

本通知書所使用但未另有界定之詞語的涵義與在日期為2016年3月18日的招股章程（「招股章程」）中所界定者相同。

此乃要件，務須閣下即時垂注。閣下如對應採取的行動有任何疑問，請立即諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師、客戶經理或其他專業顧問。

亨德森遠見基金（「本公司」）  
可變資本投資公司  
SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE (SICAV)  
盧森堡  
RCS B 22847

親愛的股東：

我們茲致函身為本公司一個或多個基金之股東的閣下，以通知閣下以下各項將對該等基金作出的更改。

由2017年5月2日起：

1. 亨德森遠見基金 – 亞洲增長基金（「**亞洲增長基金**」）的業績表現費基準值將如附錄1所載予以更改；
2. 亨德森遠見基金 – 歐元企業債券基金（「**歐元企業債券基金**」）的投資目標及策略將如附錄2所載予以更改。

由2017年7月1日起：

3. 將會作出(a)以下該等基金若干分派股份類別的分派政策的更改及其後的重新命名；(b)環球地產股票基金的分派股份類別的分派頻率的更改（詳情載於附錄3）：
  - 亨德森遠見基金 – 亞太地產股票基金（「**亞太地產股票基金**」）；
  - 亨德森遠見基金 – 環球地產股票基金（「**環球地產股票基金**」）；
  - 亨德森遠見基金 – 泛歐地產股票基金（「**泛歐地產股票基金**」）；及
  - 亨德森遠見基金 – 歐元企業債券基金。

請參閱本通知書的有關附錄以了解有關此等更改的進一步資料及參閱將可於適當時候提供的每一基金的已更新香港銷售文件。為免產生疑問，「基金」一詞應表示在每一附錄所指的有關基金及「投資經理」一詞應包括任何有關副投資經理。

**Henderson Horizon Fund**

Registered Office: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
Société d'investissement à Capital Variable (SICAV) R.C.S. B22847

[henderson.com](http://henderson.com)

董事就建議的更改確認：

- 此等更改將不影響該等基金的整體投資目標，亦將不導致該等基金的整體風險概況有任何變更。
- 該等基金的營運及/或管理形式將無任何變更。
- 此等更改不會產生新的費用或收費或增加該等基金所承擔的現有費用或收費水平。
- 成本及開支將由該等基金承擔，而此等成本及開支不會對有關基金所招致的費用及開支有重大影響。
- 此等更改不會嚴重損害現有投資者的權利或權益。

### 將採取的行動

如閣下同意建議的更改，則無需採取任何行動。

如閣下不同意建議的更改，則閣下可按照香港銷售文件的規定，在直至**2017年4月30日前**（就附錄1及2所述的更改而言）以及直至**2017年6月30日前**（就附錄3所述的更改而言）的任何日期，免費贖回閣下在該等基金的股份或將閣下的股份轉換為本公司任何其他證監會認可子基金的股份。然而，誠如香港銷售文件所規定，請注意，在董事為保障餘下股東的權益而認為適當的情況下，可能對該等基金的資產淨值應用攤薄調整（以更公平地反映在有關情況下的投資價值），這可能降低閣下贖回所得款項的價值。

### 贖回及轉換股份

閣下可根據香港銷售文件所載的程序，藉向香港的當地代表（請參閱下文所載的聯絡詳情）提交閣下的要求以申請贖回閣下所持股份或將之轉換為本公司任何其他證監會認可子基金的股份。

閣下亦可指示過戶登記處及過戶代理進行贖回或轉換，以申請贖回或轉換閣下所持的股份，聯絡詳情：

RBC Investor Services Bank S.A,  
過戶登記處及過戶代理  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette,  
Grand Duchy of Luxembourg  
電話：(352) 2605 9601  
傳真：(352) 2460 9937

倘若閣下選擇贖回閣下在基金的股份，本公司將根據香港銷售文件的規定向閣下支付贖回所得款項，惟倘若閣下因本通知書所載的變動而贖回，則本公司不會徵收任何費用（上文所述者除外）。

若本公司並無持有可核實閣下身份的文件，則本公司可能要求閣下提供有關文件。本公司可延遲付款，直至收到有關核實閣下身份的文件為止。本公司將通常根據本公司所存檔的常設指示支付款項。倘若閣下已更改閣下的銀行帳戶但並無通知本公司，請按上文所提供地址以書面形式向 RBC Investor Services Bank S.A. 確認閣下最新的資料。

倘若閣下選擇將閣下的股份轉換為本公司另一個證監會認可子基金的股份，本公司將根據香港銷售文件的規定動用所得款項按照該子基金適用的股份價格購買閣下指明的子基金的股份。

閣下如對應採取的行動有任何疑問，請諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師、客戶經理或其他專業顧問。

閣下贖回股份可能影響閣下的稅務狀況。閣下因此應就閣下各自的公民權、居籍權或居住權所在國家的任何適用稅項尋求專業顧問的指引。

## 其他資料

### 如何與本公司聯絡

閣下如有任何疑問，請按上述詳情聯絡過戶登記處及過戶代理 RBC Investor Services Bank S.A.，或聯絡閣下在香港的當地代表 — 加皇信託香港有限公司（地址為香港灣仔港灣道18號中環廣場51樓，電話：+852 2978 5656，傳真：+852 2845 0360）。香港銷售文件將作更新以反映本通知書所述更改，並將由2017年5月2日起可向香港代表免費索取及於 [www.henderson.com](http://www.henderson.com)\* 瀏覽。

本公司董事對本通知書的準確性承擔責任。



**Iain Clark**

主席

謹啟

2017年3月29日

\* 此網站並未經證監會審閱，並可能載有未經證監會認可及不可供香港投資者認購的基金的資料。

## 附錄1

### 亞洲增長基金（「基金」）的業績表現費基準值的更改

由**2017年5月2日**起，基金的業績表現將以新的業績表現費基準值**摩根士丹利AC亞太（日本除外）指數（「新基準值」）**量度，新基準值更密切反映基金的投資目標及策略。現行基準值為**摩根士丹利AC亞洲（日本除外）指數（「現行基準值」）**。

現行基準值與新基準值的主要差異是新基準值在量度亞洲股票市場的表現時包含對澳洲及新西蘭的投資參與。現行基準值及新基準值均被基金同一個同業集團其他基金廣泛所使用，而投資經理繼續根據投資目標及策略視澳洲及新西蘭為投資領域的一部分，但無意承擔大量基準值以外的風險，並且受現行基準值的成分所限制。新基準值將給予投資經理更多投資選擇，容許投資經理投資於位於更多國家的發行人的股本證券。

請注意，基金日後在澳洲及新西蘭的比重有時可能會過多或不足，視乎在此等與亞太區（日本除外）其餘地方相關的市場之投資機會而定。

直至**2017年5月1日**前，業績表現費將按照現行基準值釐定。更改基準值後，基金的業績表現費將按照新基準值釐定。因此，由於該兩個基準值的表現可能不同，將予支付業績表現費的情況亦可能不同。就計算基金的業績表現費而言，新基準值的指數價值將於**2017年5月2日**作出調整，計及直至**2017年5月1日**（包括該日在內）的相關業績期間現有基準值表現遜於/優於基金的業績表現。

一般而言，某一年度的**7月1日**至下一年度的**6月30日**的每個期間將為業績期。就此項計算而言，於上一次支付業績表現費之時或在業績表現費就首個期間推出的日期（取較後者）將被視為相關業績期的開始。舉例而言，如現行基準值由**2016年7月1日**起至**2017年5月1日**已升值**30%**，新基準值將被指定為開始指數價值，以致新基準值由**2016年7月1日**至**2017年5月1日**亦將有**30%**的突出表現。該項調整乃為儘管基金的業績表現費基準值有所更改，但仍確保計算業績表現費的持續性及一致性而作出。

於**2016年7月1日**至**2017年6月30日**的現行業績期累計的任何業績表現費，將於**2017年6月30日**支付予投資經理。截至本通知書日期，基金並無就現行基準值累計任何業績表現費。現行基準值的業績表現費可由本通知書日期至**2017年5月1日**及由**2017年5月2日**至**2017年6月30日**繼續以新基準值累計。由**2016年7月1日**至**2017年6月30日**的業績期的總累計業績表現費將於該業績期結束時實現，並於**2017年6月30日**業績期結束時支付予投資經理。倘若基金的每股資產淨值下跌或表現遜於其中一個基準值，在每股有關跌幅及任何表現負差值獲悉數彌補之前，將不累計任何業績表現費，而任何先前累計但未付的業績表現費將相應地部分或全數撥回。

請注意，在以下其中一個情況下，基金的每股資產淨值將會每日調整，以反映累計業績表現費的水平：

- a) 基金的每股資產淨值的增幅超過相關基準值的增幅。根據高水位原則，應付費用將為加於該基準值之上及超過該基準值的價值的**10%**；或
- b) 基金的每股資產淨值增加及相關基準值下跌。根據高水位原則，基金應付費用將為基金正增長值的**10%**。

用作釐定基金業績表現費的現行高水位將不受基準值的更改所影響，並將結轉至按照新基準值釐定業績表現費。有關高水位原則及計算業績表現費的進一步詳情，請參閱招股章程中標題「費用、收費及支出－業績表現費」一節及香港銷售文件中標題「業績表現費」一節。

## 附錄2

### 歐元企業債券基金（「基金」）的投資目標及策略的更改

由**2017年5月2日**起，基金將能夠投資於以下額外的金融工具（須受招股章程所載的限制規限）：

- 其最多達**20%**的淨資產於或有可兌換債券（「**或有可兌換債券**」）；及
- 總回報掉期（「**總回報掉期**」）

招股章程中基金的投資目標將予修改如下（有關更改以粗體及畫有底線標示以便閣下參照）：

「歐元企業債券基金的投資目標是透過主要投資於以歐元計值的投資級別公司債券及其他定息和浮息證券，以使所提供的總回報超過**iBoxx**歐元區公司指數所產生的總回報。

#### **基金可將其最多達20%的淨資產投資於或有可兌換債券。**

基金可能會使用多種工具／策略，以達到基金的目標，包括但不限於遠期匯率票據、遠期外匯合約（包括不交收遠期合約）、利率期貨、債券期貨及OTC掉期（例如利率掉期、信用違約掉期、**及指數信用違約掉期及總回報掉期**）。」

就香港投資者而言，產品資料概要中基金的投資目標及策略將予修改如下（有關更改以粗體及畫有底線標示以便閣下參照）：

#### **「投資目標**

子基金的投資目標是透過投資於以歐元計值的投資級別企業債券及其他定息和浮息證券，使總回報超過**iBoxx**歐元區公司指數所產生的總回報。

#### **投資策略**

子基金主要投資於以歐元計值的投資級別公司債券及其他定息和浮息證券。

子基金能使用金融衍生工具，如遠期匯率票據、遠期外匯合約（包括不交收遠期合約）、利率期貨、債券期貨及場外利率掉期、信用違約掉期、**及指數信用違約掉期及總回報掉期**，以達致子基金的投資目標或作廣泛投資用途。然而，**本**子基金不會使用特定的衍生工具策略，但會根據其投資目標及政策而廣泛使用金融衍生工具作投資用途。由於子基金的投資政策或投資組合管理技術，子基金的資產淨值可能具有較高波動性。

#### **子基金可將其最多達20%的淨資產投資於或有可兌換債券。**

子基金的全球風險敞口使用相對風險價值法釐定及監控。預期子基金的槓桿水平為子基金資產淨值總額的**50%**。此乃按照金融衍生工具在投資組合中的名義投資總和，包括為減低風險而持有者計算。使用承擔法計算，子基金的預期槓桿通常不超過子基金資產淨值總額的**75%**。



倘若使用金融衍生工具符合子基金的投資目標及風險狀況，在若干情況下，子基金的實際槓桿水平可能不時超過預期水平。預期槓桿水平是一項指標但並非監管限制。預期槓桿水平將會不時更新。投資經理可能不時考慮就其貨幣及利率風險進行對沖，但一般不會簽立任何貨幣或利率投機持倉的合約。

子基金可能會進行證券借貸交易。所進行的借貸交易不得超過子基金投資組合中證券總市值的50%。

**目前**，子基金當前不打算並不進行回購及/或反向回購協議交易。」

### 或有可兌換債券

或有可兌換債券是指在發生預定「觸發事件」時，可兌換為發行人的股份或部分或全部被撤銷的債務證券。

基於投資於或有可兌換債券附帶的額外風險，或有可兌換債券的收益率可高於其他後償銀行債務可得的收益率。投資經理相信在某些情況下，或有可兌換債券可提供足以補償較高風險的重大回報優勢。

投資者應理解以下有關或有可兌換債券的特定風險：

- **觸發水平風險** - 觸發水平與金融機構的資本及/或償債限額的最低水平相關，低於觸發水平時，或有可兌換債券可兌換為股份或可能發生減記。觸發水平視乎債券發行的特定條款及監管規定而有所不同，可能難以預計會導致兌換為股份或撤銷的觸發下調事件。這可導致投資部分或全數損失。
- **資本結構逆向風險** - 在某些情況下（例如當減記觸發事件啟動時），或有可兌換債券可能較股本持有人先蒙受某些損失，因此將一般債權人的等級制度倒轉。
- **息票取消** - 或有可兌換債券的息票由發行人全權酌情支付，並可由發行人於任何時候取消並持續任何期間。如發行人儲備不足或基於監管規定，全權酌情支付有時可能被全部或部分取消。取消支付並非違約事件，而已錯過的利息支付並不累計至一個未來日期，但會被永久放棄要求支付。此外，儘管取消或有可兌換債券的息票支付，但普通股或優先股的股息仍可予支付。
- **贖回延期風險** - 或有可兌換債券一般以永久工具發行，且須經有關監管機構准許後按預定水平贖回。不能假定永久或有可兌換債券將於贖回日期贖回。或有可兌換債券屬永久資本的一種。投資者未必於贖回日期甚或於任何日期按預期收取本金返還。
- **減記風險** - 倘若或有可兌換債券進行減記，基金可能損失在或有可兌換債券的部分或全部原有投資。
- **收益率/估值風險** - 從收益率方面來看，或有可兌換債券通常傾向優於同一發行人的較高評級債務證券或其他發行人的類似評級債務證券。然而，或有可兌換債券相關的風險，例如兌換/減記或息票取消的風險則較高。
- **後償工具** - 或有可兌換債券乃無抵押及後償工具，以及將較所有優先債權人及發行人若干後償債權人的現時及未來申索排序較後支付。
- **未知風險** - 由於或有可兌換債券相對較新，故難以預測或有可兌換債券在受壓市場環境下可如何作出反應。倘若單一發行人啟動觸發事件或暫停息票支付，則可能對整個資產類別造成潛在的價格蔓延及波動。這項風險可能因而增加，視乎相關工具套戥的水平而定。再者，在不流通的市場中，可能更加難以建構價格，使或有可兌換債券難以出售。

- **兌換風險** – 投資經理可能難以評估或有可兌換債券於兌換後將如何表現。倘兌換為股本，投資經理可能被逼出售此等新股本股份。被逼出售可能導致此等股份產生流動性問題。
- **行業集中風險** – 或有可兌換債券由銀行/保險機構發行。相比遵循較多元化策略的基金，大量投資於或有可兌換債券的基金的表現將在較大程度上取決於金融服務行業的整體情況。
- **流動性風險** – 在若干情況下，可能難以物色或有可兌換債券的買家，以及賣家或須接受較或有可兌換債券預期價值的大幅折讓以將之出售。

### **總回報掉期（「總回報掉期」）**

總回報掉期是一項由兩個對手方訂立而涉及現金流互換的合約。其中一個對手方同意支付一項相當於某相關資產、指數或一籃子資產的總回報的金額，而同時從另一對手方收取一筆與相關資產、指數或一籃子資產的表現有關的特定固定及/或浮動現金流。

基金可訂立總回報掉期以產生回報或作對沖用途。

總回報掉期可由基金用作賺取收益或對沖相關證券或市場指數表現的風險。舉例而言，總回報掉期可較使用信用違約掉期（「**信用違約掉期**」）指數衍生工具更精確對沖信貸市場風險，理由是相關資產是企業債券指數而非一籃子信用違約掉期合約。此外，企業債券及信用違約掉期合約的表現可在短期間內尤其偏差。

儘管謹慎使用衍生工具（例如總回報掉期）可能有利，惟使用衍生工具可涉及較高程度的風險。投資者應自行了解香港銷售文件所載衍生工具的相關風險。



## 附錄3

### (a) 亞太地產股票基金、環球地產股票基金、泛歐地產股票基金及歐元企業債券基金（各種「基金」及統稱「該等基金」）若干分派股份類別的分派政策的更改及其後的重新命名

由2017年7月1日起，下表所列該等基金的分派股份類別的分派政策將：

- 由分派淨收入改為分派總收入；及
- 由「第1子類別或A1類別」重新命名為「第3子類別或A3類別」。

目前，第1子類別或A1類別股份將經扣減費用、收費及支出後的所有相關收入作出分派，這並不包括已變現和未變現資本收益。

於有關更改生效後，該等基金的第1子類別或A1類別股份將承接第3子類別或A3類別股份的特點，將經扣減費用、收費及支出前的所有相關收入作出分派，這表示費用、收費及支出可從基金的資本支取，因而可能導致資本削弱。此等股份亦可靈活地分派已變現和未變現資本收益。

分派政策將予更改，理由是新的分派政策（即第3子類別或A3類別股份現時的分派政策）將確保分派予股東的收入盡可能接近該等股東因直接持有彼等已投資的基金的相關證券而會收到的收入。

閣下應注意，此性質的分派可當作為收入（及應課稅收入），視乎當地稅務法例而定。閣下應尋求此方面的專業稅務意見。

受分派政策更改影響的分派股份類別名單：

基金名稱	ISIN	目前股份類別名稱	新股份類別名稱	新分派政策下的首次計算分派日期：	新分派政策下的首次支付分派日期：
亞太地產股票基金	LU0229494629	A1類美元	A3類美元	2018年6月30日	2018年7月20日
歐元企業債券基金	LU0451950405	A1類歐元	A3類歐元	2018年6月30日	2018年7月20日
	LU0593293326	A1類對沖英鎊	A3類對沖英鎊	2018年6月30日	2018年7月20日
環球地產股票基金	LU0209137206	A1類美元	A3類美元	2017年9月30日 <sup>#</sup>	2017年10月20日 <sup>#</sup>
泛歐地產股票基金	LU0209156925	A1類歐元	A3類歐元	2018年6月30日	2018年7月20日

<sup>#</sup> 環球地產股票基金的首次計算分派日期及首次支付分派日期已因為此基金的分派股份類別的分派頻率的變更而有所更改（見下文第（b）項）。

就第3子類別股份而言，董事可按其酌情權從總投資收入及已變現和未變現資本收益淨額支付分派，惟須受法律所訂立的最低資本規定規限，同時從股份類別的資本支取股份類別的全部或部分費用及支出。從總投資收入支付分派而同時從從股份類別的資本支取股份類別的費用及支出，導致股份類別用作支付分派的可供分派收入有所增加，實際上會相當於從該股份類別

的資本中支付分派。投資者亦應注意，從未變現資本收益淨額支付分派相當於從資本中支付分派。

從資本中或實際上從資本中支付分派相當退回或提取投資者的部分原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益。這可能導致資本削弱或長期資本增長潛力減少。任何涉及從股份類別的資本中支付分派或實際上從股份類別的資本中支付分派（視情況而定）的分派，可導致該股份類別的每股資產淨值即時減少。

董事可在取得證監會的事先批准及給予投資者不少於一個月的事先通知後修改有關上文所述的政策。

過往12個月的分派組成成分（即從(i)可分派收入淨額（即就第3子類別股份而言經扣減費用、收費及支出後並可包括已變現資本收益的投資收入淨額）及(ii)資本（即原有資本及未變現資本收益淨額）支付的相對金額）（如有）可向香港代表索取或在網站[www.henderson.com](http://www.henderson.com)\*查閱。上述的12個月期間擬是由基金作出股息分派的日期起以滾動形式計算的12個月。

## **(b) 環球地產股票基金（「基金」）的分派股份類別的分派頻率的更改**

此外，本基金的分派股份類別的分派頻率將如下表所詳載由每年支付更改為每季支付。

	目前頻率	新頻率			
	每年	每季			
計算分派日期：	6月30日	6月30日	9月30日	12月31日	3月31日
支付分派日期：	計算分派日期起計4星期內				

由於上述的更新，該等基金的產品資料概要將予更新。

有關該等基金的分派股份類別的分派政策及向股東支付分派的更多資料，請參閱已更新的香港銷售文件。

\* 此網站並未經證監會審閱，並可能載有未經證監會認可及不可供香港投資者認購的基金的資料。