

此乃重要文件，務請即時垂注。

如閣下對應採取之行動有任何疑問，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

註冊辦事處：2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B.6317

致貝萊德全球基金－日本價值型基金（「日本價值型基金」）之股東

貴股東：

貝萊德全球基金（「本公司」）的董事會（「董事會」）擬就本公司及其子基金，尤其是就貝萊德全球基金－日本基金（「日本基金」）併入日本價值型基金（「合併」）以及日本價值型基金重新定位並且改名為日本靈活股票基金提出下列修改建議，謹此修函通知。

所有於本函列明的修改將於二零一四年二月十四日（「生效日期」）生效，除非明確訂明，而本函構成就該項事實致股東之通知。

1. 合併的背景／理念

根據本公司組織章程第28條規定，董事會認為日本基金於生效日期併入日本價值型基金是符合股東利益的。

至二零一三年十月三十一日為止，日本基金和日本價值型基金各自的規模約為90億日圓和252億日圓。在檢視本公司子基金系列之後，董事會認為若將日本基金併入日本價值型基金以構建成一隻組合子基金，可達至更大的效益而且可加強規模經濟。

2. 日本價值型基金重新定位和命名

請注意，本節所述日本價值型基金的新定位和命名是獨立於合併的。

於生效日期，日本價值型基金將改名為「日本靈活股票基金」，其投資政策將如下表詳述重新定位。重新定位的理念是讓投資顧問可靈活投資於更廣泛類別的證券。日本價值型基金現時特別側重於價值型證券，例如被認為估價低於其內在價值的公司的股份。在投資政策重新定位後，日本靈活股票基金將享有較大的靈活性投資於價值型證券和增長型證券，例如預期盈利增長較大市優越的公司的股份，以致可按市場前景選擇投資重點。在日本價值型基金重新定位成為日本靈活股票基金之後，預期其投資組合的管理方式或基金的風險概況不會有重大的改變。

在生效日期之前，日本價值型基金的買賣要求，包括認購、贖回和轉換要求，將按本公司章程規定如常處理。在生效日期之後，買賣要求將視作日本靈活股票基金的買賣要求處理。投資政策重新定位不會導致由日本價值型基金及／或股東所承擔的費用和開支增加。

投資目標及政策	
日本價值型基金 (於生效日期前)	日本靈活股票基金 (自生效日期起從日本價值型基金改名和重新定位而成)
<p>日本價值型基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在日本註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。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。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根士丹利日本指數作為有關基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的0%。</p>	<p>日本靈活股票基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在日本註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券。基金通常投資於投資顧問認為具有增長或價值投資特性的證券，並按市場前景選擇投資重點。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根士丹利日本指數作為有關基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的0%。</p>

3. 合併對日本價值型基金股東的影響

除所管理的資產增加，以致可能稍微減少投資組合的交易費用之外，預期合併對日本價值型基金的股東並沒有任何影響。

於生效日期，日本基金的資產和負債將併入日本靈活股票基金，日本基金的股東將收到某個數目的日本靈活股票基金股份，其總值與股東在日本基金持有的股份總值相符，釐定方法是將日本基金有關類別的股份數目乘以換股比率。每個類別的換股比率計算方法，是將日本基金於生效日期計算的該類別每股資產淨值除以於生效日期同時計算的日本靈活股票基金相應股份類別的每股資產淨值。

本公司不會就合併的籌備和完成向日本價值型基金或日本價值型基金的股東收取任何費用。

Robert Weatherston是日本基金的主要組合經理，亦將是日本靈活股票基金的主要組合經理。

4. 股東權利

股份的贖回和轉換

閣下若不欲參與合併，可按照本公司章程條文規定，於生效日期截止時間（有關交易日盧森堡時間中午12時或香港時間下午6時）之前，申請贖回閣下的股份或將股份轉換為本公司名下任何其他子基金（如屬香港股東，應為獲證監會認可在香港發售予公眾人士*的子基金）的股份（無須繳付任何轉換費、贖回費或其他費用，但本公司章程附錄乙第17(c)段訂明的防止攤薄買賣費用除外）（但須注意，可能須收取或然遞延銷售費）。

若閣下選擇贖回股份，本公司將按照本公司章程條文規定向閣下支付贖回所得款項。若閣下選擇將股份轉換至本公司另一子基金，本公司將按照本公司章程條文規定，將贖回所得款項按閣下指定的子基金所適用的股價，用以購買該子基金股份。

閣下股份的轉換或贖回可影響閣下的稅務狀況。因此，閣下應就本身擁有公民身份、居籍或居所所在國家的適用稅項，向專業顧問尋求指引。

取得進一步資料的權利

閣下可向本公司註冊辦事處或閣下的當地代表索取有關合併的核數師報告以及合併通用條款，本公司亦可以電郵發給閣下。

本公司章程及主要投資者資訊文件（若適用）的最新版本以及（就香港股東而言）致香港居民的資料及日本靈活股票基金的產品資料概要將於適當時候可供查閱。閣下亦可向閣下的當地代表或（就香港股東而言）致電+852 3903-2688或向香港代表辦事處（地址見下文）免費索取本公司的組織章程、年報及中期報告。

5. 一般資料

董事會就本函內容及其中所載資料負責。據董事會所知及所信（各董事已採取一切合理的審慎措施，確保情況如此），本函所載資料與事實相符，並無遺漏可能影響該等資料解釋的任何事項。

如需進一步資料，請致電+44(0)20 7743-3300。香港股東請親臨香港中環皇后大道中2號長江中心16樓或致電+852 3903-2688聯絡香港代表辦事處。

此致



主席
Nicholas Hall謹啟

二零一三年十二月十九日

* 證監會的認可並非對本公司或其子基金的推薦或認許，亦不是對本公司或其子基金的商業利益或其表現作出保證，更不意指本公司或其子基金適合所有投資者，或認許本公司或其子基金適合任何特定投資者或某一類別投資者。