宏利環球基金
Société d'investissement à capital variable
註冊辦事處： 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B.26141

此乃重要文件，務須　閣下即時垂注。　閣下如有任何疑問，應徵詢獨立的專業意見。

致宏利環球基金 – 土耳其股票基金股東通知書
(「本通知書」)

2019 年 10 月 28 日

親愛的股東：

宏利環球基金 (「**本公司**」) 董事會 (「**董事**」) 謹致函通知　閣下，本公司現擬將宏利環球基金 – 土耳其股票基金 (「**土耳其股票基金**」) 併入宏利環球基金 – 新興東歐基金 (「**新興東歐基金**」) (「**合併**」)。除非具體指明，否則本通知書所載之所有更改將於2019年12月20日 (「**生效日期**」)生效，而本函構成對有關事項的股東通知。

除非另有指明，否則本通知書中所用詞語及字句具有與售股章程中獲賦予者相同的涵義。

1. 合併的背景／理由

由於新興東歐基金的投資範疇已包含位於土耳其的公司的上市股票及股票相關證券，合併將會令土耳其股票基金的股東能夠在新興東歐基金下投資於範圍較廣泛的資產和較多元化的策略，而不被局限於只投資於單一國家。因此，土耳其股票基金現有股東在合併後所承擔與投資於土耳其相關的波動風險、集中風險及政治風險都會減少。再者，透過將土耳其股票基金與新興東歐基金的投資組合和管理資產結合成為單一子基金，預料合併可達到規模經濟效益而可能令營運及行政開支下降。

因此，根據上文所載本公司組織章程第 21 條規定，董事認為，於生效日期將土耳其股票基金併入新興東歐基金乃符合股東的最佳利益。

2. 土耳其股票基金與新興東歐基金的主要特色

有關土耳其股票基金與新興東歐基金兩者投資目標及策略、風險取向以及費用及開支的比較，請參閱附錄。

土耳其股票基金主要投資於位於土耳其的公司及位於土耳其境外而收入絕大部分來自土耳其的其他公司的上市股票及股票相關證券 (「**土耳其證券**」)，新興東歐基金則主要投資於中歐和東歐國家證券交易所上市或買賣的股票及股票相關證券，投資地域覆蓋範圍較廣泛。因此，新興東歐基金須就其投資於中歐和東歐國家證券交易所上市或買賣的股票及股票相關證券而承擔附錄所載的附加具體風險因素(包括(但不限於)投資於俄羅斯及土耳其的地域集中風險)。

土耳其股票基金與新興東歐基金的投資管理人均為 Fiera Capital (UK) Limited。

土耳其股票基金或新興東歐基金均不會為達致其投資目標或為了投資而廣泛使用金融衍生工具(「FDIs」)。然而，在正常情況下，土耳其股票基金與新興東歐基金為了有效管理投資組合和對沖，可不時使用 FDIs。土耳其股票基金與新興東歐基金均採用承擔法來計算整體風險承擔。

於 2019 年 10 月 15 日，土耳其股票基金與新興東歐基金各自的管理資產總值分別約為 26,150,000 美元及 88,780,000 美元。

3. 土耳其股票基金投資組合在合併前的變動

投資管理人將於生效日期前十天開始重新調整土耳其股票基金的投資組合，為合併進行適當的架構調整。

預料在生效日期起土耳其股票基金的投資組合將會包含某個百分比的土耳其證券，以便與新興東歐基金內土耳其證券的相應百分比保持一致。因此，於本通知書日期，預料土耳其股票基金投資組合中約 60%的資產需要處置並轉換為高流通性證券 (例如現金與等同現金)，而該等土耳其證券及現金／等同現金將於生效日期轉讓至新興東歐基金。

因此，土耳其股票基金在此期間內未必符合其最少須有 70%投資於土耳其證券的目標，而會比例上較之前持有較多高流通性證券及較少土耳其證券。

預料該項重整比重的交易費用微不足道。

4. 新興東歐基金並無變動

新興東歐基金將不會因應合併而重新調整投資組合，而新興東歐基金在合併生效時將會繼續奉行其現有投資目標及策略。

5. 合併

土耳其股票基金將由 2019 年 12 月 16 日 盧森堡時間下午 1 時 (及如屬香港股東，則香港時間下午 5 時) (「**截止交易時間**」) 起停止接受認購、贖回及轉換要求。凡於截止交易時間過後提出的土耳其股票基金認購申請將不獲受理。為免產生疑問，由本通知書日期起，土耳其股票基金不再獲准向公眾人士銷售，亦不會接受新投資者認購。於生效日期營業時間結束時，土耳其股票基金的資產及負債將會併入新興東歐基金的資產及負債。

6. 對土耳其股票基金股東的影響

於生效日期營業時間結束時，土耳其股票基金股東若仍未行使其贖回或轉換股份的權利，將會成為新興東歐基金的股東，而土耳其股票基金將不再存在。

土耳其股票基金股東將會收取新興東歐基金相應類別 (如下文所載) 某個數目的股份，該股份總數釐定辦法，是將所持土耳其股票基金有關類別股份的數目乘以換股比率。每一類別換股比率的計算辦法，則是將土耳其股票基金有關類別於生效日期計算的每股資產淨值，除以新興東歐基金相應類別於生效日期同一時間計算的每股資產淨值。就計算每股資產淨值而言，本公司組織章程訂定的規則將適用於釐定土耳其股票基金資產及負債的價值。

之後，土耳其股票基金股東將獲發出成交單據與合併確認書 (兩者均於生效日期發出) 告知其於新興東歐基金的持股，並會在其下一份股東月結單上反映 (該月結單通常會在每月第七個營業日寄給股東)。

有關新興東歐基金將予發行以取代土耳其股票基金股東現有股份的類別及形式的詳情載於下：

土耳其股票基金		**新興東歐基金**	
股份類別	ISIN	相應股份類別	ISIN
AA 類別	LU0314103473	AA 類別	LU0196876865

7. 合併開支

所有合併開支 (包括與將土耳其股票基金資產及負債轉讓至新興東歐基金相關的法律、行政、顧問費用及交易費用) 將由本公司分銷商 Manulife Investment Management International Holdings Limited (前稱 Manulife Asset Management International Holdings Limited) 承擔。 為免產生疑問，與土耳其股票基金投資組合買賣相關的交易費用將會繼續從該子基金扣除，直至生效日期為止。新興東歐基金股東將不會因合併而被徵收任何認購費。

土耳其股票基金的全部成立費用已悉數攤銷。

土耳其股票基金將毋須承擔其他合併開支。

8. 股東權利

贖回及轉換股份

閣下如不欲參與合併，則可遵照售股章程（及如屬香港股東，則香港說明文件）規定申請贖回 閣下的土耳其股票基金股份，又或將之轉換為本公司另外一項或多項子基金股份（及如屬香港股東，該等子基金須獲香港證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」），獲准向香港公眾人士銷售的子基金[1]），而毋須支付任何轉換或贖回費。該等贖回及／或轉換要求將一直獲受理，直至截止交易時間為止。凡於截止交易時間過後收到的贖回及／或轉換要求將不獲受理，而倘若 閣下並未贖回或轉換 閣下的股份，上文「對土耳其股票基金股東的影響」一節所述的合併將會對 閣下具約束力。新興東歐基金股份將於生效日期後下一個交易日遵照售股章程（及如屬香港股東，則香港說明文件）規定開始買賣。

若 閣下選擇贖回 閣下的股份，贖回款項將按照售股章程（及如屬香港股東，則香港說明文件）的規定向 閣下支付。若 閣下選擇將 閣下的股份轉換為本公司另一項子基金的持股，轉換款項將會遵照售股章程（及如屬香港股東，則香港說明文件）的規定而按適用於該子基金的認購價用作購入 閣下所指定子基金的股份。

任何有關 閣下的股份之轉換或贖回可能會影響 閣下的稅務狀況。因此， 閣下應向 閣下的專業顧問尋求指引，了解各註冊成立公司、營業所、國籍、居留權或居藉所屬國家的司法管轄區的任何適用稅項。

[1] 證監會認可不等於對本公司或其子基金作出推介或認許，亦不是對本公司或其子基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本公司或其子基金適合所有投資者，或認許本公司或其子基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

索取進一步資料的權利
新興東歐基金的投資者資料概要文件(「KIIDs」)[2]載於 www.manulifeglobalfund.com。如屬香港股東，本公司經更新的售股章程、香港說明文件及產品資料概要可按下文所載辦法索取。

應　閣下要求，　閣下可索取核數師就合併而編列的報告以及合併一般條款的副本。兩者均可於本公司註冊辦事處索取。

9. 適合程度

董事並未因應　閣下的個別需要或風險承受能力來審視投資於新興東歐基金的適合程度。為方便　閣下考慮新興東歐基金是否適合　閣下，董事會鄭重建議　閣下閱讀本公司售股章程 (及如屬香港股東，則亦請閱覽香港說明文件) 及有關 KIID[2]。若　閣下對願意承擔的風險水平有任何疑問，請聯絡　閣下的獨立顧問。

10. 稅項

視乎　閣下本身註冊成立公司、營業所、國籍、居留權或居藉所屬國家的司法管轄區的稅務法律而定，合併的稅務後果或會因個別股東的情況而異。任何有關　閣下的股份之轉換或贖回可能會影響　閣下的稅務狀況。因此，　閣下應向　閣下的專業顧問尋求指引，了解各註冊成立公司、營業所、國籍、居留權或居藉所屬國家的司法管轄區的任何適用稅項。

只適用於香港股東：一般情況下，合併應不會對香港股東構成任何稅務影響。香港股東一般毋須就本公司的股息或其他收益分派又或因出售、變現或處置本公司股份而產生的任何資本增值而繳納任何稅項，唯倘該等股份交易構成在香港從事的買賣、職業或業務之一部份，則可能須就有關收益繳納香港利得稅。雖然如此，香港股東宜按其特定情況而徵詢具體稅務意見。

11. 一般資料

只適用於香港股東：本公司的售股章程、香港說明文件及有關各子基金的產品資料概要 (「**香港提呈發售文件**」) 於香港代表的辦事處可供索取，並載於 www.manulifefunds.com.hk[3]。反映合併的經更新香港提呈發售文件將於適當時候編備。

股東若需要有關本通知書所載任何事項的進一步資料，可於一般營業時間內隨時與本公司執行人 Citibank Europe plc, Luxembourg Branch 聯絡 (電話號碼：(352) 45 14 14 316 或傳真號碼：(352) 45 14 14 850)，或與香港分銷商宏利投資管理 (香港) 有限公司 (前稱宏利資產管理 (香港) 有限公司) 聯絡 (電話號碼：(852) 2108 1110 或傳真號碼：(852) 2810 9510)。

[2] KIIDs 或提到 SRRI (即 KIID 所載的綜合風險回報指標) 的陳述與香港股東無關 (亦不會向香港股東分發)。就此，證監會並未審閱 KIID 網站的內容，而該網站載有關於未獲證監會認可的子基金的資料。

[3] 此網站未經證監會審閱。

就董事深知及確信（彼等已採取一切合理審慎措施以確保事實如此），本通知書所載資料均與事實相符，且無遺漏任何有可能影響該等資料於本通知書日期的含義的事實。董事願就本通知書內容的準確性承擔全部責任。

代表
宏利環球基金

_____
董事會
謹啟

附錄

	土耳其股票基金 (被合併基金)	新興東歐基金 (接收基金)
投資組合詳情		
基金系列	宏利環球基金	宏利環球基金
投資管理人	Fiera Capital (UK) Limited	Fiera Capital (UK) Limited
子基金成立日期	2007 年 11 月 19 日	1997 年 5 月 2 日
結算貨幣	美元 (USD)	美元(USD)
管理資產值 (於 2019 年 10 月 15 日)	26,150,000 美元	88,780,000 美元
投資目標及策略		
投資目標	土耳其股票基金旨在為持有長期投資觀點、為了達致長期回報而願意承擔其投資價值相當大的波幅的風險的投資者提供長期資本增長。 該子基金有意在多元化的基礎上作出投資。其最少 70%的淨資產，將會投資於位於土耳其的公司及位於土耳其境外而其收入絕大部分來自土耳其的公司的股票及股票相關證券，而所有證券都按照規則、將在受監管的市場上市和買賣。該等股票及股票相關證券包括普通股、優先股及預託證券。	新興東歐基金旨在透過將其最少 70%的淨資產投資於中歐和東歐國家（包括（但不限於）奧地利、保加利亞、克羅地亞、捷克共和國、愛沙尼亞、希臘、匈牙利、拉脫維亞、立陶宛、波蘭、羅馬尼亞、俄羅斯、斯洛伐克共和國、斯洛文尼亞及土耳其）證券交易所上市或買賣的股票及股票相關證券，以達致資本增長。該等股票及股票相關證券包括普通股、優先股及預託證券。
投資策略	該子基金的其餘資產可包括債券（或會低於投資級別（即低於穆迪的 Baa3 或標準普爾或惠譽的 BBB-）或未評級）及存款。 子基金將專注於土耳其的股票。投資管理人有條不紊地嚴格執行由下而上的投資程序（一種積極的以研究為基礎的程序）來挑選公司。 投資組合之建構遵照投資限制的規限並考慮了各種風險因素，例如流通性的風險，質素風險（即特定投資之質素或被投資公司管理層的質素），市場風險及統計風險（即使用 Barra 多因子模型跟蹤錯誤量度的／按例如股票選擇和行業選擇之間的風險組合量度的與基準相關的總體風險）。	對僅在俄羅斯交易的俄羅斯證券的投資（不屬在俄羅斯證券交易所或莫斯科銀行同業貨幣交易所上市或交易的證券）在任何時候均不超過該子基金淨資產的 10%。
容許集中程度	儘管子基金將會在適用法規規限下遵照其投資目標及策略來投資，唯子基金對於其淨資產投資於任何一個國家或行業及任何市值的發行機構的比例卻並無任何限制。基於子基金投資組合的本質，中小型公司證券所佔子基金淨資產的比例有時可超過30%。	儘管子基金將會在適用法規規限下遵照其投資目標及策略來投資，唯子基金對於其淨資產投資於任何一個國家或行業及任何市值的發行機構的比例卻並無任何限制。因此，子基金可將其超過 30%淨資產投資於位於俄羅斯及土耳其任何一國的發行機構，而基於子基金投資組合的本質，中小型公司證券所佔子基金淨資產的比例有時可超過 30%。
子基金投資項目幣值	子基金的投資可以任何貨幣計價。	子基金的投資可以任何貨幣計價。

低於投資級別的主權債務	子基金並不擬將其超過 10%的淨資產投資於由任何信用評級低於投資級別（即低於穆迪的 Baa3 或標準普爾或惠譽的 BBB-）的單一主權國（包括有關政府、公共或地方當局）所發行或擔保的證券。	子基金並不擬將其超過 10%的淨資產投資於由任何信用評級低於投資級別（即低於穆迪的 Baa3 或標準普爾或惠譽的 BBB-）的單一主權國（包括有關政府、公共或地方當局）所發行或擔保的證券。
證券借貸、回購、反向回購協議或相似的場外交易	子基金目前無意訂立任何證券借貸、回購、反向回購協議或相似的場外交易。	子基金目前無意訂立任何證券借貸、回購、反向回購協議或相似的場外交易。
金融衍生工具	子基金並不為了達致其投資目標及為了投資而廣泛使用金融衍生工具（「**FDIs**」），但是在正常情況下為了有效管理投資組合和對沖，可不時使用 FDIs。 子基金為上述目的可使用的 FDIs 主要包括（但不限於）認股證、期權、期貨、掉期及遠期合約。	子基金並不為了達致其投資目標或為了投資而廣泛使用金融衍生工具（「**FDIs**」），但是在正常情況下為了有效管理投資組合和對沖，可不時使用 FDIs。 子基金為上述目的可使用的 FDIs 主要包括（但不限於）認股證、期權、期貨、掉期及遠期合約。
整體風險承擔計算	承擔法	承擔法
具體風險因素	土耳其地域集中風險* 土耳其政治及監管風險* 土耳其新興市場風險* 天然資源行業風險 託管、結算及交收風險 股票市場風險 小型公司風險 貨幣風險 流通性及波動風險 非為投資目的而使用 FDIs 的風險 業績表現費風險 ***** 與主要投資於土耳其相關的風險細分為： 政治及經濟因素風險 土耳其市場特點風險 不能立即變現的證券的風險 過戶風險 託管風險 存管風險 結算及交收風險 外幣及匯率風險 投資及匯回限制的風險 可能的業務失敗的風險 稅務風險	俄羅斯及土耳其地域集中風險 新興市場風險 政治及監管風險 天然資源行業風險 股票市場風險 小型公司風險 貨幣風險 流通性及波動風險 非為投資目的而使用 FDIs 的風險
綜合風險回報指標 (SRRI)	7	6
SRRI 與香港股東無關，亦未必適用於其他司法管轄區的股東。		

費用、開支及經常性開支比率

	土耳其股票基金 (被合併基金) AA 類別	新興東歐基金 (接收基金) AA 類別
管理費	每年資產淨值的 1.75%	每年資產淨值的 1.75%
業績表現費	超額回報的 8%： 若達到 10% 回報下限	超額回報的 8%： 若達到 10% 回報下限 (附註：業績表現費由本通知書日期起不再適用)
初次收費	最高為認購金額的 5%	最高為認購金額的 5%
贖回費	不適用	不適用
轉換費	最高為就贖回的股份應付的總贖回價的 1%	最高為就贖回的股份應付的總贖回價的 1%
全年經常性開支比率[4] [5]	2.25% (包括業績表現費) 2.25% (不包括業績表現費)	2.15% (包括業績表現費) 2.15% (不包括業績表現費)

其他資料

	土耳其股票基金 (被合併基金) AA 類別	新興東歐基金 (接收基金) AA 類別
幣值	美元 (USD)	美元 (USD)
派息次數	每年	每年
最低初次投資額	HK$20,000	HK$20,000
最低持股額	HK$20,000	HK$20,000
最低隨後投資額	HK$1,000	HK$1,000

[4] 經常開支比率是根據由 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期間，以有關股份類別的開支總和佔平均資產淨值的百分比表達。此數字每年均可能有所變動。

[5] 截至 2018 年 12 月 31 日期間，兩項子基金的有關股份類別並無應計或應付的業績表現費。