BlackRock
貝萊德

2026年9月

產品資料概要

貝萊德全球基金

目錄	頁數
AI創新基金	1
亞太債券基金	8
亞洲巨龍基金	14
亞洲高收益債券基金	19
亞洲多元資產入息基金	26
亞洲老虎債券基金	32
中國債券基金	39
中國基金	47
中國在岸債券基金	52
循環經濟基金	59
歐陸靈活股票基金	65
動力高息基金	70
動態基礎設施機遇基金	77
新興歐洲基金	83
新興市場債券基金	88
新興市場企業債券基金	95
新興市場股票入息基金	101
新興市場（中國除外）基金	106
新興市場基金	111
新興市場本地貨幣債券基金	115
ESG多元資產基金	122
歐元債券基金	129
歐元企業債券基金	135
歐元市場基金	141
歐元貨幣基金	146
歐元短期債券基金	150
歐洲多元風格股票基金	155
歐洲股票入息基金	160
歐洲基金	166
歐洲高收益債券基金	171

歐洲價值型基金 176
金融科技基金 181
環球債券特別時機基金 186
新世代交通基金 194
環球資產配置基金 200
環球債券收益基金 208
環球企業債券基金 215
環球動力股票基金 221
環球股票入息基金 226
環球政府債券基金 232
環球高收益債券基金 238
環球通脹掛鈎債券基金 244
環球遠見股票基金 250
環球多元資產入息基金 255
環球靈活策略股票基金 262
印度基金 267
日本靈活股票基金 272
日本中小型企業特別時機基金 277
拉丁美洲基金 282
MyMap多元保守型基金 287
MyMap多元增長基金 294
MyMap多元均衡基金 300
天然資源基金 307
新世代科技基金 312
可持續能源基金 317
瑞士中小型企業特別時機基金 323
系統分析亞太股票高息基金 327
系統分析中國A股特別時機基金 332
系統分析環球股票高息基金 337
系統分析環球入息及增長基金 343
系統分析環球小型企業基金 351

系統分析納斯達克股票高息基金 356
英國基金 362
美國價值型基金 366
美元債券基金 371
美元高收益債券基金 377
美元貨幣基金 384
美元短期債券基金 388
美國靈活股票基金 394
美國增長型基金 398
美國中型企業價值基金 402
世界債券基金 406
世界能源基金 414
世界金融基金 419
世界黃金基金 424
世界健康科學基金 429
世界礦業基金 434
世界房地產證券基金 439
世界科技基金 444

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—AI創新基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.82% & A2 類 港元對沖 1.82% & A2 類 新加坡元對沖 1.82% & A2 類 美元 1.82% & A10 類 澳元對沖 1.82% * A10 類 港元對沖 1.82% * A10 類 日圓對沖 1.82% * A10 類 人民幣對沖 1.82% * A10 類 美元 1.82% * C2 類 美元 3.07% & D2 類 英鎊 1.00% * D2 類 港元對沖 1.00% & D2 類 新加坡元對沖 1.00% & D2 類 美元 1.00% & 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至2025年12月31日止12個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此12個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於2025年8月31日並非如此。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日
財政年度終結日：	**8月31日**

NM0926U-5939113-5/452

基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別(10類別)可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

AI創新基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

為盡量提高總回報及資本增長，本基金將至少70%的總資產在全球投資於主要經濟活動為促進、開發及使用人工智能（「**AI**」）科技的公司的股本證券。AI科技是指使電腦系統能夠執行通常與人類智慧相關的任務的科技，包括但不限於機器學習、機械人、視覺或語言處理及資訊處理。AI科技的定義可能會隨時間推移而擴展或演變。如果預期某間公司的未來收入來自促進、開發及使用AI科技，投資顧問可酌情考慮該公司為一間AI公司。

一般預期該等公司在以下一個或多個領域經營業務：(i)運算和基礎設施（例如圖形處理器（GPU）、雲端運算和數據中心）；(ii)基礎模型；(iii)數據（例如垂直行業數據和專有數據）；(iv)軟件（例如企業應用程式）；(v)服務（例如資訊科技（IT）服務）；(vi)互聯網（例如聊天機械人或內容創建）；或(vii)硬件（例如機械人、智能眼鏡）。

在正常市場條件下，本基金將投資於大型、中型和小型市值（市值是公司股價乘以已發行股份數目）公司的股本證券。雖然有可能本基金的大部份投資將投入位於全球已發展市場的公司，但本基金亦可投資於新興市場。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，總資產餘下的30%可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本、債務和其他證券以及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 集中風險

本基金的投資集中於AI行業的公司。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響有關市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 與AI行業有關的風險

基金在AI行業的投資可能受到全球急速的科技發展以及相關行業監管發展的影響。此類公司的產品或服務可能轉瞬過時（或所依賴的技術轉瞬過時），從而導致這些公司的證券價值受到負面影響。

從事AI相關業務的公司將面臨激烈的競爭，這可能會對其邊際利潤產生不利的影響。這些公司亦可能依重專利和其他專有權利，未來任何此類專有權利的喪失或執行能力受限均可能對其獲利能力產生重大不利的影響。某些AI科技的特性亦可能增加欺詐或網絡攻擊的風險。所有這些因素均可能對本基金的投資價值產生不利的影響。

5. 中小型公司的風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量可能遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息

（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

9. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

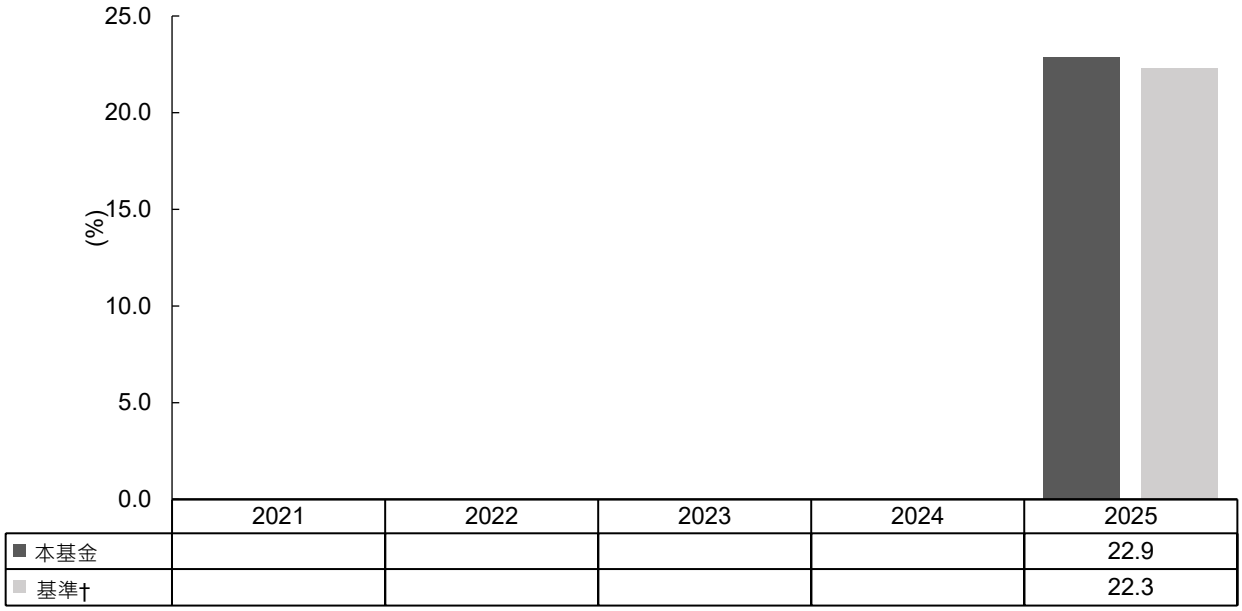
10. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
本基金					22.9
基準†					22.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）。

本基金發行日：2024

股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	閣下所付金額（年率）
管理費	有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock®
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—亞太債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 美元 1.24% A6 類 美元 1.23% D2 類 歐元對沖 0.73% D2 類 美元 0.74% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月： A6 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6 類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

亞太債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（CSSF）。

目標及投資策略

本基金力求在不損害長期資本增長的情況下盡量提高收入為目標，且力求以貫徹側重環境、社會及管治（「**ESG**」）原則的投資方式進行投資。

本基金將其至少 70%的總資產投資於在亞太區註冊或從事大部份經濟活動的發行人所發行的定息可轉讓證券。

本基金將其不多於 20%的總資產投資於非投資級或無評級[1]定息可轉讓證券。

本基金力求達致相對於 iBoxx 美元亞太區（大中華區除外）非主權投資級上限指數（iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Capped Index）（「**ESG 報告指數**」，代表本基金的投資範圍，並追蹤亞太區（大中華區除外）發行人所發行以美元計價的定息證券）而言：較 ESG 報告指數低 30%的加權平均絕對碳排放貢獻率（範圍一和二排放，[2]不包括綠色和可持續債券）。本基金將較高資產配置予：

(i) 根據第三方數據（如 Morningstar Sustainalytics、MSCI ESG Research 及 S&P Global TruCost）衡量的碳排放較低的發行人；

(ii) 可受惠於低碳轉型的發行人；及

(iii) 綠色和可持續債券（分別按國際資本市場協會綠色債券及可持續債券原則指引下的相應專有方法定義）。

為免生疑問，本基金對綠色和可持續債券的配置預期不會成為本基金的主要投資。

本基金的總資產將按照下文所述的 ESG 政策進行投資。

本基金將採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策，意思是投資顧問將力求限制及／或排除直接投資於（以適用者為準）投資顧問認為有投資於或牽涉若干行業的發行人（在某些情況下須遵守特定的收益限額），包括但不限於：

(i) 生產具爭議性的武器；
(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；
(iii) 開採若干種類的石化燃料及／或利用石化燃料發電；
(iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動；及
(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的發行人，例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》。

評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫（不論所收取的收益額多少）。

---

1 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構（即非中國的認可信貸評級機構）評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

2 範圍一涵蓋自行擁有或控制來源的直接排放量。範圍二涵蓋申報發行人消耗的所購買電力、蒸汽、供熱及製冷所產生 的間接排放量。

進行上述評估和排除時，投資顧問擬使用由投資顧問及 / 或其聯繫公司內部產生的或由外聘的 ESG 研究提供商提供的數據、專有模型及本地情報。

本基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的債務證券）有限度地投資於上文所述排他性篩選並不對其適用的證券，或其投資並不符合排他性篩選準則的發行人。

在遵守適用的監管限制及內部指引（包括上文的 ESG 政策）下，本基金總資產餘下的 30%可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債務及其他證券，包括貨幣市場工具（即短期債務證券）、存款（即現金）及集體投資計劃的單位（即可能由 BlackRock Group 的一家或多家聯繫公司管理的其他投資基金），惟本基金的股票投資將不多於其總資產的 10%。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的 30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的 15%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準來評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從內部研究及/或第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。本基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷。因此，這亦存在投資顧問未能正確應用相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

3. 與定息證券有關的風險

- *信貸 / 交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸 / 違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。
- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- *波動性和流動性風險：*由中小型公司發行的債務證券的波動性和流動性風險可能較高。與較發展市場相比，亞洲市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及 / 或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及 / 或發行人在任何時候的信用可靠性。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以其基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞太區。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金價值可能較為波動。本基金的價值可能較容易受影響有關市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、外匯管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 對沖風險

本基金可使用貨幣衍生工具對沖貨幣風險。概不保證對沖技巧將完全及有效達致預期效果。對沖成功與否視乎投資顧問的專業知識而定，對沖可能欠缺效率或無效。這可能對本基金及其投資者構成不利影

響。

儘管本基金可進行對沖交易以降低風險，但出乎意料的貨幣、利率及市場情況轉變可能導致本基金的整體表現轉差。本基金的對沖工具與被對沖投資組合持倉之間不一定完全相關。不完全相關可能令本基金無法達致預期對沖或令本基金面對虧損風險。

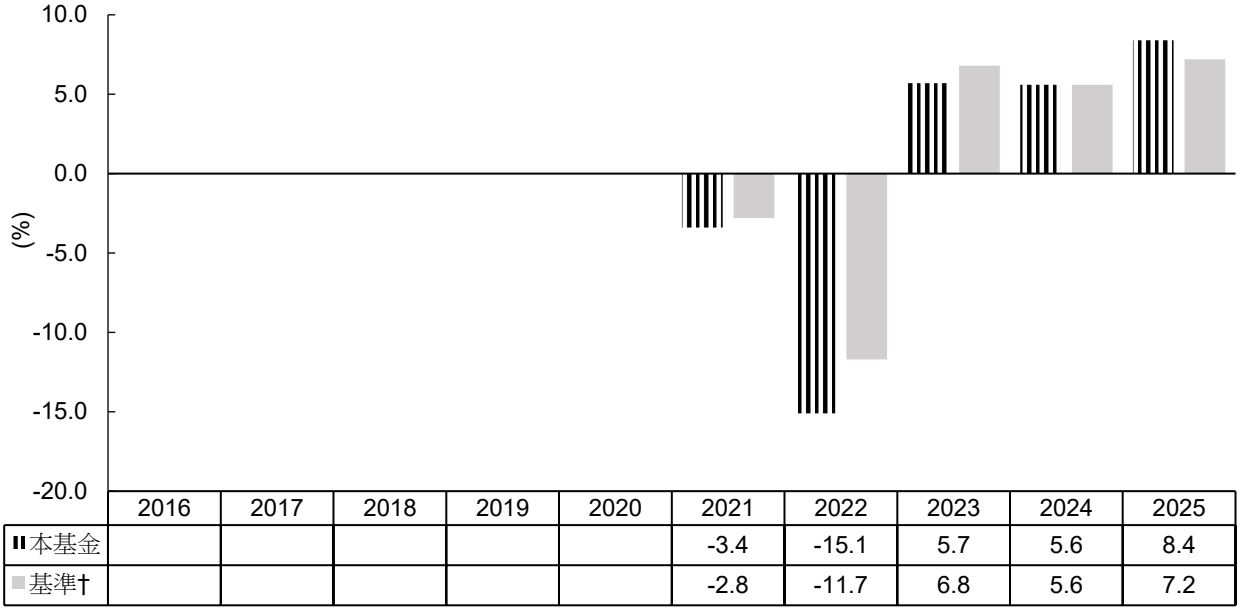
11. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部份，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金						-3.4	-15.1	5.7	5.6	8.4
基準†						-2.8	-11.7	6.8	5.6	7.2

III 本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2025年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為iBoxx美元亞太區（大中華區除外）非主權投資級氣候轉型指數（iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Climate Transition Index）。基準於2025年5月6日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的可投資範圍。

本基金發行日： 2020
股份類別發行日： 2020

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正(香港時間)截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在 www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-16/452

貝萊德全球基金—亞洲巨龍基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.83% A2 類 瑞士法郎對沖 1.84% A2 類 歐元 1.83% A2 類 歐元對沖 1.83% A2 類 英鎊 1.83% A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.83% A2 類 新加坡元對沖 1.83% A2 類 美元 1.83% A4 類 英鎊 1.83% A5 類 英鎊 1.83% * C2 類 歐元 3.08% C2 類 美元 3.08% D2 類 澳元對沖 1.08% D2 類 瑞士法郎對沖 1.09% D2 類 歐元 1.09% D2 類 歐元對沖 1.09% D2 類 英鎊 1.09% D2 類 新加坡元對沖 1.09% * D2 類 美元 1.09% D3 類 美元 1.04% * D4 類 英鎊 1.09% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。

	有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：D3 ▸ 每季：A5 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

亞洲巨龍基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在亞洲（日本除外）註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場（例如印度、南韓及台灣）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些亞洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險

較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。
由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞洲（日本除外），因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響亞洲（日本除外）的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 小型公司風險

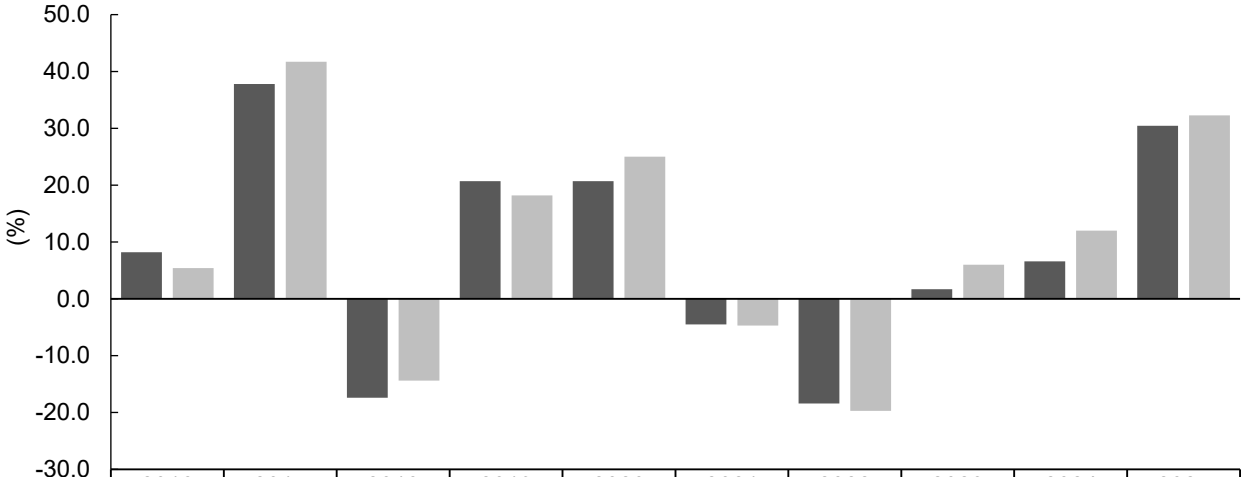
很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	8.2	37.8	-17.4	20.7	20.7	-4.5	-18.4	1.7	6.6	30.4
基準†	5.4	41.7	-14.4	18.2	25.0	-4.7	-19.7	6.0	12.0	32.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家亞洲（日本除外）指數（MSCI All Country Asia ex Japan Index）。

於2026年7月10日，本基金吸收貝萊德全球基金的另一隻子基金。

本基金發行日：1997
股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

NM0926U-5939113-21/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—亞洲高收益債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.21% A2 類 歐元對沖 1.21% A2 類 英鎊對沖 1.21% A2 類 港元對沖 1.21% A2 類 新加坡元對沖 1.21% A2 類 美元 1.21% A5 類 美元 1.22% A6 類 美元 1.21% A8 類 澳元對沖 1.21% A8 類 歐元對沖 1.21% A8 類 英鎊對沖 1.21% A8 類 港元對沖 1.21% A8 類 人民幣對沖 1.22% A8 類 新加坡元對沖 1.21% A10 類 澳元對沖 1.21% * A10 類 港元對沖 1.21% * A10 類 人民幣對沖 1.21% * A10 類 新加坡元對沖 1.21% * A10 類 美元 1.21% * D2 類 歐元對沖 0.71% D2 類 英鎊對沖 0.71% D2 類 美元 0.71% D3 類 歐元對沖 0.71% D3 類 英鎊對沖 0.71% D6 類 美元 0.71% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根

	據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、A10、D3、D6 ▸ 每季：A5 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金的所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

亞洲高收益債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標，將至少70%的總資產投資於亞洲政府和機構及在亞洲註冊或從事大部份經濟活動的公司發行並以不同貨幣計值的高收益(即非投資級或無評級*)定息證券。這些證券可包括全線定息證券，例如所有不同到期期限的債券、匯票和票據、貨幣市場工具、存款證、商業票據及或然可換股債券。

本基金的相關債券並沒有側重於特定行業/界別、計值貨幣或市值。預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級或無評級*的債務證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引及在符合本基金的目標之下，本基金總資產的其餘部份可投資於全球各地任何經濟行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如股票及投資級債務證券，惟本基金的股票投資將少於其資產淨值的30%。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與定息證券有關的風險

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。

- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，亞洲市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用

可靠性。

3. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就本基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞洲。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響亞洲市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

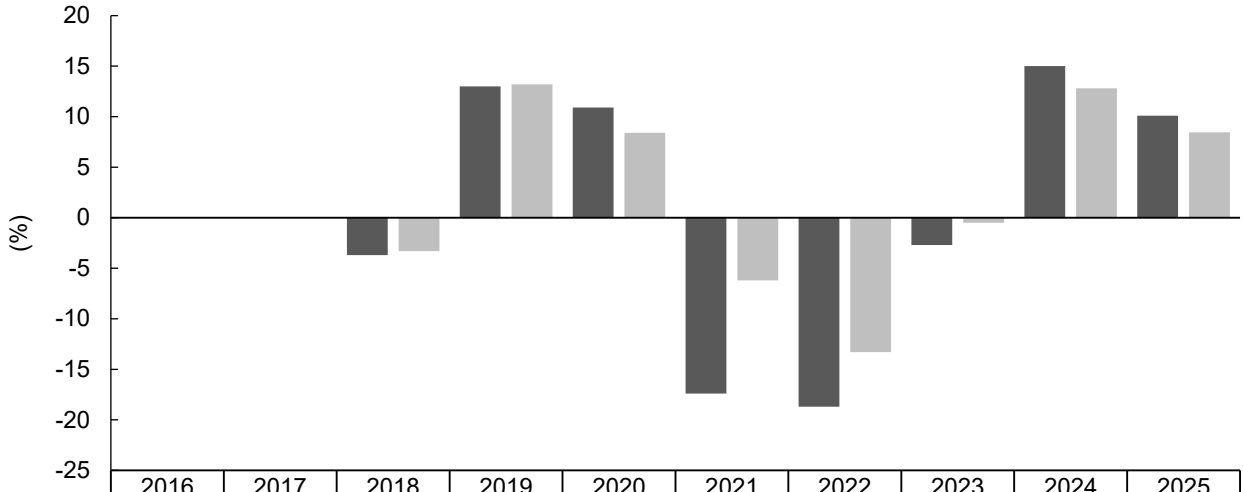
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金			-3.7	13.0	10.9	-17.4	-18.7	-2.7	15.0	10.1
基準†			-3.3	13.2	8.4	-6.2	-13.3	-0.5	12.8	8.5

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為 iBoxx ChinaBond 亞洲高收益（美元對沖）指數（iBoxx ChinaBond Asian High Yield (USD Hedged) Index）。基準於 2023 年 10 月 26 日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的可投資範圍。

本基金發行日：2017
股份類別發行日：2017

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	A類股份資產淨值的1.00%*^ D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

^ 從2020年12月11日起至2021年12月31日的期間，管理費將扣減年率0.30%。折扣可隨時更改或撤銷，由管理公司酌情決定，惟須事先向股東發出書面通知。

\# 可更改而不給予事先通知 （就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—亞洲多元資產入息基金　**2026年4月**

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類　美元　1.67% A6 類　澳元對沖　1.67% A6 類　加元對沖　1.67% A6 類　歐元對沖　1.67% A6 類　英鎊對沖　1.67% A6 類　港元對沖　1.67% A6 類　日圓對沖　1.67% A6 類　人民幣對沖　1.67% A6 類　新加坡元對沖　1.67% A6 類　美元　1.67% D6 類　美元　1.12%　* 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日　**財政年度終結日：**　8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、D6 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。

	本基金的所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。6類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

亞洲多元資產入息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以從其投資提供入息及長期資本增長為目標，將直接和間接透過認可投資，以其至少70%的總資產投資於在亞洲（日本除外）註冊或從事大部份經濟活動的發行人及公司發行的定息可轉讓證券及股本證券。

本基金投資於全線認可投資，包括股票、股票相關證券、定息證券（包括非投資級或無評級*）、集體投資計劃、現金、存款及貨幣市場工具。

本基金最多可以其資產淨值的80%投資於股票。本基金對於所投資的股票，並不特別側重於特定行業/界別或市值。

本基金亦可最多以80%投資於定息證券（包括非投資級或無評級*）。這些證券可包括全線定息證券，例如由公司、政府、政府機構或跨國/超國家組織發行的所有不同到期期限的債券、匯票和票據、貨幣市場工具、存款證和商業票據，以及或然可換股債券。預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級或無評級*的債務證券。

本基金採取靈活的資產配置策略，並側重於產生入息的證券(包括定息可轉讓證券及派息股票)。本基金在決定其股票分配時，會考慮宏觀經濟、國家及行業觀點，在決定其固定收益分配時，會考慮宏觀經濟、信貸及利率觀點。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。本基金亦可將合計最多以其資產淨值的30%訂立總回報掉期(「**TRS**」)。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與動態資產配置策略有關的風險

本基金的投資可定期重新調整，因此，本基金可能招致較採用靜態配置策略的基金更高的交易費用。

3. 與股票有關的風險

- *股票市場風險：*股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 與定息證券有關的風險

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。

- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，亞洲(日本除外)市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券 (包括主權債務) 或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞洲(日本除外)。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響亞洲(日本除外)市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 與總回報掉期有關的風險

與總回報掉期有關的損失風險限定於參考投資、指數或一籃子投資的總回報率與定息或浮息付款之間的淨差額。如總回報掉期的另一方違約，在正常情況下，本基金的損失風險將包括每方按合約有權收取的總回報付款的淨額款項。

11. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

12. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本或總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

13. 或然可換股債券風險

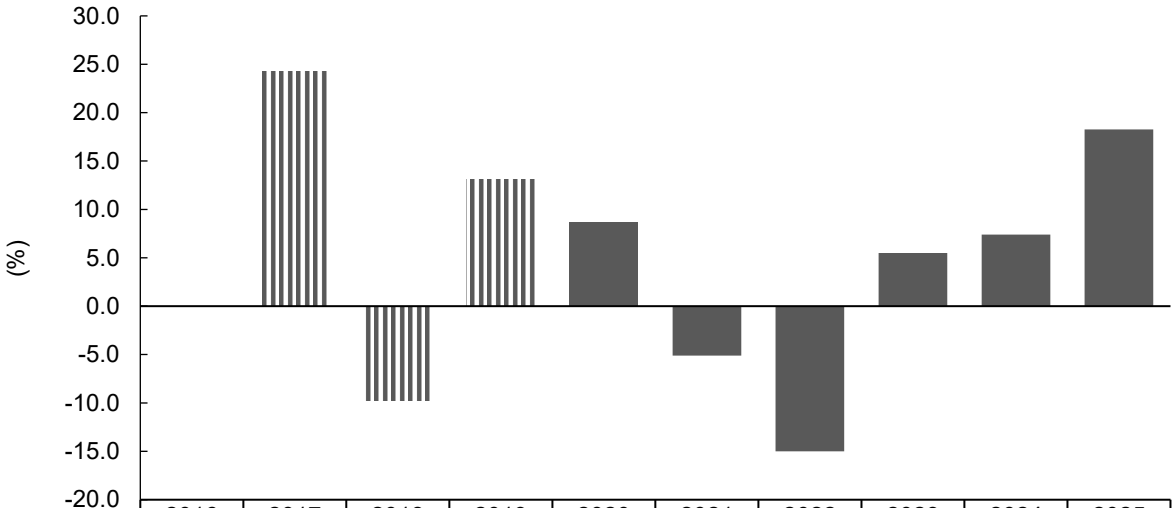
或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。

觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■ 本基金		24.3	-9.7	13.1	8.7	-5.1	-15.0	5.5	7.4	18.3

▥ 本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2019年12月更改其投資政策。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費 (如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

投資者應注意，章程標題為「所用基準」的分節所述的有關指數不應用以比較本基金的表現。

本基金發行日：2016
股份類別發行日：2016

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	A類股份資產淨值的1.50%* D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知 （就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

貝萊德全球基金—亞洲老虎債券基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 美元 1.21% A2 類 歐元對沖 1.21% A2 類 港元對沖 1.21% A2 類 新加坡元對沖 1.21% A2 類 美元 1.21% A3 類 澳元對沖 1.21% A3 類 歐元對沖 1.21% A3 類 港元對沖 1.21% A3 類 紐西蘭元對沖 1.21% A3 類 新加坡元對沖 1.21% A3 類 美元 1.21% A6 類 歐元對沖 1.21% A6 類 英鎊對沖 1.21% A6 類 港元對沖 1.21% A6 類 人民幣對沖 1.21% A6 類 新加坡元對沖 1.21% A6 類 美元 1.21% A8 類 澳元對沖 1.21% A8 類 加拿大元對沖 1.21% A8 類 紐西蘭元對沖 1.21% A8 類 人民幣對沖 1.21% A8 類 南非蘭特對沖 1.21% A10 類 澳元對沖 1.21% * A10 類 港元對沖 1.21% * A10 類 人民幣對沖 1.21% * A10 類 新加坡元對沖 1.21% * A10 類 美元 1.19% C1 類 美元 2.46%

	C2 類 美元 2.46% D2 類 歐元對沖 0.71% D2 類 新加坡元對沖 0.71% D2 類 美元 0.71% D3 類 港元對沖 0.71% D3 類 新加坡元對沖 0.71% D3 類 美元 0.71% D4 類 英鎊對沖 0.71% D6 類 美元 0.71% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、A10、D3、D6 ▸ 每年：D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6、8及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現淨資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

亞洲老虎債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於由亞洲老虎國家**政府／機關及在亞洲老虎國家註冊或從事其大部份業務的公司所發行的債券（包括非投資級*債券）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及／或擔保並現時屬非投資級*的債務證券。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些亞洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

---

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

** 「亞洲老虎國家」指日本、南韓、中華人民共和國、台灣、香港、菲律賓、泰國、馬來西亞、新加坡、越南、印度尼西亞、澳門、印度、斯里蘭卡、蒙古及巴基斯坦。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

5. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

6. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞洲老虎國家，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響亞洲（日本除外）的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

11. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、

8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差（8類別）支付股息的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

13. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

14. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

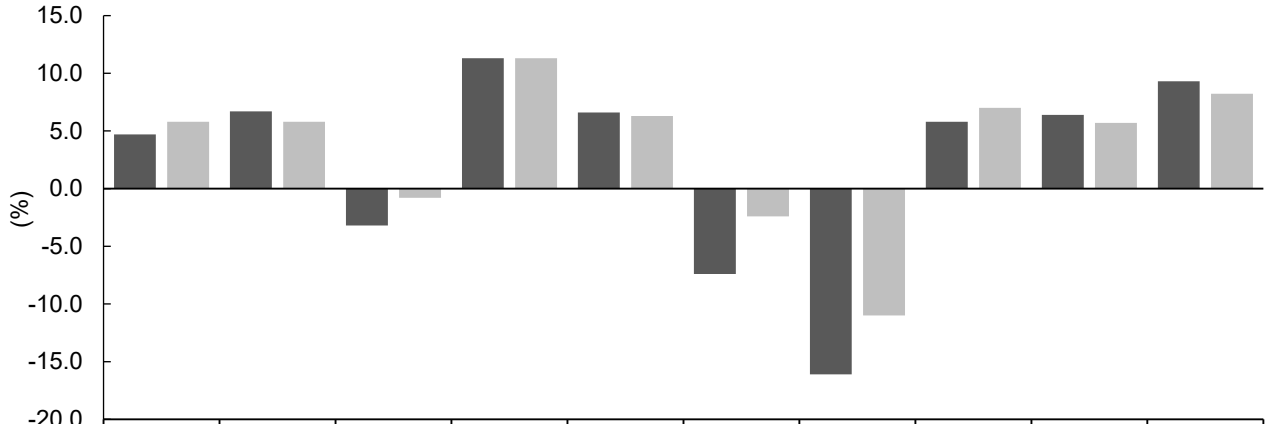
15. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	4.7	6.7	-3.2	11.3	6.6	-7.4	-16.1	5.8	6.4	9.3
■基準†	5.8	5.8	-0.8	11.3	6.3	-2.4	-11.0	7.0	5.7	8.2

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根大通亞洲信貸指數（JP Morgan Asia Credit Index）。

本基金發行日：1996

股份類別發行日：1996

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-41/452

貝萊德全球基金—中國債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

- 本基金透過合格境外投資者（「**QFI**」）制度投資於中華人民共和國（「**中國**」），該機制讓境外機構投資者投資於中國銀行間債券市場（「**境外投資計劃**」）及／或債券通。

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及／或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及／或副顧問* ** 有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
QFI持牌人：	貝萊德資產管理北亞有限公司或BlackRock Group聯營公司
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
QFI保管人／在岸結算代理人：	滙豐銀行（中國）有限公司
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎 0.99% A2 類 歐元 0.99% A2 類 日圓對沖 0.99% A2 類 人民幣 0.99% A2 類 美元 0.99% A2 類 美元對沖 0.99% A2 類 新加坡元對沖 0.99% A3 類 港元 0.99% A3 類 人民幣 0.99% A3 類 新加坡元 0.99% A3 類 美元 0.99% A6 類 澳元對沖 0.99% A6 類 加拿大元對沖 0.99% A6 類 歐元對沖 0.99% A6 類 英鎊對沖 0.99% A6 類 港元對沖 0.99% A6 類 紐西蘭元對沖 0.99% A6 類 人民幣 0.99% A6 類 新加坡元對沖 0.99% A6 類 美元對沖 0.99% A8 類 澳元對沖 0.99% * A8 類 英鎊對沖 0.99% * A8 類 港元對沖 0.99%

	A8 類 美元對沖 0.99% A10 類 澳元對沖 0.99% * A10 類 港元對沖 0.99% * A10 類 新加坡元對沖 0.99% * A10 類 美元對沖 0.97% C2 類 美元 2.26% D2 類 歐元 0.64% D2 類 歐元對沖 0.64% D2 類 人民幣 0.64% D2 類 新加坡元對沖 0.63% D2 類 美元 0.64% D2 類 美元對沖 0.64% D3 類 美元 0.64% D4 類 英鎊對沖 0.64% D6 類 人民幣 0.64% D6 類 新加坡元對沖 0.64% D6 類 美元對沖 0.65% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	人民幣		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3、A6、A8、A10、D3、D6 ▸ 每年：D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6、8及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

中國債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標，透過認可機制（包括但不限於中國銀行間債券市場、交易所債券市場、報價系統及／或透過境內或境外發行及／或任何日後開發的渠道）將其至少70%的總資產投資於中國政府及政府機構或在中國從事大部份經濟活動的實體發行並以人民幣或其他非中國當地貨幣（即非人民幣貨幣）計值的定息可轉讓證券。

本基金可透過以下個別方式投資於中國而不受限制：(1)QFI制度及(2)透過(i)境外投資計劃及／或(ii)債券通及／或(iii) 相關規例可能不時允許的其他方法投資於中國銀行間債券市場。

本基金可投資於全線允許的定息可轉讓證券及定息相關證券，包括城投債*（最多為總資產的100%）及非投資級**（以總資產的50%為限）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及／或擔保並現時屬非投資級**的債務證券。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的 30%。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的 20%為限。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。貨幣風險將靈活管理。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與定息證券有關的風險

- *信貸／交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

---

* 城投債是地方政府融資平台在中國上市債券及銀行間債券市場發行的債務工具。地方政府融資平台是由地方政府及／或其聯營公司成立的獨立法律實體，為公共福利投資或基建項目籌集資金。

** 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構（即非中國的認可信貸評級機構）評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- *波動性和流動性風險：*由中小型公司發行的債務證券的波動性和流動性風險可能較高。此外，與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級/無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。
  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *城投債風險：*城投債由地方政府融資平台（「地方政府融資平台」）發行，該等債券一般不獲中國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台在支付城投債的本金或利息方面違約，本基金可能蒙受巨額損失及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

3. 與投資於中國市場有關的風險

- *與透過QFI機制進行投資有關的風險*：本基金進行有關投資或全面實施或執行其投資目標和策略的能力須受限於中國的適用法律、規則和規例(包括對投資及調回本金和溢利的限制)，該等法律、規則和規例可能有變動，而該等變動可能具有潛在追溯效力。

  若QFI的批核被撤回/終止或因其他原因無效，以致本基金被禁止買賣有關證券及調回本基金的資金，或如任何主要營運者或營運方(包括QFI保管人/經紀)破產/違約及/或喪失履行其責任(包括執行或結算任何交易或調撥資金或證券)的資格，本基金可能蒙受巨額損失。

- *與投資於中國銀行間債券市場有關的風險：*本基金可能承受監管風險及不同風險，例如波動性風險、流動性風險、結算及交易對手風險，以及一般適用於債務證券的其他風險因素。投資於中國銀行間債券市場的相關規則及規例可能有變動，而該等變動可能具有潛在追溯效力。若相關中國機關暫停中國銀行間債券市場的買賣，本基金投資於中國銀行間債券市場的能力將受限，本基金可能因而蒙受巨額損失。

- *中國稅務風險*: 對於本基金透過QFI制度、境外投資計劃或債券通在中國的投資所變現的資本收益，與之有關的中國現行稅務法律、規例和慣例存在風險和不確定性(可能具有追溯效力)。對本基金徵收的任何增加的稅務責任可能對本基金的價值有不利的影響。

  根據專業和獨立的稅務意見，本基金將不會就其中國投資轉讓所得的已變現或未變現資本收益作出稅務撥備。

4. 地區集中風險

本基金的投資集中於中國。與具有較多元化投資組合的基金相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響中國市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以其基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）的分派，或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對

手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

11. 人民幣貨幣和兌換風險

人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

並非以人民幣為基礎的投資者須承受外匯風險，概不保證人民幣兌投資者的本國貨幣不會貶值。人民幣如有任何貶值，可能對投資者在本基金的投資的價值有不利的影響。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。因此，CNY和CNH不一定有相同的匯率，其走勢方向亦未必一樣。在計算本基金的資產淨值時，管理公司將採用CNH匯率。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

12. 對沖風險

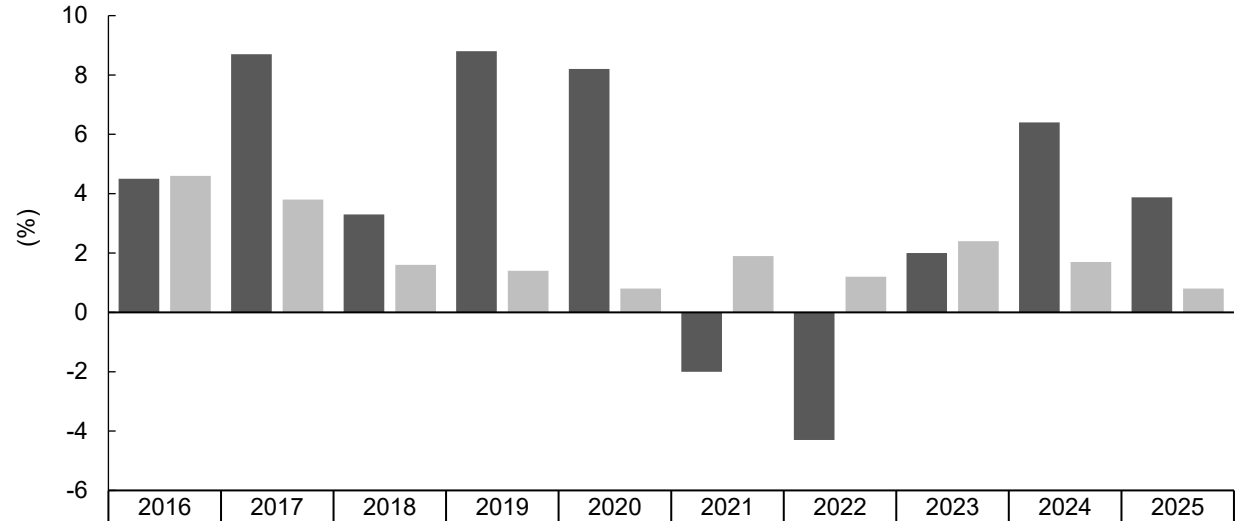
本基金可使用貨幣衍生工具對沖貨幣風險。概不保證對沖技巧將完全及有效達致預期效果。對沖成功與否視乎投資顧問的專業知識而定，對沖可能欠缺效率或無效。這可能對本基金及其投資者構成不利影響。

儘管本基金可進行對沖交易以降低風險，但出乎意料的貨幣、利率及市場情況轉變可能導致本基金的整體表現轉差。本基金的對沖工具與被對沖投資組合持倉之間不一定完全相關。不完全相關可能令本基金無法達致預期對沖或令本基金面對虧損風險。

視乎本基金於非人民幣計值工具的持倉比例而定，若大部份非人民幣計值工具須對沖為人民幣，本基金可能招致巨額對沖交易開支。該等對沖交易產生的任何開支亦可能因當前市況而相當重大，並且將由本基金承擔。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	4.5	8.7	3.3	8.8	8.2	-2.0	-4.3	2.0	6.4	3.9
■基準†	4.6	3.8	1.6	1.4	0.8	1.9	1.2	2.4	1.7	0.8

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以人民幣計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為1年期中國家庭儲蓄存款利率。

本基金發行日：2011
股份類別發行日：2011

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類及C類股份資產淨值的0.75% * 有關D類股份資產淨值的0.40% *
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—中國基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.82% A2 類 歐元 1.82% A2 類 歐元對沖 1.82% A2 類 港元 1.82% A2 類 人民幣對沖 1.82% A2 類 新加坡元對沖 1.82% A2 類 美元 1.82% A4 類 英鎊對沖 1.82% A10 類 美元 1.82% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元對沖 1.07% D2 類 英鎊對沖 1.07% D2 類 港元 1.07% D2 類 新加坡元對沖 1.07% D2 類 美元 1.07% D4 類 英鎊對沖 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10

	▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

中國基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在中華人民共和國（「**中國**」）註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 新興市場風險

投資於新興市場（包括中國）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

5. 地區集中風險

本基金的投資集中於中國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響中國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

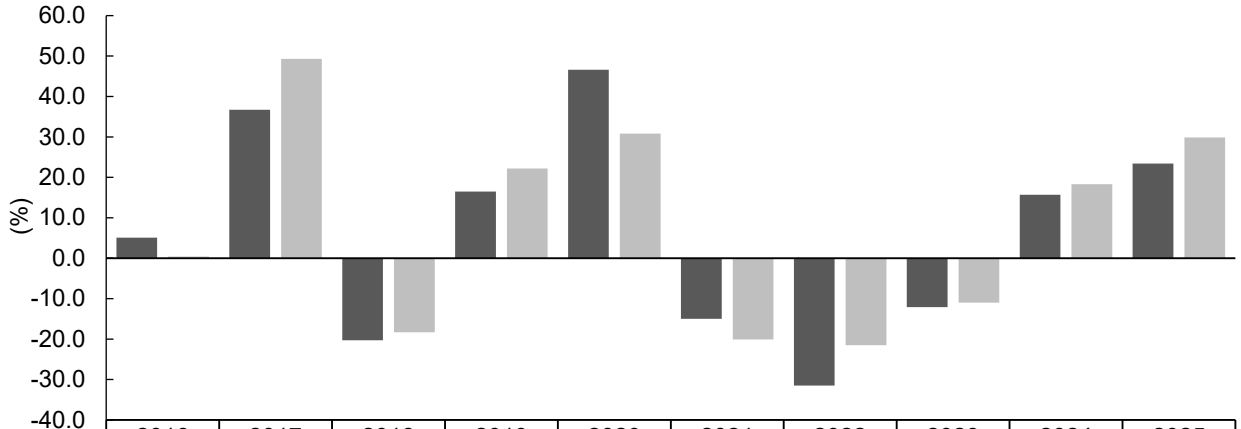
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	5.1	36.7	-20.3	16.5	46.6	-15.0	-31.5	-12.1	15.7	23.4
基準†	0.4	49.3	-18.3	22.2	30.8	-20.1	-21.5	-11.0	18.3	29.9

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利中國10/40指數（MSCI China 10/40 Index）。

本基金發行日：2008

股份類別發行日：2008

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—中國在岸債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

- 本基金透過合格境外投資者 (「**QFI**」) 制度、供境外機構投資者投資於中國銀行間債券市場的制度 (「**境外投資計劃**」) 及 / 或債券通投資於中華人民共和國 (「**中國**」)。

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
QFI持牌人：	貝萊德資產管理北亞有限公司或BlackRock Group聯營公司
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
QFI保管人 / 在岸結算代理人：	滙豐銀行（中國）有限公司
全年經常性開支比率：	A2 類 人民幣 1.28% A6 類 人民幣 1.28% A8 類 港元對沖 1.28% A8 類 美元對沖 1.28% A10 類 澳元對沖 1.28% * A10 類 港元對沖 1.28% * A10 類 新加坡元對沖 1.28% * A10 類 美元對沖 1.28% * 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	人民幣 (「**人民幣**」)
股息政策： （至上述日期為止，A類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資

	▸ 每月：A6、A8、A10 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

中國在岸債券基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標。本基金將其至少 70%的總資產投資於在中國從事大部份經濟活動的實體所發行及在中國在岸發行的以人民幣計價的定息可轉讓證券(透過認可的機制，包括(但不限於)中國銀行間債券市場、交易所債券市場、額度制度及/或透過在岸發行及/或任何未來發展的渠道)。上述 70% 比率可包括持有現金和近似現金的工具(臨時性及作流動性管理用途)。

本基金可透過以下任何個別方式在中國不受限制地投資：(1) QFI 制度及(2)透過(i)境外投資計劃及/或(ii)債券通及/或(iii)相關規例可能不時允許的其他方式投資於中國銀行間債券市場(「**中國銀行間債券市場**」)。本基金可投資於全線認可的定息可轉讓證券及定息相關證券，包括城投債[1](最多為總資產的 100%，預期投資佔總資產的 20%至 50%)及非投資級[2](以不超過總資產的 50%為限)。

預期本基金不會以超過其資產淨值的 10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級[2]的債務證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，本基金總資產餘下的 30%可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債務及其他證券。

本基金將以貫徹側重環境、社會及管治(「**ESG**」)投資原則的方式及按照章程所述的 ESG 政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資將為少於其資產淨值的 30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的 20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基

[1] 城投債是地方政府融資平台(「地方政府融資平台」)在中國上市債券及銀行間債券市場發行的債務工具。地方政府融資平台是由地方政府及/或其聯營公司成立的獨立法律實體，為公共福利投資或基建項目籌集資金。

[2] 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構(即非中國的認可信貸評級機構)評定為 BB+(標準普爾或同等評級)或以下或管理公司認為及(如適用)依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎 0%至 40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與定息證券有關的風險

- *信貸 / 交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。

- *波動性和流動性風險：*由中小型公司發行的債務證券的波動性和流動性風險可能較高。此外，與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級/無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸 / 違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *城投債風險：*城投債由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）發行，該等債券一般不獲中國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台在支付城投債的本金或利息方面違約，本基金可能蒙受巨額損失及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及 / 或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

3. 與投資於中國市場有關的風險

- *與透過QFI制度進行投資有關的風險*：本基金進行有關投資或全面實施或執行其投資目標和策略的能力須受限於中國的適用法律、規則和規例(包括對投資及調回本金和溢利的限制)，該等法律、規則和規例可能有變動，而該等變動可能具有潛在追溯效力。

  若QFI的批核被撤回/終止或因其他原因無效，以致本基金被禁止買賣有關證券及調回本基金的資金，或如任何主要營運者或營運方(包括QFI保管人/經紀)破產/違約及/或喪失履行其責任(包括執行或結算任何交易或調撥資金或證券)的資格，本基金可能蒙受巨額損失。

- *與投資於中國銀行間債券市場有關的風險：*本基金可能承受監管風險及不同風險，例如波動性風險、流動性風險、結算及交易對手風險，以及一般適用於債務證券的其他風險因素。投資於中國銀行間債券市場的相關規則及規例可能有變動，而該等變動可能具有潛在追溯效力。若相關中國機關暫停中國銀行間債券市場的買賣，本基金投資於中國銀行間債券市場的能力將受限，本基金可能因而蒙受巨額損失。

- *中國稅務風險*：對於本基金透過QFI制度、境外投資計劃或債券通在中國的投資所變現的資本收益，與之有關的中國現行稅務法律、規例和慣例存在風險和不確定性(可能具有追溯效力)。對本基金徵收的任何增加的稅務責任可能對本基金的價值有不利的影響。

  根據專業和獨立的稅務意見，本基金將不會就其中國投資轉讓所得的已變現或未變現資本收益作出稅務撥備。

4. 地區集中風險

本基金的投資集中於中國。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金價值可能較為波動。本基金的價值可能較容易受影響中國市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、外匯管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以其基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 人民幣貨幣和兌換風險

人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

並非以人民幣為基礎的投資者須承受外匯風險，概不保證人民幣兌投資者的本國貨幣不會貶值。人民幣如有任何貶值，可能對投資者在本基金的投資的價值有不利的影響。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。因此，CNY和CNH不一定有相同的匯率，其走勢方向亦未必一樣。在計算本基金的資產淨值時，管理公司將採用CNH匯率。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 對沖風險

本基金可使用貨幣衍生工具對沖貨幣風險。概不保證對沖技巧將完全及有效達致預期效果。對沖成功與否視乎投資顧問的專業知識而定，對沖可能欠缺效率或無效。這可能對本基金及其投資者構成不利影響。

儘管本基金可進行對沖交易以降低風險，但出乎意料的貨幣、利率及市場情況轉變可能導致本基金的整體表現轉差。本基金的對沖工具與被對沖投資組合持倉之間不一定完全相關。不完全相關可能令本基金無法達致預期對沖或令本基金面對虧損風險。

視乎本基金於非人民幣計值工具的持倉比例而定，若大部份非人民幣計值工具須對沖為人民幣，本基金可能招致巨額對沖交易開支。該等對沖交易產生的任何開支亦可能因當前市況而相當重大，並且將由本基金承擔。

11. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

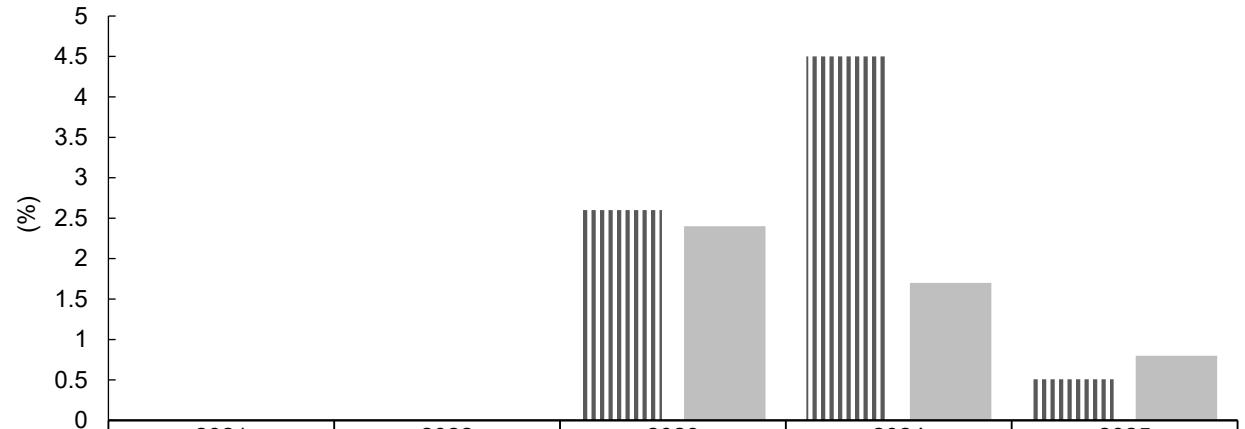
任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
本基金			2.6	4.5	0.5
基準†			2.4	1.7	0.8

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2025年更改其投資政策。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以人民幣計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為1年期中國家庭儲蓄存款利率。

本基金發行日：2022

股份類別發行日：2022

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	**閣下所付金額**
認購費（首次收費）	A類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—循環經濟基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2類 澳元對沖 1.81% A2類 加拿大元對沖 1.81% A2類 歐元 1.81% A2類 歐元對沖 1.81% A2類 英鎊對沖 1.81% A2類 港元對沖 1.81% A2類 紐西蘭元對沖 1.81% A2類 人民幣對沖 1.81% A2類 新加坡元對沖 1.81% A2類 美元 1.81% A4類 美元 1.81% A5(G)類 新加坡元 1.81% A10類 美元 1.80% A10類 港元對沖 1.81% A10類 澳元對沖 1.81% A10類 人民幣對沖 1.81% C2類 歐元 3.06% D2類 歐元 0.99% D2類 英鎊對沖 0.99% D2類 美元 0.99% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** **8月31日**
基本貨幣：	美元
股息政策：	非派息股份：將不宣派或支付股息

（至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每季：A5(G) ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別(5(G)及10類別)可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

循環經濟基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標。本基金將其至少80%的總資產投資於全球受益於「循環經濟」的發展或對其作出貢獻的公司的股本證券。雖然本基金只擬投資於該等股本證券，但最多可以其總資產的20%投資於其他股本證券、定息證券、集體投資計劃或現金(未必與循環經濟概念相符)，以達到本基金的目標或作流動資金用途。

循環經濟概念確認可持續經濟體系的重要性，代表著替代既定的「製造-使用-丟棄」消費模式的經濟模式，該模式被認為在資源匱乏及廢物管理成本日增的情況下不可持續。循環經濟概念主張重新設計產品和系統，以達致減廢及使用更多可回收及再用的物料。

本基金的總資產將根據下述的環境、社會及管治（「**ESG**」）政策進行投資。

本基金將採用歐盟符合巴黎協定基準的排除規定（定義見章程）。

本基金的目標亦是按照投資顧問(在適當情況下考慮專業的第三方資料來源後)決定的循環經濟原則進行投資。在正常市況下，本基金將投資於所有行業界別內受益於循環經濟及/或對促進循環經濟作出貢獻的大型、中型及小型資本公司的股本證券投資組合，橫跨以下三類：

採用者：正在業務營運中採用「循環概念」的公司(例如：從事可持續時裝的公司或已在生產程序中承諾使用回收塑料的公司)。

促進者：針對物料使用效率低及污染問題而提供嶄新和創新解決方法的公司(例如：從事產品回收的公司、從事減低水和能源等投放的公司及促進可持續運輸的公司)。

受益者：提供取代不可回收物料的另類選擇或向較廣泛的價值鏈供應有關物料的公司 (例如：預計產品需求將隨著市場轉投較容易回收的產品而增加的公司及提供天然或植物為本的另類循環物料，以取代從事不可回收或不可生物降解產品的公司)。

評定公司受益於及/或對上述每一類別的循環經濟發展作出貢獻，可依據收益百分率、經界定的總收益水

平，或與循環經濟的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。投資顧問將對公司進行評分，所依據是其管理與循環經濟有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。

本基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是本基金就每個相關行業活動選取（根據投資顧問對上述ESG因素的評估而從ESG觀點來看）最佳發行人（但不排除任何行業活動），而從摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）(MSCI ACWI)摒除至少20%最低評分的證券後，本基金的加權平均ESG評分將高於MSCI ACWI的ESG評分*。本基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。

投資顧問將對全球公司進行篩選，以查核其是否涉及殺傷性地雷、集束彈藥及貧化鈾彈及裝甲的業務。如企業被證實牽涉其中，本基金將排除投資於該等公司所發行的證券。

雖然本基金的大部份投資將為位於全球已發展市場的公司，但本基金亦可投資於新興市場。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為其資產淨值的最多20%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可運用衍生工具作對沖、投資用途及進行有效投資組合管理。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金採取的「同類最佳」取向及其投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

在依據ESG標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險，亦會導致投資顧問可能未能正確應用相關的ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

4. 與投資於奉行循環經濟概念的公司有關的風險

對於循環經濟概念或行業界別缺乏一個標準化的分類。不同的投資經理採用的評估方法可能會有所

* ESG 加權平均評分是參考第三方 ESG 評分計算得出。

不同。就投資於奉行循環經濟概念的公司之本基金而言，有關發行人是否符合循環經濟概念的評估涉及投資顧問的主觀判斷。此外，由於在選股過程中採用了符合循環經濟定義的標準，因此本基金可投資的公司範圍可能不及一般基金那麼多元化。循環經濟公司可能會受到環境問題、稅項、政府監管、價格和供應的變化以及競爭的影響。

5. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於受益於循環經濟概念的發展或對其作出貢獻的公司，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

11. 人民幣(「人民幣」)計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

12. 資本增長風險

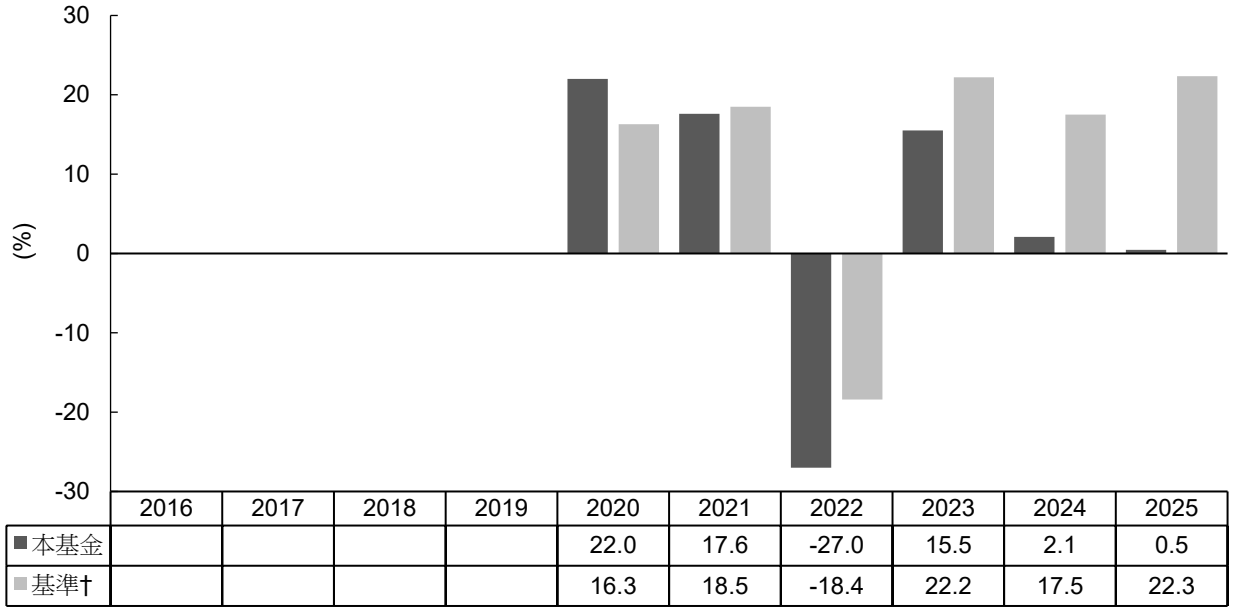
從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）(5(G)及10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還

或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金					22.0	17.6	-27.0	15.5	2.1	0.5
■基準†					16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數 (MSCI All Countries World Index)。

本基金發行日：2019
股份類別發行日：2019

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—歐陸靈活股票基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 美元 1.81% A2 類 美元對沖 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% A4 類 英鎊對沖 1.81% C2 類 歐元 3.06% D2 類 歐元 1.07% D2 類 英鎊對沖 1.06% D2 類 美元 1.07% D2 類 美元對沖 1.06% D4 類 歐元 1.07% D4 類 英鎊 1.07% D4 類 英鎊對沖 1.06% D4 類 美元對沖 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐陸靈活股票基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在歐洲（不包括英國）註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金可投資於具增長力或具價值的投資特性的證券。

本基金亦可投資於新興市場（例如匈牙利、波蘭及俄羅斯）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲（英國除外），因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲（英國除外）的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些歐洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

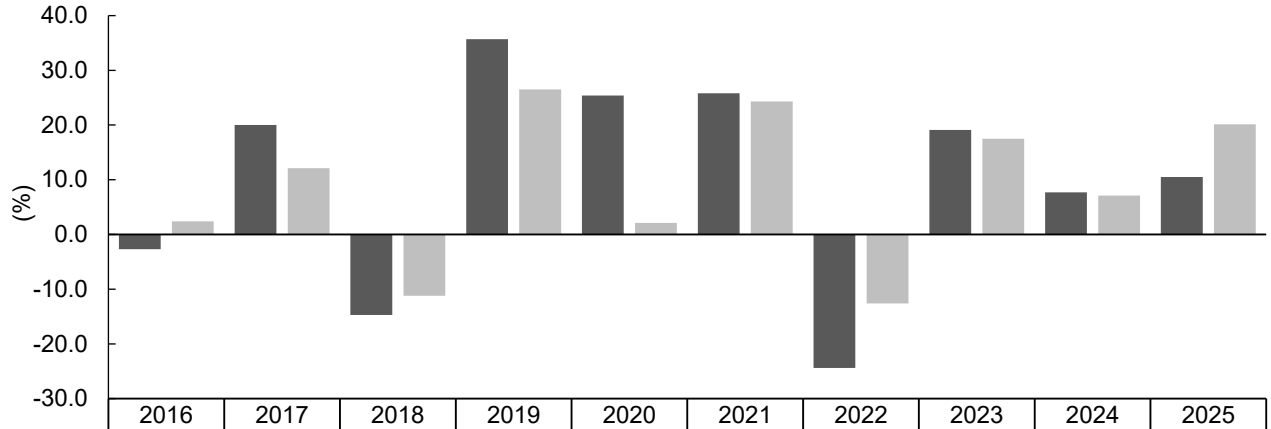
10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	-2.7	20.0	-14.7	35.7	25.4	25.8	-24.4	19.1	7.7	10.5
基準†	2.4	12.1	-11.2	26.5	2.1	24.3	-12.6	17.5	7.1	20.1

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為富時世界歐洲（英國除外）指數（FTSE World Europe ex UK Index）。

本基金發行日：1986

股份類別發行日：1986

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-72/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—動力高息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.77% A2 類 歐元 1.77% & A2 類 日圓對沖 1.77% & A2 類 新加坡元對沖 1.77% A2 類 美元 1.77% A6 類 加拿大元對沖 1.77% A6 類 瑞士法郎對沖 1.77% A6 類 歐元對沖 1.77% A6 類 英鎊對沖 1.77% A6 類 港元對沖 1.77% A6 類 日圓對沖 1.77% A6 類 新加坡元對沖 1.77% A6 類 美元 1.77% A8 類 澳元對沖 1.77% A8 類 歐元對沖 1.77% A8 類 紐西蘭元對沖 1.77% A8 類 人民幣對沖 1.77% A8 類 南非蘭特對沖 1.77% & A11 類 港元對沖 1.76% * A11 類 美元 1.77% & A11 類 南非蘭特對沖 1.77% & D2 類 瑞士法郎對沖 1.03% D2 類 歐元 1.02% D2 類 歐元對沖 1.02% D2 類 美元 1.02% D5(G)類 英鎊對沖 1.02% D6 類 美元 1.02% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，

	根據該類別的成本及開支而計算。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、A11、D6 ▸ 每季：D5(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及11類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

動力高息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

奉行靈活的資產配置政策，力求提供高收入水平。為了產生高收入水平，本基金將在各種資產類別中尋求多元化的收入來源，至少以本基金資產的70%投資於產生收入的資產，例如定息證券（最多可不時佔本基金資產淨值的100%並包括全線定息證券，可以是定息及浮息，及可以是投資級、非投資級或無評級*，例如由公司、政府、政府機構或跨國/超國家組織發行的所有不同到期期限的債券、匯票和票據、貨幣市場工具、存款證和商業票據，以及資產抵押證券、按揭抵押證券及或然可換股債券）、股票（最多可不時佔本基金資產淨值的100%並包括全線股本證券，例如優先股及股票相關證券）、集體投資計劃的單位、備兌認購期權及現金存款。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金將運用各種投資策略，並可在全球投資於全線認可投資。本基金採取靈活的資產配置策略，並提供分散的多元資產投資組合。本基金在決定其股票分配時，會考慮宏觀經濟、國家及行業觀點，在決定其固定收益分配時，會考慮宏觀經濟、信貸及利率觀點。本基金對於所選擇的投資，並沒有側重於特定行業/界別、地區或市值。

作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的50%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級或無評級*的債務證券。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至49%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 與動態資產配置策略有關的風險

本基金的投資可定期重新調整，因此，本基金可能招致較採用靜態配置策略的基金更高的交易費用。

3. 與定息證券有關的風險

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。
- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- 波動性和流動性風險*：*與較發展市場相比，若干國家及地區的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。
- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- 估值風險*：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- 信貸評級風險*：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

4. 與股票有關的風險

- *股票市場風險：*股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

5. 與優先股有關的風險

優先股股東不會如普通股股東一樣在公司享有相同的產權權利。沒有投票權意味著公司對優先股股東並不負有如股票股東一樣的義務。雖然優先股的固定股息，必須在普通股股東獲付股息之前支付，但當利率上升時，該固定股息對本基金而言可能並非那麼有利。此外，即使有關公司錄得高收益，但由於固定的股息，本基金的優先股投資未必為本基金帶來額外回報。因此，本基金的價值可能受到不利的影響。

6. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還) 。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

7. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及11類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（5(G)、6、8及11類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。就增強穩定派息股份

（11類別）而言，如果股息水平在釐定時並無，或僅極低程度上參考本基金所產生或所預期產生的收入或資本收益，則股息可能超過歸屬於相關股份類別的已變現總回報，並可能全部或大部分從資本中支付，這即等同投資者的原投資退還。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別，特別是增強穩定派息股份（11類別），可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益╱虧損引起的息差，可增加╱減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

8. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

9. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

10. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手╱信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素╱成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

此外，本基金可投資於備兌認購期權。本基金作為備兌認購期權賣方，是放棄期權相關工具賺取高於期權行使價的機會。本基金的價值或會因此而受到不利的影響。

11. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨

幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

13. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

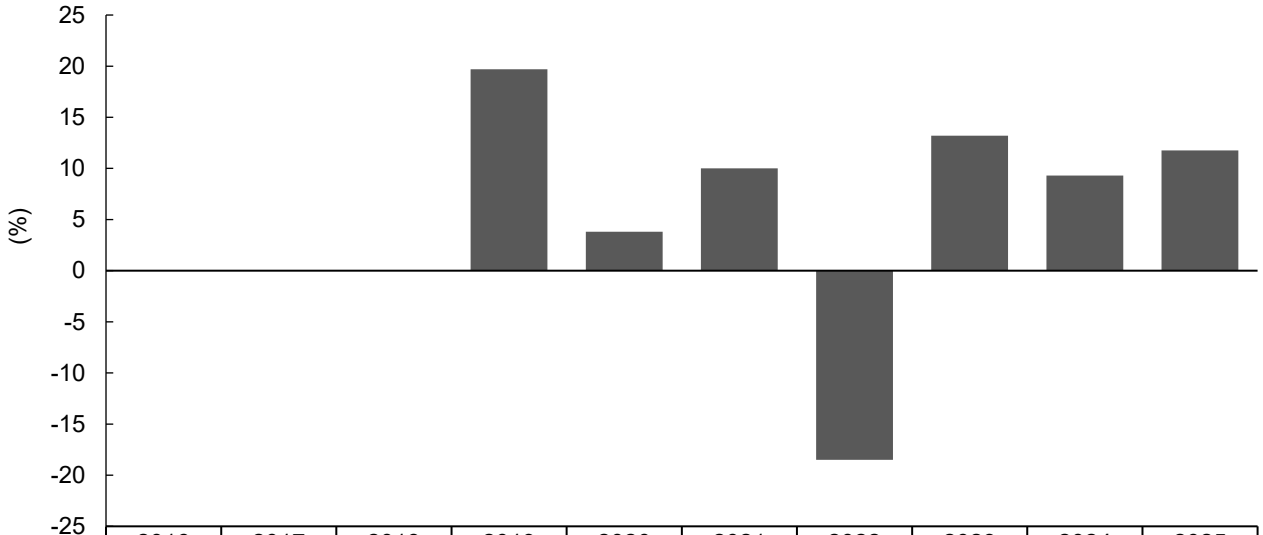
14. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金				19.7	3.8	10.0	-18.5	13.2	9.3	11.8

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費 (如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

本基金發行日：2018
股份類別發行日：2018

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—動態基礎設施機遇基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 美元 1.69% D2 類 歐元 1.10% D2 類 美元 1.10% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

動態基礎設施機遇基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

BlackRock
貝萊德

目標及投資策略

動態基礎設施機遇基金以盡量提高長期總回報為目標，並將其至少70%的總資產投資於其主要經濟活動是在全球基礎設施行業進行的公司的股本證券。本基金採用高信念、動態的選股方法，使資本能夠配置到基礎設施行業內具吸引力的風險調整機會。

本基金將按照投資顧問（在適當情況下考慮專業的第三方資料來源後）決定的轉型主題原則進行投資。本基金將其至少70%的資產投資於下列三個類別中任何類別內對促進轉型主題作出貢獻且根據貝萊德的「轉型評估」方法（詳情見下文）符合資格的基礎設施公司的股票或股票相關證券：

- **改進者**：在降低其營運中的碳排放強度方面表現出正面進展或承諾的公司；
- **同業集團領導者**：在各自界別內已被視為碳減排領導者的公司；及
- **解決方案和關鍵投入**：為支持現實世界脫碳提供關鍵投入或成品和服務的公司。

(「**轉型發行人**」)

在正常市場條件下，本基金將投資於相對集中的大型、中型和小型市值公司的股本證券投資組合，涵蓋廣泛的基礎設施子行業，包括（但不限於）公用事業、中游、交通運輸、社會基礎設施及數碼基礎設施。

本基金的總資產將根據下述的環境、社會及管治（「**ESG**」）政策進行投資。

根據貝萊德的「轉型評估」方法符合資格的轉型發行人必須證明其處於清晰且可衡量的轉型路徑上，因為發行人(1)提供產品和服務以促進更廣泛經濟中的低碳轉型；或(2)自身正在進行低碳轉型。此類合資格投資必須符合以下一項或多項標準。

(1) 提供產品和服務以促進低碳轉型的發行人：
   (i) 其至少 20% 的年度收入來自對環境有正面影響的活動及/或符合氣候緩解和調適的被投資公司（例如從製造太陽能板、太陽能電池、利用太陽能發電，或生產 / 開採此類過程所需金屬而獲得充足收入的發行人）。合資格的收入流是基於數據供應商的方法及/或貝萊德的研究，以識別可持續收入。
   (ii) 投資於業務模式在低碳轉型中處於有利位置或具有成為領導者潛力的公司(例如再生能源生產商、轉型軟件供應商）。

(2) 低碳轉型發行人：
   (i) 被投資公司正在進行其營運脫碳，並已採用來自科學基礎減碳目標倡議 (SBTi) 的數據制定氣候目標和承諾；及/或投資顧問已認定為可信的碳減排者，且預期將在其營運脫碳方面取得顯著進展的被投資公司；及/或被投資公司已從數據供應商取得量化目標識別數據，此類目標和承諾透過存取數據供應商提供的公司數據進行監控(例如處於淨零排放業務計劃不同階段且具有已驗證的碳排放強度改善目標的公司）。
   (ii) 被投資公司正在轉型其業務模式和營運，並透過使用發展成熟的供應商數據模型，被識別為具有與清晰且可衡量的轉型路徑一致的隱含溫度結果的公司(例如由於其預期的脫碳趨勢或當前較低碳的經濟活動，導致其隱含溫度指標較低的公司）。

利用這方法，評估轉型發行人所依據的標準可包括但不限於：以科學為本的目標、現有目標的進度、隱含升溫或與歐盟分類規例相關的收入。

本基金至少將其總資產的 20% 投資於可持續投資，可持續投資由投資顧問根據適用的法律法規予以界定，並經評估為不會造成嚴重損害。

本基金亦將採用歐盟氣候轉型基準的排除規定（定義見章程）。這些排除規定禁止投資於涉及下列各項的公司：任何與具爭議性的武器有關的活動；涉及煙草種植和生產；或已違反《聯合國全球契約》原則或《經濟合作與發展組織跨國企業準則》。

評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的任何聯繫（不論所收取的收益額多少）。

本基金可（透過包括但不限於衍生工具和集體投資計劃的股份或單位）有限度地間接投資於上文所述排他性篩選並不對其適用的證券，或其投資並不符合排他性篩選準則的發行人。在適用的情況下，這些投資將須接受有關ESG風險和機會方面的評估。

在遵守適用的監管限制及內部指引（包括上文的ESG政策）下，本基金總資產餘下的30%可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可運用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。上文提述的任何 ESG 評分或分析將僅適用於本基金運用的衍生工具的相關證券。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG 標準和可持續主題或行業缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準及其是否符合可持續主題或行業來評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此，存在投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。就投資於可持續主題或行業的基金（例如本基金）而言，本基金的投資選擇（即評估發行人是否符合可持續主題或行業）涉及投資顧問的主觀判斷。存在投資顧問未能正確應用上述評估或相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與可持續主題或行業及/或本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。因此，與其他尋求投資於相同或類似可持續主題或行業的基金相比，本基金的投資或表現可能有所不同。

3. 與基礎設施行業有關的風險

本基金對基礎設施行業公司的投資可能會受到相關行業的經濟、政治或監管發展影響。基礎設施行業公司的證券也可能受到對盈利能力有不利影響的廣泛因素所影響，例如額外成本、利率、環境和當地規例、競爭加劇、稅項及恐怖活動。凡此種種都可能對本基金的投資價值造成不利的影響。

4. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

5. 投資組合集中風險

本基金的投資集中於與基礎設施行業有關的公司。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 對外資限制的風險

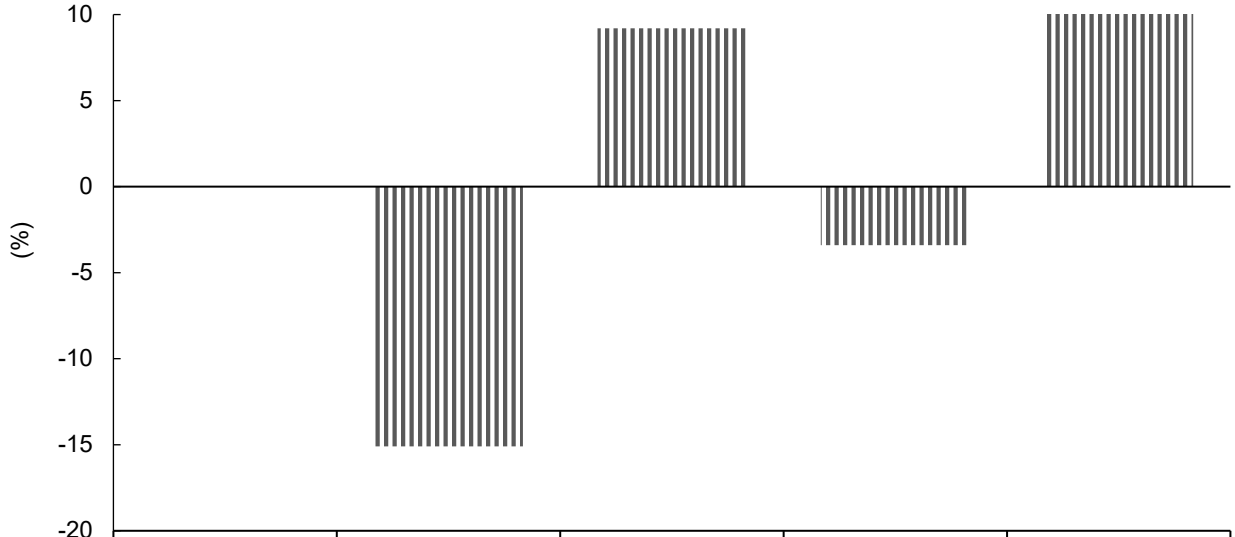
部份國家及貨幣禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家及貨幣可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

9. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
本基金		-15.1	9.2	-3.4	22.7

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2026年更改其投資政策。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

本基金發行日：2021
股份類別發行日：2021

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.20%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新興歐洲基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.02% ^ A2 類 新加坡元對沖 1.02% ^ A2 類 美元 1.02% ^ A4 類 歐元 1.02% ^ A4 類 英鎊 1.02% ^ C2 類 歐元 1.02% ^ C2 類 美元 1.02% ^ D2 類 歐元 1.02% ^ D2 類 英鎊對沖 1.02% ^ D2 類 美元 1.02% ^ D4 類 英鎊 1.02% ^ 就任何以^標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據過去 12 個月期間的成本及開支計算，並以佔截至 2025 年 8 月 31 日止 12 個月期間計算的相關股份類別的指示性平均資產淨值*的百分比表示。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2

* 由於本基金暫停計算資產淨值，請注意，相關股份類別的資產淨值的估值仍屬指示性(且並不反映官方或已公佈的價值)，該等估值使用公平估值機制，在該機制下，鑑於市場的不確定性、無法委託代理人，以及交易的限制，導致俄羅斯公司發行的證券價值下降至截至 2022 年 3 月 3 日的名義價值。指示性資產淨值亦不包括本基金的管理費及服務年費，因為董事決定自 2022 年 3 月 1 日起豁免該等費用，直至另行通知為止。

	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新興歐洲基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在歐洲或地中海*新興國家註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 新興市場風險

投資於新興市場(包括歐洲／地中海新興國家)或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

* 地中海國家指地中海周邊國家，例如土耳其及埃及。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲/地中海新興國家，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲/地中海新興國家的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 證券借貸風險

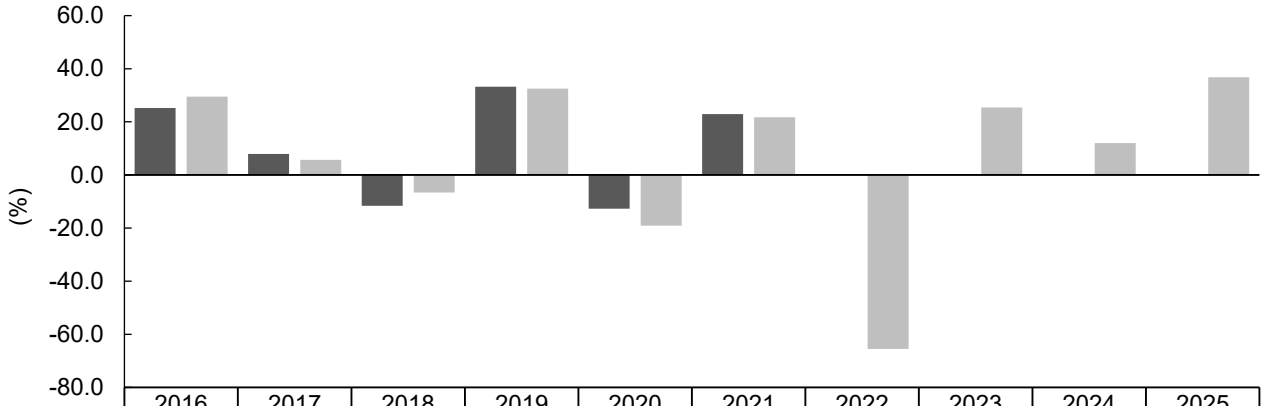
進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	25.2	7.9	-11.6	33.2	-12.7	22.9				
基準†	29.5	5.7	-6.6	32.5	-19.1	21.7	-65.5	25.4	12.0	36.8

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

因本基金暫停計算資產淨值，暫無2022年至2025年的往績資料。

† 本基金的基準為摩根士丹利新興市場歐洲10/40指數（MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index）。

本基金發行日：1995
股份類別發行日：1995

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.75%* 有關D類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-90/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新興市場債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 1.47% A1 類 美元 1.47% A2 類 捷克克朗 1.47% A2 類 歐元 1.47% A2 類 歐元對沖 1.47% A2 類 英鎊對沖 1.47% A2 類 美元 1.47% A3 類 歐元 1.47% A3 類 美元 1.47% A4 類 歐元 1.47% A6 類 加拿大元對沖 1.47% A6 類 英鎊對沖 1.47% A6 類 港元對沖 1.46% A6 類 美元 1.47% A8 類 澳元對沖 1.47% A8 類 紐西蘭元對沖 1.46% A8 類 人民幣對沖 1.47% A8 類 南非蘭特對沖 1.47% A10 類 美元 1.45% * C1 類 美元 2.71% C2 類 美元 2.71% D2 類 歐元 0.87% D2 類 歐元對沖 0.87% D2 類 美元 0.87% D3 類 歐元 0.87% D3 類 美元 0.87% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。

	就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、A10、D3 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6、8及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

新興市場債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）的政府/機關或在當地註冊或從事其大部份業務的公司所發行的債券（包括非投資級*債券）。

本基金最多可將其資產淨值的20%各投資於阿根廷、巴西、加納、印尼、黎巴嫩、墨西哥、菲律賓、俄羅斯、斯里蘭卡、土耳其、烏克蘭、委內瑞拉及贊比亞政府發行及/或擔保而且現時被評定為非投資級*的債務證券。該等投資建基於：(i)對有關國家的債券市場在本基金的基準（即摩根大通全球新興市場多元化債券指數）的新興市場債券範圍內所佔比重的參考(雖然本基金並非指數追蹤基金，投資顧問在作出投資決定時都會考慮基準成份股的比重)；及/或(ii)投資顧問的專業判斷，其投資理由可包括有關主權國發行人的前景屬有利/正面，該等投資的評級可能調升及預期該等投資的價值因評級變更而改變。現時阿根廷、巴西、加納、印尼、黎巴嫩、墨西哥、菲律賓、俄羅斯、斯里蘭卡、土耳其、烏克蘭、委內瑞拉及贊比亞的政府債券市場在該指數各自佔有相當比重。

基於市場走勢及信貸/投資評級的變化，投資情況可能隨時日而變動。上述國家只供參考，可能有所變動而

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

不會事先通知投資者。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的10%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸/違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。
由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

5. 非投資級/無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券 (包括主權債務) 或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失

的風險。

6. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。
違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

本基金投資於由非投資級國家（即阿根廷、巴西、印尼、墨西哥、菲律賓、俄羅斯、土耳其、烏克蘭及委內瑞拉）發行及/或擔保的債務證券的資產比率可能較高（每一國家最高可達 20%），可能導致較高的信貸/違約風險及集中風險。

7. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

8. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

9. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

10. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

11. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

12. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

13. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

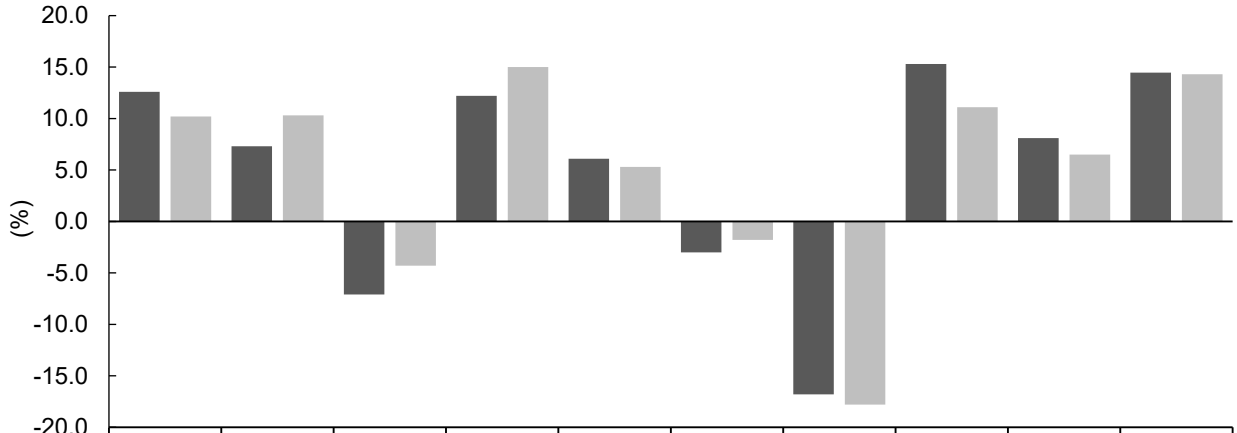
14. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	12.6	7.3	-7.1	12.2	6.1	-3.0	-16.8	15.3	8.1	14.5
基準†	10.2	10.3	-4.3	15.0	5.3	-1.8	-17.8	11.1	6.5	14.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根大通全球新興市場多元化債券指數（JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index）。

本基金發行日：2004

股份類別發行日：2004

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.25%* 有關D類股份資產淨值的0.65%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-97/452

貝萊德全球基金—新興市場企業債券基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 1.61% A2 類 新加坡元對沖 1.61% A2 類 美元 1.61% A6 類 新加坡元對沖 1.61% A6 類 美元 1.61% D2 類 歐元對沖 0.91% D2 類 美元 0.91% D3 類 英鎊對沖 0.91% D6 類 新加坡元對沖 0.91% D6 類 美元 0.91% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、D3、D6 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6類別股份亦可能在董事酌情決定下

	從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新興市場企業債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在新興市場（例如巴西、南非和南韓）註冊或從事其大部份業務的公司所發行以任何貨幣計值的債券（包括非投資級*）。本基金可投資於全線可供選擇的證券，包括非投資級。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債務及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及／或擔保並現時屬非投資級*的債務證券。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

7. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

9. 對外資限制的風險

部份國家及貨幣（例如有外匯管制的人民幣）禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家或貨幣可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

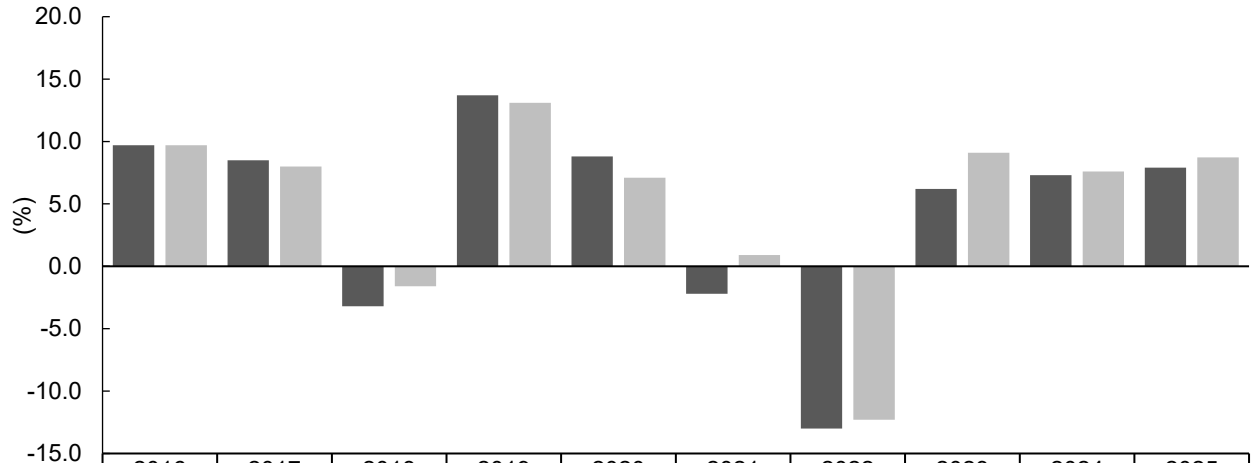
12. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6 類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）(6 類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部份，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	9.7	8.5	-3.2	13.7	8.8	-2.2	-13.0	6.2	7.3	7.9
■基準†	9.7	8.0	-1.6	13.1	7.1	0.9	-12.3	9.1	7.6	8.7

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根大通新興市場企業債券廣泛多元化指數（JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified）。

本基金發行日：2013

股份類別發行日：2013

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.40%* 有關D類股份資產淨值的0.70%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新興市場股票入息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.87% A2 類 歐元對沖 1.88% A2 類 美元 1.87% A5(G)類 美元 1.88% A6 類 加拿大元對沖 1.88% A6 類 歐元對沖 1.88% A6 類 英鎊對沖 1.87% A6 類 港元對沖 1.88% A6 類 新加坡元對沖 1.88% A6 類 美元 1.88% A8 類 澳元對沖 1.88% A8 類 紐西蘭元對沖 1.88% A8 類 人民幣對沖 1.87% D2 類 歐元 1.13% D2 類 歐元對沖 1.13% D2 類 美元 1.13% D5(G)類 英鎊 1.13% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元

股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8 ▸ 每季：A5(G)、D5(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及8類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新興市場股票入息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以在不損害長期資本增長的情況下爭取股票投資獲取高於平均的收益為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在新興市場（例如巴西、南非及南韓）註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6及8類別),從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(5(G)、6及8類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差(8類別)支付股息的分派,等同從投資者的原投資退還或提取部分,或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值,但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息),並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言,派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差,可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益,因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言,貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息,在極端情況下或會從資本扣除。

3. 股票風險

股票價值每日波動,投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素,以及政治經濟發展等廣義因素所影響,包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大,以致其波動性會高於在已發展的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場,或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場,本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低,本基金或須承受較高的監管風險。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外,某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

在不利的情況下,本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用,可能蒙受巨額損失。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資,或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低,而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣(「人民幣」)計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換,須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下,由於適用於人民幣的外匯管制及限制,以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨

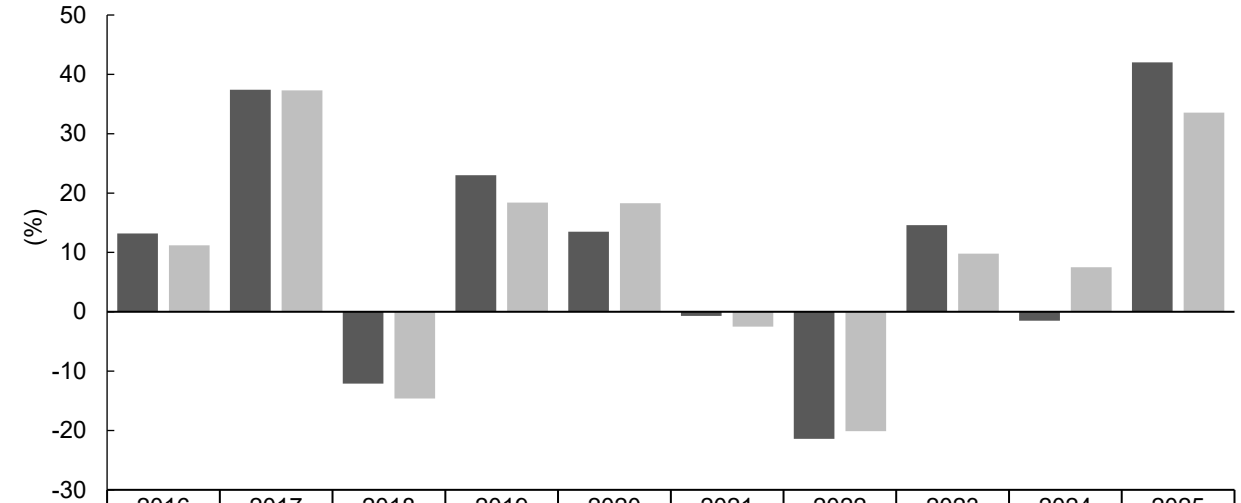
幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	13.2	37.4	-12.1	23.0	13.5	-0.7	-21.4	14.6	-1.5	42.0
■基準†	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5	-20.1	9.8	7.5	33.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。此網站並未經證監會審閱。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。

† 本基金的基準為摩根士丹利新興市場指數（MSCI Emerging Markets Index）。

本基金發行日：2011
股份類別發行日：2011

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費。
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新興市場（中國除外）基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 1.88% A2 類 新加坡元對沖 1.88% A2 類 美元 1.88% A4 類 歐元對沖 1.88% A4 類 英鎊 1.88% C2 類 歐元對沖 3.13% C2 類 美元 3.13% D2 類 歐元對沖 1.13% D2 類 英鎊對沖 1.14% D2 類 美元 1.13% D4 類 英鎊 1.13% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新興市場（中國除外）基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

透過結合本基金資產的資本增長及收入，以盡量提高總回報為目標。本基金將至少80%的總資產投資於在全球新興市場（不包括中國）註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券，亦可能投資於在已發展市場註冊或從事大部份經濟活動且在新興市場（不包括中國）從事大量業務運作的公司的股本證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，本基金總資產餘下的20%可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。
預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 新興市場風險

投資於新興市場（不包括中國）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 地區集中風險

本基金的投資集中於新興市場（不包括中國），因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響新興市場（不包括中國）的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

5. 與新興市場（不包括中國）的股票市場高波動性相關的風險

新興市場（不包括中國）的高市場波動性及潛在結算困難亦可能導致在該等市場交易的證券之價格出現大幅波動，因此可能對本基金的價值造成不利影響。

6. 與新興市場（不包括中國）的股票市場的監管政策相關的風險

新興市場（不包括中國）的證券交易所一般有權暫停或限制在有關交易所買賣的任何證券的買賣。政府或監管機構亦可能實施可能影響金融市場及因此影響本基金的政策。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

11. 證券借貸風險

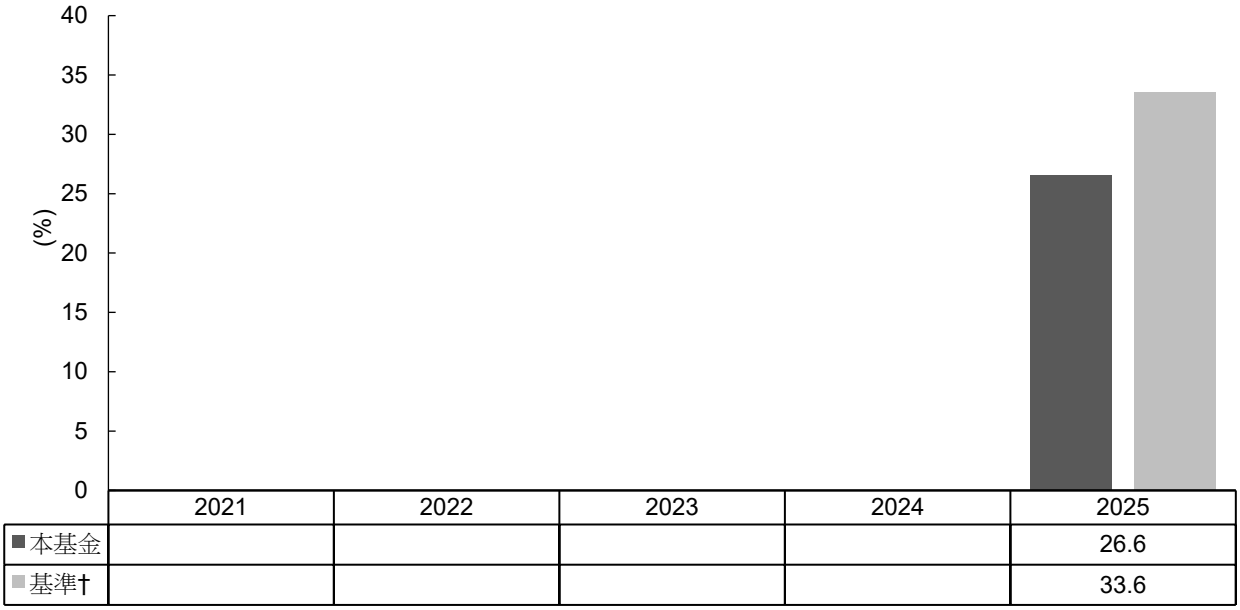
進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金					26.6
■基準†					33.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利新興市場（中國除外）10/40指數（MSCI Emerging Markets ex-China 10/40 Index）。

本基金發行日：2024
股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類、C類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45%

	交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（如費用變動低於所披露的上限水平）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新興市場基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 捷克克朗 1.86% A2 類 歐元 1.86% A2 類 歐元對冲 1.86% A2 類 美元 1.86% A4 類 歐元 1.86% A4 類 美元 1.86% C2 類 歐元 3.11% C2 類 美元 3.11% D2 類 歐元 1.11% D2 類 歐元對冲 1.12% D2 類 美元 1.11% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新興市場基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在新興市場 (例如巴西、南非及南韓) 註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 小型公司風險

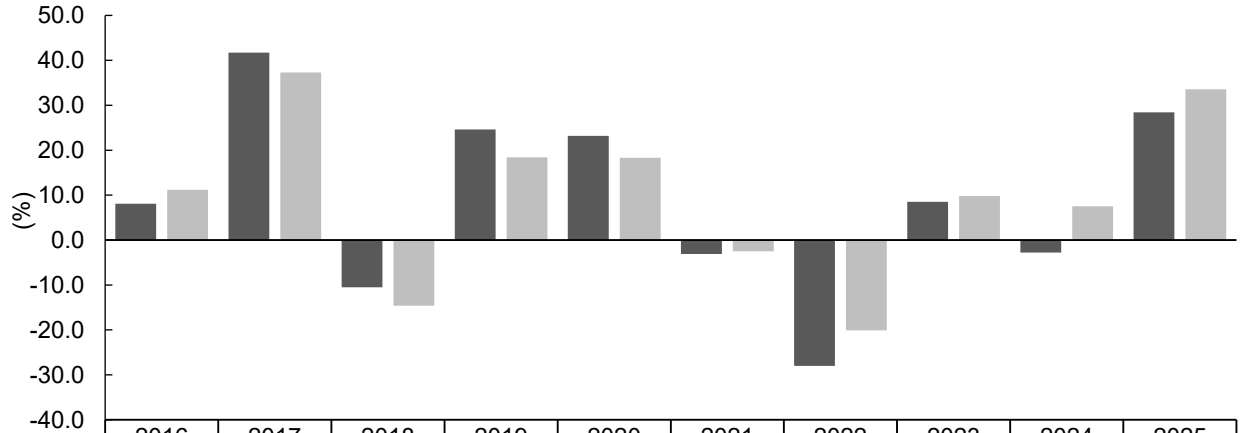
很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

8. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	8.1	41.7	-10.5	24.6	23.2	-3.1	-28.0	8.5	-2.8	28.4
基準†	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5	-20.1	9.8	7.5	33.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利新興市場指數（MSCI Emerging Markets Index）。

本基金發行日：1993
股份類別發行日：1993

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—新興市場本地貨幣債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 1.28% A1 類 美元 1.28% A2 類 瑞士法郎 1.28% A2 類 瑞士法郎對沖 1.28% A2 類 捷克克朗 1.28% A2 類 歐元 1.28% A2 類 歐元對沖 1.28% A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.28% A2 類 瑞典克朗對沖 1.29% A2 類 新加坡元對沖 1.28% A2 類 美元 1.28% A3 類 澳元對沖 1.28% A3 類 歐元 1.28% A3 類 港元 1.28% A3 類 美元 1.28% A4 類 歐元 1.29% A4 類 美元 1.29% A6 類 加拿大元對沖 1.28% A6 類 英鎊對沖 1.28% A6 類 港元對沖 1.28% A6 類 新加坡元對沖 1.28% A6 類 美元 1.28% A8 類 澳元對沖 1.28% A8 類 紐西蘭元對沖 1.28% C1 類 美元 2.53% C2 類 歐元 2.53% C2 類 美元 2.53% D2 類 瑞士法郎 0.78%

	D2 類 瑞士法郎對沖 0.78% D2 類 歐元 0.78% D2 類 歐元對沖 0.78% D2 類 英鎊對沖 0.78% D2 類 波蘭茲羅提對沖 0.78% D2 類 新加坡元對沖 0.76% D2 類 美元 0.78% D3 類 澳元對沖 0.75% D3 類 歐元 0.78% D3 類 英鎊對沖 0.78% D3 類 港元 0.78% D3 類 美元 0.78% D4 類 歐元 0.78% D4 類 美元 0.78% D5 類 英鎊 0.50% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、D3 ▸ 每季：D5 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6及8類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及8類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

新興市場本地貨幣債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）的政府／

機關及在新興市場註冊或從事其大部份業務的公司所發行的債券（包括非投資級*），該等債券以當地貨幣計值。

本基金最多可將其資產淨值的20%各投資於巴西、匈牙利、印尼、俄羅斯、南非共和國及土耳其政府發行及／或擔保而且現時被評定為非投資級*的債務證券。該等投資建基於：(i)對有關國家的債券市場在本基金的基準（即摩根大通政府債券指數－全球新興市場多元化指數）的新興市場債券範圍內所佔比重的參考(雖然本基金並非指數追蹤基金，投資顧問在作出投資決定時都會考慮基準成份股的比重)；及/或(ii)投資顧問的專業判斷，其投資理由可包括有關主權國發行人的前景屬有利/正面，該等投資的評級可能調升及預期該等投資的價值因評級變更而改變。現時巴西、匈牙利、印尼、俄羅斯、南非共和國及土耳其的政府債券市場在該指數各自佔有相當比重。

基於市場走勢及信貸／投資評級的變化，投資情況可能隨時日而變動。上述國家只供參考，可能有所變動而不會事先通知投資者。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

5. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

本基金投資於由非投資級國家（即巴西、匈牙利、印尼、俄羅斯、南非共和國及土耳其）發行及／或擔保的債務證券的資產比率可能較高（每一國家最高可達20%），可能導致較高的信貸／違約風險及集中風險。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價

值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如基準並無包括的貨幣之衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

8. 對外資限制的風險

部份國家及貨幣（例如有外匯管制的人民幣）禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家或貨幣可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

9. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

11. 資本增長的風險

從資本支付費用及╱或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6及8類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6及8類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差（8類別）支付股息的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益╱虧損引起的息差，可增加╱減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

12. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

13. 或然可換股債券風險

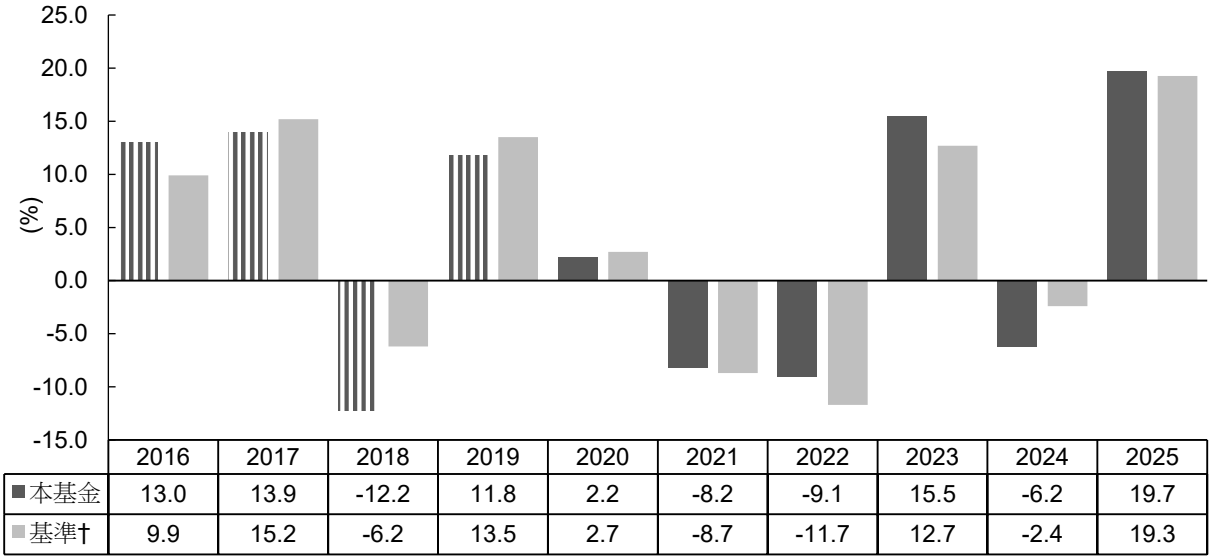
或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部

份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	13.0	13.9	-12.2	11.8	2.2	-8.2	-9.1	15.5	-6.2	19.7
■基準†	9.9	15.2	-6.2	13.5	2.7	-8.7	-11.7	12.7	-2.4	19.3

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2013年3月及2019年12月更改其投資政策，本基金更新其衍生工具的使用可容許本基金更大量及靈活地使用衍生工具。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根大通政府債券指數 - 全球新興市場多元化指數（JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index）。

本基金發行日：1997
股份類別發行日：2007

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-124/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—ESG多元資產基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.54% A2 類 歐元 1.55% A2 類 新加坡元對沖 1.54% A2 類 美元對沖 1.54% A2 類 南非蘭特對沖 1.54% A4 類 歐元 1.55% A8 類 新加坡元對沖 1.54% A8 類 美元對沖 1.54% A10 類 人民幣對沖 1.47% A10 類 新加坡元對沖 1.54% A10 類 美元對沖 1.55% C2 類 歐元 2.80% C2 類 美元對沖 2.79% D2 類 歐元 1.00% D2 類 美元對沖 0.99% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A8、A10 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。

	若干股份類別（8及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。8及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

ESG多元資產基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

所奉行的資產配置政策，以符合集中投資於環境、社會及管治（「**ESG**」）為原則的方式，盡量提高總回報為目標。本基金投資於全球各地的股票、債券（包括非投資級*）、集體投資計劃、現金及貨幣市場工具。

本基金將力求在從25%摩根士丹利世界指數(MSCI World Index)、25%摩根士丹利世界歐元對沖指數(MSCI World Index hedged to EUR）及50%彭博環球綜合債券歐元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR）（「有關指數」，作為基金投資範圍的合理代表）摒除至少25%最低評分的證券後，提供高於有關指數ESG評分的加權平均ESG評分，且碳排放強度得分低於其有關指數。上述ESG評分將按每名發行人的ESG評分(以適用者為準)的總和，按其市值加權計算。就本基金及有關指數進行的計算將排除任何沒有ESG評分的發行人，並將相應地重新調整。

本基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。

本基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策，意思是投資顧問將力求限制及/或排除直接投資於（以適用者為準）投資顧問認為有投資於或牽涉若干行業的公司發行人(在某些情況下須遵守特定的收益限額)，包括但不限於：

(i) 生產若干種類具爭議性的武器；
(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；
(iii) 開採若干種類的石化燃料及/或利用石化燃料發電；
(iv) 生產煙草產品或從事與煙草有關產品相關的活動；及
(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的發行人，例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》。

本基金亦將採用歐盟符合巴黎協定基準的排除規定（定義見章程）。

投資顧問亦擬限制直接投資於參與下列各項的發行人的證券：酒精產品的生產、分銷或發牌；擁有或經營與賭博有關的活動或設施；與核能有關之生產、供應及開採活動及生產成人娛樂物品。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫(不論所收取的收益額多少)。投資顧問將排除任何MSCI ESG評級低於BBB的發行人。

然後投資顧問將對餘下的公司(即尚未被本基金排除為不予投資的該等公司)進行評估，所依據是其管理與符合ESG業務慣例有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構(被

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。

進行此項評估時，投資顧問可使用外聘的ESG提供商提供的數據、專有模型及本地情報，並可進行實地考察。

本基金可(透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的債務證券)有限度地投資於上文所述排他性篩選並不對其適用的證券，或其投資並不符合排他性篩選準則的發行人。在適用的情況下，這些投資將須接受有關ESG風險和機會方面的評估。

投資顧問亦擬將其對在全球行業分類標準（GICS）下石油及氣體勘探和生產行業內的公司及全球行業分類標準（GICS） 下綜合石油及氣體行業內的公司的投資額限制為其總資產的5%以下。

本基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是基金就每個相關行業活動選取(從ESG觀點來看)最佳發行人。本基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。

本基金最多可以其資產的80%投資於股票；最多80%投資於定息工具；最多20%投資於現金及現金等價物；最多20%投資於另類投資（包括對沖基金及/或商品）。

本基金採取靈活的資產配置方法，並以對股票、債券、貨幣市場及另類投資進行的專門宏觀經濟研究作為主導。投資顧問將現有的估值與其本身對經濟週期的分析進行比較，以確定其估算回報與已有的共識相比是較為樂觀或悲觀。為了以控制風險的方式產生回報，投資顧問密切注視在其基本週期估值架構以外的因素，包括投資者情緒及定位。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金亦將合計最多以其資產淨值的100%訂立總回報掉期，該等合約須按其投資政策以股本或定息證券及股本或定息相關證券作為相關資產。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金的投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及／或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG標準缺乏標準化分類。不同投資經理所採用的評估方法各異。在依據ESG標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。本基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷。因此，這亦會導致投資顧問可能未能正確應用相關的ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

3. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

6. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

7. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 與總回報掉期有關的風險

與總回報掉期有關的損失風險限定於參考投資、指數或一籃子投資的總回報率與定息或浮息付款之間的淨差額。如總回報掉期的另一方違約，在正常情況下，本基金的損失風險將包括每方按合約有權收取的總回報付款的淨額款項。

11. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

12. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

13. 資本增長的風險

從資本支付費用及╱或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益╱虧損引起的息差，可增加╱減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

14. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

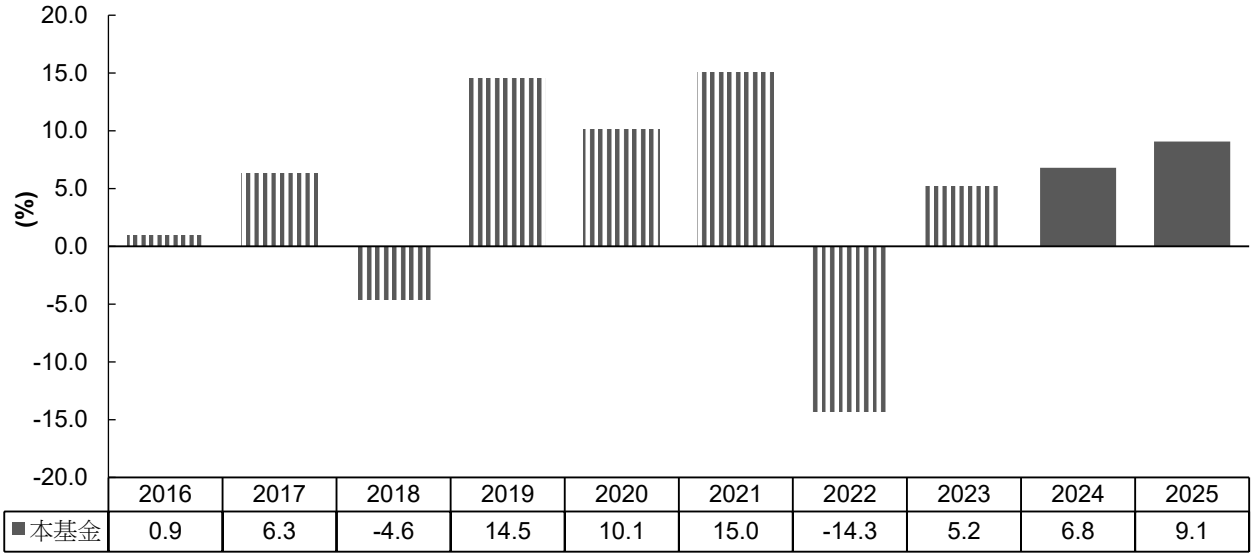
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	0.9	6.3	-4.6	14.5	10.1	15.0	-14.3	5.2	6.8	9.1

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年、2019年及2023年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

本基金發行日：1999

股份類別發行日：1999

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.20%* 有關D類股份資產淨值的0.65%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

NM0926U-5939113-131/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐元債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 0.97% A1 類 美元 0.97% A2 類 捷克克朗 0.97% A2 類 歐元 0.97% A2 類 日圓對沖 0.97% A2 類 波蘭茲羅提對沖 0.97% A2 類 美元 0.97% A2 類 美元對沖 0.97% A3 類 歐元 0.97% A3 類 美元 0.97% A4 類 歐元 0.97% A4 類 英鎊 0.97% C2 類 歐元 2.22% C2 類 美元 2.22% D2 類 瑞士法郎對沖 0.62% D2 類 歐元 0.62% D2 類 美元 0.62% D2 類 美元對沖 0.62% D3 類 歐元 0.62% D3 類 美元 0.62% D4 類 歐元 0.62% D4 類 英鎊 0.62% D4 類 英鎊對沖 0.62% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日

基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1 ▸ 每月：A3、D3 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐元債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以歐元計值的債券及至少80%的總資產投資於投資級*債券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可為進行對沖及減低利率風險而使用衍生工具，例如政府債券期貨及利率掉期，亦可使用外匯遠期及期貨以盡量減低貨幣風險。除使用衍生工具進行對沖及減低風險外，本基金亦可使用諸如期貨、外匯衍生工具、掉期及期權等衍生工具作投資用途，但無須就衍生工具的使用而只限於採用某一特定策略。

本基金採用相對「風險價值」，以彭博巴克萊 5 億歐元以上綜合債券指數(Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index)(前稱巴克萊 5 億歐元以上綜合債券指數)作為適當基準以監控和管理其全局風險。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容

易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

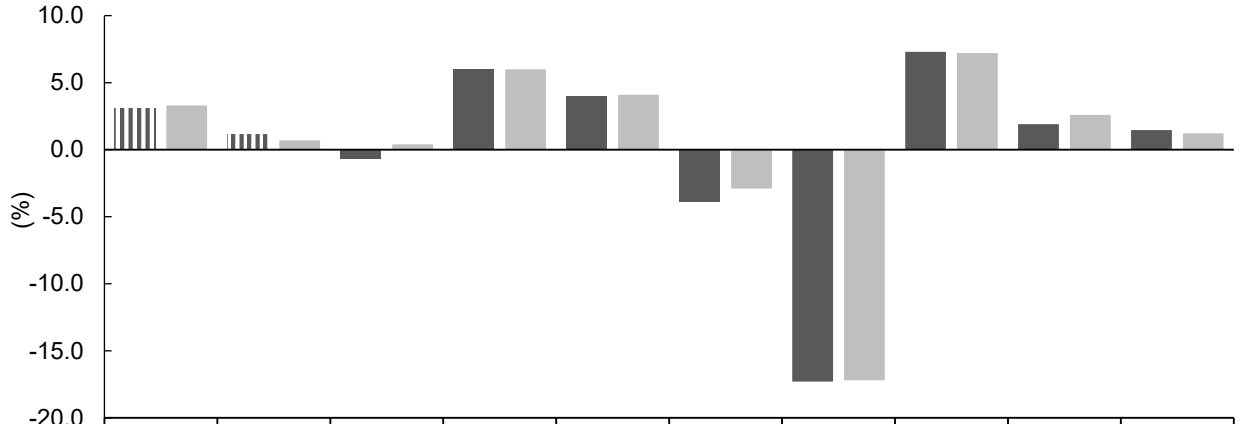
9. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	3.1	1.1	-0.7	6.0	4.0	-3.9	-17.3	7.3	1.9	1.5
基準†	3.3	0.7	0.4	6.0	4.1	-2.9	-17.2	7.2	2.6	1.2

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博5億歐元以上綜合債券指數（Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index）(前稱彭博巴克萊5億歐元以上綜合債券指數(Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index))。

本基金發行日：1994

股份類別發行日：1994

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.75%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐元企業債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 1.01% A2 類 瑞士法郎對沖 1.01% A2 類 捷克克朗 1.01% A2 類 歐元 1.01% A2 類 英鎊對沖 1.01% A2 類 瑞典克朗對沖 1.01% A2 類 美元對沖 1.01% A3 類 歐元 1.01% A10 類 澳元對沖 1.02% * A10 類 歐元 1.02% * A10 類 港元對沖 1.02% * A10 類 人民幣對沖 1.02% * A10 類 新加坡元對沖 1.02% * A10 類 美元對沖 1.02% * C2 類 歐元 2.26% D2 類 瑞士法郎對沖 0.61% D2 類 歐元 0.61% D2 類 英鎊對沖 0.47% D2 類 美元對沖 0.61% D3 類 歐元 0.61% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日
財政年度終結日：	8月31日

基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1 ▸ 每月：A3、A10、D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此該股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐元企業債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以歐元計值的投資級*企業債券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而

承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

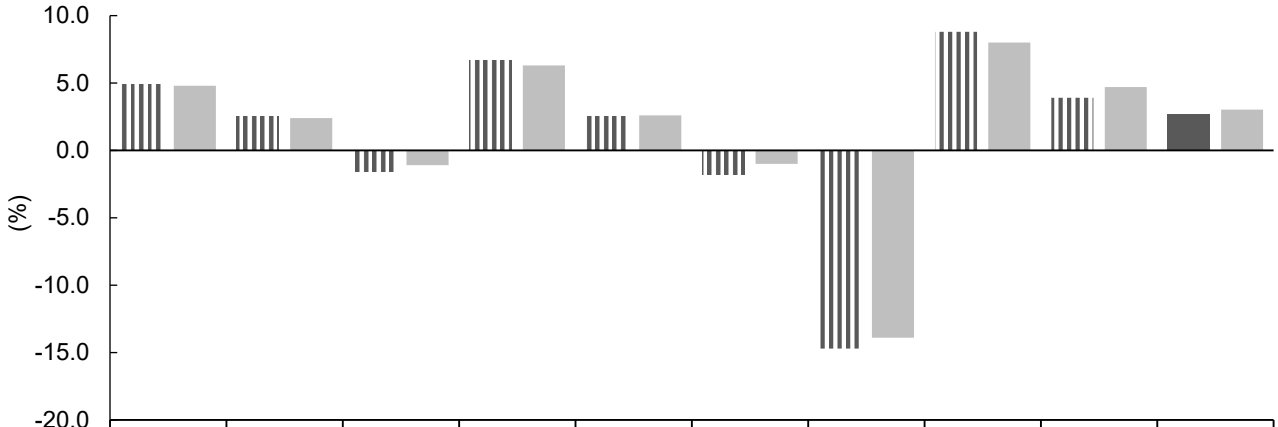
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10 類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10 類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	4.9	2.5	-1.6	6.7	2.5	-1.8	-14.7	8.8	3.9	2.7
基準†	4.8	2.4	-1.1	6.3	2.6	-1.0	-13.9	8.0	4.7	3.0

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年及2024年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為ICE美銀美林歐元企業指數（ICE BofAML Euro Corporate Index）。

本基金發行日：2006
股份類別發行日：2006

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.80%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-143/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐元市場基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.		
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*		
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch		
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.82% A2 類 歐元 1.82% A2 類 英鎊對沖 1.82% A2 類 港元對沖 1.82% A2 類 新加坡元對沖 1.82% A2 類 美元 1.82% A2 類 美元對沖 1.82% A4 類 歐元 1.82% A4 類 英鎊 1.82% C2 類 歐元 3.07% C2 類 美元 3.07% D2 類 瑞士法郎對沖 1.07% D2 類 歐元 1.07% D2 類 美元 1.07% D2 類 美元對沖 1.07% D4 類 歐元 1.07% D4 類 英鎊 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	歐元		

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐元市場基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於歐洲經濟及貨幣聯盟的成員國（例如法國及德國）或在可見將來可能加入該聯盟的國家註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲經濟及貨幣聯盟的成員國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲經濟及貨幣聯盟的成員國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基

金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

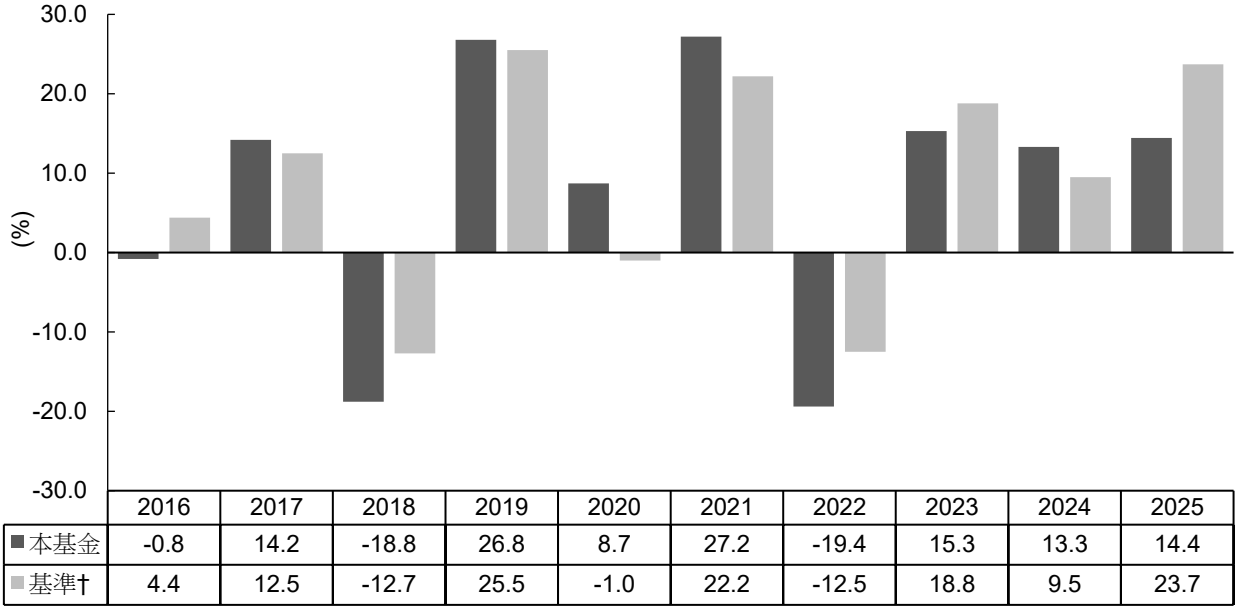
7. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-0.8	14.2	-18.8	26.8	8.7	27.2	-19.4	15.3	13.3	14.4
■基準†	4.4	12.5	-12.7	25.5	-1.0	22.2	-12.5	18.8	9.5	23.7

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利歐洲貨幣聯盟指數（MSCI EMU Index）。

本基金發行日：1999
股份類別發行日：1999

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐元貨幣基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 0.55% C2 類 歐元 0.55% D2 類 歐元 0.35% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐元貨幣基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。本基金歸類為貨幣市場基金。

購入本基金股份有別於將資金存入銀行或接受存款公司，本基金並沒有責任按認購價值贖回股份，亦不受香港金融管理局監管。

目標及投資策略

本基金以在保持資本及流動性的情況下提供符合貨幣市場利率的回報為目標。本基金按照2017年6月14日有關貨幣市場基金的歐洲議會及理事會規例(EU)2017/1131及據以發佈的任何轉授規例的規定，將其全部資產投資於以歐元計值的短期資產和現金。

本基金只會投資於發行時的法定期限或剩餘期限為397日或以下的證券，而且本基金將維持60日或以下的加權平均到期日及120日或以下的加權平均期限。

本基金(i)只可為進行對沖而投資於衍生工具；(ii)可在投資顧問酌情決定下為流動性管理目的及允許投資目的而訂立合資格逆回購交易；及(iii)並不投資於任何合成資產抵押證券（即其收入來自滙集參考資產金融衍生工具的證券）。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。本基金未必適合尋求長期資本增值的投資者。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以其基本貨幣以外的貨幣計值的資產。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

7. 主權債務風險

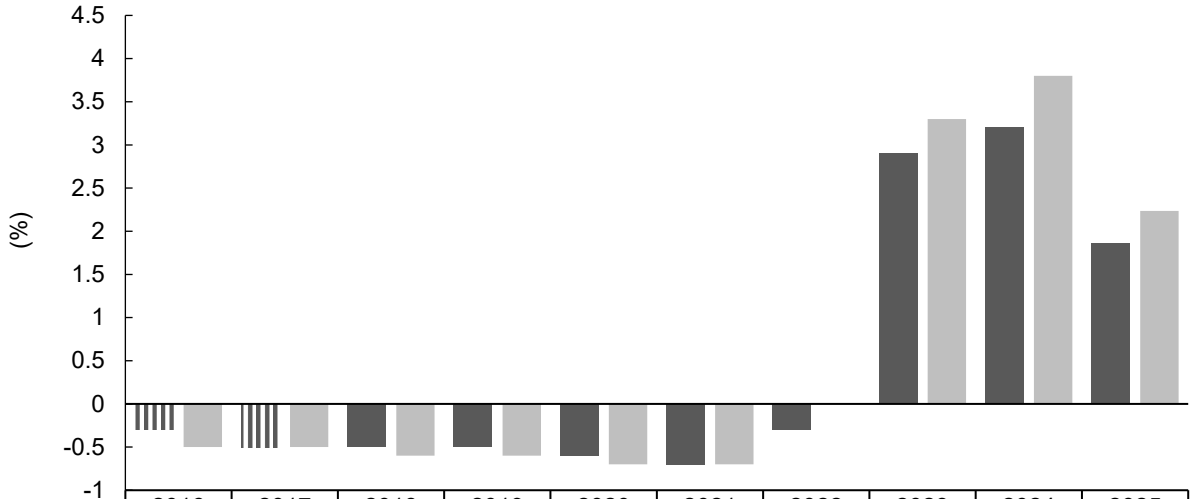
投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-0.3	-0.5	-0.5	-0.5	-0.6	-0.7	-0.3	2.9	3.2	1.9
■基準†	-0.5	-0.5	-0.6	-0.6	-0.7	-0.7	0.0	3.3	3.8	2.2

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為歐元短期利率（ESTR）。由於英國金融行為監管局要求所有投資工具從倫敦銀行同業拆借利率 (LIBOR) 過渡到替代參考利率（「替代參考利率」），因此於 2021 年 9 月 16 日更改了基準。原基準採用 LIBOR相關利率，因此有需要更改，由採用適當替代參考利率的現有基準取代。

本基金發行日：2009
股份類別發行日：2009

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	無，惟從新購入本基金股份轉換為非貨幣基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
轉換費（轉換收費）	無
贖回費	無
或然遞延銷售費	無

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.45%* 有關D類股份資產淨值的0.25%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐元短期債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 0.89% A2 類 瑞士法郎對沖 0.89% A2 類 歐元 0.89% A2 類 美元對沖 0.89% A3 類 歐元 0.89% A4 類 歐元 0.89% A4 類 英鎊對沖 0.89% A4 類 美元對沖 0.89% C2 類 歐元 2.14% D2 類 瑞士法郎對沖 0.54% D2 類 歐元 0.54% D2 類 美元對沖 0.54% D3 類 歐元 0.54% D3 類 英鎊對沖 0.54% D4 類 歐元 0.54% D4 類 英鎊對沖 0.54% D4 類 美元對沖 0.54% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2

類、C類及D類股份)	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1 ▸ 每月：A3、D3 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐元短期債券基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以歐元計值且存續期少於五年的債券及至少80%總資產投資於投資級*債券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

本基金將以貫徹環境、社會及管治(「**ESG**」)投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可為進行對沖及減低利率風險而使用衍生工具，例如政府債券期貨及利率掉期，亦可使用外匯遠期及期貨以盡量減低貨幣風險。除使用衍生工具進行對沖及減低風險外，本基金亦可使用諸如期貨、外匯衍生工具、掉期及期權等衍生工具作投資用途，但無須就衍生工具的使用而只限於採用某一特定策略。

本基金採用絕對「風險價值」以監控和管理其全局風險。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險 (例如波動性、流動性、價格及貨幣風險)。如歐元區發生任何不利的事件 (例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體)，本基金的表現可能會惡化。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具 (例如多重貨幣管理) ，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

6. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

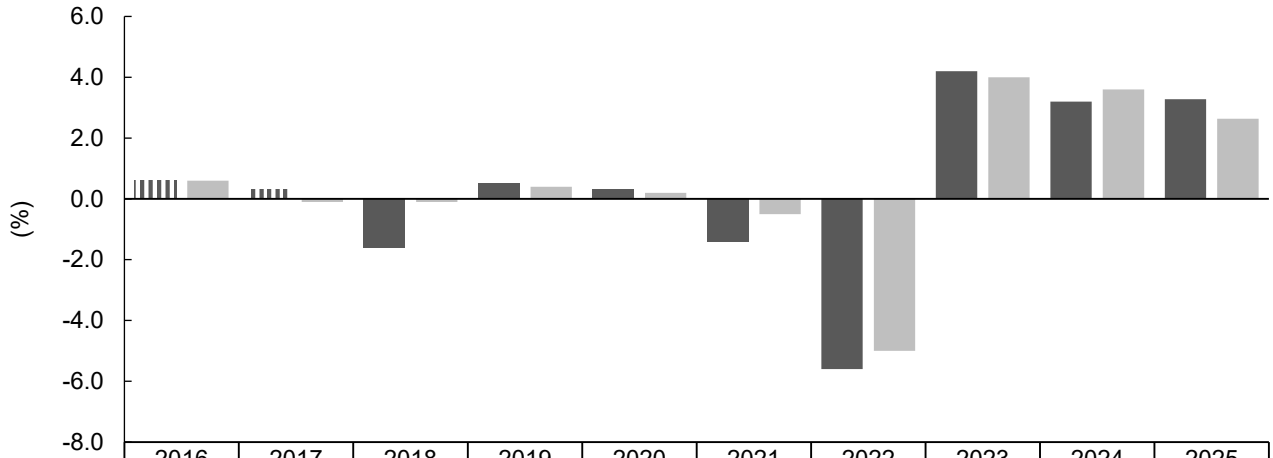
9. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	0.6	0.3	-1.6	0.5	0.3	-1.4	-5.6	4.2	3.2	3.3
基準†	0.6	-0.1	-0.1	0.4	0.2	-0.5	-5.0	4.0	3.6	2.6

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博5億歐元1-3年綜合指數（Bloomberg Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index）(前稱彭博巴克萊5億歐元1-3年綜合指數（Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index））。

本基金發行日：1999
股份類別發行日：1999

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.75%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐洲多元風格股票基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.82% A2 類 加拿大元對沖 1.82% A2 類 歐元 1.82% A2 類 英鎊對沖 1.82% A2 類 港元對沖 1.82% A2 類 人民幣對沖 1.82% A2 類 美元 1.82% A2 類 美元對沖 1.82% A4 類 歐元 1.82% C2 類 歐元 3.07% C2 類 美元 3.07% D2 類 歐元 1.07% D2 類 美元 1.07% D2 類 美元對沖 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐洲多元風格股票基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在歐洲註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金投資於投資顧問根據其對企業的基本面評估認為能夠形成具有風格因素和行業等多元風格投資的歐洲投資組合證券。

本基金亦可投資於新興國家（例如匈牙利、波蘭及俄羅斯）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些歐洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

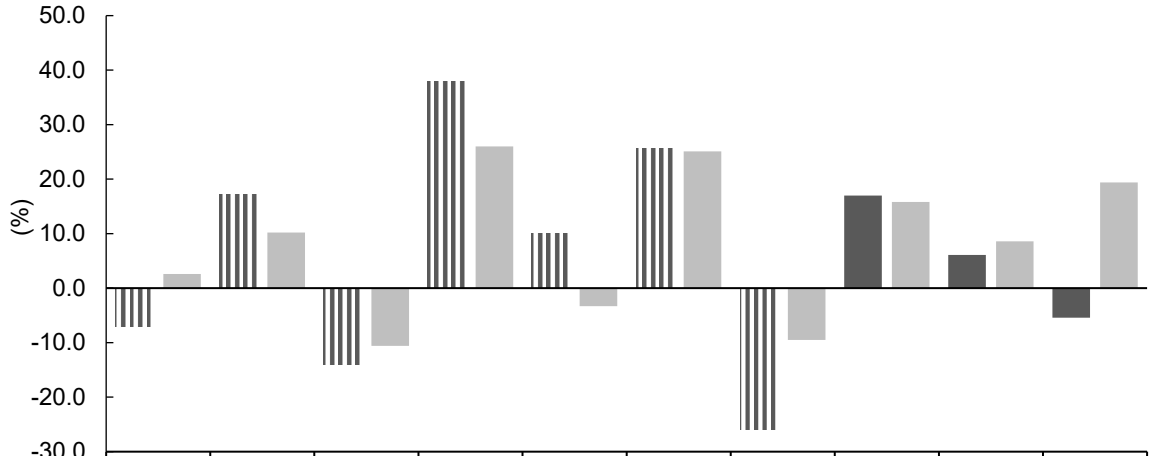
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-7.1	17.2	-14.1	37.9	10.0	25.7	-25.9	17.0	6.1	-5.4
■基準†	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1	-9.5	15.8	8.6	19.4

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2022年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）。

本基金發行日：2002

股份類別發行日：2002

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—歐洲股票入息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.82% A2 類 美元 1.82% A2 類 美元對沖 1.82% A4(G)類 歐元 1.82% A5(G)類 歐元 1.82% A5(G)類 美元對沖 1.82% A6 類 歐元 1.82% A6 類 英鎊對沖 1.82% A6 類 港元對沖 1.82% A6 類 新加坡元對沖 1.82% A6 類 美元對沖 1.82% A8 類 澳元對沖 1.82% A8 類 加拿大元對沖 1.82% A8 類 紐西蘭元對沖 1.82% A8 類 人民幣對沖 1.82% A8 類 美元對沖 1.82% D2 類 歐元 1.07% D2 類 美元 1.07% D2 類 美元對沖 1.07% D3(G)類 新加坡元 1.07% D3(G)類 美元 1.07% D4(G)類 歐元 1.07% D4(G)類 英鎊 1.07% D5(G)類 歐元 1.07% D5(G)類 英鎊對沖 1.07%

	D6 類 新加坡元對沖 1.07% D6 類 美元對沖 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	歐元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、D6、D3(G) ▸ 每季：A5(G)、D5(G) ▸ 每年：A4(G)、D4(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及8類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

歐洲股票入息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金將其至少70%的總資產投資於在歐洲註冊或從事其大部份業務的公司之股票，以在不損害長期資本增長的情況下獲取高於平均的收益為目標。

本基金亦可投資於新興市場（例如匈牙利、波蘭及俄羅斯）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6及8類別)，從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(3(G)、4(G)、5(G)、6及8類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息(8類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

4. 地區集中風險/歐元區危機風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高，可能對本基金的資產價值造成不利的影響。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

本基金可投資於歐元區市場。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金在歐洲的投資可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險(例如波動性、流動性、價格及貨幣風險)。如歐元區發生任何不利的事件(例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體)，本基金的表現可能會惡化。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

9. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

10. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

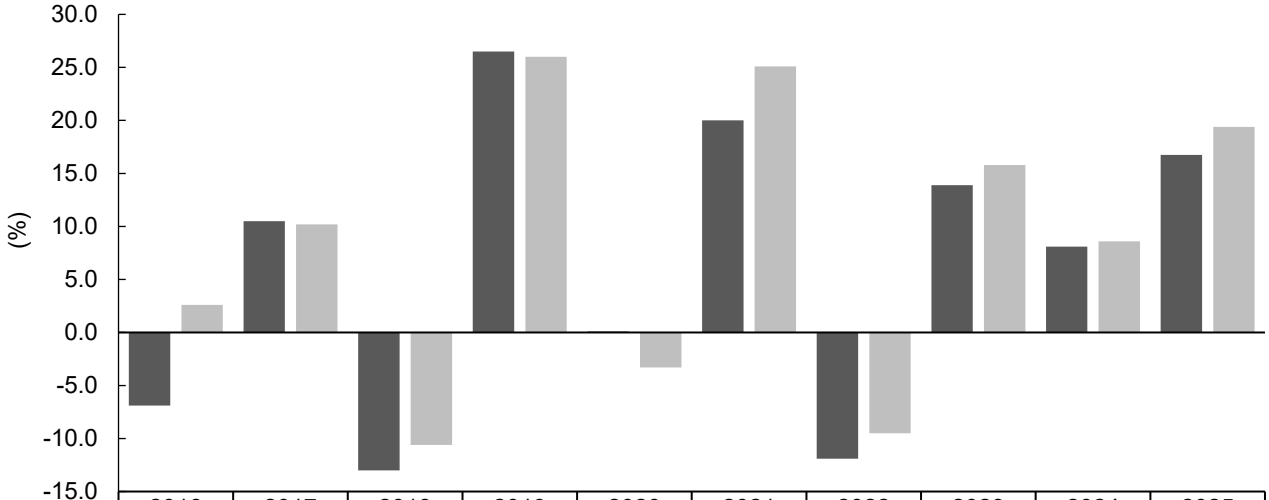
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	-6.9	10.5	-13.0	26.5	0.1	20.0	-11.9	13.9	8.1	16.8
基準†	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1	-9.5	15.8	8.6	19.4

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）。

本基金發行日：2010
股份類別發行日：2010

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐洲基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.81% A2 類 加拿大元對沖 1.81% A2 類 歐元 1.81% A2 類 英鎊對沖 1.81% A2 類 港元對沖 1.81% A2 類 紐西蘭元對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A2 類 美元對沖 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 美元 1.06% D2 類 美元對沖 1.06% D4 類 歐元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐洲基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在歐洲註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

本基金亦可投資於新興國家（例如匈牙利、波蘭及俄羅斯）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些歐洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

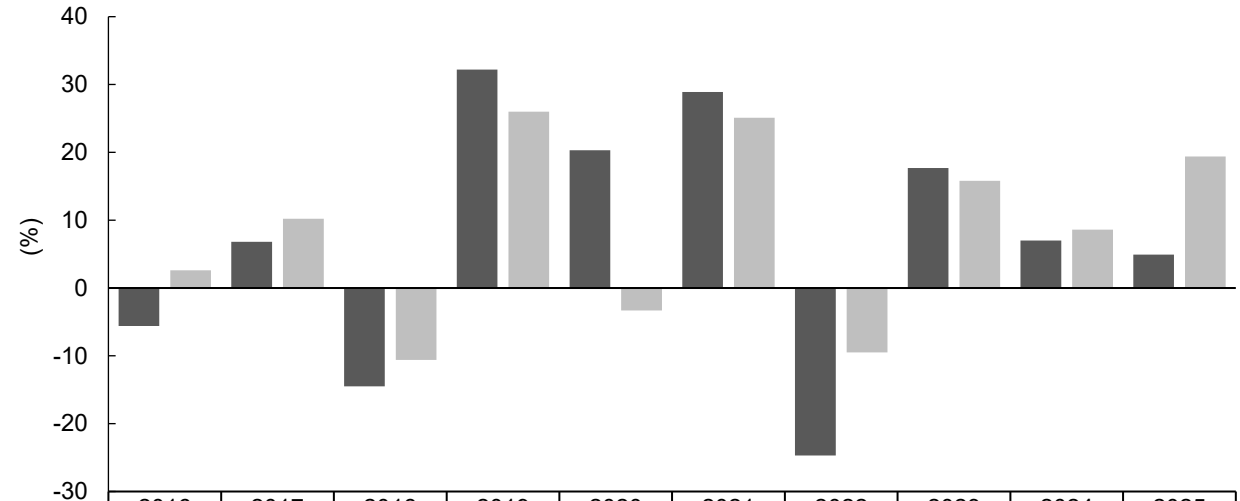
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-5.6	6.8	-14.5	32.2	20.3	28.9	-24.7	17.7	7.0	4.9
■基準†	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1	-9.5	15.8	8.6	19.4

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）。

本基金發行日：1993
股份類別發行日：1993

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐洲高收益債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.21% A2 類 歐元 1.21% A2 類 瑞典克朗對沖 1.21% D2 類 歐元 0.76% D4 類 歐元 0.77% D4 類 英鎊對沖 0.77% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐洲高收益債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標，將其至少70%的總資產投資於歐洲政府和政府機構及在歐洲註冊或從事主要業務的公司及超國家機構發行並以不同貨幣計值的高收益(即非投資級或無評級*)定息證券。這些證券可包括全線定息證券，例如所有不同到期期限的債券、匯票和票據、貨幣市場工具、存款證、商業票據及或然可換股債券。

本基金的相關債券並沒有側重於特定行業/界別、計值貨幣或市值。預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級或無評級*的債務證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引及在符合本基金的目標之下，本基金總資產的其餘部份可投資於全球各地任何經濟行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如股票及投資級債務證券，惟本基金的股票投資將不多於其資產的10%。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與定息證券有關的風險

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。
- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- *波動性和流動性風險：*與其他已發展市場相比，歐洲市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。
- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。
  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行有效投資組合管理及對沖市場、利率及貨幣風險而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響歐洲市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 歐元區風險

鑒於若干歐洲區內國家的主權債務風險持續引起憂慮，本基金在區內的投資可能須承受更高的波動性、流動性、貨幣及違約風險。發生任何不利的事件，例如主權國被調降信貸評級或歐盟國家脫離歐元區，都可能對本基金的價值產生負面影響。

7. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

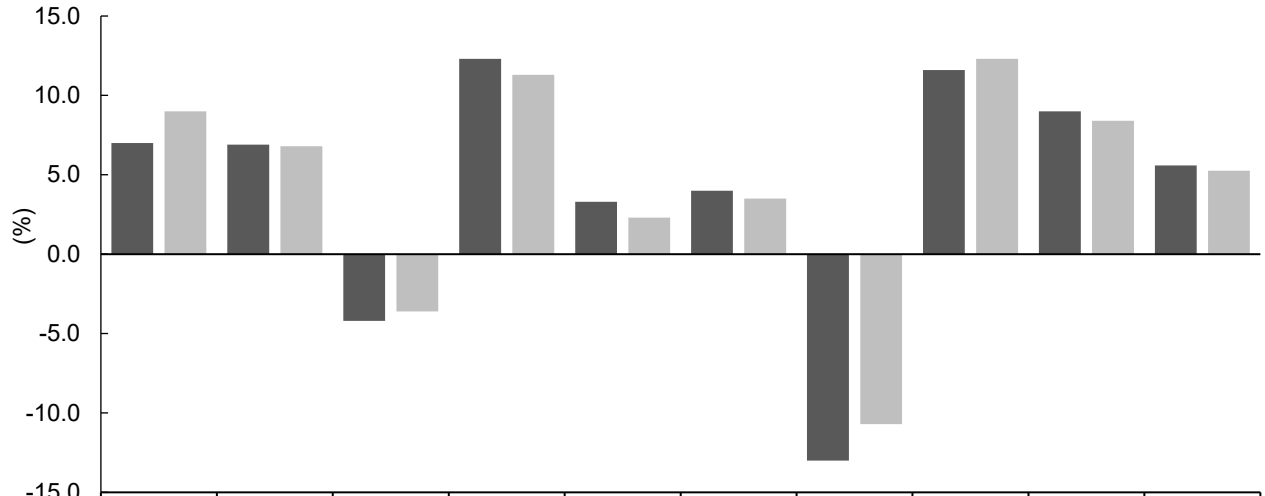
8. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	7.0	6.9	-4.2	12.3	3.3	4.0	-13.0	11.6	9.0	5.6
■基準†	9.0	6.8	-3.6	11.3	2.3	3.5	-10.7	12.3	8.4	5.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博泛歐高收益3%發行人限制歐元對沖指數 (Bloomberg Pan European High Yield 3% Issuer Constrained Index EUR Hedged)(前稱彭博巴克萊泛歐高收益3%發行人限制歐元對沖指數(Bloomberg Barclays Pan European High Yield 3% Issuer Constrained Index EUR Hedged))。

本基金發行日：2015
股份類別發行日：2015

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.55%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

NM0926U-5939113-178/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—歐洲價值型基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.82% A2 類 歐元 1.81% A2 類 英鎊 1.81% A2 類 港元對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.82% A2 類 美元 1.81% A2 類 美元對沖 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 英鎊 1.06% D2 類 美元 1.06% D2 類 美元對沖 1.07% D4 類 英鎊 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	歐元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資

	▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

歐洲價值型基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在歐洲註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金側重於有估價偏低特性的公司。

本基金亦可投資於新興國家（例如匈牙利、波蘭及俄羅斯）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場（包括某些歐洲國家）或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於歐洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響歐洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

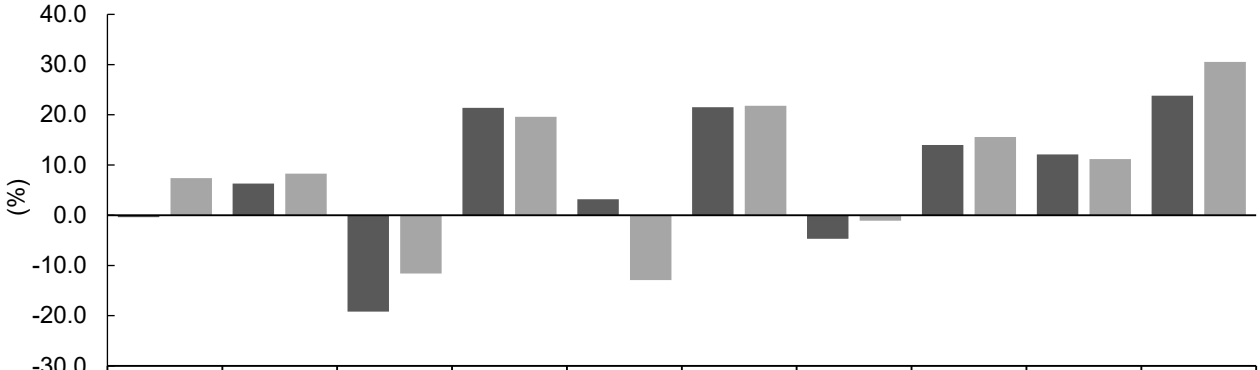
10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	-0.4	6.3	-19.2	21.4	3.2	21.5	-4.7	14.0	12.1	23.8
基準†	7.4	8.3	-11.6	19.6	-12.9	21.8	-1.1	15.6	11.2	30.5

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利歐洲價值指數（MSCI Europe Value Index）。

自2026年9月17日起，摩根士丹利歐洲指數（MSCI Europe Index）已被選作額外的比較基準，供投資者用以比較本基金的表現。

本基金發行日：1997
股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—金融科技基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 瑞典克朗 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 美元 1.81% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.00% D2 類 歐元對沖 1.00% D2 類 英鎊對沖 1.00% D2 類 美元 1.00% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。

最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

金融科技基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少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 / 或分銷使用及應用於金融服務的各種科技(稱為「金融科技」)。

本基金集中投資的公司，是從金融服務行業的科技應用中產生收益及 / 或目標是與傳統經營和分銷金融產品及服務的方法競爭的公司。在正常市況下，本基金將投資於大型及中小型市值公司的股本證券投資組合，該等公司從事的活動包括下列各項：付款系統、銀行、投資、借貸、保險及軟件。雖然本基金大部份的投資可能會投入位於全球已發展市場的公司，本基金亦可能投資於新興市場。

本基金不會直接投資於加密貨幣。然而，本基金可投資於從事提供與加密貨幣有關的產品或服務 (例如交易平台或交易所) 的公司。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治 (「**ESG**」) 投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 投資組合集中風險

本基金的投資集中於金融科技行業。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。

4. 與金融科技行業有關的風險

本基金在金融科技行業的投資很可能受全世界日新月異的科技發展以及銀行及金融行業的監管發展所影響。該等公司的產品或服務可能轉瞬過時(或可能依賴轉瞬過時的科技)，以致這些公司的證券價值因此而受到負面的影響。

從金融科技產生收益的公司很大程度上須依賴專利及知識產權及 / 或許可證，任何專利、知識產權或許可證的喪失或損害都可能對其盈利能力造成不利的影響。從事此行業的公司可能須面對增長率方面

劇烈及往往無法預料的變動，以及公司之間的競爭及爭相羅致合格人員提供服務的情況。此外，該等公司須承受網絡安全的風險，以致可能產生諸如系統故障、暫停提供產品或服務、丟失或濫用公司或個人資料等問題，並導致在法律、財務、營運及聲譽方面不利的後果。凡此種種都可能對本基金的投資價值造成不利的影響。

5. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 貨幣風險

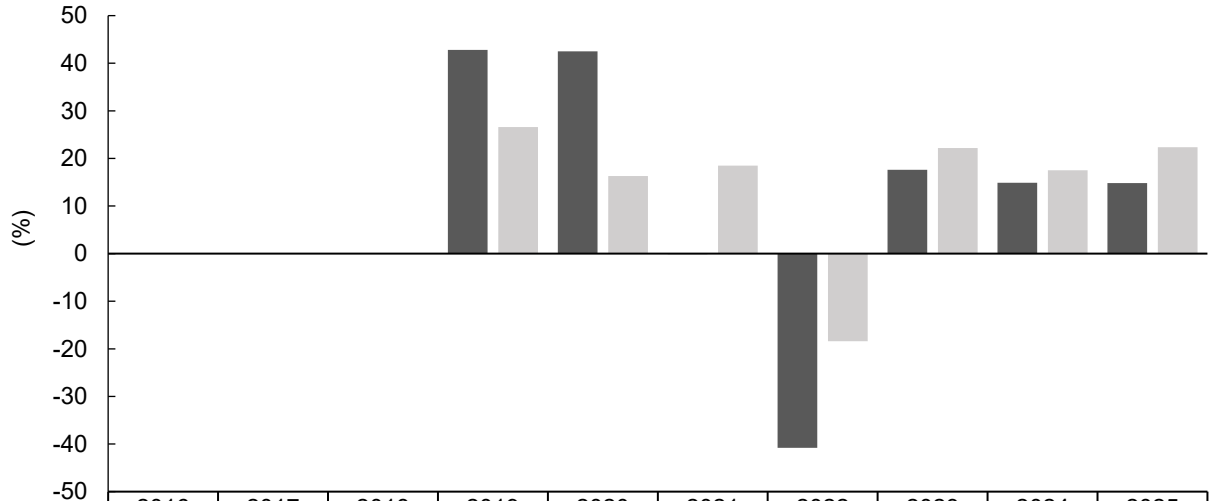
本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手╱信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素╱成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金				42.8	42.5	-0.1	-40.8	17.6	14.9	14.8
■基準†				26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映 A2 基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站 www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）。

本基金發行日：2018
股份類別發行日：2018

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	閣下所付金額（年率）
管理費	有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

貝萊德全球基金—環球債券特別時機基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元 1.22% A1 類 美元 1.22% A2 類 瑞士法郎對沖 1.22% A2 類 歐元 1.22% A2 類 歐元對沖 1.22% A2 類 英鎊對沖 1.22% A2 類 日圓對沖 1.22% A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.22% A2 類 瑞典克朗對沖 1.22% A2 類 新加坡元對沖 1.22% A2 類 美元 1.22% A3 類 歐元 1.22% A3 類 美元 1.22% A3(G)類 美元 1.20% A4 類 歐元對沖 1.22% A4 類 美元 1.22% A5 類 歐元對沖 1.22% A5 類 新加坡元對沖 1.22% A5 類 美元 1.22% A6 類 港元對沖 1.22% A6 類 美元 1.22% A8 類 澳元對沖 1.22% A8 類 人民幣對沖 1.22% A10 類 澳元對沖 1.22% * A10 類 港元對沖 1.22% * A10 類 人民幣對沖 1.22% *

	A10 類	新加坡元對沖	1.22%	*
	A10 類	美元	1.22%	
	C1 類	歐元	2.47%	
	C1 類	美元	2.47%	
	C2 類	歐元	2.47%	
	C2 類	美元	2.47%	
	C5 類	美元	2.47%	
	D2 類	瑞士法郎對沖	0.72%	
	D2 類	歐元	0.72%	
	D2 類	歐元對沖	0.72%	
	D2 類	英鎊對沖	0.72%	
	D2 類	波蘭茲羅提對沖	0.72%	
	D2 類	新加坡元對沖	0.72%	
	D2 類	美元	0.72%	
	D4 類	加拿大元對沖	0.72%	
	D4 類	歐元	0.72%	
	D4 類	歐元對沖	0.72%	
	D4 類	英鎊對沖	0.72%	
	D5 類	瑞士法郎對沖	0.72%	
	D5 類	歐元對沖	0.72%	
	D5 類	美元	0.72%	

某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。

就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A3(G)、A6、A8、A10 ▸ ▸ 每季：A5、C5、D5 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別 (3(G)、6、8及10類別) 可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 (即從資本支付費用及開支) 。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本 (包括淨已變現和淨未變現資本收益) 派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		

最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球債券特別時機基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地政府/機關及公司所發行且以不同貨幣計值的債券（包括非投資級*）。作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。預期本基金持有的大部份資產抵押證券及按揭抵押證券的評級將屬投資級，但本基金將能夠使用全線可供選擇的資產抵押證券及按揭抵押證券，包括非投資級工具。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的發行人可以是公司、政府或市政府，特別是本基金可持有由政府資助企業發行的按揭抵押證券。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）及「將予宣佈」證券（「將予宣佈證券」）。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級或非投資級*。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可為進行對沖及減低利率風險而使用衍生工具，例如政府債券期貨及利率掉期，亦可使用外匯遠期及期貨以盡量減低貨幣風險。除使用衍生工具進行對沖及減低風險外，本基金亦可大量使用諸如期貨、外匯衍生工具、掉期及期權等衍生工具作投資用途，但無須就衍生工具的使用而只限於採用某一特定策略。

本基金採用絕對「風險價值」以監控和管理其全局風險。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

5. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還)。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

7. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉（主要是定息證券）可能並無錄得虧損。

9. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6、8及10類別),從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(3(G)、6、8及10類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差(8類別)支付股息的分派,等同從投資者的原投資退還或提取部分,或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值,但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息),並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言,派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差,可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益,因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言,貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息,在極端情況下或會從資本扣除。

10. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大,以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場,或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場,本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低,本基金或須承受較高的監管風險。

11. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資,或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

12. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險,從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素,主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外,在無法還款或延期還款的情況下,可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況,本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險(例如波動性、流動性、價格及貨幣風險)。如歐元區發生任何不利的事件(例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約,或甚至歐元區解體),本基金的表現可能會惡化。

13. 證券借貸風險

進行證券借貸時,本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責,加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值,可能導致本基金的價值減損。

14. 人民幣(「人民幣」)計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換,須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下,由於適用於人民幣的外匯管制及限制,以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣,但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率,為人民幣計值股份類別進行貨幣

兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

15. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

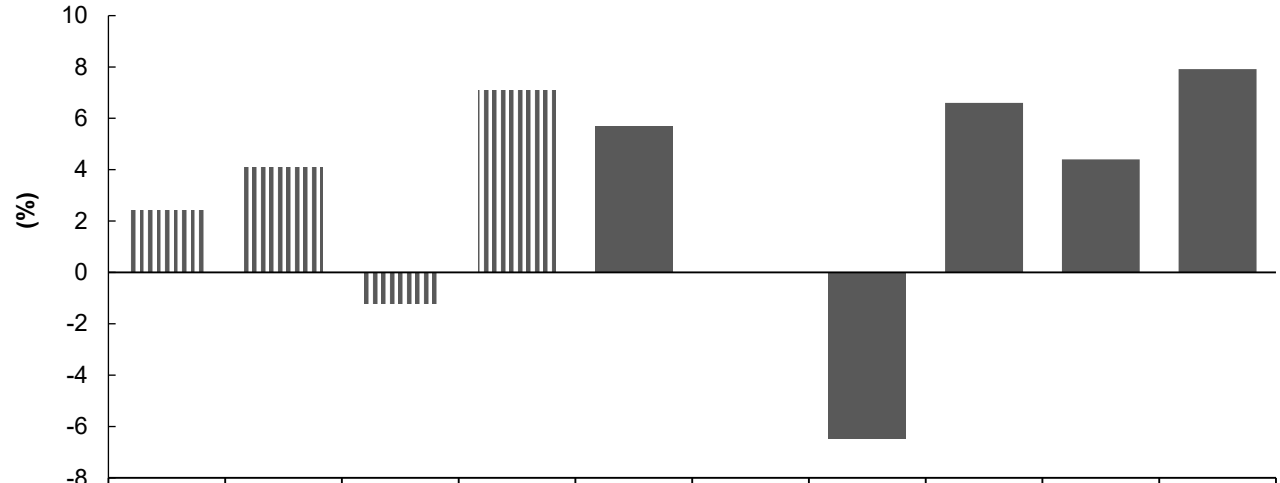
16. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	2.4	4.1	-1.2	7.1	5.7	0.0	-6.5	6.6	4.4	7.9

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年及2019年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

自2025年5月6日起，彭博環球綜合債券美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD Hedged)）已被選作本基金的基準，以比較本基金與環球債券的表現。

本基金發行日：2007
股份類別發行日：2007

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新世代交通基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 瑞典克朗 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 美元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 歐元 3.06% D2 類 歐元 0.99% D2 類 歐元對沖 0.99% D2 類 英鎊對沖 0.99% D2 類 美元 0.99% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4

	所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新世代交通基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少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／或分銷使用及應用於交通運輸的各種科技。

本基金將集中於從轉型至較低碳交通系統（例如電動、自動化及／或數碼連接車輛）產生收益的公司。

本基金的總資產將根據下述的環境、社會及管治（「**ESG**」）政策進行投資。

本基金將採用歐盟符合巴黎協定基準的排除規定（定義見章程）。

在正常市況下，本基金將投資於大型及中小型市值公司的股本證券投資組合，該等公司從事的活動包括下列各項：原材料（例如金屬及電池材料）、零件及電腦系統（例如電池和電線）、科技（例如車輛感應科技）及基礎設施（例如車輛電池充電站）。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫（不論所收取的收益額多少）。投資顧問對公司進行評分，所依據是其管理與再生能源有關的風險和機會的能力及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。

本基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是本基金就每個相關行業活動選取（根據投資顧問對上述ESG因素的評估而從ESG觀點來看）最佳發行人（但不排除任何行業活動），而從摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）（MSCI ACWI）摒除至少20%最低評分的證券後，本基金的加權平均ESG評分將高於MSCI ACWI的ESG評分*。本基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。投資顧問將對全球公司進行篩選，以查核其是否涉及殺傷性地雷、集束彈藥及貧化鈾彈及裝甲的業務。如企業被證實牽涉其中，本基金將排除投資於該等公司所發行的證券。

雖然本基金大部份的投資可能會投入位於全球已發展市場的公司，本基金亦可能投資於新興市場。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值

* ESG 加權平均評分是參考第三方 ESG 評分計算得出。

的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金採取的「同類最佳」取向及其投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG標準和可持續主題或行業缺乏標準化分類。不同投資經理所採用的評估方法各異。在依據ESG標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。就投資於可持續主題或行業的基金（例如本基金）而言，本基金的投資選擇（即評估發行人是否符合可持續主題或行業）涉及投資顧問的主觀判斷。存在投資顧問未能正確應用相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與可持續主題或行業及/或本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。因此，與其他尋求投資於相同或類似可持續主題或行業的基金相比，本基金的投資或表現可能有所不同。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 投資組合集中風險

本基金的投資集中於與使用及應用於交通運輸的各種科技有關的公司。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。

5. 與交通運輸科技行業有關的風險

本基金投資於與使用及應用於交通運輸的各種科技有關的公司，很可能受環保問題、稅項、價格及供應變動、監管及全球科技發展所影響。該等公司的產品或服務可能轉瞬過時(或可能依賴轉瞬過時的科技)，以致這些公司的證券價值因此而受到負面的影響。交通運輸對環境的影響日益受到關注（例如碳排放水平的問題）可能導致交通運輸科技行業的成本增加及受到更嚴密的監管審查。

從使用及應用於交通運輸的各種科技產生收益的公司很大程度上須依賴專利及知識產權及 / 或許可證，任何專利、知識產權或許可證的喪失或損害都可能對其盈利能力造成不利的影響。從事此行業的公司可能須面對增長率方面劇烈及往往無法預料的變動，以及公司之間的競爭及爭相羅致合格人員提供服務的情況。此外，該等公司須承受網絡安全的風險，以致可能產生諸如系統故障、暫停提供產品或服務、丟失或濫用公司或個人資料等問題，並導致在法律、財務、營運及聲譽方面不利的後果。凡此種種都可能對本基金的投資價值造成不利的影響。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可

能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

8. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

10. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

11. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

12. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，在該情況下本基金可能蒙受損失。或然可換股債券的投資亦可能導致行業集中風險以至交易對手風險增加，因為該等證券是由有限數目的銀行發行的。

13. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

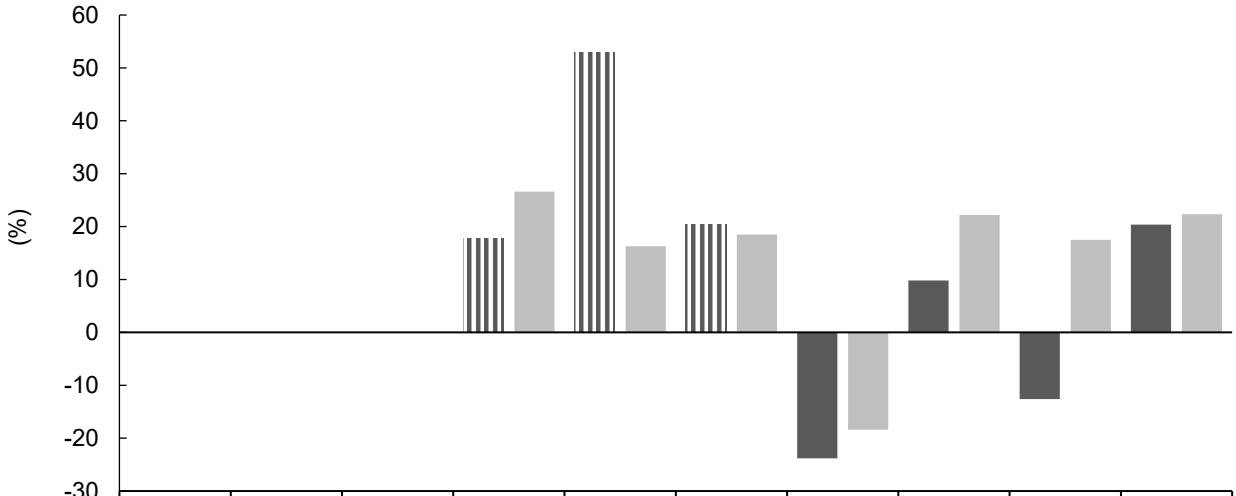
14. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(10類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(10類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金				17.7	52.9	20.4	-23.8	9.8	-12.6	20.4
■基準†				26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2021年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數(MSCI All Countries World Index)。

本基金發行日：2018

股份類別發行日：2018

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	閣下所付金額（年率）
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—環球資產配置基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.78% A2 類 瑞士法郎對沖 1.78% A2 類 歐元 1.78% A2 類 歐元對沖 1.78% A2 類 英鎊對沖 1.78% A2 類 港元對沖 1.78% A2 類 匈牙利福林 1.78% A2 類 日圓對沖 1.76% & A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.78% A2 類 人民幣對沖 1.78% A2 類 新加坡元對沖 1.78% A2 類 美元 1.78% A4 類 歐元 1.78% A4 類 歐元對沖 1.78% A4 類 美元 1.78% A9 類 澳元對沖 1.77% A9 類 新加坡元對沖 1.76% A9 類 美元 1.78% A10 類 澳元對沖 1.78% A10 類 歐元對沖 1.78% A10 類 港元對沖 1.78% A10 類 日圓對沖 1.76% & A10 類 人民幣對沖 1.78% A10 類 新加坡元對沖 1.78% A10 類 美元 1.78% A10 類 南非蘭特對沖 1.75%

	A11 類	澳元對沖	1.77%	*
	A11 類	離岸人民幣對沖	1.77%	*
	A11 類	英鎊對沖	1.77%	*
	A11 類	港元對沖	1.77%	*
	A11 類	日圓對沖	1.77%	*
	A11 類	美元	1.77%	*
	A11 類	南非蘭特對沖	1.77%	*
	C2 類	歐元	3.03%	
	C2 類	歐元對沖	3.03%	
	C2 類	美元	3.03%	
	D2 類	澳元對沖	1.03%	
	D2 類	瑞士法郎對沖	1.03%	
	D2 類	歐元	1.03%	
	D2 類	歐元對沖	1.03%	
	D2 類	英鎊對沖	1.03%	
	D2 類	波蘭茲羅提對沖	1.03%	
	D2 類	新加坡元對沖	1.03%	
	D2 類	美元	1.03%	
	D4 類	歐元	1.03%	
	D4 類	歐元對沖	1.03%	
	D4 類	英鎊	1.03%	
	D10 類	美元	1.02%	&

某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。

就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。

就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。

有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10、A11、D10 ▸ 每季：A9# ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 # 股息乃由董事按特定期間的預計總入息酌情計算，從而向股東提供按年計相等於或高於股息下限 (定義見章程) 的每季股息分派。股息下限將按年設定，並可向香		

	港代表索取。在若干情況下(例如根據現有市場條件，預計總入息將大幅下降)，經董事釐定，股息下限或須於年內降低。 若干股份類別(9、10及11類別)可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會導致增加可供派付股息的可分派入息，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。此外，就9類別而言，若按年計算的股息低於股息下限，該股份類別亦可在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。10及11類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球資產配置基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地公司和政府/機關所發行的股票、債券(包括非投資級*)及短期證券。本基金將一般投資於有估價偏低特性的證券。

本基金最多可將其資產的100%投資於股票；及最多100%投資於定息工具及貨幣市場工具。本基金亦可投資於新興市場(例如巴西、南非及南韓)。

本基金採取全面管理的投資政策，隨著市場變化及經濟走勢，不時就證券及市場種類而更改美國及外國股本證券、債務及貨幣市場證券的組合。本基金在決定投資於股票或債券之時，將參照若干因素，例如資本增值的相對機會、收回資本的風險、不同到期日的債務證券的孳息率及利率水平。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

---

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+(標準普爾或同等評級)或以下或管理公司認為及(如適用)依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

4. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

8. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評 y級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券

的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

9. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

10. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

11. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（9、10及11類別）或從總入息支付股息（即從資本支付費用及開支）（9、10及11類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。就增強穩定派息股份（11類別）而言，如果股息水平在釐定時並無，或僅極低程度上參考本基金所產生或所預期產生的收入或資本收益，則股息可能超過歸屬於相關股份類別的已變現總回報，並可能全部或大部分從資本中支付，這即等同投資者的原投資退還。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別，特別是增強穩定派息股份（11類別），可派付較高股息（即從資本或總入息支付股息），因此可能更大幅減少每股資產淨值。

與具有股息下限的派息股份有關的風險

就具有股息下限的派息股份（9類別）而言，按年派付的任何股息必須至少相等於股息下限，若有不足額，任何股息的重大部份可能從資本支付。因此，資本增長的風險尤其相關，而透過股息退還的資本將不可用於未來的資本增長。

在若干情況下，股息下限或須於年內降低。

投資於具有股息下限的派息股份（9類別）不能代替儲蓄賬戶或支付固定利息的投資。此股份類別支付的派息百分率與該股份類別或本基金的預期或過去入息或回報無關。

12. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

13. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

14. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

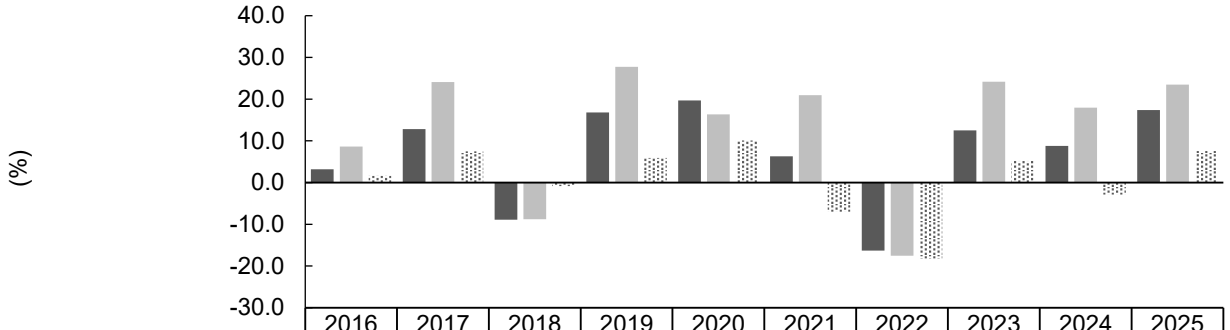
15. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	3.2	12.8	-8.9	16.8	19.7	6.3	-16.3	12.5	8.8	17.4
富時世界指數^	8.6	24.1	-8.8	27.7	16.3	21.0	-17.5	24.2	18.0	23.5
富時世界政府債券指數^	1.6	7.5	-0.8	5.9	10.1	-7.0	-18.3	5.2	-2.9	7.5

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

^ 由於本基金有能力投資於環球股票和環球債券，投資者亦可使用富時世界指數（FTSE World Index）以比較本基金相對於環球股票的表現及使用富時世界政府債券指數（FTSE World Government Bond Index）以比較本基金相對於環球債券的表現。

本基金發行日：1997

股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—環球債券收益基金

2026年7月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 美元 1.25% A3(G)類 美元 1.25% A6 類 澳元對沖 1.25% A6 類 加拿大元對沖 1.25% A6 類 歐元對沖 1.25% A6 類 英鎊對沖 1.25% A6 類 港元對沖 1.26% A6 類 紐西蘭元對沖 1.25% A6 類 新加坡元對沖 1.25% A6 類 美元 1.25% A8 類 人民幣對沖 1.25% A10 類 澳元對沖 1.25% * A10 類 加拿大元對沖 1.25% * A10 類 瑞士法郎對沖 1.25% * A10 類 歐元對沖 1.25% * A10 類 英鎊對沖 1.25% * A10 類 港元對沖 1.25% A10 類 日圓對沖 1.25% * A10 類 紐西蘭元對沖 1.25% * A10 類 人民幣對沖 1.25% * A10 類 新加坡元對沖 1.28% A10 類 美元 1.25% D2 類 瑞士法郎對沖 0.76% D2 類 歐元 0.75% D2 類 歐元對沖 0.75% D2 類 英鎊對沖 0.75%

	D2 類 美元 0.75% D6 類 美元 0.75% & 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至2026年2月28日止12個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此12個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於2025年8月31日並非如此。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類及D類)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3(G)、A6、A8、A10、D6 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別 (3(G)、6、8及10類別) 可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 (即從資本支付費用及開支) 。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本 (包括淨已變現和淨未變現資本收益) 派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

環球債券收益基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以在不損害長期資本增長的情況下爭取最高收益為目標。本基金將其至少70%的總資產投資於全球各地 (包括新興市場) 的政府、政府機構、公司及超國家機構所發行並以不同貨幣計值的定息可轉讓證券。為了產生最高收入，本基金將在上述各種定息可轉讓證券中尋求多元化的收入來源。本基金可投資於全線可供選擇的定息證券，包括投資級、非投資級及無評級*。

作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的60%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎

*於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為BB+ (標準普爾或同等評級) 或以下或管理公司認為及 (如適用) 依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債務及其他證券，惟本基金不可以多於其總資產的10%投資於股票。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與定息證券有關的風險

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券 (包括主權債務) 或須承受較高的信貸 / 違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

3. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(即相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(即相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付現金流的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）(3(G)、6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「CNY」）和離岸人民幣（「CNH」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

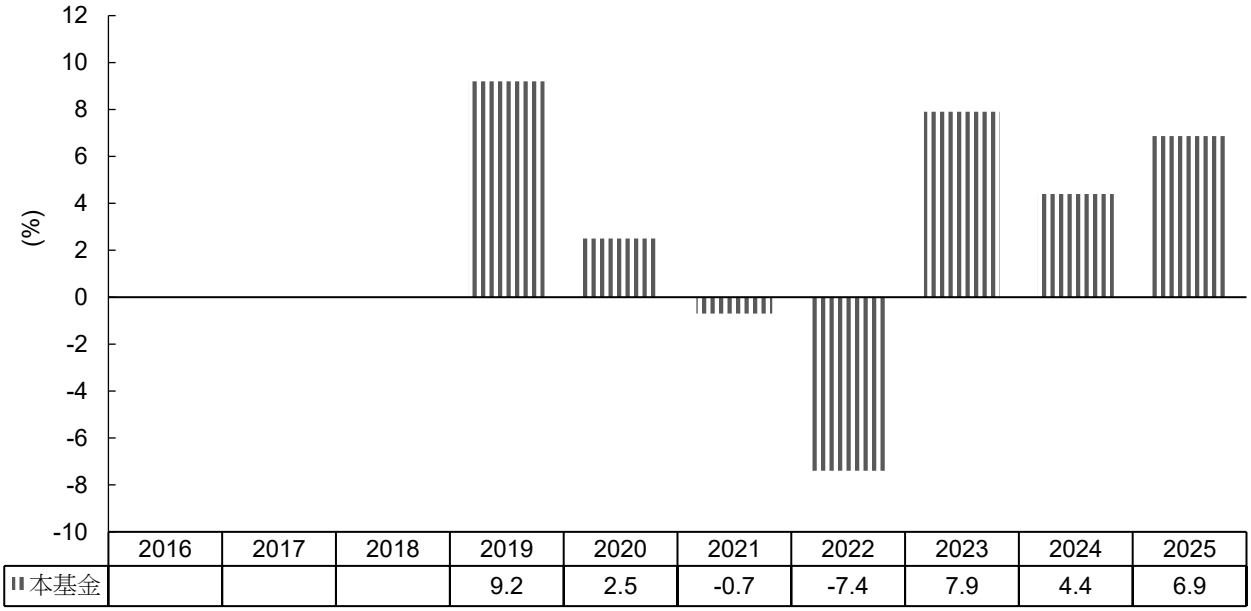
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，在該情況下本基金可能蒙受損失。或然可換股債券的投資亦可能導致行業集中風險以至交易對手風險增加，因為該等證券是由有限數目的銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金				9.2	2.5	-0.7	-7.4	7.9	4.4	6.9

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2021年及2025年更改其投資政策。

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映 A2 基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站 www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

自2025年5月6日起，彭博環球綜合債券美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD Hedged)）已被選作本基金的基準，以比較本基金與環球債券的表現。

本基金發行日：2018
股份類別發行日：2018

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	閣下所付金額（年率）
管理費	有關A類股份資產淨值的1.00%* 有關D類股份資產淨值的0.50%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—環球企業債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 1.01% A2 類 瑞典克朗對沖 1.01% A2 類 美元 1.01% A3 類 澳元對沖 1.01% A3 類 加拿大元對沖 1.01% A3 類 英鎊對沖 1.01% A3 類 紐西蘭元對沖 1.01% A3(G)類 美元 0.99% A4 類 歐元對沖 1.01% A5 類 美元 1.01% A6 類 港元對沖 1.01% A6 類 日圓對沖 1.01% A6 類 新加坡元對沖 1.01% A6 類 美元 1.01% A8 類 澳元對沖 1.01% A8 類 紐西蘭元對沖 1.01% A8 類 人民幣對沖 1.01% A10 類 澳元對沖 1.00% * A10 類 港元對沖 1.00% * A10 類 人民幣對沖 1.01% A10 類 新加坡元對沖 1.00% * A10 類 美元 1.01% A10 類 南非蘭特對沖 1.01% D2 類 歐元對沖 0.61% D2 類 英鎊對沖 0.61% D2 類 美元 0.61% D5 類 英鎊對沖 0.59%

	某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3、A3(G)、A6、A8、A10 ▸ 每季：A5、D5 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（3(G)、6、8及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

環球企業債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地公司所發行的投資級*企業債券。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸/違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具 (例如多重貨幣管理) ，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

9. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（3(G)、6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

10. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

11. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息(如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

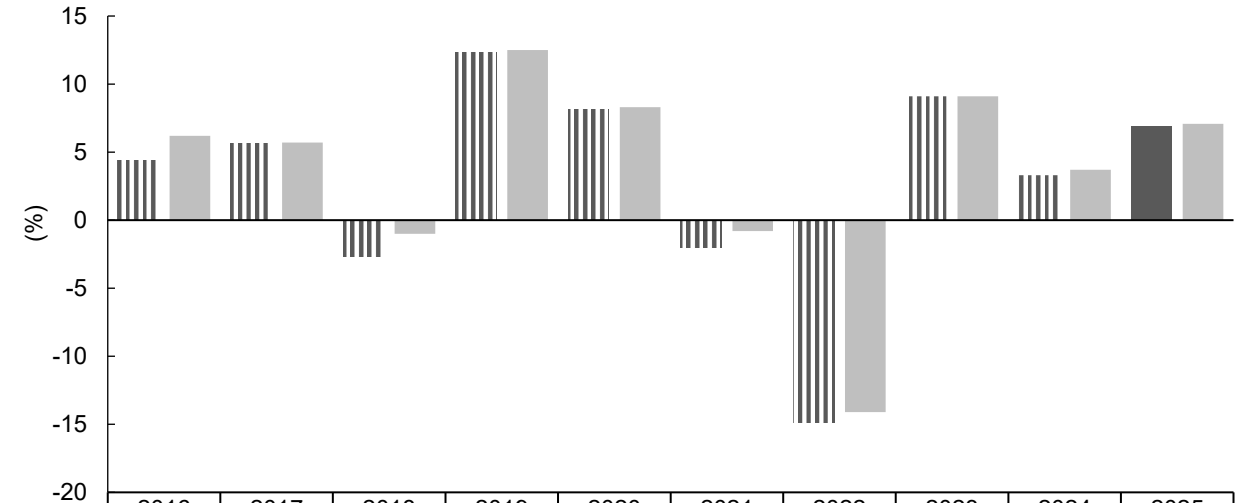
13. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	4.4	5.6	-2.7	12.3	8.1	-2.0	-14.9	9.1	3.3	6.9
基準†	6.2	5.7	-1.0	12.5	8.3	-0.8	-14.1	9.1	3.7	7.1

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2019年及2024年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博環球企業綜合債券美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index）(前稱彭博巴克萊環球企業綜合債券美元對沖指數 (Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index))。

本基金發行日：2007
股份類別發行日：2007

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的0.80%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—環球動力股票基金

2026年7月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.82% A2 類 歐元對沖 1.82% A2 類 人民幣對沖 1.82% A2 類 美元 1.82% A4 類 歐元 1.82% C2 類 歐元 3.07% C2 類 歐元對沖 3.07% C2 類 美元 3.07% D2 類 歐元 1.07% D2 類 歐元對沖 1.07% D2 類 美元 1.07% D4 類 歐元 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。

最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球動力股票基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金將至少70%的總資產投資於全球公司的股票，以盡量提高總回報為目標。

本基金一般投資於估值偏低的證券。本基金亦會投資於小型及新興增長公司的股本證券。

本基金亦可投資於新興市場(例如巴西、南非及南韓)。

根據適用的監管限制和內部指引(包括上述ESG政策)，本基金總資產餘下30%可投資於全球任何經濟體行業任何規模的公司或發行人的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。

衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在已發展的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量可能遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度可能不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

7. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

8. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

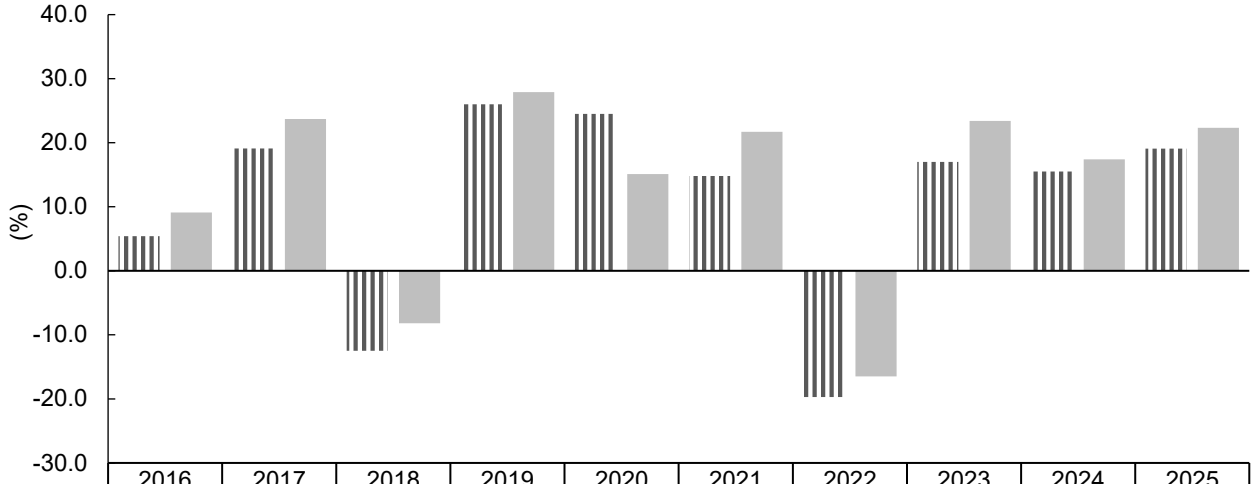
10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	5.4	19.1	-12.5	26.0	24.5	14.8	-19.7	17.0	15.5	19.1
基準†	9.1	23.7	-8.2	27.9	15.1	21.7	-16.5	23.4	17.4	22.3

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2024年及2026年更改其投資目標及政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數 (MSCI All Countries World Index)。基準於2024年2月23日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的可投資範圍。

本基金發行日：2006

股份類別發行日：2006

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—環球股票入息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.81% A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4(G)類 歐元 1.81% A4(G)類 歐元對沖 1.81% A5(G)類 歐元對沖 1.81% A5(G)類 英鎊 1.81% A5(G)類 新加坡元對沖 1.81% A5(G)類 美元 1.81% A6 類 港元對沖 1.81% A6 類 人民幣對沖 1.81% A6 類 新加坡元對沖 1.81% A6 類 美元 1.81% A8 類 澳元對沖 1.81% A8 類 人民幣對沖 1.81% A8 類 南非蘭特對沖 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 美元 3.06% C5(G)類 美元 3.06% D2 類 瑞士法郎對沖 1.06% D2 類 歐元對沖 1.06% D2 類 波蘭茲羅提對沖 1.06% D2 類 新加坡元對沖 1.06%

	D2 類 美元 1.06% D4(G)類 歐元 1.06% D5(G)類 歐元對沖 1.06% D5(G)類 英鎊 1.06% D5(G)類 英鎊對沖 1.06% D5(G)類 美元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每季：A5(G)、C5(G)、D5(G) ▸ 每月：A6、A8、A10 ▸ 每年：A4(G)、D4(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

環球股票入息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以在不損害長期資本增長的情況下爭取股票投資獲取高於平均的收益為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在全球已發展市場（例如日本、英國及美國）註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6、8及10類別)，從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(4(G)、5(G)、6、8及10類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息(8類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

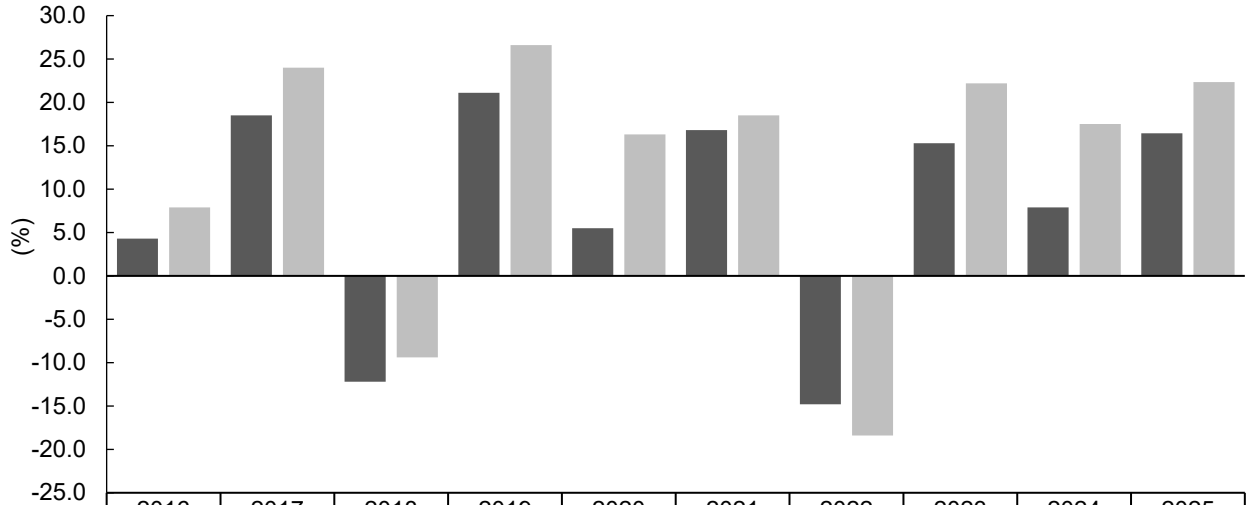
人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	4.3	18.5	-12.2	21.1	5.5	16.8	-14.8	15.3	7.9	16.4
■基準†	7.9	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）。

本基金發行日：2010
股份類別發行日：2010

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—環球政府債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元對沖 0.98% A1 類 美元 0.98% A2 類 歐元對沖 0.98% A2 類 美元 0.98% A3 類 歐元對沖 0.97% A3 類 英鎊對沖 0.98% A3 類 港元對沖 0.97% A3 類 美元 0.98% C1 類 美元 2.22% C2 類 歐元對沖 2.23% C2 類 美元 2.22% C3 類 美元 2.21% D2 類 歐元對沖 0.63% D2 類 美元 0.63% D3 類 歐元對沖 0.04% ^ D3 類 美元 0.63% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就任何以^標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據過去 12 個月期間的成本及開支計算，因為經常性開支比率較根據本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報計算的數字有超過 5%的差異。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、C3、D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球政府債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球政府/機關所發行的投資級*債券。

本基金亦可投資於「將予宣佈」證券（「將予宣佈證券」）。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券（「MBS」），該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

作為其投資目標的一部份，基金最多可以其總資產的30%投資於資產抵押證券（「ABS」）及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券是以分別來自相關匯集資產或按揭貸款的收入流所保證或抵押的債務證券。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 與投資於與資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

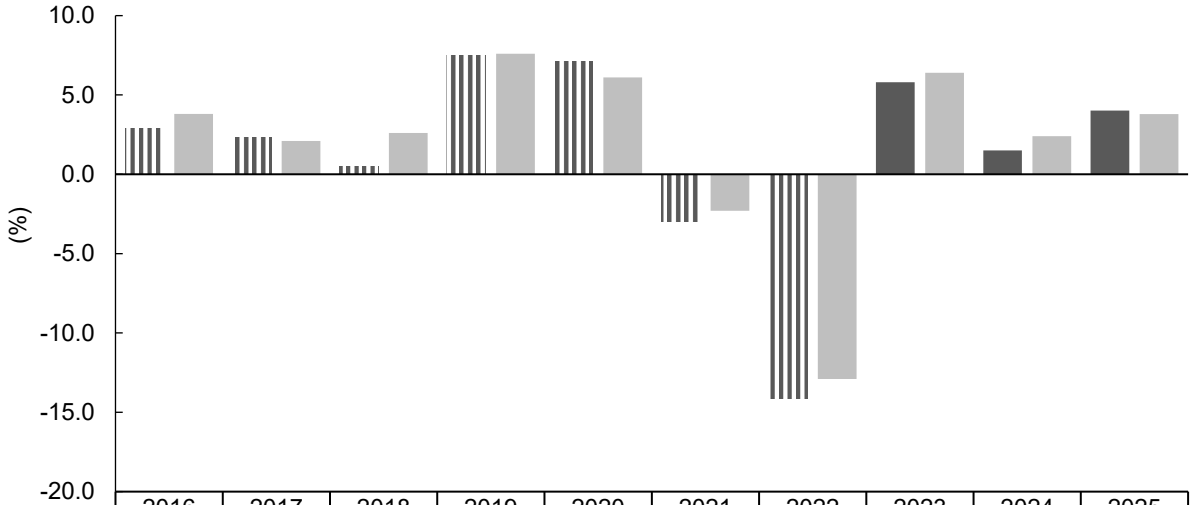
10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	2.9	2.3	0.5	7.5	7.1	-3.0	-14.1	5.8	1.5	4.0
■基準†	3.8	2.1	2.6	7.6	6.1	-2.3	-12.9	6.4	2.4	3.8

|||本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2019年及2022年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為富時世界政府債券美元對沖指數（FTSE World Government Bond USD Hedged Index）(前稱花旗世界政府債券美元對沖指數)。

本基金發行日：1987

股份類別發行日：1987

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	**閣下所付金額**
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.75%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock®
貝萊德

貝萊德全球基金—環球高收益債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 歐元對沖 1.46% A1 類 美元 1.46% A2 類 歐元對沖 1.46% A2 類 英鎊對沖 1.46% A2 類 波蘭茲羅提對沖 1.46% A2 類 瑞典克朗對沖 1.46% A2 類 美元 1.46% A3 類 歐元對沖 1.46% A3 類 美元 1.46% A5 類 歐元 1.46% A6 類 港元對沖 1.46% A6 類 日圓對沖 1.46% A6 類 新加坡元對沖 1.46% A6 類 美元 1.46% A8 類 澳元對沖 1.46% A8 類 人民幣對沖 1.46% A8 類 南非蘭特對沖 1.46% A10 類 美元 1.46% C1 類 美元 2.71% C2 類 歐元對沖 2.71% C2 類 美元 2.71% D2 類 歐元對沖 0.76% D2 類 英鎊對沖 0.76% D2 類 新加坡元對沖 0.78% * D2 類 美元 0.76% D3 類 歐元對沖 0.76%

	D3 類 美元 0.76% D5 類 英鎊對沖 0.76% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、A10、D3 ▸ 每季：A5、D5 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別 (6、8及10類別) 可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 (即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本 (包括淨已變現和淨未變現資本收益) 派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

環球高收益債券基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球高孳息債券 (包括非投資級*) 。

本基金亦可投資於「將予宣佈」證券 (「將予宣佈證券」)。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級或非投資級*。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+ (標準普爾或同等評級) 或以下或管理公司認為及 (如適用) 依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定(已定)價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。
違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險(例如波動性、流動性、價格及貨幣風險)。如歐元區發生任何不利的事件(例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體)，本基金的表現可能會惡化。

9. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6、8及10類別)，從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(6、8及10類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息(8類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

10. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

11. 人民幣(「人民幣」)計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

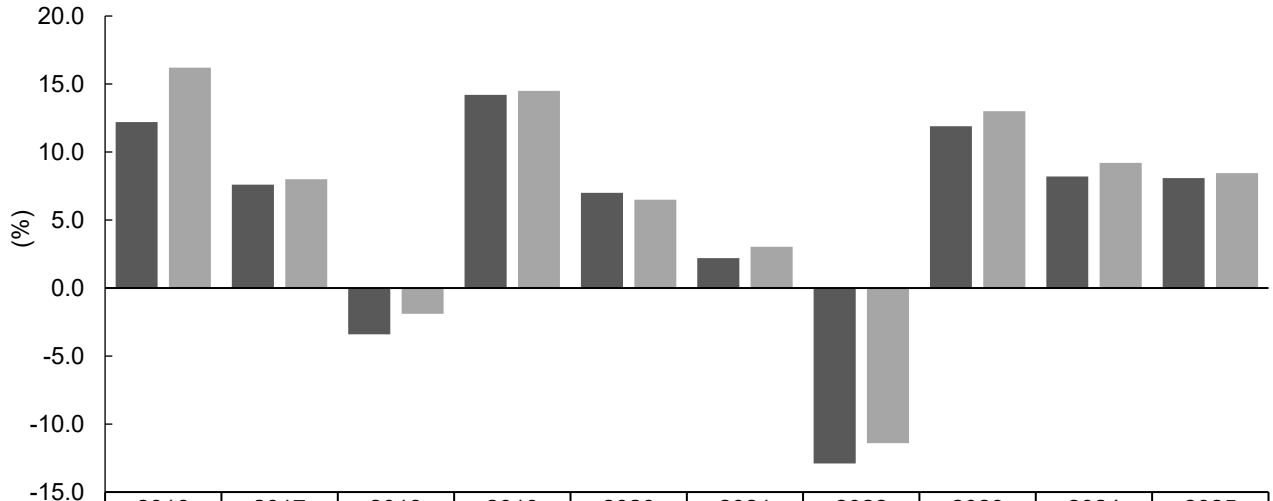
13. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	12.2	7.6	-3.4	14.2	7.0	2.2	-12.9	11.9	8.2	8.1
■基準†	16.2	8.0	-1.9	14.5	6.5	3.0	-11.4	13.0	9.2	8.5

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為ICE美銀美林環球高收益限制美元對沖指數（ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index）（前稱美銀美林環球高收益限制美元對沖指數（BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index））。

本基金發行日：2003
股份類別發行日：2007

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.25%* 有關D類股份資產淨值的0.55%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—環球通脹掛鈎債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 0.98% A2 類 美元 0.98% A3 類 美元 0.98% A10 類 美元 0.99% C2 類 美元 2.23% C3 類 美元 2.23% D2 類 歐元對沖 0.62% D2 類 美元 0.62% D3 類 美元 0.62% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3、A10、C3、D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有

	關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球通脹掛鈎債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高實際回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地發行的通脹掛鈎定息證券。本基金可投資於屬投資級*或非投資級**(以總資產的10%為限)的定息證券。

本基金持有的大部份定息證券的期限擬設定為少於20年。然而，由於本基金屬主動式管理基金，本基金仍可靈活地投資於期限超出1至20年期的定息證券。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）及「將予宣佈」證券（「**將予宣佈證券**」）。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級**。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可為進行對沖及減低利率風險而使用衍生工具，例如政府債券期貨及利率掉期，亦可使用外匯遠期及期貨以盡量減低貨幣風險。除使用衍生工具進行對沖及減低風險外，本基金亦可使用諸如期貨、外匯衍生工具、掉期及期權等衍生工具作投資用途，但無須就衍生工具的使用而只限於採用某一特定策略。

本基金採用相對「風險價值」，以彭博巴克萊世界政府通脹掛鈎 1-20 年美元對沖指數(Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1-20yr Index USD Hedged)作為適當基準以監控和管理其全局風險。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

---

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

** 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

3. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

4. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

8. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。
由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

11. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

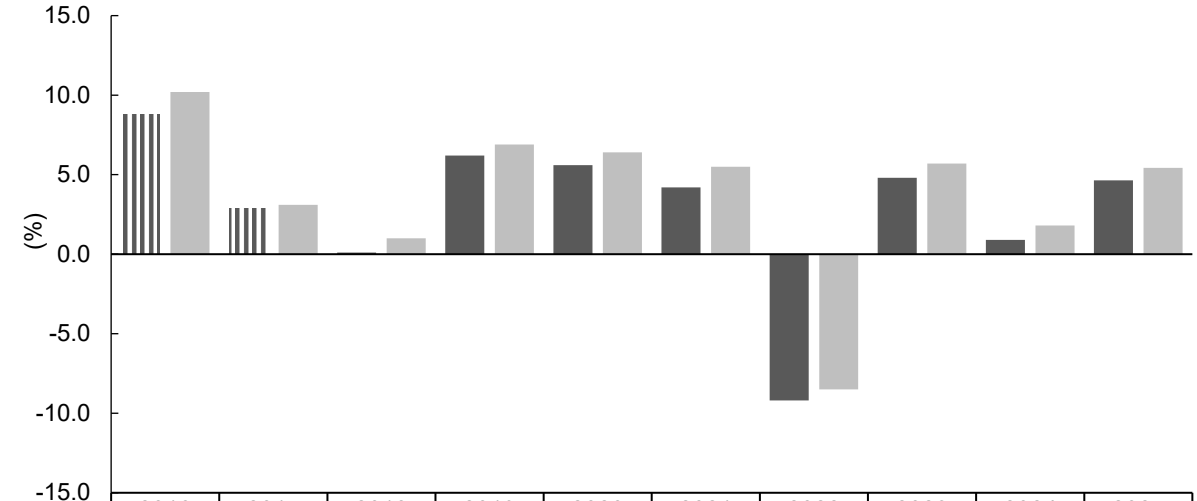
12. 資本增長風險

從資本支付費用及╱或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	8.8	2.9	0.1	6.2	5.6	4.2	-9.2	4.8	0.9	4.6
■基準†	10.2	3.1	1.0	6.9	6.4	5.5	-8.5	5.7	1.8	5.4

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博世界政府通脹掛鈎1-20年美元對沖指數（Bloomberg World Government Inflation-Linked 1-20yr Index USD Hedged）(前稱彭博巴克萊世界政府通脹掛鈎1-20年美元對沖指數（Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1-20yr Index USD Hedged））。上文所列於2017年12月8日之前的表現基準資料是巴克萊世界政府通脹掛鈎債券指數的資料。基準於2017年12月8日更改，因為採用現有基準作為計算相對風險價值的參考基準符合股東最大的利益，為的是利用當前的通脹率環境並且更靈活地達到本基金的投資目標。

本基金發行日：2009
股份類別發行日：2009

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.75%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—環球遠見股票基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% A4 類 美元 1.81% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球遠見股票基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地公司所發行的股票。本基金可投資於投資顧問認為具有持續競爭優勢而且一般會長期持有的股本證券。

本基金亦可投資於新興市場(例如巴西、南非及南韓)。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治(「**ESG**」)投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

7. 流動性風險

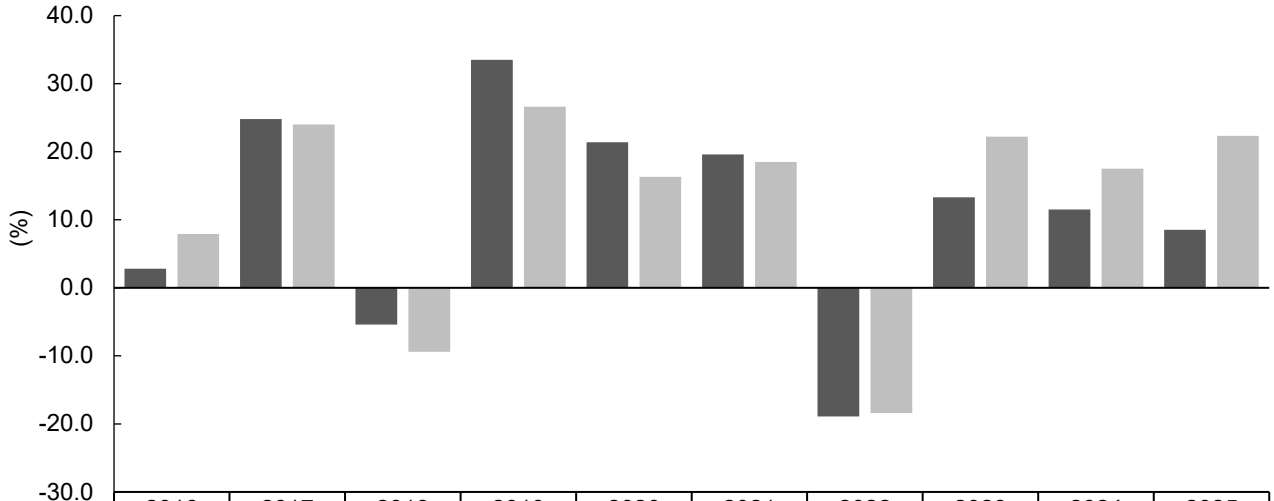
與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

8. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	2.8	24.8	-5.4	33.5	21.4	19.6	-18.9	13.3	11.5	8.5
■基準†	7.9	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）。

本基金發行日：1996
股份類別發行日：1996

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—環球多元資產入息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.78% A2 類 歐元 1.78% A2 類 歐元對沖 1.78% A2 類 美元 1.78% A3(G)類 歐元 1.78% A4(G)類 瑞士法郎對沖 1.78% A4(G)類 歐元對沖 1.78% A4(G)類 美元 1.79% A5(G)類 澳元對沖 1.78% A5(G)類 新加坡元對沖 1.78% A5(G)類 美元 1.78% A6 類 瑞士法郎對沖 1.77% A6 類 歐元對沖 1.78% A6 類 港元對沖 1.78% A6 類 日圓對沖 1.77% A6 類 新加坡元對沖 1.78% A6 類 美元 1.78% A8 類 澳元對沖 1.78% A8 類 加拿大元對沖 1.78% A8 類 英鎊對沖 1.78% A8 類 紐西蘭元對沖 1.78% A8 類 人民幣對沖 1.78% C2 類 美元 3.03% C6 類 美元 3.03% D2 類 瑞士法郎對沖 0.88% D2 類 歐元對沖 0.88%

	D2 類 美元 0.88% D4(G)類 瑞士法郎對沖 0.88% D4(G)類 歐元對沖 0.88% D6 類 英鎊對沖 0.88% D6 類 新加坡元對沖 0.86% D6 類 美元 0.88% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3(G)、A6、C6、A8、D6 ▸ 每季：A5(G) ▸ 每年：A4(G)、D4(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及8類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

環球多元資產入息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

藉採取靈活的資產配置政策投資於全球各地的股票、債券（包括非投資級*）、集體投資計劃、現金及貨幣市場證券，以在不損害長期資本增長的情況下爭取高於平均的收益為目標。作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的50%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。

本基金最多可以其資產的80%投資於股票；最多80%投資於定息工具；最多20%投資於另類投資（包括其他

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

集體投資計劃）；最多20%投資於現金及現金等價物；及最多15%投資於商品。本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。
預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

預期本基金不會以超過其資產淨值的10%投資於由任何單一主權國發行及/或擔保並現時屬非投資級*的債務證券。

本基金運用靈活資產配置取向的基本分析。在中期而言，經濟/收益週期及估值為資產類別回報背後的主導因素，雖然包括投資者情緒在內的其他因素亦會影響投資決定，尤以短期為甚。本基金對各資產類別的入息時機及預計回報進行比較，目標是取得穩定的入息水平，並在入息水平與長期資本增值潛力之間取得平衡。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至49%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6及8類別)，從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(3(G)、4(G)、5(G)、6及8類別)或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息(8類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份(8類別)而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

3. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸/違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

7. 非投資級／無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券(包括主權債務)或須承受較高的信貸／違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險(例如波動性、流動性、價格及貨幣風險)。如歐元區發生任何不利的事件(例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體)，本基金的表現可能會惡化。

9. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

10. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

11. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險（若相關資產債務未依時償還）及提前償還風險（若相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

13. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

14. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

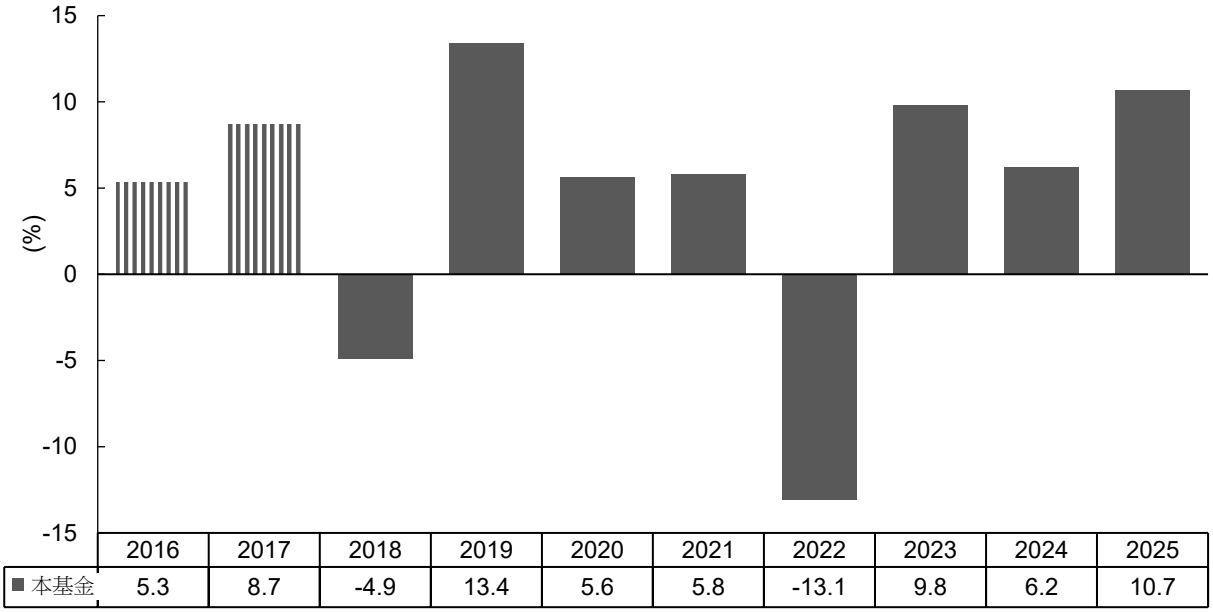
15. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■ 本基金	5.3	8.7	-4.9	13.4	5.6	5.8	-13.1	9.8	6.2	10.7

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

本基金發行日：2012

股份類別發行日：2012

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金 – 環球靈活策略股票基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% * A2 類 港元對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 美元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供

最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

環球靈活策略股票基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

為了實現長期資本增長，本基金將其至少80%的總資產投資於在全球已發展市場註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券及股票相關證券(即美國預託證券(「**ADR**」)及環球預託證券(「**GDR**」))。ADR及GDR是由金融機構發行的可提供投資於相關股本證券的投資。該等工具將在受規管市場上市或買賣。

投資決策是基於按個別公司所作的研究，以識別及挑選投資顧問認為具有可行的競爭優勢及產生可觀的長期資本增長潛力的股本證券。本基金的投資風格不受限制(即本基金在挑選投資時，不會考慮基準指數)。本基金的投資組合預計是集中的(即與其他基金相比，預計持有相對較少而比重較大的股票且集中於若干市場(例如美國和歐洲))，但不保證情況總是如此。

在遵守適用的監管限制及內部指引之下，雖然本基金的大部份投資將為位於全球已發展市場的公司，本基金總資產的餘下20%亦可投資於以下各項：

- 新興市場，即在全球新興市場註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券及股票相關證券(即ADR及GDR)；
- 現金及/或現金等價物(例如定期存款及銀行證明)、流動性政府債務工具及貨幣市場工具(包括存款證、商業票據及銀行承兌匯票)；及
- 其他集體投資計劃(「**CIS**」)，包括交易所買賣基金(若該等CIS的目標與本基金的目標一致或為了有效管理現金持有量及/或抵押品)。本基金不得將超過其資產淨值的10%投資於其他CIS。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 集中風險

與其他基金相比，本基金的投資集中於較少而比重較大的股票，及集中於全球若干已發展市場(例如美國和歐洲)。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。

本基金的價值可能較容易受影響全球已發展市場(例如美國和歐洲)的不利的經濟、政治、政策、外

匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

7. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

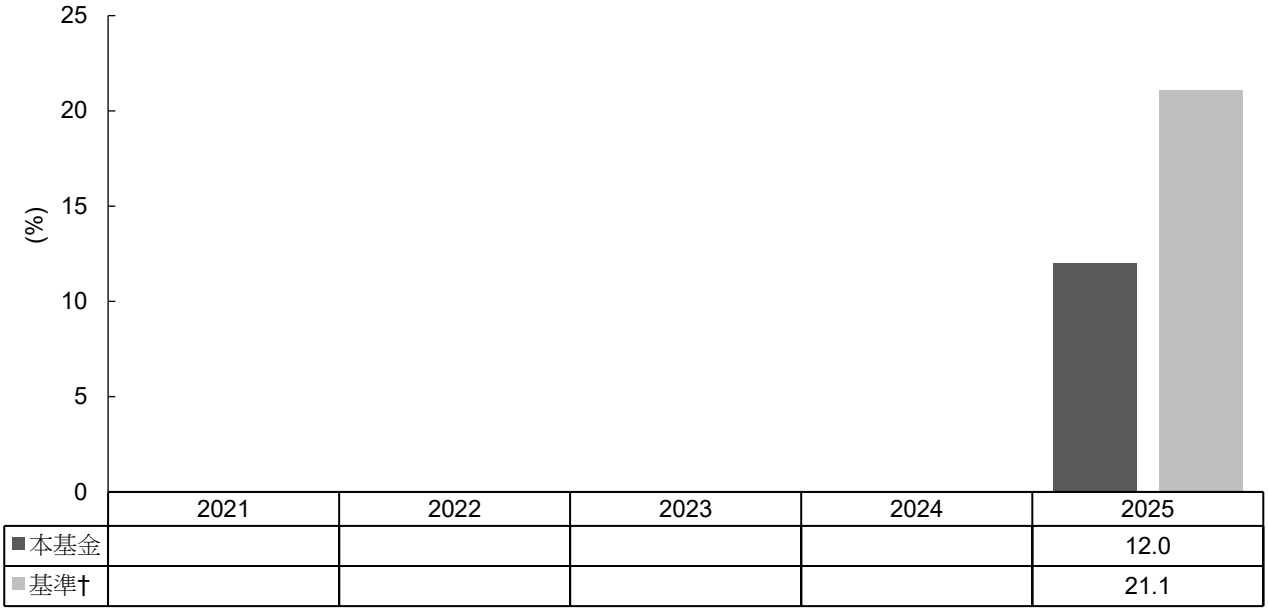
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金					12.0
■基準†					21.1

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利世界指數（MSCI World Index）。

本基金發行日：2024

股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類、C類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.50%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—印度基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.87% A2 類 美元 1.87% A4 類 英鎊 1.87% C2 類 歐元 3.12% C2 類 美元 3.12% D2 類 歐元 1.12% D2 類 美元 1.12% D4 類 英鎊 1.12% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

印度基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在印度註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 新興市場風險

投資於新興市場 (包括印度) 或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

印度最近頒佈了對印度稅制作出的修改，或會對本基金造成負面影響。

4. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

5. 地區集中風險

本基金的投資集中於印度，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響印度的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所

影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 證券借貸風險

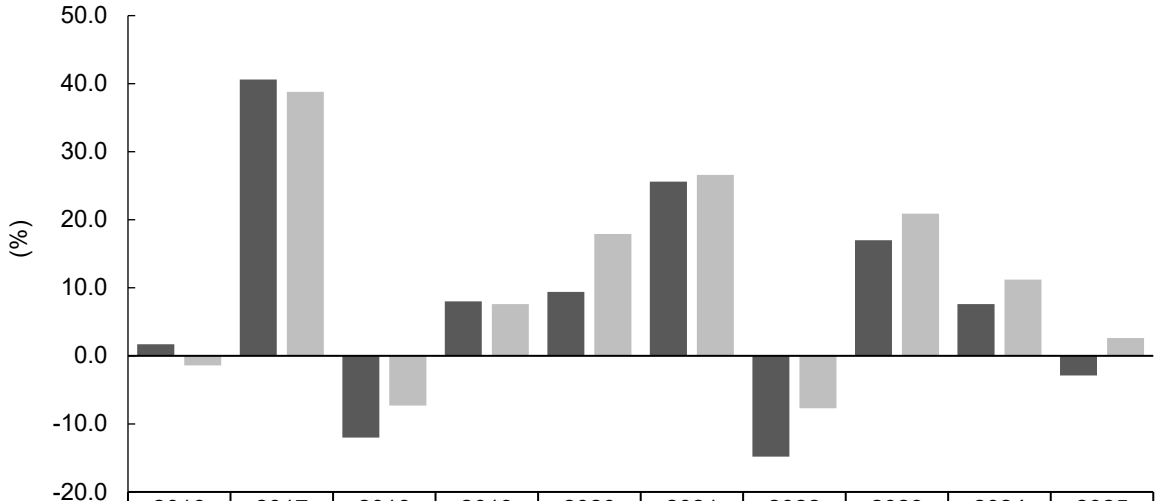
進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	1.7	40.6	-12.0	8.0	9.4	25.6	-14.8	17.0	7.6	-2.9
■基準†	-1.4	38.8	-7.3	7.6	17.9	26.6	-7.7	20.9	11.2	2.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利印度總回報淨額10/40指數（MSCI India TR Net 10/40 Index）。基準已於2020年7月31日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的可投資範圍。

本基金發行日：2005
股份類別發行日：2006

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—日本靈活股票基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 日圓 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.82% & A2 類 美元 1.81% A2 類 美元對沖 1.81% A4 類 英鎊 1.81% A10 類 港元對沖 1.84% A10 類 美元對沖 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 日圓 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 歐元對沖 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。 有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日

基本貨幣：	日圓
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

日本靈活股票基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在日本註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金一般投資於有增長或價值投資特性的證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至35%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於日本，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響日本的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

7. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

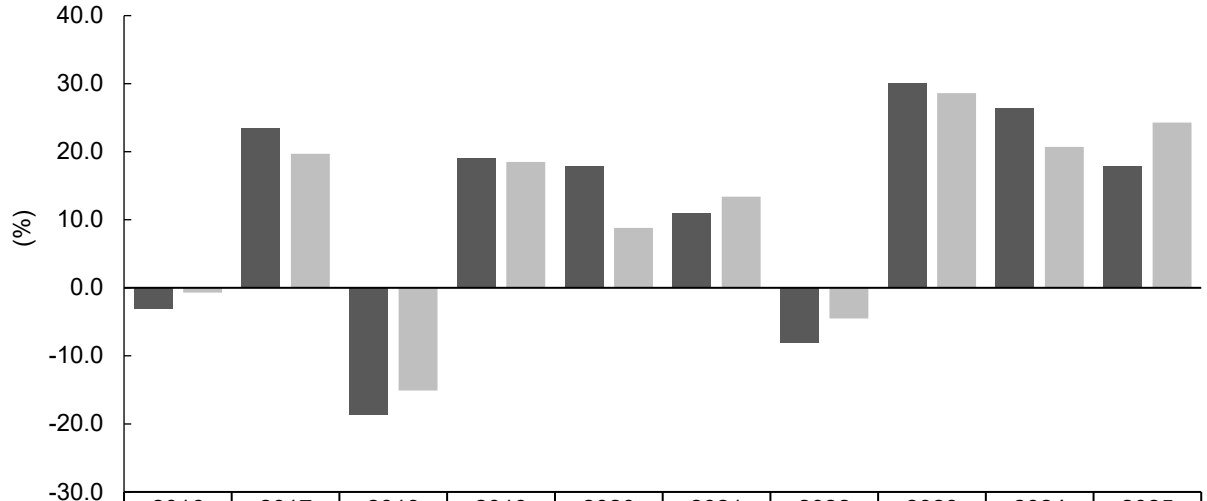
8. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(10類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(10類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-3.1	23.5	-18.7	19.0	17.8	11.0	-8.1	30.0	26.4	17.9
■基準†	-0.7	19.7	-15.1	18.5	8.8	13.4	-4.5	28.6	20.7	24.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以日圓計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利日本指數（MSCI Japan Index）。

本基金發行日：2005

股份類別發行日：2005

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—日本中小型企業特別時機基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.82% A2 類 歐元對沖 1.82% A2 類 日圓 1.82% A2 類 美元 1.82% A2 類 美元對沖 1.82% A4 類 英鎊 1.82% A10 類 港元對沖 1.84% A10 類 美元對沖 1.84% C2 類 日圓 3.07% C2 類 美元 3.07% D2 類 歐元 1.08% D2 類 歐元對沖 1.07% D2 類 日圓 1.08% D2 類 美元 1.08% D4 類 英鎊 1.08% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	日圓
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10

	▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

日本中小型企業特別時機基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在日本註冊或從事其大部份業務而且在日本股票市場的市值排名位於最低的30%的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於日本，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響日本的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所

影響。

4. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

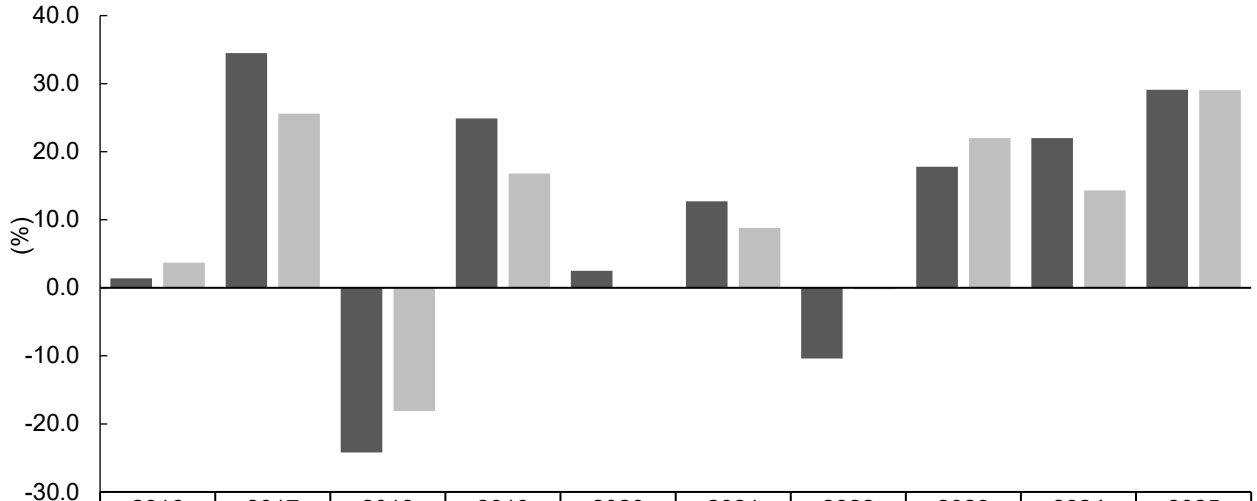
8. 資本增長風險

從資本支付費用及╱或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	1.4	34.5	-24.2	24.9	2.5	12.7	-10.4	17.8	22.0	29.1
■基準†	3.7	25.6	-18.1	16.8	0.0	8.8	-0.2	22.0	14.3	29.0

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以日圓計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為標普日本中小型企業指數（S&P Japan Mid Small Cap Index）。

本基金發行日：1987

股份類別發行日：1987

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

貝萊德全球基金—拉丁美洲基金

2026年7月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 2.08% A2 類 瑞士法郎對沖 2.08% A2 類 歐元 2.08% A2 類 英鎊 2.08% A2 類 港元對沖 2.08% A2 類 波蘭茲羅提對沖 2.08% A2 類 新加坡元對沖 2.08% A2 類 美元 2.08% A4 類 歐元 2.08% A4 類 英鎊 2.08% C2 類 歐元 3.33% C2 類 美元 3.33% D2 類 瑞士法郎對沖 1.33% D2 類 歐元 1.33% D2 類 歐元對沖 1.33% D2 類 英鎊 1.33% D2 類 英鎊對沖 1.33% D2 類 波蘭茲羅提對沖 1.33% D2 類 新加坡元對沖 1.33% D2 類 美元 1.33% D4 類 歐元 1.33% D4 類 英鎊 1.33% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

拉丁美洲基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在拉丁美洲*註冊或從事其大部份業務的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的10%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 新興市場風險

投資於新興市場 (包括拉丁美洲) 或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，

* 拉丁美洲指墨西哥、中美洲、南美洲及加勒比海島國，包括波多黎各。

以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。
新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

4. 地區集中風險

本基金的投資集中於拉丁美洲，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響拉丁美洲的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 證券借貸風險

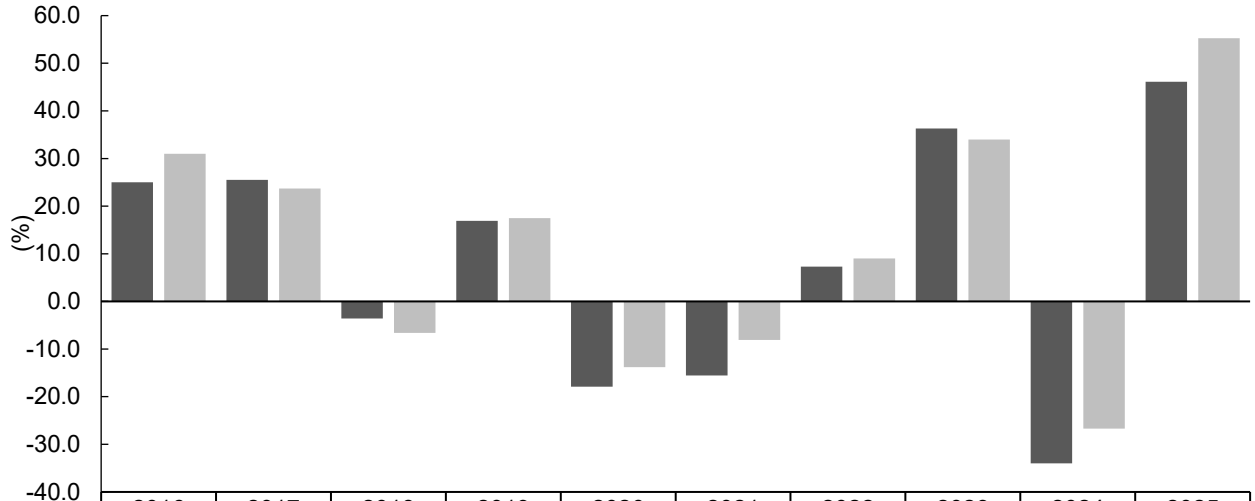
進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	25.0	25.5	-3.6	16.9	-17.9	-15.5	7.3	36.3	-34.0	46.1
■基準†	31.0	23.7	-6.6	17.5	-13.8	-8.1	9.0	34.0	-26.7	55.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利新興市場拉丁美洲10/40指數（MSCI EM Latin America 10/40 Index）。基準於2022年6月29日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的投資策略。

本基金發行日：1997
股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.75%* 有關D類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金 – MyMap多元保守型基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及/或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 0.47% A2 類 歐元 0.47% & A2 類 港元對沖 0.47% A2 類 人民幣對沖 0.47% A2 類 美元對沖 0.47% A6 類 澳元對沖 0.47% A6 類 加拿大元對沖 0.47% A6 類 英鎊對沖 0.47% A6 類 港元對沖 0.47% A6 類 美元對沖 0.47% A10 類 澳元對沖 0.47% A10 類 港元對沖 0.47% A10 類 人民幣對沖 0.47% A10 類 美元對沖 0.47% D2 類 歐元 0.28% * D2 類 英鎊對沖 0.28% * D2 類 美元對沖 0.28% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。

	有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	歐元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A10 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總收入派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

MyMap多元保守型基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

力求透過主動式管理的多元資產投資組合，為投資者提供總回報（計及資本和收入回報），同時以保守型風險狀況為目標。

本基金將尋求透過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券（包括城投債*（預計不會超過本基金資產淨值的 15%）、抵押及/或證券化產品、和非投資級或無評級**）、抵押及/或證券化產品、另類資產（最多為本基金資產淨值的 10%，例如商品）、現金和近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過最多以本基金資產淨值的 100%集中投資於集體投資計劃（「**集體投資計劃**」）投資組合的股份或單位來實現（這些投資計劃本身投資於多元化的資產組合），包括但不限於由 BlackRock Group 的一間或多間聯繫公司管理的交易所買賣基金（「**ETF**」）及指數基金，及若確定為適當，本基金可直接投資於衍生工具及近似現金的工具。

本基金將力求維持本基金投資組合的保守型風險狀況。本基金將根據不同的市場狀況改變其相關資產風險承擔。鑒於本基金的保守型風險狀況，在正常市場條件下，與風險狀況較高而通常會尋求對定息證券作出較低投資的基金相比，本基金將尋求較低的股本證券投資（通常最多為本基金資產淨值的20%）。投資比率僅為指示性，且基於正常市場條件。為達到本基金的風險目標，投資比率可能不時改變。

* 城投債是由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）在中國上市債券及銀行間債券市場發行的債務工具。地方政府融資平台是地方政府及/或其聯繫公司為公共福利投資或基建項目籌集資金而設立的獨立法人實體。

** 有關債務證券不獲評級，或於買入時獲最少一家認可評級機構評為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序，有關債務證券達到相若質素。

本基金的定息證券投資將主要包括全球政府及企業的投資級***（但亦可能包括非投資級或無評級）固定及浮動利率定息證券/債券。股票投資將主要包括全球大中型市值公司。預計本基金對新興市場的投資不會超過其資產的25%。

就其相關集體投資計劃持有的投資而言，本基金將不受行業界別或市值限額之規限。

對每項集體投資計劃的最高投資額以本基金總資產的 20%為限。預期本基金的直接投資微乎其微。

本基金可投資於衍生工具風險承擔淨額超過相關集體投資計劃資產淨值 50%的相關集體投資計劃。本基金只會投資於證監會認可 [1] 的相關集體投資計劃或在盧森堡、愛爾蘭及 / 或英國註冊的合資格計劃（不論是否獲證監會認可）。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為其資產淨值的最多 20%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

預計本基金可不時進行的證券借貸交易佔其資產淨值的百分比介乎0%至40%，將與本基金的整體投資政策一致。

本基金可運用衍生工具（例如指數期貨和外匯遠期）進行對沖、減輕風險及 / 或作投資用途。

[1] 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 投資於其他集體投資計劃的風險

- *與綜合基金有關的風險：*本基金是綜合基金，將承受與相關集體投資計劃有關的風險。本基金對相關集體投資計劃的投資並無控制權，且無法保證相關集體投資計劃的投資目標和策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響。

  本基金可投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於這些相關集體投資計劃時可能會涉及額外費用。亦不保證相關集體投資計劃在本基金提出贖回要求時有足夠的流動資金應付本基金的贖回要求。

- *與指數基金有關的風險：*本基金可投資於指數基金。指數基金並非主動式管理。相關追蹤指數的下跌預期會導致相關指數基金的價值相應下跌。指數基金的費用和開支、指數基金資產與相關追蹤指數內的基礎證券之間的相關性不完全、股價的湊整、追蹤指數的調整及監管政策等因素可能對指數基金

*** 於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序屬相若質素的債務證券。

經理人為有關基金達致與追蹤指數密切相關的能力產生不利影響。因此，指數基金的回報可能會偏離其追蹤指數的回報。這些因素可能對指數基金的價值產生不利影響，從而也可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

- *ETF的交易風險：*ETF單位的交易價格受單位供求等市場因素驅動，可能與該ETF單位的資產淨值有顯著差異。無法保證在任何可進行ETF單位交易的證券交易所會存在或維持活躍的ETF單位交易市場。本基金可投資的ETF單位可能按其資產淨值大幅折價或溢價交易，從而可能對本基金的資產淨值產生不利影響。

- *潛在的利益衝突：*如果本基金投資於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的相關集體投資計劃，則可能產生潛在的利益衝突。如出現利益衝突，管理公司將竭力確保經考慮投資者的利益後公平解決該等衝突。

3. 與目標風險策略有關的風險

無法保證本基金在所有情況下都會將投資組合風險程度維持在其目標範圍內。

若市場風險程度在短期內發生重大變化，基金投資組合的變化可能會更加頻繁以維持目標的投資組合風險程度，從而導致本基金的投資組合周轉率更高。這些情況將導致本基金應支付的營運開支增加，因而可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

4. 與定息證券有關的風險

本基金由於直接和間接（透過相關集體投資計劃）投資於定息證券，將須承受以下風險：

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。

- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *城投債風險：*城投債由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）發行，該等債券一般不獲中國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台在支付城投債的本金或利息方面違約，本基金可能蒙受巨額損失及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及 / 或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險*：評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及／或發行人在任何時候的信用可靠性。

5. 集中風險

本基金的投資集中於若干國家、地區或界別。這可能導致相比較廣泛基礎的投資有更大的波動性。本基金的價值可能較容易受影響若干國家的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6及10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6及10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本或總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

10. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

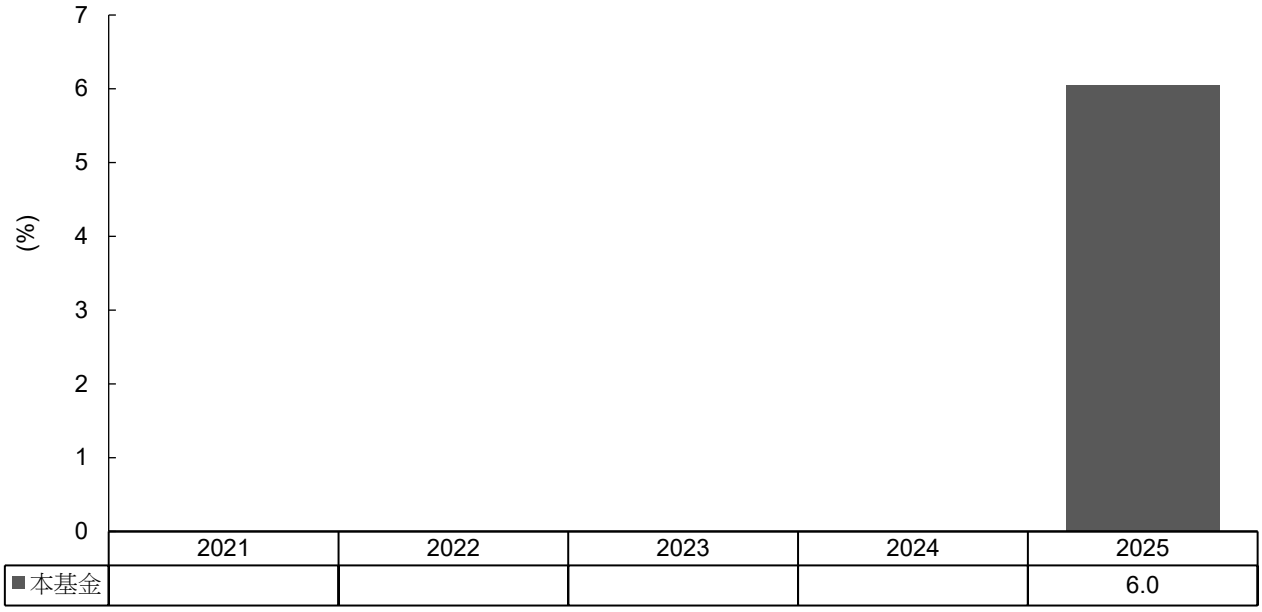
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

自2024年12月2日起，本基金的基本貨幣從美元改為歐元，具代表性的股份類別從A2類美元改為A2類歐元。

本基金發行日：2022

股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的0.32%* 有關D類股份資產淨值的0.13%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金 – MyMap多元增長基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及/或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 0.47% A2 類 加拿大元對沖 0.47% A2 類 歐元 0.47% & A2 類 英鎊對沖 0.47% A2 類 港元對沖 0.47% A2 類 人民幣對沖 0.47% A2 類 美元對沖 0.47% A6 類 澳元對沖 0.47% A6 類 港元對沖 0.47% A6 類 人民幣對沖 0.47% A6 類 美元對沖 0.47% A10 類 澳元對沖 0.47% A10 類 加拿大元對沖 0.47% A10 類 英鎊對沖 0.47% A10 類 港元對沖 0.47% A10 類 人民幣對沖 0.47% A10 類 美元對沖 0.47% D2 類 歐元 0.28% * D2 類 英鎊對沖 0.28% * D2 類 美元對沖 0.28% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。

	就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至2026年2月28日止12個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此12個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於2025年8月31日並非如此。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	歐元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A10 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總收入派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

MyMap多元增長基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

力求透過主動式管理的多元資產投資組合，為投資者提供總回報（計及資本和收入回報），同時以增長型風險狀況為目標。

本基金將尋求透過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券、另類資產（最多為基金資產淨值的10%，例如商品）、現金和近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過最多以本基金資產淨值的100%集中投資於集體投資計劃（「**集體投資計劃**」）投資組合的股份或單位來實現（這些投資計劃本身投資於多元化的資產組合），包括但不限於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的交易所買賣基金（「**ETF**」）及指數基金，及若確定為適當，本基金可直接投資於衍生工具及近似現金的工具。

本基金將力求維持本基金投資組合的增長型風險狀況。本基金將根據不同的市場狀況改變其相關資產風險承擔。鑒於本基金的增長型風險狀況，在正常市場條件下，與風險狀況較低而通常會尋求對定息證券作出較高投資的基金相比，本基金將尋求較高的股本證券投資（通常最多為本基金資產淨值的80%）。投資比率僅為指示性，且基於正常市場條件。為達到本基金的風險目標，投資比率可能不時改變。

本基金的定息證券投資將主要包括全球政府及企業的投資級*（但亦可能包括非投資級或無評級**）固定及浮動利率定息證券/債券。股票投資將主要包括全球大中型市值公司。預計本基金對新興市場的投資不會超過其資產的25%。

就其相關集體投資計劃持有的投資而言，本基金將不受任何行業界別或市值限額之規限。

對每項集體投資計劃的最高投資額以本基金總資產的 20%為限。預期本基金的直接投資微乎其微。

本基金可投資於衍生工具風險承擔淨額超過相關集體投資計劃資產淨值 50%的相關集體投資計劃。本基金只會投資於證監會認可 [1] 的相關集體投資計劃或在盧森堡、愛爾蘭及 / 或英國註冊的合資格計劃（不論是否獲證監會認可）。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為其資產淨值的最多 20%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

預計本基金可不時進行的證券借貸交易佔其資產淨值的百分比介乎0%至40%，將與本基金的整體投資政策一致。

本基金可運用衍生工具（例如指數期貨和外匯遠期）進行對沖、減輕風險及 / 或作投資用途。

[1] 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 投資於其他集體投資計劃的風險

- *與綜合基金有關的風險：*本基金是綜合基金，將承受與相關集體投資計劃有關的風險。本基金對相關集體投資計劃的投資並無控制權，且無法保證相關集體投資計劃的投資目標和策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響。

  本基金可投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於這些相關集體投資計劃時可能會涉及額外費用。亦不保證相關集體投資計劃在本基金提出贖回要求時有足夠的流動資金應付本基金的贖回要求。

- *與指數基金有關的風險：*本基金可投資於指數基金。指數基金並非主動式管理。相關追蹤指數的下跌預期會導致相關指數基金的價值相應下跌。指數基金的費用和開支、指數基金資產與相關追蹤指數內的基礎證券之間的相關性不完全、股價的湊整、追蹤指數的調整及監管政策等因素可能對指數基金

* 於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序屬相若質素的債務證券。

** 有關債務證券不獲評級，或於買入時獲最少一家認可評級機構評為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序，有關債務證券達到相若質素。

經理人為有關基金達致與追蹤指數密切相關的能力產生不利影響。因此，指數基金的回報可能會偏離其追蹤指數的回報。這些因素可能對指數基金的價值產生不利影響，從而也可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

- *ETF的交易風險：*ETF單位的交易價格受單位供求等市場因素驅動，可能與該ETF單位的資產淨值有顯著差異。無法保證在任何可進行ETF單位交易的證券交易所會存在或維持活躍的ETF單位交易市場。本基金可投資的ETF單位可能按其資產淨值大幅折價或溢價交易，從而可能對本基金的資產淨值產生不利影響。

- *潛在的利益衝突：*如果本基金投資於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的相關集體投資計劃，則可能產生潛在的利益衝突。如出現利益衝突，管理公司將竭力確保經考慮投資者的利益後公平解決該等衝突。

3. 與目標風險策略有關的風險

無法保證本基金在所有情況下都會將投資組合風險程度維持在其目標範圍內。

若市場風險程度在短期內發生重大變化，基金投資組合的變化可能會更加頻繁以維持目標的投資組合風險程度，從而導致本基金的投資組合周轉率更高。這些情況將導致本基金應支付的營運開支增加，因而可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

4. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

5. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

6. 集中風險

本基金的投資集中於若干國家、地區或界別。這可能導致相比較廣泛基礎的投資有更大的波動性。本基金的價值可能較容易受影響若干國家、地區或界別的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息 (6及10類別) 或從總收入支付股息 (即從資本支付費用及開支)(6及10類別) 的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退

還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本或總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

11. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

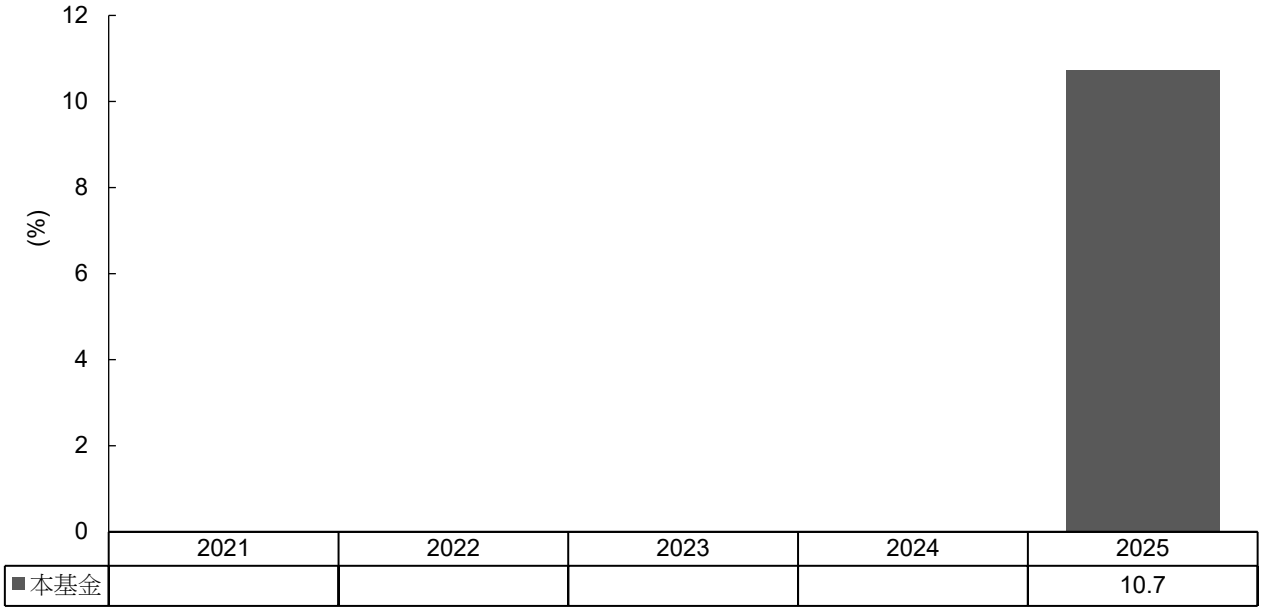
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

自2024年12月2日起，本基金的基本貨幣從美元改為歐元，具代表性的股份類別從A2類美元改為A2類歐元。

本基金發行日：2022
股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的0.32%* 有關D類股份資產淨值的0.13%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金 – MyMap多元均衡基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及/或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* **有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 加拿大元對沖 0.47% A2 類 歐元 0.47% & A2 類 港元對沖 0.47% A2 類 人民幣對沖 0.47% A2 類 美元對沖 0.47% A6 類 澳元對沖 0.47% A6 類 港元對沖 0.47% A6 類 美元對沖 0.47% A10 類 澳元對沖 0.47% A10 類 加拿大元對沖 0.47% A10 類 英鎊對沖 0.47% A10 類 港元對沖 0.47% A10 類 人民幣對沖 0.47% A10 類 美元對沖 0.47% D2 類 歐元 0.28% * D2 類 英鎊對沖 0.28% * D2 類 美元對沖 0.28% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。

	有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	歐元		
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A10 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總收入派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

MyMap多元均衡基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

力求透過主動式管理的多元資產投資組合，為投資者提供總回報（計及資本和收入回報），同時以均衡型風險狀況為目標。

本基金將尋求透過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券（包括城投債*（預計不會超過本基金資產淨值的15%）、抵押及/或證券化產品和非投資級或無評級**）、另類資產（最多為本基金資產淨值的10%，例如商品）、現金和近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過最多以本基金資產淨值的100%集中投資於集體投資計劃（「**集體投資計劃**」）投資組合的股份或單位來實現（這些投資計劃本身投資於多元化的資產組合），包括但不限於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的交易所買賣基金（「**ETF**」）及指數基金，及若確定為適當，本基金可直接投資於衍生工具及近似現金的工具。

本基金將力求維持本基金投資組合的均衡型風險狀況。本基金將根據不同的市場狀況改變其相關資產風險承擔。鑒於本基金的均衡型風險狀況，在正常市場條件下，與風險狀況較低而通常會尋求對定息證券作出較高投資的基金相比，本基金將尋求較高的股本證券投資（通常最多為本基金資產淨值的60%）。投資比率僅為指示性，且基於正常市場條件。為達到本基金的風險目標，投資比率可能不時改變。

* 城投債是由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）在中國上市債券及銀行間債券市場發行的債務工具。地方政府融資平台是地方政府及/或其聯繫公司為公共福利投資或基建項目籌集資金而設立的獨立法人實體。

** 有關債務證券不獲評級，或於買入時獲最少一家認可評級機構評為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序，有關債務證券達到相若質素。

本基金的定息證券投資將主要包括全球政府及企業的投資級*** (但亦可能包括非投資級或無評級**) 固定及浮動利率定息證券/債券。股票投資將主要包括全球大中型市值公司。預計本基金對新興市場的投資不會超過其資產的 25%。

就其相關集體投資計劃持有的投資而言，本基金將不受任何行業界別或市值限額之規限。

對每項集體投資計劃的最高投資額以本基金總資產的 20%為限。預期本基金的直接投資微乎其微。

本基金可投資於衍生工具風險承擔淨額超過相關集體投資計劃資產淨值 50%的相關集體投資計劃。本基金只會投資於證監會認可[1]的相關集體投資計劃或在盧森堡、愛爾蘭及/或英國註冊的合資格計劃(不論是否獲證監會認可) 。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資將為其資產淨值的最多 20%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

預計本基金可不時進行的證券借貸交易佔其資產淨值的百分比介乎0%至40%，將與本基金的整體投資政策一致。

本基金可運用衍生工具 (例如指數期貨和外匯遠期) 進行對沖、減輕風險及 / 或作投資用途。

[1] 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

2. 投資於其他集體投資計劃的風險

- *與綜合基金有關的風險：*本基金是綜合基金，將承受與相關集體投資計劃有關的風險。本基金對相關集體投資計劃的投資並無控制權，且無法保證相關集體投資計劃的投資目標和策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響。

  本基金可投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於這些相關集體投資計劃時可能會涉及額外費用。亦不保證相關集體投資計劃在本基金提出贖回要求時有足夠的流動資金應付本基金的贖回要求。

- *與指數基金有關的風險：*本基金可投資於指數基金。指數基金並非主動式管理。相關追蹤指數的下跌預期會導致相關指數基金的價值相應下跌。指數基金的費用和開支、指數基金資產與相關追蹤指數內的基礎證券之間的相關性不完全、股價的湊整、追蹤指數的調整及監管政策等因素可能對指數基金經

*** 於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上，或管理公司認為及（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序屬相若質素的債務證券。

理人為有關基金達致與追蹤指數密切相關的能力產生不利影響。因此，指數基金的回報可能會偏離其追蹤指數的回報。這些因素可能對指數基金的價值產生不利影響，從而也可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

- *ETF的交易風險：*ETF單位的交易價格受單位供求等市場因素驅動，可能與該ETF單位的資產淨值有顯著差異。無法保證在任何可進行ETF單位交易的證券交易所會存在或維持活躍的ETF單位交易市場。本基金可投資的ETF單位可能按其資產淨值大幅折價或溢價交易，從而可能對本基金的資產淨值產生不利影響。

- *潛在的利益衝突：*如果本基金投資於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的相關集體投資計劃，則可能產生潛在的利益衝突。如出現利益衝突，管理公司將竭力確保經考慮投資者的利益後公平解決該等衝突。

3. 與目標風險策略有關的風險

無法保證本基金在所有情況下都會將投資組合風險程度維持在其目標範圍內。

若市場風險程度在短期內發生重大變化，基金投資組合的變化可能會更加頻繁以維持目標的投資組合風險程度，從而導致本基金的投資組合周轉率更高。這些情況將導致本基金應支付的營運開支增加，因而可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

4. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

5. 與定息證券有關的風險

本基金由於直接和間接（透過相關集體投資計劃）投資於定息證券，將須承受以下風險：

- *信貸 /交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。

- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。

- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。

- *非投資級 / 無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *城投債風險：*城投債由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）發行，該等債券一般不獲中國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台在支付城投債的本金或利息方面違約，本基金可能蒙受巨額損失及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

- *主權債務風險：*投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

  違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- 信貸評級風險：評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

6. 集中風險

本基金的投資集中於若干國家、地區或界別。這可能導致相比較廣泛基礎的投資有更大的波動性。本基金的價值可能較容易受影響若干國家、地區或界別的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6及10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6及10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本或總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

11. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

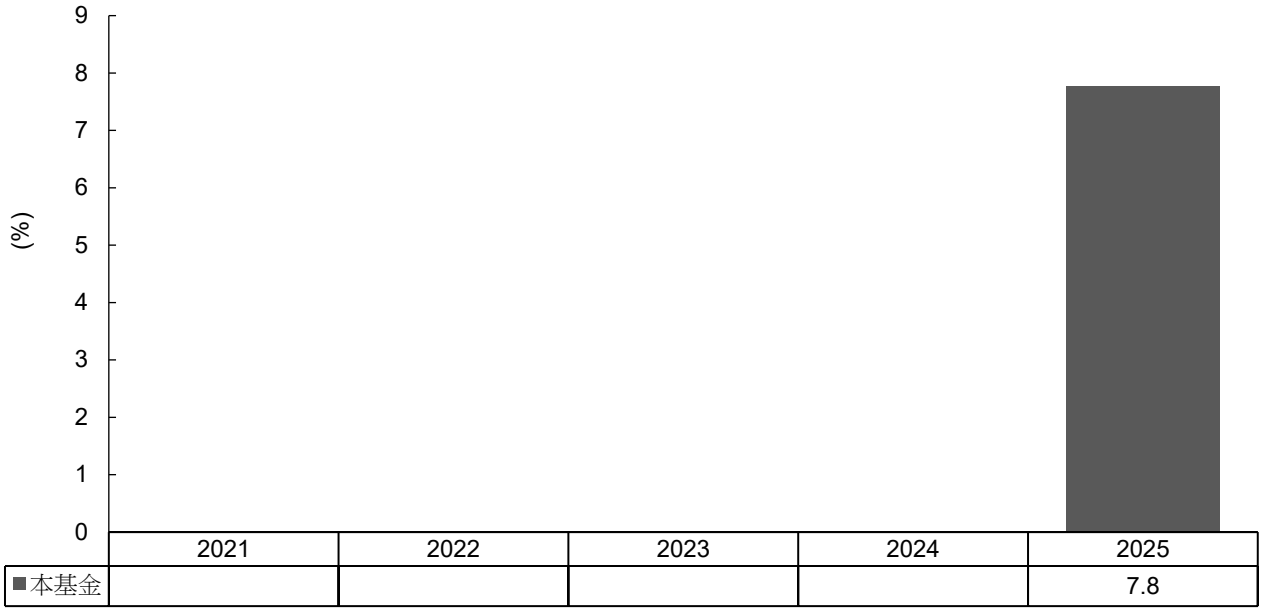
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及 / 或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金					7.8

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以歐元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

自2024年12月2日起，本基金的基本貨幣從美元改為歐元，具代表性的股份類別從A2類美元改為A2類歐元。

本基金發行日：2022

股份類別發行日：2024

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的0.32%* 有關D類股份資產淨值的0.13%*

存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—天然資源基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元對沖 1.82% A2 類 美元 1.82% A3(G)類 美元 1.82% A4(G)類 美元 1.82% A5(G)類 歐元 1.82% A5(G)類 美元 1.82% D2 類 歐元 1.07% D2 類 歐元對沖 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A3(G) ▸ 每季：A5(G) ▸ 每年：A4(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。

	董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

天然資源基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於主要從事天然資源行業，例如從事礦業、能源業及農業的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場 (例如巴西、南非及南韓) 。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用的有關風險

任何涉及從總收入支付股息 (即從資本支付費用及開支)(3(G)、4(G)及5(G)類別) 的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息 (即從總收入支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

4. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於天然資源行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化

所影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

8. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

9. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

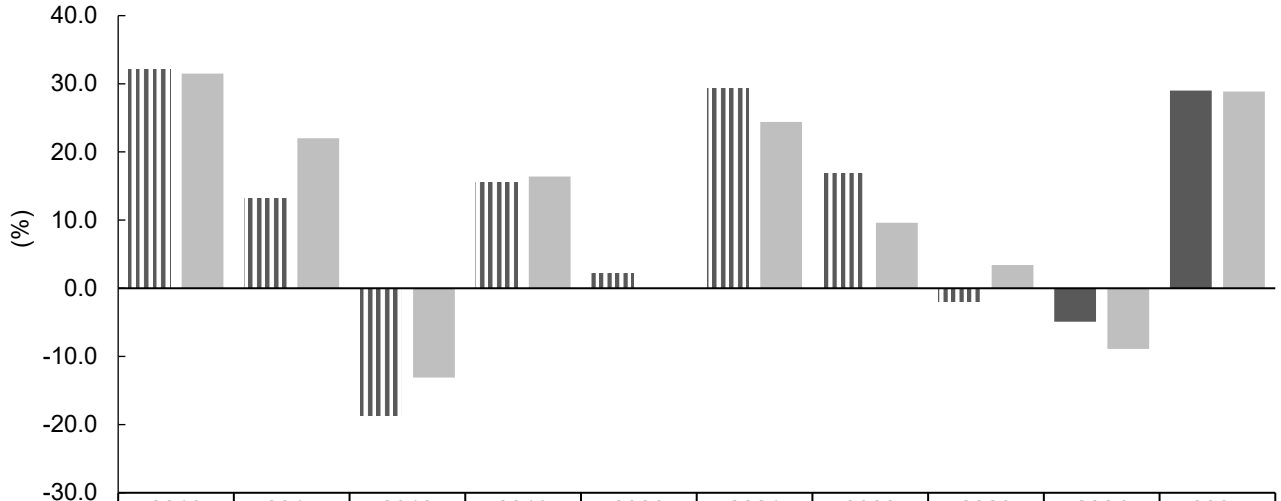
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	32.1	13.2	-18.6	15.5	2.2	29.3	16.8	-2.0	-4.9	29.0
■基準†	31.5	22.0	-13.1	16.4	0.0	24.4	9.6	3.4	-8.9	28.9

▥本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2023年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為標普環球天然資源指數（S&P Global Natural Resources Index）。

本基金發行日：2011

股份類別發行日：2011

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—新世代科技基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.81% A2 類 瑞士法郎對沖 1.81% A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 英鎊對沖 1.81% A2 類 港元對沖 1.82% A2 類 紐西蘭元對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 瑞典克朗 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 美元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 歐元 3.06% D2 類 歐元 0.99% D2 類 歐元對沖 0.99% D2 類 英鎊 0.99% D2 類 英鎊對沖 0.99% D2 類 人民幣對沖 0.99% D2 類 新加坡元對沖 0.99% D2 類 美元 0.99% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

新世代科技基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少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。

本基金將集中於下一世代的科技主題，包括人工智能、計算、自動化、機械人、技術分析、電子商務、付款系統、通訊技術及衍生式設計。在正常市況下，本基金將投資於大型及中小型市值公司的股本證券投資組合。雖然本基金大部份的投資可能會投入位於全球已發展市場的公司，本基金亦可能投資於新興市場。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受

個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 投資組合集中風險

本基金的投資集中於與新科技及新興科技有關的公司。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。

4. 與新科技行業有關的風險

本基金投資於與新科技及新興科技有關的公司很可能受監管及全世界日新月異的科技發展所影響。該等公司的產品或服務可能轉瞬過時(或可能依賴轉瞬過時的科技)，以致這些公司的證券價值因此而受到負面的影響。

從新科技及新興科技產生收益的公司很大程度上須依賴專利及知識產權及／或許可證，任何專利、知識產權或許可證的喪失或損害都可能對其盈利能力造成不利的影響。從事此行業的公司可能須面對增長率方面劇烈及往往無法預料的變動，以及公司之間的競爭及爭相羅致合格人員提供服務的情況。此外，該等公司須承受網絡安全的風險，以致可能產生諸如系統故障、暫停提供產品或服務、丟失或濫用公司或個人資料等問題，並導致在法律、財務、營運及聲譽方面不利的後果。凡此種種都可能對本基金的投資價值造成不利的影響。

5. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行

貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

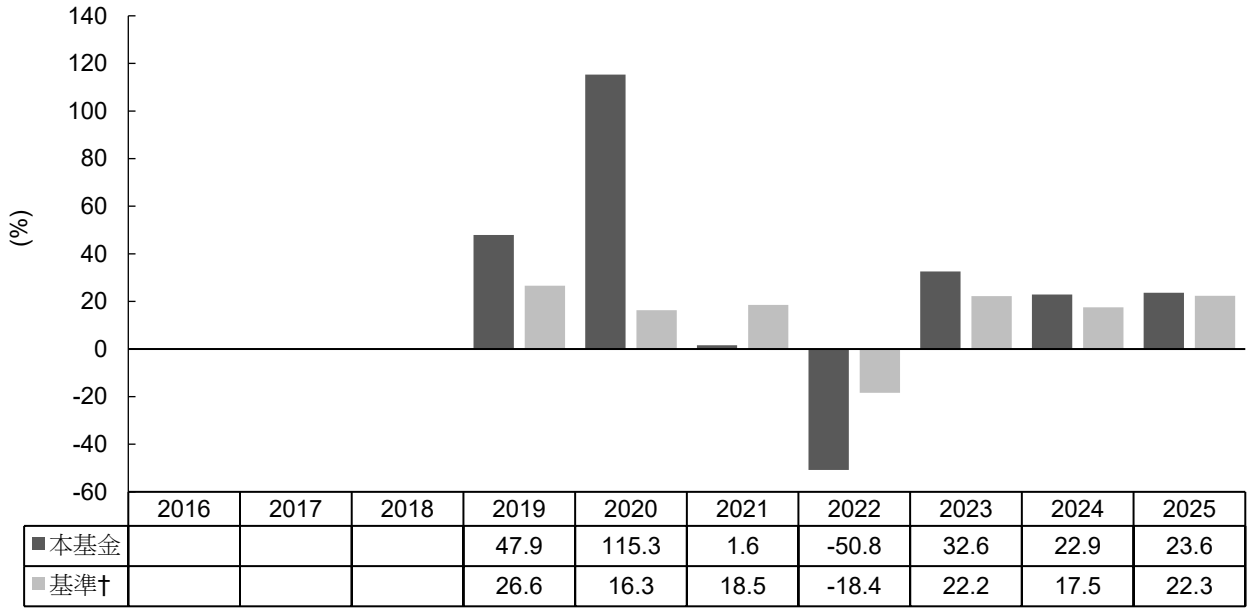
10. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金				47.9	115.3	1.6	-50.8	32.6	22.9	23.6
■基準†				26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）。

本基金發行日：2018
股份類別發行日：2018

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	閣下所付金額（年率）
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—可持續能源基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.96% A2 類 加元對沖 1.96% A2 類 歐元 1.96% A2 類 歐元對沖 1.96% A2 類 英鎊對沖 1.96% A2 類 港元對沖 1.96% A2 類 紐西蘭元對沖 1.96% A2 類 人民幣對沖 1.96% A2 類 新加坡元對沖 1.96% A2 類 美元 1.96% A4 類 歐元 1.96% A4 類 英鎊 1.96% A4 類 美元 1.96% A10 類 美元 1.97% C2 類 歐元 3.21% C2 類 美元 3.21% D2 類 歐元 1.22% D2 類 新加坡元對沖 1.21% D2 類 美元 1.22% D4 類 歐元 1.22% D4 類 英鎊 1.22% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

可持續能源基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少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。本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。評定每項活動或行業的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫（不論所收取的收益額多少）。投資顧問將對公司進行評分，所依據是其管理與另類能源及能源科技有關的風險和機會的能力及其環境、社會及管治(「**ESG**」)風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構（被視作可持續增長的要素），其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。

本基金的總資產將根據下述的ESG政策進行投資。

本基金將採用歐盟符合巴黎協定基準的排除規定（定義見章程）。

本基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是本基金就每個相關行業活動選取（根據投資顧問對上述ESG因素的評估而從ESG觀點來看）最佳發行人（但不排除任何行業活動），而從摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）（MSCI ACWI）摒除至少20%最低評分的證券後，本基金的加權平均ESG評分將高於MSCI ACWI的ESG評分*。本基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。

投資顧問認為本基金的投資政策大致符合聯合國可持續發展目標(「SDG」)的SDG7及SDG13，儘管可持續發展目標並不構成本基金的投資挑選準則或目標的一部分。

* ESG 加權平均評分是參考第三方 ESG 評分計算得出。

評估可持續能源公司的證券或發行人時，投資顧問將考慮一系列數據來源，包括但不限於專屬和購入的研究、外部ESG評級及與發行人接觸。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引（包括上文的ESG政策）下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 與投資於可持續主題或行業有關的風險

可持續主題或行業缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。就投資於可持續主題或行業的基金（例如可持續能源基金）而言，評估發行人是否符合可持續主題或行業涉及投資顧問的主觀判斷。因此，與其他尋求投資於相同或類似可持續主題或行業的基金相比，本基金的投資或表現可能有所不同。

4. ESG 投資政策風險

採用 ESG 標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金投資政策所採用以 ESG 為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其 ESG 特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

在依據 ESG 標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方 ESG 提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此，存在投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。亦存在投資顧問未能正確應用相關 ESG 標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關 ESG 標準不一致的發行人的風險。

5. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於另類能源及能源科技行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

11. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

12. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

13. 人民幣(「人民幣」)計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣

兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

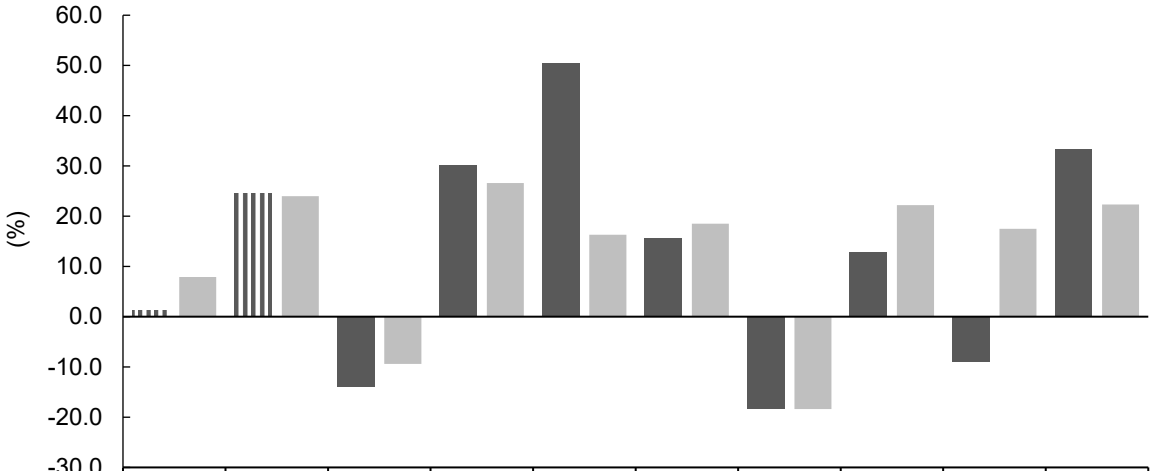
14. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(10類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(10類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	1.3	24.5	-14.0	30.2	50.4	15.7	-18.3	12.8	-9.0	33.3
■基準†	7.9	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3

|||本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數(MSCI All Countries World Index)。

本基金發行日：2001
股份類別發行日：2001

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.65%* 有關D類股份資產淨值的0.90%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—瑞士中小型企業特別時機基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類　瑞士法郎　1.81% D2 類　瑞士法郎　1.06% D3 類　瑞士法郎　1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日　**財政年度終結日：**　8月31日
基本貨幣：	瑞士法郎
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

瑞士中小型企業特別時機基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在瑞士註冊或從事其大部份業務而且於購入時並非瑞士市場指數成份的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治 (「**ESG**」) 投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於瑞士，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響瑞士的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

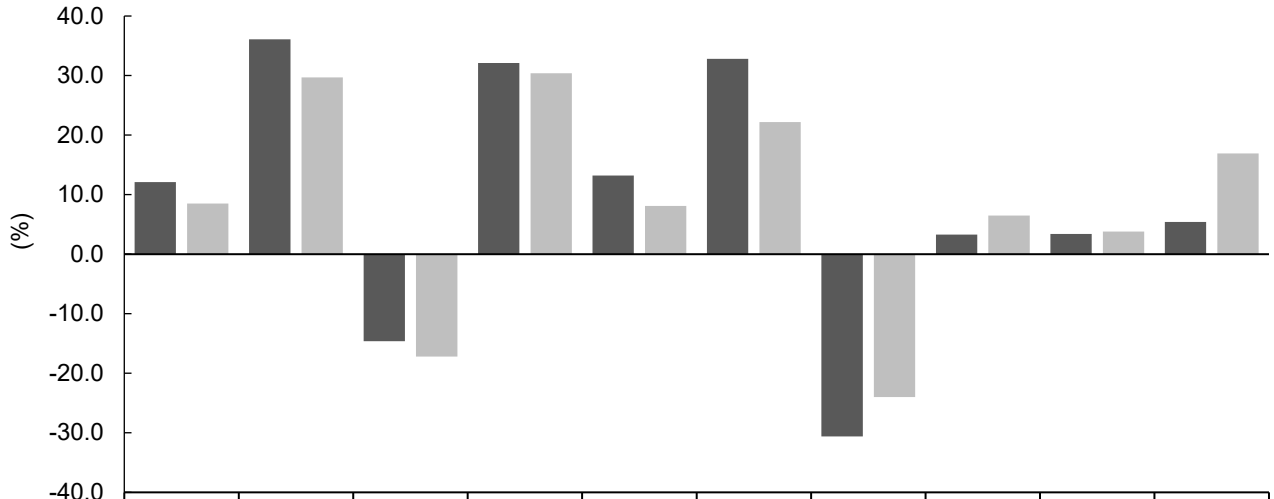
8. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	12.1	36.1	-14.6	32.1	13.2	32.8	-30.6	3.3	3.4	5.4
■基準†	8.5	29.7	-17.2	30.4	8.1	22.2	-24.0	6.5	3.8	16.9

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以瑞士法郎計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為SPI額外指數（SPI Extra Index）。

本基金發行日：2008
股份類別發行日：2008

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—系統分析亞太股票高息基金

2026年5月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 美元 1.81% A5 類 美元 1.81% A5 類 歐元對沖 1.81% A5 類 瑞士法郎對沖 1.81% A6 類 美元 1.81% A6 類 港元對沖 1.81% A6 類 澳元對沖 1.81% A6 類 離岸人民幣對沖 1.81% A6 類 英鎊對沖 1.81% A6 類 新加坡元對沖 1.81% A6 類 加拿大元對沖 1.81% A6 類 日圓對沖 1.81% A6 類 瑞士法郎對沖 1.81% D2 類 美元 0.91% D6 類 美元 0.91% 由於本基金為新成立，經常性開支比率僅為估計數字。 經常性開支比率為管理公司根據 12 個月期間的估計成本及開支對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8 月 31 日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2

及D類股份）	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、D6 ▸ 每季：A5 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

系統分析亞太股票高息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以產生高收入及提供資本增長為目標，將其至少70%的總資產投資於在亞太區註冊或從事大部份經濟活動的公司所發行的股本證券。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量（即數學或統計）模型，以達到系統化（即以規則為主）的證券選擇取向。意思是這些模型將利用（包括但不限於）人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報及股息收入的貢獻（相對其預測的風險及交易費用），從而在本基金的收入目標及風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報及高收入。

本基金亦可將其總資產的30%或以上投資於新興市場。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，本基金可按時機而定，根據不斷變化的市場狀況，或為流動性管理的目的，將餘下部分的投資組合投資於範圍廣泛而未必構成本基金主要投資一部分的獲准許資產，包括（但不限於）定息可轉讓證券、股票、股本相關工具、集體投資計劃單位、現金、存款及貨幣市場工具。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可採用備兌認購期權策略以產生額外收入。這涉及本基金透過出售與本基金股票投資高度相關的股票或股票指數的認購期權來獲得期權金，從而賦予期權買方在未來以預先確定的價格購買參考股票或股票指數的權利（但並非責任）。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與產生收入投資策略有關的風險

本基金採用一項在不影響資本增長的情況下產生收入的投資策略，這樣或會減低本基金將來收入的潛力。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 模型及數據風險

本基金力求透過使用納入定量分析的專有模型，以實現其投資目標。由於這些模型納入多項因素，加上每項因素的權重、歷史趨勢變化，以及模型建構和實施問題(包括但不限於軟件問題及其他技術問題)，使用這些模型挑選的投資的表現可能與預測的表現有所不同。概不保證使用這些模型將可為本基金作出有效的投資決定。模型中使用的資料和數據可能由第三方提供。不準確或不完整的數據可能會限制模型的有效性。此外，投資顧問使用的部份數據可能是歷史數據，或許未能準確預測未來市場走勢。存在這些模型無法成功挑選投資或釐定投資持倉權重以令本基金實現其投資目標的風險。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

此外，本基金可投資於備兌認購期權。本基金作為備兌認購期權賣方，是放棄期權相關工具賺取高於期權行使價的機會。本基金的價值或會因此而受到不利的影響。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 地區集中風險

本基金的投資集中於亞太區。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響相關市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

8. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

9. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

10. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

11. 資本增長的風險

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

由於本基金新近成立不足一個完整的公曆年，因此沒有足夠的數據為投資者提供有關過去業績表現的有用指標。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（如費用變動低於所披露的上限水平）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何[illegible]

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—系統分析中國A股特別時機基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

- 本基金透過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制(統稱「**互聯互通機制**」)及合格境外投資者(「**QFI**」)制度投資於中華人民共和國(「**中國**」)。
- 本基金以美元而非人民幣(「**人民幣**」)計值。本基金涉及貨幣兌換，因此須承受較高的費用及貨幣兌換風險。

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
QFI 持牌人：	貝萊德資產管理北亞有限公司或BlackRock Group聯營公司
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
QFI 保管人：	滙豐銀行(中國)有限公司
全年經常性開支比率：	A2 類 人民幣 1.85% A2 類 歐元 1.85% & A2 類 新加坡元對沖 1.86% A2 類 美元 1.85% D2 類 歐元對沖 1.10% D2 類 英鎊 1.10% D2 類 美元 1.10% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▲ A2、D2

	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▲ 並未提供
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

系統分析中國A股特別時機基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標，將其至少70%的總資產投資於總部設於中國或在中國從事其大部份業務的公司(包括中小型公司)的股票。就投資目標而言，「中國」不包括香港和澳門特別行政區及台灣，因此本基金只會投資於中國境內股票市場（「**中國A股**」）。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量 (即數學或統計)模型以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。意思是這些模型將利用（包括但不限於）人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報的貢獻（相對其預測的風險及交易費用），從而在本基金的目標風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報。

本基金最多可以其資產淨值的100%通過互聯互通機制及QFI制度投資於中國。

在遵守適用的監管限制及內部指引之下，其餘的30%資產可投資於全球各地任何經濟行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票市場風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 與投資於中國市場有關的風險

- *與中國股票市場高波動性有關的風險*：市場的高波動性及潛在結算困難亦可能導致在該等市場買賣的證券的價格大幅波動，從而對本基金的價值有不利的影響。

- *與中國股票市場的監管規定/外匯政策有關的風險*：中國的證券交易所一般有權暫停或限制在有關交易所買賣的任何證券的交易。政府或監管機構亦可實施可能影響金融市場的政策。凡此種種都可能對本基金有負面影響。

- *與透過QFI機制進行投資有關的風險*: 本基金進行有關投資或全面實施或執行其投資目標和策略的能力須受限於中國的適用法律、規則和規例(包括對投資及調回本金和溢利的限制)，該等法律、規則和規例可能有變動，而該等變動可能具有潛在追溯效力。

  若QFI的批核被撤回/終止或因其他原因無效，以致本基金被禁止買賣有關證券及調回本基金的資金，或如任何主要營運者或營運方(包括QFI保管人/經紀)破產/違約及/或喪失履行其責任(包括執行或結算任何交易或調撥資金或證券)的資格，本基金可能蒙受巨額損失。

- *與互聯互通機制有關的風險*：互聯互通機制的相關規則和規例可能有所變動，並可能具有潛在追溯效力。互聯互通機制設有額度限制。若通過機制進行的交易實施暫停，本基金透過機制投資於中國A股或進入中國市場的能力將受到不利的影響。在該種情況下，本基金達到其投資目標的能力可能受到負面的影響。

- *中國稅務風險*: 對於本基金透過QFI制度或互聯互通機制在中國的投資所變現的資本收益，與之有關的中國現行稅務法律、規例和慣例存在風險和不確定性(可能具有追溯效力)。對本基金徵收的任何增加的稅務責任可能對本基金的價值有不利的影響。

  根據專業和獨立的稅務意見，本基金將不會就其中國A股投資轉讓所得的已變現或未變現資本收益作出稅務撥備。

4. 地區集中風險

本基金的投資集中於中國。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響中國市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

5. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會、貨幣管制及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

6. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

7. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣（即美元）以外的貨幣（例如人民幣）計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

9. 與人民幣貨幣及其兌換相關的風險

人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。本基金的認購和贖回或會涉及貨幣兌換。貨

幣兌換將按適用匯率進行，須受限於適用的差價。

投資於人民幣計值股份類別的並非以人民幣為基礎的投資者須承受外匯風險，概不保證人民幣兌投資者的本國貨幣不會貶值。人民幣如有任何貶值，可能對投資者在人民幣計值股份類別的投資的價值有不利的影響。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息(如有)及從相關投資向本基金支付人民幣均可能受到延誤。

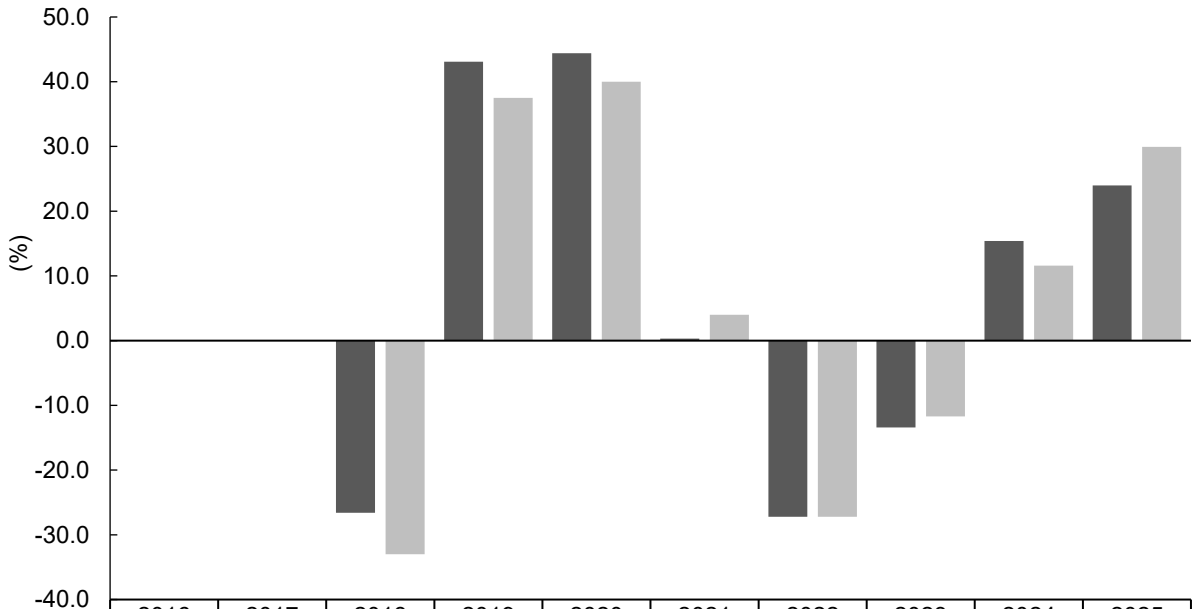
人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。因此，CNY和CNH不一定有相同的匯率，其走勢方向亦未必一樣。在為計算具有人民幣參考貨幣的股份類別的資產淨值而須將本基金的基本貨幣兌換為人民幣時，管理公司將採用CNH匯率。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金			-26.6	43.1	44.4	0.3	-27.2	-13.4	15.4	24.0
■基準†			-33.0	37.5	40.0	4.0	-27.2	-11.7	11.6	29.9

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費(如適用)。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。

† 本基金的基準為摩根士丹利中國 A 股在岸指數(MSCI China A Onshore Index)。

本基金發行日：2017
股份類別發行日：2017

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在 www.blackrock.com/hk 登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

貝萊德全球基金—系統分析環球股票高息基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 瑞士法郎對沖 1.79% A2 類 歐元對沖 1.80% A2 類 港元對沖 1.79% A2 類 日圓對沖 1.79% A2 類 新加坡元對沖 1.79% A2 類 美元 1.81% A4(G)類 瑞士法郎對沖 1.80% A4(G)類 美元 1.82% A5(G)類 瑞士法郎對沖 1.80% A5(G)類 歐元對沖 1.80% A5(G)類 美元 1.81% A6 類 瑞士法郎對沖 1.79% A6 類 歐元對沖 1.79% A6 類 英鎊對沖 1.80% A6 類 港元對沖 1.80% A6 類 日圓對沖 1.80% A6 類 新加坡元對沖 1.79% A6 類 美元 1.81% A8 類 澳元對沖 1.80% A8 類 加拿大元對沖 1.80% A8 類 紐西蘭元對沖 1.80% A8 類 人民幣對沖 1.80% A8 類 南非蘭特對沖 1.80% A11 類 美元 1.81% * A11 類 南非蘭特對沖 1.81% * C2 類 美元 3.06% C5(G)類 美元 3.06% D2 類 瑞士法郎對沖 0.90%

	D2 類 歐元對沖 0.90% D2 類 美元 0.91% D4(G)類 瑞士法郎對沖 0.90% D4(G)類 美元 0.92% D5(G)類 瑞士法郎對沖 0.90% D5(G)類 歐元對沖 0.90% D5(G)類 英鎊對沖 0.90% D5(G)類 美元 0.91% D6 類 新加坡元對沖 0.90% D6 類 美元 0.91% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、A11、D6 ▸ 每季：A5(G)、C5(G)、D5(G) ▸ 每年：A4(G)、D4(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 (即從資本支付費用及開支) 。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及11類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本 (包括淨已變現和淨未變現資本收益) 派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

系統分析環球股票高息基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量爭取高收入為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地公司的股票。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量 (即數學或統計)模型以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。意思是這些模型將利用 (包括但不限於) 人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報及股息收入的貢獻

（相對其預測的風險及交易費用），從而在本基金的收入目標及風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報及高收入。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可採用備兌認購期權策略以產生額外收入。這涉及本基金透過出售與本基金股票投資高度相關的股票或股票指數的認購期權來獲得期權金，從而賦予期權買方在未來以預先確定的價格購買參考股票或股票指數的權利（但並非責任）。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及11類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（4(G)、5(G)、6、8及11類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。就增強穩定派息股份（11類別）而言，如果股息水平在釐定時並無，或僅極低程度上參考本基金所產生或所預期產生的收入或資本收益，則股息可能超過歸屬於相關股份類別的已變現總回報，並可能全部或大部分從資本中支付，這即等同投資者的原投資退還。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別，特別是增強穩定派息股份（11類別），可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。

衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

此外，本基金可投資於備兌認購期權。本基金作為備兌認購期權賣方，是放棄期權相關工具賺取高於期權行使價的機會。本基金的價值或會因此而受到不利的影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

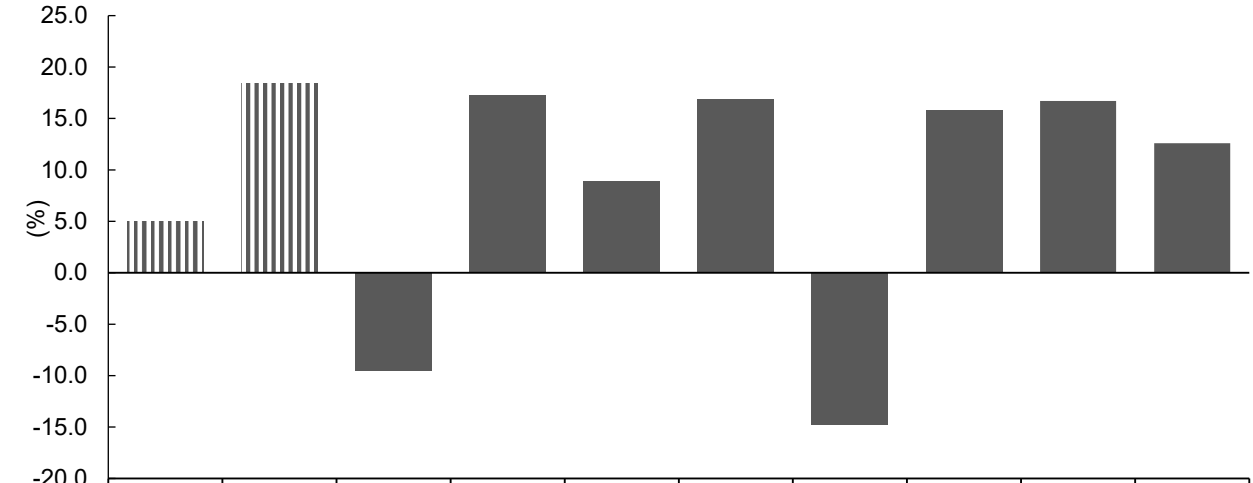
人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	5.0	18.4	-9.5	17.3	8.9	16.9	-14.8	15.8	16.7	12.6

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

本基金發行日：2006
股份類別發行日：2006

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	**閣下所付金額**
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金 — 系統分析環球入息及增長基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 日圓對沖 1.77% * A2 類 美元 1.77% A5(G)類 美元 1.77% A6 類 美元 1.77% A6 類 澳元對沖 1.77% A6 類 英鎊對沖 1.77% A6 類 港元對沖 1.77% A6 類 日圓對沖 1.77% * A6 類 新加坡元對沖 1.77% A6 類 人民幣對沖 1.77% A8 類 澳元對沖 1.77% * A11 類 美元 1.77% * A11 類 南非蘭特對沖 1.77% * D2 類 歐元對沖 1.02% D2 類 美元 1.02% D6 類 美元 1.02% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2

及D類股份）	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、A11、D6 ▸ 每季：A5(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8 及 11 類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

系統分析環球入息及增長基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（CSSF）。

目標及投資策略

本基金力求以貫徹側重環境、社會及管治（「**ESG**」）原則的投資方式，以從其投資提供收入及資本增長為目標。

本基金將透過直接及間接（包括將本基金資產淨值的最多 100%投資於集體投資計劃（「**集體投資計劃**」）的單位）投資於環球的全線認可投資以達致其投資目標，包括平均而言，通常將其總資產的三分之二投資於股票，及將其總資產的三分之一投資於定息可轉讓證券（亦稱為債務證券，可包括本基金最多將其總資產的 20%投資於若干高收益定息可轉讓證券[1]），以及投資於現金、存款及貨幣市場工具。

本基金可投資於衍生工具風險承擔淨額超過相關集體投資計劃資產淨值 50%的相關集體投資計劃。本基金只會投資於證監會認可^的相關集體投資計劃或在盧森堡、愛爾蘭及 / 或英國註冊的合資格計劃（不論是否獲證監會認可）。預期相關集體投資計劃將為由 BlackRock Group 的一家或多家聯繫公司管理的主動式管理基金。

投資顧問有意本基金的碳排放強度得分（根據在本基金的持倉中每 100 萬美元銷售收入的估算溫室氣體（範圍一和範圍二）[2] 排放量）較由 33.3%摩根士丹利世界最小波幅指數（MSCI World Minimum Volatility Index）、33.3%摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Country World Index）、16.7% BBG 環球綜合企業指數（BBG Global Aggregate Corporate Index）及 16.7% BBG 環球高收益企業（新興市場除外）美元對沖指數（BBG Global High Yield Corp ex Emerging Markets Index Hedged in USD）組成的綜合基準（「**有關指數**」）（這些代表性指數說明了本基金對股票和定息證券的擬定投資額，如上所述）低至少 30%。

投資顧問亦將創設一個投資組合，旨在提供優於有關指數的 ESG 概況，而且本基金的加權平均 ESG 評分將高於有關指數的 ESG 評分。有關 ESG 評分將按每名發行人的 ESG 評分（在相關發行人層面查看並合

[1] 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+（標準普爾或同等評級）或以下或管理公司認為及（如適用）依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

[2] 範圍一涵蓋自行擁有或控制來源的直接排放量。範圍二涵蓋申報發行人消耗所購買電力、蒸汽、供熱及製冷所產生的間接排放量。

併計算相關集體投資計劃的投資）的總和，按其市值加權計算。就本基金及有關指數進行的計算將排除任何沒有 ESG 評分的發行人，並將相應地重新調整。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量（即數學或統計）模型以達到受下文所述 ESG 政策規限的系統化（即以規則為主）的證券選擇取向。意思是這些模型將利用（包括但不限於）人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報的貢獻（相對其預測的風險及交易費用），從而在本基金的目標風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報。

本基金的總資產將按照下文所述的 ESG 政策進行投資。

本基金將採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策，意思是投資顧問將力求限制及／或排除直接投資於（以適用者為準）投資顧問認為有投資於或牽涉若干行業的發行人（在某些情況下須遵守特定的收益限額），包括但不限於：

(i) 生產具爭議性的武器；
(ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；
(iii) 開採若干種類的石化燃料及／或利用石化燃料發電；
(iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動；及
(v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的公司，例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》。

評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫（不論所收取的收益額多少）。

然後，定量模型將對餘下公司（即尚未按貝萊德 EMEA 基線篩選政策排除為不予投資的該等公司）的證券進行評估、挑選和分配，所依據是其 ESG 屬性（例如碳排放、員工多樣性、社會政策及碳效率）和回報預測（包括 ESG 回報推動因素，例如風險緩解、人力資本、社會影響和環境轉型）、風險和交易成本，惟須受限於可優化本基金的投資限制，致使：

(a) 達到上述加權平均ESG評分及碳排放強度得分目標；及
(b) 本基金以其資產淨值的至少20%投資於投資顧問在考慮適用法律和規定下所界定的且被評定為不會造成嚴重損害的可持續投資。

進行上述評估時，投資顧問可使用外聘的ESG提供商提供的數據、專有模型和本地情報，並可進行實地考察。

本基金所投資證券的發行人有至少90%具有ESG評分或已進行ESG分析。

本基金可（透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的債務證券）有限度地投資於上文所述排他性篩選並不對其適用的證券，或其投資並不符合排他性篩選準則的發行人。在適用的情況下，這些投資將須接受有關ESG風險和機會方面的評估。

本基金將不受既定的國家或地區限制，儘管本基金的大部份投資可能會投資於位處全球已發展市場的公司，但本基金亦可能投資於新興市場。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。基金可採用備兌認購期權策略以產生額外收入。這涉及基金透過出售與基金股票投資高度相關的股票或股票指數的認購期權來獲得期權金，從而賦予期權買方在未來以預先確定的價格購買參考股票或股票指數的權利（但並非責任）。

^ 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準來評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從內部研究及 / 或第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。本基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷。因此，這亦存在投資顧問未能正確應用相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 與定息證券有關的風險

本基金由於直接和間接（透過相關集體投資計劃）投資於定息證券，將須承受以下風險：

- *信貸／交易對手風險：*本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸 / 違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。
- *利率風險：*投資於本基金須承受利率風險。一般而言，利率下跌時，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- *波動性和流動性風險：*與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。
- *評級被調降的風險：*債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。
- *非投資級／無評級債券風險：*本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

  本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸 / 違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

  與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或

無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- *估值風險：*本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。

- *信貸評級風險：*評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及 / 或發行人在任何時候的信用可靠性。

5. 資本增長的風險

產生收入投資策略的有關風險

本基金採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低本基金資本增長潛力以及將來的收入。

從資本支付費用及／或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(6、8 及 11 類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(5(G)、6、8 及 11 類別) 或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息 (8 類別) 的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。就增強穩定派息股份 (11 類別) 而言，如果股息水平在釐定時並無，或僅極低程度上參考本基金所產生或所預期產生的收入或資本收益，則股息可能超過歸屬於相關股份類別的已變現總回報，並可能全部或大部分從資本中支付，這即等同投資者的原投資退還。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別，特別是增強穩定派息股份 (11 類別) ，可派付較高股息 (即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差 (如有) 支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份 (8類別) 而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益／虧損引起的息差，可增加／減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

6. 投資於其他集體投資計劃的風險

- *與基金有關的風險：*本基金對相關集體投資計劃的投資並無控制權，且無法保證相關集體投資計劃的投資目標和策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響。

  本基金可投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於這些相關集體投資計劃時可能會涉及額外費用，亦不保證相關集體投資計劃在本基金提出贖回要求時有足夠的流動資金應付本基金的贖回要求。

- *潛在的利益衝突：*如果本基金投資於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的相關集體投資計劃，則可能產生潛在的利益衝突。如出現利益衝突，管理公司將竭力確保經考慮投資者的利益後公平解決該等衝突。

7. 模型風險

本基金力求透過使用包含定量分析的專有模型，以實現其投資目標。由於這些模型涉及多項因素，加上每項因素的比重、歷史趨勢變化，以及模型建構和實施問題等 (包括但不限於軟件問題及其他技術問題)，使用這些模型挑選出來的投資，其表現可能與預測的表現有所不同。概不保證使用這些模型將可為本基金作出有效的投資決定。模型中使用的資料和數據可能由第三方提供。不準確或不完整的數據可能會限制模型的有效性。此外，投資顧問使用的部份數據可能是歷史數據，或許未能準確預測未來市場走勢。這些模型存有無法成功挑選投資或釐定投資持倉比重以助本基金實現其投資目標的風險。

8. 貨幣風險

本基金可投資於以其基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用 CNH 匯率計算人民幣計值股份類別的貨幣兌換。CNH 與 CNY 之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

此外，本基金可投資於備兌認購期權。本基金作為備兌認購期權賣方，是放棄期權相關工具賺取高於期權行使價的機會。本基金的價值或會因此而受到不利的影響。

11. 對外資限制的風險

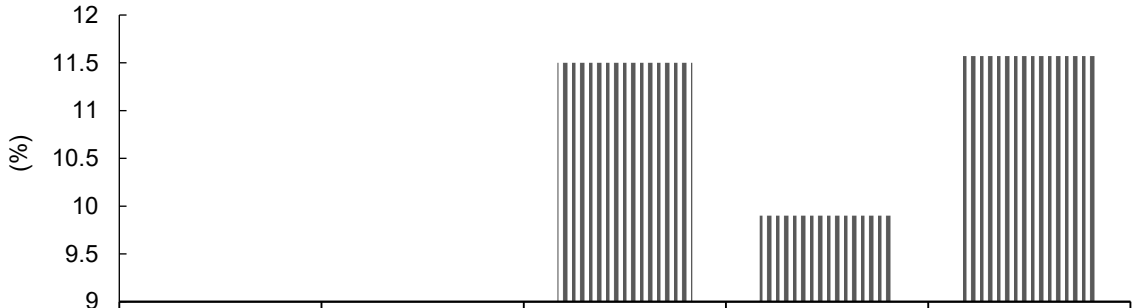
部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

12. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模及交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2021	2022	2023	2024	2025
本基金			11.5	9.9	11.6

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2025年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

本基金發行日：2022

別發行日：2022

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—系統分析環球小型企業基金 | 2026年7月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.87% A2 類 歐元 1.87% A2 類 美元 1.87% C2 類 歐元 3.12% C2 類 美元 3.12% D2 類 歐元 1.12% D2 類 歐元 1.12% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

系統分析環球小型企業基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標。本基金將其至少 70%的總資產投資於較小市值公司的股本證券。較小市值公司指於購入時在全球股票市場按市值排名位於最低的 20%的公司。預期本基金的大部分投資將集中於位於全球已發展市場的公司。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量 (即數學或統計)模型以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。意思是這些模型將利用（包括但不限於）人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報的貢獻（相對其預測的風險及交易費用），從而在本基金的目標風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，本基金總資產淨值餘下的 30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金以貫徹環境、社會及管治投資原則的方式進行投資。本基金將採用貝萊德 EMEA 基線篩選政策，並力求投資於可持續投資（如章程所述）。投資顧問有意本基金的碳排放強度得分低於摩根士丹利 ACWI 小型企業指數（MSCI ACWI Small Cap Index）。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的 30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具(例如多重貨幣管理)，以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

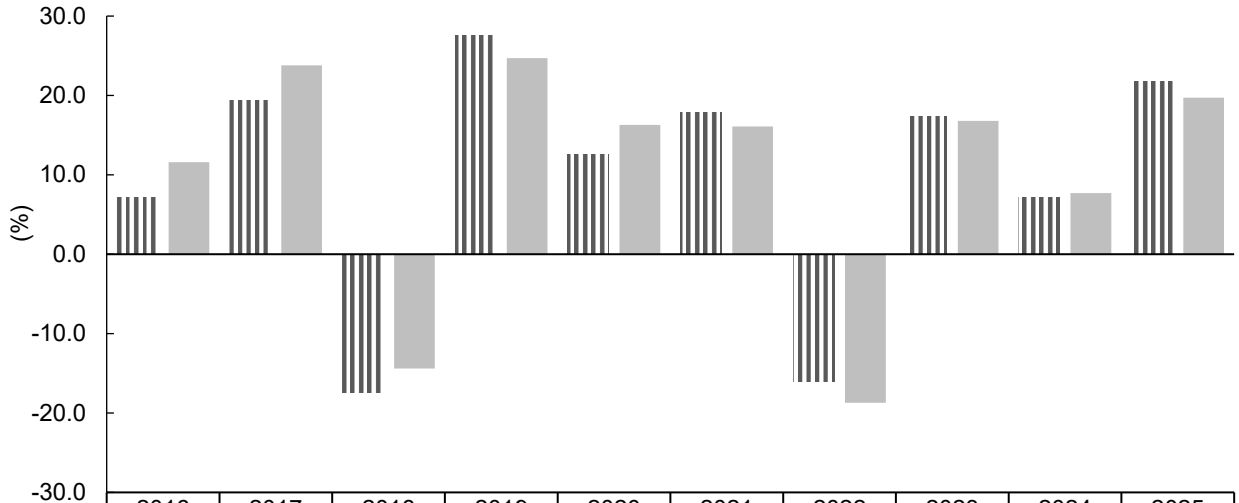
部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	7.1	19.4	-17.4	27.6	12.5	17.9	-16.0	17.4	7.2	21.8
■基準†	11.6	23.8	-14.4	24.7	16.3	16.1	-18.7	16.8	7.7	19.7

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2022年及2025年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利ACWI小型企業指數（MSCI ACWI Small Cap Index）。

本基金發行日：1994

股份類別發行日：1994

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—系統分析納斯達克股票高息基金　**2026年5月**

貝萊德資產管理北亞有限公司BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類　美元　1.81% A5 類　美元　1.81% A5 類　歐元對沖　1.81% A5 類　瑞士法郎對沖　1.81% A6 類　美元　1.81% A6 類　港元對沖　1.81% A6 類　澳元對沖　1.81% A6 類　離岸人民幣對沖　1.81% A6 類　英鎊對沖　1.81% A6 類　新加坡元對沖　1.81% A6 類　加拿大元對沖　1.81% A6 類　日圓對沖　1.81% A6 類　瑞士法郎對沖　1.81% D2 類　美元　0.91% D6 類　美元　0.91% 由於本基金為新成立，經常性開支比率僅為估計數字。經常性開支比率為管理公司根據 12 個月期間的估計成本及開支對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日　**財政年度終結日：**　8 月 31 日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2

及D類股份）	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、D6 ▸ 每季：A5 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

系統分析納斯達克股票高息基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以產生高收入及提供資本增長為目標，將其至少70%的總資產投資於納斯達克 100 指數(「**有關指數**」)[1]成分公司所發行的股本證券。

為了達到其投資目標及政策，本基金將投資於各種投資策略和工具。特別是，本基金將採用由投資顧問設計及建立的定量（即數學或統計）模型，以達到系統化（即以規則為主）的證券選擇取向。意思是這些模型將利用（包括但不限於）人工智能和機器學習工具來分析各種數據來源，以預測證券對投資組合回報及股息收入的貢獻(相對其預測的風險及交易費用)，從而在本基金的收入目標及風險限額內優化證券配置，例如持倉的最大增持/減持額及投資組合層面的波動性，旨在實現最高的風險調整回報及高收入。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，本基金可按時機而定，根據不斷變化的市場狀況，或為流動性管理的目的，將餘下部分的投資組合投資於範圍廣泛而未必構成有關指數成分的獲准許資產，包括(但不限於)定息可轉讓證券、股票、股本相關工具、集體投資計劃單位、現金、存款及貨幣市場工具。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資將為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可採用備兌認購期權策略以產生額外收入。這涉及本基金透過出售與本基金股票投資高度相關的股票或股票指數的認購期權來獲得期權金，從而賦予期權買方在未來以預先確定的價格購買參考股票或股票指數的權利（但並非責任）。

[1] 有關指數是經修正的市值加權指數，其中構成有關指數的證券(「指數證券」)的權重雖以其市值為基礎，但設有若干規則以限制指數證券的權重上限。有關指數包含在納斯達克上市的100間市值最大的美國和國際非金融公司，並反映涵蓋電腦硬件和軟件、電訊、零售/批發貿易及生物科技等主要行業的公司，但不包括金融公司的證券。

雖然本基金將主要投資於有關指數成分公司的股本證券，但本基金並非指數追蹤基金，而是主動式管理基金，投資顧問可酌情挑選本基金的投資。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 與產生收入投資策略有關的風險

本基金採用一項在不影響資本增長的情況下產生收入的投資策略，這樣或會減低本基金將來收入的潛力。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

4. 模型及數據風險

本基金力求透過使用納入定量分析的專有模型，以實現其投資目標。由於這些模型納入多項因素，加上每項因素的權重、歷史趨勢變化，以及模型建構和實施問題 (包括但不限於軟件問題及其他技術問題)，使用這些模型挑選的投資的表現可能與預測的表現有所不同。概不保證使用這些模型將可為本基金作出有效的投資決定。模型中使用的資料和數據可能由第三方提供。不準確或不完整的數據可能會限制模型的有效性。此外，投資顧問使用的部份數據可能是歷史數據，或許未能準確預測未來市場走勢。存在這些模型無法成功挑選投資或釐定投資持倉權重以令本基金實現其投資目標的風險。

5. 集中風險

本基金的投資集中於業務經營與構成有關指數成分的行業 (包括科技業) 相關的美國上市公司，這些公司可能在美國設立總部、註冊成立及/或營運。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。本基金的價值可能較容易受影響相關市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 與科技行業有關的風險

本基金對科技行業公司的投資很可能受全世界日新月異的科技發展以及該行業的監管發展所影響。該等公司的產品或服務可能轉瞬過時 (或可能依賴轉瞬過時的科技)，以致這些公司的證券價值因此而受到負面的影響。

科技行業公司很大程度上須依賴專利及知識產權及 / 或許可證，任何專利、知識產權或許可證的喪失或受損都可能對其盈利能力造成不利的影響。從事此行業的公司可能須面對增長率方面劇烈及往往無法預料的變動，以及公司之間的競爭及爭相羅致合資格人員提供服務的情況。此外，該等公司須承受網絡安全的風險，以致可能產生諸如系統故障、暫停提供產品或服務、丟失或濫用公司或個人資料等問題，並導致在法律、財務、營運及聲譽方面不利的後果。凡此種種都可能對本基金的投資價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

此外，本基金可投資於備兌認購期權。本基金作為備兌認購期權賣方，是放棄期權相關工具賺取高於期權行使價的機會。本基金的價值或會因此而受到不利的影響。

8. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

9. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

10. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

由於本基金新近成立不足一個完整的公曆年，因此沒有足夠的數據為投資者提供有關過去業績表現的有用指標。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.60%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（如費用變動低於所披露的上限水平）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—英國基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 英鎊 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 英鎊 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 英鎊 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	英鎊
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

英國基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在英國註冊成立或上市的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治 (「**ESG**」) 投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於英國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響英國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 小型公司風險

很多小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

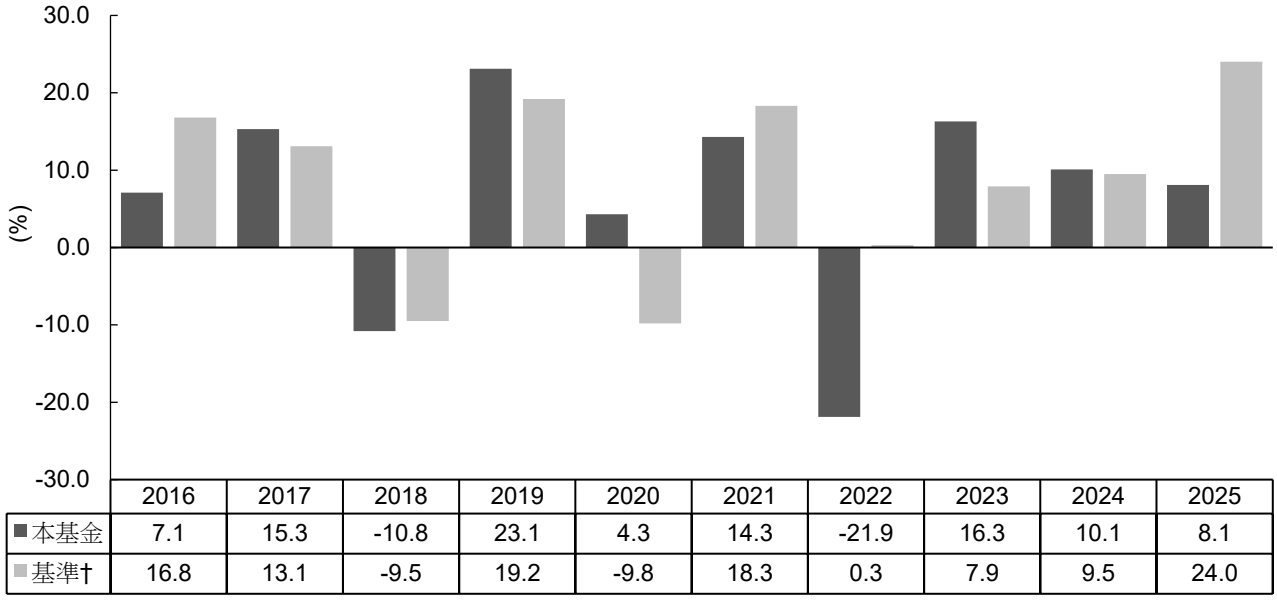
7. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	7.1	15.3	-10.8	23.1	4.3	14.3	-21.9	16.3	10.1	8.1
■基準†	16.8	13.1	-9.5	19.2	-9.8	18.3	0.3	7.9	9.5	24.0

附註：
往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以英鎊計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為富時所有股票指數（FTSE All-Share Index）。

本基金發行日：1985
股份類別發行日：1985

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美國價值型基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 英鎊 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 英鎊 1.81% A4 類 美元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 歐元對沖 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 歐元對沖 1.06% D2 類 英鎊 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% D4 類 美元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資

	▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美國價值型基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在美國註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金將通常投資於有估價偏低特性的公司。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

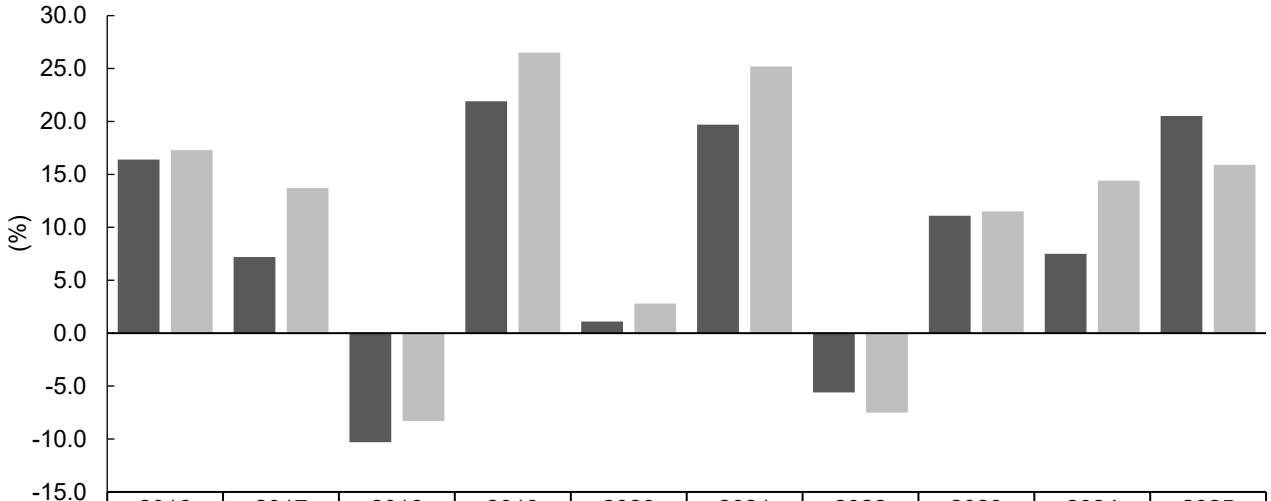
7. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	16.4	7.2	-10.3	21.9	1.1	19.7	-5.6	11.1	7.5	20.5
■基準†	17.3	13.7	-8.3	26.5	2.8	25.2	-7.5	11.5	14.4	15.9

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為羅素1000價值指數（Russell 1000 Value Index）。

本基金發行日：1997

股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美元債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 美元 1.08% A2 類 捷克克朗 1.08% A2 類 新加坡元對沖 1.08% A2 類 美元 1.08% A3 類 美元 1.08% A10 類 美元 1.08% * C1 類 美元 2.33% C2 類 美元 2.33% D2 類 英鎊對沖 0.67% D2 類 美元 0.67% D3 類 美元 0.67% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A10、D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。

	若干股份類別(10類別)可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除(即從資本支付費用及開支)。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美元債券基金(「**本基金**」)是貝萊德全球基金(「**BGF**」)的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以美元計值的債券(至少80%的總資產是投資級*債券)。作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的100%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。預期本基金持有的大部份資產抵押證券及按揭抵押證券的評級將屬投資級*，但本基金將能夠使用全線可供選擇的資產抵押證券及按揭抵押證券，包括非投資級工具。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。資產抵押證券及按揭抵押證券的發行人可以是公司、政府或市政府，特別是本基金可持有由政府資助企業發行的按揭抵押證券。

本基金亦可投資於「將予宣佈」證券(「將予宣佈證券」)。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的10%為限。

本基金可為進行對沖及減低利率風險而使用衍生工具，例如政府債券期貨及利率掉期，亦可使用外匯遠期及期貨以盡量減低貨幣風險。除使用衍生工具進行對沖及減低風險外，本基金亦可使用諸如期貨、外匯衍生工具、掉期及期權等衍生工具作投資用途，但無須就衍生工具的使用而只限於採用某一特定策略。

本基金採用相對「風險價值」，以彭博巴克萊美國綜合債券指數(Bloomberg Barclays US Aggregate Index)(前稱巴克萊美國綜合債券指數)作為適當基準以監控和管理其全局風險。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-(標準普爾或同等評級)或以上的評級或管理公司認為及(如適用)依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

8. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

9. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

10. 交易流通風險

本基金或會大量投資於美國國庫券。投資顧問確保本基金投資於近期發行並因此流動性最高的「最近發行」國庫券，以此方式協助提高本基金的流動性，同時將該等債券輪換，以較低買賣成本提供較高的流動性。然而，此政策可能導致額外的交易費用，該等費用將由本基金承擔，並可能對本基金的資產淨值及有關股東的利益造成不利的影響。

11. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

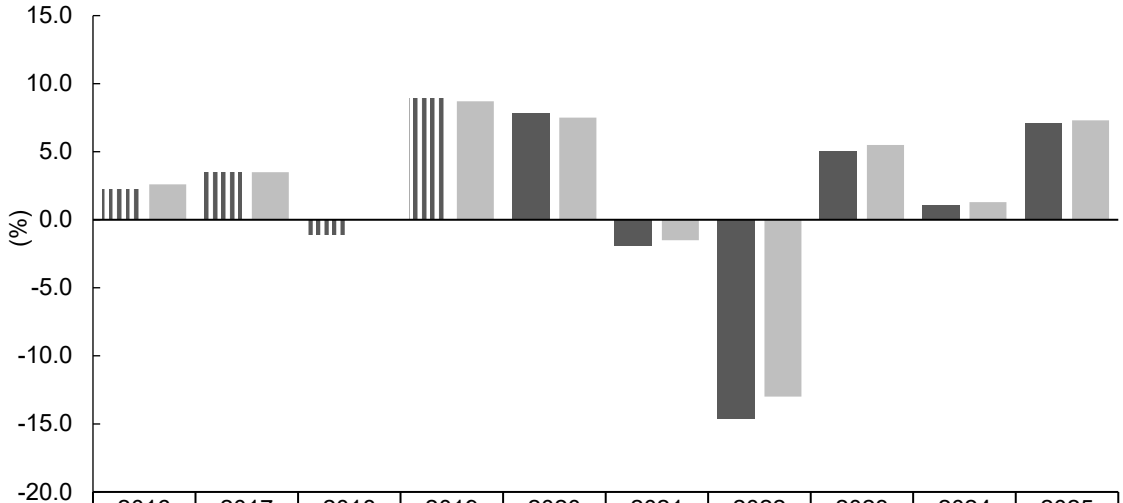
13. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(10類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(10類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差(如有)支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	2.2	3.5	-1.1	8.9	7.8	-1.9	-14.6	5.0	1.1	7.1
■基準†	2.6	3.5	0.0	8.7	7.5	-1.5	-13.0	5.5	1.3	7.3

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年及2019年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博美國綜合債券指數(Bloomberg US Aggregate Index)(前稱彭博巴克萊美國綜合債券指數（Bloomberg Barclays US Aggregate Index）)。

本基金發行日：1989

股份類別發行日：1989

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.85%* 有關D類股份資產淨值的0.45%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美元高收益債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 美元 1.46% A2 類 澳元對沖 1.46% A2 類 瑞士法郎對沖 1.46% A2 類 歐元 1.46% * A2 類 歐元對沖 1.46% A2 類 新加坡元對沖 1.46% A2 類 美元 1.46% A3 類 澳元對沖 1.46% A3 類 加拿大元對沖 1.46% A3 類 歐元對沖 1.46% A3 類 英鎊對沖 1.46% A3 類 紐西蘭元對沖 1.46% A3 類 新加坡元對沖 1.46% A3 類 美元 1.46% A4 類 英鎊對沖 1.46% A6 類 港元對沖 1.46% A6 類 日圓對沖 1.46% A6 類 新加坡元對沖 1.46% A6 類 美元 1.46% A8 類 澳元對沖 1.46% A8 類 人民幣對沖 1.46% A8 類 南非蘭特對沖 1.46% A10 類 澳元對沖 1.45% * A10 類 港元對沖 1.45% * A10 類 人民幣對沖 1.45% * A10 類 新加坡元對沖 1.45% * A10 類 美元 1.46% C1 類 美元 2.71%

	C2 類	美元	2.71%	
	D2 類	澳元對沖	0.76%	
	D2 類	瑞士法郎對沖	0.76%	
	D2 類	歐元對沖	0.76%	
	D2 類	新加坡元對沖	0.76%	
	D2 類	美元	0.76%	
	D3 類	新加坡元對沖	0.76%	
	D3 類	美元	0.76%	
	D4 類	加拿大元對沖	0.76%	&
	D4 類	英鎊對沖	0.76%	

某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。

就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。

就任何以&標示的股份類別而言，經常性開支比率是根據截至 2026 年 2 月 28 日止 12 個月期間的成本及開支得出。該股份類別的經常性開支比率是根據此 12 個月期間的成本及開支計算，因為該股份類別於此期間結束前已推出超過一年，但於 2025 年 8 月 31 日並非如此。

有關數字每年均可能有所變動。

交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、A10、D3 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別 (6、8及10類別) 可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 (即從資本支付費用及開支) 。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本(包括淨已變現和淨未變現資本收益)派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

美元高收益債券基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以美元計值的高孳息債券 (包括非投資級*) 。

本基金亦可投資於「將予宣佈」證券 (「將予宣佈證券」) 。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級或非投資級*。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金將以貫徹環境、社會及管治 (「**ESG**」) 投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具 (例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權) 採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸/違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

4. 非投資級/無評級債券風險

本基金投資於非投資級或無評級債券 (包括主權債務) 或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的

* 於購入時無評級或至少獲一間認可評級機構評定為 BB+ (標準普爾或同等評級) 或以下或管理公司認為及 (如適用) 依據管理公司的內部信貸質量評估程序屬同類質素的債務證券。

價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

6. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

9. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

10. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

11. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息(如有)均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣(「**CNY**」)和離岸人民幣(「**CNH**」)都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

13. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報／導致投資者虧損。

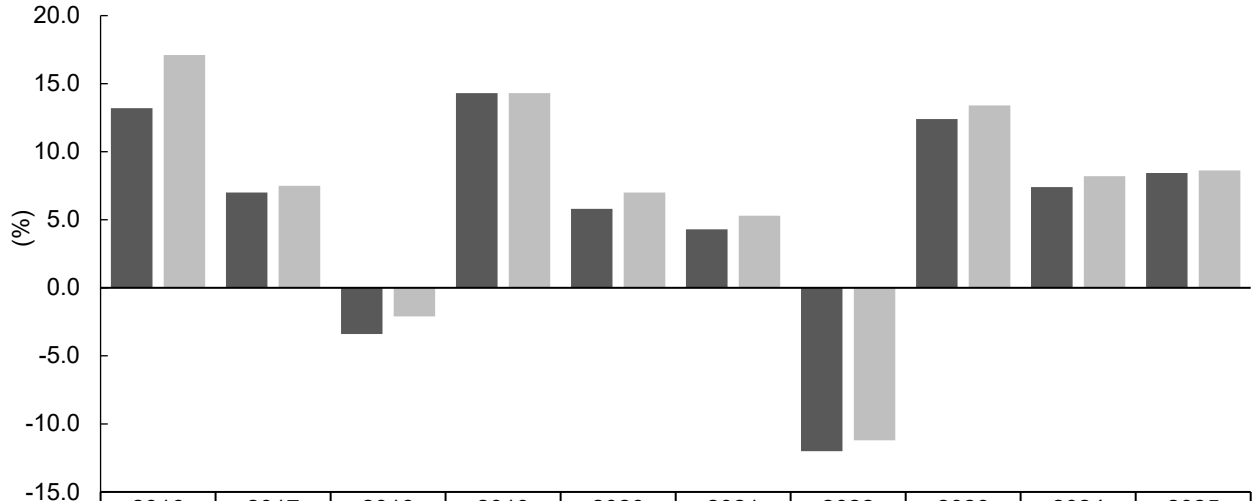
14. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	13.2	7.0	-3.4	14.3	5.8	4.3	-12.0	12.4	7.4	8.4
■基準†	17.1	7.5	-2.1	14.3	7.0	5.3	-11.2	13.4	8.2	8.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博美元高收益2%限制指數(Bloomberg US High Yield 2% Constrained Index)(前稱彭博巴克萊美元高收益2%限制型指數（Bloomberg Barclays US High Yield 2% Constrained Index））。

本基金發行日：1993
股份類別發行日：1993

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.25%* 有關D類股份資產淨值的0.55%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-386/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美元貨幣基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 英鎊對沖 0.55% A2 類 美元 0.55% C2 類 美元 0.55% D2 類 英鎊對沖 0.34% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美元貨幣基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。本基金歸類為市場貨幣基金。

購入本基金股份有別於將資金存入銀行或接受存款公司，本基金並沒有責任按認購價值贖回股份，亦不受香港金融管理局監管。

目標及投資策略

本基金以在保持資本及流動性的情況下提供符合貨幣市場利率的回報為目標。本基金按照2017年6月14日有關貨幣市場基金的歐洲議會及理事會規例(EU)2017/1131及據以發佈的任何轉授規例的規定，將其全部資產投資於以美元計值的短期資產和現金。

本基金只會投資於發行時的法定期限或剩餘期限為397日或以下的證券，而且本基金將維持60日或以下的加權平均到期日及120日或以下的加權平均期限。

本基金(i)只可為進行對沖而投資於衍生工具；(ii)可在投資顧問酌情決定下為流動性管理目的及允許投資目的而訂立合資格逆回購交易；及(iii)並不投資於任何合成資產抵押證券（即其收入來自滙集參考資產金融衍生工具的證券）。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。本基金未必適合尋求長期資本增值的投資者。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

4. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

5. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

6. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

7. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

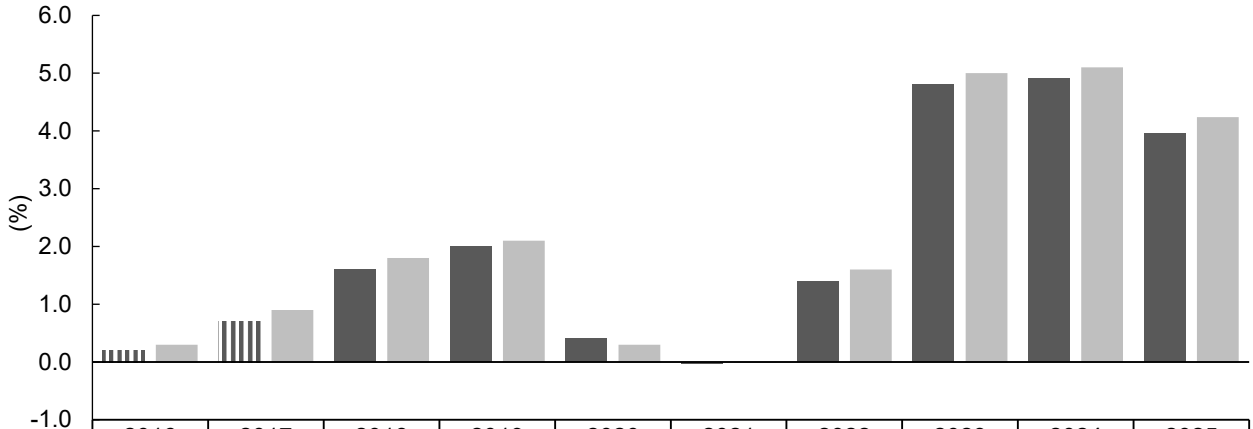
違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

8. 與逆回購交易有關的風險

若獲提供現金的交易對手違約，本基金可能因為在收回所提供的現金時可能有所延誤或難以將抵押品變現，或抵押品的出售收益可能因抵押品定價不準確或市場變動而少於提供予交易對手的現金而蒙受損失。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金	0.2	0.7	1.6	2.0	0.4	0.0	1.4	4.8	4.9	4.0
基準†	0.3	0.9	1.8	2.1	0.3	0.0	1.6	5.0	5.1	4.2

本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為有擔保隔夜融資利率（SOFR）。由於英國金融行為監管局要求所有投資工具從倫敦銀行同業拆借利率(LIBOR) 過渡到替代參考利率（「替代參考利率」），因此於 2021 年 9 月 16 日更改了基準。原基準採用 LIBOR相關利率，因此有需要更改，由採用適當替代參考利率的現有基準取代。

本基金發行日：1993
股份類別發行日：1993

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	無，惟從新購入本基金股份轉換為非貨幣基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
轉換費（轉換收費）	無
贖回費	無
或然遞延銷售費	無

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.45%* 有關D類股份資產淨值的0.25%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德
NM0926U-5939113-390/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美元短期債券基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 美元 0.89% A2 類 歐元 0.89% A2 類 歐元對沖 0.89% A2 類 新加坡元對沖 0.85% A2 類 美元 0.89% A3 類 歐元 0.89% A3 類 人民幣對沖 0.89% A3 類 新加坡元對沖 0.89% A3 類 美元 0.89% A3(G)類 港元 0.89% * A3(G)類 美元 0.89% A10 類 澳元對沖 0.88% * A10 類 港元對沖 0.88% * A10 類 人民幣對沖 0.88% A10 類 新加坡元對沖 0.89% A10 類 美元 0.88% C1 類 美元 2.13% C2 類 美元 2.13% D2 類 歐元對沖 0.54% D2 類 新加坡元對沖 0.52% * D2 類 美元 0.54% D3 類 美元 0.54% D3(G)類 港元 0.54% * 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估

	計。 有關數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	**財政年度終結日：**	8月31日
基本貨幣：	美元		
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A3(G)、A10、D3、D3(G) 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（3(G)及10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。		
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元		

本基金是甚麼產品？

美元短期債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於以美元計值且存續期少於五年的債券及至少80%的總資產投資於投資級*債券。作為其投資目標的一部份，本基金最多可以100%的總資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級*。資產抵押證券及按揭抵押證券一般在美國發行，有抵押資產將獲至少一間具領導地位的信貸評級機構評定為投資級*，機構資產抵押證券及按揭抵押證券將與美國政府具有同等信貸評級。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。

本基金亦可投資於「將予宣佈」證券（「**將予宣佈證券**」）。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

本基金所使用的若干衍生工具，其資產類別可能與本基金持有的相關證券持倉並不相關，例如有關貨幣的衍生工具。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

3. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

4. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及市場風險。衍生工具的槓桿作用可導致遠高於投資金額的損失，大量投資於衍生工具可能令本基金蒙受巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

6. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所

影響。

7. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

8. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

9. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

10. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

11. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

12. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

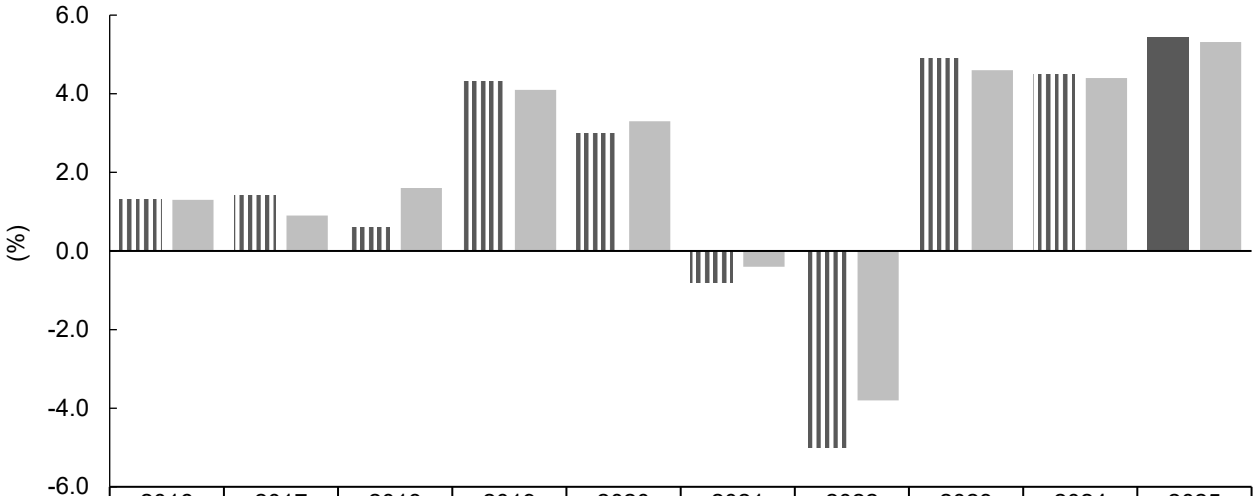
13. 資本增長的風險

從資本支付費用的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（3(G)1及10類別），等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息(即從總收入支付股息)，並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
▮▮本基金	1.3	1.4	0.6	4.3	3.0	-0.8	-5.0	4.9	4.5	5.4
■基準†	1.3	0.9	1.6	4.1	3.3	-0.4	-3.8	4.6	4.4	5.3

▮▮▮本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年及2024年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為ICE美銀美林1-3年美國政府 / 企業指數 (ICE BofAML 1-3 Year U.S. Government/Corporate Index)。

本基金發行日：2002
股份類別發行日：2002

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.75%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美國靈活股票基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 捷克克朗對沖 1.81% A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 日圓對沖 1.81% A2 類 人民幣對沖 1.81% A2 類 新加坡對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 歐元對沖 1.81% A4 類 英鎊 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 歐元對沖 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 歐元對沖 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 歐元 1.06% D4 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資

	▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美國靈活股票基金 (「**本基金**」) 是貝萊德全球基金 (「**BGF**」) 的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在美國註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金可投資於具有增長或價值投資特性的證券。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治 (「**ESG**」) 投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

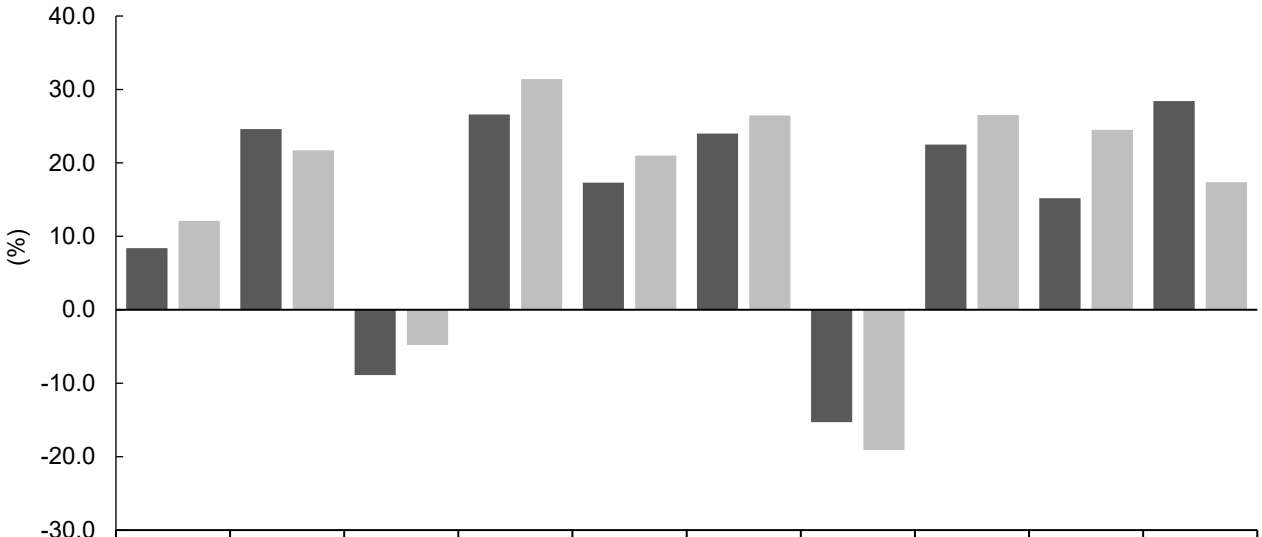
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及／或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	8.4	24.6	-8.9	26.6	17.3	24.0	-15.3	22.5	15.2	28.4
■基準†	12.1	21.7	-4.8	31.4	21.0	26.5	-19.1	26.5	24.5	17.4

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為羅素1000指數（Russell 1000 Index）。

本基金發行日：2002
股份類別發行日：2002

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美國增長型基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A10 類 美元 1.81% * C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 美元 1.06% D4 類 歐元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從

	資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美國增長型基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在美國註冊或從事其大部份業務的公司之股票。本基金側重於具投資增長力的公司，例如盈利或銷售額增長率高於平均水平及資本回報率較高或正在增長等。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基

金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

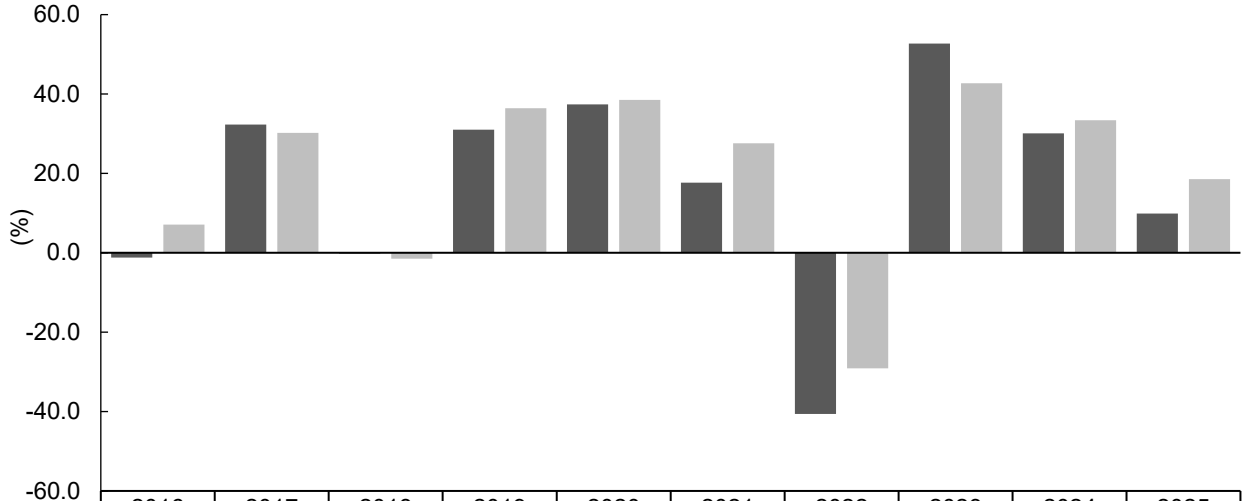
6. 資本增長風險

從資本支付費用的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-1.2	32.3	-0.2	31.0	37.4	17.7	-40.6	52.7	30.1	9.9
■基準†	7.1	30.2	-1.5	36.4	38.5	27.6	-29.1	42.7	33.4	18.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為羅素1000增長指數（Russell 1000 Growth Index）。

本基金發行日：1999
股份類別發行日：1999

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—美國中型企業價值基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.82% A2 類 歐元 1.82% A2 類 美元 1.82% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.07% D2 類 美元 1.07% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 並未提供
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

美國中型企業價值基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於在美國註冊或從事其大部份業務以及其市值屬於羅素中型價值股指數（Russell Midcap Value Index）中包含的公司範圍內的公司之股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。本基金的價值可能較容易受影響美國的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 中型公司風險

很多中型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

5. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

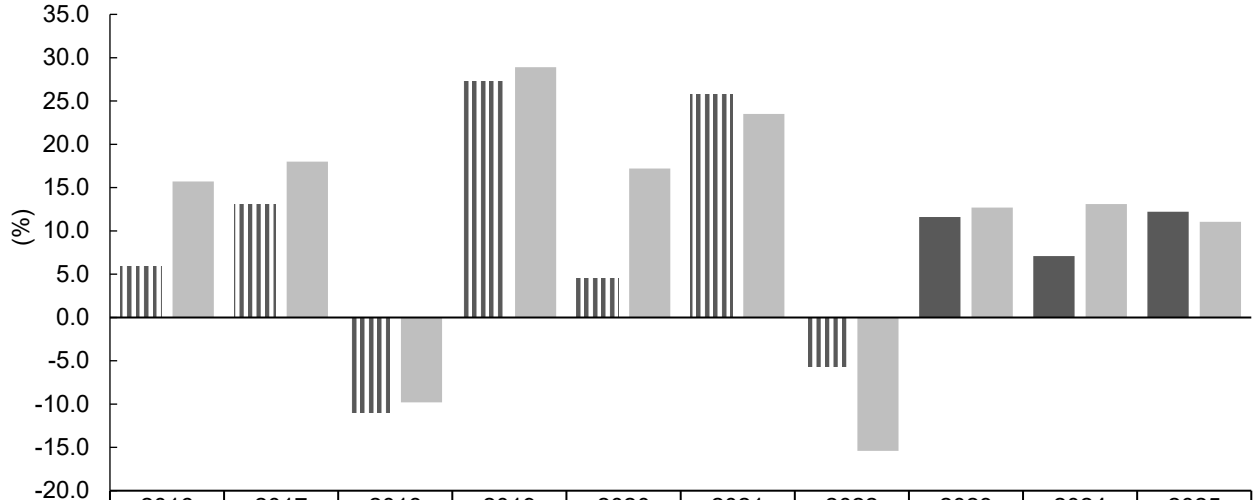
與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

7. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	5.9	13.0	-11.0	27.3	4.5	25.8	-5.7	11.6	7.1	12.2
■基準†	15.7	18.0	-9.8	28.9	17.2	23.5	-15.4	12.7	13.1	11.0

III本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2022年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為羅素中型價值股指數（Russell Midcap Value Index）。基準於2022年8月30日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的投資策略。

本基金發行日：1987
股份類別發行日：1987

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界債券基金

2026年9月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A1 類 美元 1.03% A2 類 歐元 1.03% * A2 類 歐元對沖 1.03% A2 類 英鎊對沖 1.03% A2 類 新加坡元對沖 1.02% A2 類 美元 1.02% A3 類 美元 1.03% A6 類 新加坡元對沖 1.03% A8 類 人民幣對沖 1.03% C1 類 美元 2.27% D2 類 瑞士法郎對沖 0.63% D2 類 歐元對沖 0.63% D2 類 英鎊對沖 0.63% D2 類 新加坡元對沖 0.64% * D2 類 美元 0.63% D3 類 美元 0.63% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： (至上述日期為止，A	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2

類、C類及D類股份）	派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每日：A1、C1 ▸ 每月：A3、A6、A8、D3 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（6及8類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。6及8類別股份亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界債券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標，並以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式進行投資。本基金將其至少70%的總資產投資於全球投資級*債券。作為其投資目標的一部份，本基金最多可以其總資產的50%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，不論是否屬投資級*。其中可包括資產抵押商業票據、抵押債務證券、有抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭投資管道、住宅按揭抵押證券及合成抵押債務證券。

本基金力求依據證券的外部因素，透過增加對 ESG 表現優異者的投資並減少對 ESG 落後者的投資（如下文 ESG 政策進一步說明），以達到與投資範圍（由彭博環球綜合債券美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged）（75%）、摩根大通新興市場債券指數環球多元指數（JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index）（15%）及彭博美元高收益 2%限制指數（Bloomberg US High Yield 2% Constrained Index）（10%）組成的綜合基準代表，「**有關指數**」）相比更優的 ESG 概況。

本基金的總資產將按照下文所述的ESG政策進行投資。

本基金將尋求在投資顧問的專有可持續發展框架內優化資產配置。在這個框架下：

- 所有證券都根據其與正面或負面外部因素的關聯程度，即該等證券發行人採取的行動對環境和社會帶來的預期或非預期效益或成本，以由下而上的方法進行評估和分類。評估可能包括定性和定量門檻，並就投資顧問不時釐定的不同種類的定息可轉讓證券而有所不同，且依據外部 ESG數據點、專有模型、本地情報及與發行人對話中採取的參與。

  特別是，投資顧問將尋求高於有關指數的投資並以本基金資產淨值的至少20%投資於投資顧問在考慮適用法律和規定下所界定的且被評定為不會造成嚴重損害及與「正面外部因素」相關的可持續投資（「**PEXT投資**」，例如較低碳排放發行人及具有正面ESG資歷的發行人）。這包括但不限於投資

* 指於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB-（標準普爾或同等評級）或以上的評級或管理公司認為及（如適用）依據內部信貸質量評估程序屬同類質素。

於已設定特定氣候轉型目標(例如，科學為本的淨零目標、根據《轉型路徑倡議》配合《巴黎承諾》)並被認為具有正面的氣候影響力的發行人，及以本基金資產淨值至少 10%投資於「綠色債券」(按投資顧問根據國際資本市場協會綠色債券原則指引的專有方法定義)。

- 投資顧問亦會尋求排除對被視作具有相關負面外部因素的投資(「**NEXT投資**」，例如較高碳排放者、具有若干爭議性營商做法的發行人(例如擁有或經營與賭博有關的活動或設施及生產成人娛樂物品)，及具有負面ESG資歷的發行人)。這包括本基金將採用貝萊德EMEA基線篩選政策，意思是投資顧問將力求排除直接投資於(以適用者為準)投資顧問認為有投資於或牽涉若干活動(可能基於特定的收益限額，或與受限制活動的任何聯繫，不論所收取的收益額多少)的公司發行人，包括但不限於：

    (i) 生產具爭議性的武器；
    (ii) 經銷或生產零售用途的民用槍械或小型武器彈藥；
    (iii) 開採若干種類的石化燃料及/或利用石化燃料發電；
    (iv) 生產煙草產品或從事若干與煙草有關產品相關的活動；及
    (v) 在其業務慣例及行為方面涉及嚴重爭議或被視為已違反全球公認的規範的公司，例如涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗的《聯合國全球契約原則》。

- 與有關指數相比，本基金對PEXT投資的較高投資額及對NEXT投資的較低投資額合計將至少佔市值的20%。

- 對於投資顧問無法確定明顯正面或明顯負面外部因素的發行人或證券，例如由於發行人缺乏披露，投資顧問將確定與該等公司商討的參與議程，以尋求改善其 ESG資歷、匯報框架及披露。

- 在選擇投資和優化資產配置時，投資顧問將對餘下的發行人(即尚未被本基金排除為不予投資的該等發行人)進行評分，所依據是(除其他因素外)其管理與符合ESG業務慣例有關的風險和機會的能力，以及其ESG風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構(被視作可持續增長的要素)，其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力，以及這方面對發行人財務狀況的潛在影響。

本基金可(透過包括但不限於衍生工具、現金和近似現金的工具及集體投資計劃的股份或單位及由全球政府及機構發行的債務證券)有限度地間接投資於上文所述排他性篩選並不對其適用的證券，或其投資並不符合排他性篩選準則的發行人。在適用的情況下，這些投資將須接受有關ESG風險和機會方面的評估。

本基金亦可投資於新興市場(例如巴西、南非及南韓)及「將予宣佈」證券(「將予宣佈證券」)。將予宣佈證券是在未來日期按已定的價格從按揭貸款組合購入的按揭抵押證券，該等證券並未訂明證券詳情但已列明主要特點，可以是投資級*或非投資級。

在遵守適用的監管限制及內部指引(包括上文的ESG政策)下，本基金總資產淨值餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的債券及其他證券，惟本基金投資於股票的資產以不多於10%為限。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的20%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及/或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具(例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權)採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過本基金資產淨值的100%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. ESG 投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能會有不同的表現。本基金投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準來評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從內部研究及/或第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此會導致投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。本基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷。因此，這亦存在投資顧問未能正確應用相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

3. 信貸風險

本基金或會承受其所投資的債券的信貸／違約風險。如發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。

債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響，但本基金可能繼續持有該債券以避免廉價出售。

4. 利率風險

利率上升可能會對本基金所持有債券的價值造成不利影響。

5. 主權債務風險

投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及／或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

本基金可投資於歐元區主權債務。鑒於若干歐洲國家的財政狀況，本基金可能因歐元區的潛在危機而承受多項增加的風險（例如波動性、流動性、價格及貨幣風險）。如歐元區發生任何不利的事件（例如主權國被調降信貸評級、一個或多個歐洲國家違約，或甚至歐元區解體），本基金的表現可能會惡化。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

7. 遞延交收交易的風險

將予宣佈證券可能涉及交易對手的違約風險以及既定（已定）價格高於在結算日期的當時市場價格的風險。這些風險或會對本基金的價值造成不利的影響。

8. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。

本基金的衍生工具風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能加強相關資產價值的任何負面變化對本基金的任何潛在影響，亦可能會提高本基金價格的波動性，並可能導致巨額損失。

若干衍生工具，例如有關貨幣的衍生工具，可能與本基金持有的相關證券並不相關。就此而言，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券持倉(主要是定息證券)可能並無錄得虧損。

9. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。
由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

10. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6及8類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6及8類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差（8類別）支付股息的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

11. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

12. 與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險

這些證券所涉債務如與其他定息證券（例如政府發行的債券）相比，或須承受較大的信貸、流動性及利率風險。

資產抵押證券及按揭抵押證券往往須承受延期風險(若相關資產債務未依時償還)及提前償還風險(若相關資產債務較預期提前償還）。這些風險或會對證券支付流動現金的時間及規模造成重大影響，並可能對證券的回報產生負面影響。

13. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及 / 或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

14. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

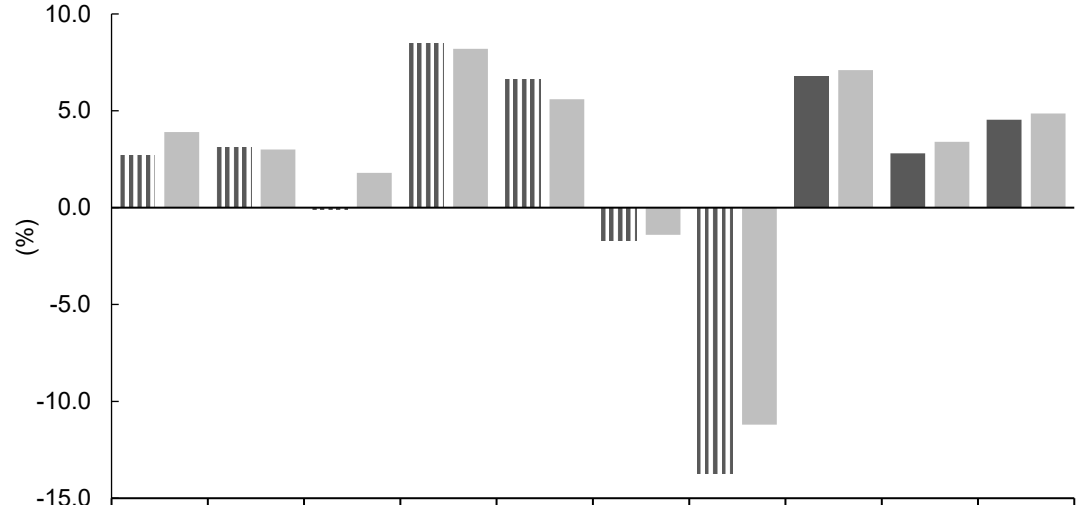
15. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	2.7	3.1	-0.1	8.5	6.6	-1.7	-13.7	6.8	2.8	4.5
■基準†	3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4	-11.2	7.1	3.4	4.9

▌▌▌本基金在此期間內的業績表現是在不再適用的情況下達致的。本基金於2017年、2019年及2022年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為彭博環球綜合美元對沖指數（Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index）(前稱彭博巴克萊環球綜合美元對沖指數(Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged Index))。

本基金發行日：1985

股份類別發行日：1985

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的0.80%* 有關D類股份資產淨值的0.40%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界能源基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 2.06% A2 類 瑞士法郎對沖 2.06% A2 類 歐元 2.06% A2 類 歐元對沖 2.06% A2 類 港元對沖 2.06% A2 類 新加坡元對沖 2.06% A2 類 美元 2.06% A4 類 歐元 2.06% A4 類 英鎊 2.06% A10 類 美元 2.06% C2 類 歐元 3.31% C2 類 歐元對沖 3.31% C2 類 美元 3.31% D2 類 瑞士法郎對沖 1.31% D2 類 歐元 1.31% D2 類 歐元對沖 1.31% D2 類 美元 1.31% D4 類 歐元 1.31% D4 類 英鎊 1.31% D4 類 美元 1.31% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策：	非派息股份：將不宣派或支付股息

（至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界能源基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事能源勘探、開發、生產及分銷業務的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於能源行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

11. 資本增長風險

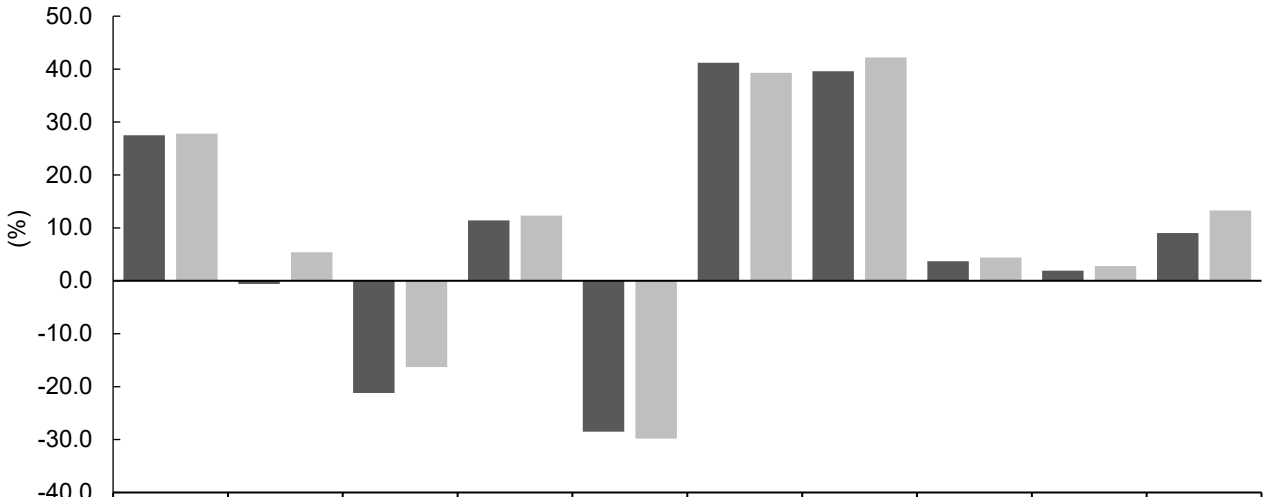
從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息(10類別)或從總收入支付股息(即從資本支付費用及開支)(10類別)的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。

雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	27.5	-0.6	-21.2	11.4	-28.5	41.2	39.6	3.7	1.9	9.0
■基準†	27.8	5.4	-16.3	12.3	-29.8	39.3	42.2	4.4	2.8	13.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利世界能源30%緩衝10/40指數（MSCI World Energy 30% Buffer 10 /40 Index）。

* 本基金的基準已於2020年12月4日更改，因為現有基準可反映管理本基金時所採用的規管性集中程度限額，因此被視為更能代表本基金的投資組合。

本基金發行日：2001

股份類別發行日：2001

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.75%* 有關D類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界金融基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 歐元 1.81% A2 類 英鎊 1.82% * A2 類 港元對沖 1.81% A2 類 新加坡元對沖 1.81% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 英鎊 1.07% * D2 類 美元 1.06% D10 類 美元 1.07% * 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10、D10 ▸ 每年：A4

	所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界金融基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事金融服務業務的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於金融服務行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手╱信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素╱成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

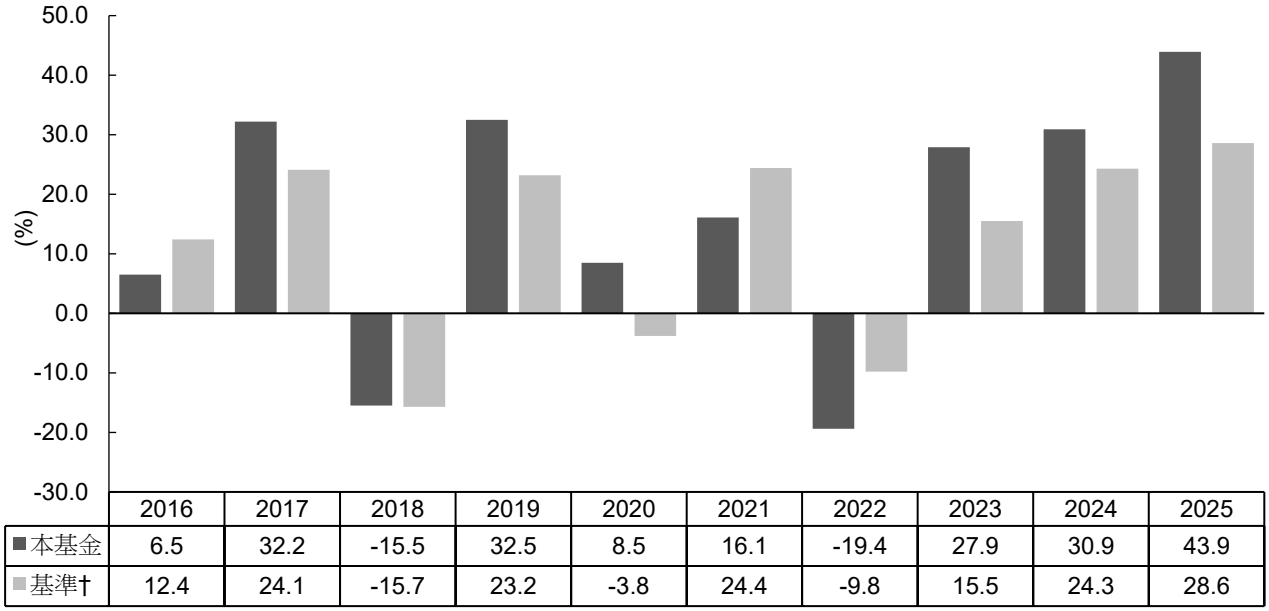
10. 資本增長風險

從資本支付費用及╱或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	6.5	32.2	-15.5	32.5	8.5	16.1	-19.4	27.9	30.9	43.9
■基準†	12.4	24.1	-15.7	23.2	-3.8	24.4	-9.8	15.5	24.3	28.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利ACWI金融指數 (MSCI ACWI Financials Index)。

本基金發行日：2000

股份類別發行日：2000

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-426/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界黃金基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 2.08% A2 類 瑞士法郎對沖 2.08% A2 類 歐元 2.08% A2 類 歐元對沖 2.08% A2 類 港元對沖 2.08% A2 類 波蘭茲羅提對沖 2.08% A2 類 人民幣對沖 2.06% A2 類 新加坡元對沖 2.08% A2 類 美元 2.08% A4 類 歐元 2.08% A4 類 美元 2.08% A10 類 人民幣對沖 2.06% A10 類 美元 2.09% C2 類 歐元 3.33% C2 類 歐元對沖 3.33% C2 類 美元 3.33% D2 類 瑞士法郎對沖 1.33% D2 類 歐元 1.33% D2 類 歐元對沖 1.33% D2 類 英鎊對沖 1.33% D2 類 新加坡元對沖 1.33% D2 類 美元 1.33% D4 類 歐元 1.33% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日
財政年度終結日：	8月31日

基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界黃金基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事金礦業務的公司之股票。本基金亦可投資於主要從事其他貴金屬或礦物及基本金屬或採礦業務的公司之股票。本基金不會投資於實物黃金或金屬。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於黃金及貴金屬行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手╱信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素╱成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報╱導致投資者虧損。

10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

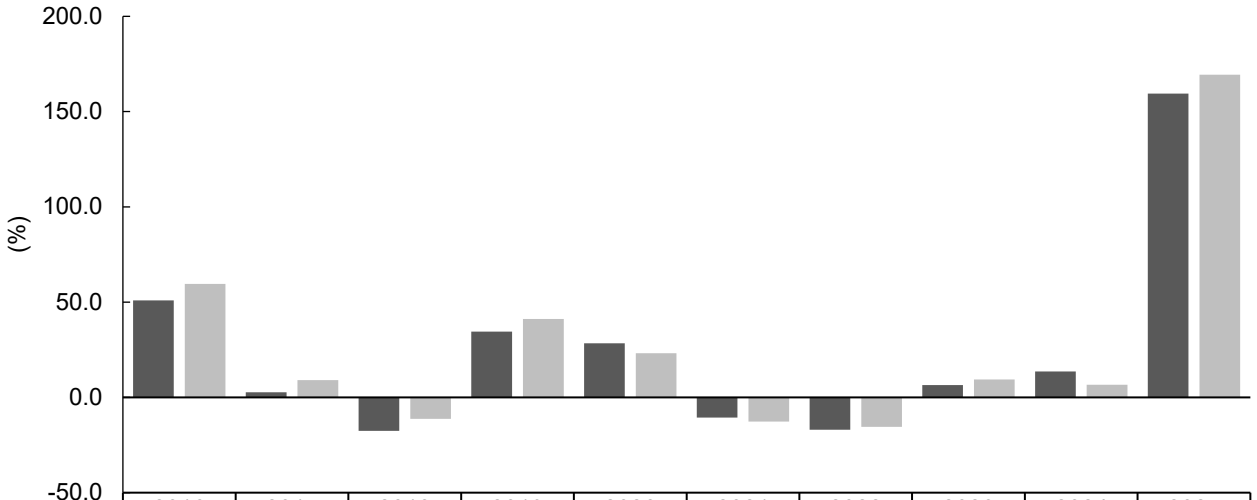
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	50.9	2.7	-17.6	34.5	28.4	-10.6	-17.0	6.5	13.6	159.5
■基準†	59.6	9.1	-11.3	41.2	23.2	-12.7	-15.5	9.4	6.6	169.3

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為富時金礦指數（FTSE Gold Mines Index）。

本基金發行日：1994

股份類別發行日：1994

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.75%* 有關D類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界健康科學基金

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.78% A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.78% A2 類 港元對沖 1.78% A2 類 日圓對沖 1.78% A2 類 人民幣對沖 1.78% A2 類 新加坡元對沖 1.78% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 美元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 歐元 3.06% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 歐元對沖 1.03% D2 類 美元 1.06% D4 類 美元 1.06% D5 類 英鎊 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資

	▸ 每月：A10 ▸ 每季：D5 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界健康科學基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事保健、製藥、醫學科技及生物科技供應及開發業務的公司之股票。

本基金亦可投資於其他新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。本基金可運用貨幣管理和對沖技巧，可能包括就本基金的投資組合對沖貨幣風險及／或運用更積極的貨幣管理技巧，例如多重貨幣管理。本基金透過貨幣衍生工具（例如遠期外匯合約、貨幣期貨和期權）採用的積極管理技巧，未必與本基金持有的主要相關證券有關。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，

以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於保健、製藥及其他健康科學行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

投資顧問可就基本貨幣以外的貨幣運用技巧和工具（例如多重貨幣管理），以產生正數回報。本基金採用的積極貨幣管理技巧未必與本基金持有的相關證券有關。因此，本基金或會蒙受巨額損失，即使本基金持有的相關證券並沒有貶值。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

10. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

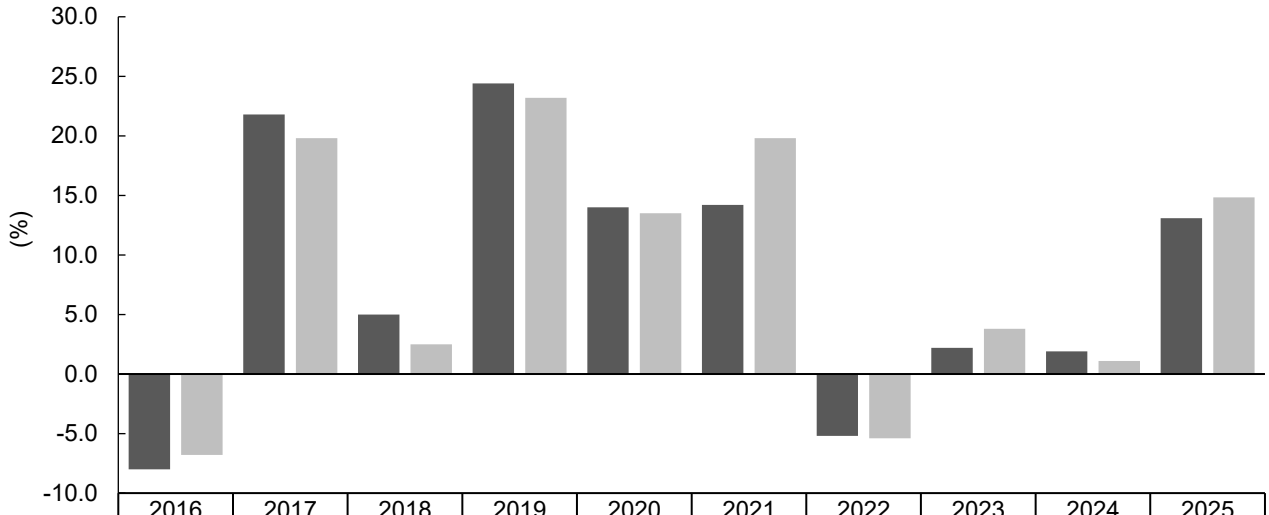
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	-8.0	21.8	5.0	24.4	14.0	14.2	-5.2	2.2	1.9	13.1
■基準†	-6.8	19.8	2.5	23.2	13.5	19.8	-5.4	3.8	1.1	14.8

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利世界醫療保健指數（MSCI World Health Care Index）。

本基金發行日：2001

股份類別發行日：2001

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界礦業基金 | 2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 2.07% A2 類 瑞士法郎對沖 2.07% A2 類 歐元 2.07% A2 類 歐元對沖 2.07% A2 類 港元對沖 2.07% A2 類 波蘭茲羅提對沖 2.07% A2 類 新加坡元對沖 2.07% A2 類 美元 2.07% A4 類 歐元 2.07% A4 類 英鎊 2.07% A10 類 美元 2.07% C2 類 歐元 3.31% C2 類 歐元對沖 3.31% C2 類 美元 3.31% D2 類 瑞士法郎對沖 1.32% D2 類 歐元 1.32% D2 類 歐元對沖 1.32% D2 類 英鎊對沖 1.32% D2 類 波蘭茲羅提對沖 1.32% D2 類 新加坡元對沖 1.32% D2 類 美元 1.32% D4 類 英鎊 1.32% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4、D4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界礦業基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事生產基本金屬及工業用礦物（例如鐵礦及煤）的公司之股票。本基金亦可投資於主要從事黃金或其他貴金屬或礦業業務的公司之股票。本基金不會投資於實物黃金或金屬。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，

以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於礦業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

10. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的不可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

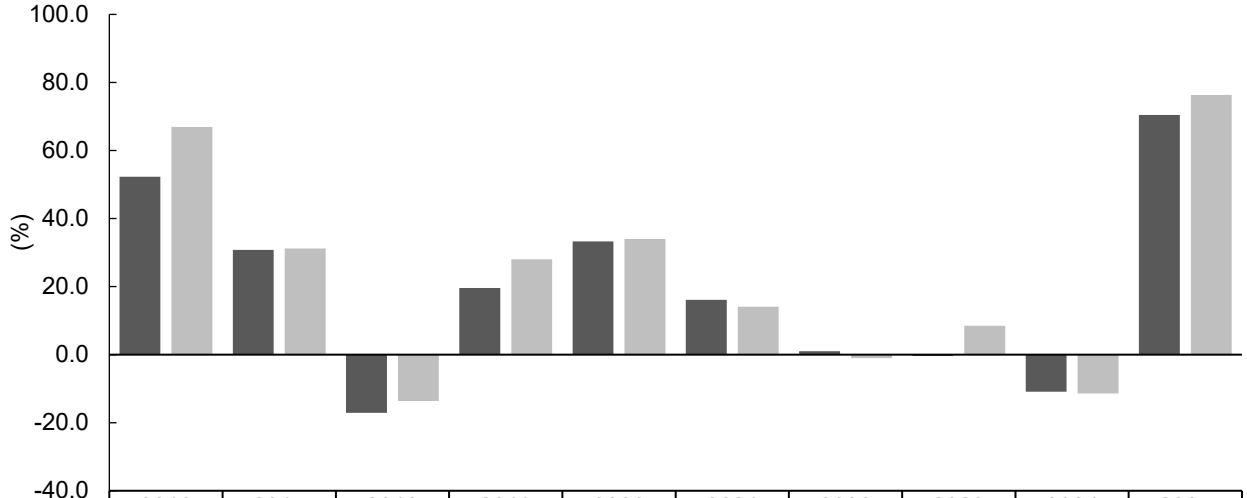
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	52.3	30.8	-17.1	19.6	33.3	16.1	1.0	-0.4	-10.9	70.5
■基準†	66.9	31.2	-13.6	28.0	34.0	14.1	-1.0	8.5	-11.4	76.4

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利ACWI金屬礦業30%緩衝10/40指數（MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index）。本基金的基準已於2020年8月18日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的可投資範圍。

本基金發行日：1997
股份類別發行日：1997

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.75%* 有關D類股份資產淨值的1.00%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

NM0926U-5939113-441/452

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界房地產證券基金[1]

2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 美元 1.83% A6 類 港元對沖 1.82% A6 類 新加坡元對沖 1.83% A6 類 美元 1.83% A8 類 人民幣對沖 1.83% A10 類 美元 1.83% D2 類 瑞士法郎對沖 1.08% D2 類 歐元 1.08% * D2 類 美元 1.08% D6 類 美元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至2025年8月31日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別（以*標示）而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元
股息政策： （至上述日期為止，A類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A6、A8、A10、D6

[1] 本基金並非根據證監會的《房地產投資信託基金守則》獲證監會認可，而是根據《單位信託及互惠基金守則》獲認可。證監會認可不等於對某項產品作出推介或認許，亦不是對某項產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該項產品適合所有投資者，或認許該產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

	所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 本基金所有派息股份類別可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這股份類別可實際上從資本支付股息。6、8及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界房地產證券基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

本基金以盡量提高總回報為目標，以至少70%的總資產投資於全球各地大部份經濟活動從事房地產行業的公司之股票，可包括專注住宅及/或商業樓宇的公司（例如擁有辦公大樓及地區購物中心、數據中心及/或住宅的公司）以及房地產營運公司及房地產控股公司（例如上市的房地產投資信託）。本基金的投資在市值或地區方面並不受限制，本基金可以超過其資產淨值的30%投資於美國上市公司的股票。

在遵守適用的監管限制及內部指引之下，其餘的30%資產可投資於全球各地任何經濟行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如股本證券及現金。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具（包括但不限於或然可換股債券）的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

預期本基金不時進行證券借貸交易的資產淨值比例介乎0%至40%之間，並將符合本基金的整體投資政策。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金須承受一般市場風險，並可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 地區集中風險

本基金的投資集中於房地產行業及美國市場。與具有較多元化投資組合的基金相比，本基金的價值可

能較波動。本基金的價值可能較容易受影響房地產行業及美國市場的不利的經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、可持續性相關、法律或監管事件所影響。

4. 房地產證券風險

房地產證券所涉及的一些風險與直接擁有房地產帶來的風險相同，包括但不限於：房地產市場情況出現不利的變化、整體及當地經濟的變化、物業老化、房地產股供應的變化、空置率、租客破產、按揭融資費用及條件、房地產營運及翻修費用，以及影響房地產的法例（包括環保及規劃法例）之影響。然而，投資於房地產證券並不等同直接投資於房地產，而房地產證券的表現可能取決於股票市場的整體表現多於取決於房地產行業的整體表現。本基金的價值和表現可能因此而受到不利的影響。

5. 資本增長的風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（6、8及10類別），從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6、8及10類別）或以股份類別貨幣對沖引起的隱含息差支付股息（8類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

從隱含息差派付股息

就連息差穩定派息股份（8類別）而言，派付的股息可能包括股份類別貨幣對沖的收益/虧損引起的息差，可增加/減少派付的股息。連息差穩定派息股份的股東將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。相反而言，貨幣對沖虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。

6. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

7. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

8. 證券借貸風險

進行證券借貸時，本基金須承受任何證券借貸合約交易對手的信貸風險。本基金的投資可借給交易對手一段時間。如交易對手違責，加上抵押品的價值下跌至低於借出證券的價值，可能導致本基金的價值減損。

9. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

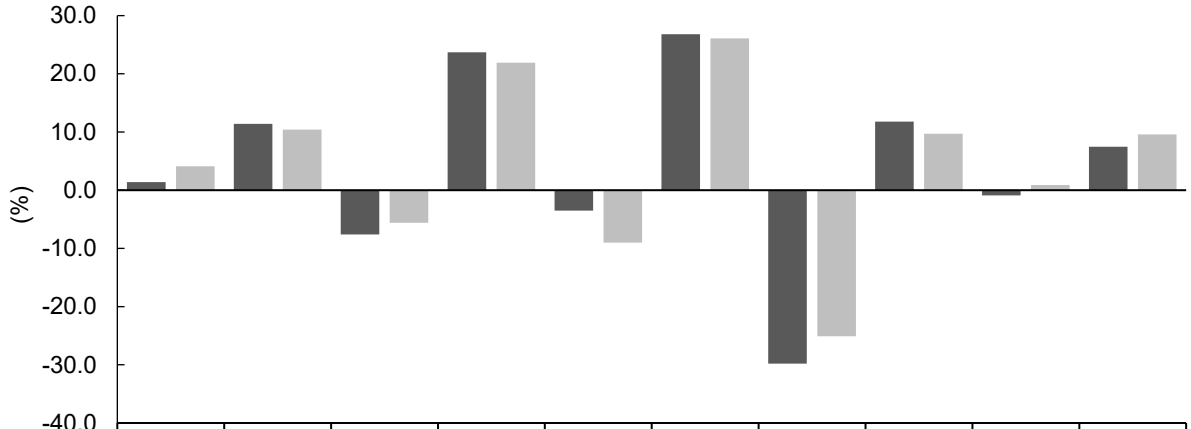
本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	1.4	11.4	-7.6	23.7	-3.5	26.8	-29.8	11.8	-0.9	7.5
■基準†	4.1	10.4	-5.6	21.9	-9.0	26.1	-25.1	9.7	0.9	9.6

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為富時EPRA / NAREIT已發展指數（FTSE EPRA / NAREIT Developed Index）。

本基金發行日：2013

股份類別發行日：2013

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5%
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	有關A類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock
貝萊德

BlackRock
貝萊德

產品資料概要

貝萊德全球基金—世界科技基金 | 2026年4月

貝萊德資產管理北亞有限公司 BlackRock Asset Management North Asia Limited

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料
本概要是銷售文件的一部份
閣下不應單憑本概要投資於本產品

資料便覽

管理公司：	BlackRock (Luxembourg) S.A.
投資顧問及 / 或副顧問：	內部委託予致香港居民的資料中「投資顧問及副顧問」一節所述的一名或多名投資顧問及 / 或副顧問* * *有關負責本基金的相關投資顧問及副顧問的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。*
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率：	A2 類 澳元對沖 1.78% A2 類 歐元 1.81% A2 類 歐元對沖 1.78% A2 類 英鎊 1.81% A2 類 港元 1.81% A2 類 日圓對沖 1.78% A2 類 人民幣對沖 1.78% A2 類 新加坡元對沖 1.78% A2 類 美元 1.81% A4 類 歐元 1.81% A4 類 美元 1.81% A10 類 美元 1.81% C2 類 美元 3.06% D2 類 歐元 1.06% D2 類 歐元對沖 1.03% D2 類 英鎊 1.06% D2 類 新加坡元 1.06% * D2 類 美元 1.06% 某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2025 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。 就新推出的股份類別 (以*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。 有關數字每年均可能有所變動。
交易頻密程度：	每日 **財政年度終結日：** 8月31日
基本貨幣：	美元

股息政策： （至上述日期為止，A類、C類及D類股份）	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▸ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▸ 每月：A10 ▸ 每年：A4 所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。 若干股份類別（10類別）可從總入息派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除（即從資本支付費用及開支）。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別可實際上從資本支付股息。10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本（包括淨已變現和淨未變現資本收益）派付股息。 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。
最低投資額：	A類及C類股份：首次5,000美元，其後1,000美元 D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元

本基金是甚麼產品？

世界科技基金（「**本基金**」）是貝萊德全球基金（「**BGF**」）的子基金，而BGF是一家開放式投資公司，在盧森堡註冊成立，其註冊地監管機構為盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF)。

目標及投資策略

以盡量提高總回報為目標。本基金將至少70%的總資產投資於全球各地主要從事科技行業的公司之股票。

本基金亦可投資於新興市場（例如巴西、南非及南韓）。

在遵守適用的監管限制及內部指引下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內任何規模的公司或發行人所發行的金融工具，例如符合本基金目標的股本證券及現金。

本基金將以貫徹環境、社會及管治（「**ESG**」）投資原則的方式及按照章程所述的ESG政策進行投資。

預期本基金在具吸收虧損特點的債務工具(包括但不限於或然可換股債券)的最大總投資為少於其資產淨值的30%。此等工具可能須在發生觸發事件時應急沖銷或應急轉換為普通股。

本基金可使用衍生工具進行對沖、有效投資組合管理及作投資用途。

衍生工具的使用 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額以本基金資產淨值的50%為限。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱銷售文件以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。本基金的投資組合的價值可能會因以下任何風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資或會蒙受虧損。不保證可獲付還本金。

2. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。股票的價格受個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素所影響，包括投資情緒的變化、經濟增長、通貨膨脹及利率的走勢、與發行人有關的特定因素、公司業績報告、人口趨勢及災難事故。

3. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於科技行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

4. 貨幣風險

本基金可投資於以本基金基本貨幣以外的貨幣計值的資產。此外，某股份類別的指定貨幣可能為本基金基本貨幣以外的貨幣。該貨幣與基本貨幣之間匯率的變動及匯率管制的變更或會對本基金的資產價值造成不利的影響。

5. 衍生工具風險

與衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/成分可導致損失遠高於本基金對衍生工具投資的金額。在不利的情況下，本基金如為進行對沖及有效投資組合管理而使用衍生工具時未能發揮效用，可能蒙受巨額損失。

6. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、稅務、可持續性相關、經濟、社會及外匯風險較大，以致其波動性會高於在發展較成熟的市場投資的一般水平。

新興市場的證券市場規模及交投量遠低於已發展市場，或會使本基金承受較高的流動性及波動性風險。

新興市場的資產保管及登記的可靠程度不及已發展市場，本基金或須承受較高的結算風險。

由於新興市場的監管、法規的執行及對投資者活動的監控程度較低，本基金或須承受較高的監管風險。

7. 對外資限制的風險

部份國家禁止或限制投資，或將收入、資本或出售證券所得收益匯返本國。本基金投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤本基金的投資或資本調回。

8. 中小型公司風險

很多中小型公司的股票交投較為淡靜、成交量較低，而且可能較大型公司的股票出現較多突然或反常的價格變動。中小型公司的證券也可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

9. 流動性風險

與本基金相關市場證券的規模和交投量或會遠少於已發展市場，這或會導致該等證券投資的流動性減低，難以出售，可能降低本基金的回報/導致投資者虧損。

10. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及/或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「**CNY**」）和離岸人民幣（「**CNH**」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

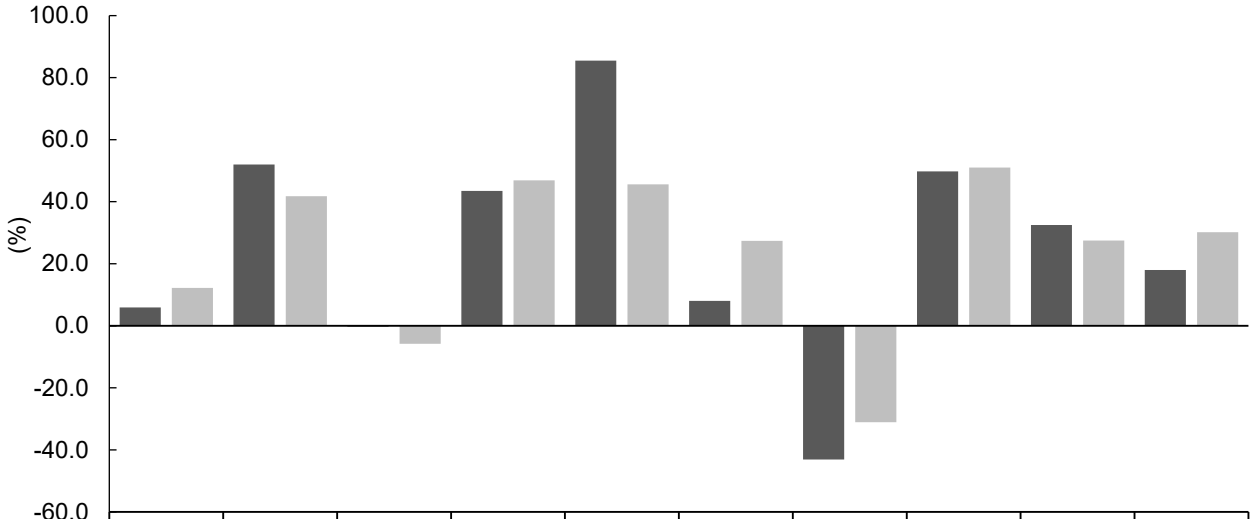
11. 資本增長風險

從資本支付費用及/或股息的有關風險

任何涉及從資本支付股息（10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分，或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本、總收入或股份類別貨幣對沖收益引起的息差（如有）支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

本基金過往的業績表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■本基金	5.9	52.0	-0.3	43.5	85.5	8.0	-43.1	49.8	32.5	18.0
■基準†	12.2	41.8	-5.8	46.9	45.6	27.4	-31.1	51.0	27.5	30.2

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界資訊科技10/40指數（MSCI AC World Information Technology 10/40 Index）。本基金的基準已於2024年2月23日更改，因為現有基準被視為更能代表本基金的投資策略。

本基金發行日：1995
股份類別發行日：1995

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金的股份時或須支付以下費用：

費用	閣下所付金額
認購費（首次收費）	A類及D類股份：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費（轉換收費）	無^，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無^
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

^ 若股東被懷疑進行過度交易，或須就贖回／轉換收取2%費用。

本基金須持續支付的費用

以下開支將由本基金支付，閣下的投資回報將會因而減少：

費用	年率
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.75%*
存管處費用#	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無　　C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

\# 可更改而不給予事先通知（就費用更改低於披露上限而言）

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須支付其他費用及收費。

其他資料

- 於香港代表或過戶代理人於下午6時正（香港時間）截止時間之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的價格購買及贖回股份。請確認閣下的分銷商是否定有一個較此時限為早的內部截止時間。
- 本基金的資產淨值每日計算。股份價格於每個營業日在www.blackrock.com/hk登載。此網址並未經證監會審閱。
- 現時可供認購的最新股份名單可向香港代表索取。
- 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於www.blackrock.com/hk查閱。此網址並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

BlackRock 貝萊德

其他資料

www.blackrock.com/hk | 一般查詢: +852 3903-2800 | 基金查詢: +852 3903-2688

© 2026 BlackRock, Inc. 版權所有。BLACKROCK、BLACKROCK SOLUTIONS、iSHARES、SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY、INVESTING FOR A NEW WORLD以及BUILT FOR THESE TIMES均為BlackRock, Inc.或其子公司在美國與其他國家/地區的註冊與未註冊商標。所有其他商標版權為各別所有人所有。

BlackRock®
貝萊德

Go paperless. . .
It's Easy, Economical and Green!
Go to **www.icsdelivery.com**