

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. 調整信託人費用 - VPAFU

根據惠理基金管理公司之通告，由 2010 年 3 月 1 日起，“惠理價值基金 - “B” 單位” (VPAFU)之相關基金的信託人費用將作以下調整：

- a. 對於相關基金首 150,000,000 美元的資產淨值，信託人費用按每年 0.15%計算，
- b. 對於相關基金其次 150,000,000 美元的資產淨值，信託人費用按每年 0.13%計算，並且
- c. 對於相關基金的剩餘的資產淨值，信託人費用按每年 0.11%計算。

敬請留意，信託人收取的每年 3,000 美元的固定年費維持不變，信託人因履行註冊處的職務及功能而收取的費用亦維持不變，依舊為相關基金資產淨值每年 0.075%。

### 2. 定價調整及澄清投資目標及政策 - HSCHU, HSEMU, HSINU & HSKOU

根據滙豐環球投資管理之通告，有關本公司計劃內的滙豐環球投資基金 - 中國股票"AD"類 (HSCHU)、滙豐環球投資基金 - 環球新興市場股票"AD"類(HSEMU)、滙豐環球投資基金 - 印度股票"AD"類(HSINU)及滙豐環球投資基金 - 韓國股票"AD"類(HSKOU)之相關基金將有以下更新。

#### A. 定價調整

滙豐環球投資基金之董事會已決定在售股章程中提出一種權力，據此，在符合股東利益的情況下，可於淨流量超逾董事會同意的既定範圍時，將每股資產淨值調整最高達 2%。此項更改將由 2010 年 2 月 1 日起生效。

#### B. 澄清投資目標及政策

滙豐環球投資基金之董事會已決定對所有相關基金的投資目標及政策作出澄清，如情況恰當，有關「三分之二」資產投資的提述將由「主要」投資於若干資產類別的提述代替。

作出此等更改，可讓投資者更易明白投資目標及政策，但對相關基金的管理並無任何影響。

有關詳情，請參閱“投資選擇”冊子。

閣下可向本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章程及股東通知書，或登入本公司之網頁 [http://www.massmutualasia.com/tc/main/invest/pc\\_fund\\_search/invest\\_notice\\_of\\_changes.html](http://www.massmutualasia.com/tc/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。

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。



重要提示：此乃重要文件，務須閣下即時垂注。如閣下對須採取的行動有任何疑問，應立即諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或財務顧問。

## 滙豐環球投資基金

資本可變投資公司

16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg No. B 25 087

親愛的股東：

我們茲致函通知閣下有關滙豐環球投資基金(「HSBC GIF」)的某些重要更改。

繼對HSBC GIF的基金列作出策略性檢討後，HSBC GIF的董事會(「董事會」)已決定現時是適當時候對有關系列的條款實施下列更改，從以可在不斷轉變的市場環境下，對各附屬基金進行最有效的整體管理及為股東提供最佳保障。

此等更改將載於HSBC GIF日期為2009年10月的售股章程(「售股章程」)中。

### 1. 定價調整

當投資者買入或賣出附屬基金的股份時，投資顧問或須買入或賣出相關投資。倘若並無為此項買賣而對每股資產淨值作出調整，則附屬基金所有投資者必須支付買賣此等相關投資的關聯成本。此外，在過去一年，市場經歷異常波動的時期，這亦增加了交易成本。

因此，董事會已決定在售股章程中提出一種權力，據此，在符合股東利益的情況下，可於淨流量超逾董事會同意的既定範圍時，將每股資產淨值調整最高達2%。

此項定價調整通常稱為「半擺動」價格。半擺動定價是處理附屬基金資產淨值此項潛在攤薄的建議方法。如應用該半擺動價格，投資者買賣某附屬基金的股份對該附屬基金的資產淨值造成的影響將得以緩和。

此項更改將由2010年2月1日起生效。

## 2. HSBC GIF資產的估值

目前，HSBC GIF的資產於每一交易日（「交易日」，按售股章程中的定義）盧森堡時間上午11時正估值，除非若干附屬基金在售股章程中另有訂明，其資產於不同時間估值則作別論。

董事會已決定將HSBC GIF大部分附屬基金的估值時間推至盧森堡時間下午5時正。這使估值較為接近歐洲交易結束的時段，同時保持系列中各附屬基金之間進行轉換的便利。

此舉將容許大部分附屬基金於較接近正式收市的時間定價，並將導致各附屬基金的表現與其參考指數之間更能連成一致。

此項更改將應用於所有HSBC GIF附屬基金，惟以下附屬基金除外：

- 滙豐環球投資基金－新興四國市場；
- 滙豐環球投資基金－ Global Bond Market Neutral\*；
- 滙豐環球投資基金－ Global Currency\*；
- 滙豐環球投資基金－ Global Emerging Markets Elite\*；
- 滙豐環球投資基金－ Global Macro\*。

此項更改將由2010年2月1日起生效。謹請注意，董事會保留權利在其認為符合股東利益時對估值時間作出進一步更改。

## 3. 投資目的及政策的更改

瑞士的監管機構直至最近為止均規定在瑞士登記銷售的附屬基金之投資目的需披露「三分之二」資產的投資去向。儘管如此，附屬基金通常會把其遠超過三分之二的淨資產投資於此等指明的資產類別。

現時再無規定作出此項提述，而董事會已決定對所有相關附屬基金的投資目的及政策作出澄清，如情況恰當，有關「三分之二」資產投資的提述將由「主要」投資於若干資產類別的提述代替。

作出此等更改，可讓投資者更易明白投資目的及政策，但對閣下的附屬基金的管理並無任何影響。

謹請注意，售股章程的最新版本可向管理公司或當地代表（取適用者）免費索取#。

---

\* 此附屬基金並未獲證監會認可，故不可在香港向公眾人士銷售。

# 香港投資者可向香港代表免費索取最新版本的說明書。

#### 4. 交易日定義的改變

HSBC GIF之交易日定義會在2010年2月1日後作出改變。於改變後，在北美洲或南美洲有重大投資的附屬基金之交易日定義會與其他附屬基金的定義相同。

在香港，根據新定義，除非在銷售文件中對個別附屬基金另有規定外，交易日指每個同時是盧森堡及香港銀行經營正常業務的日子(星期六及股份交易被暫停期間的日子除外)及就每項附屬基金而言，只包括該附屬基金有大量投資的地區的股票交易所及受監管市場開放作正常交易的日子。

並非交易日的營業日將於年度報告及半年度報告中列出及可於HSBC GIF及香港代表的註冊辦事處取得。任何該等列表的修改亦可於HSBC GIF及香港代表的註冊辦事處取得。

董事會謹向股東再確定彼等不會因施行此等更改而招致任何額外費用。

董事會對本函件所載資料的準確性承擔責任。

如閣下有任何疑問，請直接向閣下的銀行或財務顧問查詢或閣下應聯絡香港代表，地址為香港皇后大道中1號滙豐總行大廈22樓(電話：(852) 2284 1118)。該等將載於HSBC GIF售股章程的更改亦會載於HSBC GIF的說明書。說明書的最新版本可向香港代表免費索取。

代表

**滙豐投資基金(香港)有限公司**  
滙豐環球投資基金的香港代表

謹啟

2009年12月18日