

2024年8月

發掘大型股以外機遇，投資未來的優勝科技企業

### 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。基金投資集中於與新科技及新興科技有關的公司，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。基金在新科技及新興科技行業的投資可能受到科技及監管發展的影響。基金可能需承受如網絡安全、依賴轉瞬過時的科技、知識產權及/或許可證的喪失或損害，以及無法預料的增長率及行業競爭等更大的風險。基金投資於較小型的公司，與較大型的公司比較可能更波動及流動性較低。基金投資於若干新興市場，可能需承受政治、稅務、經濟、社會及外匯因素產生的風險。
- 基金需承受貨幣匯率風險、證券借貸合約交易對手的信貸風險及人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
- 10股份類別在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息。在未扣除開支之下派付股息，可產生更多可供分派的收入。然而，這些股份實際上可能從資本派付股息，可能相等於投資者獲得部分原投資額回報或資本收益。所有宣派股息均會導致股份於除息日的每股資產淨值即時減少。
- 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而，不會大量用作投資用途。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。

### 投資於非主導公司

- 投資於現時主導科技業的大型股以外的公司，針對投資於創新科技

### 投資於未來優勝企業

- 基於科技具有顛覆創新性，基金致力投資於可望賺取更佳回報的未來行業龍頭

### 專業投資知識豐富

- 兩位基金經理平均擁有二十七年行業經驗<sup>1</sup>
- 投資團隊在矽谷的網絡龐大，與當地新興及知名科技企業保持緊密溝通

### 為何投資？

#### 1 捕捉生成式人工智能變革的高增長機遇

生成式人工智能是科技領域一項歷時多年的變革。我們維持對運算矽晶片和超大規模雲端等人工智能基建急速增長的預期不變，隨著企業在其應用更趨普及，料人工智能發展也將踏入新階段。預計未來市場關注重點將落在利用人工智能模型轉化為盈利，並在未來兩年帶來豐富機遇。

#### 人工智能發展進程

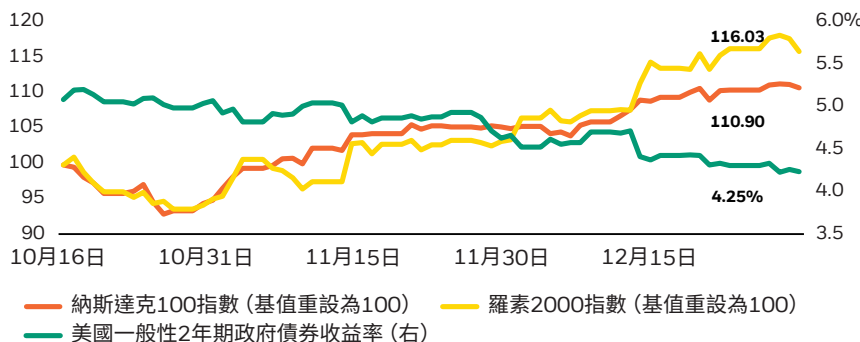


資料來源：貝萊德，截至2024年3月。僅供參考。

#### 2 科技股升勢可望擴展

超大型市值以外的科技股估值對美國利率敏感度較高，加上人工智能的發展踏入新階段，或意味在新的宏觀環境下，超大型市值以外的股票可望取得出色表現。

當市場定價反映減息預期時，小型股的反彈力度優於大型科技股



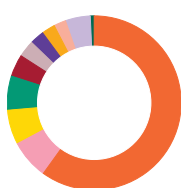
資料來源：貝萊德，截至2023年12月29日。指數表現僅供參考，投資者不可直接投資於指數。

## 基金資料

基金經理	Tony Kim/ Reid Menge <sup>2</sup>
成立日期	04.09.2018
報價貨幣	非對沖：瑞典克朗、美元
	對沖：瑞士法郎、歐元、英鎊、港元、人民幣、新加坡元
基金總值 (百萬)	2,519.92美元
每年管理費 (部分基金/股份類別包括分銷費)	1.50%
首次認購費	5%
彭博代碼	BGFNGA2
ISIN代號	LU1861215975
資產淨值 (美元)	18.05
加權平均市值	3,131億美元
持股數目	107

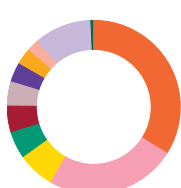
## 基金投資分佈 (%)

## 地區



美國	59.94
日本	7.27
荷蘭	6.43
台灣	6.33
英國	4.12
韓國	3.12
澳洲	2.68
加拿大	2.50
以色列	2.24
其他	4.64
現金及/或衍生產品	0.73

## 行業



半導體及半導體設備	33.80
軟件	24.40
技術硬件，存儲與外圍設備	6.88
電子設備，儀器儀表及零部件	5.09
娛樂	4.99
科技服務	4.52
互動媒體與服務	3.60
專業服務	3.07
傳媒	2.26
其他	10.66
現金及/或衍生產品	0.73

投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

## 投資目標

新世代科技基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於全球各地公司的股本證券，該等公司的主要經濟活動包括研究、開發、生產及/或分銷新科技及新興科技。

## 累計及年度化表現 (美元)

累積	累計 (%)			年度化 (%)	
	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金 (A2)	+8.41	+7.44	+10.67	-12.14	+9.78

## 年度表現 (美元) (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
本基金 (A2)	+32.56	-50.76	+1.55	+115.25	+47.91



## 派息資料

除息日：31.7.2024

貨幣	股份類別	頻率	派息	收益率 (%) <sup>3</sup>
美元	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.100500	10.24

## 十大投資

公司	比重 (%)
NVIDIA CORP	9.32
SYNOPSYS INC	3.69
SK HYNIX INC	3.12
ASM INTERNATIONAL NV	2.95
PURE STORAGE INC CLASS A	2.84
INFORMA PLC	2.26
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	2.20
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2.17
KLA CORP	2.07
WOLTERS KLUWER NV	2.04
總計	32.66

投資或會更改。

blackrock.com/hk | clientservice.asiapac@blackrock.com | +852 3903 2688

<sup>1</sup> 資料來源：貝萊德，截至2024年7月31日。

<sup>2</sup> 於2023年9月14日之前基金由Tony Kim、Reid Menge及Caroline Tall管理。於2022年9月22日之前基金由Tony Kim及Reid Menge管理。於2020年6月1日之前基金由Tony Kim管理。

<sup>3</sup> A10股份類別年息率 = (派息 / 除息日之資產淨值) \* (12 \* 100)。成立日期：A10美元股份類別：2022年10月26日。派息率並不獲保證，亦並非基金回報之準則。往績並非未來表現的指引。投資者或未能取回投資的全部本金。

除特別註明外，所有基金資料僅適用於A2美元股份類別，截至2024年7月31日為止。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之產品資料。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)並未獲香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。

©2024 BlackRock, Inc. 或其附屬公司版權所有。BLACKROCK乃 BlackRock, Inc. 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的所有人。