

此乃重要文件，務請即時垂注。
如閣下對內容有任何疑問，應諮詢閣下之客戶經理或其他專業顧問。

貝萊德全球基金

親愛的股東：

我們不斷檢視我們的基金系列，以確保我們基金的投資特性和定位均對現行的投資環境及我們客戶的期望適切並與之一致。經仔細考慮，我們，即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）現致函通知閣下有關我們將對本公司若干子基金（「該等基金」）作出的變更。

本函所載的變更將自2026年9月17日（「生效日期」）起生效，而本函構成向股東知會下文所載事實的通知。本函未予界定的詞彙具有與現行有效的章程（可於<http://www.blackrock.com.hk>閱覽）所載的相同涵義。

ESG章程的變更

對可持續環球基建基金的投資目標及政策陳述的變更

自生效日期起，可持續環球基建基金（將更名為「動態基礎設施機遇基金」）的投資策略將修訂若干環境、社會及管治（「ESG」）特點。

本函建議的變更旨在使基金更符合本公司股東及未來客戶的期望，整體目標是提供一系列創新且全面的可持續投資方案。

有關基金的投資目標及政策的變更，請參閱本函附錄一。

該等基金	自生效日期起的承諾
可持續環球基建基金（將更名為「動態基礎設施機遇基金」）	基金的投資目標及政策已予修訂，以： (i) 引進可持續發展的考慮，側重於那些展現可信轉型路徑並隨著時間推移不斷改善可持續特點且與長期價值創造一致的公司； (ii) 引進基金承諾將其至少 70% 的資產投資於對促進附錄一中進一步詳述各類別中的轉型主題（即低碳轉型）作出貢獻並根據貝萊德「轉型評估」方法符合資格的基礎設施公司的股票或股票相關證券； (iii) 訂明基金將從採用歐盟符合巴黎協定基準的排除規定過渡到採用歐盟氣候轉型基準的排除規定； (iv) 移除基金對符合及支持聯合國可持續發展目標的公司進行投資的承諾； (v) 移除基金將基金的投資範圍（相比於其有關指數）縮小至少20%的承諾；及 (vi) 移除基金有關其所投資證券的發行人有超過 90%具有 ESG 評分或已進行 ESG分析的承諾； 由於這些變更，基金將從SFDR涵義下的第9條重新歸類為第8條，為此章程將予以相應更新。投資顧問已進一步決定將基金從AMF第一類框架中移除。因此，基金將不再符合AMF第一類框架的資格，也不會被歸類於該框架下。 為免引起疑問，ESG因素仍將是基金的關鍵投資焦點，現擬基金將根據證監會於2021年6月29日發出且可不時修改的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函－ESG基金》（「證監會通函」）繼續在香港被歸類為ESG基金。 投資目標及政策的變更旨在提高基金實現具吸引力的長期總回報的能力。

¹ 投資者應注意，網站未經證監會認可或審閱。

對章程的變更

對該等基金的投資目標及政策一節的變更

對可持續環球基建基金（將更名為「動態基礎設施機遇基金」）的變更

投資顧問已決定修訂基金的所用基準一節，以移除有關基金使用有關指數建構投資組合的提述。這項變更對基金的現行管理方式沒有影響。

對歐洲特別時機基金（將更名為「歐洲多元風格股票基金」）的變更

投資顧問已決定將基金的策略目標重新定位，轉向積極的混合型策略，即在增長型和價值型投資風格之間取得平衡，不再讓基金側重於特別時機的投資定位。修訂後的策略旨在符合投資者對歐洲投資的需求，以期在市場週期中實現更均衡的業績表現。

因此，基金將更名為「歐洲多元風格股票基金」，以反映這個策略轉變。

對歐洲價值型基金的變更

投資顧問已決定引進摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）作為基金的額外比較基準，為投資者提供符合基金的市場焦點和資產配置的額外表現參考。

這項變更對基金的現行管理方式沒有影響。

對環球資產配置基金的變更

經內部審核，投資顧問已決定移除由標準普爾500指數（S&P 500）（36%）、富時世界（美國除外）指數（FTSE World (ex-US)）（24%）、ICE美銀美林目前5年期美國國庫券指數（ICE BofAML Current 5 Yr US Treasury Index）（24%）及富時非美元世界政府債券指數（FTSE Non-USD World Government Bond Index）（16%）組成的綜合基準作為基金的表現基準。

這項變更對基金的現行管理方式沒有影響。

其他章程變更

已對章程作出其他輕微變更：

- ▶ 更新章程附錄丙「付款代理人」一節，以反映奧地利、比利時、列支敦士登及英國的獲委任付款代理人，以及更新意大利的名單；
- ▶ Keith Saldanha辭去本公司董事的職務後，移除章程中所有對Keith Saldanha的提述；
- ▶ 雜項、文書更正及輕微的更新或澄清。

費用

本函所述的修訂將不會導致該等基金及／或其各自的股東所承擔的費用及開支有任何增加。相關費用及開支（例如郵費）將由管理公司從向該等基金收取的服務年費中撥付。

閣下所須採取的行動

股東無須就本函所述的變更採取任何行動。然而，閣下若不同意本函所述的變更，可於本函日期起六（6）個星期內或生效日期之前任何時候（以較遲之日為準）按照章程條文規定贖回閣下的股份，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本公司的香港代表（詳見下文）。閣下贖回股份可能影響閣下的稅務狀況，而閣下應諮詢本身的專業顧問，了解根據閣下可能需納稅的司法管轄區的法律處置股份的影響。

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計三（3）個營業日內支付予股東。

一般資料

章程、致香港居民的資料及該等基金的產品資料概要的更新版本，將可從我們的網址（<https://www.blackrock.com/hk>¹）下載，印刷本可於適當時候致電+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、年報及半年度報告也可以從我們的網址閱覽，亦可向香港代表（地址見下文）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詮釋的事項。

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

2026年8月6日

基金	
<u>可持續環球基建動態基礎設施機遇基金</u>	可持續環球基建動態基礎設施機遇基金以盡量提高長期總回報為目標，並將其至少<u>870%</u>的總資產投資於其主要經濟活動是在<u>全球基礎設施行業</u>進行並特別側重於符合及支持<u>聯合國可持續發展目標</u>（「<u>聯合國可持續發展目標</u>」）的公司的股本證券。<u>基金採用高信念、動態的選股方法，使資本能夠配置到基礎設施行業內具吸引力的風險調整機會。</u> 在正常市場條件下，基金將投資於相對集中的大型、中型和小型市值公司的股本證券投資組合，涵蓋廣泛的基礎設施子行業，包括（但不限於）<u>受監管的公用事業、可再生能源、交通運輸中游、交通運輸、社會基礎設施及數碼基礎設施通訊</u>。基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。 雖然基金的大部份投資可能會投入位於全球已發展市場的公司，但基金亦可投資於新興市場。 基金是互聯互通基金，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。 ESG政策 基金將採用<u>歐盟氣候轉型符合巴黎協定基準的排除規定</u>。 此外，投資顧問將著眼於若干聯合國可持續發展目標的目標和指標，即第3項可持續發展目標（良好健康及福祉）、第6項可持續發展目標（淨水與衛生）、第7項可持續發展目標（可負擔及潔淨能源）、第9項可持續發展目標（工業、創新及基建）、第11項可持續發展目標（可持續城市和社區）及第13項可持續發展目標（氣候行動），並識別可持續基建主題所支持的目標和指標。投資顧問會篩選投資範圍，只投資於符合並推進至少一項聯合國可持續發展目標的公司。 作為基金氣候目標的一部分，投資顧問力求投資於能夠根據第7項可持續發展目標（可負擔及潔淨能源）及第13項可持續發展目標（氣候行動）目標加強能源轉型的公司。在這兩種情況下，評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。 其次，投資顧問使用外聘的ESG資料提供商提供的資料來評估符合主要ESG資歷的公司。投資顧問將對公司進行評分，所依據是其管理與基建主題有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。 基金所投資證券的發行人（不包括貨幣市場基金）有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。 與基金可投資範圍內的所有證券相比，該投資策略將基金的可投資範圍縮小子至少20%。 基金將按照投資顧問（在適當情況下考慮專業的第三方資料來源後）決定的轉型主題原則進行投資。在正常市況下，基金將投資於大型、中型及小型資本基礎設施公司的股本證券投資組合。基金將其至少70%的資產投資於下列三個類別中任何類別內對促進轉型主題作出貢獻的基礎設施公司的股票或股票相關證券： <u>改進者：在降低其營運中的碳排放強度方面表現出正面進展或承諾的公司；</u> <u>同業集團領導者：在各自界別內已被視為碳減排領導者的公司；</u> <u>解決方案和關鍵投入：為支持現實世界脫碳提供關鍵投入或成品和服務的公司。</u> <u>利用這方法，評估發行人所依據的標準可包括但不限於：</u> <u>以科學為本的目標、現有目標的進度、隱含升溫或與歐盟分類規例相關的收入。</u> 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。基金可（透過包括但不限於衍生工具及集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於其投資並不符合上文所述ESG標準的發行人。 <u>就衍生工具而言，上文提述的任何ESG評分或分析將僅適用於相關投資。</u> 有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第45頁有關SFDR的披露資料。 所用風險管理計量方法：承擔法。 所用基準 基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照富時50/50已發展核心基礎設施指數（FTSE 50/50 Developed Core Infrastructure Index）（「有關指數」）並同時作風險管理用途，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的行業別要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。進一步詳情載於指數提供商的網站：www.ftserussell.com/products/indices/russell-us1。
<u>歐洲多元風格股票特別時機基金</u>	歐洲多元風格股票特別時機基金以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金將其至少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	
	基金投資於投資顧問根據其對企業的基本面評估認為能夠形成具有風格因素和行業等多元風格投資的歐洲投資組合證券。 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，估值偏低但具有增長投資特性，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。 基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。 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。 基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。 所用風險管理計量方法：承擔法。 ESG 政策 投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與ESG因素有關的風險和機會的能力及其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務表現的潛在影響。 投資顧問對其認為具有較高 ESG 風險、較高碳排放和有爭議的商業活動的所有公司進行更深入的分析。在該情況下，投資顧問可決定與該等公司進行討論的參與交流議程，以尋求改善其 ESG 資歷。進行此項分析時，投資顧問使用其基本洞察觀點，並可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料，以及專有模型。 基金將對投資範圍內的公司應用排他性篩選，即貝萊德 EMEA 基線篩選政策。投資顧問然後應用其專有的「基本洞察觀點」方法（「該方法」，進一步詳情請參閱https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf）來識別該等本來會被排他性篩選排除在外，但因其處於「轉型期」並專注於隨著時間逐漸符合可持續性準則，或其符合根據該方法的要求的其他準則而被視為適合投資的公司。 該方法使用定量和定性數據（由投資顧問、其聯繫公司及／或一個或多個外部研究提供商得出）。倘若某公司被投資顧問確定為符合該方法的投資準則，且根據該方法獲得批准，則該公司符合由基金持有的資格。該等公司將定期接受檢視。倘若投資顧問釐定某公司不符合該方法的準則（全部或部分及在任何時間），或該公司沒有與投資顧問進行令人滿意的參與交流，則基金將根據該方法考慮對該公司進行沽售。 有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第45頁有關SFDR的披露資料。 所用基準 基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的地理範圍及信貸評級要求可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。進一步詳情載於指數提供商的網站：www.msci.com¹。
歐洲價值型基金	所用基準 基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將參照摩根士丹利歐洲價值指數（MSCI Europe Value Index）（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。然而，投資目標和政策的地理範圍可能會局限投資組合持股偏離於有關指數的程度。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。投資者亦可使用摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）來比較基金的表現。進一步詳情載於指數提供商的網站：www.msci.com¹。
環球資產配置基金	所用基準 基金屬主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選基金的投資。在建構基金的投資組合時，投資顧問將考慮參照由標準普爾500指數（S&P 500）（36%）、富時世界（美國除外）指數（FTSE World (ex-US)）（24%）、ICE美銀美林目前5年期美國國庫券指數（ICE BofAML Current 5 Yr US Treasury Index）（24%）及富時非美元世界政府債券指數（FTSE Non-USD World Government Bond Index）（16%）組成的綜合基準（「有關指數」）並同時作風險管理，以確保基金承擔的主動風險（即偏離於有關指數的程度）在考慮到基金的投資目標和政策之下仍屬適當。投資顧問在挑選投資時，並不受有關指數的成分或比重約束。投資顧問亦可運用其酌情權投資於並不列入有關指數的證券以受惠於特定的投資機遇。投資者應使用有關指數以比較基金的表現。此外，由於基金有能力投資於環球股票和環球債券，投資者可使用富時世界指數（FTSE World Index）以比較基金相對於環球股票的表現及使用富時世界政府債券指數（FTSE World Government Bond Index）以比較基金相對於環球債券的表現（投資顧問擬在其有關基金的報告中不時納入這些比較）。進一步詳情載於指數提供商的網站：www.spglobal.com/spdji¹、www.ftserussell.com/products/indices/russell-us¹ 和 www.ice.com¹。