

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。

Tel : (+352) 341 342 202 Fax : (+352) 341 342 342

此乃重要函件，務請閣下垂閱及回應。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內容承擔責任。

親愛的股東：

## 施羅德環球基金系列

繼我們2008年10月22日致閣下的信函，施羅德環球基金系列（「本公司」）股東特別大會復會已於2008年11月25日舉行。我們欣然通知閣下就修改本公司章程的單一決議案已獲得通過。本公司董事會（「董事會」）據此決定修改本公司基金說明書，當中涉及若干與章程更新有關的修訂及其他修訂。有關各項修改之詳情及實施日期如下。

### 有關本公司所有子基金的修訂

#### 提高子基金合併或清盤的最低限額

現時，基金說明書授權本公司董事，當某基金所有股份類別的淨資產低於20,000,000歐羅，可決定將該基金清盤或進行合併。由2009年1月1日起，該最低限額將提高至50,000,000歐羅。修訂之原因是當基金管理的資金持續少於50,000,000歐羅一段時間，基金會變得難以在具成本效益的前提下管理，及或未能達致其投資目標。

#### 轉換交易安排的變更

本公司子基金間之轉換處理方式將作更改。此項變更將儘可能確保轉換交易兩部份的調配時間（詳述如下），以節減投資者的轉換指示與市場脫節的時間。此項變更將於2009年1月12日生效。

管理公司於任何交易日交易截止時間或公司董事酌情決定的其他時間前接納的指示，將通常以當日計算之相關每股資產淨值（扣減任何適用贖回費後）執行，惟有關轉換的股份類別和基金之結算週期必須相同。若轉換的股份類別或基金結算週期不同，及認購部份的結算日期較贖回部份的結算日期早，則認購部份的交易日將會暫緩以配合兩部份之結算日期。如轉換所涉之基金具不同交易日，該轉換的贖回部份將於收到轉換指示後的最早一個交易日執行；認購部份則於下一個交易日執行（其結算日將不會早於贖回部份的結算日）。若可行的話，該兩個結算日期將一致。若贖回款項在認購結算到期日前結算，該等贖回款項將存放於本公司收集戶口內，股東並不會因此獲派利息。

至於歐洲平穩子基金，如欲於下一個交易日以相關每股資產淨值交易，轉換要求必須於歐洲中部時間下午3時正（由2009年1月12日開始改為歐洲中部時間下午1時正）前獲收妥。於歐洲中部時間下午3時正（由2009年1月12日開始改為歐洲中部時間下午1時正）後收到的轉換要求，將於第二個交易日處理。同樣地，對於轉入至該基金的轉換要求，我們在處理轉換認購部份時會考慮預先通知的時間。

#### 引入攤薄調整機制（「波動定價」）

由2009年1月12日開始，管理公司將就本公司所有基金引入波動定價作為每日估值政策之一部份。總括而言，波動定價旨在保障現有股東，確保基金買賣的有關成本較大部份會由該等進行認購或贖回股份的投資者承擔。

本公司基金使用單一價格，基金可能會因認購、轉換及 / 或贖回所導致買賣其下投資項目的交易費用及買賣差價，特別是當有重大資金流入或流出基金時，使基金價值下跌。

為應付該等情況和保障股東往後的利益，當資金淨流入或淨流出與前一個交易日的總資產淨值比較，超過某個由公司董事預訂並不時修訂的限額，管理公司將對基金每股資產淨值啟動攤薄調整機制。此攤薄調整機制亦稱為「波動定價」。

在一般情況下，攤薄調整機制將恆常地運作及啟動。在其認為對現有股東有利的情況下，管理公司可酌情地使用攤薄調整機制。

在進行攤薄調整時，如基金有淨資金流入，每股資產淨值將提高；如有淨資金流出，每股資產淨值將調低。基金各類別股份每股資產淨值將分別計算，惟任何攤薄調整將按同樣比例影響各類別股份每股資產淨值。

各基金的波動係數將以該基金其下投資項目的交易費用，包括交易差價作參考，而該等交易差價會視乎市況而變動。當基金有資金流入或流出超過上述限額而啟動波動定價，係數將應用於每股資產淨值上。各基金的波動係數可能隨時間變動，但不會超逾相關資產淨值的2%。

### **交易截止時間的變更**

為了支援波動定價在每交易日的實施，基金交易截止時間將由歐洲中部時間下午3時正，更改為歐洲中部時間下午1時正，更改生效日期為2009年1月12日。惟通過香港代表人施羅德投資管理（香港）有限公司交易的基金交易截止時間（即香港時間下午5時正）則不變。

### **證券借貸和回購交易**

基金說明書在「有關可轉讓證券及金融市場票據的技術和工具的運用」一節有關證券借貸和回購交易的內容將更新以包括本函附錄一內所載之內容。此項變更是為了回應本公司於盧森堡之監管機構盧森堡金融業管理局發出的公告（08/356 號）的內容，該公告現准許在符合若干條件的情況下將作為抵押品的現金再投資。此項變更將於2009年1月1日生效。

### **使用貨幣金融衍生工具**

我們已修改基金說明書，說明各基金可根據其風險概況運用貨幣金融衍生工具作對沖和投資。貨幣金融衍生工具包括場外交易及 / 或交易所買賣之期權、期貨、掉期、遠期合約及 / 或以上組合。基金說明書以往並無提及該等資料，為了完整性我們現作出前提陳述，這不會構成基金管理方式上的一項改變。

### **有關個別基金的變更**

#### **投資目標的說明**

日本大型股票和歐洲大型股票子基金的投資目標已略為修改，基金主要特色沒有其他更改，並將一如以往般管理。為方便閣下，我們將現時和新的投資目標於本信函附錄二內詳述。此項變更於2009年1月1日生效。

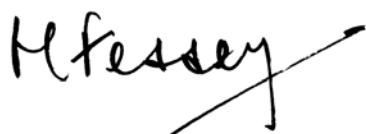
#### **台灣股票**

由2009年1月1日起，台灣股票子基金的交易日定義將更改，以剔除每年農曆新年假期期間之日子為交易日。這是因為台灣交易所於該段期間的特長關閉，使之難以在該段期間準確地對基金作出估值。在此期間，將不計算子基金的每股資產淨值，亦不接受交易指示。

## 總結

董事會相信所有變更均對施羅德環球基金系列股東有利。閣下如需要更多資料，或對變更有任何疑問，請聯絡閣下的專業顧問或致電施羅德投資熱線 (+852) 2869-6968；或傳真(+852) 2524-7094。由2009年1月起，本公司的基金說明書更新版可向香港代表人施羅德投資管理（香港）有限公司於香港金鐘道88號太古廣場二座33字樓3301室的註冊辦事處免費索取，亦可瀏覽施羅德網頁<http://www.schroders.com.hk>。

此致



Noel Fessey  
董事  
謹啟



Gary Janaway  
董事

2008年12月4日

## 附錄一

### 有關可轉讓證券及金融市場票據的技術和工具的運用

為有效管理投資組合的目的，各基金可運用有關可轉讓證券及金融市場工具的技術和工具（包括但不限於證券借貸和回購協議）。

在條例，特別是盧森堡金融業管理局有關金融技術和工具運用的公告（08/356號）准許的程度和範圍內，各基金可為產生額外資本或收入，或減低成本或風險，以買家或賣家身份進行具選擇性或無選擇性的回購交易及進行證券借貸交易。

就回購交易，基金向對手方取得符合條例要求的某種類和足夠市場價值的抵押品。

至於證券借出，基金將確保對手方交付和每天維持市場價值至少與該等借出證券相同的抵押品。該等抵押品的形式必須為符合條例要求的現金或證券。

在條例中，特別是上述盧森堡金融業管理局公告（08/356號）准許之範圍內，基金可將收到的現金抵押品再投資於以下方式的回購交易或證券借出：（a）由每日計算資產淨值，並獲AAA或相等評級的貨幣市場集合投資計劃發行的股份或單位，（b）短期銀行存款，（c）條例准許的金融市場工具，（d）由政府、當地機構或跨國組織和由美國、歐盟成員國、澳洲、加拿大、芬蘭、日本、挪威、瑞典或瑞士企業發行或保證的短期債券，（e）由具充足流動性的一級發行商發行或擔保的債券，及（f）反向回購協議交易，惟該等反向回購協議交易本身必須完全和持續地以證券作抵押品，而該等證券須由政府、當地機構或跨國組織和由美國、歐盟成員國、澳洲、加拿大、芬蘭、日本、挪威、瑞典或瑞士企業發行或保證。如有需要，在計算有關基金之環球風險時，將考慮該等再投資。

## 附錄二：個別施羅德環球基金系列子基金投資目標的說明

## 日本大型股票

現時的投資目標	新的投資目標
<p>主要透過投資於日本公司的股本證券，以提供資本增值。大型公司指基金購入該等證券時，有關公司是日本市場中市值最高的 90%之日本公司。</p>	<p>主要透過投資於日本大型公司的股本證券，以提供資本增值。大型公司指基金購入該等證券時，有關公司是日本市場中市值最高的 90%之日本公司。</p>

## 歐洲大型股票

現時的投資目標	新的投資目標
<p>主要透過投資於歐洲公司的股本證券，以提供資本增值。大型公司指基金購入該等證券時，有關公司是歐洲市場中市值最高的 80%之歐洲公司。</p>	<p>主要透過投資於歐洲大型公司的股本證券，以提供資本增值。大型公司指基金購入該等證券時，有關公司是歐洲市場中市值最高的 80%之歐洲公司。</p>