

BlackRock 贝莱德

贝莱德前沿企业 绝对回报基金

2023年12月

强大投研资源 以及严谨的投研逻辑

基金核心投研团队拥有平均超过10年的投研经验,专注基本面研究和欧洲股票投资

长期优异业绩对冲 策略的高流动性版本

基金自成立以来表现稳健,同团队同策略开曼基金年化回报**10.65%**,波动率仅为**7.46%**,与传统股票指数相关性仅为**0.32**

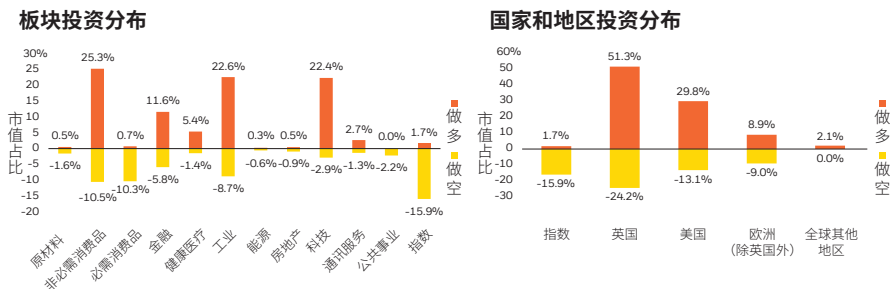
资料来源:贝莱德,晨星,截至2023年7月31日。所示基金仅用于说明目的。提及基金名称不应被解释为这些基金的投资建议或投资建议。传统股票指数指英国富时100指数。指数未经管理,投资者无法直接投资指数。

全球布局与 区域焦点相结合

基金约60%布局上市公司集中地英国市场,约40%不居于全球其他地区。将全球布局与区域重点结合,更好进行多空操作和布局

1 对冲策略——波动环境下的应对选择

本基金通过多空策略,做多和做空不同地区和板块的股票。在市场上涨时把握机遇,在市场下跌时提供下行保护,有效应对市场波动给投资者带来的风险,降低投资组合的波动性。尤其在经济周期下,帮助投资者应对不同风险。



资料来源:贝莱德,截至2023年7月31日。无法保证基金的持仓未来会维持,因为市场状况和投资机会可能大不相同。持仓占资产净值百分比。英镑市值。按板块划分的持仓(扣除指数期货)。地域风险主要与产品中持有的证券发行人的住所有关,将其加在一起,然后表示为占产品总持有量的百分比。然而,在某些情况下,它可以反映证券发行人开展大部分业务的国家/地区。分配情况可能会发生变化。由于四舍五入的原因,总数可能不等于100%。指数不受管理,不能直接投资于指数。

2 灵活调整——把握各类型环境下的机遇

基金根据市场及过往管理经验及时调整策略,根据投资标的的基本面情况进行研判,并确定做多和做空决策;宏观环境的变化和演变,头研团也会对会及时审视策略并作出改变,以帮助投资者更好地把握市场机会。



资料来源:贝莱德,截至2023年7月31日。上述假设示例是为了说明我们根据投资理论的变化从多头转为空头头寸(反之亦然)的能力。

3 挖掘前沿机会——以对冲思维谋求长期增长

在“汰劣留良”理念的引导下,投研团队深度挖掘高质量增长型企业,从多个维度进行考察,尤其是对于企业资产负债表及盈利的可持续性有着极高的关注。帮助投资者深度布局未来长期的成长性机遇,为长期绝对回报奠定基础。

前沿企业自身差异化特征

- 优质的管理,清晰的发展策略
- 具有优势的产品
- 清晰的市场架构和定位
- 结构性的制胜因素
- 财务状况良好

前沿行业的变化特征

- 具有颠覆性的行业
- 行业变革正在发生
- 消费行为趋势的变化
- 在成本控制方面有优势
- 传统渠道的变化

表现、主要投资标的、投资组合分布和资产净值截至 2023年12月31日。所有其他数据截至 2024年01月12日。

仅提供给已获得合格境内机构投资者(QDII)资格并获得批准投资本网站所述基金的金融机构参考。本网站所述基金未在中国注册或经过有关监管部门批准,因此贝莱德不构成依照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》或其他有关法律法规在中国境内向中国用户投资者发出认购所述基金的要约或要约邀请。

投资目标

基金寻求不论在任何市场走势下为投资者实现正绝对回报。基金将寻求投资于长仓、合成成长仓及合成短仓来达到此投资目标。基金将寻求透过在英国注册,或从事其大部分经济活动,或在英国作第一上市的公司或以供作出投资的股票和股票相关证券(包括衍生工具)而取得其至少 60% 的投资参与。这些公司包括被视为“新兴”的小型、中型和大型公司,“新兴”即处于其生命周期的早期阶段和/或预期会经历显著增长。

假设自股份成立日起投入一万元本金的累积表现:



贝莱德前沿企业绝对回报基金I2美元对冲

有关数据显示对本基金的股份类别进行10,000元假定投资的资产净值变动。

累积表现

	3个月	6个月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
股份类别(%)	3.88	4.98	13.64	13.64	-9.58	-0.41	29.42	26.96
基准(%)	1.35	2.68	4.83	4.83	6.42	6.51	7.69	7.88

年度表现

	2023	2022	2021	2020	2019
股份类别(%)	13.64	-20.43	10.14	11.46	16.59
基准(%)	4.83	1.52	0.09	0.29	0.81

基本数据

资产类别	另类
晨星分类	Long/Short Equity - Other
基金成立日期	2018年10月17日
股份成立日期	2018年10月17日
基本货币	英镑
股份类别货币	美元
基金总值(百万)	259.69 英镑
基准	3个月SONIA期末复合计算另加11.9个基点价差
注册地	卢森堡
基金类别	UCITS
ISIN代码	LU1861219886
Bloomberg编号	BRUI2UH

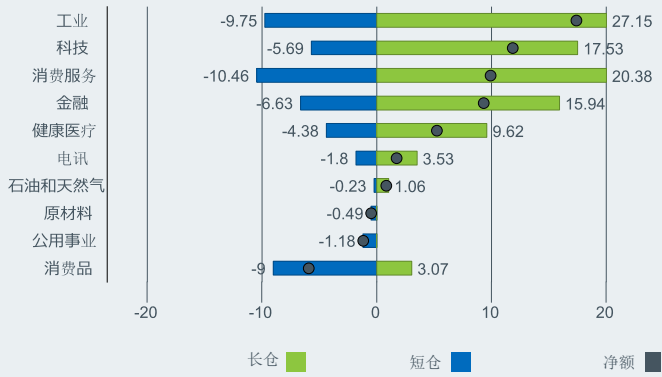
基金经理人

Dan Whitestone
Matthew Betts

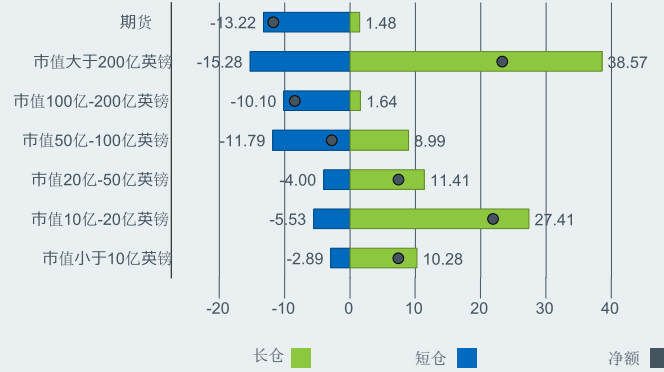
主要投资标的(%)

微软	4.16
RELX PLC	2.82
伦敦证券交易所	2.74
BREEDON GROUP PLC	2.52
亚马逊	2.50
Alphabet (谷歌母公司)	2.45
CRH水泥	2.45
COMPASS GROUP PLC	2.43
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	2.38
S&P GLOBAL INC	2.22
投资组合合计	26.67
投资或许有所更改	

行业分布 (%)



市值分布 (%)



费用及收费*

最高首次申购费用	0.00%
管理费 (部分基金/股份类别包括分销费)	1.00%

费用相关详情, 请参阅基金章程。

最近派息资料

除息日	每单位派息金额
不适用	不适用

股息不获保证, 并可能从资本支付。数据于本单张刊发日时可能无法提供。股息成份可按要求索取。股息支付会导致基金的每股资产净值在除息日减少。董事可在委员会的事先批准下修订股息政策, 并须给予投资者不少于一个月通知。实际派息将由经理酌情决定。

+852 3903 2688

clientservice.china@blackrock.com

www.blackrock.com/cn

资料来源: 贝莱德及晨星。表现截至月底为止, 以股份类别货币按资产净值比资产净值基础计算, 将收入再作投资。股份类别表现数据的计算已扣除费用。上述基金表现仅作参考之用, 并不构成要约或邀请任何人士投资于任何贝莱德基金, 亦非因任何有关要约而拟备。投资涉及风险。过往业绩并不代表将来的表现, 基金价格及其收益可升可跌, 并不能保证。投资价值亦可能受到汇率影响。投资者可能无法取回原本投资金额。个别股票价格并不代表本基金的回报。投资收益以基金股份类别交易货币计算。因此, 以美元/港元作出投资的投资者, 需承受美元/港元/基金股份类别交易货币 (非美元或港元) 兑换率的波动的风险。本文件数据并不构成招揽任何对本文件所述之投资项目作出投资。投资者在投资本文件内提及的任何项目前应细阅相关中华人民共和国的商业银行根据中国银行业监督管理委员会相关法规发行的理财产品投资的法规文件。如有需要请透过相关中华人民共和国的商业及/或其他专业顾问寻求专业咨询。贝莱德是 BlackRock, Inc. 的注册商标。©2024 BlackRock, Inc. 版权所有。所有其他交易商标乃为所属者拥有。就中华人民共和国 (就此目的而言不适用于香港和澳门特别行政区或台湾) (“中国”) 用户而言, 本网站仅提供给已获得合格境内机构投资者 (QDII) 资格并获得批准投资本网站所述基金的金融机构, 并非为其他任何中国个人或实体所设置。其他中国个人或实体不能仅依赖本网站信息或文件作出投资决定, 在投资之前应向其专业顾问或QDII咨询意见。本网站所述基金未在中国注册或经过有关监管部门批准, 因此贝莱德不构成依照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》或其他有关法律法规在中国境内向中国用户投资者发出认购所述基金的要约或要约邀请。同时, 本网站所包含的信息和文件亦不构成证券投资顾问服务或提供投资建议服务, 不得被视为投资任何所述基金或产品的招揽或建议。中国用户系基于自己的主观意愿浏览或使用本网站及其所述信息和文件。贝莱德未指示或要求任何中国用户向其名下投资人或其他QDII推广本网站。如果中国用户决定投资本网站所述基金, 其应承诺遵守中国法律法规并获得相应的投资资格或批准。任何中国用户均无权就使用或依赖本网站及其所述信息或文件而向贝莱德提出任何权利主张或索赔。

BlackRock
贝莱德