

貝萊德薈萃基金 - 智慧數據伊斯蘭世界股票基金

2026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, LLC (內部委託, 美國)												
伊斯蘭教法合規顧問：	Amanie Advisors Ltd.												
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：	<table border="0"> <tr> <td>A2類</td> <td>美元</td> <td>1.30%</td> </tr> <tr> <td>A10類</td> <td>美元</td> <td>1.30%</td> </tr> <tr> <td>D2類</td> <td>美元</td> <td>0.79%</td> </tr> <tr> <td>D10類</td> <td>美元</td> <td>0.79%</td> </tr> </table> <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人根據 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>此數字可能每年不同。</p>	A2類	美元	1.30%	A10類	美元	1.30%	D2類	美元	0.79%	D10類	美元	0.79%
A2類	美元	1.30%											
A10類	美元	1.30%											
D2類	美元	0.79%											
D10類	美元	0.79%											
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"> ▶ 10類 <p>10類將自未扣除開支前收入派付股息（即從資本支付費用及開支）。這會導致增加可供作為股息支付的可供分派收入，因此這些類別實際上可從資本支付股息。</p> <p>10類亦可按管理人酌情決定從有關類別的資本（包括淨已變現及淨未變現資本收益）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派發，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（首次及其後）：	A2/A10/D2/D10類：美元：首次 – 5,000美元；其後 – 1,000美元
交易頻密程度：	每日

[^] 本基金收到的任何收入將予以保留並須遵守淨化程序。詳情請參閱章程內「投資目標及政策 – 有關伊斯蘭教法合規投資策略的進一步詳情 – 收入淨化」一節。

本基金是甚麼產品？

智慧數據伊斯蘭世界股票基金(「**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。

目標及投資策略

目標

本基金力求以貫徹符合伊斯蘭教法投資原則(「**伊斯蘭教法合規投資策略**」)的方式，以盡量提高總回報為目標。

策略

本基金將力求透過將其至少80%的資產淨值直接透過在已發展市場註冊或從事大部份經濟活動的公司所發行，或提供投資於上述公司的股票及股票相關證券(包括下文「其他投資」分節所載的符合伊斯蘭教法的衍生工具)進行投資，以實現其投資目標。本基金的投資並沒有設定行業/界別或市值的限制。為力求實現其投資目標，本基金亦可在認為適當的時候將其資產淨值最多20%投資於現金及近似現金的工具。

本基金的總資產將根據伊斯蘭教法合規顧問詮釋和制定的符合伊斯蘭教法的投資原則以及章程「投資目標及政策 – 投資政策 – ESG投資指引」一節所述的環境、社會及管治(「**ESG**」)投資指引進行投資。所有為本基金作出的投資建議將首先予以評估，以確認符合伊斯蘭教法投資原則，其後將根據ESG投資指引評估該等符合伊斯蘭教法的投資。子基金在香港並未歸類為ESG基金。

伊斯蘭教法合規投資策略

商業活動篩選

伊斯蘭教法投資原則不允許投資於直接活躍於以下業務活動或從該等業務活動獲得其超過5%的收入(累計)¹的公司(「受禁止活動」)：例如酒精、煙草(包括大麻)、豬肉相關產品、傳統金融服務、國防/武器、賭博/賭場、音樂、酒店(不包括來自在沙地阿拉伯經營的酒店場所的收入)、戲院及成人娛樂(包括網上約會)。有關上述受禁止活動的更多詳情，請參閱章程。

財務比率篩選

伊斯蘭教法投資原則不允許投資於從利息獲得大量收入或槓桿比率過高的公司。管理人(及(若適用)投資顧問)使用三個財務比率來篩選此類公司：1)總債務除以平均發行人市值²；2)公司的現金和附息證券的總和除以平均發行人市值²；及3)公司應收帳款和現金的總和除以平均發行人市值²。首兩個比率不

¹ 計算方式如下：(受禁止活動的收益總和，包括利息收入)/(總收入)，總收入定義為包含收益和利息收入的總盈利。利息收入包括營運及非營運利息收入。

² 財務比率的分母所使用的平均發行人市值按篩選前最後36個月月底市值的平均值計算。倘若可用數據少於36個月，則有關計算包括有數據可用的月份在內。

得超過33.33%，第三個比率上限為49%。

收入淨化

倘若本基金的總收入部分來自(1)利息收入及 / 或(2)受禁止活動產生的收入，伊斯蘭教法投資原則規定，此部分必須從本基金的資產中扣除並捐贈予經伊斯蘭教法合規顧問批准的慈善組織。詳情請參閱章程內「投資目標及政策 – 有關伊斯蘭教法合規投資策略的進一步詳情 - 收入淨化」一節。

伊斯蘭金融機構³將無須受上述商業活動篩選和財務比率篩選所規限。

無法獲得充分的財務資料以確定上述業務活動資料和財務比率的證券被視作不符合伊斯蘭教法投資原則。

為了實現其投資目標及政策，本基金將採用由管理人（及（若適用）投資顧問）設計和建立的定量（即數學或統計）模型，以實現挑選伊斯蘭教法合規投資的系統化（即以規則為主）取向，惟須遵守上文所述的ESG投資指引。

在遵守本基金的投資目標和策略及適用的投資限制之下以及經伊斯蘭教法合規顧問事先書面批准，本基金可運用符合伊斯蘭教法的衍生工具⁴進行對沖及 / 或流動性管理。

本基金不會訂立任何證券融資交易。若管理人（及（若適用）投資顧問）擬從事該等活動，將事先尋求證監會批准，並將向單位持有人發出至少一個月的事先通知。

運用符合伊斯蘭教法的衍生工具 / 投資於符合伊斯蘭教法的衍生工具

本基金透過運用符合伊斯蘭教法的衍生工具而產生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。

1. 投資風險

本基金是一項投資基金。對於本金的付還並無作出保證。本基金投資組合的價值或會由於以下任何主要風險因素而下跌，因此閣下在本基金的投資可能蒙受損失。

2. 股票市場風險

本基金的股本證券投資的價值須承受一般市場風險，其價值可能因不同因素而波動，例如投資氣氛轉變、政治和經濟狀況及發行人的特定因素。

³ 某公司若符合以下所有準則，將被視作伊斯蘭金融機構：(i)該公司的GICS代碼為4010（銀行）或4020（多元化金融）或4030（保險）；(ii)該公司是僅為進行符合伊斯蘭教法的交易而成立的獨立法人實體；(iii)該公司有一個指定的伊斯蘭教法監事會，負責監督及批核其所有活動，對所有伊斯蘭教法相關事項提供持續指導，並就上述事項發佈聲明/伊斯蘭教令，而該等聲明/伊斯蘭教令對該公司具有法律約束力；及(iv)上述內容記錄在該公司的成立文件及該公司的經審核財務報表。

⁴ 如上文「伊斯蘭教法合規投資策略」分節訂明，「符合伊斯蘭教法的衍生工具」指其相關投資符合由伊斯蘭教法合規顧問詮釋和制定的伊斯蘭教法投資原則的衍生工具，即符合伊斯蘭教法的股票指數期貨。

3. 伊斯蘭投資風險*收入風險淨化*

為了使本基金保持符合伊斯蘭教法，本基金可能需要「淨化」其根據伊斯蘭教法原則被視作「不純淨」的收入組合（即任何可能從不符合伊斯蘭教法原則的活動產生的金額），並向伊斯蘭教法合規顧問批准的慈善組織捐贈該筆款項。這可能會降低本基金的表現。

與伊斯蘭教法合規投資策略相關的風險

本基金採用的伊斯蘭教法合規投資策略可能會導致本基金的投資組合表現遜於具有類似投資目標但不受伊斯蘭教法合規投資策略規限的投資組合。儘管本基金將根據伊斯蘭教法合規投資策略進行管理，但由於管理人（及（若適用）投資顧問）無法控制或無法合理預見的原因，本基金可能會暫時偏離伊斯蘭教法合規投資策略，且上述偏離情況的發生大多數（若不是全然）不受管理人（及（若適用）投資顧問）控制且無法預見。投資者應知悉，伊斯蘭教法並不是一套成文的法律體系，本基金所採用的由伊斯蘭教法合規顧問對伊斯蘭教法合規投資策略所作的詮釋未必與世界其他地區若干伊斯蘭專業人士的詮釋一致。

伊斯蘭教法合規資格重新分類的風險

此風險是指本基金現時持有的符合伊斯蘭教法的股票及股票相關證券在伊斯蘭教法合規顧問對股票的定期審查中可能被重新分類為不符合伊斯蘭教法的風險。倘若發生這種情況，管理人（及（若適用）投資顧問）將採取必要的措施出售該等股票。在公告日期或有效審查日期（即伊斯蘭教法合規顧問宣佈或確定證券不符合伊斯蘭教法之日）之後以高於公告日期或有效審查日期收市價的市場價格出售所得的任何超額資本收益，將轉撥伊斯蘭教法合規顧問建議的任何慈善團體。

4. 集中風險

本基金主要投資於已發展市場。與具有較多元投資組合的基金相比，本基金的價值可能更為波動。本基金的價值可能較容易受影響已發展市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

5. 貨幣風險

本基金的相關投資可能以本基金的基本貨幣以外之貨幣計值。這些貨幣與基本貨幣之間匯率的波動以及匯率管制的變動，可能對本基金的資產淨值有不利的影響。

6. 衍生工具風險

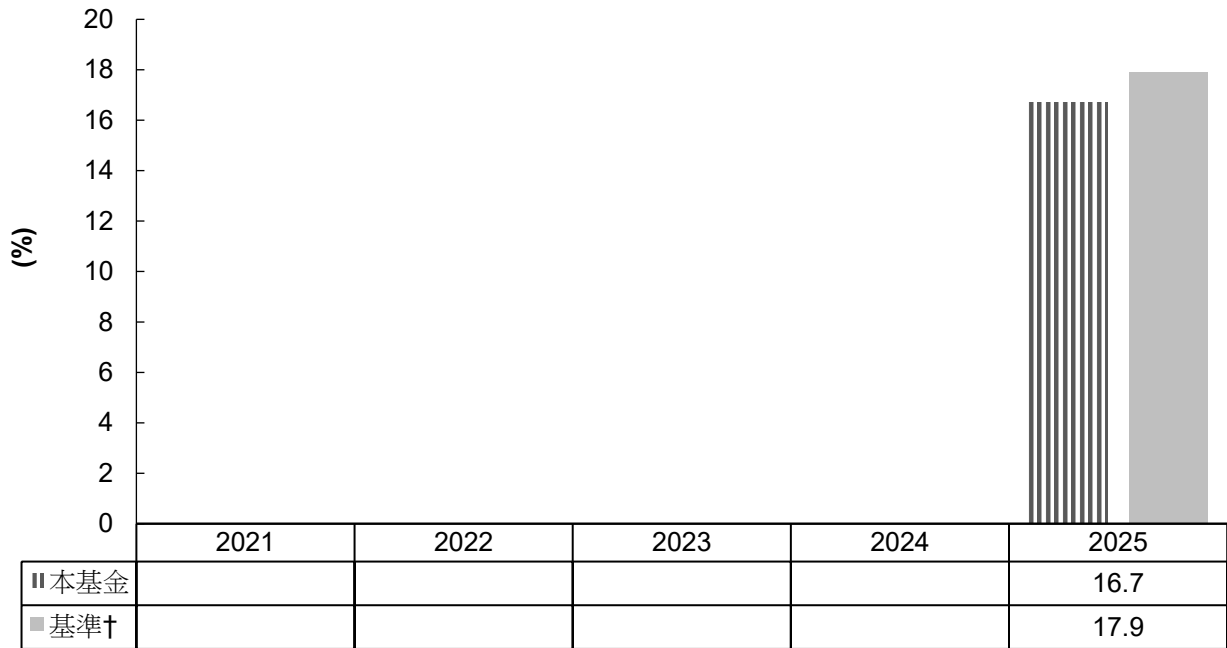
在按照章程規定的投資限額及限制之下並經伊斯蘭教法合規顧問事先書面批准，本基金可能訂立符合伊斯蘭教法的衍生工具的交易。符合伊斯蘭教法的衍生工具的相關風險包括交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險及波幅風險。衍生工具的槓桿元素 / 成分所導致的損失，可能遠遠超過本基金投資於該衍生工具的金額。在不利情況下，若運用衍生工具作投資用途及 / 或進行有效投資組合管理並不奏效，本基金或會蒙受巨額損失。與傳統衍生工具相比，符合伊斯蘭教法的衍生工具較不常見，並且其波動性可能較高及流動性較低。

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（10類）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（10類）的分派，相當於退還或提取投資者部分原有的投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。雖然支付的所有股息導致每單位資產淨值即時減少，但這些單位類別可能支付較高股息（即透過從資本或總收入支付股息），並因此導致每單位資產淨值出現更大的減幅。

本基金過往的表現如何？

直至2025年12月31日的過往業績表現



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。本基金於2026年4月30日更改其投資政策。

- 過往表現的資料並非將來表現的指標。投資者未必能取回全數投資額。
- 表現的計算基準是按公曆年終結時的資產淨值對資產淨值作比較，股息再行投資。
- 這些數字顯示 A2 類美元在所示公曆年度內的增減幅度。表現數據以美元計算，包括閣下或須支付的持續收費，不包括閣下或須支付的認購費及贖回費。
- 若沒有顯示過往表現數字，即表示該年度沒有足夠數據提供表現數字。
- 本基金推出日期：2024 年 12 月
- A2 類美元推出日期：2024 年 12 月
- 管理人認為 A2 類美元，作為本基金提供予香港公眾的焦點單位類別，為最合適的代表單位類別。

† 摩根士丹利世界伊斯蘭M系列指數 (MSCI World Islamic M-Series Index)

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% D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 [^]

^ 在單位持有人過度轉換 / 交易的情況下，可能(i)就轉換時按本基金每基金單位資產淨值或(ii)就贖回時按基金單位贖回價的2%收取費用。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 (以本基金資產淨值的%表示)
管理費	A類基金單位：最高為2.00%，現時為1.00%* D類基金單位：最高為2.00%，現時為0.50%*
行政費	A類基金單位及D類基金單位：最高為0.25%
信託人費用及保管人費用	列入行政費內
表現費	不適用

* 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。

附註：本基金的伊斯蘭教法合規顧問費用將由管理人承擔。

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六時（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，並於管理人的網址 www.blackrock.com/hk 刊登。
- ▶ 閣下可從www.blackrock.com/hk 索取有關提供予香港投資者的其他單位類別的過往表現資料（在可提供時）。
- ▶ 就派息單位類別而言，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。
- ▶ 投資者亦可從管理人的網址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。