歐洲基金</b>		
A 類別		美元 / 歐羅
C 類別	美元	美元 / 歐羅
I 類別		美元 / 歐羅
<b>霸菱香港中國基金</b>		
A 類別		美元 / 歐羅
C 類別	美元	美元 / 歐羅
I 類別		美元 / 歐羅
<b>霸菱國際債券基金</b>		
A 類別		美元 / 英鎊 / 歐羅
I 類別	美元	美元 / 英鎊 / 歐羅
<b>霸菱日本基金</b>		
A 類別		美元 / 歐羅
I 類別	美元	美元 / 歐羅
<b>霸菱北美洲基金</b>		
A 類別		美元 / 英鎊 / 歐羅
I 類別	美元	美元 / 英鎊 / 歐羅

### 非常市況條文

投資政策：整體政策將加插以下字眼以描述有助本基金減輕非常市況帶來的市場風險的條文。

以下為加插在簡介中的全文：

「如基金的投資政策規定將某特定百分比投資於某特殊類別或種類的投資，該項規定不會在非常市況下應用及須受發行、轉換或贖回單位而產生的流通性及/或市場風險對沖考慮因素所規限。尤其是，為要達致基金的投資目標，除了基金通常投資的證券外，亦可投資於其他可轉讓證券，從而減輕基金對市場風險的承擔。例如，在此等期間內，基金可投資於現金、存款、國庫券或參考自 UCITS 規例所理解的短期貨幣市場工具。」

### 其他更改

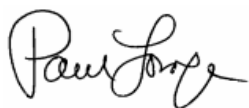
除霸菱國際債券基金以外，所有基金在簡介的投資政策章節中的字眼將予修改，以強調每一基金將投資於在代表基金所專注的地區註冊成立的公司之股票及股票相關證券。之前，有關字眼列明每一基金將投資於在相關地區的證券交易所註冊成立的公司的證券或在有關證券交易所上市或買賣的證券。

此外，簡介的投資政策章節中的字眼規定所有基金需投資其總資產至少 70%以反映其名稱及投資目標，有關字眼已稍作修改以遵從瑞士監管規定，惟不會影響管理有關基金的方法。

上述更改將於 2009 年 2 月 2 日起生效。

最後，謹通知閣下毋須就上述各項更改而採取任何行動，但應考慮所有基金的投資目標是否符合閣下本身的投資需要。

如閣下對此等事宜有任何疑問，請與香港代表聯絡，地址：香港中環皇后大道中 15 號公爵大廈 19 樓，或致電(852) 2841 1411 與本公司的代表 Self Li 聯絡。



代表 Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

謹啓

日期：2008 年 12 月 31 日