

貝萊德全球基金—新興歐洲II基金

2024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：	<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	歐元	0.18%
	A2 類	新加坡元對沖	0.18%
	A2 類	美元	0.18%
	A4 類	歐元	0.18%
	A4 類	英鎊	0.18%
	C2 類	歐元	0.18%
	C2 類	美元	0.18%
	D2 類	歐元	0.18%
	D2 類	英鎊對沖	0.18%
	D2 類	美元	0.18%
	D4 類	英鎊	0.18%
	<p>由於本基金是新近設立的，經常性開支比率僅屬估算數字。經常性開支比率代表管理公司依據12個月期間的估算費用及支出對經常性開支所作的最佳估計。</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：	歐元		
股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	<p>非派息股份：將不宣派或支付股息</p> <p>▶ A2、C2、D2</p> <p>派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資</p> <p>▶ 每年：A4、D4</p> <p>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。</p>		
最低投資額：	<p>A類及C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？

新興歐洲II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新興國家（不包括俄羅斯及白俄羅斯）註冊或從事其大部份經濟活動的公司的股本證券，亦可能投資於在地中海*地區及鄰近地區註冊或從事大部份經濟活動的公司。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（包括新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家）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. 地區集中風險

本基金的投資集中於新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家，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新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家的不利的經濟、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。

* 地中海國家指地中海周邊國家，例如土耳其及埃及。

5. 歐元區風險

鑒於歐元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成員脫離歐元區，都可能對本基金的價值產生負面影響。

6. 與新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家股票市場高波動性相關的風險

新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家若干市場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。

7. 與新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家股票市場的監管政策相關的風險

新興歐洲（不包括俄羅斯及白俄羅斯）/地中海國家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。

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。

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。在不利的情况下，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. 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。

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. 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、C類及D類股份：無 ⁻
轉換費 (轉換收費)	無 ^{-^}
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。

⁻ 於2024年6月14日或之前並不適用，因為在此期間不會提供認購和轉換，而贖回是免費的。

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	無
存管處費用 [#]	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
表現費	無
服務年費	無
分銷費	A類、C類及D類股份：無

[#] 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。