

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

貴股東：

貝萊德全球基金(「本公司」)的董事(「董事」)會擬就本公司及其子基金(「各基金」)提出下列變更建議，謹此修函通知。所有於本函列明的變更自二零一五年七月二十日(「生效日期」)起生效，除非明確訂明，而本函構成該項事實致股東的通知。本公司章程(「章程」)界定的用詞在本函中具有相同涵義。

為免引起疑問，請注意，本函所述的歐洲股票入息基金、北美股票入息基金及人民幣債券基金均並未獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可在香港向公眾人士發售。

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

### 1. 基準指數名稱的更改

以下各基金的基準指數名稱將更改如下。作出這些更改是為了確保每個基準指數的名稱一致而且準確。請注意，每項基金的相關基準指數並未更改。各基金的整體風險概況或有關基金現時的管理方式在有關基準指數名稱更改後維持不變。

#### 歐元企業債券基金

從「美銀美林歐洲貨幣聯盟企業債券指數」改為「美銀美林歐元企業指數(BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index)」

#### 歐洲股票入息基金

從「摩根士丹利歐洲總回報指數」改為「摩根士丹利歐洲指數」

#### 環球資產配置基金

從「36%標普500指數、24%富時世界(美國除外)指數、24% 5年期美國國庫券、16%花旗非美國環球政府債券指數」改為「36%標普500指數、24%富時世界(美國除外)指數、24% 5年期美國國庫券、16%花旗非美元環球政府債券指數 (36% S&P 500 Index, 24% FTSE World Index (Ex-US), 24% 5Yr US Treasury Note, 16% Citigroup Non-USD World Govt Bond Index)」

#### 環球股票收益進昇基金

從「摩根士丹利(所有國家)世界指數(最低波幅)」改為「摩根士丹利ACWI (最低波幅) (MSCI ACWI Minimum Volatility)」

#### 環球股票入息基金

從「摩根士丹利(所有國家)世界指數」改為「摩根士丹利ACWI (MSCI ACWI)」

#### 環球政府債券基金

從「花旗世界政府債券美元對沖指數-100%對沖(美元)」改為「花旗世界政府債券美元對沖指數 (Citigroup World Government Bond USD Hedged Index)」

#### 環球高收益債券基金

從「美銀美林環球高收益限制美元對沖指數」改為「美銀美林環球高收益限制美元對沖指數 (BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index)」

#### 環球多元資產入息基金

從「50%摩根士丹利世界指數／50%巴克萊環球綜合債券對沖指數」改為「50%摩根士丹利世界指數／50%巴克萊環球綜合債券美元對沖指數 (50% MSCI World Index/ 50% Barclays Global Aggregate Bond Index USD Hedged)」

## 環球特別時機基金

從「摩根士丹利(所有國家)世界指數」改為「摩根士丹利ACWI (MSCI ACWI)」

## 世界金融基金

從「摩根士丹利世界ACWI金融指數」改為「摩根士丹利ACWI金融指數 (MSCI ACWI Financials Index)」

## 世界健康科學基金

從「摩根士丹利世界保健指數」改為「摩根士丹利世界保健指數 (MSCI World Health Care Index)」

## 2. 投資目標及政策的更改以及委任副顧問

### 2.1 投資於中華人民共和國(「中國」)

若干各基金(主要是集中於亞洲的基金，但亦包括若干新興市場及環球基金)主要透過H股(在香港聯合交易所上市的中國公司股份)及點心債券(在中國境外發行但以中國離岸人民幣(CNH)而非本地貨幣計值的債券)間接投資於中國。為了使在中國的投資更具成本效益及多元化，有關各基金的投資政策將自生效日期起予以修訂，讓各基金可透過兩項計劃(若適用)投資於中國的在岸投資：

1. 人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)
2. 滬港股票市場交易互聯互通機制(「滬港通」)。

有關擬採用滬港通及/或RQFII的各基金及可透過上述計劃投資的各基金所管理資產的限額列表，請參閱附錄C。

#### RQFII

RQFII計劃適用於在中國境外籌集人民幣以供在中國證券市場投資的合格境外機構投資者(「合格投資者」)。在獲中國證券監督管理委員會發給RQFII牌照及從中國國家外匯管理局(「外管局」)取得人民幣計值投資額度(「RQFII額度」)後，合格投資者即可透過其獲分配的RQFII額度投資於中國證券市場。合格投資者將擔當作為有關各基金相關投資顧問/副顧問及RQFII牌照持有人的雙重身份。

#### 委任副顧問

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited (「BAMNA」)已取得RQFII牌照，在獲外管局給予所需的RQFII額度後將擔任有關各基金的合格投資者。就此而言，BAMNA需要擔任有關各基金的投資顧問/副顧問。BAMNA現時是所有擬採用RQFII的各基金(亞洲老虎債券基金、新興市場本地貨幣債券基金及亞洲本地債券基金除外)的副顧問。亞洲老虎債券基金及亞洲本地債券基金現時由BlackRock (Singapore) Limited以投資顧問身份管理，而新興市場本地貨幣債券基金現時由BlackRock (Singapore) Limited、BlackRock Investment Management (UK) Limited及BlackRock Financial Management, Inc.以投資顧問身份管理。

為了讓亞洲老虎債券基金、亞洲本地債券基金及新興市場本地貨幣債券基金在BAMNA獲得所需的RQFII額度後可靈活地直接投資於中國，BAMNA將於生效日期獲委任為這些各基金的副顧問。

BAMNA由證監會監管，現時擔任其他證監會認可基金\*的投資副顧問。建議的變更將不會導致有關各基金及/或其股東承擔的費用及支出有任何增加。

至本函日期為止，BAMNA尚未取得外管局的RQFII額度以供分配予附錄C所列各基金，在取得該RQFII額度之前，該等各基金不得透過RQFII額度投資。

#### 滬港通

滬港通旨在達到中國與香港股票市場的互聯互通。滬港通於二零一四年十一月十七日開始交易。根據滬港通計劃，香港聯合交易所與上海證券交易所建立了相互的買賣盤傳遞系統，讓兩地市場投資者可遵照不時頒佈的規則和規定，按照跨境投資額度買賣在對方市場上市的指定股份。

#### 與透過RQFII及滬港通投資有關的風險

請注意，透過滬港通及RQFII計劃投資，除涉及投資於中國的一般風險外，還涉及額外風險。舉例來說，兩項計劃都需要運用額度投資於中國，如有關基金並無可供使用的額度，該基金就可能無法有效運用其投資策略。此外，兩項計劃相對而言都屬嶄新，現行規例尚未經試驗，無法確定將如何應用該等規例。就此而言，任何變更都可能對有關基金透過有關計劃直接投資於中國的能力造成不利的影響。投資於中國所適用的風險及有關滬港通及RQFII的特定風險將從生效日期起全部載於章程。

預期透過滬港通及RQFII的投資並不會重大影響有關各基金的整體風險概況或更改其預計槓桿比率。

\* 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。

## 2.2 環球股票收益進昇基金 — 股息闡明

為闡明起見，章程內環球股票收益進昇基金的投資目標及政策將予以修訂，以反映基金現時派付的入息並未扣除開支。將加進「基金派付的入息並未扣除開支」一句以反映此做法。基金現行的派息政策或基金現行的管理方式維持不變。

## 3. 預計槓桿比率的變更

各基金可運用衍生工具以對沖市場、利率及貨幣風險，及為進行有效投資組合管理。槓桿作用是指基金透過運用衍生工具而取得的投資機會。每項基金的預計槓桿比率是以有關基金持有的全部衍生工具（並未作出淨額結算）的名義價值總和計算出來的。有關本公司風險管理政策及槓桿比率計算的進一步詳情，請參閱章程內「風險管理」及「槓桿作用」各節。

預計槓桿比率並非限額，可隨時日而更改。若干各基金的預計槓桿比率將從其現有水平調整。有關相關各基金、預計槓桿水平的變更以及變更的依據等詳情，請參閱附錄A。投資目標、政策、整體風險概況或有關各基金現行的管理方式並不會因預計槓桿比率的變更而改變。

## 4. 風險管理計量方法的變更

歐元短期債券基金的風險管理計量方法將從以巴克萊5億歐元1-3年期綜合債券指數作為有關基準指數的相對風險價值（「相對風險價值」）改為絕對風險價值（「絕對風險價值」）。相對風險價值計量方法要求某基金的風險價值（「VaR」）與有關基準或參考投資組合的VaR相比較，而該基金的VaR不得超出其基準的VaR的兩倍。相比而言，如基金的基準或參考投資組合並不適合作風險計量用途，則通常使用絕對風險價值。規例訂明該類基金的VaR不得超出其資產淨值的20%。

歐元短期債券基金現行基準的VaR因市場情況已大幅減低。歐元短期債券基金由於須參照其基準，其全局風險因而受到限制，因此投資顧問越發難以按照其盡量提高總回報的投資目標管理歐元短期債券基金。在目前環境，相對風險價值對歐元短期債券基金而言並非合適的風險管理計量方法，改為絕對風險價值就可以使用提高的VaR，讓歐元短期債券基金尋求較大的全局風險。同樣地，更改風險管理計量方法可與美元短期債券基金一致，該基金採用類似的短期策略（集中於美國）並且以絕對風險價值作為其風險管理計量方法。

預期此項變更並不會重大影響歐元短期債券基金的整體風險概況、更改其預計槓桿比率或其現行的管理方式。

## 5. 費用的變更

### 5.1 減低管理費

在對該等各基金進行檢討後，將調減歐元企業債券基金及天然資源增長入息基金的管理費年率。有關相關各基金及管理費年率調減的詳情，請參閱附錄B。

### 5.2 其他費用 — 有關歐洲聯盟預扣稅退稅的法律費用

自二零零八年以來，本公司在其被徵收預扣稅的若干投資市場一直向歐洲聯盟（「歐盟」）遞交預扣稅退稅申請，因為有關預扣稅被視作違反歐盟法律。迄今為止，遞交該等預扣稅退稅申請的法律費用一直從BlackRock (Luxembourg) S.A. (本公司的管理公司) 收到的行政費支付。近年來本公司在退稅申請方面取得相當程度的成功，所追回的稅款已大幅超越遞交該等退稅申請的有關法律費用。就此而言，從二零一五年七月二十日起，向歐盟遞交預扣稅退稅申請的有關法律費用將不再從行政費支付，但會由本公司直接支付。

該等費用將按比例編配給有關各基金，並可能在退稅不成功的情況下，導致適用於有關各基金的費用有輕微增加。

## 對股東的影響

股東若不同意此等變更，可按照章程條文規定，於生效日期之前隨時贖回其股份，無須繳付贖回費。只要收到有關文件（如章程所述），贖回所得款項將於有關交易日後第三個營業日支付給股東。

## 一般資料

章程、主要投資者資訊文件（不適用於香港股東）、香港居民資料及有關各基金的產品資料概要的最新版本，將於適當時候可供股東索取。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。

董事就本函的內容負責。據董事所知及所信（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，並無遺漏任何可能影響該等資料解釋的事項。

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貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited。

此致



Nicholas C.D. Hall 謹啟

主席

二零一五年六月十九日

附錄A

基金	現行的預計槓桿比率	建議章程的預計槓桿比率	變更依據
新興歐洲基金	5%	10%	由於較大量運用外匯衍生工具及有時候運用指數期貨將現金權益化，此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值。
新興市場股票入息基金	5%	10%	由於較大量運用外匯衍生工具及有時候運用指數期貨將現金權益化，此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值。
環球債券特別時機基金	340%	500%	預期此基金的一般槓桿比率會高於現行所報價值，主要是由於預計會較大量運用與短期利率掛鈎的衍生工具。
環球資產配置基金	80%	140%	預期此基金的一般槓桿比率會高於現行所報價值，主要是由於預計會較大量運用與短期利率掛鈎的衍生工具。
環球動力股票基金	60%	100%	預期此基金的一般槓桿比率會高於現行所報價值，主要是由於預計會加強運用股票期權及期貨。
印度基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。
日本中小型企業特別時機基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。
日本靈活股票基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。
北美股票入息基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。
人民幣債券基金	20%	60%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金運用外匯衍生工具。
美國價值型基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。
美國中小型企業特別時機基金	0%	5%	此基金的一般槓桿比率通常會高於現行所報價值，因為基金有時候運用外匯衍生工具導致非零平均槓桿比率。

**附錄B**

<b>歐元企業債券基金</b>	<b>現行管理費</b>	<b>新管理費</b>
A類	0.90%	0.80%
C類	0.90%	0.80%
D類	0.45%	0.40%
E類	0.90%	0.80%
I類	0.45%	0.40%
J類	0.00%	0.00%
X類	0.00%	0.00%

<b>天然資源增長入息基金</b>	<b>現行管理費</b>	<b>新管理費</b>
A類	1.75%	1.50%
C類	1.75%	1.50%
D類	1.00%	0.75%
E類	1.75%	1.50%
I類	1.00%	0.75%
J類	0.00%	0.00%
X類	0.00%	0.00%

請注意，上述各基金的D類、E類、I類、J類及X類股份並未可供香港公眾人士認購。

## 附錄C

### RQFII / 滬港通之下的基金及最高投資額

基金	投資計劃	最高投資額
東盟領先基金	滬港通及RQFII	10%
亞太股票入息基金	滬港通及RQFII	10%
亞洲巨龍基金	滬港通及RQFII	10%
亞洲增長型領先基金	滬港通及RQFII	10%
中國基金	滬港通及RQFII	10%
太平洋股票基金	滬港通及RQFII	10%
新興市場股票入息基金	滬港通	10%
新興市場基金	滬港通	10%
環球資產配置基金	滬港通	10%
環球動力股票基金	滬港通	10%
環球多元資產入息基金	滬港通	10%
環球特別時機基金	滬港通	10%
環球小型企業基金	滬港通	10%
世界金融基金	滬港通	10%
世界健康科學基金	滬港通	10%
亞洲本地債券基金	RQFII	10%
亞洲老虎債券基金	RQFII	10%
新興市場本地貨幣債券基金	RQFII	10%
人民幣債券基金	RQFII	不設限額