

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－歐洲中小型企業特別時機基金（「歐洲中小企基金」）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，尤其是就歐洲中小企基金併入貝萊德全球基金－歐洲增長型基金（「歐洲增長型基金」）（「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，董事會認為歐洲中小企基金於生效日期併入歐洲增長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，歐洲中小企基金和歐洲增長型基金各自的規模約為3億6,900萬歐元和6億200萬歐元。在檢視本公司子基金系列之後，董事會認為歐洲增長型基金可提供更好的投資機會，因為該基金有額外的投資靈活性，使其可更容易配合瞬息萬變的股票市場情況。

2. 歐洲中小企基金基金和歐洲增長型基金（將於生效日期改名和重新定位為「歐洲特別時機基金」）的主要特性

於生效日期，歐洲增長型基金將改名為「歐洲特別時機基金」，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。在投資政策重新定位之後，歐洲特別時機基金的基準將從摩根士丹利歐洲增長指數改為摩根士丹利歐洲指數，其投資政策將重新設計，以反映在正常市況下，歐洲特別時機基金將以其至少50%的總資產投資於中小型市值公司。中小型市值公司被視為是於購入時在歐洲股票市場的市值排名位於最低的30%的公司。歐洲特別時機基金側重於「特別時機」的公司，即投資顧問認為具改善潛力但未被市場賞識的公司。此重新定位和命名並不會改變子基金的現行管理方式。

歐洲中小企基金和歐洲特別時機基金的風險概況相似，章程所列同類的風險應適用於這兩隻基金。歐洲中小企基金側重於歐洲中小型市值公司，將不少於70%的總資產投資於這些公司。雖然歐洲特別時機基金亦可投資於歐洲中小型市值公司，但其投資取向較為靈活，無須按歐洲中小企基金的相同程度投資於該等公司。歐洲特別時機基金將在市值方面採取更靈活的投資取向，與歐洲中小企基金相比，可在較大程度上投資於大型市值公司，而同時將不少於50%的總資產投資於在歐洲股票市場的市值排名位於最低的30%的公司。此靈活的投資取向，使其能適應瞬息萬變的股票市況，並且投資於投資顧問認為具有增長潛力的公司，不論該公司的規模如何。

歐洲中小企基金和歐洲特別時機基金的費用及開支與投資顧問（即BlackRock Investment Management (UK) Limited）均相同。Michael Constantis是歐洲中小企基金的主要組合經理，亦將是歐洲特別時機基金的主要組合經理。

3. 合併對歐洲中小企基金股東的影響

歐洲中小企基金從生效日期前四個盧森堡營業日起即不再接受認購。於該日之後的歐洲中小企基金認購申請將不獲受理。為免引起疑問，從本通知之日起，香港投資者對歐洲中小企基金的新認購申請將不獲受理。於生效日期，歐洲中小企基金的股東將成為歐洲特別時機基金的股東，而歐洲中小企基金即不再存續。

於生效日期營業時間結束時，歐洲中小企基金的資產和負債將併入歐洲特別時機基金，歐洲中小企基金的股東將收到某個數目的歐洲特別時機基金股份，其總值與股東在歐洲中小企基金持有的股份總值相符，釐定方法是將歐洲中小企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，是將歐洲中小企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歐洲特別時機基金相應股份類別的每股資產淨值。有關於合併後收到的歐洲特別時機基金的股份數目，歐洲中小企基金的股東可參閱生效日期後的下一張月結單。歐洲中小企基金的投資組合將重新定位，使其結構適合於合併。

所有合併費用，包括就歐洲中小企基金投資組合的重新定位於生效日期之前產生的法律、行政、顧問和投資層面交易費用（例如經紀費），將由**BlackRock (Luxembourg) S.A.**或其聯屬機構承擔。預期這些費用約為720,000歐元。

歐洲中小企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[^]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）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「合併對歐洲中小企基金股東的影響」所述參與合併。歐洲特別時機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。

[^] 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歐洲中小企基金股份的歐洲特別時機基金股份的類別和形式列明如下：

| 歐洲中小企基金 | | | 歐洲特別時機基金 | | |
|---------|-------|--------------|----------|-------|--------------|
| 類別 | TA代號 | ISIN | 類別 | TA代號 | ISIN |
| A2歐元 | MOPAA | LU0006061161 | A2歐元 | GREMA | LU0154234636 |
| A2美元 | MEOAA | LU0171280604 | A2美元 | GREXA | LU0171276677 |
| B2歐元* | AOPBB | LU0147393192 | B2歐元* | GREUB | LU0154235013 |
| B2美元* | AEOBB | LU0338175416 | B2美元* | GRXUB | LU0338178519 |
| C2歐元 | MOPCC | LU0147393515 | C2歐元 | GREUC | LU0331283803 |
| C2美元 | AEOCC | LU0331284017 | C2美元 | GRXUC | LU0331283985 |
| D2歐元* | AEODE | LU0252966212 | D2歐元* | GREDE | LU0252965834 |
| D2美元* | ESDUT | LU0827879254 | D2美元* | GRDUT | LU0827879171 |
| E2歐元* | EOPEE | LU0090830737 | E2歐元* | GREUE | LU0154235443 |
| E2美元* | EEOEE | LU0171280943 | E2美元* | GREXE | LU0171277139 |
| Q2歐元* | BOPBB | LU0090826628 | A2歐元 | GREMA | LU0154234636 |
| Q2美元* | BEOBB | LU0090826628 | A2美元 | GREXA | LU0171276677 |
| X2歐元* | ESXET | LU0724617542 | X2歐元* | GRXET | LU1003011217 |
| X2美元* | AEOXT | LU0462856203 | X2美元 | GRUXT | LU0462856112 |

取得進一步資料的權利

歐洲增長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歐洲特別時機基金的提述）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**，以考慮歐洲特別時機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。

* 請注意，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歐洲特別時機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－ 歐洲中小型企業特別時機基金 | 貝萊德全球基金－歐洲增長型基金 (於生效日期前) | 貝萊德全球基金－歐洲特別時機基金 (自生效日期起從貝萊德全球基金－ 歐洲增長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 |
| 管理人 | Michael Constantis | Michael Constantis | Michael Constantis |
| 推出日期 | 1987年5月13日 | 2002年10月14日 | 不適用 |
| 基本貨幣 | 歐元 | 歐元 | 歐元 |
| 額外計值貨幣 | 美元 | 美元 | 美元 |
| 管理資產 (2013年10月31日) | 3億6,900萬歐元 | 6億200萬歐元 | 不適用 |
| 投資目標及政策 | | | |
| 投資目標及政策 | <p>歐洲中小型企業特別時機基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在歐洲註冊或從事大部份經濟活動的中小型市值公司的股本證券。中小型市值公司指於購入時在歐洲股票市場的市值排名位於最低的30%的公司。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以標普歐洲中小型企業指數作為有關基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的0%。</p> | <p>歐洲增長型基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在歐洲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具投資增長力的公司，例如盈利或銷售額增長率高於平均水平及資本回報率較高或正在增長等。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根士丹利歐洲增長指數作為有關基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的0%。</p> | <p>歐洲特別時機基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在歐洲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「特別時機」的公司，即投資顧問認為具改善潛力但未被市場賞識的公司。該等公司一般屬中小型或大型市值公司，估值偏低但具有投資增長力，例如盈利或銷售額增長率高於平均水平及資本回報率較高或正在增長等。在若干情況下，該等公司亦可受惠於企業策略變更及業務重組。在正常市況下，基金將以其至少50%的總資產投資於中小型市值公司。中小型市值公司被視為是於購入時在歐洲股票市場的市值排名位於最低的30%的公司。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根士丹利歐洲指數作為有關基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的5%。</p> |
| 基準 | 標普歐洲中小型企業指數 | 摩根士丹利歐洲增長指數 | 摩根士丹利歐洲指數 |
| 晨星基金分類 | 歐洲靈活市值股票 | 歐洲大型市值增長股票 | 歐洲靈活市值股票 |
| 投資作風 | 靈活 | 靈活 | 靈活 |
| 投資組合成分 (2013年10月) | 40-60隻成分股 | 40-60隻成分股 | 50-80隻成分股 |
| 特殊風險考慮因素 | 股票風險 小型市值風險 | 股票風險 小型市值風險 | 股票風險 小型市值風險 |
| SRRI (A2) | 6 | 6 | 6 |
| 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－ 歐洲中小型企業特別時機基金 | 貝萊德全球基金－歐洲增長型基金 (於生效日期前) | 貝萊德全球基金－歐洲特別時機基金 (自生效日期起從貝萊德全球基金－ 歐洲增長型基金改名及重新定位而成) |
| 費用及開支 | | | |
| A類 AMC和TER分別為 | 1.50%/1.82% | 1.50%/1.82% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| C類 AMC和TER分別為 | 1.50%/1.82% | 1.50%/1.82% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| E類 AMC和TER分別為 | 1.50%/1.82% | 1.50%/1.82% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| B類 AMC和TER分別為 | 1.50%/1.81% | 1.50%/1.81% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| Q類 AMC和TER分別為 | 1.50%/1.82% | 不適用 (移至A類) | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| X類 AMC和TER分別為 | 不適用/0.03% | 不適用/0.05% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| D類 AMC和TER分別為 | 0.75%/1.07% | 0.75%/1.07% | 預期於生效日期與歐洲增長型基金相同。 |
| 只有A類和C類可供香港散戶投資者認購。 | | | |
| 公曆年全年表現(至2013年10月31日為止) | | | |
| 2013 (1月-10月) | 16.4% | 18.2% | 不適用 |
| 2012 | 20.5% | 26.1% | 不適用 |
| 2011 | -13.2% | -9.8% | 不適用 |
| 2010 | 20.4% | 18.0% | 不適用 |
| 2009 | 47.5% | 42.0% | 不適用 |
| 2008 | -47.5% | -43.5% | 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，以歐元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，歐洲增長型基金／歐洲特別時機基金所有其他費用及開支與風險考慮因素，都與章程所列歐洲中小企基金相同。

總開支比率是按總開支（包括管理費及營運開支，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。