

## 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：	<p>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*</p> <p>* 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。</p>		
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%
<p>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。</p> <p>有關數字每年均可能有所變動。</p>			

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)	<p>非派息股份：將不宣派或支付股息</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ A2、D2</li> </ul> <p>派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 每月：A6、D6</li> <li>▶ 每季：A5</li> </ul> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>		
最低投資額：	<p>A類股份：首次5,000美元，其後1,000美元</p> <p>D類股份：首次100,000美元，其後1,000美元</p>		

## 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**」）<sup>1</sup>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。

<sup>1</sup> 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。

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）。

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 <sup>^</sup> ，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 <sup>^</sup>
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

<sup>^</sup> 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 <sup>#</sup>	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%

<sup>#</sup> 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](http://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](http://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。