

貝萊德薈萃基金 - 系統分析環球股票高息基金

2023年4月

本概要向閣下提供有關本產品的重要資料。
本概要是章程的一部分。
閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

管理人：	貝萊德資產管理北亞有限公司
投資顧問：	BlackRock Investment Management (Australia) Limited (內部委託 · 澳洲) BlackRock (Singapore) Limited (內部委託 · 新加坡)
信託人：	花旗信托有限公司
保管人：	花旗銀行香港分行
全年經常性開支比率#：	A2類美元：1.78% A6類港元(對沖)：1.78% A6類美元：1.78% A8類人民幣(對沖)：1.79%
基本貨幣：	美元
股息政策：	<p>非派息基金單位類別：將不宣派或支付股息</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 2類 <p>派息基金單位類別：股息每月計算及宣派，按單位持有人於月底持有的基金單位數目派發給單位持有人。</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 6及8類 <p>第6及第8類別將派付的收入並未扣除開支(即從資本支付費用及開支)。此將導致可供用作支付股息的可供分派收入增加，而因此這些基金類別實際上可從資本支付股息。</p> <p>第6及第8類別亦可能在管理人酌情決定下從有關類別的資本(包括已變現和未變現的淨資本收益)派付股息。</p> <p>任何涉及從資本支付股息或實際上從資本支付股息的分派，均可能導致每基金單位資產淨值即時減少。</p> <p>管理人可在考慮各種因素，包括但不限於市場情況及本基金的規模後，酌情決定第一次派息日期。</p>
本基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	A2/A6類：美元：首次 – 5,000美元；其後 – 1,000美元

	A6類：港元(對沖)：首次 – 50,000港元；其後 – 1,000美元的等值貨幣 A8類：人民幣(對沖)：首次 – 人民幣50,000元；其後 – 1,000美元的等值貨幣
交易頻密程度：	每日

由於基金為新推出，故其經常性開支比率為估計數字。該數字乃根據基金於12個月的估計費用及開支計算。此數字可能每年不同。

本基金是甚麼產品？

系統分析環球股票高息基金(「**本基金**」)是貝萊德薈萃基金的子基金，貝萊德薈萃基金是根據香港法例成立的傘子單位信託基金。本基金是根據《單位信託及互惠基金守則》第7章獲認可的聯接基金，其將資產淨值總額的90%或以上投資於相關計劃(定義見下文)。

目標及投資策略

目標

本基金的投資目標乃透過投資於貝萊德全球基金的子基金系統分析環球股票高息基金(「**相關計劃**」)，以盡量爭取高入息。貝萊德全球基金是一家股份有限公司(société anonyme)，根據盧森堡大公國法律成立為開放式可變資本投資公司(société d'investissement à capital variable)並獲得金管委認可。相關計劃已獲證監會授權¹。

策略

本基金

本基金是聯接基金，為致力達致其投資目標，其將資產淨值總額的90%或以上投資於相關計劃。

本基金亦可將其資產淨值總額的最多10%以輔助形式投資於股票、定息證券、現金及現金等價物。本基金可使用衍生工具(例如期貨、期權及/或遠期合約)進行對沖、現金管理及/或作投資用途。

相關計劃

相關計劃將不少於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，相關計劃將投資於各種投資策略和工具。特別是，相關計劃將採用定量(即數學或統計)模式以達到系統化(即以規則為主)的選股取向。定量模式由相關計劃的投資顧問設計及建立。意思是將在考慮到預期風險及交易費用後，依據預期股票對投資組合回報的貢獻而進行選股。相關計劃的投資顧問保留酌情權因應罕有和出乎意料的公司事件而不考慮若干已選股票，以管理投資組合風險。

相關計劃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%相關計劃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，例如符合相關計劃目標的股本證券及現金。

預期相關計劃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

¹ 證監會認可不等如對相關計劃作出推介或認許，亦不是對相關計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表相關計劃適合所有投資者，或認許相關計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

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。

相關計劃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。

在投資於相關計劃時，管理人將避免或取消自本基金或相關計劃的資產支付雙重管理費（或應付予管理人或管理人的任何關連人士（定義見章程）的其他成本和收費）。

運用衍生工具 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本基金最近期資產淨值的50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱章程以了解風險因素等詳情。

與本基金相關的風險

1. 投資風險

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. 投資於相關計劃的風險

由於本基金乃投資於相關計劃的聯接基金，與相關計劃有關的風險或與本基金有關，因為相關計劃的價值下跌將導致本基金的價值下跌。

由於本基金持有相關計劃以外的投資，加上本基金的費用及開支，本基金的表現可能會偏離相關計劃的表現。

除本基金收取的開支及收費外，投資者應注意投資於相關計劃時可能涉及額外費用，例如相關計劃的服務供應商收取的費用及開支。

此外，概不保證相關計劃的流動性將一直足以應付贖回要求。本基金及其單位持有人可能會因相關計劃暫停買賣而受到不利影響。在該等情況下，本基金自相關計劃贖回的要求或會延遲。因此，本基金在滿足單位持有人的贖回要求時可能遇到困難及 / 或延誤。

本基金無法控制相關計劃的投資，概不保證將成功達致相關計劃的投資目標及策略。這些因素可能對本基金及其投資者構成不利影響。

3. 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（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）或以單位類別貨幣對沖引起的息差（8類別）支付股息的派發，等於投資者獲得部份原投資額回報或撤回其部份原投資額或可歸屬於該原投資額的資本收益。雖然派付所有股息會即時減少每單位資產淨值，但這些單位類別可派付較高股息（即從資本、總收入或單位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單位資產淨值。

從息差派付股息

就第8類別而言，派付的股息可能包括單位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。相關類別的單位持有人將放棄資本收益，因為貨幣對沖收益將派付作股息而不是加入資本。反之，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。此或減少每單位的資產淨值。

4. 與人民幣類別有關的風險

- 概不能保證人民幣不會貶值。人民幣的任何貶值可能對投資者在本基金人民幣類別投資的價值造成不利的影響。
- 在計算人民幣類別的價值時，將採用香港的離岸人民幣（「CNH」）。CNH匯率可能較CNY的匯率有溢價或折價，兩者之間可能存在相當大的買入和賣出差價。雖然CNH和CNY屬同一貨幣，但兩者在不同和個別的獨立運作市場買賣。因此CNH與CNY的匯率未必相同，匯率的走勢方向亦可能不同。
- 由於人民幣不可自由兌換，貨幣兌換須視乎當時的人民幣供應情況而定。因此，如人民幣類別收到大量贖回要求，而管理人認為沒有足夠的人民幣供本基金進行貨幣兌換以作結算用途，則管理人有絕對酌情權就人民幣類別的贖回要求延遲付款。如由於適用於人民幣的外匯管制及限制，導致沒有足夠的人民幣進行貨幣兌換以便按時作出人民幣分派（若有），則有關分派亦有延遲的風險。在任何情況下，對於在交易截止時間之前收到的正式贖回要求，贖回所得款項將不遲於收到有關文件後一個公曆月支付。

與本基金及相關計劃有關的風險

5. 貨幣風險

相關計劃的相關投資可以相關計劃基本貨幣以外的貨幣計值。此外，某單位類別的指定貨幣可能為相關計劃或本基金基本貨幣以外的貨幣。該等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相關計劃的資產淨值造成不利的影響。

6. 衍生工具風險

衍生工具的相關風險包括交易對手風險、流動性風險、估值風險、波幅風險及場外交易風險。衍生工具或產生槓桿作用，而虧損的風險可能大於已投資於衍生工具的金額並導致相關計劃蒙受巨額損失。在不利情況下，本基金或其相關計劃為對沖、現金管理及／或投資目的運用金融衍生工具未必奏效，而本基金或相關計劃或會蒙受巨額損失。

與相關計劃有關的風險

7. 投資風險

相關計劃（及本基金）的表現部份取決於相關計劃採用的資產配置策略是否成功。並無法保證相關計劃採用的策略必定會成功，因此相關計劃的投資目標未必一定可達到。

8. 股票風險

股票價值每日波動，透過其相關計劃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，以及廣泛的經濟及政治發展因素所影響，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。

9. 產生收入投資策略的有關風險

相關計劃採用一項賺取收入的投資策略，這樣或會減低相關計劃資本增長潛力以及將來的收入。

10. 新興市場風險

相關計劃投資於新興市場，並可能涉及與投資於較發展市場一般無關的增加的風險及特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/控制、政治及經濟不確定性、稅務風險、結算風險、託管風險和高度波動的可能性。

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。相關計劃投資於此等國家可能招致較高成本。該等限制或會延誤相關計劃的投資或資本調回。

12. 小型 / 中型公司風險

很多小型 / 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。小型 / 中型公司的證券亦可能較大型公司的證券更易受市況轉變所影響。

13. 流動性風險

與相關計劃有關的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，可能降低相關計劃的回報/導致投資者虧損。

本基金過往的表現如何？

未有足夠數據向投資者提供有關過往業績表現的有用指標。

註：

管理人認為A2類美元，作為本基金提供予香港公眾的焦點基金單位類別，為最合適的代表基金單位類別。

- 本基金推出日期：2022年4月
- A2類美元推出日期：2022年4月

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

閣下買賣本基金的基金單位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類基金單位：最高為發行價的3%
轉換費（轉換收費）	無 [^]
贖回費（贖回收費）	無 [^]

[^] 若單位持有人過度轉換 / 交易，或須(i)就轉換收取本基金每基金單位資產淨值2%費用或(ii)就贖回收取

單位贖回價2%費用。詳情請參閱章程「須由單位持有人支付的費用、收費及開支 – 過度交易或過度轉換費」一節。

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		
	本基金 (以本基金資產淨值的%表示)	相關計劃 (以相關計劃資產淨值的%表示)	費用總額(以本基金資產淨值的%表示)
管理費	A類基金單位：最高為2%，現時為1.50%*	X2類美元：無#	A類基金單位：最高為2%，現時為1.50%**
信託人費用及保管人費用	列入行政費內	不適用	列入行政費內
存管處費用	不適用	保管費：證券價值的0.0024%至0.45%^ 交易費用：每項交易5.5美元至124美元^	A類基金單位： 保管費：證券價值的0.0024%至0.45% ^ 交易費用：每項交易5.5美元至124美元^
表現費	不適用	不適用	不適用
行政費	A類基金單位：最高為0.25%	X2類美元：最高為0.25%#	A類基金單位：最高為0.50%#

* A類基金單位的管理費可藉給予不少於一個月的事先通知而增至章程訂明的允許最高收費率。

可藉給予相關計劃的X2類美元的股東至少三個月的事先通知而將相關計劃的X2類美元的管理費及服務年費(行政費)最高綜合總額提高至2.25%。並無就相關計劃的X2類美元支付管理費。

^ 所有有關費用可予更改而不給予事先通知。

其他費用

閣下買賣本基金的單位時或須支付其他費用。有關詳情請參閱章程。

其他資料

- ▶ 信託人於有關交易日下午四時(香港時間)截止時間或之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按本基金隨後釐定的資產淨值購買及贖回單位。透過中介機構作出的指示可能須遵照不同的程序及截止時間。
- ▶ 本基金的每基金單位資產淨值於每個交易日計算，並於管理人的網站 www.blackrock.com/hk 刊登。
- ▶ 就派息基金單位類別而言，過去十二個月分派/宣派的股息的組成(即從可分派淨收入及資本派付的相對款額)可向管理人索取及於www.blackrock.com/hk查閱。
- ▶ 投資者可從管理人的網址www.blackrock.com/hk索取有關本基金的資料。投資者應注意，管理人的網址並未經證監會審核。
- ▶ 章程及本概要將不時予以更新，以列入現行可供認購的基金單位類別。

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。