

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「環球系列」及「財智之選系列」計劃內投資選擇的更改。「環球系列」包括環球投資計劃及環球投資整付計劃。「財智之選系列」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。

投資選擇的相關基金之合併

- 摩根新興歐洲、中東及非洲基金"A" (JFEMU) (「投資選擇」)

根據摩根基金（亞洲）有限公司之通知，投資選擇的相關基金「摩根基金－新興歐洲、中東及非洲基金」（「合併子基金」）將於2018年12月14日（「生效日期」）按照摩根基金（「本基金」）公司組織章程第21條第9及第11段併入「摩根基金－新興歐洲股票基金」（「接收子基金」）。本基金之董事會認為合併子基金的增長前景有限，因此決定進行合併。

與合併相關的法律、郵寄及其他行政開支將由管理公司承擔。合併子基金並無尚未攤銷之成立成本。

倘若在某一估值日，合併子基金股份淨交易的總數超過預先規定，則管理公司可能採用波動定價機制，分別調高或調低合併子基金的每股資產淨值，以反映資金淨流入或資金淨流出，從而保護合併子基金投資者的利益。

謹請留意，合併子基金的投資組合或會重新調整比重，以緊密跟隨接收子基金的投資組合比重，而有關投資組合重新調整比重預期將不早於合併前10個營業日（即2018年11月30日）開始。投資組合重新調整比重後，合併子基金將遵循接收子基金的投資目標及政策，直至生效日期止。有關投資組合重新調整比重產生的所有交易成本預計為合併子基金截至2018年8月底之總資產淨值的0.495%。該等交易成本將由合併子基金承擔，因此，有關投資組合重新調整比重進行時繼續持有合併子基金的投資者會受到影響。

合併之影響

合併子基金與接收子基金的投資政策之主要分別	<ul style="list-style-type: none"> 合併子基金主要投資於中歐、東歐及南歐新興市場、中東及非洲之公司，而接收子基金則主要投資於歐洲新興市場之公司。 合併子基金的參考貨幣為美元，而接收子基金的參考貨幣為歐元。
潛在積極影響	<ul style="list-style-type: none"> 合併將可令閣下投資於資產的未來增長前景更為強勁的較大規模的子基金，並可從規模經濟效益所帶來的較低經營及行政開支中潛在獲益。
潛在不利影響	<ul style="list-style-type: none"> 與合併子基金的投資組合重新調整比重相關的一次性開支預計為合併子基金截至2018年8月底之總資產淨值的0.495%。該等交易成本將由合併子基金承擔，因此，有關投資組合重新調整比重進行時繼續持有合併子基金的投資者會受到影響。 接收子基金的投資組合不及合併子基金多元化。
其他考慮因素	<ul style="list-style-type: none"> 合併子基金將不會承擔與合併相關的任何額外法律、顧問或行政成本。 合併子基金的投資組合與接收子基金並不相同，因此，為準備合併，須對合併子基金的資產比重進行重新調整。有關投資組合重新調整比重產生的所有交易成本將由合併子基金承擔。

子基金比較

	合併子基金	接收子基金
目標及投資政策	<p>透過主要投資於中歐、東歐及南歐新興市場、中東及非洲之公司，以期提供長期資本增值。</p> <p>子基金之資產（不包括現金及現金等價物）至少67%將投資於在中歐、東歐及南歐、中東或非洲新興市場國家註冊成立或在中歐、東歐及南歐、中東或非洲新興市場國家從事其大部分經濟活動之公司之股票。</p> <p>投資經理人尋求評估若干環境、社會及管治因素帶來的風險。儘管該等特定風險將獲考慮，但子基金仍可購入及繼續持有存在有關風險的發行人的證券。</p>	<p>透過主要投資於歐洲新興市場國家（包括俄羅斯）之公司（「新興歐洲國家」），以期提供長期資本增值。</p> <p>子基金之資產（不包括現金及現金等價物）至少67%將投資於在新興歐洲國家註冊成立或在新興歐洲國家從事其大部分經濟活動之公司（包括小型公司）之股票。</p>
	<p>債務證券、現金及現金等價物可以輔助投資方式持有。</p> <p>子基金亦可投資於可轉讓證券集體投資企業及其他集體投資企業。</p>	

	<p>子基金可投資於任何貨幣之資產及可對沖任何貨幣風險。</p> <p>子基金可為對沖目的及有效組合管理投資於金融衍生工具。[#]</p> <p>所有上述投資將按照香港銷售文件「附錄二－投資限制及權力」所載之限制作出。</p>	
風險因素	<ul style="list-style-type: none"> 子基金可能集中投資於若干行業及／或國家，其波幅並可能因此較更廣泛分散投資的基金為高。 	<ul style="list-style-type: none"> 子基金可能集中投資於有限數量的證券、行業及／或國家，其波幅並可能因此較更廣泛分散投資的基金為高。 子基金可能大量投資於小型公司證券，而相比較大型公司證券，其流通性可能較低、波動較大及傾向帶有較高財務風險。
	<ul style="list-style-type: none"> 投資價值可升可跌，而投資者收回的金額可能低於原本的投资額。 由於子基金以進取方式管理，其波幅可能因子基金或會購入較大額持倉，持股的周轉率較高及有時可能會大量投資於市場的若干範疇而較高。 股票的價值可能因應個別公司及一般市場情況而升跌。 新興市場可能需承受較高的政治、監管及經濟不穩定、未完全發展的託管及結算慣例、低透明度及較大的財務風險。新興市場貨幣可能需承受大幅價格波動。新興市場證券亦可能比非新興市場證券需承受較高的波動性及較低的流通性。 貨幣匯率的變動可對投資回報構成不利影響。可能用作盡量減低貨幣波動影響之貨幣對沖未必一定有成效。 有關風險的進一步資料載於香港銷售文件「第4節－風險因素」。 	
指標	MSCI新興歐洲、中東及非洲指數 (總回報淨額)	MSCI新興市場歐洲10/40指數 (總回報淨額)
參考貨幣	美元	歐元
截至2018年8月31日之基金規模	3.03億美元	3.59億歐元
總開支比率^Δ	1.80% [‡]	1.80% [‡]
每年管理及顧問費	1.50%	
經營及行政開支	最高0.30%	

隨著以上合併事宜，以下更新 / 安排將適用於投資選擇。

a) 相關基金的名稱與投資選擇的名稱及編號的更改

因應合併的安排，於生效日期起投資選擇將有以下更改。

	現行	合併以後
投資選擇名稱	摩根新興歐洲、中東及非洲基金"A"	摩根基金－新興歐洲股票基金
編號	JFEMU	JFEEU
相關基金名稱	摩根基金－新興歐洲、中東及非洲基金	摩根基金－新興歐洲股票基金

b) 持有之投資選擇的名義上之單位的轉換

如閣下現時持有投資選擇之任何單位，閣下所持有名義上之單位將於生效日期以一個 (由摩根決定及確認的) 換算比率作調整。故此，閣下所持有之單位 (如有) 及投資選擇價格均會按照相關基金之調整而被調整。閣下不會因這次合併而有任何收益 / 虧損。

[#] 子基金有限度投資於金融衍生工具作投資目的。

^Δ 總開支比率指總經營成本佔子基金平均每日淨資產的百分比。總經營成本包括每年投資管理及顧問費；及經營及行政開支。

[‡] 合併子基金的總開支比率是根據2017年7月1日至2017年12月31日期間的總經營成本作年化計算。由於接收子基金涉及合併的股份類別是近期成立，其總開支比率是根據接收子基金12個月內的總經營成本計算，預計為1.80%。

c) **交易安排**

請注意合併子基金將於 2018 年 12 月 12 日至 14 日暫停估值及交易。此外，投資選擇也於此期間暫停估值。

如閣下於 2018 年 12 月 11 日至 14 日期間就投資選擇作任何新認購 / 贖回之申請，閣下之申請將於 2018 年 12 月 17 日才作處理。

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)，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) 2533 5555 / 澳門 (853) 2832 2622。

基金規模及總開支比率

截至2018年8月31日之基金規模	3.03億美元	3.59億歐元
總開支比率 [△]	JPM新興歐洲、中東及非洲（美元）－ A股（累計）- 1.80% [‡] JPM新興歐洲、中東及非洲（美元）－ A股（分派）- 1.80% [‡]	JPM新興歐洲股票（美元）－ A股（累計）- 1.80% [‡] JPM新興歐洲股票（美元）－ A股（分派）- 1.80% [‡]

費用

認購費	現為5.00%
贖回費	現為0%
每年管理及顧問費	1.50%
經營及行政開支	最高0.30%

架構

財政年度終結日	6月30日
投資公司	摩根基金
股東週年大會日期	11月第三個星期三下午3時正 (或如當日並非盧森堡的營業日, 則為下一個營業日)。

其後行動

將閣下持有的合併子基金之股份轉換為接收子基金的股份：毋須採取行動。閣下於合併日持有的合併子基金的所有股份將自動轉換為接收子基金的股份。轉換後的接收子基金之有關股份將由2018年12月17日起可供買賣。

轉換或贖回閣下部分或全部股份：請照常發送有關買賣指示，或直接發送至香港代表人的註冊辦事處^{**}。謹請留意，香港銷售文件所載的所有其他轉換及贖回條件及限制仍然適用，在轉換及贖回費獲豁免期間亦然。

如欲了解更多資料：請聯絡：

- 閣下的銀行或財務顧問；
- 閣下的客戶顧問、客戶經理、退休金計劃受託人或行政管理人；
- 本公司的機構代理服務熱線（852）2978 7788；
- 本公司的代理客戶服務熱線（852）2265 1000；或
- 如閣下通常直接與我們聯絡，請致電摩根基金理財專線（852）2265 1188。

[△] 總開支比率指總經營成本佔子基金平均每日淨資產的百分比。總經營成本包括每年投資管理及顧問費；及經營及行政開支。

[‡] JPM新興歐洲、中東及非洲（美元）－ A股（累計）、JPM新興歐洲、中東及非洲（美元）－ A股（分派）及JPM新興歐洲股票（美元）－ A股（累計）的總開支比率是根據2017年7月1日至2017年12月31日期間其各自的總經營成本作年化計算。由於JPM新興歐洲股票（美元）－ A股（分派）是近期成立，其總開支比率是根據接收子基金12個月內的總經營成本計算，預計為1.80%。

^{**}香港代表人之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈21樓。