

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。

以下為有關環球投資整付計劃及「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. 投資選擇的相關基金之經營及行政開支的更改

- 摩根新興歐洲、中東及非洲基金 "A" (JFEMU)
- 摩根環球天然資源基金 "A" (JFNRU)
- 摩根台灣基金 A (JFTAU)
- 摩根美元貨幣 (美元) - A 股 (累計) (JFUMU)

根據摩根資產管理之通知，摩根基金（統稱「該等基金」）的管理公司決定由2015年7月1日起對上述投資選擇的相關基金的經營及行政（「經營及行政」）開支作出更改。

更改概述如下：

- 過往按固定費率計算的經營及行政開支，由實際產生的經營及行政開支取代，並受經營及行政開支的最高費率所限。而此經營及行政開支的最高費率設定為以下較低費率。

投資選擇	相關基金	經營及行政開支	
		過往	最高水平 (由2015年7月1日起生效)
摩根新興歐洲、中東及非洲基金 "A"	摩根新興歐洲、中東及非洲基金	0.45%	最高 0.30 %
摩根環球天然資源基金 "A"	摩根環球天然資源基金	0.40%	最高 0.30 %
摩根台灣基金 A	摩根台灣基金	0.40%	最高 0.30 %
摩根美元貨幣 (美元) - A 股 (累計)	摩根美元貨幣基金	0.22%	最高 0.20%

- 「基金服務費用」是經營及行政開支的一部分，被重新定義為就管理公司為相關基金提供服務而支付予管理公司的費用。此基金服務費用將以資產淨值的0.15%為上限，並會每年予以檢討。

經營及行政開支由固定費率改為設有上限的原因是，隨著相關基金的規模增加，可更有效地將潛在規模效益轉至股東身上，同時繼續提供相關基金收取最高開支的確定性。

管理公司將承擔任何超出該等基金香港銷售文件中規定的最高費率之經營及行政開支。

相關基金其他所收取或相關基金的投資者須繳付的費用及相關基金的管理方式並無改變。

根據貝萊德之通知，相關基金將有以下變動，並將於 2015 年 7 月 20 日（「生效日期」）起生效。

### 2. 投資選擇的相關基金之基準指數名稱的更改

- 貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金 "A" (MLGAU)
- 貝萊德全球基金 - 世界金融基金 "A" (MLWUFU)
- 貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 "A" (MLWHU)

以下各相關基金的基準指數名稱將更改如下。作出這些更改是為了確保每個基準指數的名稱一致而且準確。請注意，每項相關基金的相關基準指數並未更改。各相關基金的整體風險概況或相關基金現時的管理方式在有關基準指數名稱更改後維持不變。

投資選擇	相關基金	基準指數名稱	
		現時	更改後
貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金 "A"	貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金	36% 標普500指數、24% 富時世界(美國除外)指數、24% 5年期美國國庫券、16% 花旗非美國環球政府債券指數	36% 標普500指數、24% 富時世界(美國除外)指數、24% 5年期美國國庫券、16% 花旗非美元環球政府債券指數
貝萊德全球基金 - 世界金融基金 "A"	貝萊德全球基金 - 世界金融基金	摩根士丹利世界ACWI金融指數	摩根士丹利ACWI金融指數
貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 "A"	貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金	MSCI World Healthcare Index 摩根士丹利世界保健指數	MSCI World Health Care Index 摩根士丹利世界保健指數

### 3. 投資選擇的相關基金之投資目標及政策的更改以及委任副顧問

- 貝萊德全球基金 - 亞太股票入息基金 "A" (MLAIU)
- 貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金 "A" (MLGAU)
- 貝萊德全球基金 - 環球小型企業基金 "A" (MLGSU)
- 貝萊德全球基金 - 世界金融基金 "A" (MLWUFU)
- 貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 "A" (MLWHU)
- 貝萊德全球基金 - 貝萊德亞洲老虎債券基金 "A" (MLABU)

為了使在中國的投資更具成本效益及多元化，上述投資選擇的相關基金的投資政策將自生效日期起予以修訂，讓各相關基金可透過兩項計劃(若適用)投資於中國的在岸投資：

1. 人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)
2. 滬港股票市場交易互聯互通機制(「滬港通」)。

有關擬採用滬港通及/或RQFII的各相關基金及可透過上述計劃投資的各相關基金所管理資產的限額，請參閱以下列表。

投資選擇	相關基金	投資計劃	最高投資額
貝萊德全球基金 - 亞太股票入息基金 "A"	貝萊德全球基金 - 亞太股票入息基金	滬港通及 RQFII	10%
貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金 "A"	貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金	滬港通	10%
貝萊德全球基金 - 環球小型企業基金 "A"	貝萊德全球基金 - 環球小型企業基金	滬港通	10%
貝萊德全球基金 - 世界金融基金 "A"	貝萊德全球基金 - 世界金融基金	滬港通	10%
貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 "A"	貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金	滬港通	10%
貝萊德全球基金 - 貝萊德亞洲老虎債券基金 "A"	貝萊德全球基金 - 亞洲老虎債券基金	RQFII	10%

#### 委任副顧問

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited (「BAMNA」) 已取得 RQFII 牌照，在獲中國國家外匯管理局給予所需的 RQFII 額度後將擔任相關基金的合格境外機構投資者。就此而言，BAMNA 需要擔任相關基金的投資顧問/副顧問。BAMNA 現時是所有擬採用 RQFII 的相關基金(貝萊德全球基金 - 亞洲老虎債券基金除外)的副顧問。貝萊德全球基金 - 亞洲老虎債券基金現時由 BlackRock (Singapore) Limited 以投資顧問身份管理。

為了讓貝萊德全球基金 - 亞洲老虎債券基金在 BAMNA 獲得所需的 RQFII 額度後可靈活地直接投資於中國，BAMNA 將於生效日期獲委任為這相關基金的副顧問。

#### 與透過 RQFII 及滬港通投資有關的風險

請注意，透過滬港通及 RQFII 計劃投資，除涉及投資於中國的一般風險外，還涉及額外風險。預期透過滬港通及 RQFII 的投資並不會重大影響相關基金的整體風險概況或更改其預計槓桿比率。

### 4. 投資選擇的相關基金之預計槓桿比率的變更

- 美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 新興歐洲基金 "A" (MLEEU)
- 貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金 "A" (MLGAU)
- 美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 日本中小型企業特別時機基金 "A" (MLJOU)

上述投資選擇的相關基金的預計槓桿比率將從其現有水平調整。有關相關基金、預計槓桿水平的變更以及變更的依據等詳情，請參閱下表。投資目標、政策、整體風險概況或相關基金現行的管理方式並不會因預計槓桿比率的變更而改變。

投資選擇	相關基金	現行的預計槓桿比率	建議章程的預計槓桿比率	變更依據
美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 新興歐洲基金"A"	貝萊德全球基金 - 新興歐洲基金	5%	10%	由於較大量運用外匯衍生工具及有時候運用指數期貨將現金權益化，此相關基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值。
貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金"A"	貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金	80%	140%	預期此相關基金的一般槓桿比率會高於現行所報價值，主要是由於預計會較大量運用與短期利率掛鈎的衍生工具。
美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 日本中小型企業特別時機基金"A"	貝萊德全球基金 - 日本中小型企業特別時機基金	0%	5%	此相關基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為相關基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。

#### 5. 投資選擇的相關基金之法律費用的變更

- 貝萊德全球基金 - 貝萊德亞洲老虎債券基金"A" (MLABU)
- 貝萊德全球基金 - 亞太股票入息基金"A" (MLAIU)
- 美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 新興歐洲基金"A" (MLEEU)
- 美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 歐洲特別時機基金"A" (MLESU)
- 貝萊德全球基金 - 環球資產配置基金"A" (MLGAU)
- 貝萊德全球基金 - 環球小型企業基金 "A" (MLGSU)
- 美國萬通 - 貝萊德全球基金 - 日本中小型企業特別時機基金"A" (MLJOU)
- 貝萊德全球基金 - 拉丁美洲基金"A" (MLLAU)
- 貝萊德全球基金 - 新能源基金"A" (MLNEU)
- 貝萊德全球基金 - 美元貨幣基金 "A" (MLUDU)
- 貝萊德全球基金 - 美元高收益債券基金 "A" (MLUHU)
- 貝萊德全球基金 - 世界農業基金"A" (MLWAU)
- 貝萊德全球基金 - 世界能源基金"A" (MLWEU)
- 貝萊德全球基金 - 世界金融基金 "A" (MLWUFU)
- 貝萊德全球基金 - 世界黃金基金"A" (MLWGU)
- 貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 "A" (MLWHU)
- 貝萊德全球基金 - 世界礦業基金"A" (MLWMU)

貝萊德全球基金向歐洲聯盟遞交預扣稅退稅申請的有關法律費用將不再從其管理公司收到的行政費支付，但會由貝萊德全球基金直接支付。

該等費用將按比例編配給有關相關基金，並可能在退稅不成功的情況下，導致適用於有關相關基金的費用有輕微增加。

根據富蘭克林鄧普頓投資之通知，相關基金的基金說明書將有以下變動。

#### 6. 投資選擇的相關基金之投資政策的修訂

- 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)
- 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)

為作出說明，下列相關基金之投資政策將由2015年7月31日起被修訂並被以下取代。為方便閣下作比較，有關變更已被標明如下。

請放心，相關基金現時的管理方式或相關基金的投資策略或相關基金的收費水平將不會有所改變。

##### 富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球均衡增長基金

以下新段落將加插於現行基金說明書第 32 頁所載的該相關基金之投資目標及政策的第二段之後：

「本基金亦可利用金融衍生工具作對沖用途及／或有效管理投資組合。此等金融衍生工具可於以下市場買賣：(i)受監管市場，例如期貨合約（包括那些有關政府證券的期貨合約），以及期權或(ii)場外交易市場，例如貨幣、匯率及利率相關掉期及遠期。」

該等修訂旨在說明相關基金可使用若干金融衍生工具作對沖及／或有效管理投資組合用途。於該等修訂之前及之後，相關基金並打算廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

有關相關基金使用衍生工具的相關風險考慮之詳細資料，請參閱現行基金說明書第 41 頁「風險考慮」一節內的「衍生工具風險」一分節。

#### **富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓東歐基金**

現行基金說明書第25頁的該相關基金之投資目標及政策的第一段將被修訂並被以下取代。

*「本基金的投資目標是資本增值，透過主要投資於在東歐國家及新獨立國包括以前為蘇聯一部分或以前受蘇聯影響的歐洲及亞洲國家（「區域」）法例下所組成，或其主要活動在這些區域的發行機構所發行的上市股票證券。」*

該等修訂旨在說明相關基金擬主要投資於上市股票證券。有關相關基金投資於上市股票證券的相關風險考慮之詳細資料，請參閱現行基金說明書第 42 頁「風險考慮」一節內的「股票風險」一分節。

#### **富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場基金**

現行基金說明書第26頁的該相關基金之投資目標及政策的第三段將被修訂並被以下取代。

*「由於透過靈活及可調整的投資策略更有可能達到其投資目標，本基金可物色其他類型證券的投資機會，例如優先股、參與票據、可兌換普通股證券，及以美元與非美元定值的公司和政府債還債項等。」*

該等修訂旨在說明相關基金可投資於參與票據，及刪除有關相關基金投資於以美元與非美元定值的證券的不必要的詳細描述。

有關基金投資於參與票據的相關風險考慮之詳細資料，請參閱日期為二零一四年四月的現行基金說明書二零一四年第二增編第9頁第7（B）節的「參與票據風險」。

#### **富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場小型公司基金**

現行基金說明書第27頁的該相關基金之投資目標及政策的第一段第二句及第二段將被修訂並被以下取代。

*「就本基金的投資目標而言，新興市場的小型公司通常指該等公司的市場資本值少於二十億美元（以投資時的市價計算）——在首次認購時處於摩根士丹利綜合亞太區（日本除外）小型公司指數（「指數」）範圍內。只要證券符合首次認購資格，則其在本基金持有證券期間內可供額外認購。然而，若指數所許可的公司最高市場資本值下跌至二十億美元以下時，只有市場資本值不超過二十億美元的證券，可供額外認購。」*

*在輔助的情況下，本基金亦可投資於參與票據、可能屬低評級或未獲評級的新興市場的債務證券，及一些位於已發展國家的機構所發行的可轉讓證券。」*

該等修訂旨在（i）詳細描述相關基金可首次及額外認購的新興市場小型公司須符合的標準；（ii）說明相關基金可投資於參與票據。

有關相關基金投資於參與票據的相關風險考慮之詳細資料，請參閱日期為二零一四年四月的現行基金說明書二零一四年第二增編第 9 頁第 7（B）節的「參與票據風險」。

## **7. 投資選擇的相關基金之投資經理的變更**

- 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)

由於擬更換上述投資選擇的相關基金「富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球小型公司基金」的投資組合經理，Templeton Investment Counsel, LLC 將取代 Franklin Templeton Investments Corp. 作為相關基金的投資經理，並由 2015 年 7 月 31 日起生效。

投資經理的變更將不會影響相關基金的投資目標及政策，亦不會影響相關基金的管理方式。富蘭克林鄧普頓投資的投資團隊素來以團隊策略管理資產，相關基金將繼續以同樣的原則經營。相關基金的收費水平亦不會有所改變。

## **8. 投資選擇的相關基金之預計槓桿水平上調**

- 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)
- 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)

上述投資選擇的相關基金的預計槓桿水平預測將上升至下表所詳列的水平：

投資選擇	相關基金	之前按「名義本金總額法」計算的預計槓桿水平	現時按「名義本金總額法」計算的預計槓桿水平	按「承諾法」計算的預計最高槓桿水平
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	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓新興市場債券基金	40%	70%	175%
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	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球債券基金	90%	110%	225%
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	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 鄧普頓環球總收益基金	80%	100%	225%

#### 9. 投資選擇的相關基金之其他事項更新

- 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)
- 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)

上述投資選擇的相關基金的基金說明書將有以下更新:

- 管理公司有關關閉政策的披露；
- 相關基金須支付的維持費金額及主要分銷商收取的維持費的使用情況說明（由2015年7月31日起生效）；及
- 富蘭克林鄧普頓投資基金有關金融衍生工具及有關可轉讓證券及貨幣市場工具之技術及工具之運用的投資限制之變更。

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。