

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

親愛的股東：

貝萊德資產管理北亞有限公司作為貝萊德全球基金（「本公司」）的香港代表，謹此敬告，本公司董事會（「董事」）擬對本公司及其若干子基金（「基金」）作出變更。

除非本函另行訂明，本函所載各項變更將從 2019 年 12 月 31 日（「生效日期」）起生效，而本函構成就下文所載各項事實致股東之通知。

本函未予界定的詞彙具有現行有效的章程（可於 [www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk) 閱覽）（「章程」）所載的相同涵義。投資者應注意，上述網址並未經證券及期貨事務監察委員會認可或審閱。

### 1. 投資於中華人民共和國（「中國」）

若干基金的投資政策將作出變更，以容許此等基金藉下列途徑加強其投資於中國的能力：(a)透過 RQFII 額度及 / 或透過互聯互通機制；及 / 或(b)透過境外投資計劃及 / 或債券通投資於中國銀行間債券市場，從而更集中投資於中國。就各有關基金及各項變更的詳情，請參閱附錄（第一部份）的列表。

互聯互通機制指滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制（合稱「互聯互通機制」），此機制允許國際及中國內地投資者透過各自的當地交易所的交易及結算系統在對方的市場買賣證券。RQFII 指人民幣合格境外機構投資者。

債券通指於 2017 年 7 月推出的香港與中國內地債券市場互聯互通合作的計劃，有關說明見章程「投資目標及政策」下標題為「中國銀行間債券市場」一節。中國銀行間債券市場指中國內地的銀行間債券市場。

### 2. 投資於財困證券及資產抵押證券（「資產抵押證券」）/ 按揭抵押證券（「按揭抵押證券」）

若干基金的投資策略將作出變更，以容許此等基金投資於或加強其投資於財困證券及 / 或資產抵押證券 / 按揭抵押證券的能力。基於此等投資涉及的風險（在下文說明），以及為提高股東了解有關證券用途的透明度，各有關基金的投資政策將加入適當的披露資料如下：

#### (a) 環球債券特別時機基金及美元債券基金（各稱「相關基金」，合稱「各相關基金」）：

各相關基金的投資政策現時載明各相關基金最多可以其總資產的 50% 投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。為了提升投資靈活性，建議從生效日期起，各相關基金將透過披露各相關基金投資於資產抵押證券及按揭抵押證券的經修訂限額，以容許其大量投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。具體而言，環球債券特別時機基金及美元債券基金最多可以其總資產的 100% 投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。各相關基金的投資目標將維持不變。

由於大量投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，有關變更可能導致各相關基金的整體風險概況提高。然而，除投資於資產抵押證券及按揭抵押證券的相關風險水平有所增加外，各相關基金的其他風險因素並無其他改變，亦無增添適用於各相關基金的新風險因素。各相關基金的預計槓桿比率將維持不變。有關投資於資產抵押證券及按揭抵押證券的相關風險，請參閱下文說明，章程亦有詳述。有關變更將不會對各相關基金現有股東的權利或權益構成實質損害。

- (b) 新興市場債券基金、新興市場企業債券基金、歐洲高收益債券基金、環球高收益債券基金及美元高收益債券基金的投資政策將作出變更，以容許此等基金最多可以其總資產的 10%投資於財困證券。

就各相關基金及各項變更的詳情，請參閱附錄(第二部份)的列表。

如上文(a)至(b)段所述，各相關基金的投資政策將加入或修訂投資限額，以使其更清晰及準確地闡述投資顧問擬如何管理基金，以達到其投資目標。有關變更旨在確保此等基金的投資特性和定位仍然與現行投資環境及股東的期望適切及相符。董事認為此等變更符合股東的最佳利益，因為變更有助開拓更廣闊的可投資範圍，以及盡量提高各基金的表現。

除就各相關基金作出上述變更外，各相關基金的投資目標、政策、整體風險概況或管理方式並無任何重大改變。

#### 財困證券

簡言之，財困證券是由違約或具高違約風險的公司所發行的證券，因此投資於財困證券涉及重大風險。

有關投資於財困證券相關風險的進一步資料，請參閱章程「風險考慮因素」下的「財困證券」一節。

#### 資產抵押證券／按揭抵押證券

簡言之，資產抵押證券及按揭抵押證券是以分別來自相關匯集資產或按揭貸款的收入流所擔保或抵押的債務證券。這些證券所涉債務如與其他定息證券(例如政府發行的債券)相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。有關投資於資產抵押證券及按揭抵押證券相關風險的進一步資料，請參閱章程「風險考慮因素」下的「資產抵押證券及按揭抵押證券」一節。

### 3. 澄清投資政策及更改基金名稱

若干基金的投資政策將變更如下，以進一步澄清基金的投資策略，從而更清楚區分相關基金與本公司的其他基金，而且更為一致：

- (a) 香港居民資料(「香港居民資料」)現時披露，環球遠見股票基金可投資於投資顧問認為具有可持續競爭優勢而且一般會長期持有的股本證券。有關披露資料將轉移到章程，但仍然保留在環球遠見股票基金的產品資料概要(「產品資料概要」)，只作出輕微的澄清性修訂。
- (b) 中國 A 股特別時機基金、環球股票收益進昇基金及環球小型企業基金的投資政策將予以加強，以反映各基金將採用定量(即數學或統計)模型以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。中國 A 股特別時機基金、環球股票收益進昇基金及環球小型企業基金的名稱將作出修訂，以包括「系統分析」一詞，用以反映各基金奉行的投資取向。新的基金名稱如下：「系統分析中國 A 股特別時機基金」、「系統分析環球股票高息基金」及「系統分析環球小型企業基金」。

就各相關基金及各項變更的詳情，請參閱附錄(第三部份)的列表。

對各相關基金投資政策及名稱作出的此等變更將不會影響各相關基金的投資策略，僅作澄清用途。

另請注意，環球股票收益進昇基金 D 類股份的管理費將於 2019 年 12 月 2 日從 0.75%減至 0.60%。

### 4. ESG 多元資產基金及美國政府房貸債券基金風險管理基準名稱的變更

章程將作出更新，以反映ESG多元資產基金及美國政府房貸債券基金的風險管理基準名稱的變更。

ESG多元資產基金的風險管理基準將從「50%摩根士丹利世界指數 / 50%花旗世界政府債券歐元對沖指數(50% MSCI World Index / 50% Citigroup World Government Bond Euro Hedged Index)」改名為「50%摩根士丹利世界指數 / 50%富時世界政府債券歐元對沖指數(50% MSCI World Index / 50% FTSE World Government Bond Euro Hedged Index)」。美國政府房貸債券基金的風險管理基準將從「花旗按揭指數(Citigroup Mortgage Index)改名為「富時按揭指數(FTSE Mortgage Index)」。

基準本身並無改變。

### 5. 澄清各基金的股息政策

章程內標題為「股息政策」一節將加入新的披露資料，以澄清各基金派付的入息並未扣除開支的股息政策。下列各基金的所有派息股份類別派付的入息並未扣除開支：亞太股票入息基金、亞洲多元資產增長基金(將改名為亞洲多元資產入息基金)、新興市場股票入息基金、動力高息基金、歐洲股票入息基金、環球股票入息基金、環球多元資產入息基金、天然資源增長入息基金、北美股票入息基金及環球股票收益進昇基金(將改名為系統分析環球股票高息基金)。

加入新披露不會導致各基金的股息政策有任何變更。

## 6. 營業日詞彙定義的變更

在歐盟以外地區，有些日子是相關當地交易所開市但容許為各基金進行自動化估值的相關外匯交易商(「自動化外匯交易商」)不開門營業的日子，故就相關市場而言，在該等日子可能無法從自動化外匯交易商取得最新外匯價格，而須從其他非自動化外匯交易商取得。此等非自動化外匯交易商須進行人手外匯價格追蹤，從而可能對各基金造成營運和估值風險。因此，建議從自動化外匯交易商取得最新外匯價格(「自動化外匯價格」)。

在欠缺最新自動化外匯價格的情況下計算的基金資產淨值，未必可完全反映有關基金以其基本貨幣表示的最新投資價值。考慮到這種情況，章程的詞彙「營業日」一詞的定義將作出變更，加入有關外匯交易商不開門營業的提述如下，以致有關基金的股份在該等日子將不會進行任何估值或交易：

「營業日指在盧森堡的銀行一般視為營業日之任何日子(聖誕前夕除外)及董事可能決定的該等其他日子。就將大量資產投資於歐洲聯盟以外地區的基金而言，管理公司亦可將相關當地交易所是否開市以供大量投資於歐元區境外資產的基金買賣及／或相關外匯交易商是否開門營業以供大量投資於其各自基本貨幣以外貨幣的基金買賣列入考慮因素，並可選擇將該等不營業的日子列為非營業日。有關被管理公司視為當地交易所或外匯交易商不開門營業的非營業日的資料，將可於該非營業日之前提供，並可向本公司註冊辦事處及向當地投資者服務團隊索取。」

雖然有關變更整體適用於本公司的所有基金，但可能只會令若干已大量投資於其各自基本貨幣以外貨幣的基金的非營業日數略為增加，視乎哪一家自動化外匯交易商不營業及未能取得最新自動化外匯交易價格的基金資產額而定。因此，就若干已大量投資於其各自基本貨幣以外貨幣的基金而言，其非交易日數亦可能略為增加(及因此在該等非交易日將不會計算股份價格)。

有關變更不會導致各基金的投資目標、政策、整體風險概況或管理方式有任何改變。

## 7. 派息股份

於 2019 年 8 月 1 日，部份派息股份的名稱已按照章程規定(見「股份類別及形式」一節)加入或刪除字母「G」(指支付收入尚未扣除開支)。此為行政上對股份類別的名稱所作的澄清，股份類別的營運方式並無任何變更。

## 8. 美元貨幣基金

本基金可投資於合資格的回購協議及逆回購協議(「回購交易」)作流動性管理用途及允許投資用途。本基金可進行回購交易的最高資產淨值比例為 40%。本基金將進行回購交易的預期資產淨值比例將從 0%增至 40%。

### 閣下所須採取的行動

股東無須就本函所述各項變更採取任何行動。然而，閣下若不同意本函所述的變更，可按照章程條文規定，於生效日期之前隨時贖回閣下的股份，無須繳付任何贖回費。閣下若對贖回程序有任何問題，請聯絡閣下的當地代表或香港代表(詳見下文)。

只要收訖相關文件(按章程所述)，贖回所得款項將於有關交易日起三個營業日內支付予股東。

### 一般資料

本函所述各項變更將不會導致各基金及／或其股東承擔的費用及開支有任何改變。此等變更的有關費用及開支將由管理公司從其向各基金收取的行政費中支付。各項變更將不會對各基金股東的權利或權益構成實質損害。除本函所述各項變更外，各基金的營運將維持不變。

章程、香港居民資料及各基金的產品資料概要的更新版本，將可於適當時致電+852 3903-2688向閣下的當地代表免費索取，或在香港代表辦事處(地址見下文)免費索取。本公司的組織章程、年報及半年度報告亦可向閣下的當地代表或香港代表免費索取。

董事對本函內容承擔責任。據董事所知及所信(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，並無遺漏任何可能影響該等資料註釋的事項。

如需任何進一步資料或就本函有任何查詢，請親臨香港中環花園道 3 號冠君大廈 16 樓或致電+852 3903-2688 聯絡本公司的香港代表貝萊德資產管理北亞有限公司。

### 香港代表

貝萊德資產管理北亞有限公司

謹啟

2019 年 11 月 19 日

## 附錄

### 第一部份：投資於中國

就下列各基金而言，透過 RQFII 額度及／或互聯互通機制及／或境外投資計劃及／或債券通(以適用者為準)投資於中國的能力已從總資產的 10%擴展至 20%。若基金透過 RQFII 額度及／或互聯互通機制及／或透過境外投資計劃及／或債券通投資於中國，合計投資額以總資產的 20%為限。

| 基金  | 新限額   |
|---|---|
| 東盟領先基金、亞太股票入息基金、亞洲巨龍基金、中國基金及太平洋股票基金   | 基金可透過 RQFII 額度及／或透過互聯互通機制合計最多以其總資產的 20%直接投資於中國。(現時為 10%)。   |
| 新興市場股票入息基金、新興市場基金、金融科技基金、新世代交通基金、環球動力股票基金、環球股票收益進昇基金(將改名為系統分析環球股票高息基金)、環球股票入息基金、環球遠見股票基金、環球小型企業基金(將改名為系統分析環球小型企業基金)、天然資源增長入息基金、新世代科技基金、可持續能源基金、營養科學基金、世界能源基金、世界金融基金、世界黃金基金、世界健康科學基金、世界礦業基金、世界房地產證券基金及世界科技基金 | 基金可透過互聯互通機制最多以其總資產的 20%直接投資於中國。(現時為 10%)。   |
| 亞洲高收益債券基金、新興市場債券基金、新興市場企業債券基金、環球債券特別時機基金、環球債券收益基金、環球企業債券基金、環球政府債券基金、美元債券基金、美元短期債券基金及世界債券基金  | 基金可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的 20%在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。(現時為 10%)。  |
| 亞洲老虎債券基金  | 基金可透過 RQFII 額度、境外投資計劃及／或債券通合計最多以其總資產的 20%投資於中國。<br>(現時，基金可透過 RQFII 額度最多以其總資產的 10%直接投資於中國，並可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的 10%在中國銀行間債券市場投資於在中國內地分銷的在岸債券。) |
| 新興市場本地貨幣債券基金  | 基金可透過 RQFII 額度、境外投資計劃及／或債券通合計最多以其總資產的 20%投資於中國。<br>(現時，基金可透過 RQFII 額度最多以其總資產的 10%直接投資於中國，並可透過境外投資計劃及／或債券通及／或有關規例可能不時允許的其他方式以不多於其總資產的 20%在中國銀行間債券市場投資於在中國內地分銷的在岸債券。) |
| 動力高息基金、ESG 多元資產基金、環球資產配置基金及環球多元資產入息基金   | 基金可透過互聯互通機制、境外投資計劃及／或債券通合計最多以其總資產的 20%投資於中國。<br>(現時，基金可透過互聯互通機制最多以其總資產的 10%直接投資於中國，並可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的 10%在中國銀行間債券市場投資於在中國內地分銷的在岸債券。)       |

## 第二部份：投資於財困證券及資產抵押證券 / 按揭抵押證券

就下列各基金而言，投資於財困證券或資產抵押證券 / 按揭抵押證券的能力有所擴展。

| 基金         | 新披露資料  |
|------------|--|
| 新興市場債券基金   | 基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。(現時沒有描述。)   |
| 新興市場企業債券基金 | 基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。(現時沒有描述。)   |
| 歐洲高收益債券基金  | 基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。(現時沒有描述。)   |
| 環球債券特別時機基金 | <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的 100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。(現時為 50%)。</p> <p>本基金的投資政策將加入有關資產抵押證券 / 按揭抵押證券及槓桿的額外內容，以作更佳澄清 – 投資目標及政策全文如下：</p> <p>「環球債券特別時機基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於 70%的總資產投資於全球各地政府、機構及公司所發行並以不同貨幣計值的定息可轉讓證券。基金可投資於全線可供選擇的證券，包括非投資級證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金是銀行間債市基金，可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的 20%在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的 100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。資產抵押證券及按揭抵押證券是以分別來自相關匯集資產或按揭貸款的收入流所擔保或抵押的債務證券。預期基金持有的大部份資產抵押證券及按揭抵押證券的評級將屬投資級，但基金將能夠使用全線可供選擇的資產抵押證券及按揭抵押證券，包括非投資級工具。基金持有的資產抵押證券及按揭抵押證券可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鉤票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務。資產抵押證券及按揭抵押證券的發行人可以是公司、政府或市政府，特別是基金可持有由政府資助企業發行的按揭抵押證券(「機構按揭抵押證券」)。資產抵押證券及按揭抵押證券的相關資產可包括貸款、租約或應收賬款 (例如 (就資產抵押證券而言) 信用卡債項、汽車貸款及學生貸款，以及 (就按揭抵押證券而言) 來自受規管及獲得認可的財務機構的商業和住宅按揭)。儘管情況並不常見，但基金投資的資產抵押證券及按揭抵押證券可運用槓桿交易提高投資者的回報。</p> <p>基金在或然可換股債券的投資以總資產的 20%為限。基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。若基金運用衍生工具，可能產生不同程度的市場槓桿(即基金承擔的市場風險超逾其資產值)，而此等市場槓桿比率偶爾可能偏高。基於規定的計算方法，即槓桿是所用衍生工具產生的名義風險承擔的總和或總額，運用衍生工具將無可避免會產生槓桿。高槓桿比率不一定表示高風險。」</p> |

| 基金        | 新披露資料  |
|-----------|--|
| 環球高收益債券基金 | 基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。(現時沒有提述。)   |
| 美元債券基金    | <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的 100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。(現時為 50%)。</p> <p>本基金的投資政策將加入有關資產抵押證券 / 按揭抵押證券及槓桿的額外內容，以作更佳澄清 – 投資目標及政策全文如下：</p> <p>「美元債券基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於 80% 的總資產投資於投資級定息可轉讓證券。基金將不少於 70% 的總資產投資於以美元計值的定息可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金是銀行間債市基金，可透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關規例可能不時允許的其他方法以不多於其總資產的 20% 在中國銀行間債券市場直接投資於在中國內地分銷的在岸債券。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的 100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。資產抵押證券及按揭抵押證券是以分別來自相關匯集資產或按揭貸款的收入流所擔保或抵押的債務證券。預期基金持有的大部份資產抵押證券及按揭抵押證券的評級將屬投資級，但基金將能夠使用全線可供選擇的資產抵押證券及按揭抵押證券，包括不論是否非投資級的工具。基金持有的資產抵押證券及按揭抵押證券可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的發行人可以是公司、政府或市政府，特別是基金可持有由政府資助企業發行的按揭抵押證券(「機構按揭抵押證券」)。資產抵押證券及按揭抵押證券的相關資產可包括貸款、租約或應收賬款(例如(就資產抵押證券而言)信用卡債項、汽車貸款及學生貸款，以及(就按揭抵押證券而言)來自受規管及認可財務機構的商業和住宅按揭)。儘管情況並不常見，但基金投資的資產抵押證券及按揭抵押證券可運用槓桿交易提高投資者的回報。</p> <p>基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限，在或然可換股債券的投資以其總資產的 10%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具作投資用途及進行有效投資組合管理。若基金運用衍生工具，可能產生不同程度的市場槓桿(即基金承擔的市場風險超逾其資產值)，而此等市場槓桿比率偶爾可能偏高。基於規定的計算方法，即槓桿為所用衍生工具產生的名義風險承擔的總和或總額，運用衍生工具將無可避免會產生槓桿。高槓桿比率不一定表示高風險。」</p> |
| 美元高收益債券基金 | 基金在財困證券的投資以其總資產的 10%為限。(現時沒有提述。)   |

| 基金  | 新披露資料   |
|---|---|
| 環球遠見股票基金  | <p>章程內基金的投資政策將加入額外內容。下文是投資政策的摘要，新加內容以劃線顯示：</p> <p>「環球遠見股票基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於環球股本證券，不設既定的國家、地區或資本限制。<u>基金可投資於投資顧問認為具有持續競爭優勢而且一般會長期持有的股本證券。貨幣風險將靈活管理。</u>」</p> <p>(現時，香港居民資料及產品資料概要披露，基金可投資於投資顧問認為具有<u>可持續競爭優勢</u>而且一般會長期持有的股本證券。)</p> |
| 中國A股特別時機基金(將改名為系統分析中國A股特別時機基金)、環球股票收益進昇基金(將改名為系統分析環球股票高息基金)及環球小型企業基金(將改名為系統分析環球小型企業基金)            | <p>各基金的現有投資政策將加入以下段落：</p> <p>「為了達到其投資目標及政策，基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，基金將採用定量(即數學或統計)模型以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。定量模型由投資顧問設計和建立。意思是將在考慮到風險及交易費用預測之下，依據預期股票對投資組合回報的貢獻而進行選股。投資顧問保留酌情權，在面對罕見及無法預計的公司事件時不理會若干所選股票，以管理投資組合風險。」</p>                                |
| 亞太股票入息基金、新興市場股票入息基金、歐洲股票入息基金、環球股票收益進昇基金(將改名為系統分析環球股票高息基金)、環球股票入息基金、環球多元資產入息基金、天然資源增長入息基金及北美股票入息基金 | <p>下列有關各基金股息政策的陳述將從各基金的投資政策移除，並載明於章程內標題為「股息政策」一節：</p> <p>「此基金派付的入息並未扣除開支。」</p>  |