

貝萊德系統分析環球股票絕對回報基金

D2 對沖股份 英鎊

貝萊德策略基金

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2026年06月30日。

重要提示：

- 基金旨在於任何市況下實現正絕對回報，但不保證可以得到正回報。基金投資於股票，較大的股票價值波動可招致重大虧損。
- 基金的市場中立策略涉及風險和波動，受投資顧問使用的定量模型所影響，無法保證能夠成功評估和預測個別證券的相對表現，亦可能導致更大的投資組合成交量和交易成本。
- 基金使用包含定量分析的專有模型來實現其投資目標，但基於數據準確性、歷史趨勢及技術問題等因素，不能保證這些模型將按預測執行並做出有效的投資決定。
- 基金可運用衍生工具作對沖及大量用作投資用途。衍生工具相關風險包括交易對手／信貸、流動性、估值、波動及場外交易風險，並可能導致損失。基金投資於總回報掉期，需承受流動性、交易對手和法律風險。總回報掉期的客製化條款可能會對其出售或變現產生不利影響，在場外交易市場進行交易亦缺乏有組織的交易所提供的保護。合成短倉可能導致無限虧損，並承受較高的交易對手風險及增加流動性風險，尤其是在市場受壓時。
- 基金需承受貨幣匯率風險、對外資限制的風險、中小型公司的波動性及流動性風險、流動性風險及包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
- 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

基金尋求在任何市場走勢下為投資者實現正絕對回報。基金將尋求投資於長倉、合成長倉及合成短倉來達致此投資目標。

基金將尋求透過由在已發展市場註冊或從事其大部分經濟活動的公司的或對上述公司有風險承擔的股票和股票相關證券（包括衍生工具）而取得其至少 70% 的投資參與。基金將藉由將其總資產至少 70% 投資於股票和股票相關證券，以及在其認為適當的時候，投資於現金和近似現金工具，以達致此投資目標。基金將對全球已發展市場證券領域實現高度多元化投資，同時尋求產生與全球已發展股票市場關聯性較低的回報。

累計及年度化表現

	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	0.00	5.22	8.49	8.49	16.14	15.39	9.18	4.35
基準指數 (%) + 1	0.29	0.89	1.74	1.74	3.84	4.64	3.52	2.00

年度表現

	2021	2022	2023	2024	2025
基金	2.88	0.25	9.99	16.80	12.99
基準指數 (%) + 1	0.05	1.46	5.01	5.25	4.18

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

基準指數 (%) + 1: ICE BofA 3-MO US Treasury Bill (G001) (USD)

資產類別: 股票

基金成立日期: 2014年06月02日

股份類別成立日期: 2014年09月10日

基本貨幣: USD

股份類別貨幣: GBP

淨資產(百萬): 897.60 USD

晨星分類: Equity Market Neutral GBP

ISIN : LU1103452089

彭博代號: BSLSD2G

分析員主導的百分比 (%)ⁱ: 100.00%

數據覆蓋百分比 (%)ⁱⁱ: 100.00%

費用及收費*

管理費: 1.20%

首次認購費: 5.00%

*有關費用詳情, 請參閱基金章程。

投資組合摘要

市賬率: 5.83x

市盈率: 11.00x

3年貝他係數: 1.54

3年波動率: 5.53

持倉數目: 9,262

基金經理

Kevin Franklin

Andrew Huzzey

Richard Mathieson

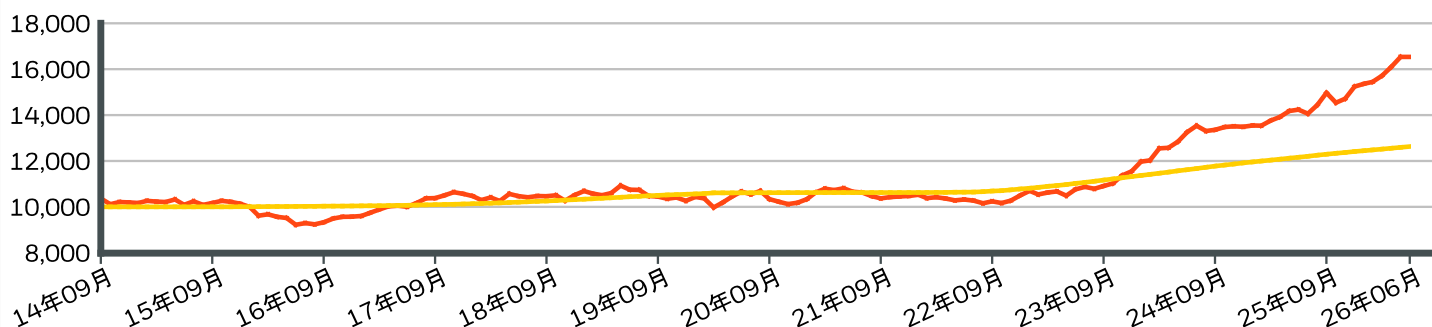
貝萊德系統分析環球股票絕對回報基金

D2 對沖股份 英鎊

貝萊德策略基金

BlackRock
貝萊德

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 貝萊德系統分析環球股票絕對回報基金D2 對沖股份 英鎊
■ 基準指數(%) +¹ ICE BofA 3-MO US Treasury Bill (G001) (USD)

聯絡我們

For HK: +852 3903 2688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com

貝萊德系統分析環球股票絕對回報基金

D2 對沖股份 英鎊

貝萊德策略基金

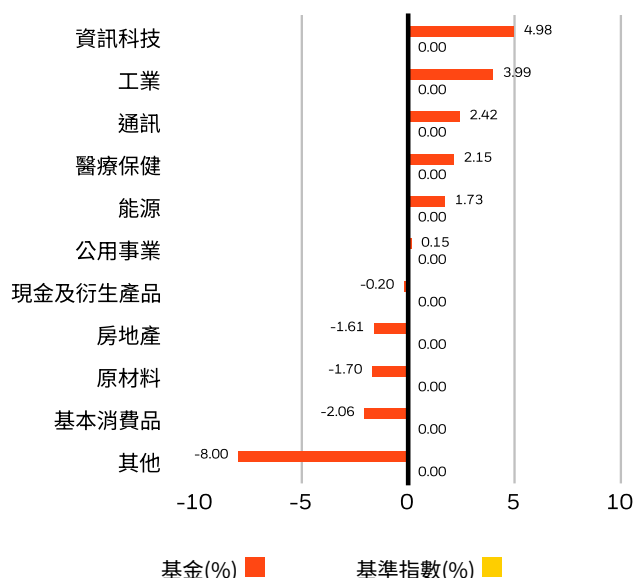
BlackRock
貝萊德

主要投資 (%)

SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	1.82%
BANK OF AMERICA CORP	1.41%
ALLIANZ SE	1.04%
MORGAN STANLEY	0.93%
ENEOS HOLDINGS INC	0.92%
ILLINOIS TOOL WORKS INC	0.88%
ABB LTD	0.86%
INTESA SANPAOLO SPA	0.83%
ASML HOLDING NV	0.78%
ITOCHU CORPORATION	0.75%
投資組合總額	10.22%

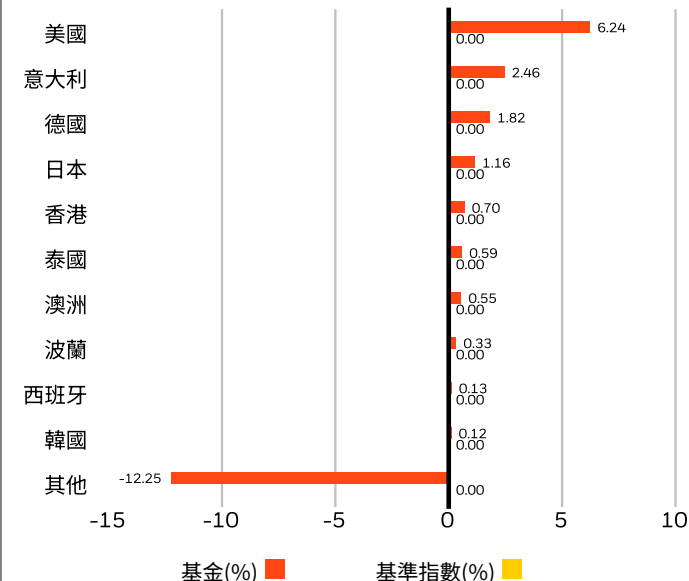
投資或會更改

行業投資分佈(%)



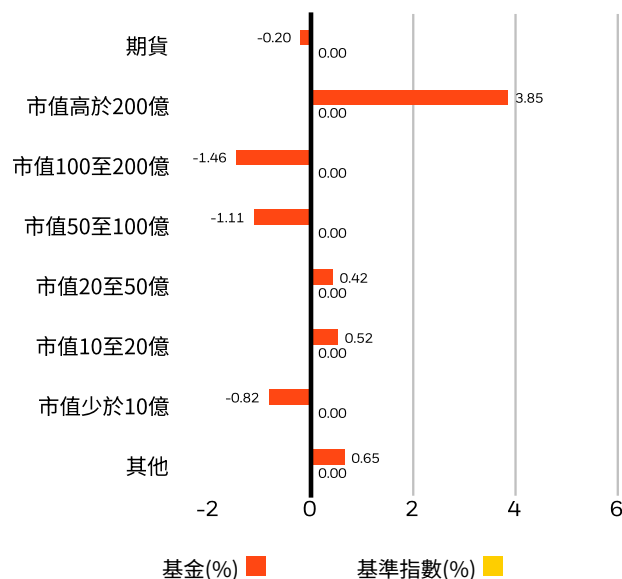
負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

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(%)



聯絡我們

For HK: +852 3903 2688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com

貝萊德系統分析環球股票絕對回報基金

D2 對沖股份 英鎊

貝萊德策略基金

BlackRock
貝萊德

詞彙表

分析員主導的百分比 (%)ⁱ 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

數據覆蓋百分比(%ⁱⁱ) 是在維度層面可供評級計算之用的輸入數據。

重要聲明：

**晨星基金獎牌評級TM (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資訊，請瀏覽global.morningstar.com/managerdisclosures。評級並非事實陳述，亦非信貸或風險評級。評級 (i) 不應用作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離預期；(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07月13日。

除特別註明外，所有資料截至月底。資料來源：貝萊德。業績以資產淨值 (NAV) 為基礎顯示，並在適用的情況下將總收入再投資。所有金融投資均涉及風險因素。因此，投資價值及相關利息可能發生變動，且無法保證可取回最初投資額。過往業績並不代表將來的表現，不應成為選擇產品的唯一考慮因素。所有金融投資均附帶風險。投資價值及收益可升可跌，並不能保證。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。貨幣匯率變動亦可能導致投資價值減少或增加。波幅較高的基金表現可能尤為反覆，投資價值可能突然大幅下跌。稅水平和基礎亦可能不時更改。

貝萊德策略基金(BSF)為於盧森堡成立的開放式投資公司，基金僅供於若干司法權區出售。BSF不得於美國出售或售予美籍人士。有關BSF的產品資訊不得於美國刊發。僅根據現行基金章程所作之BSF認購方屬有效。基金未獲批准的司法權區投資者可能無法取得基金章程及申請表格。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德策略基金的銷售文件，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) 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。

聯絡我們

For HK: +852 3903 2688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com