

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「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) 更改名稱

根據美盛資產管理香港有限公司之通告，由 2009 年 11 月 2 日起，美盛環球基金系列 — 西方資產美國靈活入息債券基金 A 類美元累積之相關基金之名稱將作出修訂。

有見及此，以下投資選擇名稱亦將更新如下：

生效日	現行之投資選擇名稱	新的投資選擇名稱
2009 年 11 月 2 日	美盛環球基金系列 — 西方資產美國靈活入息債券基金 A 類美元 累積	美盛環球基金系列 — 美盛西方資產美國靈活利率基金 A 類美 元累積

## 2) 更新章程摘要

根據美盛資產管理香港有限公司之通告，於 2009 年 11 月 2 日或該日前後，章程摘要將作出修訂，包括「投資技巧和工具及金融衍生工具」、「費用及開支」及「釐定資產淨值」。有關詳情，請參閱附奉文件。

以上變動不會影響閣下投資的日常管理工作，有關投資選擇的投資目標及相關基金管理費用亦不受影響。

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)以詳細參閱關於上述更改詳情之有關文件，或查閱由本公司提供的以上投資選擇之相關基金的有關章程及已獲批核之文件。

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，而大部份投資選擇均豁免認購及轉換時的買賣差價。有關詳情，請參閱“投資選擇”冊子。

**美盛環球基金系列**  
Riverside Two,  
Sir John Rogerson's Quay,  
Grand Canal Dock,  
Dublin 2, Ireland.

2009年10月16日

本文件並非代表委任書，閣下毋須就此進行表決。然而，此乃重要文件，務請即時細閱。若閣下對須採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的投資顧問。除非閣下有意作出購買、贖回或轉換美盛環球基金系列（Legg Mason Global Funds plc）（「本公司」）股份的指示，否則在接獲本文件後毋須採取任何行動。

若閣下已出售或轉讓所持本公司的全部股份，請即時將本文件轉交有關買家或受讓人，或負責執行銷售或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理，以便盡快轉交有關買家或受讓人。

除非文內另有界定，否則載於本文件英文版的所有其他大寫詞彙均與2008年4月21日刊發的香港基金章程摘要（「章程摘要」）所載者具有相同的意義。有關章程摘要、本公司的組織章程細則及最新的年度報告和半年度報告可於一般辦公時間內，向本公司的香港代表索取。

請注意，本函件未經愛爾蘭金融服務監管局（「金融監管機構」）審核。本公司董事會對本通告所載資料的準確性承擔責任。

親愛的股東：

**關於：修訂章程摘要**

茲致函通知作為本公司股東的閣下，章程摘要已作出若干重要的修訂，概列如下：

**(i) 更改若干基金的投資政策**

以下是若干基金的現有投資政策變動摘要。除非另行指明，否則有關變動將於生效日（定義見下文）起生效。

**布蘭迪環球機會債券基金**

從2009年11月16日起，只有當位於一個新興市場國家的發行人的債務證券屬於投資級別，而且該名證券發行人所處的新興市場國家的長期主權債券亦屬於投資級別，基金才可投資於該發行人的債務證券。

**西方資產美元貨幣基金**

隨著本公司的股東在2009年8月13日舉行的股東週年大會上，通過修訂本公司組織章程細則的決議後，基金更新其投資政策，以符合金融監管機構所制定適用於貨幣市場基金的規定。基金所持證券將限於符合下列其中一項準則的證券：(a) 由發行日至到期日為397日或以下；(b) 距離到期日的剩餘投資期為397日或以下；(c) 根據貨幣市場狀況，最少每397日定期進行收益調整；及/或 (d) 風險水平（包括

註冊辦事處：如上

公司註冊編號：278601

一項傘子型基金，子基金之間獨立負債

董事：Brian Collins、Joseph Keane、John Aldis（盧森堡）、Joseph LaRocque（美國）

信貸及利率風險)，與到期日為 397 日或以下，或須最少每 397 日進行收益調整的金融工具的風險水平相若。基金的美元加權平均投資期，將限制於 60 日或以下（之前為 90 日）。<sup>1</sup>

基金每月進行投資組合分析，加入壓力測試，檢驗投資組合在不同市況下的回報表現，以釐定投資組合成份是否能夠適當地應對預定的信貸風險、利率風險及市場風險水平，以及投資者的贖回。

### **西方資產新興市場債券基金**

從 2009 年 11 月 16 日起，基金所持美元證券的最低投資額由佔基金資產總值的 65%調減至 55%。

#### **(ii) 新基金及股份類別**

章程摘要新增有關新基金及若干現有基金的新股份類別資料。

#### **(iii) 基金名稱變動**

更改多項基金的名稱，詳情載於列表一。

#### **(iv) 董事會組成的變動**

修改有關董事會的披露資料，以反映 Mr. Brian Collins 獲委任及 Mr. Frank Ennis 的辭任。

#### **(v) 更新定義一節**

修改「新興市場國家」的定義，以取代有關國家的提述，即指任何購買證券時的人均收入介乎由國際復興開發銀行所定的「低至中水平」的國家，更改為「低至中高水平」的國家。

刪除「貨幣市場工具」的定義，並由下段文字取代：

「貨幣市場工具」指一般在貨幣市場買賣、具流通性及可隨時準確釐定價值的投資工具；

#### **(vi) 「遵照投資目標及政策」**

更新此節資料，以容許在獲得所有股東的事先書面批准後作出任何投資目標的變動及任何投資政策的重大變動。

#### **(vii) 「投資技巧和工具及金融衍生工具」**

更新此節資料，以反映金融監管機構的 UCITS 通知的修改（包括就在受監管市場買賣的金融衍生工具而言，從 UCITS 通知 10 刪除就期權支付或收取的溢價總額及就期貨合約支付的開倉保證金的限額）。

補充有關證券借出的披露資料，指出若該等證券借出交易將導致基金資產總值的 20%以上（包括貸款抵押品的價值）在借出證券時屬於未償還貸款，則基金將不會進行該等證券借出交易。任何基金從借出證券獲得收入的最多 25%，可作為支付予基金的證券借出代理的費用。

補充有關購回協議的披露資料，指出若訂立該等購回協議將導致基金資產總值的 25%以上在訂立合約時受購回合約（包括購回及反向購回協議）所規限，則基金不會訂立購回合約。

---

<sup>1</sup> 在過去的十二個月內，基金的美元加權平均投資期並沒有超過 60 天，因此章程摘要內對限制的更改實際上是沒有影響。

#### **(viii) 「貨幣交易」**

補充此項披露資料，以容許在非刻意的情況下，可能因相關投資經理或副投資經理無法控制的因素而產生過度對沖或對沖不足的倉盤，以及將會監察已對沖倉盤，以確保過度對沖的倉盤不會顯著超出許可水平。本覆核亦將加入確保顯著超出 100% 的倉盤不會逐月結轉的程序。

對某些基金來說，例如貨幣倉盤佔基金投資策略的重大部份的布蘭迪環球機會債券基金，全面對沖股份類別將否定該等股份類別的貨幣倉盤。因此，相關副投資經理可能只會為該等股份類別進行部份對沖。

#### **(ix) 「費用及開支」**

更新此節資料，以反映行政管理人及保管人須根據其與本公司訂立的協議，支付協議訂明的若干類別的實付開支，而本公司將向行政管理人及保管人付還其他實付開支。本公司亦會向保管人付還按正常商業費率計算的副保管人費。

從 2009 年 11 月 16 日起，就提高應付予投資經理的費用所需的通知期將從三個月縮短至一個月。

#### **(x) 「釐定資產淨值」**

更新此節資料，以反映金融監管機構修訂指引附註 1/08 – 「貨幣市場基金的估值」所列使用成本攤銷估值法的規定。

本公司採取上報程序，若貨幣市場工具的市值與已攤銷成本值之間出現重大偏差，將向投資經理報告，特別是 (i) 若投資組合的市值與已攤銷成本值的偏差大於 0.1%，將向董事、投資經理及保管人報告；(ii) 若投資組合的市值與已攤銷成本值的偏差大於 0.2%，將向董事及保管人報告；(iii) 若基金的資產組合的市值與其已攤銷成本值之間的偏差大於 0.3%，將須進行每天覆核；而董事將即時考慮採取必須的行動，以紓緩有關價值攤薄的情況，並將通知金融監管機構，註明就此採取的行動（如有）。

#### **(xi) 「公佈股份價格」**

除非已暫停釐定基金的資產淨值，否則基金於每個交易日的每股資產淨值必須在以下網站公佈：<http://www.leggmason.co.uk/dailyprices><sup>2</sup>，並須在每個交易日繼續在南華早報及信報刊登。有關公佈資料應與交易日的每股資產淨值相關，並僅作為參考資料用途，而且並非按該資產淨值邀請認購、贖回或轉換股份。

#### **(xii) 「附表二」**

##### ***「D: 根據台灣規例適用於各基金的投資限制」***

有關投資於在香港或澳門交易所上市，並由中國政府或中國公司所發行或控制的若干類別證券，以及由包括在恒生香港中資企業指數內的證券的總投資合計不可超過基金資產淨值的 10% 的投資限制將予以刪除。

每項基金可投資於在中華人民共和國股票市場上市的證券的最高比重，由基金資產淨值的 0.4% 將調升至 10%。

<sup>2</sup> 該網站可能載有不獲許可向香港公眾人士發售的投資基金資料。

**(xiii) 「附表三 – 受監管市場」**

在可進行投資交易的證券交易所及市場名單中，將加入以下項目：債券電子交易所（泰國）、證券交易中心（河內）、受菲律賓庫務局監管的菲律賓一級交易商系統、受新加坡金融管理局監管的新加坡一級交易商系統，以及受馬來西亞中央銀行（Bank Negara Malaysia）監管的馬來西亞主要交易商系統。

在可進行金融衍生工具投資交易的證券交易所及市場名單中，將加入以下項目：韓國證券交易所。

**(xiv) 更改服務供應商名稱**

更改所有有關美盛國際股票（新加坡）私人有限公司的提述，以反映該公司名稱已於 2009 年 10 月 1 日更改為美盛資產管理新加坡私人有限公司。

**修訂生效日期**

除特別另行指明外，各項修訂將於金融監管機構規定及由本公司提交的經修訂基金章程及有關文件獲得金融監管機構批准當日（「生效日」）生效。預期生效日將為 2009 年 11 月 2 日或該日前後。本公司將向愛爾蘭證券交易所發出確認生效日期的公告，有關公告將刊登於愛爾蘭證券交易所的網頁（[www.ise.ie](http://www.ise.ie)）。

**贖回股份**

若股東無意在作出上述任何變動後繼續持有基金投資，可按章程摘要所述的一般贖回程序贖回其股份。如適用，贖回股份將須支付章程摘要所述的或有遞延銷售費。

如對上述事項有任何疑問，請與閣下的分銷商或本公司的香港代表（地址：香港皇后大道中 15 號置地廣場約克大廈 12 樓，投資者熱線：+852 3652 3088）聯絡。



代表美盛環球基金系列  
董事

2009 年 10 月 16 日

## 列表一

### 基金名稱變動

現有名稱	新名稱
西方資產美元貨幣基金	美盛西方資產美元貨幣市場基金
西方資產美元核心債券基金	美盛西方資產美元核心債券基金
西方資產美元核心增值債券基金	美盛西方資產美元核心增值債券基金
西方資產歐元核心增值債券基金	美盛西方資產歐元核心增值債券基金
西方資產歐元絕對回報債券基金	美盛西方資產歐元絕對回報債券基金
西方資產多元化策略債券基金	美盛西方資產多元化策略基金
西方資產環球多元化策略基金	美盛西方資產環球多元化策略基金
西方資產美國高收益債券基金	美盛西方資產美國高收益基金
西方資產新興市場債券基金	美盛西方資產新興市場債券基金
西方資產環球高收益債券基金	美盛西方資產環球高收益基金
西方資產美國短期國庫債券基金	美盛西方資產美國短期國庫債券基金
西方資產美國靈活入息債券基金	美盛西方資產美國靈活利率基金
西方資產通脹管理基金	美盛西方資產通脹管理基金
西方資產亞洲債券基金	美盛西方資產亞洲債券基金
西方資產亞洲機會基金	美盛西方資產亞洲機會基金
布蘭迪環球機會債券基金	美盛布蘭迪環球固定收益基金
美盛價值基金	美盛資金管理價值基金
美盛增長基金	美盛資金管理增長基金
凱利美國增值基金	美盛凱利美國增值基金
凱利美國基本價值基金	美盛凱利美國基本價值基金
凱利美國大型資本增長基金	美盛凱利美國大型資本增長基金
凱利美國進取型增長基金	美盛凱利美國進取型增長基金
銳思美國小型資本機會基金	美盛銳思美國小型資本機會基金
銳思小型資本基金	美盛銳思小型資本基金
倍思美國股票基金	美盛倍思美國股票基金
GC 環球股票基金	美盛 GC 環球股票基金
GC 環球社會責任股票基金	美盛 GC 環球社會責任股票基金
百駿歐洲股票基金	美盛百駿歐洲股票基金
百駿太平洋股票基金	美盛百駿亞太股票基金
百駿 130/30 環球股票基金	美盛百駿 130/30 環球股票基金
百駿國際大型股票基金	美盛百駿國際大型股票基金
百駿新興市場股票基金	美盛百駿新興市場股票基金
百駿美國大型資本基金	美盛百駿美國大型資本基金
美盛國際股票－中國基金	美盛香港大中華基金
美盛國際股票－日本股票基金	美盛 Congruix 日本股票基金