

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。

### **投資選擇 - 惠理高息股票基金 - A1 類別 (VPHDU)(「投資選擇」) - 的各項更改**

根據惠理基金管理公司之通知，投資選擇的相關基金「惠理高息股票基金」(「相關基金」)將有以下各項更改，並由 2014 年 10 月 12 日起生效：

#### **1. 更改投資目標及政策 - 透過CAAP間接投資於中國A股，以及增加有關投資於低於投資級別債務證券及資產抵押證券的披露**

相關基金的投資政策將予修訂，以提供透過 CAAP 間接投資於中國 A 股的靈活性。

此外，為提升透明度及配合市場慣例，銷售說明書的披露將加強，以闡明(a)於低於投資級別的債務證券的投資不得多於相關基金最近期可得資產淨值的 30%；及(b)相關基金不會投資於資產抵押證券（包括資產抵押商業票據）作對沖或非對沖用途。

由 2014 年 10 月 12 日起，投資選擇的投資目標及策略，將因應以上相關基金的變更，而作以下更改(以劃底線顯示)。此外，為使以下投資目標及策略的內容與相關基金於產品資料概要內所披露的用詞一致，以下投資目標及策略亦作澄清(以粗筆體顯示)如下。

#### **惠理高息股票基金 - A1 類別 (VPHDU)**

相關基金透過主要投資於亞洲區內較高回報的債務及股票證券組合，為單位持有人提供資本增值。相關基金將集中投資於亞洲市場的公司或發行人的附帶利息或派發股息的債務及股票證券。在資產分配方面，相關基金並無固定的地區或行業投資比重，管理人亦無意根據基準指數決定本基金的地區或行業投資比重。

管理人可投資於一些低於投資評級的債務及股票證券，而投資者應明白投資於此等證券可能涉及較大的風險。管理人可將不多於相關基金最近期可得資產淨值（「資產淨值」）的30%投資於低於投資級別的債務證券。此外，相關基金的資產可不時包括現金，存款，短期票據，例如庫券，存款證，銀行承兌票據，短期商業票據及其它固定收入的投資工具。管理人亦可將投資組合的重大部分配置於現金或現金等值工具。

相關基金目前並沒有直接投資於中國A股。然而，相關基金可透過中國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中國A股的經濟回報之責任），尋求間接投資於在中華人民共和國（「中國」）的中國A股。於CAAP的投資最多不超過相關基金最近期可得資產淨值的10%，而於任何單一CAAP發行人發行的CAAP的投資不得多於相關基金最近期可得資產淨值的10%。

相關基金擬將其最近期可得資產淨值的0%至35%投資於中國B股。

相關基金不會投資於任何資產抵押證券（包括資產抵押商業票據）作對沖或非對沖用途。

註：

1. 欲知有關表現費的詳情，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。
3. 使用金融衍生工具可涉及額外風險。詳情請參閱第 1 頁。

#### **2. 有關投資選擇的其他事項更新**

相關基金的銷售說明書將作將於 2014 年 10 月 12 日起修訂，以反映以下更新：

- 更改派息政策
- 風險因素的修訂
- 有關中國稅務的修訂
- 與海外賬戶納稅法案（FATCA）有關的進一步更新資料

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文件及股東通知書，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。