

致單位持有人通告

UBS (Lux) Bond Fund (「本基金」)

本通告乃重要文件，請即處理。閣下如對本通告的內容有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他專業顧問的獨立專業意見。本基金的管理公司 UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (「管理公司」) 對本通告所載資訊的準確性承擔所有責任，並在作出一切合理查詢後確認，就其所知所信，並無遺漏其他事宜致使當中所載任何聲明有所誤導。

本通告所用詞彙與日期為 2017 年 9 月的銷售說明書 (「銷售說明書」) 及日期為 2017 年 11 月的給香港投資者的重要資料 (「給香港投資者的重要資料」) (可能不時修訂及補充) 所界定者具相同涵義。

親愛的香港居民單位持有人：

我們謹此致函通知閣下有關本基金以下的變動：-

A. 贖回門檻機制的改變

關於瑞銀資產管理 (香港) 有限公司 (「香港代表」) 代表管理公司發出日期為 2018 年 7 月 30 日的通告 (「7 月通告」)，我們謹此致函閣下提供有關 7 月通告 (第 3 項所載) 的贖回門檻機制改變 (「贖回門檻改變」) 的進一步資料。

如現時給香港投資者的重要資料所披露，若任何一個交易日的贖回要求超過已發行 單位總數 的 10%，超過 10% 的贖回要求可能被遞延至下一個營業日。

在 7 月通告中，我們向閣下知會了銷售說明書將加入以下額外的披露資料：「管理公司保留權利於將導致流出子基金當日 資產總值 超過 10% 的任何指示日期不完全執行贖回及轉換指示。在此情況下，管理公司可決定僅部分執行贖回及轉換指示，延遲指示日期於一般不超過 20 個營業日的期間尚未執行的贖回及轉換指示，給予優先地位。」

我們有意澄清 7 月通告通知閣下的贖回門檻改變是本基金贖回門檻機制的改變，而有關贖回門檻將適用於子基金的 資產總值，而非已發行 單位總數 (如現時的給香港投資者的重要資料所披露)。基於贖回門檻改變動，當任何指示日期的贖回及轉換指示導致於該日期子基金的 資產總值 流出超過 10%，管理公司便可能決定 (但並無義務實行) 僅執行部分贖回及轉換指示，並把超出子基金資產總值 10% 的贖回及轉換指示由該指示日期延遲一般不多於 20 個營業日的期間，並給予有關指示優先地位 (相對於下一個指示日期才收取的指示)。

贖回門檻改變主要是澄清及更準確地反映管理公司在贖回的把關方面計算門檻的意向。實際上，投資組合經理將參考當日子基金的估計總贖回價值，藉以評估子基金的流動性，並在考慮組合的資產數量及放出市場的交易後，評估其能否在不受壓迫的情況下為投資組合執行贖回。由於管理公司的贖回門檻模式是基金層面的模式，而不是單位類別層面的模式，且贖回管理亦是在基金的層面管理，故贖回門檻改變將避免若干藉著贖回大量價值較少的單位 (因為不同單位類別每個單位的價值不同，視乎該單位類別的具體特點而定) 而援引贖回門檻的情況，因此門檻

機制在改變後可更一致地應用於本基金的所有子基金。因此，按所管理的資產作贖回門檻（即按照子基金資產淨值）與子基金的管理方式更為一致，並將使子基金贖回的整體管理效率提高。

贖回門檻改變已於 2018 年 8 月 29 日生效。然而，自 2018 年 8 月 29 日至本通告的日期，贖回門檻未有被援引。

贖回門檻改變的潛在影響

管理公司認為基金及子基金的風險狀況並未因為贖回門檻改變而轉變。

贖回門檻改變不會對現有投資者的權利或權益構成重大損害。此外，在實施贖回門檻改變後，管理本基金的收費水平或成本不會改變。

與贖回門檻改變相關的成本

香港代表將承擔上文載列所有與贖回門檻改變相關的成本及開支。

B. 「營業日」定義的改變

在 7 月通告中，我們向閣下知會了「營業日」的定義已作補充，指出就銷售說明書而言，12 月 24 及 31 日並非正常銀行營業日（「營業日的改變」）。經修訂後，「營業日」的定義如下：-

「「營業日」是盧森堡正常的銀行營業日（即銀行在正常營業時間開門營業的日子），但不包括 12 月 24 及 31 日、盧森堡個別的非法定休息日以及子基金投資的主要國家的交易所關門的日子或子基金 50%或以上的投資無法進行充分估值的日子。」

關於 7 月通告，我們謹此致函澄清在營業日的改變前，於 12 月 24 及 31 日是接納了交易指示。因此，定義上不包括 12 月 24 及 31 日的有關改變實際上將導致處理認購及贖回指示的指示日期數目減少。

營業日的改變後，以及如 7 月通告所載，在沒有單位發行或贖回的日子亦可計算單位的資產淨值。在該情況下，可公佈資產淨值，但僅可用作計算表現、統計數字或收費用途。有關的資產淨值在任何情況下都不得用作認購及贖回指示的基礎。

盧森堡的銀行一般在每年 12 月 24 及 31 日下午停止營業（若有關日子是在星期一至星期五）。營業日的改變尋求使市場的流通性及現金營運一致。

營業日的改變已於 2018 年 8 月 29 日生效。然而，有關改變不會具有任何實際效力，直至 2018 年 12 月為止。

營業日的改變的潛在影響

管理公司認為基金及子基金的風險狀況並無因為營業日的改變而轉變。營業日的改變不會對現有投資者的權利或權益構成重大損害。此外，在實施營業日的改變後，管理本基金的收費水平或成本不會改變。

與營業日的改變相關的成本

管理公司將承擔上文載列所有與營業日的改變相關的成本及開支。

然而，根據銷售說明書及給香港投資者的重要資料載列的程序，若閣下因為贖回門檻改變及／或營業日的改變而不希望繼續投資本基金，閣下可免費贖回閣下有關於基金的單位。

C. 公佈資產淨值及暫停交易通告的改變

2019 年 1 月 1 日起，各子基金單位的資產淨值將不再於香港的報章上刊登，但依然可向香港代表的辦事處查詢，並將於每個營業日在網上公佈，網址為 <https://www.ubs.com/hk/en/asset-management/funds-and-prices.html>¹。

此外，2019 年 1 月 1 日起將不再在香港的報章上刊登有關子基金單位暫停交易的公佈。倘子基金暫停交易，將於子基金公佈資產淨值的網站上作出有關公佈。

發售文件及管理條例的最新資料

除了本通告所載的變動外，本基金及子基金的營運及／或管理方式概無變動。

銷售說明書及給香港投資者的重要資料將作出更新，以反映上文所載的變動。發售文件亦將作出其他各樣及編輯上的改動。閣下應參考本基金及子基金最新的銷售說明書、給香港投資者的重要資料及產品資料概要，了解有關變動的進一步詳情。本基金的管理條例亦已自 2018 年 8 月 28 日起更新，以反映贖回門檻改變。

更新版的銷售說明書、給香港投資者的重要資料、產品資料概要及管理條例將於適當時候在正常營業時間內（除星期六、星期日及公眾假期）可於香港代表的辦事處供閣下免費查閱，地址為香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 43-52 樓。

查詢

如閣下對上述內容有任何疑問，可聯絡本基金在盧森堡的註冊辦事處，或香港代表，地址為香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 43-52 樓，電話號碼(852) 2971 6330（郵寄地址：香港郵政總局信箱 506 號）。

代表 UBS Fund Management (Luxembourg) S.A

瑞銀資產管理（香港）有限公司

謹啟

2018 年 11 月 12 日

¹ 此網站未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可且並非向香港零售投資者提供的子基金資料。