

1) 貝萊德美林投資管理

由二零零八年四月二十八日起，貝萊德美林投資管理將易名“貝萊德”，而美林國際投資基金將易名為“貝萊德全球基金”。

以下投資基金的名稱以及其相關基金的基金專才名稱和投資經理名稱將作出更改：

- 美國萬通 – 美林國際投資基金 – 新興歐洲基金“A” (MLEEU)
- 美國萬通 – 美林國際投資基金 – 歐洲特別時機基金“A” (MLEOU)
- 美林國際投資基金 – 環球資產配置基金“A” (MLGAU)
- 美國萬通 – 美林國際投資基金 – 日本特別時機基金“A” (MLJOU)
- 美林國際投資基金 – 拉丁美洲基金“A” (MLLAU)
- 美林國際投資基金 – 新能源基金“A” (MLNEU)
- 美林國際投資基金 – 世界能源基金“A” (MLWEU)
- 美林國際投資基金 – 世界黃金基金“A” (MLWGU)
- 美林國際投資基金 – 世界礦業基金“A” (MLWMU)

i) 基金專才易名

由二零零八年四月二十八日起，以上投資基金的相關基金的基金專才將會易名：

投資專才的舊名稱	投資專才的新名稱
貝萊德美林投資管理	貝萊德

ii) 投資經理易名

由二零零八年四月二十八日起，以上投資基金的相關基金的投資經理將會易名，有關基金的投資目標及策略和基金費用不會因這些轉變出現任何變動：

投資經理的舊名稱	投資經理的新名稱
貝萊德美林投資管理	BlackRock (Channel Islands) Limited

iii) 投資基金易名

由二零零八年四月二十八日起，以下投資基金的名稱將會因應其相關基金易名而更變：

投資基金的舊名稱	投資基金的新名稱
美國萬通 – 美林國際投資基金 – 新興歐洲基金“A” (MLEEU)	美國萬通 – 貝萊德全球基金 – 新興歐洲基金“A” (MLEEU)
美國萬通 – 美林國際投資基金 – 歐洲特別時機基金“A” (MLEOU)	美國萬通 – 貝萊德全球基金 – 歐洲特別時機基金“A” (MLEOU)
美林國際投資基金 – 環球資產配置基金“A” (MLGAU)	貝萊德全球基金 – 環球資產配置基金“A” (MLGAU)
美國萬通 – 美林國際投資基金 – 日本特別時機基金“A” (MLJOU)	美國萬通 – 貝萊德全球基金 – 日本特別時機基金“A” (MLJOU)
美林國際投資基金 – 拉丁美洲基金“A” (MLLAU)	貝萊德全球基金 – 拉丁美洲基金“A” (MLLAU)
美林國際投資基金 – 新能源基金“A” (MLNEU)	貝萊德全球基金 – 新能源基金“A” (MLNEU)
美林國際投資基金 – 世界能源基金“A” (MLWEU)	貝萊德全球基金 – 世界能源基金“A” (MLWEU)
美林國際投資基金 – 世界黃金基金“A” (MLWGU)	貝萊德全球基金 – 世界黃金基金“A” (MLWGU)
美林國際投資基金 – 世界礦業基金“A” (MLWMU)	貝萊德全球基金 – 世界礦業基金“A” (MLWMU)

有關某些其他投資基金的非重大事項

以下投資基金的相關基金發表一些非重大事項：

- 美盛環球基金系列 – 西方資產美國靈活入息債券基金 A 類美元累積 (LMUAU)
- 美國萬通摩根士丹利 SICAV 歐元債券基金“A”股 (MSEBU)
- 摩根士丹利 SICAV 環球債券基金“A”股 (MSGBU)

該等事項並不影響“投資選擇”冊子所載投資基金的投資目標及策略及基金費用。

欲知基金詳情，請登入本公司之網頁http://www.massmutualasia.com/tc/main/invest/_pc_fund_search/invest_notice_of_changes.html。本公司亦可提供以上投資基金之相關基金的章程及有關已獲批核之文件查閱。

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

美盛環球基金系列
(LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC)

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

致香港股東的通知

本文件並非代表委任表格，故此閣下毋須作出投票，惟此乃重要文件，務須閣下即時垂注。倘若閣下對應採取的行動有任何疑問，應向閣下的投資顧問尋求意見。然而，除非閣下有意發出指示購買、贖回或交換美盛環球基金系列 (Legg Mason Global Funds plc) (「本公司」) 的股份，否則閣下毋須在收到本文件後行事。

倘若閣下已經出售或轉讓閣下在本公司的股份，請立即將本文件轉交予買方或承讓人，或是轉交予負責辦理是項股份出售或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理，以便盡快將本文件轉交予買方或承讓人。

除非本函件另有界定，否則本函件所用定義詞語與本公司於 2007 年 2 月刊發的香港基金章程摘要 (經日期為 2007 年 10 月 5 日的香港基金章程摘要補件修訂) (統稱「基金章程摘要」) 所用的定義詞語具相同涵義。本公司的基金章程摘要、組織章程及最近期的年度或半年度報告可應要求在一一般營業時間向本公司的香港代表索取。謹請注意，愛爾蘭金融服務監管局 (「金融監管機構」) 尚未審核本函件。

親愛的股東：

有關： 基金章程摘要的修訂

茲因閣下為本公司股東，現致函通知閣下將對基金章程摘要作出的若干實質修訂，並且將有關修訂概述如下：

(i) 更改若干子基金 (「基金」) 的名稱

西方資產投資級總回報債券基金將易名為西方資產美元核心增值債券基金。
西方資產歐元核心債券基金將易名為西方資產歐元核心增值債券基金。
布蘭迪環球股票基金將易名為 GC 環球股票基金。

除下文(ii)節所披露者外，上述各基金的投資目標及投資政策均不會改變。

(ii) 更改若干基金的投資政策

下文概述將對若干基金現有投資政策作出的若干更改：

西方資產投資級總回報債券基金 (將易名為西方資產美元核心增值債券基金)

投資政策目前訂明「本基金達致最大回報的能力限於若干市場，原因為本基金只可投資於固定收益證券。」；此將予修訂為「本基金達致最大回報的能力限於若干市場，原因為本基金主要投資於固定收益證券。」，以反映本基金不限於只投資於固定收益證券。

一項新政策將予新增以規定本基金可將其資產總值最少 70% 投資於美國發行人的證券。

西方資產歐元核心債券基金 (將易名為西方資產歐元核心增值債券基金)

投資於以歐元計值的投資的最低限額由資產總值的三分之二提高至 70%。現有投資政策訂明「本基金的資產總值最多 10% 可以泛歐洲 (英鎊除外) 或東歐貨幣進行投資而毋須與歐元進行對沖」。有關英鎊的除外情況將予刪去。

西方資產多元化策略債券基金

投資政策將予修訂以容許基金「購買浮息按揭或屬於流動並將提供最少每 397 日作出利率調整及可由房地產或其他資產抵押的其他商業貸款之無抵押參與或轉讓。此等參與可以是該貸款的利息或轉讓，並可向作出該貸款的銀行或經紀或貸款銀團成員購入。該等參與，(連同受制於基金章程附表二第 2.1 條的任何其他投資)，合計將不會超過本基金資產淨值的 10%。(以上更改在下文簡稱為「無抵押貸款撥備」。)

西方資產環球多元化策略基金

無抵押貸款撥備將新增在投資政策內。

登記事務所：同上
公司登記號碼：278601

一傘形基金且子基金間個別承擔債務

董事：Frank Ennis、Joseph Keane、John Alldis (盧森堡)、Joseph LaRocque (美國)

西方資產新興市場債券基金

有關債務證券由位於新興市場國家的發行人發行並以美元計值的規定將予刪去。

無抵押貸款撥備將新增在投資政策內。

投資於以美元計值的工具的最低限額由資產總值的 75% 降至 65%。以下規定被劃線的部分 — 「本基金可將其資產總值最少 60% 投資於公眾發行人發行的新興市場債務證券」將更改為：「由全國、各州份或當地政府，或與該等政府有聯繫或由該等政府保薦的機構發行」。

西方資產環球高收益債券基金

無抵押貸款撥備將新增在投資政策內。

以下披露將予刪去：「預期本基金將平均組合年期維持於三至七年。然而，本基金可投資於任何年期的個別證券。」

現有投資政策訂明：「概不預期本基金將其 35% 以上的資產總值投資於在新興市場國家、新興歐洲國家及/或新興亞洲/太平洋國家發行的高收益證券。」。前句中的數字由 35% 提高至 45%。

西方資產美國短期國庫債券基金

投資政策將予修訂，以加插「本基金可將其資產總值最多 10% 投資於抵押按揭債務產品」。

百駿太平洋股票基金

投資政策將予更新，以規定「本基金可將其資產淨值最多 10% 投資於屬 UCITS 規例第 45(e) 條所定涵義的其他集體投資計劃的單位」，以及本基金可將其資產淨值最多 10% 投資於屬於可轉讓證券的股票掛鈎或結構性票據。

百駿新興市場股票基金

投資政策將予更新，以規定本基金可將其資產淨值最多 10% 投資於屬於可轉讓證券的股票掛鈎或結構性票據。

銳思美國小型資本機會基金

有關此基金投資政策的披露將予更新，以刪去規定「本基金可投資於衍生工具，惟只可就有效投資組合管理目的而作出有關投資。」的披露。此將反映副投資經理不會運用任何衍生工具。

(iii) 投資目標

美盛價值基金 的投資目標中，「長期資本增長」將改為「長期資本增值」，此乃因多項基金的投資目標中均一致採用「增值」而非「增長」而作出有關字眼的修改。

同樣地，**凱利美國基本價值基金** 及 **凱利美國大型資本增長基金** 的投資目標中，「長期資本增長」將改為「長期資本增值」。

上述各項對投資目標作出的更改將不會影響管理基金的方式。

(iv) 更改最低首次投資額及最低其後投資額

提呈發售優先類股份的所有基金將降低優先類股份的最低首次投資額及最低其後投資額如下：

股份類別	最低首次投資額	最低每次其後投資額
以美元計值的優先類股份	此由 20,000,000 美元減少至 10,000,000 美元或其他認可貨幣的等值	此由 1,000,000 美元減少至 100,000 美元或其他認可貨幣的等值
以歐元計值的優先類股份	此由 20,000,000 歐元減少至 10,000,000 歐元或其他認可貨幣的等值	此由 1,000,000 歐元減少至 100,000 歐元或其他認可貨幣的等值

董事已授權分銷商按彼等的酌情權接受：(i) 以該等股份類別的計值貨幣以外的貨幣認購任何股份類別的股份及(ii) 金額少於每一基金有關股份類別的最低首次認購額或最低其後認購額（如適用）的認購。如接納以有關股份類別的計值貨幣以外的貨幣進行之認購，有關投資者需承擔在支付贖回所得款項前將認購貨幣兌換成股份類別的貨幣或該基金的基礎貨幣所關聯的任何成本，以及將股份類別的貨幣或該基金的基礎貨幣兌換成認購貨幣所關聯的任何成本。

(v) 定義一節的更新

基金章程摘要中「新興亞洲 / 太平洋國家」的定義將予更新，以包括孟加拉、香港、哈薩克、澳門及新加坡，並且刪去台灣的提述。

(vi) 投資限制 – 新加坡

預期本公司會提出申請，使得美盛價值基金獲認可根據新加坡的中央公積金（「CPF」）投資計劃予以銷售，而具體披露已載於附表二 E，當中載有倘若或在美盛價值基金獲認可時所適用的投資限制。「投資限制」一節將予更新，以相互提述此等新加坡規例。基金章程摘要載明，UCITS 規例與新加坡規例如有任何衝突，概以較具局限性的限制為準。

(vii) 「金融衍生工具的種類及說明」

此節將予更新以在適當時包括各新基金，同時亦更新有關基金不時獲准購買的「掉期及場外交易合約」及「遠期貨幣外匯合約」類別的提述，惟須取得監管批准。至於掉期方面，將附加有關不交收掉期及總回報掉期的披露。至於遠期貨幣匯兌合約方面，將附加有關不交收及交收合約，以及該等合約期權的披露。

(viii) 「交換股份」

「交換非原狀股份類別的限制」一節將予更新，以訂明股東亦可將某基金的累積股份交換為同一基金或另一基金的派息股份，惟被交換的股份須屬於使用同一字母「或名稱」稱衍（A、C 或優先）的股份類別。

(ix) 「結算程序」

基金章程摘要訂明「除非與行政管理人另有協定，否則投資者直接向行政管理人提出或透過認可交易商或副分銷商提出申請認購西方資產美元貨幣基金股份的結算，於有關交易日後一個營業日內在已結算資金內到期應付。」此將予修訂，使就西方資產美元貨幣基金而言，只有認購 A 類股份、A(G)類美元累積股份及 A(G)類美元派息(D)股份的結算方會於一個營業日內到期應付，而認購西方資產美元貨幣基金所有其他股份類別的股份的結算，將於有關交易日後三個營業日內到期應付。

基金章程摘要訂明「贖回各基金股份的結算通常在收到行政管理人的正確贖回文件後起計三個營業日內進行，但董事可絕對酌情延遲贖回所得款項的匯款至贖回要求生效當天的交易日後十四天」。此將予修訂，使就西方資產美元貨幣基金的 A 類股份、A(G)類美元累積股份及 A(G)類美元派息(D)股份而言，贖回此等股份類別的結算通常在收到行政管理人的正確贖回文件後一個營業日內進行（然而，董事可絕對酌情決定延遲贖回所得款項的匯款至贖回要求生效當天交易日後十四天）。

(x) 釐定資產淨值

釐定資產淨值將由格林威治時間 9:00 時修改為美國紐約時間（東岸時間）4:00 時，並且反映在「估值點」的新增定義內。「認購」及「贖回」章節將予更新以同時提述估值點。「公平價值訂價」風險披露亦將相應更新。

(xi) 「報告」

此節現披露為「有關基金的額外資料可應要求於各營業日在本公司的註冊辦事處索取」。

(xii) 「附表二」

此節將予更新以特別披露根據 UCITS 規例的許可借款。

此節亦反映台灣規例的改變，「根據台灣規例適用於各基金的投資限制」中 (f) 及 (g) 項的限制將修訂為：各基金為提高投資效率而持有的衍生工具未平倉合約（包括用於非對沖目的、投資目的及投機目的者）的風險承擔，不可超過該基金資產淨值的 40%，而各基金所持衍生工具未平倉短倉合約的總值，不可超過該基金所持相應證券的總市值。

只要西方資產美元貨幣基金、西方資產歐元核心債券基金（將易名為將易名為西方資產歐元核心增值債券基金）、西方資產多元化策略債券基金、西方資產新興市場債券基金、西方資產環球多元化策略基金、西方資產環球高收益債券基金、布蘭迪環球機會債券基金、美盛價值基金、凱利美國基本價值基金、凱利美國大型資本增長基金、凱利美國進取型增長基金、銳思美國小型資本機會基金、布蘭迪環球股票基金（將易名為 GC 環球股票基金）、百駿歐洲股票基金及百駿國際大型股票基金仍在台灣註冊發售，此限制將適用於上述各基金。

(xiii) 布蘭迪環球股票基金（將易名為 GC 環球股票基金）的副投資經理

基金章程摘要將予修訂，以訂明在取得監管批准後，預期於 2008 年，布蘭迪環球投資管理（Brandywine Global Investment Management, LLC）將由 Legg Mason, Inc. 另一全資擁有附屬公司 Global Currents Investment Management, LLC（「GCIM」）繼承擔任此基金的副投資經理。GCIM 乃根據美國特拉華州法律組成，並已向美國證券交易委員會註冊為投資顧問。預期現時管理此基金的主要投資人員將調職至 GCIM，並在 GCIM 繼任後繼續管理此基金。倘上述事件發生，本公司將應股東的要求，向股東提供上述事件的披露，而有關詳情將於定期向股東發出的報告中予以披露。

各項更改的生效日期

各項更改將於本公司就該等更改取得一切必需監管批准之日（「生效日期」）生效，而本公司將在證券及期貨事務監察委員會批准後刊發反映該等更改的經修訂基金章程摘要。預期生效日期將為 2008 年 4 月 11 日或前後。本公司將向愛爾蘭證券交易所發出確定生效日期的公布，而此公布將刊載於愛爾蘭證券交易所的網站（www.ise.ie）。

贖回股份

無意在上述各項更改實行後維持在基金的投資的股東，可依照基金章程摘要所載的一般贖回程序贖回其股份。

如閣下對此等事宜有任何疑問，應聯絡閣下的分銷商或本公司的香港代表美盛資產管理香港有限公司，地址為香港皇后大道中 15 號置地廣場約克大廈 12 樓（投資者熱線 (852) 3652 3088）。



董事
代表
美盛環球基金系列
（ Legg Mason Global Funds plc ）

謹啟

2008 年 3 月 5 日