

此通告包含有關投資選擇的重要資訊，務請閣下注意。若閣下對以下資訊有任何疑問，請尋求獨立的專業意見以作參考。

以下為有關「財智之選系列」計劃內投資選擇的更改。「財智之選系列」計劃包括財智之選靈活投資計劃、財智之選靈活創富投資計劃、財智之選多元投資計劃及財智之選創富投資計劃。

## 1) 更改投資選擇的投資目標及策略

根據貝萊德全球基金之通告，由 2009 年 10 月 9 日起，有關相關基金之投資目標將作出更改。有見及此，以下投資選擇之投資目標及策略將修訂如下：

投資選擇	投資目標及策略
美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 歐洲特別時機基金 "A" (MLEOU)	<p><b>現有的投資目標及策略</b>            除小部份現金外，本投資選擇單一投資於「貝萊德全球基金 — 歐洲特別時機基金」。相關基金爭取最高總回報。相關基金將不少於 70% 總資產投資在歐洲註冊或經營主要業務的小企業股本證券。小企業指購入時佔股票市場市值最低 30% 的公司。相關基金以歐元為貨幣單位。</p> <p><b>更新後的投資目標及策略</b>            除小部份現金外，本投資選擇單一投資於「貝萊德全球基金 — 歐洲特別時機基金」。相關基金以盡量提高總回報為目標。相關基金將總資產不少於 70% 投資在歐洲註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司股票市場。相關基金以盡量提高總回報為目標。相關基金將總資產不少於 70% 投資在歐洲註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司股票市場。相關基金以歐元為貨幣單位。</p>
美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 日本中小型企業特別時機基金 "A" (MLJOU)	<p><b>現有的投資目標及策略</b>            除小部份現金外，本投資選擇單一投資於「貝萊德全球基金 — 日本中小型企業特別時機基金」。相關基金以盡量提高總回報為目標。相關基金將不少於 70% 總資產投資在日本註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司股票市場。相關基金以日圓為貨幣單位。</p> <p><b>更新後的投資目標及策略</b>            除小部份現金外，本投資選擇單一投資於「貝萊德全球基金 — 日本中小型企業特別時機基金」。相關基金以盡量提高總回報為目標。相關基金將總資產不少於 70% 投資於在日本註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司之股本證券。中小型市值公司指於購入時佔日本股票市場市值最小 30% 的公司。相關基金以日圓為貨幣單位。</p>

## 2) 調整相關基金之管理費

根據貝萊德全球基金之通告，由 2009 年 10 月 9 日起，有關相關基金之管理費將修訂如下：

投資選擇	管理費
美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 新興歐洲基金 "A" (MLEEU)	由 2.00% 減至 1.75%
美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 歐洲特別時機基金 "A" (MLEOU)	由 1.75% 減至 1.50%
美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 日本中小型企業特別時機基金 "A" (MLJOU)	由 1.75% 減至 1.50%

### 3) 更改交易次數

根據惠理基金管理公司之通告，由 2009 年 10 月 15 日起，“惠理價值基金 – “B”單位”之相關基金的交易日將由每周三改為每個營業日。

隨著上述變更，投資選擇“惠理價值基金 – “B”單位”之估值日將更改如下：

現時估值日	更新後之估值日
每週三。凡於每週最後一個營業日或以前獲批核的股份買賣申請，其交易日為申請獲批核後次週的估值日。	每營業日

此投資選擇之投資目標及管理費用並不受影響。

### 4) 終止認購〈定期供款除外〉

由 2009 年 10 月 15 日起，除現有客戶之定期供款外，“惠理價值基金 – “B”單位”的相關基金將不接受新認購申請。有見及此，於 2009 年 10 月 15 日或以後所提交之投資轉換、存入非定期保費、增加基本計劃的每年基本保費及增加投資選擇分配比率均不被接受，但現有於 2009 年 10 月 15 日以前已訂立於本投資選擇的定期供款，將不受影響。

### 5) 有關其他投資選擇的非重大事項更新

- i) 富通L基金  
富通L基金之託管銀行 / 主要付款代理 BGL 將於2009年9月21日起易名為 BGL BNP Paribas。
- ii) 摩根資產管理
  - 銷售文件中有關運用財務技巧及工具之章節已作出修訂，以進一步說明相關基金之證券貸出安排之收益分配性質。
  - 有關JF東協基金“A”、JF南韓基金“A”、JF馬來西亞基金“A”及JF泰國基金“A”之相關基金的財務費用及收益分派政策的特別決議案已於2009年7月2日及7月3日的股東特別大會通過。
  - 由2009年9月15日起，JF東協基金“A”、JF南韓基金“A”、JF馬來西亞基金“A”及JF泰國基金“A”之相關基金的註冊地點將作出更改。
- iii) 霸菱資產管理  
由2009年10月12日起，相關基金之說明書將作出修訂，包括攤薄調整。

以上之非重大事項更新並不影響有關投資選擇的投資目標及策略。

請閣下登入本公司之網頁 [http://www.massmutualasia.com/en/main/invest/pc\\_fund\\_search/invest\\_notice\\_of\\_changes.html](http://www.massmutualasia.com/en/main/invest/pc_fund_search/invest_notice_of_changes.html)以詳細參閱有關相關基金更改詳情之文件。本公司亦可提供以上投資選擇之相關基金的章程及有關已獲批核之文件查閱。

如閣下之保單現已挑選於以上投資選擇，並且因任何理由希望轉換到其他的投資選擇，閣下可選擇將現時持有的投資選擇轉換到閣下保單的其他投資選擇。現時所有投資選擇轉換均不設轉換費用，而大部份投資選擇均豁免認購及轉換時的買賣差價，個別投資選擇除外。詳情可參考“投資選擇”冊子。

此乃要件，請即處理。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應即時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。

本文件應與日期為二零零九年八月二十八日的隨附通告一併閱覽。除非文義另有所指及本函件另行變更或另有指明者外，本文件所用的詞彙及用語與隨附文件所用者具有相同涵義。

**貝萊德全球基金**  
(sicav)

地址: Aerogolf Centre, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 6317

各位股東:

**貝萊德全球基金的變動**

本函件載有香港股東適用的特定資料。

重要基金通知- 特別變動- 投資目標澄清及修訂

為清楚起見，以下基金的投資目標已予修訂。具體變動加上了灰色以便參閱。請留意此等變動不會導致基金的管理方式出現任何改變。

*歐洲特別時機基金*

**歐洲特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資在歐洲註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司的股權證券。中小型市值公司指於購入時佔歐洲股票市場市值最小30%的公司。

*環球小型企業基金*

**環球小型企業基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於全球各地較小市值公司的股權證券。較小市值公司指於購入時佔全球股票市場市值最小20%的公司。雖然基金的大部分投資資料會集中於北美洲、歐洲及遠東等發達市場的公司，但仍可投資於全球的發展中市場。貨幣風險將靈活管理。

*日本特別時機基金*

**日本中小型企業特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於在日本註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司之股權證券。中小型市值公司指於購入時佔日本股票市場市值最小30%的公司。

## 美國中小型企業特別時機基金

**美國中小型企業特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於在美國註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司的股權證券。中小型市值公司指於購入時佔美國股票市場市值最小30%的公司。

### 基金定價

現時，相關基金的資產淨值將予以調整，以計及不超過資產淨值1.25%或（如為高孳息基金）3%的市場交易成本。自2009年10月9日起，相關基金的資產淨值將予以調整，以計及不超過資產淨值1.50%或（如為債券基金）3%的市場交易成本。

### 美國精選價值型基金及美國小型企業價值型基金

謹請股東注意，將就美國精選價值型基金併入美國價值型基金及美國小型企業價值型基金併入美國中小型企業特別時機基金刊發單獨通告。股東應參閱相關通告以獲得進一步資料。

倘閣下對本函件或隨附文件有任何疑問，請聯絡貝萊德（香港）有限公司，地址為香港皇后大道中15號約克大廈11樓，電話 +852 3553 0900。

貝萊德全球基金董事會願對本函件內容的準確性承擔責任。

主席



Nicholas Hall

謹啓

2009年8月28日

此乃要件，請即處理。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應即時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。

**貝萊德全球基金  
(Sicav)**

地址：Aerogolf Centre, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 6317

各位股東：

董事會謹致函通知閣下，對本公司及其基金擬作出若干變動。本函件所載的所有變動將由2009年10月9日起生效（「生效日期」），除非特別說明，否則本函件構成向股東知會該事實的通知。

**1. 重要基金通知－特別變動－投資目標澄清及修訂**

董事會已認定需要對若干基金的投資目標作出修訂，以澄清該等基金的管理方式。該等修訂將不會導致該等基金的管理方式出現任何變動。

**1.1 歐洲特別時機基金**

該基金的投資目標已作出變動，以澄清現時視中小型公司佔歐洲股票市場市值最小30%的公司。此次變動使該基金對中小型公司的描述更符合目前的指數服務提供商對中小型企業的定義。此次變動將不會導致該基金的管理方式出現任何變動。該基金修訂後的目標載於隨附的附錄A。

**1.2 環球小型企業基金**

該基金的投資目標已作出變動，以澄清現時視小型公司佔全球股票市場市值最小20%的公司。此次變動使該基金對小型公司的描述更符合目前的指數服務提供商對小型企業的定義。此次變動將不會導致該基金的管理方式出現任何變動。該基金修訂後的目標載於隨附的附錄A。

**1.3 日本中小型企業特別時機基金**

該基金的投資目標已作出變動，以澄清現時視中小型公司佔日本股票市場市值最小30%的公司。此次變動使該基金對中小型公司的描述更符合目前的指數服務提供商對中小型企業的定義。此次變動將不會導致該基金的管理方式出現任何變動。該基金修訂後的目標載於隨附的附錄A。

**1.4 美國中小型企業特別時機基金**

該基金的投資目標已作出變動，以澄清現時視中小型公司佔美國股票市場市值最小30%的公司。此次變動使該基金對中小型公司的描述更符合目前的指數服務提供商

對中小型企業的定義。此次變動將不會導致該基金的管理方式出現任何變動。該基金修訂後的目標載於隨附的附錄A。

該基金的股東先前已收到日期為2009年8月21日的函件中有關此次變動的通知。

## 1.5 採取的行動

如果閣下為上列任何基金的股東，且閣下同意將對投資目標作出的變動，則無需採取任何行動。閣下可選擇將閣下所持股份免費轉換成本公司另一隻基金，或於生效日期前任何時間根據章程所載的程序，免費贖回閣下所持股份（惟閣下應注意，(i) 或需收取任何或然遞延銷售費；及(ii)如果董事以其合理理由認為股東進行了如章程「超常交易政策」一節所載的超常交易，則可能的贖回收費繼續適用）。閣下亦應注意，於生效日期前，現有收費水平將繼續適用，惟在現有水平之間或會對有關基金的每日資產淨值作出調整以計及於市場買賣的成本。

接獲閣下發出的指示後，閣下須不遲於交易日進行股份轉換。

贖回所得將於收到閣下以書面作出的所有必要付款指示，及已須提供各類識別文件後第三個營業日向閣下發出。當地投資者服務部備有所需文件詳情可供索閱。

然而，投資者應就根據其駐居、國籍及註冊所在國的法律就購買、持有、轉讓、變換、轉換、贖回或以其他方式買賣本公司股份而可能對稅務或其他方面產生的後果諮詢其財務或其他專業顧問。

## 2. 章程的其他變動

### 2.1 董事會變動

董事會已作出變動，Robert Fairbairn 已退任及Nicholas Hall獲委任為獨立董事兼主席。請注意，有關Donald Burke的資料曾錯誤地從日期為2009年8月1日的章程中刪去，現將會重新載入章程。Donald Burke在此期間一直留任董事會。

### 2.2 營業日定義變動

董事已決定對章程作出修訂，擴展有關將大部分資產投資於歐盟以外地區之基金的營業日定義。此次變動可讓管理公司（已獲董事授權作出有關決定）考慮當地相關交易所是否營業及將有關停業視為非營業日。如有可能，股東將會提前獲知會有關情況。

### 2.3 基金股份買賣－每日買賣

董事已決定對章程作出修訂，擴大本公司的現有酌情權；處理於截止時間點之前由付款代理或代理銀行所發送，但僅於截止時間點之後由過戶代理或當地投資者服務團隊接獲的交易指令，猶如該等指令已在截止時間點之前接獲；亦包括處理由其他彙集交易的實體代表其相關客戶傳送的交易指令。

### 2.4 申購股份－申購

董事已決定對章程作出修訂，擴大本公司的現有酌情權；在任何或所有基金所有類別股份的指令涉及的價值總額超過於相關交易日的特定價值（現時設定為有關基金

概約價值的5%)時暫停發行有關基金的股份；亦允許於下一個交易日前申購將予遞延的股份。

## 2.5 贖回股份－申請贖回

董事已決定對章程作出修訂，澄清如果就現金款額或若干股份作出的贖回指令所涉價值高於申請人賬戶上的價值，則此指令將自動視為贖回申請人賬戶上所有股份的指令。

## 2.6 股份轉換－在基金與股份類別之間進行轉換

董事已決定對章程作出修訂，澄清(i)轉換附帶或然遞延銷售費的股份類別將被視為贖回，據此須支付於轉換時應付的任何或然遞延銷售費；及(ii)管理公司可酌情決定對若干股份類別進行轉換及買賣。

## 2.7 股息－股息政策

董事已決定對章程作出修訂，允許對所有基金而非僅部分基金的股份類別應用收益均等化。

## 2.8 股息－宣派、支付股息再投資

過往，就所有投資者而言，100美元或以上的股息乃直接支付予投資者的銀行賬戶，而少於100美元的股息則自動進行再投資。董事已決定對章程作出修訂，由生效日期起，就所有**新投資者**而言，所有股息將自動進行再投資，除非該新投資者要求直接獲支付股息則作別論。目前有關**現有股東**的股息支付或再投資安排仍將保持不變，惟有關現有股東另行提出要求則除外。如果投資者擬改變現有股息支付／再投資安排，彼等須聯絡當地投資者服務部。投資者應注意，如果彼等決定改變股息支付／再投資安排，則有關變動將適用於彼等持有的全部股份。

## 2.9 基金定價

董事已決定對章程作出修訂，將收費水平(當中或會對有關基金的每日資產淨值作出調整以計及市場買賣的成本)重設為金額不超過該資產淨值的1.50%或(就債券基金而言)3%。

如果閣下不同意此項變動，閣下可於生效日期前任何時間根據章程所載的程序，免費贖回閣下所持股份(惟閣下應注意，(i)或需收取任何或然遞延銷售費；及(ii)如果董事以其合理理由認為股東進行了如章程「超常交易政策」一節所載的超常交易，則可能的贖回收費繼續適用)。閣下亦應注意，於生效日期前，現有收費水平將繼續適用，惟在現有水平之間或會對有關基金的每日資產淨值作出調整以計及市場買賣的成本。

## 2.10 管理費變動

董事已決定對章程作出修訂，以允許調低下述基金的所有股份類別(惟一般Q類股份和新興歐洲基金的D類及I類股份除外)收取的管理費：

－新興歐洲基金

－歐洲特別時機基金

- 日本中小型企業特別時機基金
- 世界金融基金
- 世界健康科學基金
- 世界科技基金

上述基金的Q類股份和新興歐洲基金的D類及I類股份的管理費仍將保持不變。有關經調低管理費的進一步詳情載於本函件隨附的附錄B內。

#### 2.11 美國精選價值型基金及美國小型企業價值型基金

請注意，美國小型企業價值型基金將於2009年10月2日併入美國中小型企業特別時機基金，而美國精選價值型基金將於2009年10月9日併入美國價值型基金。因此，美國精選價值型基金及美國小型企業價值型基金的股份將不再接受認購。

### 3. 董事的責任

本公司董事會願對本函件所載資料負責。就彼等所悉及所信（彼等已採取一切合理謹慎行動以確保如此），本函件所載資料符合事實及並無遺漏任何可能影響該等資料有效性的事宜。

### 4. 新章程

經更新的章程於生效日期將可在當地投資者服務部索閱。為免生疑問，本函件使用的詞彙具有經更新章程所載的涵義。

倘閣下需要任何進一步資料，請致電 +852 3553 0900 或聯絡閣下的當地代表。

主席



Nicholas Hall

謹啓

2009年8月28日



## 附錄A

### 第1節所指的新投資目標

#### 1 歐洲特別時機基金

**歐洲特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資在歐洲註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司的股權證券。中小型市值公司指於購入時佔歐洲股票市場市值最小30%的公司。

#### 2 環球小型企業基金

**環球小型企業基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於全球各地較小市值公司的股權證券。較小市值公司指於購入時佔全球股票市場市值最小20%的公司。雖然基金的大部分投資料會集中於北美洲、歐洲及遠東等發達市場的公司，但仍可投資於全球的發展中市場。貨幣風險將靈活管理。

#### 3 日本中小型企業特別時機基金

**日本中小型企業特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於在日本註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司之股權證券。中小型市值公司指於購入時佔日本股票市場市值最小30%的公司。

#### 4 美國中小型企業特別時機基金

**美國中小型企業特別時機基金**以盡量提高總回報為目標。基金將總資產不少於70%投資於在美國註冊或從事大部分經濟活動的中小型市值公司的股權證券。中小型市值公司指於購入時佔美國股票市場市值最小30%的公司。

## 附錄B

### 管理費變動概要

<b>新興歐洲基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由2.00%減至1.75%
D及I類股份：	維持在1.00%
Q類股份：	維持在2.00%
<b>歐洲特別時機基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由1.75%減至1.50%
D及I類股份：	由1.00%減至0.75%
Q類股份：	維持在1.75%
<b>日本中小型企業特別時機基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由1.75%減至1.50%
D及I類股份：	由1.00%減至0.75%
Q類股份：	維持在1.75%
<b>世界金融基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由1.75%減至1.50%
D及I類股份：	由1.00%減至0.75%
Q類股份：	維持在1.00%
<b>世界健康科學基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由1.75%減至1.50%
D及I類股份：	由1.00%減至0.75%
Q類股份：	維持在1.75%
<b>世界科技基金</b>	管理費
A、B、C及E類股份：	由1.75%減至1.50%
D及I類股份：	由1.00%減至0.75%
Q類股份：	維持在1.00%