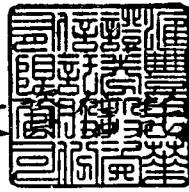


匯豐中華證券投資股份有限公司 函



地 址：台北市大安區（106）敦化南路二段 99 號 24 樓

電 話：（02）2326 8264

承辦人：陳素萍

受文者：第一銀行、華南銀行、彰化銀行、上海商銀、國泰世華銀行、高雄銀行、兆豐銀行、匯豐銀行信託部、匯豐銀行基金作業部、法國巴黎銀行、永豐銀行、玉山銀行、中國信託、台灣中小企銀、匯豐保險

發文日期：中華民國 99 年 1 月 19 日

發文字號：（九八）華金字第 990053 號

速 別：速

密等及解密條件或保密期限：無

附 件：詳如附件

主 旨：謹更正有關華金字第 980966 號函文有關本公司總代理之「匯豐環球投資基金」實施定價調整之說明，敬請 查照惠辦。

說明：

一、本公司總代理之「匯豐環球投資基金」的董事會為更有效管理各子基金、並為全體投資人提供更佳保障，將針對「匯豐環球投資基金」全系列基金實施定價調整之說明修正如下：「當投資者買入或賣出「匯豐環球投資基金」附屬基金時，目前並未對此項買賣來對每股資產淨值作出調整，導致附屬基金所有投資者均須負擔此一申贖所導致的交易之相關成本。因此，董事會已決定在售股章程中提出一種權力（即所謂「半擺動」價格調整法），在符合股東利益的情況下，可於淨申贖金額超過董事會設定的門檻以上時，對每股資產淨值進行調整，最高調整幅度可達 2%，此項更改將由 2010 年 2 月 1 日起生效。」

所謂「半擺動」價格調整法是避免附屬基金資產淨值遭到稀釋的因應方法，應用該項調整方法，將降低投資者在申贖某附屬基金時對該基金資產淨值所造成的影響。

二、其他未訂事宜，請參照基金公開說明書或雙方合約之規定辦理。

正本：第一銀行、華南銀行、彰化銀行、上海商銀、國泰世華銀行、高雄銀行、兆豐銀行、匯豐銀行信託部、匯豐銀行基金作業部、法國巴黎銀行、永豐銀行、玉山銀行、中國信託、台灣中小企銀、匯豐保險

副本：

裝

訂

線

匯豐中華證券信託股份有限公司 函



聯絡地址：台北市大安區敦化南路2段99號24樓
聯絡電話：02-23257888

受文者：第一銀行、華南銀行、彰化銀行、上海商銀、國泰世華銀行、高雄銀行、兆豐銀行、匯豐銀行信託部、匯豐銀行基金作業部、法國巴黎銀行、永豐銀行、玉山銀行、中國信託、台灣中小企銀、匯豐保險

發文日期：中華民國98年12月28日

發文字號：（九八）華金字第980966號

速 別：速

密等及解密條件或保密期限：無

附 件：詳如附件

主 旨：謹通知 貴行本公司總代理之「匯豐環球投資基金」實施若干重要變更，敬請查照惠辦。

說明：

一、本公司總代理之「匯豐環球投資基金」的董事會為更有效管理各子基金、並為全體投資人提供更佳保障，將針對「匯豐環球投資基金」全系列基金實施若干變更。

1. 定價調整

當投資者買入或賣出「匯豐環球投資基金」附屬基金時，並無為此項買賣而對每股資產淨值作出調整，導致附屬基金所有投資者必須支付買賣此等相關投資的關聯成本。因此，董事會已決定在售股章程中提出一種權力（所謂「半擺動」價格調整法），即在符合股東利益的情況下，可於淨流量超過董事會同意的既定範圍（現行門檻為淨申贖金額超過總資產的5%，得依市場狀況隨時調整之），將每股資產淨值做一調整，最高可達2%，此項更改將由2010年2月1日起生效。

所謂「半擺動」價格調整法是處理附屬基金資產淨值此項潛在攤薄的建議方法，應用該項調整方法，將緩和投資者在買賣某附屬基金時對該資產淨值造成的影響。

2. 「匯豐環球投資基金」淨值計算時間更動

現行「匯豐環球投資基金」淨值計算時間為盧森堡時間上午11時整，自2010年2月1日起，淨值計算時間為盧森堡時間下午5時整，這項變更使「匯豐環球投資基金」全系列基金的淨值能更貼近當日主要投資市場之收盤價格，也使「匯豐環球投資基金」各子基金能夠更貼近參考指數（Benchmark）。惟請注意「匯豐環球投資基金」董事會將保留權利在其認為符合股東利益時基金淨值計算時間作出進一步更改。

此項更改將應用於所有「匯豐環球投資基金」附屬基金，惟以下附屬基金除外：

- 匯豐環球投資基金 - 新興四國市場（目前台灣未核准代理銷售）
- 匯豐環球投資基金 - Global Bond Market Neutral（目前台灣未核准代理銷售）
- 匯豐環球投資基金 - Global Currency（目前台灣未核准代理銷售）
- 匯豐環球投資基金 - Global Emerging Markets Elite（目前台灣未核准代理銷售）
- 匯豐環球投資基金 - Global Macro（目前台灣未核准代理銷售）

裝

訂

線

3. 交易日定義的改變

因「滙豐環球投資基金」淨值計算時間更動，交易日之定義亦同步於2010年2月1日起變更。

基金	各子基金 (除投資於北美洲或南美洲市場之子基金)	投資於北美洲或南美洲市場之子基金
變更前	盧森堡及香港銀行同時正常營業的日子、且該日也為該子基金有大量投資地區的股票交易所正常交易的日子	盧森堡及香港銀行同時正常營業的日子、且該日之前一營業日也為該子基金有大量投資地區的股票交易所正常交易的日子
變更後	盧森堡及香港銀行同時正常營業的日子、且該日也為該子基金有大量投資地區的股票交易所正常交易的日子	

4. 投資目的及政策的更改

過去，瑞士監管機構規定，在瑞士登記銷售的「滙豐環球投資基金」之投資標的必須於公開說明書揭露「將至少三分之二該子基金之資產投資於特定標的」(如滙豐環球投資基金-巴西股票，其公開說明書必須揭露：本基金至少三分之二投資於在巴西設有其註冊辦事處及在巴西的主要證券交易所或其他受監管市場正式上市的公司，以及大部分商業活動在巴西進行的公司的股票及等同股票的證券)。

近期，瑞士監管機構將此規定取消，故「滙豐環球投資基金」將公開說明書之用詞由「至少三分之二之資產投資於...」更改成「主要投資於...」，作出此更動，可讓投資者更易明白投資目的及政策，但對各基金之管理並無任何影響。

- 二、以上事項依境外基金管理辦法第12條第一項第六款：「境外基金公開說明書或交付投資人之其他相關文件，其所載內容有變動或增加，致重大影響投資人之權益」，於事實發生三日內公告，次月五日前向投信投顧公會申報即可，並不需事先經過金管會核准。
- 三、隨函檢附境外基金機構提供之「通知信函」、「最新境外基金公開說明會光碟」等資料。
- 四、其他未訂事宜，請參照基金公開說明書或雙方合約之規定辦理。
- 五、如有任何問題，請洽(02)2325-7888 分機 861 邵小姐。

總經理陳如中

重要提示：此乃重要文件，務須閣下即時垂注。如閣下對須採取的行動有任何疑問，應立即諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或財務顧問。

滙豐環球投資基金

資本可變投資公司

16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg No. B 25 087

親愛的股東：

我們茲致函通知閣下有關於滙豐環球投資基金（「HSBC GIF」）的某些重要更改。

繼對 HSBC GIF 的基金列作出策略性檢討後，HSBC GIF 的董事會（「董事會」）已決定現時是適當時候對有關係列的條款實施下列更改，從以可在不斷轉變的市場環境下，對各附屬基金進行最有效的整體管理及為股東提供最佳保障。

此等更改將載於 HSBC GIF 日期為 2009 年 10 月的售股章程（「售股章程」）中。

1. 定價調整

當投資者買入或賣出附屬基金的股份時，投資顧問或須買入或賣出相關投資。倘若並無為此項買賣而對每股資產淨值作出調整，則附屬基金所有投資者必須支付買賣此等相關投資的關聯成本。此外，在過去一年，市場經歷異常波動的時期，這亦增加了交易成本。

因此，董事會已決定在售股章程中提出一種權力，據此，在符合股東利益的情況下，可於淨流量超逾董事會同意的既定範圍時，將每股資產淨值調整最高達 2%。

此項定價調整通常稱為「半擺動」價格。半擺動定價是處理附屬基金資產淨值此項潛在攤薄的建議方法。如應用該半擺動價格，投資者買賣某附屬基金的股份對該附屬基金的資產淨值造成的影響將得以緩和。

此項更改將由 2010 年 2 月 1 日起生效。

2. HSBC GIF 資產的估值

目前，HSBC GIF 的資產於每一交易日（「交易日」，按售股章程中的定義）盧森堡時間上午 11 時正估值，除非若干附屬基金在售股章程中另有訂明，其資產於不同時間估值則作別論。

董事會已決定將 HSBC GIF 大部分附屬基金的估值時間推至盧森堡時間下午 5 時正。這使估值較為接近歐洲交易結束的時段，同時保持系列中各附屬基金之間進行轉換的便利。

此舉將容許大部分附屬基金於較接近正式收市的時間定價，並將導致各附屬基金的表現與其參考指數之間更能連成一致。

此項更改將應用於所有 HSBC GIF 附屬基金，惟以下附屬基金除外：

- 滙豐環球投資基金 – 新興四國市場；
- 滙豐環球投資基金 – Global Bond Market Neutral*；
- 滙豐環球投資基金 – Global Currency*；
- 滙豐環球投資基金 – Global Emerging Markets Elite*；
- 滙豐環球投資基金 – Global Macro*。

此項更改將由 2010 年 2 月 1 日起生效。謹請注意，董事會保留權利在其認為符合股東利益時對估值時間作出進一步更改。

3. 投資目的及政策的更改

瑞士的監管機構直至最近為止均規定在瑞士登記銷售的附屬基金之投資目的需披露「三分之二」資產的投資去向。儘管如此，附屬基金通常會把其遠超過三分之二的淨資產投資於此等指明的資產類別。

現時再無規定作出此項提述，而董事會已決定對所有相關附屬基金的投資目的及政策作出澄清，如情況恰當，有關「三分之二」資產投資的提述將由「主要」投資於若干資產類別的提述代替。

作出此等更改，可讓投資者更易明白投資目的及政策，但對閣下的附屬基金的管理並無任何影響。

謹請注意，售股章程的最新版本可向管理公司或當地代表（取適用者）免費索取[#]。

4. 交易日定義的改變

HSBC GIF 之交易日定義會在 2010 年 2 月 1 日後作出改變。於改變後，在北美洲或南美洲有重大投資的附屬基金的交易日定義會與其他附屬基金的定義相同。

在香港，根據新定義，除非在銷售文件中對個別附屬基金另有規定外，交易日指每個同時是盧森堡及香港銀行經營正常業務的日子（星期六及股份交易被暫停期間的日子除外）及就每項附屬基金而言，只包括該附屬基金有大量投資的地區的股票交易所及受監管市場開放作正常交易的日子。

* 此附屬基金並未獲證監會認可，故不可在香港向公眾人士銷售。

香港投資者可向香港代表免費索取最新版本的說明書。

並非交易日的營業日將於年度報告及半年度報告中列出及可於HSBC GIF及香港代表的註冊辦事處取得。任何該等列表的修改亦可於HSBC GIF及香港代表的註冊辦事處取得。

董事會謹向股東再確定彼等不會因施行此等更改而招致任何額外費用。

董事會對本函件所載資料的準確性承擔責任。

如閣下有任何疑問，請直接向閣下的銀行或財務顧問查詢或閣下應聯絡香港代表，地址為香港皇后大道中1號滙豐總行大廈22樓（電話：(852) 2284 1118）。該等將載於HSBC GIF售股章程的更改亦會載於HSBC GIF的說明書。說明書的最新版本可向香港代表免費索取。

代表

滙豐投資基金(香港)有限公司
滙豐環球投資基金的香港代表

謹啓

2009年12月18日