

美盛环球基金系列

**Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, Ireland.**

此为要件，请即处理。您如对应采取的行动有任何疑问，应向您的财务顾问寻求意见。

您如已售出或转让名下所有美盛环球基金系列(“本公司”)的股份，应立即将本文件送交买方或承让人，或经手买卖或转让的股票经纪、银行、或其他代理人，以便尽快转交买方或承让人。

本函件所使用的界定用语应与本公司日期为 2013 年 1 月 23 日的香港基金章程摘录(经修订)(“香港基金章程摘录”)所使用的界定用语具相同涵义。香港基金章程摘录的副本可在正常办公时间内向您的分销商或香港代表索取。

请注意，本函件未经爱尔兰中央银行(“中央银行”)审阅。

本公司董事(“董事”)对本函件所载资料的准确性负责。

亲爱的股东：

有关：建议修订本公司的组织章程大纲和章程细则

A. 引言

本公司获中央银行认可为 UCITS 伞子型基金，子基金之间独立负债，并已根据爱尔兰法律成立为开放式有限责任投资公司。本函件旨在知会股东，本公司将于即将举行的股东特别大会(“大会”)上以特别事项方式提呈修订部分组织章程大纲和章程细则，寻求股东的批准。

建议修订组织章程大纲和章程细则，作出以下主要变动：

1.1 实施另一形式的摊薄调整的权力

建议修订组织章程，以便为本公司提供灵活性，可在香港基金章程摘录详述的某些情况下实施另一种摊薄调整机制。例如，如某日本公司的子基金(“基金”)出现大规模认购或赎回，本公司可能有意实施摊薄调整。在此情况下，如不进行摊薄调整，认购或赎回价格无法反映基金为应付此大额现金流入或流出而进行相关投资交易的成本，包括买卖

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque(美国)、John Alldis(卢森堡)

差价、市场影响、佣金和转让税项。有关成本可能对现有股东所持有的基金权益造成重大不利影响。为防止现有股东的权益因此被摊薄，可能需对每股资产净值进行摊薄调整。

摊薄调整可能在下述情况下，以增加或减低每股资产净值方式进行：(1)如净认购或净赎回规模超过有关基金资产净值的某些预定百分比限额（有关百分比限额由董事或董事提名成立的委员会不时就各基金预先设定），或(2)在任何其他情况下，董事或其代表合理相信实施摊薄调整符合现有股东最佳利益时。

各基金的基金层面摊薄调整金额将在特定交易日参考该基金相关投资的估计交易成本（包括任何买卖差价、市场影响、佣金及转让税项）后计算得出，并将按相同方式应用于各股份类别。除基金层面的摊薄调整外，本公司可（但毋须）对股份类别进行摊薄调整，以计及有关股份类别适用的特定成本（例如对冲成本）。投资者应注意，股份类别层面的摊薄调整方向可能与基金层面摊薄调整方向相同或相反。每股资产净值（经任何基金层面的摊薄调整或股份类别层面的摊薄调整而作调整）将于相关交易日适用于相关基金或股份类别（视情况而定）的所有股份交易。

1.2 以资本支付股息

目前，根据组织章程细则和香港基金章程摘录，各基金的分派股份类别以净投资收入支付股息。固定收益基金的分派股份类别也获授权以相关股份类别应占的已变现和未变现资本收益扣除已变现和未变现资本亏损后的全部或部分金额派息。

董事建议修订组织章程细则，以便为基金提供灵活性，也可从资本支付股息。

因此，待组织章程细则修订获通过后，基金可自（此分类只适用于香港）以(a)净可供分派收入（包括净投资收入和净变现资本收益）和(b)股本支付股息。股东将可要求或从美盛的香港网站 www.leggmason.com.hk¹取得(a)过去 12 个月有关任何股息付款的组合成分资料（即自(i)可供分派收入和(ii)资本支付的相关金额）和(b)以资本支付股息的股份类别清单。股东应留意，以资本支付股息相当于退还或撤回投资者的部分原投资本金或有关原投资本金应占的资本收益，而有关分派将直接导致有关股分类别的每股资产净值即时相应减少。因此，以资本支付股息将导致资本受到侵蚀，可能以牺牲未来资本增长

¹本网站未经香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）审阅。

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

潜力为代价。这可能循环不止，直至所有资本耗尽。以资本支付股息的税务影响可能与以收入派息不同。建议您就此咨询意见。

上文第 1.1 段和第 1.2 段所述的变动必须更新本公司的发售文件、事先取得证监会等有关监管机构的批准及至少一个月事先通知股东后，才可就任何现有基金或股份类别实施。

1.3 其他一般变动

还建议修订组织章程大纲和章程细则如下：

- (a) “《欧洲共同体 2003 年（可转让证券集体投资计划）规例》（经修订）”的所有提述替换为“《欧洲共同体 2011 年（可转让证券集体投资计划）规例》”，并更新“规例”的释义，以提述《欧洲共同体 2011 年（可转让证券集体投资计划）规例》及其任何修订或替代；和
- (b) 更新“公司法”和“1963 年至 2009 年公司法”的释义，以反映相关法例的现有修订。

B. 大会通告

随函附奉大会通告。大会将于 2013 年 8 月 30 日上午 11 时（爱尔兰时间）在 Arthur Cox Building, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland 举行。在大会上，股东将需审议上文所述的组织章程大纲和章程细则修订（作为特别事项）。

组织章程大纲和章程细则的修订必须作为特别决议案获股东批准，这意味着有关决议案必须获亲身或委派代表出席大会并在会上投票的股东以至少 75% 票数赞成才获通过。

主要建议修订的完整条款载于本函件附录 A，可自本函件寄发日期起亲临本公司香港代表的办事处和位于 Arthur Cox 的办事处（地址为 Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland）查阅，也可在大会召开时间前至少 15 分钟和大会举行期间在大会举行地点查阅。您可向香港代表和 Arthur Cox 的办事处（地址为 Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland）索取建议经修订的组织章程大纲和章程细则副本。

务请注意，本公司组织章程大纲和章程细则草拟本必须经中央银行审阅。如中央银行要求对组织章程大纲和章程细则草拟本作进一步重大修订，则有关修订将在大会日期至少 21 天提请股东垂注，而大会日期有任何修改将同时通知股东。

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

C. 代表委任表格

本函件随附的大会通告附载适用于大会的代表委任表格，股东务请按照其上的指示填妥代表委任表格，并不迟于上午 11 时（爱尔兰时间）尽快交回行政管理人的注册办事处，但无论如何必须在大会指定举行时间前 48 小时送达。股东填妥和交回代表委任表格后，仍可亲身出席大会，并在会上投票。

D. 修订的生效日期（如获批准）

如获股东批准，组织章程大纲和章程细则的全部修订将于大会举行日期生效。

E. 结语

董事认为，组织章程大纲和章程细则的建议修订符合股东整体的最佳利益，因此建议您投票赞成相关提案。

如您对上述事项有任何疑问，应通过上述地址联系我们，或联系您的财务顾问、分销商或香港代表（地址为香港中环皇后大道中 15 号置地广场约克大厦 12 楼，投资者热线 +852 3652 3088）。

此致



董事

美盛环球基金系列

2013 年 8 月 7 日

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

附录 A

组织章程大纲和章程细则的主要修订

组织章程大纲将作出修订，删除“《欧洲共同体 2003 年（可转让证券集体投资计划）规例》”，并以“《欧洲共同体 2011 年（可转让证券集体投资计划）规例》”取代，并更新规例的相关交叉提述。

组织章程将作出修订，(1)删除“《欧洲共同体 2003 年（可转让证券集体投资计划）规例》”和“1963 年至 2009 年公司法”，并(2)以“《欧洲共同体 2011 年（可转让证券集体投资计划）规例》”和“1963 年至 2012 年公司法”取代，(3)删除“公司法”或“1963 年至 2009 年公司法”的释义、“规例”的释义、第 13(b)条和第 27(b)条，并(4)以下列“公司法”或“1963 年至 2012 年公司法”的释义、“规例”的释义、第 13(b)条和第 27(b)条取代，以及(5)加入“类别摊薄调整”和“基金摊薄调整”的新释义：

1. 释义

取代“公司法”或“1963 年至 2009 年公司法”和“规例”的释义：

“‘公司法’或‘1963 年至 2009 年公司法’指 1963 年至 2005 年公司法、2006 年投资基金、公司及其他条文法第二部分和第三部分、2009 年公司法（经修订）~~和~~、2009 年公司（其他条文）法~~和~~ 2012 年公司法（经修订），所有与公司法及其当时生效的每一项法定修订和重订法则作为一份文件阅读或一并解释或解读的所有成文法则。”

“‘规例’指《欧洲共同体 2003 年（可转让证券集体投资计划）规例》~~（经《欧洲共同体 2003 年（可转让证券集体投资计划）规例（修订案）》修订）~~，和当时生效的任何有关修订或替代。”

加入“类别摊薄调整”和“基金摊薄调整”的新释义：

“‘类别摊薄调整’指对某类别基金的每股资产净值作出的调整，而该调整只是为减少适用于该类别的特定成本对股东所持该类别权益的影响（例如对冲成本）而作出。”

“‘基金摊薄调整’指对基金每股资产净值作出的调整，而该调整只为减少基金相关投资的交易成本对股东所持基金权益的影响（包括任何买卖差价、市场影响、佣金和转让税项）而作出。”

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

13. 资产估值

取代第 13(b)条：

- (b) “本公司的资产将在每个交易日营业时间结束时或董事可能确定并在基金章程内披露的其他时间进行估值。各基金的每股资产净值是按基金资产减其负债，除以该基金已发行股份数目而计算得来。本公司任何并非归属于任何基金的负债应按比例分配予所有基金。

如某基金由超过一个股份类别组成，各股份类别的资产净值应以计算该股份类别应占有关基金的资产净值金额而确定。股份类别应占基金的资产净值金额应以下列方式确定：设定有关股份类别在紧接确定股份类别的资产净值的交易日前之交易日营业时间结束时，或如属于首个交易日，则首次发售期结束时的已发行股份数目，以及将有关股份类别的开支分配予该股份类别和作出适当调整以计及从有关基金所付的分派（如适用），并相应分摊有关基金的资产净值。股份类别的每股资产净值的计算方法为有关股份类别应占有关基金的资产净值，除以有关股份类别在紧接计算每股资产净值的交易日前之交易日营业时间结束时，或如属于首个交易日，则首次发售期结束时的已发行股份数目，得出的数额以股份类别的计值货币列示，并计至该货币最多三个小数位。

在确定基金的资产价值时，在受监管市场买卖的各项证券将会在正常为有关证券的主要市场的受监管市场进行估值。董事可选择(i)按有关证券最新可得收市价，或如有关收市价不可得，则按最新可得中间市价，或(ii)有关证券最新可得交易价，对证券进行估值。有关基金的估值方法载于基金章程内。如属于非上市证券或在受监管市场买卖的任何资产，但在估值时间当时未可提供可用作公平估值的价格或报价，则有关资产的价值应由董事挑选和就此经保管人批准的合资格人士审慎而真诚地估计，而有关估值是按照投资的可能变现值确定。现金资产一般按面值（连同有关估值时间的应计利息）进行估值。在交易所买卖的衍生工具应以适用交易所的有关结算价格估值。至于并非在交易所买卖的衍生工具的估值，应依据中央银行的指引进行。信贷违约掉期协议将按照从对手方取得的最新每日估值进行估值，但有关估值必须由保管人就此批准的独立方最少每星期批准或核实一次。远期外汇合约应参照一项相同规模和到期期限的

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

新远期合约在交易日的价格进行估值。集体投资计划的资产应按其最新可得赎回价进行估值。

如董事决定在基金章程所详述的情况下如此行事，他们可作出基金摊薄调整。如作出基金摊薄调整，可能需通过增加或减低每股资产净值而对每股资产净值进行摊薄调整。各基金的基金摊薄调整金额将在特定交易日参考该基金相关投资的估计交易成本（包括任何买卖差价、市场影响、佣金和转让税项）后计算得出，并按相同方式应用于各股份类别。除进行基金摊薄调整外，本公司可（但毋须）在类别层面进行类别摊薄调整，以计及有关类别适用的特定成本（例如对冲成本）。每股资产净值（经任何基金摊薄调整或类别摊薄调整而作调整）将在相关交易日适用于相关基金或股份类别（视情况而定）的所有股份交易。

基金摊薄调整及类别摊薄调整的应用将由董事不时审查。”

27. 股息

取代第 27(b)条：

- (b) “除非基金章程另有规定，任何会计期间可供分派的金额应等于该会计期间内本公司净变现和未变现资本收益及本公司或有关基金已收收入（不论以股息、利息、资本收益或其他方式）的总额，但可按以下项目就股份作出适当调整：
- (i) 通过计及出售或购回（付息或除息）的影响而进行调整，以增加或减少有关金额；
 - (ii) 增加基金在会计期间结束时尚未收取的任何应计利息或股息或其他收入金额，并减去先前会计期间结束时应计的利息、股息或其他收入金额（但以就任何先前会计期间已作出增加调整为限）；
 - (iii) 增加就上一会计期间可供分派但并无作出有关分派的金额（如有）；
 - (iv) 增加因任何有关企业税减免或双重税项减免或其他税项申索而产生的估计或实际退税金额；

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）

- (v) 减去应从本公司或基金收入中妥为支付的任何税项或其他估计或实际负债金额；
- (vi) 减去因会计期间内注销股份而支付的分享收入金额；
- (vii) 减去本公司在核数师的批准下就初步开支（如应由本公司支付）以及征税及收费可能认为适当的金额，包括应付保管人、行政管理人或投资经理的费用、为确保本公司遵守其注册成立日期后开始生效的法例而对组织章程大纲和章程细则作出任何修订以及根据本公司决议案作出任何其他修订产生的所有开支和附带费用、由计算、申索或索回所有税项减免和付款而真诚产生的一切成本、收费、专业费用和开销所组成的开支以及任何已付或应付借款利息，但本公司不应就按课税或应收入预计的企业税退税或双重税项减免的任何估计错误承担责任，而如有关估算在各方面无法证实准确，董事应确保任何因此产生的不足或超出金额将在进一步或最后结算有关退税或负债或减免申索或确定任何有关估计应收入金额的会计期间作出调整，但不得就先前宣派的任何股息作出调整。
- (viii) 减去已宣派但尚未作出分派的任何金额。

董事也可从相关股份类别的资本宣派有关股份或股份类别的股息，但必须按照中央银行的规定在基金章程内就有关分派政策作出适当披露。”

注册办事处：如上

公司注册编号：278601

为子基金之间债务独立的伞子型基金

董事：Brian Collins、Joseph Keane、Joseph LaRocque（美国）、John Alldis（卢森堡）