

# 貝萊德歐洲價值型基金

C2 美元

貝萊德全球基金

BlackRock  
貝萊德

2026 3月

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2026年03月31日.

## 重要提示:

- 基金投資於股票,較大的股票價值波動可招致重大虧損。基金可投資於基本貨幣以外的資產,匯率的變化及管制或會對基金的資產價值造成影響。基金投資集中於歐洲,因此與較廣泛的投資相比,其波動性或會較高。
- 基金需承受新興市場風險、對外資限制的風險、小型公司的波動性及流動性風險、或然可換股債券風險及包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
- 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而,不會廣泛用作投資用途。基金在使用衍生工具時可能蒙受損失。
- 基金價值可升可跌,且可於短期內反覆,投資者或有可能損失一定程度的投資金額。
- 投資者不應單憑此文件作投資決定。投資者應參閱基金章程及產品資料概要以了解風險因素等詳情。

## 投資目標

歐洲價值型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。基金側重於投資顧問認為估值偏低而具有內在投資價值的公司。

## 累計表現

	累計					年度化		
	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立以來
基金	-9.93	-4.37	2.77	-4.37	19.73	14.35	8.88	5.38
基準指數(%)	-8.11	0.07	9.34	0.07	27.55	19.72	12.68	-

## 日曆年績效 (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
基金	10.91	-11.24	16.53	3.73	38.19
基準指數(%)	13.22	-7.17	19.65	4.22	48.03

表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

股份類別表現按資產淨值比資產淨值基礎計算,將收入再作投資,已扣除費用。表現以相關股份類別的計值貨幣計算,包括持續徵收的收費及稅項,但不包括認購和贖回費用(如適用)。基準指數表現以相關計值貨幣計算及僅作比較用途。資料來源:貝萊德。過往表現並非未來表現的指引,不應作為選擇一項產品的唯一考慮因素。投資者可能無法取回全數投資金額。

## 基金評級\*\*



Morningstar, Inc. 版權所有。

## 基金資料

資產類別: 股票

參考指標: MSCI歐洲價值指數(美元)

基金成立日期: 1997年01月08日

股份類別成立日期: 2002年07月01日

股份類別貨幣: USD

淨資產(百萬): 1,483.72 EUR

晨星分類: 歐洲大型價值型股票

SFDR分類: 第8條

ISIN: LU0213373748

彭博代號: MEURVCA

分析員主導的百分比 (%)<sup>i</sup>: -

數據覆蓋百分比 (%)<sup>ii</sup>: -

## 費用及收費\*

管理費: 1.50%

首次認購費: 0.00%

\*有關費用詳情,請參閱基金章程。

## 投資組合摘要

市賬率: 2.08x

市盈率: 15.60x

3年貝他係數: 0.95

3年波動率: 14.06

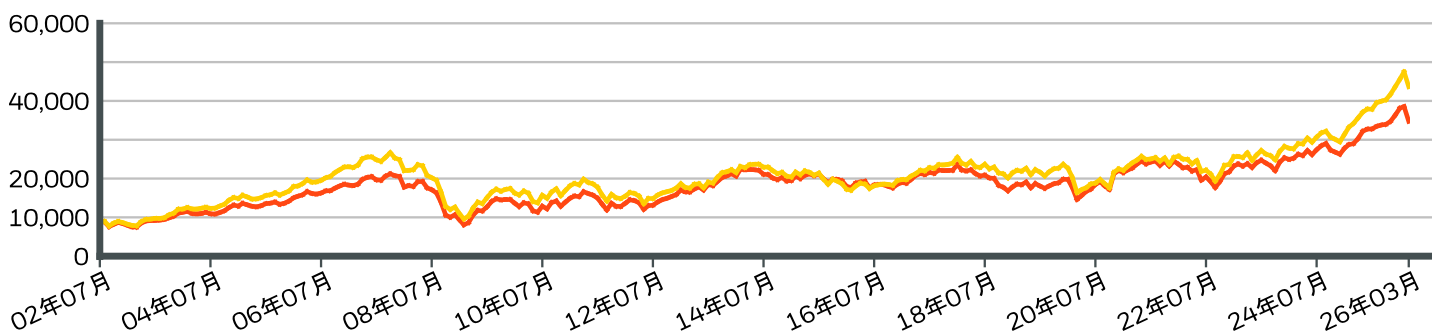
持倉數目: 60

## 基金經理

Brian Hall

Peter Hopkins

#### 自股份成立日起每一萬本金的增長



\*表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

股份類別表現按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資，已扣除費用。表現以相關股份類別的計值貨幣計算，包括持續徵收的收費及稅項，但不包括認購和贖回費用（如適用）。基準指數表現以相關計值貨幣計算及僅作比較用途。資料來源：貝萊德。過往表現並非未來表現的指引，不應作為選擇一項產品的唯一考慮因素。投資者可能無法取回全數投資金額。

- 基金 貝萊德歐洲價值型基金C2 美元
- 參考指標 MSCI歐洲價值指數(美元)

#### 可持續發展特徵

可持續發展特徵可為投資者提供傳統以外的指標，連同其他指標及資訊，投資者可以用來評估基金在環境、社會、管治(ESG)方面的特徵。可持續發展特徵並非目前或未來表現的指引，亦不反映基金的潛在風險及回報程度。資訊僅用於提高透明度和僅供參考。投資者在評估基金時不應單獨或孤立地考慮可持續發展特徵，而是應看作為其中一項參考資訊。

這些指標並不反映基金如何或會否納入ESG因素。除非在基金文件中另有註明並包含在基金的投資目標中，否則這些指標不會改變基金的投資目標或限制基金的可投資領域，亦不代表基金會採用以ESG或Impact為主的投資策略或排除性篩選。請參閱基金章程以了解更多關於基金的投資策略。

MSCI ESG 基金評級 (AAA-CCC)	AA	MSCI ESG % 涵蓋範圍	98.58%
MSCI ESG 品質得分 (0-10)	8.05	MSCI ESG 品質得分—同類基金百分位數	69.00%
基金 Lipper 全球分類	Equity Europe	同類基金組別	1,326
MSCI 加權平均碳密度 (噸 每百萬美元銷售額之二氧化碳等量)	71.32	MSCI加權平均碳濃度覆蓋百分比	95.56%

所有資料均來自截至 2026年03月20日 的 MSCI ESG 基金評級，並根據截至 2025年11月30日 的持倉數據。因此，基金的可持續特徵可能不時與 MSCI ESG 基金評級有所不同。

要獲得 MSCI ESG 基金評級，該基金總比重中的 65%（或就債券基金及貨幣市場基金而言，總比重中的 50%）必須來自 MSCI ESG Research 所涵蓋的證券（在計算總比重前，MSCI 認為與 ESG 分析無關的若干現金頭寸和其他資產類型將被刪除；短倉的絕對值包括在內，但視為未涵蓋）；基金的持有日期必須少於一年，且基金必須持有至少十隻證券。

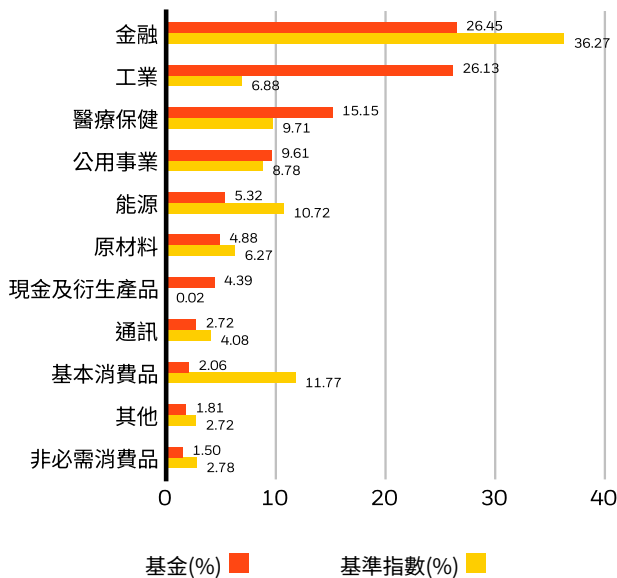
#### 聯絡我們

For HK: +852 3903 2688 • [www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk) • [clientservice.asiapac@blackrock.com](mailto:clientservice.asiapac@blackrock.com)

#### 主要投資 (%)

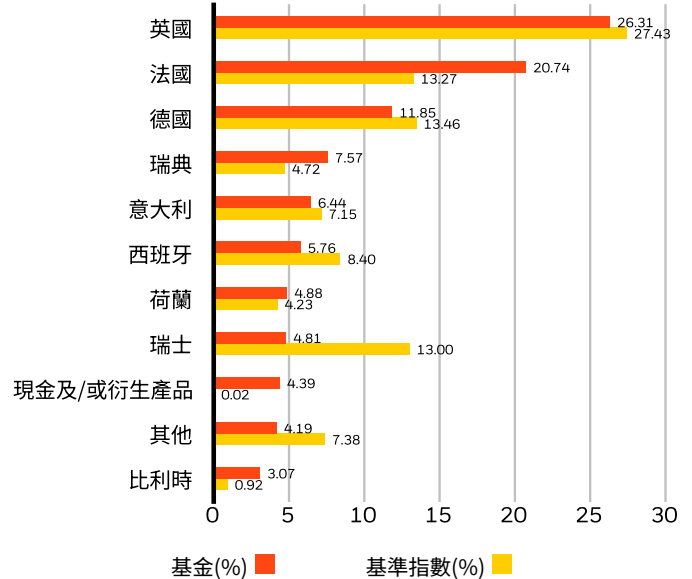
ENGIE SA	3.69%
ROCHE HOLDING AG	3.27%
SANOFI SA	2.99%
TOTALENERGIES SE	2.87%
IBERDROLA SA	2.68%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.48%
BP PLC	2.45%
ABN AMRO BANK NV	2.27%
ANGLO AMERICAN PLC	2.22%
HSBC HOLDINGS PLC	2.15%
<b>投資組合總額</b>	<b>27.07%</b>
投資或會更改	

#### 行業投資分佈 (%)



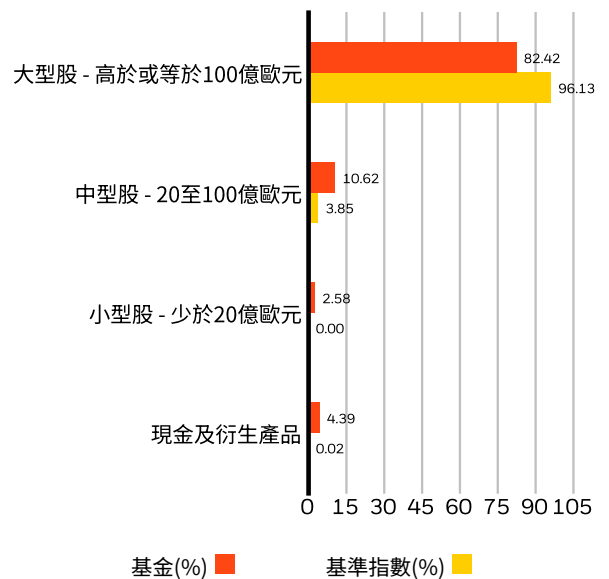
負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

#### 區域/市場 (%)



地區投資主要與產品所持證券的發行商註冊地相關，在計算其總和後以產品整體持倉的百分比表示。然而，在個別情況下，有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的地區。其他不包括在上圖。

#### 市值投資分佈 (%)



投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

#### 詞彙表

**MSCI ESG 基金評級 (AAA-CCC)：**MSCI ESG 評級的計算方式是將 ESG 品質得分直接反映到字母評級類別 (例如 AAA =8.6-10) 。ESG 評級範圍從領先 (AAA, AA)、平均 (A, BBB, BB) 到落後 (B, CCC) 。

**MSCI ESG 品質得分 (0-10)：**基金的 MSCI ESG 品質得分 (0-10)是透過 ESG 所持基金的加權平均計算而得。此得分也會考慮 ESG 持股的評級趨勢，以及基金落後類別的持倉。MSCI 根據 35 個行業特定 ESG 風險的程度以及與同行相比管理這些風險的能力來評估基本持股。

**基金 Lipper 全球分類：**由 Lipper 全球分類定義的同類基金組別。

**MSCI 加權平均碳密度 (噸每百萬美元銷售額之二氧化碳等量)：**衡量基金在碳密集型公司的持倉。此數字代表基金持倉中每 100 萬美元銷售額的估計溫室氣體排放量。這允許針對不同規模的基金進行比較。

**分析員主導的百分比 (%)** 是指分析員在整個評級分配的輸入值，包括直接分析員追蹤研究及沿用的分析員評級維度

**MSCI ESG % 涵蓋範圍：**具有 MSCI ESG 評級資料的基金持股百分比。

**MSCI ESG 品質得分一同類基金百分位數：**基金的 ESG 百分位數相對於其 Lipper 同類基金組別。

**同類基金組別：**來自相關 Lipper 全球分類同類基金組別的資金數量，也屬於 ESG 涵蓋範圍。

**MSCI 加權平均碳密度覆蓋百分比：**擁有 MSCI 碳密度資料的基金持倉百分比。MSCI 加權平均碳密度指標會顯示於任何覆蓋率的基金。由於缺乏覆蓋率，低覆蓋率的基金可能無法完全代表基金的碳特徵。

**數據覆蓋百分比(%<sup>1</sup>)** 是在維度層面可供評級計算之用的輸入數據。

#### 重要聲明：

於 2021 年 3 月 1 日之前基金由 Brian Hall 管理。

\*\* 晨星基金獎牌評級 (Morningstar Medalist Rating) 是對晨星前瞻性投資策略分析的概述，以金、銀、銅、中等及負面的評級分級表示。評級代表晨星認為哪些投資產品往後的經風險調整表現可能超越相關指數或同類基金組別的平均水平。分析師根據其定性評估給予三大支柱 (管理團隊、基金公司及投資程序) 的評級 (須由分析師評級委員會監督)，並至少每 14 個月進行一次監察及重新評估。有關相關評級及方法的更詳細信息，請瀏覽 [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures)。評級並非事實陳述，亦非信貸或風險評級。評級 (i) 不應用於評估投資產品的唯一根據；(ii) 涉及未知的風險，故投資產品的表現可能不符預期或偏离預期；(iii) 不保證基於完整或準確的假設；(iv) 涉及無法達成回報目標的風險，例如管理層、科技、經濟發展、利率、營運及/或材料成本、競爭壓力、監管法律、匯率、稅率及/或政治及社會環境等方面出現意料之外的變化；以及 (v) 不應視為購買或出售投資產品的要約或招售。

除特別註明外，所有資料截至 2026 年 04 月 16 日。

資料來源：貝萊德及晨星。表現截至月底為止，以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。上述基金表現僅作參考之用，並不構成要約或邀請任何人士投資於任何貝萊德基金，亦非因任何有關要約而擬備。貝萊德全球基金是盧森堡的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發售有關貝萊德全球基金的产品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。投資價值亦可能受到匯率影響。投資者可能無法取回原本投資金額。個別股票價格並不代表本基金的回報。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是，以美元/港元作出投資的投資者，需承受美元/港元/海外貨幣兌換率的波動的風險。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金的銷售文件，包括風險成份。此資料之發行人：貝萊德資產管理北亞有限公司。此資料及貝萊德網站 ([www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)) 並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。貝萊德是 BlackRock, Inc. 的註冊商標。

資料來源：貝萊德及晨星。表現截至月底為止，以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。上述基金表現僅作參考之用，並不構成要約或邀請任何人士投資於任何貝萊德基金，亦非因任何有關要約而擬備。貝萊德全球基金是盧森堡的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發售有關貝萊德全球基金的产品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。投資價值亦可能受到匯率影響。投資者可能無法取回原本投資金額。個別股票價格並不代表本基金的回報。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是，以美元/港元作出投資的投資者，需承受美元/港元/海外貨幣兌換率的波動的風險。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金的銷售文件，包括風險成份。此資料之發行人：貝萊德資產管理北亞有限公司。此資料及貝萊德網站 ([www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)) 並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。貝萊德是 BlackRock, Inc. 的註冊商標。

© 2026 BlackRock, Inc.. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

#### 可持續發展特徵披露：

本文件中包含的某些資訊 (「資訊」) 由 MSCI ESG Research LLC 提供，該公司係根據 1940 年《投資顧問法》提供 RIA，可能包括其子公司 (包括 MSCI Inc. 及其子公司 (「MSCI」) 或第三方供應商 (每位供應商均為「資訊供應商」) 提供的資料，未經事先書面許可，不得全部或部分複製或再傳播。此資訊尚未提交給美國證券交易委員會或任何其他監管機構，亦未獲其核准。本資訊不得用於製作任何衍生性作品、或與任何證券、金融工具、產品或交易策略的買賣或促銷或推薦相關，亦不構成要約，也不應視為未來任何表現、分析、預估或預測之指示或保證。部分基金可能是以 MSCI 指數為基礎或與 MSCI 關聯，MSCI 可能根據基金受管理的資產或其他措施進行補償。MSCI 在股票指數研究和某些資訊之間建立資訊屏障。本公司本身並無任何資訊可用於判斷買入或售出哪些證券、或者何時買入或售出。資訊依據現狀提供，資訊的使用者承擔使用資訊或允許使用資訊的全部風險。MSCI ESG Research 或任何資訊方均不做任何陳述或明示或暗示保證 (明確聲明不做保證)，也不對資料中的任何錯誤或遺漏或與之相關的任何損害承擔責任。上述規定不排除或限制適用法律可能不適用的任何責任。

#### 聯絡我們

For HK: +852 3903 2688 • [www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk) • [clientservice.asiapac@blackrock.com](mailto:clientservice.asiapac@blackrock.com)