

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. 更改投資選擇的投資目標及策略 - VPCFU 及 VPAFU

惠理價值基金 - "C"單位 (VPCFU) 及 惠理價值基金 - "B"單位\* (VPAFU)

根據惠理基金管理公司之通告，以上投資選擇的相關基金「惠理價值基金」可透過以下工具間接投資於 A 股（受限於相關基金總資產淨值的 30%）：

- 中國 A 股連接產品（“CAAP”）；及／或
- 包括但不限於透過合格境外機構投資者（“QFII”）或人民幣合格境外機構投資者（“RQFII”）直接投資於 A 股的集體投資計劃。

此變動可給予經理人更大的彈性，更能把握 A 股投資機會，從而更能達到相關基金之投資目標。相關基金的投資目標及政策將於 2014 年 4 月 7 日起作出修訂。

因應以上的變更，以上投資選擇的投資目標及策略，亦將於 2014 年 4 月 7 日起作更新(以**粗筆體**顯示)如下：

「相關基金採用由下而上及價值投資的選股方法投資於亞太區，並偏重於大中華市場，旨在提供長期穩定回報。

相關基金投資目標乃專注分析具升值潛質投資項目的基本因素，從而達致持續理想回報，經理人旨在挑選其市值相對其內在價值而言有重大折讓的股票。

相關基金將會集中投資亞太區股市。相關基金的資產分佈並無地域性或行業性比重限制，經理人亦不會試圖按照市場指數基準去分配相關基金組合內股票的地域和行業比重，經理人可能大舉投資在比較少數量的股票。

經理人亦可在投資組合內大幅增持現金或其他現金等值項目，並可投資於任何集體投資計劃〔包括經理人或其關連人士（定義見相關基金的解釋備忘錄「利益衝突」部分）管理或發售的計劃〕。相關基金亦可能投資於商品、期貨、期權、權證、股票掛鈎票據及其他金融工具。

相關基金可透過以下工具間接投資於 A 股（受限於相關基金總資產淨值（「資產淨值」）的 30%）：

- 中國 A 股連接產品（“CAAP”）〔例如：參與票據，即由第三者（「CAAP 發行人」）發行的上市或非上市衍生工具，代表 CAAP 發行人向相關基金支付相等於持有相關 A 股的經濟回報之責任〕；及／或
- 透過合格境外機構投資者（“QFII”）或人民幣合格境外機構投資者（“RQFII”）直接投資於 A 股的集體投資計劃（包括經理人或其關連人士管理或發售的計劃）（「A 股 CIS」）。

A 股於上海證券交易所及深圳證券交易所上市，並以人民幣交易。上述最高投資限制可能不時予以修改。若此等限制有所變動，投資者將獲得提早通知。

相關基金現時未有透過 QFII 或 RQFII 直接投資於 A 股。

相關基金持有任何單一發行人的證券價值不得超過相關基金全部資產淨值的 10%。相關基金不會使用證券化及結構式金融工具，如抵押債務證券、按揭證券、資產抵押證券及信貸違約掉期。

註：

1. 相關基金有一定風險，如投資於其他集體投資計劃的風險、CAAP 及 A 股 CIS 的相關風險。欲知有關風險及表現費的詳情，請向本公司索取有關相關基金的解釋備忘錄查閱。
2. 此投資選擇並不適用於開曼群島居民。」

\*此投資選擇已於 2009 年 10 月 15 日停止新認購的申請。

## 2. 更新投資選擇的投資目標及策略 - FTEBU、FTGBU 及 FTGTU

富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場債券基金 "A(每季派息)"股 (FTEBU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球債券基金 "A(每月派息)"股 (FTGBU) 及 富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金 "A(累算)"股 (FTGTU)

根據富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司之通告，為作出說明，以上投資選擇的相關基金“富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場債券基金”、“富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球債券基金”及“富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金”之投資策略將由 2014 年 4 月 17 日起修訂。相關基金現時的管理方式及其投資策略將不會有所改變。

因應以上相關基金的投資策略的說明，以下投資選擇的投資目標及策略，亦將於 2014 年 4 月 17 日起在投資選擇冊子內作更新(以**粗筆體**顯示)如下：

**富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球債券基金 "A(每月派息)"股 (FTGBU)**

相關基金主要以組合形式投資世界各地政府或與政府有關的機構所發行的固定或浮動利率的證券及債務承擔。透過利息收入，貨幣收益及資本增值，達致增加投資回報額之目標。

相關基金亦可利用金融衍生工具為對沖、有效管理投資組合及／或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。

註：

使用金融衍生工具可涉及額外風險。詳情請參閱第 1 頁。」

### 富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金 "A(累算)" 股 (FTGTU)

相關基金主要地投資於世界各地政府及與政府相關的發行機構或由企業機構所發行的定息及/或浮息債務證券及償還債項的投資組合，亦可利用某些金融工具以達到投資目的，以尋求由包括利息收入、資本增值及貨幣收益組成的總投資回報擴至最大。相關基金亦可以購買按揭抵押及資產抵押證券、可轉換債券，及由數個國家政府組織或支持的超國家機構所發行之償還債項。

相關基金亦可利用金融衍生工具以達到對沖、有效管理投資組合及/或投資目的。此等金融衍生工具可於受監管市場或場外交易市場買賣，及除了其他外，可包括掉期合約（例如信貸違約掉期或與固定收益相關的總回報掉期），遠期及交叉遠期，期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權。

註：

使用金融衍生工具可涉及額外風險。詳情請參閱第 1 頁。」

### 3. 更改投資選擇的投資目標及策略 - FIEAU 及 FIEFU

富達基金 - 新興亞洲基金 "A" 股 (FIEAU) 及 富達基金 - 新興市場基金 "A 累算" (FIEFU)

根據富達基金(香港)有限公司之通告，富達基金的董事會定期檢討所提供的基金系列，旨在為投資者提供靈活、多元化及具價值的投資選擇。為貫徹這個目標，董事會已批准於 2014 年 5 月 2 日起，修訂以上投資選擇的相關基金“富達基金－新興亞洲基金”及“富達基金－新興市場基金”的投資目標及限制。修訂的目的，是讓投資經理／投資顧問更可靈活地投資於中國市場，以及擴大亞洲的整體投資機會。值得注意的是，相關基金的新投資目標及限制對其本身的管理方式不會造成任何重大的改變。

因應以上相關基金的投資目標的更新，以下投資選擇的投資目標及策略，亦將於 2014 年 5 月 2 日起在投資選擇冊子內作更新(以**粗筆體**顯示)如下：

#### 富達基金 - 新興亞洲基金 "A" 股 (FIEAU)

相關基金旨在透過首要投資於總公司設於亞洲新興國家（即摩根士丹利新興亞洲市場指數所指的新興市場），或在這些地區經營主要業務的企業的證券，以締造長線資本增長。

相關基金是一項股票基金，旨在提供長線資本增長，預期收益水平偏低。

其資產淨值的最少 70%（及通常為 75%）將投資於總公司設於亞洲新興國家，或在這些國家經營主要業務的公司證券。這些國家是摩根士丹利新興亞洲市場指數所指的新興市場。相關基金可把其淨資產直接投資於中國 A 股及 B 股。

投資經理可把其餘資產自由投資於相關基金的其他非首要地區、市場界別、行業或資產類別。

為相關基金挑選證券時，在投資程序中將會考慮多項因素，例如（但不限於）一家公司的財政狀況，包括收益和盈利增長、資本回報率、現金流量及其他財政指標。此外，在投資程序中亦會考慮到公司管理層、行業與經濟環境，以及其他因素。

相關基金可使用金融衍生工具，惟須符合以下的準則：(a) 從經濟角度來看，能以具成本效益的方式變現；(b) 為下列一項或多項目標而訂立：(i) 減低風險；(ii) 削減成本；及 (iii) 為相關基金締造額外的資本或收益，但須符合其風險類別的特定風險水平，以及相關基金銷售說明書內列明的分散風險規則；及(c) 相關基金的風險管理程序足以控制有關風險。金融衍生工具可包括場外交易市場及/或交易所買賣期權、股票指數及單一股票期貨、差價合約、遠期合約或上述任何組合。相關基金將不會廣泛使用金融衍生工具作投資用途，或採用複雜的衍生工具或策略，以達致相關基金的投資目標。

相關基金將不可把其超過 10% 的資產淨值，投資於由任何單一國家（包括該國政府、公共機構或當地機關）發行或擔保，而信貸評級低於投資級別的證券。

註：

使用金融衍生工具可涉及額外風險。詳情請參閱第 1 頁。」

#### 富達基金 - 新興市場基金 "A 累算" (FIEFU)

相關基金是一項股票基金，旨在提供長線資本增長，預期收益水平偏低。

相關基金資產淨值的最少 70%（及通常為 75%）將投資於經濟增長迅速的地區，包括拉丁美洲、東南亞、非洲、東歐（包括俄羅斯）和中東等國家的股票證券。相關基金可把其淨資產直接投資於中國 A 股及 B 股。

投資經理可把其餘資產自由投資於相關基金的其他非首要地區、市場界別、行業或資產類別。

為相關基金挑選證券時，在投資程序中將會考慮多項因素，例如（但不限於）一家公司的財政狀況，包括收益和盈利增長、資本回報率、現金流量及其他財政指標。此外，在投資程序中亦會考慮到公司管理層、行業與經濟環境，以及其他因素。

相關基金可使用金融衍生工具，惟須符合以下的準則：(a) 從經濟角度來看，能以具成本效益的方式變現；(b) 為下列一項或多項目標而訂立：(i) 減低風險；(ii) 削減成本；及 (iii) 為相關基金締造額外的資本或收益，但須符合其風險類別的特定風險水平，以及相關基金銷售說明書內列明的分散風險規則；及(c) 相關基金的風險管理程序足以控制有關風險。金融衍生工具可包括場外交易市場及/或交易所買賣期權、股票指數及單一股票期貨、差價合約、遠期合約或上述任何組合。相關基金將不會廣泛使用金融衍生工具作投資用途，或採用複雜的衍生工具或策略，以達致相關基金的投資目標。

相關基金將不可把其超過 10% 的資產淨值，投資於由任何單一國家（包括該國政府、公共機構或當地機關）發行或擔保，而信貸評級低於投資級別的證券。

註：

使用金融衍生工具亦可能會引發槓桿、流動性、交易對手及估值風險。在不利的市況下，相關基金使用衍生工具可能會造成失效，因而令其蒙受重大損失。使用金融衍生工具可涉及額外風險。詳情請參閱第 1 頁。」

相關基金的投資限制及風險因素亦將於 2014 年 5 月 2 日起，於相關基金的銷售說明書內作更新。相關基金收取的費用將維持不變。

#### 4. 委任相關基金的管理公司及費用架構的改變

Morgan Stanley Investment Funds 亞洲房地產基金"A"股 (MSAPU)、美國萬通 Morgan Stanley Investment Funds 多元化 Alpha Plus 基金 "AH" 股(MSDAU)、美國萬通 Morgan Stanley Investment Funds 歐洲房地產基金"A"股 (MSEPU)、Morgan Stanley Investment Funds 環球債券基金 "A"股 (MSGBU)、Morgan Stanley Investment Funds 拉丁美洲股票基金"A"股 (MSLAU)、Morgan Stanley Investment Funds 美國優勢基金"A"股 (MSUAU) 及 Morgan Stanley Investment Funds 美國房地產基金"A"股 (MSUPU)

根據摩根士丹利投資管理有限公司之通告，董事會決定委任 Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited，擔任 Morgan Stanley Investment Funds 的管理公司，自 2014 年 4 月 1 日起生效。

此外，Morgan Stanley Investment Funds 的費用架構亦將於 2014 年 4 月 1 日起作出修訂，以尋求透過 (i)對支付予管理公司的收費及費用進行集中處理，及 (ii)有效地為總費用、成本及開支設立上限，以就適用的費用及開支提供更高透明度。

#### 5. 有關投資選擇的其他事項更新

富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓亞洲增長基金"A(累算)"股 (FTAGU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球均衡增長基金"A(每季派息)"股 (FTBAU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林生物科技新領域基金"A(累算)"股 (FTBDU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場債券基金 "A(每季派息)"股 (FTEBU)、美國萬通富蘭克林鄧普頓東歐基金"A(累算)"股 (FTEEU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場基金"A(累算)"股 (FTEMU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場小型公司基金 "A(累算)"股 (FTESU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球債券基金"A(每月派息)"股 (FTGBU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球美元基金"A(累算)"股 (FTGLU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球小型公司基金"A(累算)"股 (FTGSU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金"A(累算)"股 (FTGTU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林科技基金"A(累算)"股 (FTTEU)、富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓泰國基金 "A(累算)"股 (FTTHU) 及 富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林美國機會基金 "A(累算)"股 (FTUSU)

根據富蘭克林鄧普頓投資 (亞洲) 有限公司之通告，富蘭克林鄧普頓投資基金及相關基金的投資限制及風險管理政策於 2014 年 4 月 17 日起，將有以下修訂：

- 投資於可轉讓證券及流動資產的限制之修訂；
- 投資於其他資產的限制之修訂；
- 使用金融衍生工具的上限及限制之修訂；
- 運用有關可轉讓證券及貨幣市場工具之技術及工具的限制之修訂；及
- 風險管理政策之修訂。

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說明書及股東通知書，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。