

此乃重要文件，務請垂注。

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：

我們持續檢討我們的基金系列，以確保旗下基金的投資特點及定位仍然與當前的投資環境及我們客戶的期望保持相關性及一致性。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，經過審慎考慮後，現致函通知閣下關於將對本公司若干子基金（其國際證券識別碼（ISIN）列於本函附件一）（「該等基金」）作出的變更。

本函中所述的變更將自2024年2月23日（「生效日期」）起生效，而本函構成向股東知會以下事實的通知。

本函並未界定的詞彙具有與現行有效的章程（可於[www.blackrock.com.hk](http://www.blackrock.com.hk)<sup>1</sup> 查閱）（「章程」）所載的相同涵義。

### ESG章程變更

#### 對該等基金的投資目標及政策之陳述作出的變更

自生效日期起，下列該等基金的投資策略將引進或修改若干環境、社會及管治（「ESG」）特點，以反映不斷發展的最佳實踐，以提高該等基金的一致性 or 加強其 ESG 承諾。

鑑於資產管理行業的持續發展，特別是與 ESG 投資相關的發展，本函建議的變更旨在使該等基金更能符合我們股東和未來客戶的期望，而整體目標是尋求提供全面、可持續的投資取向。

有關各基金的具體投資目標及政策的變更，請參閱本函附錄一。

#### A 環球動力股票基金投資政策的變更、名稱更改及重新歸類為ESG基金

自生效日期起，作為策略變更的一部分，環球動力股票基金將更名為可持續環球動力股票基金並重新歸類為香港綠色/ESG基金。

基金的投資目標及投資政策將修訂為：

- (i) 規定基金力求將其至少20%資產投資於可持續投資，意思是指貝萊德在考慮適用法律和規定下認為屬可持續投資且被評定為不會造成重大損害的投資；
- (ii) 規定基金將按照貝萊德EMEA基線篩選政策應用排他性篩選；
- (iii) 採用投資顧問的專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資；
- (iv) 規定投資顧問有意基金的碳排放強度得分低於基金的基準；
- (v) 規定基金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；
- (vi) 規定上述ESG政策將基金的投資範圍縮小了至少 20%；及
- (vii) 規定在上述各項的前提下，基金將力求以貫徹ESG投資原則的方式盡量提高總回報。

<sup>1</sup> 投資者應注意，網站未經證監會認可或審閱。

此基金的變更不擬對基金的風險和回報狀況產生重大改變。然而，基金將須承受ESG投資政策風險，預計不會影響基金的整體風險狀況。

ESG投資政策風險指採用ESG準則可能影響基金的投資表現之風險，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，基金可能會有不同的表現。基金的投資政策所採用以ESG為基礎的排除標準可能導致基金放棄購入本該對其有利的若干證券的機會，及／或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。ESG標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG準則評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從內部研究及／或第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能不完整、不準確、不一致或無法取得。因此，存在投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷，因此，亦存在投資顧問未能正確應用相關ESG準則或基金可能有限度地投資於與基金所用相關ESG準則不一致的發行人的風險。有關ESG投資政策風險的進一步詳情，請參閱章程。

對基金投資政策的實際變更在本函附錄一和附錄二載列。

變更不會對基金股東的權利或利益造成重大損害。除上文所述變更外，基金的營運及／或管理方式將維持不變，基金的現有股東亦不會受到任何影響。

## B 對下列其他基金作出的變更

下列該等基金的投資策略加強如下：

該等基金	自生效日期起的承諾
<p>歐元債券基金</p> <p>歐元企業債券基金</p> <p>歐元短期債券基金</p>	<p>該等基金的投資目標及政策已修訂為：</p> <p>i) 規定該等基金將按照貝萊德EMEA基線篩選政策應用排他性篩選；</p> <p>ii) 採用投資顧問的專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資；</p> <p>iii) 就歐元債券基金及歐元短期債券基金而言：該等基金企業成分的加權平均ESG評分將高於該等基金各自的ESG報告指數（定義見章程）企業成分的ESG評分；</p> <p>iv) 就歐元企業債券基金而言：基金的加權平均ESG評分將高於ESG報告指數（定義見章程）；</p> <p>v) 規定該等基金所投資證券的發行人有90%具有 ESG 評分或已進行 ESG 分析；及</p> <p>vi) 規定在上述各項的前提下，該等基金將力求以貫徹ESG投資原則的方式盡量提高總回報。</p> <p>由於該等基金投資政策的變更，該等基金將被視為促進 SFDR 第 8 條所界定的環境特點，並且適用的訂約前披露（「PCD」）將從生效日期起按照適用的監管規定在章程附錄辛提供。自生效日期起，該等基金將被歸類為法國金融市場管理局 (AMF) 分類下的第 2 類。</p>
<p>日本靈活股票基金</p> <p>日本中小型企業特別時機基金</p> <p>英國基金</p>	<p>該等基金的投資政策已修訂為：</p> <p>i) 規定該等基金將按照貝萊德EMEA基線篩選政策應用排他性篩選；</p> <p>ii) 規定該等基金將採用貝萊德專有的「基本洞察觀點」方法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而被視為適合投資的公司；及</p> <p>iii) 規定在上述各項的前提下，該等基金將力求以貫徹ESG投資原則的方式盡量提高總回報。</p> <p>由於該等基金投資政策的變更，該等基金將被視為促進 SFDR 第 8 條所界定的環境特點，並且適用的訂約前披露（「PCD」）將從生效日期起按照適用的監管規定在章程附錄辛提供。</p>
<p>ESG靈活策劃保守型基金</p> <p>ESG靈活策劃適中型基金</p> <p>ESG靈活策劃增長型基金</p>	<p>這些基金的ESG政策章節及PCD將予以修訂，以澄清該等基金所投資的集體投資計劃將符合SFDR規例第8條或第9條規定。</p>

## ESG變更之影響

就本節（對下列其他基金作出的變更）所列該等基金而言，該等基金各自的風險及回報狀況概無重大改變。除上文所述外，該等基金的特點及營運及／或管理方式將維持不變。變更不會對該等基金的股東的權利或利益造成重大損害，該等基金的現有股東亦不會受到任何影響。

建議的變更將不會導致該等基金及／或股東承擔的費用有任何改變，預計該等基金的其他持續費用也不會改變。

## 章程的變更

### 對資產淨值及價格釐定作出的變更

「資產淨值及價格釐定」一節將作出修訂：

- (i) 加強披露適用於該等基金持有資產估值的資料，特別是有關外國證券或資產以及非上市或場外衍生工具估值的披露資料。此外，該節將作出更新，以澄清貝萊德EMEA定價委員會在履行和監督該等基金的定價和估值職能方面的角色。
- (ii) 修訂披露內容，以澄清在評估是否有任何會觸發使用波動定價的資產淨值增減時，將使用合計現金流的價值而不是合計股份交易的價值作為參考點，使其更能反映模型。

#### **加插「日本稅務規則 – 日本個人儲蓄帳戶 (NISA) 規例」新一節**

章程將新增一節，澄清對日本 NISA 合資格基金（按NISA 規例的涵義）所投資或將投資的子基金的金融衍生工具的具體要求。在此文義下及特別就循環經濟基金而言，將澄清管理公司擬從生效日期起接受來自NISA合資格基金的投資，這將影響有關使用衍生工具的要求。

#### **「資本侵蝕風險」一節的變更**

為了更能反映除已變現淨收益之外的未變現淨資本收益的分派，「資本侵蝕風險」一節將修訂如下：「倘若從已變現及未變現淨資本收益及/或資本作出分派，或倘若從已變現及未變現淨資本收益及/或資本而非收入扣除開支，這將導致資本侵蝕，並因此將降低未來資本增長的潛力。」按季穩定派息股份亦將列於本節，以加強披露總收益股份類別的資本侵蝕風險。

#### **「股息的計算方法」一節的變更**

為與上述變更一致，將就每個相關股份類別加插或加強有關資本侵蝕風險的描述，以澄清從資本作出分派將導致減少資本，並因此將降低未來資本增長的潛力。

上述適用於穩定派息股份、連息差穩定派息股份、總回報穩定派息股份及高於下限派息股份。

為與「資本侵蝕風險」一節現有的風險披露一致，將就高於下限派息股份加插以下描述：「在波動或特殊的市況下，董事可酌情增加從資本、已變現淨收益及未變現淨收益作出的分派，以便在基金收入水平下降導致資本侵蝕增加時管理派息的穩定性。」

#### **「新興市場」一節的變更**

為使貝萊德 UCITS 基金系列的風險免責聲明措辭一致，「新興市場」一節將加強披露，以進一步披露有關投資於較小型新興市場和前沿市場的風險。鑑於上述加強披露，此節也將從「新興市場」更名為「新興市場/前沿市場」。

#### **「投資於俄羅斯」一節的更新**

「投資於俄羅斯」一節將予以更新，以調整任何有關歷史的提述並移除任何已過時的資料，特別是考慮到最近期在歐洲發生的地緣政治事件。

#### **對ESG靈活策劃保守型基金、ESG靈活策劃適中型基金及ESG靈活策劃增長型基金作出的變更**

這些基金的投資政策將予以修訂，以移除有關各基金所尋求的適用年化波動率幅度的提述。

預計此項變更不會改變該等基金的整體風險和回報狀況。建議的變更將不會導致該等基金及/或股東承擔的費用有任何改變，預計該等基金的其他持續費用也不會改變。變更不會對該等基金股東的權利或利益造成重大損害，該等基金的現有股東亦不會受到任何影響。除上文所述者外，該等基金的特點及該等基金的營運及/或管理方式將維持不變。

#### **對世界科技基金作出的變更**

投資顧問決定使用新的基準，即摩根士丹利所有國家世界資訊科技10/40指數（MSCI All Countries World Information Technology 10/40 Index）以取代摩根士丹利所有國家世界資訊科技指數（MSCI All Countries World Information Technology Index），因為新基準更準確地反映基金投資政策所述的投資範圍。

在建構基金的投資組合時會使用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。

預計此項變更不會改變基金的整體風險和回報狀況。建議的變更將不會導致基金及/或股東承擔的費用有任何改變，預計基金的其他持續費用也不會改變。變更不會對基金股東的權利或利益造成重大損害，基金的現有股東亦不會受到任何影響。除上文所述者外，基金的特點及基金的營運及/或管理方式將維持不變。

### **對環球動力股票基金（將更名為「可持續環球動力股票基金」）作出的變更**

除進行更名外，投資顧問決定使用新的基準，即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）（MSCI ACWI）以取代標普500指數（S&P 500）（60%）及富時世界（美國除外）指數（FTSE World (ex-US)）（40%），因為新基準更準確地反映基金投資政策所述的投資範圍。

預計此項變更不會改變基金的整體風險和回報狀況。建議的變更將不會導致基金及／或其股東承擔的費用有任何改變，預計基金的其他持續費用也不會改變。變更不會對基金股東的權利或利益造成重大損害，基金的現有股東亦不會受到任何影響。除上文所述者外，基金的特點及基金的營運及／或管理方式將維持不變。

### **對世界房地產證券基金及環球遠見股票基金作出的變更**

基金可投資的總回報掉期合約（「回報掉期合約」）佔其資產淨值最高比例將從40%減至10%。

預計此項變更不會改變該等基金的整體風險和回報狀況。建議的變更將不會導致該等基金及／或股東承擔的費用有任何改變，預計該等基金的其他持續費用也不會改變。變更不會對該等基金股東的權利或利益造成重大損害，該等基金的現有股東亦不會受到任何影響。除上文所述者外，該等基金的特點及該等基金的營運及／或管理方式將維持不變。

### **對系統分析環球可持續入息及增長基金作出的變更**

為澄清目的，基金投資目標一節的第一句將予以修訂，移除「長期（至少連續五年）」的提述如下：

系統分析環球可持續入息及增長基金以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式，力求從其投資提供入息及資本增長。

預計此項變更不會改變基金的整體風險和回報狀況。建議的變更將不會導致基金及／或股東承擔的費用有任何改變，預計基金的其他持續費用也不會改變。變更不會對基金股東的權利或利益造成重大損害，基金的現有股東亦不會受到任何影響。除上文所述者外，基金的特點及基金的營運及／或管理方式將維持不變。

### **對環球企業債券基金、可持續世界債券基金及新興市場企業債券基金作出的變更**

為了使整個平台的定價一致，該等基金股份類別的年度管理費（「年度管理費」）將從生效日期起調低，如附錄三所示。

### **移除章程全文內有關差價合約（「差價合約」）的提述**

有關差價合約的提述將被移除，以反映差價合約並未在貝萊德的EMEA公眾基金使用的事實，且倘若有時候提到俗語差價合約，技術上乃指總回報掉期合約而非差價合約。

### **其他章程變更**

對章程作出其他不影響閣下投資的輕微變更。

- 投資顧問BlackRock Financial Management, Inc的地址已更新；
- 歐元區國家名單已更新；
- 對章程的披露資料作出其他輕微的加強和修訂，以反映最近的法律和監管發展；
- 所有對BlackRock India Equities (Mauritius) Limited（印度基金可透過此附屬公司進行投資）的提述均已從章程移除，因為該附屬公司不再存在。

### **費用**

本函所述的修訂將不會導致該等基金及／或股東承擔的費用及開支有任何改變，惟對環球企業債券基金、可持續世界債券基金及新興市場企業債券基金所作變更除外。除了作為環球動力股票基金（將更名為「可持續環球動力股票基金」）投資組合重新定位和調整的一部分而產生的證券交易費用外，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。變更不會對該等基金股東的權利或利益造成重大損害。

### **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，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（「產品資料概要」）的更新版本，將可從本公司的網址（[www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)）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。

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

2024年1月12日



基金	ISIN	投資目標及政策之變更
ESG靈活策劃保守型基金	LU2368537309*	<b>ESG靈活策劃保守型基金</b> 在審慎風險程度下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。
	LU2368537135*	
	LU2368537218*	基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。
	LU2368537051*	
	LU2368536913*	
	LU2368538372*	基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG資料提供商定義）的政府發行的債券組成的基準指數—並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。
	LU2368538539	
	LU2368541244	
	LU2368537481*	
	LU2501013929*	投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（20%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（80%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。
	LU2501015205*	
	LU2501013689*	基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 20%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 80%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。
	LU2501014067*	
	LU2501014901*	無法保證基金將維持審慎的風險程度，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於3%-5%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。
	LU2501013333*	
	LU2368538299*	有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。
	LU2368537721*	所用風險管理計量方法：承擔法。
LU2368537994*	所用基準	
LU2368537564*	基金屬主動式管理基金。投資顧問可酌情挑選基金的投資，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。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。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站： <a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a> 。	
LU2368538026*		
LU2368537648*		
ESG靈活策劃增長型基金	LU2368539008*	<b>ESG靈活策劃增長型基金</b> 在相對高風險程度下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。
	LU2368536160*	
	LU2368540196*	基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。
	LU2368540279	
	LU2368540352	
	LU2501013762*	基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG資料提供商定義）的政府發行的債券組成的基準指數—並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。
	LU2501014141*	
	LU2501014224*	
	LU2501014570*	
	LU2501014737*	投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（80%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（20%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。
	LU2501015031*	
	LU2368539933*	基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 80%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 20%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。
	LU2368539693*	
LU2368539776*	無法保證基金將維持相對高的風險程度，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於10%-15%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。	
LU2368539347*		
		有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。

基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU2368539859* LU2368539420* LU2368539263* LU2368538968* LU2368539180* LU2368538885*	<p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p>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，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。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。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>。</p>
<b>ESG靈活策劃適中型基金</b>	LU2368540436* LU2368536673* LU2368536756 LU2368536830 LU2501013846* LU2368536590* LU2501014497* LU2501013416* LU2368538455* LU2501014653* LU2368536244* LU2501014810* LU2501015114* LU2368541160* LU2368536327* LU2368538612* LU2368538703* LU2368540600* LU2368540865* LU2368540949* LU2368540519*	<p><b>ESG靈活策劃適中型基金</b>在中度風險下以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式盡量提高總回報為目標。</p> <p>基金將尋求通過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產、現金及近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過投資於集中的集體投資計劃投資組合的股份或單位來實現（這些投資組合本身投資於多元化的資產組合），包括由BlackRock Group的聯繫公司管理的主動式管理基金、交易所買賣基金及指數基金。</p> <p>基金將至少 80% 的總資產投資於奉行正面的 ESG 目標或結果且不會單單採用ESG排除性篩選作為其ESG政策的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃，或就政府債券投資而言，追蹤納入ESG要求或由ESG主權評級至少為BB（由第三方ESG資料提供商定義）的政府發行的債券組成的基準指數——並且在這兩種情況下都是符合SFDR規例所規定資格（特別是SFDR規例第8或第9條規定）的符合SFDR規例第8或第9條規定的集體投資計劃。若確定為適當，基金可直接投資於衍生工具、現金及近似現金的工具。</p> <p>投資顧問有意基金的碳排放強度得分為較由摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）（60%）及彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index）（40%）組成的綜合基準（「有關指數」）低20%，以及加權平均ESG得分高於有關指數。</p> <p>基金將不受任何地域限制之規限。雖然基金的投資可能隨時間而變化，但基金有意其對股票的直接和間接投資以資產淨值的 60%為目標，而對定息證券的直接和間接投資以資產淨值的 40%為目標。基金的貨幣風險將靈活管理。</p> <p>無法保證基金將維持中度風險，尤其是在股票和定息市場的波動性異常高或低的時期。一般而言，基金將尋求定位，使基金按5年期的年化波動率計算的風險處於6%-10%的幅度內，但基金的風險概況可能會不時超出既定的幅度。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：承擔法。</p> <p>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，在此過程中並不受任何基準限制。投資者應使用有關指數以比較基金的ESG表現。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。有關指數的組成部分（即摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）和彭博美國環球指數（Bloomberg US Universal Index））可在與基金相關的市場推廣材料中單獨引用。進一步詳情載於指數提供商的網站：<a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>。</p>
<b>歐元債券基金</b>	LU1808491655 LU1808491812 LU0938162699* LU0331283399* LU0204069685* LU2624963414 LU0171278889* LU1266592374* LU1960220827 LU0368229703 LU0827877639*	<p><b>歐元債券基金</b>以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少80%的總資產投資於投資級定息可轉讓證券，其至少70%的總資產投資於以歐元計值的定息可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的20%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中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）。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股東的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p>基金在財困證券的投資以其總資產的10%為限，及其在或然可換股債券的投資以總資產的20%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。</p> <p>基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。</p>

基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU0827877712* LU0827877472* LU0827877555* LU1376384282 LU1376384365* LU2624963257 LU2319963893 LU2319963976 LU1668661629 LU1668663914* LU0147393358* LU0172748641* LU0172396516* LU0090830810 LU0171279937 LU0171279184* LU1376384100 LU0118259232* LU0050372472* LU1722863484 LU1180456292 LU0430265933* LU0297941469* LU1499592381* LU1791174284* LU2624963174 LU0298377911 LU0869650977* LU0869640077* LU0500207468	<p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以彭博5億歐元以上綜合債券指數（<b>Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index</b>）作為適當基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的<b>120%</b>。</p> <p><b>ESG政策</b> 基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</p> <p>投資顧問還將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和具有正面ESG資歷的發行人）（在與下文所用基準一節界定的ESG報告指數相比較之下），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資（例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人及具有負面ESG資歷的發行人）。</p> <p>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）。</p> <p>隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例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發行人財務狀況的潛在影響。</p> <p>基金所投資證券的發行人有至少<b>90%</b>具有ESG評分或已進行ESG分析。進行此項分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的資料、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。</p> <p>基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及定息可轉讓證券（亦稱為債務證券））有限度地投資於與上文所述ESG準則不一致的發行人。</p> <p>基金企業成分的加權平均ESG評分將高於ESG報告指數（定義見下文所用基準一節）企業成分的ESG評分。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b> 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：</p> <p>彭博5億歐元以上綜合債券指數（<b>Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index</b>）（「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。</p> <p>彭博歐元綜合指數（<b>Bloomberg Euro-Aggregate Index</b>）（80%）及彭博環球綜合指數（<b>Bloomberg Global Aggregate Index</b>）（20%）（「ESG報告指數」）以評估ESG篩選對基金投資範圍的影響。在建構基金的投資組合時，不擬使用ESG報告指數作風險管理以監控主動風險或比較基金的表現。進一步詳情載於指數提供商的網站<a href="https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand/">https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand/</a>。</p>
歐元企業債券基金	LU0500207542 LU1373033965 LU0172394222* LU1963773012 LU0162659931 LU0368266499* LU0414062595 LU1960221049	<p><b>歐元企業債券基金</b>以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少<b>70%</b>的總資產投資於以歐元計值的投資級企業定息可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的<b>20%</b>投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中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）。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股東的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p>基金在財困證券的投資以其總資產的<b>10%</b>為限，及其在或然可換股債券的投資以總資產的<b>20%</b>為限。</p>



基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU0827877803*	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。
	LU1622601463*	基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。
	LU0162661242*	所用風險管理計量方法：相對風險價值，以ICE美銀美林歐元企業指數（ICE BofAML Euro Corporate Index）作為適當基準。
	LU0162660350*	
	LU1445717389*	基金的預計槓桿比率：資產淨值的100%。
	LU1445717629*	<b>ESG政策</b>
	LU1445718197*	基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。
	LU1445718437*	投資顧問還將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和具有正面ESG資歷的發行人）（在與下文所用基準一節界定的ESG報告指數相比較之下），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資（例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人及具有負面ESG資歷的發行人）。
	LU1445718783*	
	LU1445719088*	
	LU1445719328	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）。
	LU1445719757	
	LU1502568287	隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例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發行人財務狀況的潛在影響。
	LU0162658883*	
	LU1791176222*	基金所投資證券的發行人有至少90%具有ESG評分或已進行ESG分析。進行此項分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的資料、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。
	LU1760134277	基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及定息可轉讓證券（亦稱為債務證券））有限度地投資於與上文所述ESG準則不一致的發行人。
		基金的加權平均ESG評分將高於ESG報告指數（定義見下文所用基準一節）的ESG評分。
		有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。
		<b>所用基準</b> 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：  ICE美銀美林歐元企業指數（ICE BofAML Euro Corporate 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。  <u>彭博歐元企業指數（Bloomberg Euro-Corporate Index）(80%)及彭博環球企業指數（Bloomberg Global Corporate Index）(20%)（「ESG報告指數」）以評估ESG篩選對基金投資範圍的影響。在建構基金的投資組合時，不擬使用ESG報告指數作風險管理以監控主動風險或比較基金的表現。進一步詳情載於指數提供商的網站<a href="https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand1">https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand1</a>。</u>
歐元短期債券基金	LU0448387455*	<p>歐元短期債券基金以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少80%的總資產投資於投資級定息可轉讓證券，其至少70%的總資產投資於以歐元計值且存續期短於五年的定息可轉讓證券，而平均存續期不會超過三年。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的20%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中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）。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股東的回報。若干資產抵押證券可運用諸如信貸違約掉期等衍生工具或一籃子該類衍生工具的結構，對不同發行人的證券的表現取得投資參與，而無須直接投資於該等證券。</p> <p>基金在財困證券的投資以其總資產的10%為限，及其在或然可換股債券的投資以總資產的20%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。</p>
	LU1499592035	
	LU2624962440	
	LU0118255248*	
	LU0172403825*	
	LU2624962523	
	LU2624962796	
	LU2624963844	
	LU0521028638*	
	LU0147388861	

基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU0903533064* LU1960221122 LU0827891978* LU0827878108* LU0827878017* LU0827877985* LU1202926330* LU0147388606* LU0329592371* LU1966276856 LU0456865749* LU0093504115 LU1966277078 LU0468289250 LU0555993434* LU0093503810* LU2092627384 LU0448387703* LU2624962879 LU0448386994* LU1523256227	<p>基金可大量投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及非投資級債務，鼓勵投資者閱讀「特殊風險考慮因素」一節所載的相關風險披露資料。</p> <p>所用風險管理計量方法：絕對風險價值。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的120%。</p> <p><b>ESG 政策</b> 基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</p> <p>投資顧問還將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和有正面ESG資歷的發行人）（在與下文所用基準一節界定的ESG報告指數相比較之下），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資（例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人及具有負面ESG資歷的發行人）。</p> <p>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）。</p> <p>隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例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發行人財務狀況的潛在影響。</p> <p>基金所投資證券的發行人有至少90%具有ESG評分或已進行ESG分析。進行此項分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的資料、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。</p> <p>基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及定息可轉讓證券（亦稱為債務證券））有限度地投資於與上文所述ESG準則不一致的發行人。</p> <p>基金企業成分的加權平均ESG評分將高於ESG報告指數（定義見下文所用基準一節）企業成分的ESG評分。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</p> <p>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：</p> <p>彭博5億歐元1-3年綜合指數（Bloomberg Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years 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、信貸評級要求及到期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。</p> <p>彭博歐元綜合指數（1-3年）（Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 years)）(80%)及彭博環球綜合指數（1-3年）（Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 years)）(20%)（「ESG報告指數」）以評估ESG篩選對基金投資範圍的影響。在建構基金的投資組合時，不擬使用ESG報告指數作風險管理以監控主動風險或比較基金的表現。進一步詳情載於指數提供商的網站<a href="https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand/">https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-completes-fixed-income-indices-rebrand/</a>。</p>
環球動力股票基金 （將更名為「可持續 環球動力股票基金」）	LU0938162772* LU0331285097* LU0368268198* LU0827880856* LU0331284876 LU0238690555* LU2337443100 LU0326425435* LU0326425609* LU0238689110*	<p><b>可持續環球動力股票基金</b>以貫徹側重環境、社會及管治（「ESG」）原則的投資方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少70%的總資產投資於環球股本證券，不設既定的國家或地區限制。基金一般尋求投資於投資顧問認為估值偏低的證券，亦會投資於小型及新興增長公司的股本證券。貨幣風險將靈活管理。</p> <p>基金力求投資於可持續投資，其總資產將根據下文所述的 ESG 政策進行投資。</p> <p>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。</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5%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。</p> <p>所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根士丹利所有國家世界指數（<b>MSCI All Countries World Index</b>）（<b>MSCI ACWI</b>）<b>60%</b>標普500指數—<b>40%</b>富時世界（美國除外）指數—（<b>60%-S&amp;P 500 Index, 40%-FTSE World (ex US) Index</b>）—作為適當基準。</p> <p>基金的預計槓桿比率：資產淨值的100%。</p>

基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU0238688146* LU1254117549* LU0408221603* LU0238689896 LU0238689201 LU0238689623* LU0238690985	<p><b>ESG 政策</b>  <u>基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</u></p> <p><u>投資顧問將採用專有方法，根據投資與正面或負面外部因素的關聯程度來評估投資，即投資顧問定義的環境和社會效益或成本。投資顧問將力求增加對被視作具有相關正面外部因素的投資的參與（例如低碳排放發行人和具有正面ESG資歷的發行人），並力求限制參與被視作與負面外部因素有關聯的投資（例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人及具有負面ESG資歷的發行人）。</u></p> <p><u>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）。</u></p> <p><u>隨後投資顧問會對餘下的發行人（即基金尚未排除投資的該等發行人）進行評分，所依據是（除其他因素外）其管理與貫徹ESG業務慣例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發行人財務狀況的潛在影響。</u></p> <p><u>基金所投資證券的發行人有至少90%具有ESG評分或已進行ESG分析。進行此項分析時，投資顧問可使用外聘ESG提供商提供的資料、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。</u></p> <p><u>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）有限度地投資於與上文所述ESG準則不一致的發行人。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b>            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所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）（MSCI ACWI）由標普500指數（S&amp;P 500）（60%）及富時世界（美國除外）指數（FTSE World (ex-US)）（40%）組成的綜合指數（「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，投資者可使用富時世界指數（FTSE World Index）以比較基金的表現。</p> <p><u>ESG政策將基金的投資範圍（相對於有關指數）縮減至少20%。</u></p> <p><u>投資顧問有意基金的碳排放強度得分低於有關指數。</u></p>
日本靈活股票基金	LU1495982941 LU0212924947 LU0212925324 LU0827883363* LU0827883447* LU0827883520* LU0827883793* LU1967588366 LU0212924517* LU0236176334* LU2501015387 LU0249410860* LU0212925241* LU0212924863* LU0249411165 LU0277197835 LU0249411082*	<p><u>日本靈活股票基金以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少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。</u></p> <p><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。</u></p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p> <p><b>ESG 政策</b>  <u>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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>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<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf</a>）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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</u></p>



基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU0255399239* LU0940328577* LU2728923009 LU2728923181 LU0212924608* LU2004776857 LU0497860428	<p><b>所用基準</b></p> <p>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日本指數（MSCI Japan 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。</p>
日本中小型企業特別時機基金	LU0090841692 LU0252965594* LU1822774011 LU0496417709* LU1822774102 LU0827883017* LU0827883280* LU0827883108* LU0931342652* LU0204063480* LU0006061252* LU0992622497 LU0249411835* LU0249422360* LU0249422956 LU0255399742* LU0249423681 LU0147408305* LU0171289068* LU2728923264 LU2728923348	<p><b>日本中小型企業特別時機基金</b>以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少70%的總資產投資於在日本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日本股票市場的市值排名位於最低的30%的公司。</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。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p> <p><b>ESG 政策</b></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>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<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b></p> <p>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，投資顧問將參照標普日本中小型企業指數（S&amp;P Japan Mid Small Cap 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和市值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。</p>
系統分析環球可持續入息及增長基金	LU2664936148* LU2664936221* LU2556666811 LU2560989894* LU2496683389* LU2496683462* LU2496683546* LU2496683892*	<p><b>系統分析環球可持續入息及增長基金</b>以貫徹側重環境、社會及管治「ESG」原則的投資方式，力求從其投資提供入息及長期（至少連續五年）的資本增長。</p> <p>為實現其投資目標，基金將在全球各地直接及間接投資於全線認可投資，包括平均而言，通常將其總資產的三分之二投資於股票，及將其總資產的三分之一投資於定息可轉讓證券（亦稱為債務證券，可包括基金最多將其總資產的20%投資於若干高收益定息可轉讓證券），以及投資於集體投資計劃、現金、存款及貨幣市場工具。基金將不受指定國家或地區限制，雖然基金的大部份投資將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。基金力求投資於可持續投資，且其總資產將根據下文所述的 ESG 政策進行投資。</p> <p>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。</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。</p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p>



基金	ISIN	投資目標及政策之變更
	LU2496683975* LU2496684197* LU2496684270 LU2511310828* LU2511299245* LU2511300944 LU2511299328 LU2521848726	<p><b>ESG 政策</b>            基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策。</p> <p>為了在購買時使用基金的ESG方法評估一間公司，將側重於多個領域：環境、社會和管治成果、預期回報（包括ESG回報驅動因素）、風險及交易費用，均透過專有研究予以確定。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）模型以達到系統化的選股取向。意思是將依據其ESG特性及對回報、風險和交易費用的預測而進行選股。</p> <p>進行此項分析時，投資顧問可使用外聘的ESG資料提供商提供的資料、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。投資顧問在評估相關發行人的可持續性相關特性時，亦可能會考慮額外的良好管治相關因素，視乎適用於基金的特定ESG策略而定。</p> <p>投資顧問將創設一個旨在提供優於有關指數的ESG成果的投資組合，並且在從有關指數剔除至少20%最低評分的證券後，基金的加權平均ESG評分將高於有關指數的ESG評分。投資顧問亦有意基金的碳排放強度得分低於有關指數。</p> <p>基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的定息可轉讓證券（亦稱為債務證券））有限度地投資於其投資與上文所述ESG準則不一致的發行人。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b>            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，投資顧問可考慮由33.3%摩根士丹利世界最小波幅指數（MSCI World Minimum Volatility Index）、33.3%摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）、16.7% BBG環球綜合企業指數（BBG Global Aggregate Corporate Index）及16.7% BBG環球高收益企業（新興市場除外）美元對沖指數（BBG Global High Yield Corp ex Emerging Markets Index Hedged in USD）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及比重約束。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。預期基金的投資組合持股會大大偏離有關指數。</p>
英國基金	LU2211194795 LU0147381346 LU0171293250 LU1495983246 LU0679964535* LU0329592967* LU0468812655 LU0147381262* LU0204064025* LU0011847091* LU0090845172 LU0331287200* LU0171293177* LU0827885905* LU0827886036* LU0171293334*	<p><u>英國基金以貫徹環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式盡量提高總回報為目標。基金將其至少70%的總資產投資於在英國註冊成立或上市的公司股本證券。</u></p> <p>基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%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。</p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p> <p><b>ESG 政策</b>  <u>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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>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<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>）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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</u></p> <p><b>所用基準</b>            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所有股票指數（FTSE All-Share 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</p>

基金	ISIN	投資目標及政策之變更
		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。
世界科技基金	LU2360106780* LU2360108307 LU2263536232 LU2471419106 LU1728554749 LU0724618946* LU0171310443* LU1822773716* LU2168656184* LU2168066038 LU1852331112* LU1722863211 LU0147408131* LU1948809444* LU2533723974* LU1733225426 LU2310090274 LU0171310955 LU0171311680* LU2134542260 LU2357541692* LU0827890491* LU2267099328 LU2298322475 LU2250418816* LU0056508442* LU2250418907* LU1960224811 LU0376438312* LU0147408487 LU2250418659*	<p><b>世界科技基金</b>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%的總資產投資於全球各地主要經濟活動從事科技行業的公司的股本證券。</p> <p>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。</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。</p> <p>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</p> <p><b>所用風險管理計量方法：承擔法。</b></p> <p><b>ESG 政策</b>          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。</p> <p>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。</p> <p>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<a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf</a>）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。</p> <p>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。</p> <p>有關基金所作ESG承諾的進一步詳情，請參閱第42頁有關SFDR的披露資料。</p> <p><b>所用基準</b>          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所有國家世界資訊科技10/40指數（MSCI AC World Information Technology 10/40 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，投資目標和政策的行業界別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。</p>

從生效日期起，本基金產品資料概要內環球動力股票基金（將更名為「可持續環球動力股票基金」）的投資目標及政策修改如下：

基金	產品資料概要內的投資目標及政策的變更
<p>環球動力股票基金（將更名為「可持續環球動力股票基金」）</p>	<p>基金將其至少70%的總資產投資於全球公司的股本證券，以盡量提高總回報為目標，並<u>以貫徹側重環境、社會及管治（「ESG」）投資原則的方式進行投資。基金一般投資於估值偏低的證券。</u></p> <p><u>基金力求依據證券的外部因素，透過增持優於ESG表現及減持遜於ESG表現的股票而提供相對於投資範圍（以摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）（「有關指數」）為代表）屬優越的ESG資歷（進一步說明見下文ESG政策）。基金力求其碳排放強度得分低於有關指數。</u></p> <p><u>基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。</u></p> <p><u>基金將力求在投資顧問專有的可持續發展架構內優化資產配置。在此架構下：</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>所有證券均根據其與正面或負面外部因素（即投資顧問定義的環境和社會效益或成本的預期或非預期效益或成本）的關聯程度，採用由下而上的方法進行評估和分類。評估可能包括定性和定量限值，並且根據投資顧問不時就各行各業公司確定而有所不同，且以外部ESG數據點、專有模型、本地情報以及發行人對話期間進行的參與交流為依據。</u></li> </ul> <p><u>基金將力求更大量地（與有關指數相比）投資於被視作具有相關正面外部因素的投資（「正面投資」，例如低碳排放發行人及具有正面ESG資歷的發行人）。特別是，基金將其至少20%的資產淨值投資於投資顧問在考慮適用法律及規例後定義的且被評定為不會造成嚴重損害的可持續投資。</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>基金也將力求將基金的投資範圍縮小至少20%，排除被認為具有相關負面外部因素的投資（「負面投資」，例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人）（例如擁有或經營與賭博有關的活動或設施、生產成人娛樂物品及具有負面ESG資歷的發行人）及ESG評分最低的發行人（由第三方ESG資料提供商定義）。為免引起疑問，基金的投資範圍可能包含少量在有關指數以外的證券。</u></li> </ul> <p><u>這包括基金使用貝萊德EMEA基線篩選政策，意味著投資顧問將力求排除直接投資（如適用）於投資顧問認為有投資於或牽涉若干活動的公司發行人（可能基於特定收益限值，或與受限制活動的任何聯繫，不論所收取的收益額多少），包括但不限於：</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><u>(i) 生產具爭議性的武器；</u></li> <li><u>(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；</u></li> <li><u>(iii) 開採若干種類的石化燃料及／或利用石化燃料發電；</u></li> <li><u>(iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動；及</u></li> <li><u>(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範（例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗等方面的《聯合國全球契約原則》）之公司。</u></li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>對於投資顧問無法確定屬明顯的正面或明顯的負面外部因素（例如由於發行人缺乏披露）的發行人或證券，投資顧問將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、報告架構及披露。</u></li> <li>- <u>在選擇投資及優化資產配置時，投資顧問將對餘下的發行人（即尚未被基金排除為不予投資的該等發行人）進行評分，所依據是（除其他因素外）其管理與符合ESG業務慣例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發行人財務狀況的潛在影響。</u></li> </ul> <p><u>基金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。</u></p> <p><u>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未必適用上文所述排他性篩選的證券或其投資與排他性篩選準則不一致的發行人。倘若適用，這些投資將須進行有關ESG風險和機會方面的評估。</u></p> <p><u>基金一般投資於估值偏低的證券。基金亦會投資於小型及新興增長公司的股本證券。</u></p> <p>基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。</p> <p>根據適用的監管限制和內部指引（包括上述ESG政策），<u>基金總資產餘下30%可投資於全球任何經濟體行業任何規模的公司或發行人的金融工具，例如符合基金目標的股本證券及現金。</u></p> <p>基金預計對具有吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最高投資總額將少於其資產淨值的30%。這些工具可在觸發事件發生時進行或然沖銷或或然轉換為普通股。基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。</p> <p>基金可運用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。基金可運用貨幣管理及對沖技巧，其中可包括對沖基金投資組合的貨幣風險及／或使用更主動的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。基金透過遠期外匯合約、貨幣期貨和期權等貨幣衍生工具實行的主動管理技巧未必與基金持有的主要基礎證券具任何相關性。</p>

附錄三

附註：只有以\*標明的股份類別可在香港向公眾人士發售。

環球企業債券基金

股份類別	A*	C	D*	E	I
現行年度管理費	0.90%	0.90%	0.45%	0.90%	0.45%
建議年度管理費	0.80%	0.80%	0.40%	0.80%	0.40%

可持續世界債券基金

股份類別	A*	C*	D*	E	I
現行年度管理費	0.85%	0.85%	0.45%	0.85%	0.45%
建議年度管理費	0.80%	0.80%	0.40%	0.80%	0.40%

新興市場企業債券基金

股份類別	A*	C	D*	E	I
現行年度管理費	1.50%	1.50%	0.75%	1.50%	0.75%
建議年度管理費	1.40%	1.40%	0.70%	1.40%	0.70%