

**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－日本基金（「日本基金」）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，尤其是就日本基金併入貝萊德全球基金－日本價值型基金（「日本價值型基金」）（「合併」）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。然而，請注意，董事會並未就閣下的個人需要或風險承受能力檢視合併是否適合，建議股東就其個別情況尋求獨立的財務／稅務意見。

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，董事會認為日本價值型基金提供更好的投資機會，因為該基金享有較大的靈活性投資於價值型證券和增長型證券，以致可按市場前景選擇投資重點。

#### **2. 日本基金和日本價值型基金（將於生效日期改名和重新定位為「日本靈活股票基金」）的主要特性**

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和附錄所列重新定位。有關各子基金的投資目標及政策、風險概況和費用及開支的比較，請參閱附錄。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。

日本基金和日本靈活股票基金的風險概況大致相似，章程所列同類的主要風險應適用於這兩隻基金，但小型市值風險除外，僅適用於日本靈活股票基金而不適用於日本基金。日本靈活股票基金由於享有較大的投資靈活性（例如可按照市場情況而較多投資於小型市值公司），其風險概況可能稍微較高。日本基金和日本靈活股票基金都不會運用槓桿交易。

日本基金和日本靈活股票基金的費用及開支與投資顧問（即BlackRock Investment Management (UK) Limited）均相同。於生效日期，貝萊德資產管理北亞有限公司將取代貝萊德（香港）有限公司擔任日本靈活股票基金的副顧問。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。

### **3. 合併對日本基金股東的影響**

日本基金從生效日期前四個盧森堡營業日起即不再接受認購。於該日之後的日本基金認購申請將不獲受理。為免引起疑問，從本通知之日起，香港投資者對日本基金的新認購申請將不獲受理。於生效日期，日本基金的股東將成為日本靈活股票基金的股東，而日本基金即不再存續。

於生效日期營業時間結束時，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。有關於合併後收到的日本靈活股票基金的股份數目，日本基金的股東可參閱生效日期後的下一張月結單。

日本基金的投資組合將重新定位，使其結構適合於合併。投資組合於生效日期前重新定位所招致的投資層面交易費用（例如經紀費）將由日本基金承擔。預期該等費用大約為日本基金資產淨值的0.12%或155,000美元。**若閣下於股東權利一節所列的買賣截止時間之前贖回或轉換股份，將無須繳付任何重新定位費用。**

所有其他合併費用，包括法律、行政和顧問費用，將由BlackRock (Luxembourg) S.A.或其聯屬機構承擔。日本基金並沒有任何未支付的未攤銷初期費用。

#### 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，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<sup>^</sup>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）。上述贖回／轉換要求將於生效日期前四個盧森堡營業日截止時間（有關交易日盧森堡時間中午12時或香港時間下午6時）（「**截止時間**」）之前受理。於該日之後收到的贖回／轉換要求將不予受理，閣下須按上文「合併對日本基金股東的影響」所述參與合併。日本靈活股票基金股份於生效日期起的下一個盧森堡營業日，按照本公司章程的條文規定開始買賣。

若閣下於截止時間之前贖回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<sup>^</sup>的子基金）的股份，將無須繳付任何重新定位費用。

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，用以購買該子基金的股份。

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。

<sup>^</sup> 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。

股東將獲發行以取代其現有日本基金股份的日本靈活股票基金股份的類別和形式列明如下：

日本基金			日本靈活股票基金		
股份類別	TA代號	ISIN	股份類別	TA代號	ISIN
BGF日本基金D2美元*	MJDUT	LU0827882985	BGF日本靈活股票基金D2美元*	JVDUT	LU0827883520
BGF日本基金A2歐元	MAJAA	LU0171288680	BGF日本靈活股票基金A2歐元	MJVAE	LU0212924608
BGF日本基金A2日圓	MLJFA	LU0249409425	BGF日本靈活股票基金A2日圓	MLJVA	LU0249410860
BGF日本基金A2美元	MJAAA	LU0006049554	BGF日本靈活股票基金A2美元	MJVAU	LU0212924517
BGF日本基金B2美元*	AJAAB	LU0147406788	BGF日本靈活股票基金B2美元*	MJVBT	LU0212924780
BGF日本基金C2日圓	MLJPC	LU0249410431	BGF日本靈活股票基金C2日圓	MLFAT	LU0249411082
BGF日本基金C2美元	AJACC	LU0147407323	BGF日本靈活股票基金C2美元	MJVCT	LU0212924863
BGF日本基金D2歐元*	AJADE	LU0252965677	BGF日本靈活股票基金D2歐元*	JVDET	LU0827883447
BGF日本基金E2歐元*	EAJEE	LU0171288847	BGF日本靈活股票基金E2歐元*	MJVEE	LU0212925324
BGF日本基金E2日圓*	MLJPE	LU0249410514	BGF日本靈活股票基金E2日圓*	MLFAE	LU0249411165
BGF日本基金E2美元*	EJAE	LU0090841346	BGF日本靈活股票基金E2美元*	MJVEU	LU0212924947
BGF日本基金經對沖A2歐元	MJHAA	LU0255400185	BGF日本靈活股票基金經對沖A2歐元	MVHAA	LU0255399239
BGF日本基金Q2美元*	BJABB	LU0090827519	BGF日本靈活股票基金A2美元	MJVAU	LU0212924517

#### 取得進一步資料的權利

日本價值型基金的主要投資者資訊文件（「投資者資訊文件」）\*\*（載有有關該基金於生效日期重新定位為日本靈活股票基金的提述）可於以下網址閱覽：<http://kiid.blackrock.com>。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。

## 5. 風險考慮因素

董事會並未就閣下的個人需要或風險承受能力檢視此項投資是否適合。本公司極力建議閣下閱讀本公司的發售文件及相關的投資者資訊文件\*\*，以考慮日本靈活股票基金對閣下是否適合。如對閣下願意承受的風險程度有任何疑問，請聯絡閣下的獨立顧問。

\* 此股份類別並未可供香港散戶投資者認購。

\*\* 投資者資訊文件或對SRRI（是投資者資訊文件內的風險評定指標）的提述並不適用於香港股東，對其他司法管轄區的股東亦未必適用。因此，證監會並未審閱載有與未獲證監會認可的子基金有關資料的投資者資訊文件網址。

## 6. 稅務

合併的稅務後果對投資者而言各有不同，視乎投資者居所或居籍所在國的稅法而定。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。一般而言，合併不應對香港股東產生任何稅務影響。然而，本公司建議香港股東根據其個別情況尋求具體的稅務意見。

## 7. 一般資料

本公司章程及投資者資訊文件（適用於香港境外股東）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。

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

## 附錄

	被合併基金	接收基金	
	貝萊德全球基金－日本基金	貝萊德全球基金－日本價值型基金 (於生效日期前)	貝萊德全球基金－日本靈活股票基金(自生效日期起 從貝萊德全球基金－日本價值型 基金改名及重新定位而成)
投資組合詳情			
基金系列	貝萊德全球基金	貝萊德全球基金	貝萊德全球基金
基金經理	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問	BlackRock Investment Management (UK) Limited	BlackRock Investment Management (UK) Limited	BlackRock Investment Management (UK) Limited
副顧問	貝萊德(香港)有限公司	貝萊德(香港)有限公司	貝萊德資產管理北亞有限公司
管理人	Robert Weatherston	Robert Weatherston	Robert Weatherston
推出日期	1985年12月31日	2005年2月28日	不適用
基本貨幣	日圓	日圓	日圓
額外計值貨幣	歐元、美元	歐元、英鎊、美元	歐元、英鎊、美元
管理資產 (2013年10月31日)	90億日圓	252億日圓	不適用
投資目標及政策			
投資目標及政策	<p><b>日本基金</b>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之股本證券。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以東京證券交易所第一市場指數(TOPIX)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><b>日本價值型基金</b>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值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><b>日本靈活股票基金</b>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>
基準	TOPIX	摩根士丹利日本指數	摩根士丹利日本指數
晨星基金分類	日本大型市值股票	日本大型市值股票	日本大型市值股票
投資作風	靈活	價值型	靈活
投資組合成分 (2013年10月)	50-80隻成分股，主要是大型至中型	35-45隻成分股，大型至小型	40-60隻成分股，大型至小型
特殊風險考慮因素	股票風險	股票風險 小型市值風險	股票風險 小型市值風險
SRRI (A2基本貨幣)	6	7	7

SRRI並不適用於香港股東，對其他司法管轄區的股東亦未必適用。

有關以下費用及開支表：「**AMC**」是年度管理費，「**TER**」是總開支比率。

	被合併基金	接收基金	
	貝萊德全球基金－日本基金	貝萊德全球基金－日本價值型基金 (於生效日期前)	貝萊德全球基金－ 日本靈活股票基金(自生效日期起 從貝萊德全球基金－日本價值型 基金改名及重新定位而成)
<b>費用及開支</b>			
A類 AMC和TER分別為	1.50%/1.82%	1.50%/1.82%	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
C類 AMC和TER分別為	1.50%/1.82%	1.50%/1.82%	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
Q類 AMC和TER分別為	1.15%/1.47%	不適用 (移至A類)	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
E類 AMC和TER分別為	1.50%/1.82%	1.50%/1.82%	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
B類 AMC和TER分別為	1.50%/1.82%	1.50%/1.82%	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
D類 AMC和TER分別為	0.75%/1.05%	0.75%/1.07%	預期於生效日期與日本價值型基金相同。
只有A類和C類可供香港散戶投資者認購。			
<b>公曆年全年表現(至2013年10月31日為止)</b>			
2013(1月–10月)	41.4%	49.4%	不適用
2012	18.8%	22.5%	不適用
2011	-23.2%	-23.4%	不適用
2010	0.7%	0.8%	不適用
2009	2.6%	7.1%	不適用
2008	-47.8%	-44.5%	不適用

除特別註明外，所有基金資料僅適用於至2013年10月31日為止的A2股份類別基本貨幣。投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指標。

基金表現截至2013年10月31日為止，以日圓按資產淨值比資產淨值價格基礎計算，將收入再作投資。基金表現數據的計算已扣除費用。圖表顯示基金在所示期間每個公曆年的全年表現，以基金於每年底扣除年度費用後的資產淨值的百分率變動來表示。

除上述圖表所述資料外，日本價值型基金／日本靈活股票基金所有其他費用及開支與風險考慮因素，都與章程所列日本基金相同。

總開支比率是按總開支(包括管理費和營運開支，但保管交易費\*、分銷費及證券借出費用\*\*除外)與平均總淨資產的比例計算的。

\* 保管人按照證券的價值收取每日累計的年費，另加交易費用。年度保管費介乎每年0.005%至0.441%不等，而交易費用則介乎每宗交易8.8美元至196美元(例如大手買賣證券)不等。請注意，總開支比率並不包括上述交易費用。

\*\* 證券借出代理人BlackRock Advisors (UK) Limited就其業務收取酬金。有關酬金不得超過該業務淨收益的40%，所有營運成本以BlackRock的股份承擔。