BlackRock®
貝萊德

貝萊德
可持續能源基金

2024年3月

基金受惠於轉型至低碳經濟的趨勢

重要提示
1. 基金投資於股票，較大的股票價值波動可招致重大虧損。基金投資集中於另類能源及能源科技行業，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。
2. 基金需承受貨幣匯率風險、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、與投資於可持續主題或行業有關的風險、ESG投資政策風險及人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
3. **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。
4. 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。
5. 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。
6. 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。

長期表現強勁

受惠於基金有效應對市場轉變的能力，基金的**5年回報**超越廣泛環球指數[1]

貝萊德的研究優勢

- 基金為貝萊德主動型股票主題的產品之一
- 基金管理團隊與擁有超過200位環球投資者的廣泛主動型股票平台攜手合作，交流理念及獲取當地的投資見解

獲得證券及期貨事務監察委員會（證監會）的ESG認證

基金符合證監會的要求，被視為**認可綠色共同基金**

為何投資？

MORNINGSTAR® ★★★★★

1 氣候風險就是投資風險

由於多個全球大型經濟體公佈實現「碳中和」及應對氣候變化的時間表，**可持續能源投資將成為全球投資者日益關注的焦點**。基金在全球尋找我們認為具備最佳條件的公司，以把握機遇及為投資者提供回報。

支持有關主題的利好因素

經濟
- 可再生能源的成本競爭力日益提高。能源大宗商品價格將持續保持較高水平[2]

社會
- 能源安全和可負擔性現在是政府和消費者關注的重點

政策
- 各國政府正致力向低碳世界轉型。例如：歐洲綠色協議、美國降低通脹法、包括近4000億美元的氣候行動法案[3]

2 前瞻性投資策略及投資組合的可持續解決方案

基金投資於多個行業，包括專注於發展大規模可持續能源的公營公用事業、提供新低碳物料的公司以及交通運輸行業。基金尋求增長機遇時，亦能有效應對市場環境轉變，識別投資優勢及回報機遇。

投資受惠於低碳轉型趨勢的行業

潔淨能源	能源效率	潔淨交通
• 潔淨公用事業 • 可再生能源科技	• 建築隔熱 • 智能大廈 • 工業效率	• 電動汽車製造商及有關分供應商 • 為傳統汽車提供減排設備的供應商

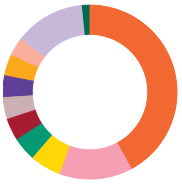
資料來源：貝萊德，截至2024年2月。

基金資料

基金經理	Alastair Bishop/ Charles Lilford
成立日期	15.03.2001
報價貨幣 非對沖：	歐元、英鎊、美元
對沖：	澳元、加拿大元、歐元、英鎊、港元、紐西蘭元、人民幣、新加坡元
基金總值（百萬）	6,023.11美元
每年管理費（部分基金／股份類別包括分銷費）	1.65%
首次認購費	5%
彭博代碼	MRNLU LX
ISIN代號	LU0124384867
資產淨值（美元）	16.32
平均市值（百萬）	63,999.23美元
市盈率	20.29倍
3年波幅	22.70%

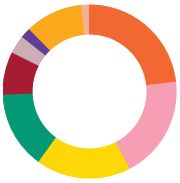
基金投資分佈 (%)

地區



美國	41.96
法國	13.62
德國	5.78
意大利	4.41
愛爾蘭	4.14
葡萄牙	4.07
丹麥	4.02
英國	3.93
韓國	3.45
其他	13.01
現金及／或衍生產品	1.60

行業



工業效率	23.09
汽車及可持續性交通	19.21
潔淨能源	17.62
建築及消費類	14.37
可再生能源技術	8.01
能源儲備及基礎設施	3.41
基金	1.91
其他	10.77
現金及／或衍生產品	1.60

投資分佈或會更改。 由於四捨五入，總額可能不等於100%。

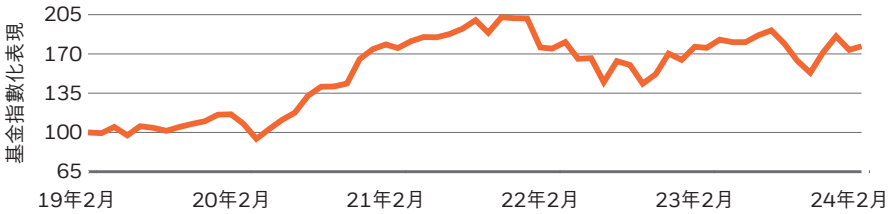
投資目標

可持續能源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可持續能源公司的股本證券 。可持續能源公司指從事另類能源及能源科技的公司 ，包括再生能源科技；再生能源發展商；另類燃料；能源效益；輔助能源及基礎建設 。基金不會投資於被歸類為以下行業(按全球行業分類標準界定)的公司：煤及消耗品；油氣開採和生產；及綜合油氣 。

基金表現（美元）(%) [4]

累積	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金(A2)	-4.78	-1.27	+0.80	+0.93	+76.81

年度	2023	2022	2021	2020	2019
本基金(A2)	+12.76	-18.32	+15.73	+50.42	+30.21



派息資料

除息日：29.2.2024

貨幣	股份類別	頻率	派息	收益率(%)[5]
美元	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.070500	7.60

十大投資

公司	行業	資產地區	佔基金百分比
NEXTERA ENERGY INC	潔淨能源	美國	4.05
RWE AG	潔淨能源	德國	4.03
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	可再生能源技術	環球	4.02
STMICROELECTRONICS NV	汽車科技	環球	4.02
ANALOG DEVICES INC	汽車科技	美國	3.55
ENEL SPA	潔淨能源	歐洲	2.77
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	潔淨能源	環球	2.73
INGERSOLL RAND INC	工業效率	環球	2.56
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	工業效率	美國	2.56
UNION PACIFIC CORPORATION	零件和系統	美國	2.53
總計			**32.82**

投資或會更改。

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

[1] 資料來源：貝萊德，截至2024年2月。廣泛環球指數指MSCI所有國家世界指數。指數未經管理，投資者無法直接投資於指數。
[2] 資料來源：彭博，概不保證作出的任何預測將會實現。
[3] 資料來源：貝萊德、歐盟委員會、白宮官方網站。
[4] 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。過往業績并不代表未來表現。投資者或未能取回投資的全部本金。表現按該時期的資產淨值計算，股息再作投資。表現數據已扣除費用。
[5] 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19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。

於2019年3月25日，貝萊德新能源基金已更名為貝萊德可持續能源基金。

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2月為止。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。不得於美國發佈有關貝萊德全球基金的產品資料。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)並未被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。