

重要提示：證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本通知的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會對本通知全部或任何部分內容產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

此乃重要文件，敬請即時細閱。如閣下對本通知的內容有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他財務顧問的獨立專業意見。

惠理基金管理香港有限公司（「經理人」）對本通知所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，據其於本通知刊發之日所知及所信，本通知並無遺漏其他事實，以致當中所載任何陳述具有誤導成分，及本通知所表述的意見乃經周詳審慎考慮後達致。

投資涉及風險，包括損失本金。建議閣下在決定是否適合投資於子基金之前，先考慮閣下的投資目標及情況。未必每個人都適合投資於子基金。

證監會認可並不代表對一項計劃作出推介或認許，亦非對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表計劃適合所有投資者，或認許計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。



惠理中國A股優選基金
惠理亞洲股債收益基金
惠理亞洲總回報債券基金
惠理亞洲創新機會基金
惠理亞洲固定年期債券基金2022

（惠理基金系列（「信託基金」）的子基金，信託基金乃根據香港法例《證券及期貨條例》（第571章）第104條獲認可的香港傘子單位信託）

（合稱「各子基金」）

致單位持有人之通知

除非另行訂明，本通知所用詞彙與各子基金日期為 2018 年 11 月的發行章程(經不時修訂)所界定者具相同涵義。

致單位持有人：

本公司作為各子基金的經理人，謹此通知閣下，由於證監會《單位信託及互惠基金守則》作出的更新，解釋備忘錄及各子基金的產品資料概要將從2020年1月1日（「生效日期」）起予以修訂，以反映下列變更。

A. 背景

證監會已頒布《單位信託及互惠基金守則》修訂版（「經修訂守則」），經修訂守則已於 2019 年 1 月 1 日生效。對現有計劃，包括各子基金，證監會容許 12 個月的過渡期以遵守經修訂守則。經修訂守則載明若干與基金的組成文件及發售文件有關的披露及內容規定。

就此而言，信託基金的信託契據將予以修訂和重述，以反映經修訂守則的條文。解釋備忘錄（包括各子基金的產品資料概要）的披露資料亦將予以修訂，以反映已更新的經修訂守則的披露規定。

B. 按照經修訂守則作出的修訂

信託契據及／或解釋備忘錄已作出以下主要變動（以適用者為準），以反映從生效日期其生效的經修訂守則：

1. 受託人及經理人 – 分別根據經修訂守則第 4 和 5 章訂明受託人及經理人的額外責任。
2. 投資限制：核心規定 – 經修訂守則第 7 章下對投資限制及受禁制進行的投資項目的核心規定之修訂，包括但不限於有關以下各項的修訂：
 - (a) 各子基金不可投資於實物商品，除非證監會經考慮有關實物商品的流通性及（如有必要）是否設有充分及適當的額外保障措施後按個別情況給予批准；
 - (b) 各子基金的最高借款限額將從其資產淨值的 25%減至 10%；及
 - (c) 經理人不可以各子基金的資產借出貸款。請注意，現時經理人可在受託人事先書面同意下從各子基金的資產借出貸款。
3. 贖回限制 – 為了採納經修訂守則所提供的靈活性，從生效日期起，經理人可參照子基金的總資產淨值設定一個贖回上限，以致經理人可將在任何交易日可贖回（不論是由經理人購買或以註銷方式）的子基金單位總數限定為有關子基金於該交易日的總資產淨值的 10%，或經理人整體地或就任何特定的交易日決定的並經證監會允許的其他百分率。請注意，經理人現時可將在任何交易日可贖回的子基金單位數目限定為該子基金所有類別已發行單位總數的 10%。
4. 其他修訂
 - (a) 保管安排 – 在經修訂的解釋備忘錄就各子基金資產保管安排的概要說明加強披露。
 - (b) 估值政策 – 在經修訂的解釋備忘錄就各子基金估值政策及程序的概要說明加強披露。
 - (c) 未領款項 – 在經修訂的解釋備忘錄作附加披露，說明受託人在任何子基金或某類別單位（以適用者為準）終止後持有的任何未領款項或其他現金，可從應支付之日起滿十二個月時付入法院，惟受託人有權從中扣除其作出支付時可能招致的任何支出。
 - (d) 與關連人士的交易 – 作出修訂以反映經修訂守則下與關連人士的交易及非金錢利益安排有關的規定。
 - (e) 金融衍生工具 – 加強有關各子基金為對沖或非對沖目的運用衍生工具（如有關子基金的解釋備忘錄允許）的披露。
 - (f) 證券融資交易 – 加強有關證券融資交易政策的披露（如相關子基金的附錄披露該等交易獲允許），包括與這些交易有關的對手方的條件、抵押品要求及資產的保管／保障安

排。此外，從任何證券借出安排賺取的任何遞增收入可按經理人在每種情況下決定的比例，由有關子基金與任何證券借出代理人分攤，惟支付予任何證券借出代理人的款額不應超過上述遞增收入的 **30%**。從生效日期起，所有來自證券借出交易的收益，扣除直接及間接支出（即就證券借出交易提供的服務而言屬合理和正常的報酬）後將退還有關子基金。

- (g) 抵押品政策—加強與各子基金持有的抵押品的挑選準則、性質和政策及持有抵押品的說明有關的披露，包括抵押品的性質和質素、扣減政策、現金抵押品的再投資政策、保管安排及與抵押品管理有關的風險。
- (h) 投資於具有虧損吸收特性的債務工具（「虧損吸收工具」）—就惠理亞洲股債收益基金及惠理亞洲總回報債券基金而言，加強與該兩隻子基金的虧損吸收工具投資及其相關投資風險的披露。
- (i) 表現費計算公式—就惠理中國 A 股優選基金而言，對有關子基金的解釋備忘錄及產品資料概要中「有關表現期」的定義作出澄清性的披露。為免生疑問，此項變動將不會影響有關子基金任何現有單位類別。

C. 雜項更新

有關子基金（以適用者為準）的信託契據、解釋備忘錄及／或產品資料概要亦已作出其他變動，包括：

- (a) 就惠理亞洲總回報債券基金、惠理亞洲創新機會基金及惠理亞洲固定年期債券基金 **2022** 而言，就這些子基金的任何單位轉換現時不收取轉換費作出澄清；
- (b) 精簡釐定和調整認購價格和贖回價格的披露；
- (c) 更新與互聯互通機制有關的披露；
- (d) 精簡低於投資級定息證券和「無評級」定息證券的定義；
- (e) 更新經理人董事的履歷；
- (f) 因取消 QFII/RQFII 計劃的額度規定而就 QFII/RQFII 的披露作出更新；
- (g) 更新有關稅項的披露；
- (h) 加強有關稅項的風險因素；
- (i) 對估值規則作出澄清性的修訂；及
- (j) 其他雜項更新、草擬和編輯上的修訂。

有關進一步的詳情，請參閱各子基金的已更新解釋備忘錄（包括產品資料概要）及已修訂和重述的信託基金信託契據。

D. 信託基金及各子基金登記處的變動

現時滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司擔任信託基金及各子基金的受託人、登記處、行政管理人及託管人。從生效日期起，**HSBC Trustee (Cayman) Limited** 將取代滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司擔任信託基金及各子基金的登記處。

解釋備忘錄及各子基金的產品資料概要將作出相應變動，以反映登記處的變動。

E. 該等變動的影響

除本通知所披露外，上文所列各項變動將不會導致各子基金的投資目標及風險概況有任何重大改變。應從各子基金的資產支付的費用亦不會由於這些變動而增加。這些變動亦不會導致各子基金現時的營運或管理方式有任何改變。

已修訂和重述的信託基金的信託契據及各子基金已更新的解釋備忘錄（包括產品資料概要）將從生效日期起在經理人的網站www.valuepartners-group.com（本網站內容未經證監會審閱）可供閱覽，並可於任何一日（星期六、星期日及公眾假期除外）正常辦公時間內於經理人的辦公室（香港皇后大道中99號中環中心43樓）免費查閱。

倘閣下對上述內容有查詢，請於辦公時間（上午九時至下午六時）聯繫本公司的基金投資者服務團隊（電話：(852) 2143 0688）或電郵FIS@vp.com.hk。本公司謹藉此機會感謝閣下的寶貴支持，並期望能繼續為閣下服務。

經理人就本通知所載資料於本通知日期屬準確承擔責任。

惠理基金管理香港有限公司

2019年11月29日