

重要提示

此乃重要文件，敬請閣下即時處理。若閣下對本文件的內容有任何疑問，應諮詢獨立專業財務意見。

除非本通知內另有所指，本通知中的特定詞語應與本基金日期為 2016 年 4 月 29 日的解釋備忘錄（經日期為 2016 年 9 月 21 日的補篇一修訂）（「**解釋備忘錄**」）所界定者具有相同涵義。

經理人對本通知所載資料的準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就其深知及確信，本通知並無遺漏其他事實以致本通知中的任何陳述於其刊發日期具有誤導性。

單位持有人通知 – 惠理價值基金（「本基金」）

致各單位持有人：

茲通知閣下，本基金將作出以下變更。除非另有指明，有關變更將自本通知日期起即時生效：

1. 更改投資政策 – 透過深港股票市場交易互聯互通機制直接投資於 A 股

在解釋備忘錄中現時所作的披露為本基金可透過滬港股票市場交易互聯互通機制直接投資於合資格 A 股。除滬港股票市場交易互聯互通機制外，本基金擬透過深港股票市場交易互聯互通機制（下文載有進一步說明）投資於合資格 A 股。

本基金的投資政策將予修訂，以提供本基金透過深港股票市場交易互聯互通機制直接投資於合資格 A 股的靈活性。以上更改將於 2016 年 12 月 5 日（「**生效日期**」）起生效。為免產生疑問，本基金對 A 股的最高合計直接及間接投資額將維持不變，即本基金總資產淨值的 20%。

深港股票市場交易互聯互通機制

在深港股票市場交易互聯互通機制下，香港與海外投資者（包括本基金）可買賣在深圳證券交易所（「**深交所**」）上市的若干合資格股份。此等股份包括深證成份指數和深證中小創新指數成份股中所有市值不少於人民幣 60 億元的成份股，以及有相關 H 股在香港聯交所上市的所有深交所上市 A 股，但不包括：

- 不以人民幣交易的深股；及
- 被實施風險警示或除牌安排的深股。

鑑於本基金投資政策的更改旨在提供透過深港股票市場交易互聯互通機制直接投資於 A 股的靈活性，以及本基金對 A 股的合計直接及間接投資額並無增加（即不多於 20%），我們相信 (i) 本基金投資政策的更改並不構成對本基金的重大改變；(ii) 在該項更改之後，本基金的整體風險狀況將不會有重大更改或有所增加；及 (iii) 該項更改並無重大損害本基金投資者的權利或權益。因此，無須就該項更改取得證監會的事先批准。

有關深港股票市場交易互聯互通機制的進一步資料，包括交易額度、結算及託管安排、參與公司行動及股東大會以及交易費用和稅項，請參閱補篇二。



與深港股票市場交易互聯互通機制有關的風險

敬請注意，透過深港股票市場交易互聯互通機制投資所承受的風險與適用於滬港股票市場交易互聯互通機制的該等風險相類似，即額度限制、暫停風險、交易日差異、操作風險、前端監控所施加的出售限制、被剔除的合資格股票、結算及交收風險、參與公司行動及股東大會、貨幣風險、監管風險及稅務風險。在透過深港股票市場交易互聯互通機制投資於合資格 A 股時，本基金亦將承受與深交所中小企業板及／或深交所創業板有關的風險。

此外，本基金通過深港股票市場交易互聯互通機制下的深股通作出的投資，將不受香港的投資者賠償基金保障。

2. 其他修訂

除上文所列出的變更外，解釋備忘錄亦將以補篇二的形式作出修訂，以反映額外的披露及更新，概述如下：

- (i) 加強對中國稅項的披露；
- (ii) 因本基金透過深港股票市場交易互聯互通機制交易而加插「**與深交所中小企業板（「中小企業板」）及／或深交所創業板（「創業板」）有關的風險**」的新風險因素，以及對「**流通性風險**」及「**中國內地稅項風險**」的風險因素作出的更新；
- (iii) 以「**與貨幣對沖及貨幣對沖類別有關的風險**」的風險因素取代「**貨幣對沖風險**」的風險因素；
- (iv) 加插對流通性風險管理政策的披露；及
- (v) 加插對自動交換財務賬戶資料標準的披露。

最近期的解釋備忘錄（經補篇二修訂）及經更新的產品資料概要現已登載於本公司網站 (www.valuepartners.com.hk)¹，並於一般營業時間（不包括星期六、星期日及公眾假期）在經理人的辦事處可供閣下查閱。

如閣下對上述內容有任何疑問，請與我們的基金投資者服務團隊聯絡，電話為(852) 2143 0688，或電郵至 FIS@vp.com.hk。謹此感謝閣下一直以來的寶貴支持，並期望繼續為閣下提供服務。

惠理基金管理香港有限公司

謹啟

2016 年 12 月 5 日

¹ 此網站未經證監會審閱或認可。