

此通告包含有關投資基金的重要資訊，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」計劃內投資基金的更改。「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) 投資基金的投資目標及策略修訂

i) 貝萊德全球基金

由 2008 年 6 月 20 日起，以下投資基金的投資目標及策略內「總資產淨值」一詞將由「總資產」取代：

- 美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 新興歐洲基金“A” (MLEEU)
- 美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 歐洲特別時機基金“A” (MLEOU)
- 貝萊德全球基金 — 拉丁美洲基金“A” (MLLAU)
- 美國萬通 — 貝萊德全球基金 — 日本特別時機基金“A” (MLJOU)
- 貝萊德全球基金 — 世界能源基金“A” (MLWEU)
- 貝萊德全球基金 — 世界黃金基金“A” (MLWGU)
- 貝萊德全球基金 — 世界礦業基金“A” (MLWMU)
- 貝萊德全球基金 — 環球資產配置基金“A”(MLGAU)

此外，由上述日期起，貝萊德全球基金 — 新能源基金“A”(MLNEU)的投資目標及策略將予修訂。

MLNEU 修訂前的投資目標及策略如下：

本基金爭取最高總回報。基金將不少於 70%總資產淨值投資在全球經營主要經營另類能源或能源科技行業的公司股本證券，特別著重再生能源、汽車及電站能源、能源儲存及產能技術的公司。

MLNEU 修訂後的投資目標及策略如下：

本基金爭取最高總回報。基金將不少於 70%總資產投資在全球經營主要經營另類能源或能源科技行業的公司股本證券，特別著重再生能源、另類燃料、汽車及就地發電等能源科技，以及物料科技、電力儲存及輔助能源科技業務的公司。

ii) 富蘭克林鄧普頓投資基金—富蘭克林生物科技新領域基金"A（累算）"股

由 2008 年 7 月 1 日起，富蘭克林鄧普頓投資基金—富蘭克林生物科技新領域基金"A（累算）"股(FTBDU)的投資目標及策略將予修訂。

FTBDU 修訂前的投資目標及策略如下：

本基金主要投資於美國及其他國家的生物科技公司和研發公司的股票證券，以尋求資本增值。本基金另會以少量資產投資於外國或美國機構所發行的任何類別債務證券。本基金的大部份資產乃投資於較低市值的公司（即投資時市值於20億美元）。

FTBDU 修訂後的投資目標及策略如下：

本基金主要投資於美國及其他國家的生物科技公司和研發公司的股票證券，以尋求資本增值。本基金另會以少量資產投資於外國或美國機構所發行的任何類別債務證券。本基金的大部份資產一般擬投資於較低市值的公司（即投資時市值於20億美元）。

2) 更改投資專才的名稱

由 2008 年 6 月 2 日起，以下投資專才將會易名。

投資專才的舊名稱：滙豐投資管理

投資專才的新名稱：滙豐環球投資管理

3) 有關某些其他投資基金的非重大事項

由2008年7月7日起，施羅德將會在管理其相關基金時更彈性地運用金融衍生工具，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/en/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。

此乃要件，請即處理。倘閣下對應採取的行動有任何疑問，應立即諮詢閣下之股票經紀、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

敬啓者：

董事會謹此知會閣下有關於本公司及本公司基金的一系列建議變更。除另有指明外，本函件載列的所有變更自二零零八年六月二十日（「生效日期」）起生效。本函件為知會股東有關事宜的通知。

有關基金重要變更的通知

1 基金合併：將環球基本價值型基金併入環球動力股票基金

1.1 背景資料

根據本公司的章程細則第 28 條，董事相信於二零零八年六月二十七日將環球基本價值型基金併入環球動力股票基金更符合股東權益。於二零零八年三月三十一日，環球基本價值型基金與環球動力股票基金的價值分別為 2.028 億美元及 5.374 億美元，將兩項基金合併為一更具經濟規模效益。

環球基本價值型基金現行投資政策為：

環球基本價值型基金以爭取最高總回報為目標。基金投資全球，總資產淨值不少於 70% 集中投資於在發達市場註冊或從事主要經濟活動的公司的股權證券。基金側重於投資顧問認為估價偏低而具有內在投資價值的公司。

兩項基金現時的首次收費、管理費、分銷費、或然遞延銷售費及行政費相同。

環球動力股票基金的現行投資政策為：

環球動力股票基金以爭取最高總回報為目標。基金投資全球，不局限既定國家或地區，總資產淨值不少於 70% 投資於股本證券。基金一般物色投資於投資顧問認為估價偏低的證券。基金亦會投資於小型及新興增長型公司的股本證券。貨幣風險靈活管理。

二零零八年六月二十七日，環球基本價值型基金股東的基金會併入環球動力股票基

金，而彼等的股份會由當日的等值環球動力股票基金股份所取代。以美元計價的環球基本價值型基金股份持有人將獲發行以美元計價的環球動力股票基金股份，而以歐羅計價的環球基本價值型基金股份持有人將獲發行以歐羅計價的環球動力股票基金股份。

二零零八年六月二十三日（「合併生效時間」）後會暫停環球基本價值型基金的股份買賣，以確保順利交接。欲於該日後贖回股份的股東須待二零零八年六月二十七日發行環球動力股票基金股份後方可進行。

1.2 環球基本價值型基金股東的選擇權

二零零八年六月二十七日，合併將按本通知所述方式進行，環球基本價值型基金的所有資產及負債將於二零零八年六月二十七日轉移至環球動力股票基金。

如閣下為環球基本價值型基金股東，且有意收取環球動力股票基金股份取替現時所持股份，閣下毋須採取任何行動。閣下將根據按二零零八年六月二十七日環球基本價值型基金的每股資產淨值與環球動力股票基金的每股資產淨值比較計算的轉換比率，自動收取相關數目的環球動力股票基金同類股份。閣下將於稍後收到有關的持股量確認書。

如閣下為環球基本價值型基金股東但不欲收取環球動力股票基金股份，閣下可於二零零八年六月二十三日合併生效時間前隨時免費（惟閣下務請注意可能會有或然遞延銷售費（「CDSC」））將所持股份轉換為本公司另一基金股份，或根據章程贖回所持股份。閣下的轉換不會遲於收到閣下指示的下一個交易日生效。如已接獲一切必要的書面付款指示，且閣下已提交有關的身份證明文件，贖回所得款項將於收到閣下指示起計第三個營業日寄發予閣下。所需文件詳情可於投資服務中心查閱。

1.3 合併費用及稅項

合併涉及的費用估計約為 10,000 歐羅，將以環球動力股票基金收取的行政費支付。

有關費用將自二零零八年六月二十七日起入帳。股東務須注意，贖回股份或將股份轉換為本公司另一基金股份，在若干司法權區或會視為出售股份而須徵稅。在盧森堡，本公司及股東毋須就合併繳稅。投資者或須繳付居住地或彼等須繳稅的其他司法權區的稅項。由於不同國家的稅法截然不同，務請股東就本身轉換基金的稅務責任諮詢私人稅務顧問。

1.4 其他費用及開支

各股份類別的收費安排不會受本合併影響。

2 投資目標澄清及修訂：

2.1 刪除「總資產淨值」

基金投資目標內「總資產淨值」一詞已被刪除，全部以「總資產」取代，而「總資產」不包括附帶流動資產。

以上修訂旨在確保基金的投資目標符合銷售基金的所有司法權區之監管規定。有關修訂不會改變基金的管理形式。

2.2 亞太股票基金、亞太房地產證券基金及太平洋股票基金

釐清「亞太」的定義為包括亞洲以及澳大利亞洲與新西蘭等環太平洋群島的國家。亞太股票基金、亞太房地產證券基金及太平洋股票基金的投資政策亦已相應修訂。

有關修訂不會改變基金的管理方式。該等基金已修訂的目標見附表 A。

2.3 動力債券基金

基金將總資產不少於 80% 投資於由世界各地政府、機構及公司所發行的投資級定息可轉讓證券。證券以美元計價一詞已刪除。

有關修訂不會改變基金的管理方式。該基金已修訂的目標見附表 A。

2.4 環球特別時機基金

釐清基金的投資目標，自生效日期起基金的貨幣風險可靈活管理。

有關修訂不會改變基金的管理方式。該基金已修訂的目標見附表 A。

2.5 新能源基金

釐清投資目標，更具體指明「新能源公司」的釋義。新能源公司指從事另類能源或能源科技業務的公司，包括再生能源、另類燃料、汽車、就地發電、材料技術、能源儲存及輔助能源科技。

該基金已修訂的目標見附表 A。

2.6 應採取的行動

如閣下為亞太股票基金、亞太房地產證券基金、動力債券基金、新能源基金、太平洋股票基金或環球特別時機基金股東，且滿意投資目標的修改，則毋須採取任何行動。否則，閣下可於生效日期前隨時免費（惟閣下務請注意可能會有或然遞延銷售費（「CDSC」））將所持股份轉換為本公司另一子基金股份或根據章程贖回所持

股份。

閣下的轉換將不遲於接獲閣下指示的下一個交易日生效。如已接獲一切必要的書面付款指示，且閣下已提交有關的身份證明文件，贖回所得款項將於收到閣下指示起計第三個營業日寄發予閣下。所需文件詳情可於投資服務中心查閱。

3. 基金結束

結束環球精選基金及英國精選基金

股東謹請注意，本公司已決定自二零零八年四月三十日起結束環球精選基金及英國精選基金，其後閣下不可再將股份轉換為該基金股份。

4. 股息政策

自生效日期起，有關每年派息股份、每年派息股份DS、每日派息股份、每月派息股份、每季派息股份、每月派息股份DS、每季派息股份DS的股息派發，將於宣派股息後一個曆月內派發予宣派日期前的營業日名列股東登記冊的股東，而過往則在宣派後10個營業日內派發。

5. 更改認購程序

本公司不會接受以支票付款的認購申請。認購申請僅可以本公司經修訂章程所載電匯方式付款。

6. 更改贖回程序

有歐盟銀行戶口的投資者如欲收取歐羅的贖回款項，必須提供彼等戶口的IBAN（國際銀行戶口號碼）及BIC（銀行身份識別編碼）。

謹請注意，全部贖回於收到指示後第三個營業日結算，章程已就相應修改。

股東謹請注意，申請及贖回實物股票或須繳稅，視乎有關的資產而定。贖回實物股票的稅項將向投資者徵收。投資者須了解根據定居地或註冊地法例以上述方式贖回股份可能引致的稅務後果，如有需要應徵詢顧問意見。投資者應了解稅基及稅務豁免或會有變。

最後，根據本公司過度交易買賣政策，日後會收取有關費用，會在買賣單上註明，不再預先提示會徵收有關費用。

7. 更改付款代理

自有效日期起，下列公司會於下述國家擔任付款代理：

比利時

J.P. Morgan Chase Bank, Brussels Branch
1 Boulevard du Roi Albert II
Brussels
B1210-Belgium

德國

J.P. Morgan AG
Junghofstrasse 14
60311 Frankfurt am Main

瑞士

JPMorgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zurich Branch Switzerland
Dreikonigstrasse 21
CH-8002 Zurich

英國

J.P. Morgan Investor Services Co.
4 John Carpenter Street
4th Floor – Mail Point 3L
London EC4Y 0JP
Attention: Corporate Action - Paying Agency

8. 小額結餘

管理公司已實行有關處理小額結餘賬目的政策以提高營運效率。倘股東提取、交換、轉換後持有小額股份（即金額為 5 美元或以下），管理公司可全權酌情將小額結餘變現，然後將所得款項捐贈管理公司指定的英國註冊慈善機構。

9 D 類股份的變更

已作出以下修訂：

D 類

為配合不斷演變的市場慣例，D 類股份的最低投資額已由 10,000,000 美元減至 500,000 美元，而除貨幣基金外，首次收費亦已由 2% 增至 5%。年度管理費維持不變，惟行政費則會調升至與相關 A 股的現行收費水平看齊，即股票基金、[混合資產基金]、[定息基金]與[現金及短期基金]的收費分別為資產淨值的 0.25%、0.20%、0.15% 及 0.10%。此類股份只提供予投資經理指定的若干分銷商（例如與客戶另有收費安排者）。

I 類

在符合相關註冊規定的情況下，多項特選基金已經引入 I 類股份。I 類股份可享有調

低的年度管理費，而最低投資額則為 10,000,000 美元。此類股份只提供予二零零二年十二月二十日所頒佈有關集體投資企業法例第 129 條所界定的機構投資者，因此可享有優惠的[盧森堡認購稅]稅率（現為 0.01%，非機構股份類別則為 0.05%）。目前所收取的管理費為有關基金資產淨值的 0.02%。I 類股份只提供予投資經理指定的人士。

10 董事的責任

本公司董事會須就本函件及其所載資料承擔責任。經一切合理查詢後，就董事會所知及所信，本函件所載資料均基於事實，並無遺漏任何會影響有關資料準確性的事項。

11 章程

已更新的章程自生效日期起可在投資者服務中心索取。謹此說明，經更新的章程已界定詞語在本函件中具有相同涵義。

如欲查詢其他資料，請聯絡投資者服務中心（電話 +852 3763 0200）或閣下所在地的代表。

此致

列位股東

主席

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Robert Fawcett", with a horizontal line underneath it.

謹啓

二零零八年五月二十日

附表 A

第 2 節所述的新投資目標

1. 亞太股票基金

亞太股票基金以盡量提高總回報為目標。基金將總資產至少70%投資於在亞太區（不包括日本）註冊或從事大部分經濟活動的公司之股權證券。

2. 亞太房地產證券基金

亞太房地產證券基金以盡量提高總回報為目標。基金將總資產至少70%投資於在亞太區及日本註冊或從事大部分經濟活動的房地產公司之股權和債務證券。

3. 動力債券基金

動力債券基金以盡量提高絕對回報為目標。基金將總資產至少80%投資於由世界各地政府、機構及公司所發行的投資級定息可轉讓證券。基金務求令持有資產平均為期不會超過兩年。基金的貨幣風險將靈活管理。

4. 環球特別時機基金

環球特別時機基金以盡量提高總回報為目標。基金將總資產至少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為環球股票市場資本最少的30%的公司。基金的貨幣風險將靈活管理。

5. 新能源基金

新能源基金以盡量提高總回報為目標。基金在全球將總資產至少70%投資於新能源公司的股權證券。新能源公司指擁有另類能源，包括再生能源、另類燃料、汽車及就地發電等能源科技，以及物料科技、電力儲存及輔助能源科技業務的公司。

6. 太平洋股票基金

太平洋股票基金以盡量提高總回報為目標。基金將總資產至少70%投資於在太平洋地區註冊或從事大部分經濟活動的公司的股權證券。基金的貨幣風險將靈活管理。