

重要提示

此乃重要文件，務須閣下即時垂注。如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。

香港聯合交易所有限公司、香港中央結算有限公司及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）對本通知書的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本通知書全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

惠理基金管理香港有限公司、惠理基金管理公司及盛寶資產管理香港有限公司（「基金經理」）對本通知書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，本通知書並無遺漏其他事實以致本通知書中的任何陳述具有誤導性，而本通知書所表達的意見乃經謹慎周詳考慮後始予達成。

投資涉及風險，包括損失投資本金。閣下在決定是否適合投資該等基金時，務須考慮閣下的投資目標及情況。該等基金未必適合所有人投資。

證監會認可並非對計劃作出推介或認許，亦不是對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。

除非文內另有指明，否則本通知書所使用的詞語應與該等基金各自的解釋備忘錄所界定者具有相同涵義。

致投資者通知書 –
惠理價值基金
惠理基金系列 - 惠理中國 A 股優選基金
惠理中華新星基金
惠理高息股票基金
惠理大中華高收益債券基金
惠理台灣基金
智者之選基金 - 中華匯聚基金
智者之選基金 - 中國大陸焦點基金
價值 ETF 信託 – 價值日本 ETF
價值 ETF 信託 – 價值韓國 ETF
價值中國 ETF
惠理 ETF 信託基金 – 價值中國 A 股 ETF
價值 ETF 信託 – 價值台灣 ETF
價值黃金 ETF

（各稱「基金」，以及統稱「該等基金」）

概要

1. 產品資料概要（「產品資料概要」）中的經修訂經常性開支比率數字及相關披露

該等基金的產品資料概要已予修改，以改正於 2016 年 10 月之前刊發的產品資料概要中顯示的經常性開支比率數字的計算之錯誤。有關先前期間的已改正經常性開支比率數字，請參閱本通知書第 1 部分。

2. 逾時更新惠理台灣基金的產品資料概要中有關經常性開支比率數字及過往業績表現資料的披露

惠理台灣基金的產品資料概要有關經常性開支比率數字及過往業績表現資料的披露之更新有所延誤，有關披露並未根據有關的證監會指引所規定在 2016 年 4 月底前作出年度更新，而有關披露只於 2016 年 5 月 24 日更新至最近可得的 2015 年經常性開支比率及業績表現數據。

3. 惠理高息股票基金 – 修改經常性開支比率數字

惠理高息股票基金的 A 累積人民幣非對沖類別、A 累積人民幣對沖類別、A2 MDis 人民幣非對沖類別及 A2 MDis 人民幣對沖類別於 2016 年 4 月刊發的產品資料概要中因無心之失而錯誤地標示為「新設立」。事實上，此等類別於 2014 年已經推出，但直至 2016 年 4 月前並未向香港公眾發售，而於 2016 年 4 月的產品資料概要中公佈的經常性開支比率數字應是按照截至 2015 年 12 月 31 日止財政年度招致的實際費用計算，而非參照所指示股份類別計算。有關已改正的經常性開支比率數字，請參閱本通知書第 3 部分。

4. 補救措施

我們已加強我們的內部程序及審核過程以確保經常性開支比率數字將根據有關的證監會指引準確地計算及披露，以及往後適時更新。此外，我們已聘請外部核數師，其已評估基金經理已就基金經理所管理的所有證監會認可基金的經常性開支比率數字的編備、計算及披露制定恰當的內部控制程序。外部核數師已核實該等基金在本通知書、基金經理所管理的所有證監會認可基金自 2014 年 12 月（當與此事件相關的首份產品資料概要刊發時）至 2016 年 10 月的所有產品資料概要，以及更正此事件的經修訂產品資料概要所披露及/或將予披露的經修訂經常性開支比率數字的計算及披露。所有不正確的經常性開支比率已在本通知書中報告，並已在其後刊發的產品資料概要中更正。

親愛的投資者：

1. 以下各基金在產品資料概要中披露的經修訂經常性開支比率數字及相關披露：

- (1) 惠理價值基金
- (2) 惠理基金系列 - 惠理中國 A 股優選基金
- (3) 惠理中華新星基金
- (4) 惠理高息股票基金
- (5) 惠理大中華高收益債券基金
- (6) 惠理台灣基金
- (7) 智者之選基金 - 中華匯聚基金
- (8) 智者之選基金 - 中國大陸焦點基金
- (9) 價值 ETF 信託 - 價值日本 ETF
- (10) 價值 ETF 信託 - 價值韓國 ETF
- (11) 價值中國 ETF
- (12) 惠理 ETF 信託基金 - 價值中國 A 股 ETF
- (13) 價值 ETF 信託 - 價值台灣 ETF
- (14) 價值黃金 ETF

(各稱「基金」，以及統稱「該等基金」)

我們擬通知各投資者，該等基金的產品資料概要已予修改，以改正於 2016 年 10 月之前刊發的產品資料概要中顯示的經常性開支比率數字（「經常性開支比率」）的計算錯誤。經常性開支比率對閣下在（該等）基金中的持股價值並無任何影響，亦不影響投資者作出認購或贖回時所依據的資產淨值。經常性開支比率乃按過往財務數據或估計數字計算，且會持續由基金經理審核及更新。

(i) 因就多個類別披露一個單一經常性開支比率而致的不正確經常性開支比率

在 2014 年 12 月（經常性開支比率首次公佈時）至 2016 年 2 月（對載有就多個類別披露不正確的單一經常性開支比率的最近期產品資料概要作出修改和更正時）期間刊發的產品資料概要中，如該等基金各自的若干單位/股份類別（「類別」）的收費架構相同，則呈示一個單一經常性開支比率。然而，該先前用作計算各有關類別的單一經常性開支比率的方法並無計及影響著各個別類別的特定因素（下文進一步闡述），導致產品資料概要的先前版本呈示不正確的經常性開支比率。儘管類別有相同的收費架構，惟類別的經常性開支比率或會不同。經常性開支比率的計算方法已作出改正，自 2016 年 2 月起刊發的產品資料概要已就每個類別呈示個別的經常性開支比率。

影響著經常性開支比率的特定因素如下：

- **表現費**：儘管各個別類別的表現費率相同及計算方法相同，但應向每個類別收取的表現費因諸如推出日期，及至推出價格和高水位、認購和贖回的時間及單位/股份的平均數量等不同的變數而有所差異。因此，每個類別的經常性開支比率（包括表現費）應個別呈示。
- **類別特定因素**：不同的類別可能有特定的貨幣類別外匯對沖收益或虧損，以及分派股份類別派付不同的股息，儘管此等項目並非費用，惟均影響平均淨資產，以及因而導致類別之間的經常性開支比率的有所不同。

(ii) 因包含交易成本而致的不正確經常性開支比率

在 2014 年 12 月（經常性開支比率首次公佈時）至 2016 年 4 月（對載有就不正確地包含交易成本的經常性開支比率的最近期產品資料概要作出修改和更正時）期間刊發的產品資料概要中，經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據證監會日期為 2014 年 12 月 16 日的披露及計算經常性開支比率數字指引（Guidelines for the Disclosure and Calculation of Ongoing Charges Figure）（「經常性開支比率指引」），該等成本應不被計算在內。經改正的經常性開支比率呈示在本通知書內。

(iii) 因其他文書上的錯誤而致的不正確經常性開支比率

人手計算經常性開支比率產生文書上的錯誤，包括用於計算平均資產淨值的公式之錯誤、呈示新設立基金於某財政年度的經常性開支比率而非配對有關基金如其首份財務報表所呈示的首個財政期間的經常性開支比率，以及高估了用於計算經常性開支比率的總開支比率數字。已改正的經常性開支比率呈示在本通知書內。

由基金經理管理的證監會認可基金的所有不正確經常性開支比率，已根據經常性開支比率指引在自 2016 年 10 月 19 日起刊發的產品資料概要中更正及更新。該等基金載有反映截至有關中期/年度財政期間終結時的最新經常性開支或估計經常性開支比率（視乎情況而定），並使用已更新的方法計算的經常性開支比率的現有產品資料概要，可在我們的網站（www.valuepartners-group.com）及於正常營業時間（星期六、日及公眾假期除外）在我們的辦事處取得。請注意，該網站並未經證監審閱或認可。除產品資料概要及本通知書外，經常性開支比率並不在任何刊物或媒體披露。

下列各表顯示先前呈示的經常性開支比率及根據經常性開支比率指引改正及計算的同期數字：

(1) 惠理價值基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
			不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月及2月	A 單位	截至2014年6月30日止中期	1.86% ^{b,c}	1.86% ^{b,c}	1.00% ²	1.00% ²
	B 單位		2.35% ^{b,c}	2.35% ^{b,c}	1.50% ²	1.50% ²
	C 單位美元		2.35% ^{a,b,c}	2.35% ^{a,b,c}	1.49% ²	1.49% ²
	C 單位澳元對沖				1.52% ³	2.11% ³
	C 單位加元對沖				1.50% ³	2.02% ³
	C 單位新西蘭元對沖				1.50% ³	2.04% ³
2015年4月	A 單位	截至2014年12月31日止年度	2.60% ^c	5.03% ^c	1.00% ¹	3.44% ¹
	B 單位		3.10% ^c	5.50% ^c	1.51% ¹	3.91% ¹
	C 單位美元		2.85% ^{a,c}	4.73% ^{a,c}	1.51% ¹	3.84% ¹
	C 單位澳元對沖				1.52% ³	4.61% ³
	C 單位加元對沖				1.50% ³	4.54% ³
	C 單位新西蘭元對沖				1.49% ³	4.67% ³
2015年9月	A 單位	截至2015年6月30日止中期	1.16%	4.16%	1.17% ²	4.16% ²
	B 單位		1.67%	4.62%	1.68% ²	4.63% ²
	C 單位美元		1.66% ^a	4.55% ^a	1.67% ²	4.56% ²
	C 單位澳元對沖				1.67% ²	4.62% ²
	C 單位加元對沖				1.66% ²	4.45% ²
	C 單位新西蘭元對沖				1.66% ²	4.60% ²
2016年2月	C 單位澳元對沖	截至2015年12月31日止年度	1.58% ^d	1.58% ^d	1.57% ^{d,1}	1.57% ^{d,1}
	C 單位新西蘭元對沖		1.58% ^d	不適用（無錯誤）	1.57% ^{d,1}	不適用（無錯誤）
	C 單位人民幣對沖		1.63% ^d	1.63% ^d	1.61% ^{d,3}	1.61% ^{d,3}

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 在先前的產品資料概要中，C 單位及 C 單位-對沖呈示一個單一經常性開支比率數字。若干單位類別乃新設立，其經常性開支比率現澄清為僅為估計數字或使用少於一年的費用年率化。各有關單位類別的詳情見下文的其他附註。
- b 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
- c 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- d 該數字已就用作計算平均資產淨值的公式出現文書上的錯誤而予以改正。
 - 1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
 - 2 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
 - 3 此數字乃按照該單位類別的首次發行日期至最近的中期終結/財政年度終結之期間的費用計算的年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(2) 惠理基金系列 – 惠理中國 A 股優選基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
			不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015 年 9 月	A 類單位：人民幣（離岸人民幣）	截至 2015 年 6 月 30 日止中期	1.97% ^a	7.78% ^a	1.87% ²	7.42% ²
	A 類單位：美元對沖				1.88% ²	6.58% ²
	A 類單位：美元未對沖				1.87% ²	7.27% ²
	A 類單位：港元對沖				1.88% ²	6.86% ²
	A 類單位：港元未對沖				1.88% ²	7.13% ²
	A 類單位：歐元對沖				1.85% ²	6.65% ²
	A 類單位：英鎊對沖				1.84% ²	6.20% ²
	A 類單位：英鎊未對沖				1.83% ²	6.14% ²
	A 類單位：澳元對沖				1.85% ²	6.41% ²
	A 類單位：澳元未對沖				1.82% ²	4.90% ²
	A 類單位：加元對沖				1.87% ²	6.03% ²
	A 類單位：紐元對沖				1.85% ²	5.99% ²
	A 類單位：紐元未對沖				1.91% ²	2.48% ²
2016 年 2 月	A 類單位：人民幣（離岸人民幣）	截至 2015 年 12 月 31 日止年度（先前呈示） / 由 2014 年 10 月 16 日（開始營運的日期）至 2015 年 12 月 31 日（於改正時）的期間	1.87% ^b	5.45% ^b	1.89% ³	6.08% ³
	A 類單位：美元對沖				1.88% ³	5.23% ³
	A 類單位：美元未對沖				1.88% ³	5.07% ³
	A 類單位：港元對沖				1.89% ³	5.38% ³
	A 類單位：港元未對沖				1.88% ³	5.12% ³
	A 類單位：歐元對沖				1.88% ³	5.93% ³
	A 類單位：英鎊對沖				1.87% ³	4.74% ³
	A 類單位：英鎊未對沖				1.86% ³	4.96% ³
	A 類單位：澳元對沖				1.87% ³	5.17% ³
	A 類單位：澳元未對沖				1.84% ³	4.05% ³
	A 類單位：加元對沖				1.88% ³	4.37% ³
	A 類單位：紐元對沖				1.88% ³	5.30% ³

	A類單位：紐元 未對沖		1.92% ^b	1.92% ^b	1.90% ³	1.90% ³
--	----------------	--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a** 在先前的產品資料概要中，A類單位呈示一個單一經常性開支比率數字。若干單位類別乃新設立，其經常性開支比率現澄清為僅為估計數字或使用少於一年的費用年率化。各有關單位類別的詳情見下文的其他附註。
- b** 此數字曾就 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日的 12 個月期間計算，而現時則予改正如年報的財務報表中呈示以涵蓋 2014 年 10 月 16 日起（開始營運的日期）至 2015 年 12 月 31 日的期間。
- 1** 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
- 2** 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
- 3** 此數字乃按照該單位類別的首次發行日期至最近的中期終結/財政年度終結之期間的費用計算的年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(3) 惠理中華新星基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
			不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月	N類股份	截至2014年6月30日止中期	不適用 ^a	不適用 ^a	1.74% ²	2.04% ²
	A類股份		2.43% ^{b,c,d}	3.00% ^{b,c,d}	1.74% ²	2.04% ²
	A2 QDis 類股份				1.74% ²	1.96% ²
	A類美元股份				1.71% ³	2.11% ³
	A類澳元對沖股份				2.01% ³	2.43% ³
	A類加元對沖股份				1.74% ³	2.18% ³
	A類紐元對沖股份				1.77% ³	2.14% ³
2015年4月	N類股份	截至2014年12月31日止年度	不適用 ^a	不適用 ^a	1.74% ¹	2.15% ¹
	A類股份		2.76% ^{b,d}	3.14% ^{b,d}	1.74% ¹	2.15% ¹
	A2 QDis 類股份				1.74% ¹	2.01% ¹
	A類美元股份				1.76% ³	2.17% ³
	A類澳元對沖股份				1.76% ³	2.29% ³
	A類加元對沖股份				1.77% ³	2.32% ³
	A類紐元對沖股份				1.76% ³	2.38% ³
2015年10月	N類股份	截至2015年6月30日止中期	不適用 ^a	不適用 ^a	1.76% ²	3.34% ²
	A類股份		1.75% ^b	3.31% ^b	1.76% ²	3.34% ²
	A2 QDis 類股份				1.76% ²	3.32% ²
	A類美元股份				1.74% ²	3.03% ²
	A類澳元對沖股份				1.72% ²	3.04% ²
	A類加元對沖股份				1.73% ²	2.95% ²
	A類紐元對沖股份				1.75% ²	3.11% ²

附註：

經常性開支比率以股份類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表现費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 在先前的產品資料概要中，N類股份並無呈示經常性開支比率數字。N類股份已停止接受認購及不予發售。
 - b 在先前的產品資料概要中，A類及A2類股份呈示一個單一經常性開支比率數字。若干股份類別乃新設立，其經常性開支比率現澄清為僅為估計數字或使用少於一年的費用年率化。各有關股份類別的詳情見下文的其他附註。
 - c 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
 - d 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- 1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
 - 2 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
 - 3 此數字乃按照該股份類別的首次發行日期至最近的中期終結財政年度終結之期間的費用計算的年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(4) 惠理高息股票基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
			不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月	A1 類別	截至2014年6月30日止中期	1.80% ^{a,b,c}	3.21% ^{a,b,c}	1.45% ²	2.12% ²
	A2 MDis 類別				1.44% ²	2.18% ²
	A2 MDis 港元類別				1.44% ²	2.18% ²
	A2 MDis 澳元對沖類別				1.44% ²	2.51% ²
	A2 MDis 加元對沖類別				1.44% ²	2.18% ²
	A2 MDis 紐元對沖類別				1.44% ²	2.78% ²
2015年4月	A1 類別	截至2014年12月31日止年度	1.86% ^{a,c}	3.26% ^{a,c}	1.45% ¹	3.05% ¹
	A2 MDis 類別				1.45% ¹	2.70% ¹
	A2 MDis 港元類別				1.45% ¹	2.46% ¹
	A2 MDis 澳元對沖類別				1.45% ¹	2.59% ¹
	A2 MDis 加元對沖類別				1.45% ¹	2.65% ¹
	A2 MDis 英鎊對沖類別				1.45% ⁴	2.70% ⁴
	A2 MDis 紐元對沖類別				1.44% ¹	2.55% ¹
2015年10月	A1 類別	截至2015年6月30日止中期	1.43% ^a	3.31% ^a	1.46% ²	3.38% ²
	A2 MDis 類別				1.46% ²	3.36% ²
	A2 MDis 港元類別				1.45% ²	3.26% ²
	A2 MDis 澳元對沖類別				1.45% ²	3.34% ²
	A2 MDis 加元對沖類別				1.45% ²	3.24% ²
	A2 MDis 英鎊對沖類別				1.45% ²	3.17% ²
	A2 MDis 紐元對沖類別				1.46% ²	3.35% ²
2016年2月及4月	A2 MDis 紐元對沖類別	截至2015年12月31日止年度	1.44% ^d	1.44% ^d	1.45% ^{d,1}	1.45% ^{d,1}
2016年7月	A1 類別	截至2016年6月30日止中期	1.43% ^d	1.43% ^d	1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
	A2 MDis 類別				1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
	A2 MDis 港元類別				1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
	A2 MDis 澳元對沖類別				1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
	A2 MDis 加元對沖類別				1.46% ^{d,2}	1.46% ^{d,2}
	A2 MDis 英鎊對沖類別				1.44% ^{d,2}	1.44% ^{d,2}
	A2 MDis 紐元對沖類別				1.46% ^{d,2}	1.46% ^{d,2}
	A 累積人民幣非對沖類別				1.46% ^{d,2}	1.46% ^{d,2}
	A 累積人民幣對沖類別				1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
	A2 MDis 人民幣非對沖類別				1.44% ^{d,2}	1.44% ^{d,2}

	A2 MDis 人民幣對沖 類別		1.43% ^d	1.43% ^d	1.45% ^{d,2}	1.45% ^{d,2}
--	---------------------	--	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 先前的產品資料概要中呈示一個單一經常性開支比率數字。若干單位類別乃新設立，其經常性開支比率現澄清為僅為估計數字或使用少於一年的費用年率化。各有關股份類別的詳情見下文的其他附註。
 - b 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
 - c 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
 - d 該數字已就用作計算平均資產淨值的公式出現文書上的錯誤而予以改正。
- 1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
 - 2 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
 - 3 此數字乃按照該單位類別的首次發行日期至最近的中期終結/財政年度終結之期間的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
 - 4 單位類別於該財政期間後新設立。經常性開支比率數字僅為估計數字，並且按照具類似收費架構的 A1 類別（標示為「累積」的類別）及 A2 MDis 類別（標示為「MDis」的類別）於有關財政期間的經常性開支比率數字計算。實際的經常性開支比率數字可能與估計數字不同，且每年均可能有所變動。

(5) 惠理大中華高收益債券基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2015年1月	A 類別澳元對沖每月分派股份	截至2014年6月30日止中期	1.62% ^{a,b,c}	1.71% ²
	A 類別加元對沖每月分派股份			1.71% ²
	A 類別紐元對沖每月分派股份			1.71% ²
	P 類別美元累積股份			1.71% ²
	P 類別美元每月分派股份			1.71% ²
	P 類別港元累積股份			1.71% ²
	P 類別港元每月分派股份			1.71% ²
	P 類別新加坡元對沖每月分派股份			1.71% ⁴
2015年4月	A 類別澳元對沖每月分派股份	截至2014年12月31日止年度	1.56% ^{a,c}	1.71% ¹
	A 類別加元對沖每月分派股份			1.71% ¹
	A 類別歐元對沖每月分派股份			1.71% ⁴
	A 類別英鎊對沖每月分派股份			1.71% ⁴
	A 類別紐元對沖每月分派股份			1.71% ¹
	P 類別美元累積股份			1.71% ¹
	P 類別美元每月分派股份			1.71% ¹
	P 類別港元累積股份			1.70% ¹
	P 類別港元每月分派股份			1.71% ¹
	P 類別新加坡元對沖每月分派股份			1.68% ³
	2015年9月			A 類別澳元對沖每月分派股份
A 類別加元對沖每月分派股份		1.70% ²		
A 類別歐元對沖每月分派股份		1.63% ²		
A 類別英鎊對沖每月分派股份		1.68% ²		
A 類別紐元對沖每月分派股份		1.70% ²		
P 類別美元累積股份		1.69% ²		
P 類別美元每月分派股份		1.70% ²		
P 類別港元累積股份		1.70% ²		
P 類別港元每月分派股份		1.70% ²		
P 類別新加坡元對沖每月分派股份		1.70% ²		
2016年2月		A 類別澳元對沖每月分派股份	截至2015年12月31日止年度	1.93% ^{d,1}
	A 類別加元對沖每月分派股份	1.68% ^{d,1}		
	A 類別歐元對沖每月分派股份	1.90% ^{d,3}		
	A 類別英鎊對沖每月分派股份	1.92% ^{d,3}		
	A 類別紐元對沖每月分派股份	1.92% ^{d,1}		
	P 類別美元累積股份	1.92% ^{d,1}		
	P 類別美元每月分派股份	1.93% ^{d,1}		
	P 類別港元累積股份	1.92% ^{d,1}		
	P 類別港元每月分派股份	1.93% ^{d,1}		
	P 類別新加坡元對沖每月分派股份	1.91% ^{d,1}		

附註：

經常性開支比率以股份類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a 產品資料概要中披露一個單一經常性開支比率數字。若干股份類別乃新設立，其經常性開支比率現澄清為僅為估計數字或使用少於一年的費用年率化。各有關股份類別的詳情見下文的其他附註。
- b 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
- c 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。

- d 該數字已就高估了用於計算經常性開支比率的總開支比率數字而予以改正。
- 1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
- 2 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
- 3 此數字乃按照該股份類別的首次發行日期至最近的中期終結/財政年度終結之期間的費用計算的年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。
- 4 股份類別於該財政期間後新設立。經常性開支比率數字僅為估計數字，並且按照具類似收費架構的 P 類別美元累積股份（標示為「累積」的類別）及 P 類別美元每月分派股份（標示為「每月分派」的類別）於有關財政期間的經常性開支比率數字計算。實際的經常性開支比率數字可能與估計數字不同，且每年均可能有所變動。

(6) 惠理台灣基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
		不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月	截至2014年6月30日止年度	2.98% ^b	7.17% ^b	1.90% ¹	6.10% ¹
2015年4月	截至2014年12月31日止中期	3.03% ^{a,b}	3.03% ^{a,b}	1.95% ²	1.95% ²

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
- b 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- 1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
- 2 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(7) 智者之選基金 - 中華匯聚基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	類別	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
			不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月	A類	截至2014年6月30日止中期	2.33% ^{a,b}	2.33% ^{a,b}	1.47% ²	1.47% ²
2015年4月	A類	截至2014年12月31日止年度	2.33% ^b	3.69% ^b	1.47% ¹	2.66% ¹
2015年9月	A類	截至2015年6月30日止中期	1.47% ^c	4.77% ^c	1.48% ^{c,2}	4.78% ^{c,2}
2016年2月	A類	截至2015年12月31日止年度	1.48% ^c	1.48% ^c	1.52% ^{c,1}	1.52% ^{c,1}

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
- b 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- c 該數字已就用作計算平均資產淨值的公式出現文書上的錯誤而予以改正。
- 1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
- 2 此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(8) 智者之選基金 - 中國大陸焦點基金

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示		改正後	
		不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
2015年1月	截至2014年6月30日止中期	2.56% ^{a,b}	2.56% ^{a,b}	1.51% ²	1.51% ²
2015年4月	截至2014年12月31日止年度	2.67% ^b	4.57% ^b	1.54% ¹	3.44% ¹

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。將於年結時支付的表現費（如適用）或須因應市況而變動。

- a 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。
- b 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- 1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。
- 2 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(9) 價值 ETF 信託 – 價值日本 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2014 年 12 月及 2015 年 2 月	截至 2014 年 9 月 30 日止中期	1.51% ^a	1.70% ¹

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a** 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。計算先前報告的經常性開支比率時亦出現文書上的錯誤。
- 1** 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(10) 價值 ETF 信託 – 價值韓國 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2014 年 12 月及 2015 年 2 月	截至 2014 年 9 月 30 日止中期	2.28% ^a	2.10% ¹

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a** 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- 1** 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(11) 價值中國 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2014年12月及2015年2月	截至2014年9月30日止中期	1.54% ^a	1.44% ¹

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a 經常性開支比率包含就購買及出售資產而招致的成本（例如：經紀費），而根據經常性開支比率指引，該等成本應不被計算在內。
- 1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(12) 惠理 ETF 信託基金 – 價值中國 A 股 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2016年4月	由2015年3月20日（基金推出日期）至2015年9月30日的中期	2.09% ^a	1.98% ^{a,1}

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a 該數字已就用於年率化公式的日期數目而改正。
- 1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照如中期報告的財務報表中呈示由2015年3月20日（開始營運的日期）至2015年9月30日的最近期間的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(13) 價值 ETF 信託 – 價值台灣 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2014年12月及2015年2月	截至2014年9月30日止中期	2.52% ^a	2.64% ^{a,1}

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

- a 該數字已就用作計算平均資產淨值的公式出現文書上的錯誤而予以改正。
- 1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

(14) 價值黃金 ETF

受影響的產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	先前所呈示	改正後
2015 年 10 月	截至 2015 年 3 月 31 日止年度	0.40% ^a	0.39% ^{a,1}
2016 年 4 月	截至 2015 年 9 月 30 日止中期	0.39% ^a	0.40% ^{a,2}

附註：

經常性開支比率以單位類別於下文所載相關期間的費用總和佔平均資產淨值的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。

a 該數字已就用作計算平均資產淨值的公式出現文書上的錯誤而予以改正。

1 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。

2 本基金目前發行一個單位類別，而此數字乃按照最近的中期的費用計算之年率化數字。實際的經常性開支比率數字可能有所不同，且每年均可能有所變動。

2. 逾時更新惠理台灣基金（「台灣基金」）的產品資料概要中有關經常性開支比率數字及過往業績表現資料的披露

根據經常性開支比率指引及證監會日期為 2014 年 12 月 16 日有關披露及計算過往業績表現資料的指引（統稱「指引」），在產品資料概要中有關經常性開支比率及過往業績表現的披露應在每年的 4 月底前作出年度更新。

我們擬通知投資者，台灣基金的產品資料概要中有關經常性開支比率及過往業績表現的披露未有如所規定在 2016 年 4 月底前作出更新，最近的更新乃透過於 2016 年 5 月 24 日更新最近可得的經常性開支比率及 2015 年業績表現數據而更正。最近可得的經常性開支比率如下：

產品資料概要的刊發日期	經常性開支比率所根據的財政期間	不包括表現費	包括表現費
2016 年 5 月	截至 2015 年 12 月 31 日止中期	2.01% ¹	2.01% ¹

1 先前的產品資料概要說明「經常性開支比率數字乃根據中期的費用計算」。為澄清起見，該數字乃按照截至產品資料概要刊發日期的最近中期的年率化費用計算。

儘管台灣基金的產品資料概要中有關於 2016 年 5 月 1 日至 2016 年 5 月 24 日期間的過往業績表現資料未有如所規定作出更新，惟自 2016 年 1 月起，我們的網站已對該等過往業績表現資料作出更新。

經常性開支比率及過往業績表現資料對閣下在台灣基金的持股價值並無任何影響，亦不影響投資者作出認購或贖回時所依據的資產淨值。經常性開支比率及過往業績表現資料乃按過往財務數據計算，且會持續審核及更新。

台灣基金最新的產品資料概要可在我們的網站（www.valuepartners-group.com）及於正常營業時間（星期六、日及公眾假期除外）在我們的辦事處取得。已更新的過往業績表現資料亦可在我們的網站取得及在台灣基金的每月報告中披露。請注意，該網站並未經證監會審閱或認可。

3. 惠理高息股票基金（「高息股票基金」） - 修改經常性開支比率

我們擬通知投資者，A 累積人民幣非對沖類別、A 累積人民幣對沖類別、A2 MDis 人民幣非對沖類別及 A2 MDis 人民幣對沖類別於 2016 年 4 月刊發的產品資料概要中因無心之失而錯誤地標示為「新設立」。事實上，此等類別於 2014 年已經推出，但直至 2016 年 4 月前並未向香港公眾發售，而於 2016 年 4 月的產品資料概要中公佈的經常性開支比率數字應是按照截至 2015 年 12 月 31 日止財政年度招致的實際費用計算，而非參照指示股份類別計算。該 4 個類別的實際經常性開支比率已按照截至 2015 年 12 月 31 日止財政年度所招致的實際費用予以改正及更正如下：

類別	2016 年 4 月的產品資料概要所呈示的經常性開支比率		改正後的經常性開支比率	
	不包括表現費	包括表現費	不包括表現費	包括表現費
A 累積人民幣非對沖類別	1.44%	1.44%	1.45% ¹	1.71% ¹
A 累積人民幣對沖類別	1.44%	1.44%	1.43% ¹	1.43% ¹
A2 MDis 人民幣非對沖類別	1.44%	1.44%	1.44% ¹	1.44% ¹
A2 MDis 人民幣對沖類別	1.44%	1.44%	1.43% ¹	1.43% ¹

1 此數字乃按照最近的財政年度的費用計算。

4. 補救措施

我們已加強我們的內部程序及審核過程以確保經常性開支比率將根據指引準確地計算及披露，以及往後適時更新。此外，我們已聘請外部核數師，其已評估基金經理就其所管理的所有證監會認可基金的經常性開支比率的編備、計算及披露的內部控制程序。外部核數師亦已核實該等基金在本通知書、基金經理所管理的所有證監會認可基金自 2014 年 12 月（當與此事件相關的首份產品資料概要刊發時）至 2016 年 10 月的所有產品資料概要，以及更正此事件的經修訂產品資料概要所披露及/或將予披露的經修訂經常性開支比率的計算及披露。所有不正確的經常性開支比率已在本通知書中報告，並已在其後刊發的產品資料概要中更正。

若閣下對上述內容有任何疑問，請與投資者服務團隊聯絡，電話為(852) 2143 0688 或電郵為 FIS@vp.com.hk。我們謹藉此機會感謝閣下對我們的寶貴支持，並冀望可以繼續為閣下提供服務。

惠理基金管理香港有限公司
惠理基金管理公司
盛寶資產管理香港有限公司

2017 年 4 月 21 日