

美盛環球基金系列
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, Ireland

2018年11月19日

此乃要件，請即處理。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

本文件並非代表委任表格，因此閣下毋須投票。然而，此乃要件，謹請閣下垂注。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應向投資顧問尋求意見。然而，除非閣下有意發出購買、贖回或交換美盛環球基金系列（「本公司」）股份的指令，否則在收到本文件後毋須採取任何行動。

閣下如已售出或轉讓名下所有本公司股份，請立即將本文件轉交買方或承讓人，或經手買賣或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理人，以便盡快轉交買方或承讓人。

除本文件另有界定外，所有詞彙具有本公司最新的香港基金章程摘錄（「香港基金章程摘錄」）所用詞彙的相同涵義。香港基金章程摘錄及本公司獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）授權的基金的產品資料概要（統稱「香港發售文件」）、本公司的組織章程以及最新年度及半年度報告的副本可於一般辦公時間內向閣下的分銷商或香港代表免費索取。最新的香港發售文件亦在 <http://www.leggmason.com.hk/> 提供。

本公司董事對本通告所載資料的準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，並無其他事實遺漏可能導致任何陳述具有誤導成分。

親愛的股東：

關於：針對香港發售文件的修訂

謹此致函通知作為本公司股東的閣下，本公司將就旗下證監會授權基金作出若干修改，並會更新／修訂香港發售文件，概述如下：

I. 關乎所有基金的修訂

1. 董事費用

¹ 此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

註冊辦事處：同上

公司註冊編號：278601

子基金之間獨立負債的傘子型基金

董事：Joseph Carrier（美國）、Brian Collins、Fionnuala Doris、
Joseph Keane、Joseph LaRocque（美國）、Jane Trust（美國）

待股東在本公司訂於 2018 年 11 月 23 日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上作出批准後，應付予非屬美盛集團公司僱員的董事的最高個別酬金將獲上調。基金章程目前所載有關最高董事酬金的披露資料將以下文取代：

「每名並非美盛集團公司僱員的董事均有權就其服務以酬金形式收取費用，費率不時由董事釐定，惟支付予每名董事的年度費用不得超過 200,000 歐元。除非獲股東事先批准，否則前述限額不得上調。此外，本公司每名董事均有權報銷任何實付開支。」

詳情請參閱 2018 年 10 月 12 日發出的致本基金股東的相關股東週年大會通告。

2. 其他事項

- a. 待股東在股東週年大會上作出批准後，由於各基金實際上並無發行任何不記名股票，且根據愛爾蘭法律不再獲准如此發行，因此有關各基金獲准發行不記名股票的披露資料將予刪除。詳情請參閱 2018 年 10 月 12 日發出的致本基金股東的相關股東週年大會通告。
- b. 有關本公司年度及半年度報告的披露資料將予修改，以規定報告須在 <http://www.leggmason.com.hk/>² 刊載並以電郵方式發送予股東。在年度及半年度報告登載於網站後，未向本公司提供電郵地址的股東將經郵遞方式獲發通知，並可免費索取印刷版副本。閣下仍可於一般辦公時間內向閣下的分銷商或香港代表免費索取本公司的最新年度及半年度報告。
- c. 在「貨幣交易」一節中，除對沖過度的倉盤佔已對沖股份類別資產淨值的比例不得超出 10% 的現有規定外，新披露資料規定對沖不足的倉盤佔須作對沖的已對沖股份類別資產淨值的比例不得少於 95%。此新披露資料乃按愛爾蘭中央銀行要求提供。
- d. 加入新條文以擴大披露範疇並反映現有常規慣例，即經紀或交易商就其經手的基金經紀交易交付的任何現金回佣不會由經理、投資經理、副投資經理或彼等任何關連人士保留。
- e. 有關使用非金錢佣金的披露資料將予修改，以訂明本公司不會承擔經理、投資經理及副投資經理所委託進行的外部研究成本。該等成本將由相關投資經理或副投資經理承擔。此披露資料的修訂反映本公司的政策決定。

² 此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

- f. 香港發售文件目前訂明，基金投資目標及政策的任何修訂如獲股東批准，將於股東批准後第二個交易日生效。此條文將予修改，以規定有關修訂的生效日期改為愛爾蘭中央銀行所要求相關經修訂的愛爾蘭基金章程的生效日期，並會在發送予股東的相關通知中註明。
- g. 購回及反向購回交易涉及出售證券，連同訂於較後日期購回該等證券的協議。根據香港發售文件，「購回協議」所指交易意指基金從對手方接收證券，惟須承諾於較後日期售回該等證券，而「反向購回協議」所指交易意指基金向對手方出售證券，惟須承諾於較後日期購回該等證券。然而，新歐盟貨幣市場基金規例界定的購回協議所指交易是基金出售證券，惟須承諾購回證券，而反向購回協議所指交易是基金接收證券，惟須承諾售回證券。香港發售文件將予修改以符合新規則，並確保香港發售文件全文一致，就此，文中對於「購回協議」的提述將會改為「反向購回協議」，而對於「反向購回協議」的提述則改為「購回協議」。此舉並不代表所用實際工具出現任何變更，亦不會改變基金運作及／或管理方式。
- h. 文中對於布雷迪債券的全部提述將從香港發售文件中刪除，因此類債券不再發行或流通。
- i. 有關認沽期權的披露資料將予修正。現有披露資料提及適用於認沽期權的補倉規定。該披露資料將予修正以指明已出售的期權，而非已購買的期權。擬作修訂如下：
- 「當有關基金符合上文「補倉規定」所述補倉要求的條件下可購買出售認沽期權。指數認沽期權可予購買出售，條件為可合理地預期基金所有資產或在價值上不少於所購買出售的認沽期權的行使價值的該部份資產的價格走勢與期權合約相同。」*
- j. 有關本公司所牽涉任何法律或仲裁程序的披露資料將予刪除，因各基金不再在愛爾蘭證券交易所上市而毋須再作有關披露。根據適用會計準則視作重大事件的持續訴訟仍會披露在本公司財務報表內。

II. 關乎若干基金的修訂

若干基金的基金補充文件及產品資料概要的格式將予重新調整，以縮減篇幅並整合費用及股份類別資料。

請參閱附表 A 所載表格，以了解針對若干基金補充文件及產品資料概要擬作的重大修訂概要。

III. 有關修訂的影響及生效日期

本通告所載修訂（除將在股東週年大會及股東特別大會中投票的修訂外）不會影響相關基金的整體特點及風險特性，亦不會嚴重損害相關基金的現有股東權利或利益。相關基金運作及／或管理方式不會出現重大變動，且相關基金的收費結構、費用水平或管理成本不會有變。

源自或因應上述修訂所招致的成本及開支（包括法律及行政成本）將由各基金承擔，並以公允且公平的方式在各基金之間予以分配。有關成本不會重大且在各基金中扣除。

本通告所載一切修訂將於經修訂的愛爾蘭基金章程（反映上述修訂）獲愛爾蘭中央銀行批准之日生效（「**生效日期**」）。生效日期預計為 2019 年 1 月 14 日或前後。

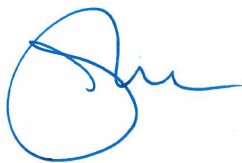
香港發售文件將於適當時候予以更新以反映上述修訂。

贖回股份

股東如在上述任何修訂生效後不欲繼續投資於基金，可自本通告日期起至生效日期（不包括該日）遵循香港發售文件所載一般贖回手續免費贖回名下股份。然而，閣下若然透過任何銀行、相關分銷商或財務顧問進行買賣，應當注意彼等可能就任何有關贖回要求向閣下收取交易或顧問費用（視情況而定），就此，閣下於有需要時務須向有關分銷商或財務顧問查詢。

IV. 查詢

董事認為，建議修訂符合股東整體的最佳利益。如閣下對該等事宜有任何疑問，應按上述地址聯絡我們，或者聯絡閣下的財務顧問、分銷商或香港代表（地址為香港皇后大道中 15 號置地廣場約克大廈 12 樓 1202-03 室）（投資者熱線：+852 3652 3088）。



董事
代表
美盛環球基金系列

謹啟

附表 A

關乎若干基金的修訂

基金	對基金的修訂	理由
股票基金		
美盛凱利美國增值基金	新增披露資料以進一步解釋在管理基金過程中如何考量可持續發展因素。	新披露資料將符合有關可持續發展的若干瑞典披露規定，以確保可在瑞典繼續分銷基金。
美盛凱利美國進取型增長基金	新增披露資料以進一步解釋在管理基金過程中如何考量可持續發展因素。	新披露資料將符合有關可持續發展的若干瑞典披露規定，以確保可在瑞典繼續分銷基金。
美盛凱利美國大型資本增長基金	新增披露資料以進一步解釋在管理基金過程中如何考量可持續發展因素。	新披露資料將符合有關可持續發展的若干瑞典披露規定，以確保可在瑞典繼續分銷基金。
美盛凱利價值基金	股票投資佔基金資產淨值的比例下限將由 50%改為 51%。	此項修訂旨在確保基金可就基金的德國投資者取得特定稅務分類。此項修訂不會對基金造成實質影響，因基金的股票投資佔資產淨值的比例早已遠超 51%。

美盛 QS 新興市場股票基金	本基金投資於在新興市場國家設立、設有註冊辦事處或進行主要活動，並於受監管市場上市或買賣的公司之股本證券（包括普通股及優先股），所佔基金資產淨值的比重下限將由 70% 上調至 80%。基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	投資比重下限提高，反映投資經理有意繼續將其資產淨值至少 80% 投資於新興市場國家。
	新披露資料訂明，基金可藉滬港通及／或深港通機制（「股票互通機制」）將其資產淨值最多 10% 投資於若干合資格中國 A 股。因此，基金將承受透過股票互通機制投資中國 A 股的風險。中國市場風險將新增為基金的首要風險。基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理冀能透過股票互通機制投資中國 A 股。
美盛 QS MV 亞太（日本除外）股票增長及收益基金	中國市場風險將從基金的首要風險中剔除。基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	由於中國並非基金的首要投資市場，因此作出此項修訂。
固定收益基金		
美盛布蘭迪環球固定收益基金	投資政策對於花旗環球政府債券指數(Citigroup World Government Bond Index)的提述將會改為富時環球政府債券指數(FTSE World Government Bond Index)。	此項修訂旨在反映指數供應商的變動，而非指數本身的變動。
美盛西方資產新興市場企業債券基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。

美盛西方資產環球信貸基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。
	無抵押歐洲銀行債務工具風險將新增為基金的首要風險。基金的無抵押歐洲銀行債務工具投資額度維持不變，而此項修訂旨在釐清基金現行投資政策。	基金可能投資較大金額於該等工具，或為基金帶來一大風險。
美盛西方資產環球高收益基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。
美盛西方資產環球通脹管理基金	新增披露資料訂明，基金可投資於非美元計值證券、貨幣及衍生工具，惟美元以外貨幣的總計投資比重（對沖後）不得多於基金資產淨值 50%。以基金根據現行投資政策投資的相關工具為例，此項修訂僅作些微變動。	此披露提供有關基金貨幣投資比重（對沖後）的額外資料。
美盛西方資產環球多元化策略基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。
	投資級別債務證券的投資百分比下限將會修改為基金資產淨值的 40%，且存款將會計算在內。基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理要求作出此項修訂，以便有系統地監控遵守相關限制的情況。
美盛西方資產短期藍籌債券基金	無抵押歐洲銀行債務工具風險將新增為基金的首要風險。基金的無抵押歐洲銀行債務工具投資額度維持不變，而此項修訂旨在釐清基金現行投資政策。	基金可能投資於該等工具，或為基金帶來一大風險。

美盛西方資產短期高入息債券基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。
美盛西方資產美元核心債券基金	現有披露資料允許基金投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。新增披露資料訂明，該等投資最多可佔基金資產淨值的 75% 。	有關資產抵押證券及按揭抵押證券的最高投資比重的資料可為投資者提供更多有關該等工具投資額度的具體資料。
	新增披露資料訂明，基金可投資於嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券以及掉期期權。以基金根據現行投資政策投資的相關工具為例，此項修訂僅作些微變動。	副投資經理期望能夠靈活投資於嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券以及掉期期權。目前，基金可投資於沒有嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券。
美盛西方資產美元核心增值債券基金	現有披露資料允許基金投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。新增披露資料訂明，該等投資最多可佔基金資產淨值的 75% 。	有關資產抵押證券及按揭抵押證券的最高投資比重的資料可為投資者提供更多有關該等工具投資額度的具體資料。
	新增披露資料訂明，基金可投資於嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券以及掉期期權。以基金根據現行投資政策投資的相關工具為例，此項修訂僅作些微變動。	副投資經理期望能夠靈活投資於嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券以及掉期期權。目前，基金可投資於沒有嵌入衍生工具的資產抵押證券及按揭抵押證券。
	現有披露資料訂明，基金可把資產淨值最多 30% 投資於若干資產，包括零息證券。有關零息證券的提述將予釐清，以訂明美國政府及其機構發行的有關證券不包括在內。基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	美國政府及其機構發行的零息證券為投資級別債務證券，計入投資政策第一段所述在美國發行的投資級別債務證券適用的最少 70% 投資份額之內。
美盛西方資產美國高收益基金	新增披露資料訂明，基金可投資於掉期期權。金融衍生工具操作的槓桿比率上限維持不變，而基金的現行投資政策就此僅作輕微修訂。	副投資經理期望能夠靈活投資於此類工具。

貨幣市場基金

美盛西方資產美元貨幣市場基金（待更名為美盛西方資產美元政府流動性基金）

待股東在本公司擬定舉行的股東特別大會上批准後，基金的投資政策將會作出重大修訂。有關修訂已在股東大會前發出的資料內詳述。股東如欲了解更多資料，應聯絡分銷商或美盛代表。詳情請參閱 2018 年 10 月 19 日發出的致本基金股東的相關股東特別大會通告。

有關修訂旨在遵從於 2019 年 1 月生效的新歐盟貨幣市場基金規例。