

貝萊德策略基金－貝萊德系統分析多元絕對回報基金

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分
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」一節所述的一名或多名投資顧問及／或其副受委人（若適用）* * 有關負責本基金的相關投資顧問及副受委人的詳情，將載列於中期報告及年報，並可向香港代表索取。																																		
存管處：	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch																																		
全年經常性開支比率：	<table> <tr> <th></th><th></th><th>不包括表現費</th><th>包括表現費[#]</th></tr> <tr> <td>A2類</td><td>美元</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>A2類</td><td>港元對沖</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>A2類</td><td>澳元對沖</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>A2類</td><td>離岸人民幣對沖</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>A2類</td><td>日圓對沖</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>A2類</td><td>瑞士法郎對沖</td><td>1.85%</td><td>2.85%</td></tr> <tr> <td>D2類</td><td>美元</td><td>1.35%</td><td>2.35%</td></tr> </table> [#] 由於本基金為新成立，經常性開支比率僅為估計數字。經常性開支比率是管理公司根據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。					不包括表現費	包括表現費 [#]	A2類	美元	1.85%	2.85%	A2類	港元對沖	1.85%	2.85%	A2類	澳元對沖	1.85%	2.85%	A2類	離岸人民幣對沖	1.85%	2.85%	A2類	日圓對沖	1.85%	2.85%	A2類	瑞士法郎對沖	1.85%	2.85%	D2類	美元	1.35%	2.35%
		不包括表現費	包括表現費 [#]																																
A2類	美元	1.85%	2.85%																																
A2類	港元對沖	1.85%	2.85%																																
A2類	澳元對沖	1.85%	2.85%																																
A2類	離岸人民幣對沖	1.85%	2.85%																																
A2類	日圓對沖	1.85%	2.85%																																
A2類	瑞士法郎對沖	1.85%	2.85%																																
D2類	美元	1.35%	2.35%																																
交易頻密程度：	每日	財政年度終結日：	5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 ► A2類、D2類 董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准（若需要），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？

貝萊德系統分析多元絕對回報基金（「**本基金**」）是貝萊德策略基金（「**BSF**」）的子基金，而BSF是一家根據盧森堡法律成立的開放式可變資本投資公司，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

貝萊德系統分析多元絕對回報基金旨在為投資者實現與全球市場相關性較低的絕對回報。就本基金而言，基金力求於五年內（或在整個市場週期內）在任何市況下均為投資者提供回報。然而，這並不意味著在此段期間或任何時期的回報均可獲得保證。本基金的資本存在風險。

本基金將尋求在全球投資於所有種類的獲准投資，包括股票和股票相關證券、固定收益可轉讓證券及現金和近似現金工具。本基金將透過長倉、合成長倉及合成短倉投資於上述資產，並可直接及／或間接（透過將本基金資產淨值最多**100%**投資於衍生工具，以及集體投資計劃（包括交易所買賣基金（「**ETF**」）的股份或單位）取得有關投資。本基金直接及間接投資於固定收益可轉讓證券的比重預期最高可達本基金總資產的**49%**，而該等固定收益可轉讓證券可屬非投資級別或不獲評級¹。本基金所投資的固定收益可轉讓證券並無最低信貸評級限制。現金及近似現金工具（包括貨幣市場工具）的投資比重最高可達本基金總資產的**15%**。

為實現絕對回報，本基金將採用大致市場中立策略，旨在盡量減低整體市場對本基金表現的影響。具體而言，就下文所述本基金各項子策略而言，本基金首先評估個別證券的相對表現，然後在相關市場中屬於相同或相鄰的市場界別中建立相對均衡的證券長倉及短倉配置，此舉有助大致沖銷整體市場波動帶來的盈虧，從而使本基金的投資回報取決於該個別證券的相對表現，而非整體市場走向。部分子策略亦可對個別證券持看好或看淡觀點，因此本基金有時可能維持淨長倉或淨短倉。然而，本基金長遠而言預期將維持市場中立配置。

本基金的投資分配將涵蓋多項子策略，包括環球大型股策略、環球小型股策略、新興市場股票策略、宏觀策略²、利率相對價值策略³及資本結構策略⁴。有關配置將在本基金的目標風險限額內作出優化，務求取得最高的風險調整後回報。

由於本基金旨在透過投資大量相關證券以實現高度多元化投資，因此將廣泛使用衍生工具，包括以股票、股票相關證券及固定收益可轉讓證券為參考資產的總回報掉期，以合成方式建構長倉與短倉，而毋須為每個倉盤提供全額資金。根據此類掉期，本基金可收取或支付指定參考證券的總回報（包括票息加資本收益或虧損），而毋須持有該等證券。作為交換，本基金將按定息或浮息定期向交易對手方支付或收取款項。本基金的總回報掉期風險承擔額預計為其資產淨值的**500%**，最高風險承擔額為其資產淨值的**1500%**。此外，本基金亦可使用以股票及股票相關證券、固定收益可轉讓證券（例如信貸、通脹、利率、政府債券及公司債券）、指數或貨幣為相關資產的掉期、期權、期貨及遠期合約，以及有關掉期及期貨的期權，以作對沖及投資用途。每類衍生工具的預計最高風險承擔，以及本基金因使用衍生工具而產生的預計最高槓桿比率均為其資產淨值的**1500%**。

本基金將採用由投資顧問設計和建立的量化（即數學或統計）模型以達到系統化（即以規則為主）的證券挑選取向。這意味著該等模型將利用人工智能及機器學習工具分析各種數據來源，根據證券的風險及交易成本預測，估算該等證券對投資組合回報的貢獻，從而在本基金的目標風險限制（例如最高長倉／短倉比重及投資組合層面的波幅）內優化證券配置（包括長倉及短倉），以期達致最高經風險調整後回報。

¹ 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，或管理公司認為其達到同等質素，並（如適用）根據管理公司的內部信貸質素評估程序評定其達到同等質素的債務證券。

² 宏觀策略旨在根據各國重大的經濟及政策發展（例如中央行政策變動、國際貿易狀況或政治事件）作出投資部署。

³ 利率相對價值策略旨在把握利率市場內部的價格差異獲利，例如不同期限、不同國家或相關利率工具（如實物債券與利率衍生工具）之間的價格差異。

⁴ 資本結構策略聚焦於同時擁有具流動性的債務證券及股本證券的公司，旨在運用以信貸為導向的發行人分析所得見解，為股本證券的投資決策提供參考。

作為其投資目標的一部份，本基金可將其最多**20%**的資產淨值投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，而不論其是否屬投資級別。這些證券可包括：資產抵押商業票據、債務抵押證券、抵押按揭債務、商業按揭抵押證券、信貸掛鈎票據、房地產按揭抵押投資工具、住宅按揭抵押證券和合成債務抵押證券。本基金可透過滬深港通及／或債券通，將其最多**20%**的資產淨值直接投資於中國境內證券市場。本基金於受壓證券（即由已違約或具高違約風險公司所發行的證券）的投資參與不得超過其資產淨值的**20%**。

本基金投資於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）的預期最高總投資比重將少於其資產淨值的**30%**。該等工具可能會在觸發事件發生時進行或然減記或或然轉換為普通股。本基金於或然可換股債券的投資參與以其資產淨值的**20%**為限。

本基金可將其超過**10%**及最多**35%**的資產淨值直接投資於由單一主權發行人（包括其政府、公共或地方機關）發行及／或擔保且屬低於投資級別的債務證券（例如阿根廷、巴西及南非）。有關投資乃基於投資顧問的專業判斷，其投資理由可包括看好有關主權發行人的前景、預期其信貸評級有上調潛力，以及預期有關投資的價值將因評級變動而改變。請注意，主權發行人的信貸評級可不時變動，上述主權發行人僅供參考，並可能因其評級變動而有所更改。

本基金最多可按其資產淨值**25%**的預計水平進行證券借貸，最高比例為其資產淨值的**49%**。

本基金現時無意投資於城投債，或進行銷售及回購交易或反向回購交易。

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。

透過採取絕對回報策略，本基金旨在改善可產生的阿爾法回報的效率，並創設超額回報，有關回報並不依賴相關市場動向。這並不表示或暗示保證可以得到回報，因為可能存在產生負回報的情況。

2. 股票風險

本基金投資於股本證券須承受一般市場風險，其價值可能因個別公司層面的眾多因素，以及政治經濟發展等廣義因素而波動，包括投資情緒的變化、經濟增長、通脹及利率的走勢、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. 與固定收益證券有關的風險

- **信貸／交易對手風險：**本基金須承受其所投資的債務證券發行人的信貸／違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能會蒙受損失並產生費用。
- **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，固定收益證券價格通常會上升；利率上升時，其價格則會下跌。
- **波動性及流動性風險：**與較成熟的市場相比，某些國家及地區的債務證券可能面臨較高的波動性及較低的流動性。在該等市場交易的證券價格可能受波動影響。
- **評級下調風險：**已評級債務證券或其發行人的實際或預期評級下調可能會降低其價值和流動性，並可能對本基金產生不利影響。本基金未必能夠出售被下調評級的債務證券。

- **非投資級別／不獲評級債券風險：**本基金可能投資於評級低於投資級別或不獲評級的債務證券。投資於非投資級別或不獲評級的債券（包括主權債務），可能使本基金承受較高的信貸／違約風險。若非投資級別或不獲評級債券的發行人違約，或非投資級別或不獲評級債券的價值下跌，投資者可能會蒙受重大損失。非投資級別或不獲評級債券的流動性往往較低且波幅較大，其市場流動性通常低於評級較高的固定收益證券市場，而且更為波動。不利事件或市場狀況對非投資級別或不獲評級債券價格的負面影響，可能大於對評級較高固定收益證券的影響。該等證券的本金和利息損失風險亦高於評級較高的固定收益證券。
- **估值風險：**本基金投資的估值可能涉及不確定性及主觀判斷。若該等估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。
- **信貸評級風險：**評級機構給予的信貸評級存在局限性，並不保證證券及／或發行人在任何時候均具備相應的信貸質素。
- **中國信貸評級風險：**本基金持有的部分債券可能由中國境內信貸評級機構給予信貸評級。然而，中國境內的評級程序可能缺乏透明度，且評級標準可能與國際認可信貸評級機構所採用的標準存在重大差異。信貸評級是否獨立、客觀及具足夠質素，亦難以保證。由於信貸評級缺乏透明度和獨立性，亦會增加估值風險。投資者在依賴任何境內信貸評級前應審慎行事。
- **主權債務風險：**本基金投資於由政府發行或擔保的債務工具，可能須承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或可能要求本基金參與有關債務重組。若主權／政府債務發行人違約，本基金可能蒙受重大損失。

4. 投資於其他集體投資計劃的風險

本基金可投資於其他集體投資計劃（包括ETF），並將須承受相關集體投資計劃（包括ETF）的相關風險。本基金無法控制相關集體投資計劃（包括ETF）的投資，且無法保證相關集體投資計劃（包括ETF）的投資目標及策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值造成負面影響。

本基金可能投資的相關集體投資計劃（包括ETF）可能不受證監會監管。投資於該等相關集體投資計劃（包括ETF）可能涉及額外費用。此外，無法保證相關集體投資計劃（包括ETF）將一直具備充足流動性，以應付本基金不時提出的贖回要求。

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、波幅風險及場外交易風險。本基金的衍生工具及槓桿風險承擔淨額可能超過其資產淨值的100%。這可能放大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波幅，並可能導致巨額損失。

本基金將投資於掉期（包括總回報掉期、信貸違約掉期、資產掉期、通脹掉期、利率掉期及恒定到期掉期），這通常涉及流動性風險、交易對手風險和法律風險。掉期是一項雙邊協議，涉及的交易對手可能由於任何原因而無法履行其在掉期下的義務。每項掉期都是一項客製化交易，包括其參考義務、期限和合約條款。若干類型的掉期缺乏標準化，可能會對掉期的出售、變現或平倉價格或條件產生不利影響。場外(OTC)市場是掉期的交易場所，與有組織的交易所相比，其所受政府監管和交易監督較少。一些有組織的交易所為參與者提供的許多保護，例如交易所結算所的履約保證，可能不提供予在場外市場進行的交易。

合成長倉使本基金面臨相關資產價值下跌的風險，若本基金已就該持倉支付溢價或其他前期成本，而相關資產的價值其後下跌或變得毫無價值，則可能導致重大虧損。此外，合成長倉可能須承受較高的交易對手風險，因為本基金依賴交易對手履行其義務的能力及意願。使用合成長倉亦可能令本基金所承受的流動性風險增加，因為本基金可能難以按有利價格平倉或解除該等持倉，尤其是在市場受壓時。

合成短倉使本基金面臨相關資產價值上升的風險，並因資產價格的升幅並無上限而可能蒙受無限虧損。此外，合成短倉可能須承受較高的交易對手風險，因為本基金依賴交易對手履行其義務的能力及意願。使用合成短倉亦可能令本基金所承受的流動性風險增加，因為本基金可能難以按有利價格平倉或解除該等持倉，尤其是在市場受壓時。

其他衍生工具（例如期權、期貨、遠期合約及期貨期權）亦可能運用槓桿，意味著相關資產價格的微小變動可能導致大幅盈利或虧損。該等工具亦受交易對手風險影響，尤其是在場外交易合約中，交易對手可能違約。流動性風險亦可能出現，屆時本基金可能難以按理想價格建倉或平倉。

6. 與市場中立策略有關的風險

市場中立策略並非風險中性，亦不代表低波幅。此策略須承受與價差和波幅相關的風險，且受投資顧問使用的模型是否穩健所影響。市場中立策略的成功取決於能否識別估值過高及過低的投資機會，以及能否利用相關市場的價格差異。無法保證投資顧問所採用的模型能夠正確識別交易機會或利用市場中的價格差異。市場中立策略亦涉及較傳統投資風險更高且波幅更大的衍生工具投資，尤其是在市場下跌時。採用市場中立策略亦可能導致更大的投資組合成交量，從而導致本基金產生更高的交易成本。

7. 與多元子策略有關的風險

本基金採用多元子策略方針，其成效取決於能否識別不同子策略及相關持倉、作出資本分配及管理風險承擔。無法保證多元子策略方針將會成功。在某些市場環境下，相關子策略之間的相關性或會增加，從而可能削弱多元化投資帶來的預期效益。

多元子策略方針可能涉及複雜的投資組合，涵蓋多個持倉、投資工具及交易對手，並運用各種金融工具及技巧。該等工具及技巧的綜合影響，以及其於不同策略之間的相互作用，可能難以預測，並可能導致虧損。

此外，部分子策略可能比其他子策略更依賴特定的假設、模型、數據或市場狀況。若該等假設不正確，則相應的子策略亦可能同時受到不利影響。監管、稅務、宏觀經濟或地緣政治狀況的變化，以及市場結構或流動性的變化，亦可能對本基金的各項子策略產生不利影響。即使採用多元子策略，亦無法保證本基金不會出現虧損、回報波動或表現遜色的情況，包括相對於採用更集中或單一策略的其他基金而言。

8. 集中風險

本基金亦將其最多35%的資產淨值投資於由單一主權發行人（例如阿根廷、巴西及南非）發行及／或擔保且屬低於投資級別或不獲評級的債務證券，該等證券可能導致本基金的波幅高於投資範圍較廣泛的基金。基金價值可能較易受影響該單一主權發行人的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

9. 新興市場風險

投資於新興市場可能涉及在較發展市場投資通常不涉及的增加風險和特殊考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險／管制、政治和經濟不確定性、法律和稅務風險、結算風險、託管風險及高度波動的可能性。

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. 模型和數據風險

本基金力求透過使用納入量化分析的專有模型以實現其投資目標。由於納入模型的因素及每項因素的比重、歷史趨勢的變化以及模型建構及實施的問題（包括但不限於軟件問題及其他技術問題），使用這些模型選擇的投資之表現可能與預測的表現不同。無法保證使用這些模型將會為本基金作出有成效的投資決策。模型使用的資料及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成效。此外，投資顧問使用的部分數據可能是歷史數據，未必能準確預測未來的市場走勢。存在這些模型將無法成功地選擇投資或確定投資持倉的比重以使本基金能實現其投資目標之風險。

11. 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價的資產。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。

12. 人民幣計價類別的貨幣兌換風險

人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。投資者可能因人民幣與其他貨幣之間的匯率變動而受到不利影響。貨幣兌換亦受限於本基金將所得款項兌換為人民幣的能力（基於適用於人民幣的外匯管制及限制），這可能影響本基金履行人民幣(CNH)計價類別投資者的贖回要求或作出分派（如適用）的能力，並可能在特殊情況下延遲支付贖回所得款項或股息（如適用）。

以非人民幣為基礎的投資者若投資於人民幣(CNH)計價類別，將面臨外匯風險，且無法保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣的任何貶值都可能對投資者於人民幣(CNH)計價類別股份的投資價值造成不利影響。雖然離岸人民幣（「CNH」）和在岸人民幣（「CNY」）都是同一貨幣，但其匯率不同。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

部分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. 中小型市值公司風險

一般而言，與較大型市值公司相比，中小型市值公司的股票流動性可能較低，其價格較為波動，且較容易受不利的經濟發展所影響。

15. 證券借貸交易有關的風險

證券借貸交易可能涉及的風險，是借款人無法及時歸還借出的證券，且抵押品的價值可能下跌至低於借出證券的價值。

16. 流動性風險

與本基金相關的市場證券的規模和交投量或會遠小於已發展市場，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。

17. 與本基金收取的表現費有關的風險

表現費可能會鼓勵投資顧問進行相比沒有以表現費為本的獎勵制度時更加冒險的投資。

由於沒有用以計算表現費的均衡安排，贖回投資者即使蒙受投資資本的損失，仍可能須就其投資支付表現費。此外，本基金可能須就永遠不會變現的未變現收益支付表現費。

本基金過往的業績表現如何？

由於本基金近期才推出，因而未有足夠數據為投資者提供有用的往績指標。

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：最高達股份價格的5%
轉換費 (轉換收費)	無 [^]
贖回費	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1.00%
存管處費用*	保管費：證券價值的每年0.0073%至0.5062% 交易費用：每項交易1.73美元至111.36美元

表現費 於表現期內每股資產淨值（包括累計至前一日的表現費但在累計當日任何表現費之前）高於參考資產淨值的20%。超額表現是指於表現期內每股資產淨值高於參考資產淨值的金額。

參考資產淨值為以下較高者：(i)高水位及(ii)貨幣加權價格，在每個情況下均經基準回報調整，而且在每個情況下減去股份在相關表現期的任何分派率（如適用）。若基準回報為正數，則參考資產淨值將按相等於基準回報的幅度向上調整；若基準回報為負數，則參考資產淨值將按相等於基準回報的幅度向下調整（但任何該等跌幅以高水位的價值為上限）。若在有關表現期（如適用）作出分派（如適用），則參考資產淨值將按該分派率向下調整。

本基金的基準是洲際交易所美銀3個月國庫券指數。基準回報是於每個估值日提供的此基準報價的算術平均數。就對沖股份類別而言，此基準應為替代基準，如章程附錄E進一步訂明。

高水位是(i)就股份類別的首個表現期而言，為每股初始資產淨值；或(ii)就其後表現期而言，為已支付表現費的前一個表現期結束時的每股資產淨值。若須就某個表現期支付表現費，則該表現期最後一個估值日的每股資產淨值（就該表現期支付表現費後）將被設定為下一個表現期的高水位。

貨幣加權價格是：

- (i) 推出資產淨值；或
- (ii) 以下於其後表現期首天的較高者：
 - (a) 前一日貨幣加權價格；及
 - (b) 若已就前一個表現期支付表現費，為前一日每股資產淨值；或
- (iii) 就任何其他估值日，經於該估值日認購或轉入股份類別調整後的前一日貨幣加權價格。

貨幣加權價格將有以下情況：

- － 當認購及／或轉入相關股份類別時的平均價值為高於高水位的每股資產淨值，則貨幣加權價格將高於高水位；
- － 當認購及／或轉入相關股份類別時的平均價值為低於高水位的每股資產淨值，則貨幣加權價格將低於高水位。

若每股資產淨值高於參考資產淨值，將在每個估值日累計表現費。於每個估值日，前一個估值日累計的表現費（若有）將被撤銷，並計算新的累計表現費。倘若每股資產淨值低於或等於參考資產淨值，則任何累計表現費將被撤銷，且不會累計表現費。

每個表現期與本基金的財政年度相對應。由於沒有用以計算表現費的均衡安排，贖回投資者即使蒙受投資資本的損失，仍可能須就其投資支付表現費。

有關表現費計算的詳情和範例，請參閱章程附錄E。

服務年費 最高達有關股份類別資產淨值的**0.30%**

分銷費 A類及D類股份：無

* 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

- ▶ 於過戶代理人於有關交易日中午**12時正**（盧森堡時間）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。此網站並未經證監會審閱。
- ▶ 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。