

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

2019年2月14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」）授權的基金的产品資料概要（統稱「香港發售文件」）、本公司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>¹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認可基金作出若干修改，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. 委任管理公司及更改投資經理及副投資經理

本公司現為自行管理的基金。香港發售文件將予更新以反映（其中包括）自生效日期（定義見下文）起委任 Legg Mason Investments (Ireland) Limited（「LMI Ireland」）為本公司及旗下證監會認可基金的管理公司。LMI Ireland 獲愛爾蘭中央銀行授權擔任如本公司等可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)的管理公司。LMI Ireland 將會負責本公司的投資管理、行政及派息事務。LMI Ireland 將會負責本公司的投資管理事務，並會全時間向其投資代理轉授有關職務。在委任 LMI Ireland 成為管理公司後，美盛投資（歐洲）有限公司及凱利有限公司將不再擔任所有證監會認可基金的投資經理。

現時為各基金擔任副投資經理的所有實體將獲 LMI Ireland 委任為同一基金的新投資經理或副投資經理（如適用）。如欲了解更多詳情，請參閱附表 A 的列表，當中載述獲證監會認可的基金各自的現行及新訂投資管理轉授架構。

鑑於英國料會退出歐盟，美盛集團建立愛爾蘭為其歐洲業務據點，並因應此一策略而委任 LMI Ireland 及相應重整投資管理架構。

¹ 此網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

2. 估值基準

目前，在受監管市場買賣的證券（除債券外）按最新交易價估價，而在受監管市場買賣的債券則按收市買入價估價。自生效日期起，各基金所持全部證券將改以最新中段市價為估值基準（「定價修訂」）。

定價修訂的原因在於最新中段市價較為貼近環球市場的統一標準。

於生效日期，定價修訂料會影響各基金的資產淨值，繼而會對各基金的認購價及贖回價構成影響。箇中影響料屬輕微，但概不就此作出保證。

3. 就固定收益基金應用攤薄調整

定價修訂料會影響固定收益基金攤薄調整的應用。尤其是，按中段市價而非買入價為債券定價，會使固定收益基金（定義見香港基金章程摘錄）同時因應認購及贖回應用攤薄調整。此舉會令所有基金（除美盛西方資產美元政府流動性基金外）的攤薄調整機制一致。誠如香港基金章程摘錄所披露，當某基金的每日淨認購或贖回規模超過預設門檻，有關基金便會應用攤薄調整以保障股東免受巨額認購或贖回所牽涉的成本影響。在此情況下，有關基金便會因應巨大贖回淨額下調資產淨值或因應巨大認購淨額而上調資產淨值。目前，固定收益基金不會在淨贖回的情況下應用攤薄調整，但固定收益基金會在淨認購的情況下應用攤薄調整。就淨贖回而言，由於債券現時乃按最低潛在價格（買入價）定價，故在出售債券時毋須顧及任何差價／交易成本。因此，毋須應用攤薄調整。若按中段市價定價，情況將會有變——在出售債券時便須計及箇中明顯差價，作為應用向下攤薄調整的依據。定價修訂將讓各基金在應用攤薄調整方面更能保持一致，同時涵蓋贖回及認購交易。

本質上，固定收益基金針對攤薄調整機制的相關變動微乎其微。

4. 歐洲基準指數規例

鑑於歐洲基準指數供應商須於 2020 年 1 月 1 日前向 ESMA 申請授權或列入轄下基準指數登記冊之內，而考慮到最後期限日漸臨近，本公司現正確保基金所用基準指數逐一列入登記冊內，並會相應更新香港基金章程摘錄內容。然而，儘管規例有所更新，基金的現行管理方針繼續保持不變。

本公司就基準指數出現重大變更或停用所制定的計劃，將反映於香港基金章程摘錄中。

5. 證券化規例

本公司會就基金適用的新訂歐盟證券化規例加入披露資料。證券化產品屬於債務工具，據此證券化產品牽涉的信貸風險分為多個份額（稱為批次）。在新規則下，基金如欲購買證券化產品，僅可買入由發行商、保薦人或原先貸款方保留至少 5% 淨經濟利益的證券化產品。在有關規例生效後，此前符合資格供基金認購的若干證券化產品將不再符合資格。然而，儘管規例有所更新，基金的現行管理方針並無意有所改變。

II. 關乎若干基金的修訂

下列基金的香港發售文件將予更新，以反映信貸掛鈎票據列作以下基金獲准投資的額外工具類別，並納入各自現行投資目標及政策之內：

- (i) 美盛西方資產環球多元化策略基金
- (ii) 美盛西方資產短期高入息債券基金
- (iii) 美盛西方資產美元核心債券基金
- (iv) 美盛西方資產美元核心增值債券基金

有關信貸掛鈎票據可能包括內嵌衍生工具及／或槓桿工具。

III. 有關修訂的影響及生效日期

本通告所載修訂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將由美盛投資（歐洲）有限公司承擔，當中包括法律及行政成本。

本通告所載一切修訂將於經修訂愛爾蘭基金章程（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3月22日或前後。倘愛爾蘭中央銀行拒絕批准上述修訂，有關修訂便不會生效。


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
獲證監會認可的基金的現行及新訂投資管理轉授架構

下表載列獲證監會認可的基金各自的現有投資經理及副投資經理以及新訂的投資經理及副投資經理團隊。謹請注意，在新訂的投資管理轉授架構下，LMI Ireland 將獲委任為本公司的管理公司。LMI Ireland 可隨時將其投資管理事務轉授予新投資經理，而（如適用）新投資經理可另行轉授有關職務予副投資經理。

	基金名稱	目前（即生效日期前）		新訂安排（即生效日期後）	
		投資經理	副投資經理	投資經理	副投資經理
1	美盛布蘭迪環球固定收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	布蘭迪環球投資管理	布蘭迪環球投資管理	無
2	美盛凱利增長基金	美盛投資（歐洲）有限公司	凱利有限公司	凱利有限公司	無
3	美盛凱利美國進取型增長基金	美盛投資（歐洲）有限公司	凱利投資有限公司	凱利投資有限公司	無
4	美盛凱利美國增值基金	美盛投資（歐洲）有限公司	凱利投資有限公司	凱利投資有限公司	無
5	美盛凱利美國大型資本增長基金	美盛投資（歐洲）有限公司	凱利投資有限公司	凱利投資有限公司	無
6	美盛凱利價值基金	凱利有限公司	無	凱利投資有限公司	無
7	美盛凱利靈活入息基金	美盛投資（歐洲）有限公司	凱利投資有限公司	凱利投資有限公司	無
8	美盛 QS 新興市場股票基金	美盛投資（歐洲）有限公司	QS Investors, LLC	QS Investors, LLC	無
9	美盛 QS MV 亞太（日本除外）股票增長及收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	QS Investors, LLC	QS Investors, LLC	無
10	美盛 QS MV 歐洲股票增長及收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	QS Investors, LLC	QS Investors, LLC	無
11	美盛 QS MV 環球股票增長及收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	QS Investors, LLC	QS Investors, LLC	無
12	美盛 QS 美國大型股票基金	美盛投資（歐洲）有限公司	QS Investors, LLC	QS Investors, LLC	無
13	美盛銳思美國小型資本機會基金	美盛投資（歐洲）有限公司	銳思投資	銳思投資	無
14	美盛銳思美國小型資本基金	美盛投資（歐洲）有限公司	銳思投資	銳思投資	無
15	美盛西方資產亞洲入息基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司及 Western Asset Management Company Pte. Ltd	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Pte. Ltd
16	美盛西方資產亞洲機會基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司及 Western Asset Management Company Pte. Ltd	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Pte. Ltd

17	美盛西方資產新興市場企業債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司、Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Varoles Mobiliarios Limitada、Western Asset Management Company Pte. Ltd 及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Varoles Mobiliarios Limitada、Western Asset Management Company Pte. Ltd、西方資產管理有限公司
18	美盛西方資產新興市場總回報債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*
19	美盛西方資產歐元核心增值債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*
20	美盛西方資產歐元高收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司及 Western Asset Management Company Pte. Ltd	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Pte. Ltd
21	美盛西方資產短期藍籌債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司、Western Asset Management Company Pte. Ltd 及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Pte. Ltd、西方資產管理有限公司
22	美盛西方資產環球高收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*、西方資產管理有限公司及 Western Asset Management Company Pte. Ltd	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*、Western Asset Management Company Pte. Ltd
23	美盛西方資產環球通脹管理基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*
24	美盛西方資產環球多元化策略基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*
25	美盛西方資產短期高入息債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*
26	美盛西方資產美國靈活利率基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公司	西方資產管理有限責任公司*

27	美盛西方資產美元核心債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公 司	西方資產管理有 限責任公司*
28	美盛西方資產美元核心增值債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公 司	西方資產管理有 限責任公司*
29	美盛西方資產美國高收益基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公 司	西方資產管理有 限責任公司*
30	美盛西方資產美國短期國庫債券基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公 司	西方資產管理有 限責任公司*
31	美盛西方資產美元政府流動性基金	美盛投資（歐洲）有限公司	西方資產管理有限責任公司*及西方資產管理有限公司	西方資產管理有限公 司	西方資產管理有 限責任公司*

* 西方資產管理公司自2018年5月2日起更名為西方資產管理有限責任公司，而本公司已於2018年6月29日就此通知香港股東。