

BlackRock
貝萊德

重要提示：

- 基金投資於股票，較大的股票價值波動可招致重大虧損。基金投資預計集中於較少而比重較大的股票及全球若干已發展市場，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。
- 基金需承受貨幣匯率風險、中小型公司的波動性及流動性風險及人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
- 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而，不會大量用作投資用途。基金在使用衍生工具時可能蒙受損失。
- 基金價值可升可跌，且可於短期內反覆，投資者或有可能損失一定程度的投資金額。
- 投資者不應單憑此文件作投資決定。投資者應參閱基金章程及產品資料概要以了解風險因素等詳情。

貝萊德環球靈活策略 股票基金

締造領先表現及增長的嶄新途徑



關於基金

貝萊德環球靈活股票基金是獨特的高確信度投資組合，旨在締造長期領先表現及增長。基金由貝萊德兩位資深股票經理管理，並以我們環球市場觀點、人才及專業知識為基礎。

主要特色

基金旨在遵循以下三個簡單原則來實現目標：

1

靈活且不受約束

我們為基金選擇投資時不受傳統基準指數影響，能夠在任何地區靈活尋找卓越企業。

2

精挑細選

我們只精選20至30間*我們認為出類拔萃的公司。

*持股數目僅供參考，實際數目可能多於所示範圍。

3

長線投資

我們給予這些公司充足時間來實現增長及複合盈利。

「能在極長時間內維持高回報的優秀企業相當罕見，但具備帶來顯著領先表現的潛力。我們的目標是集中投資這些企業。」

Alister Hibbert，貝萊德環球靈活股票策略基金經理兼聯合創辦人

資料來源：貝萊德，截至2024年6月。

成果

由全球領先資產管理公司的出色投資理念主導，以期望實現卓越表現及長期資本增長。

1 靈活且不受約束

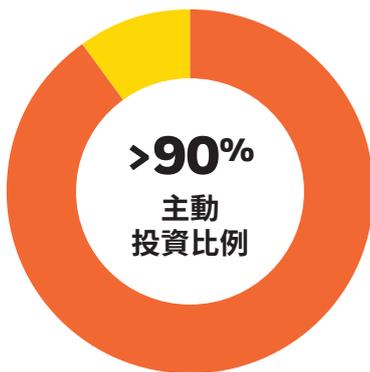
靈活並不受指數約束投資是最強大的投資方式之一，能給予基金經理高度的自由去投資優秀企業，透過獨特且高度集中的投資組合，以期實現最大回報。

運作方式



強大成果

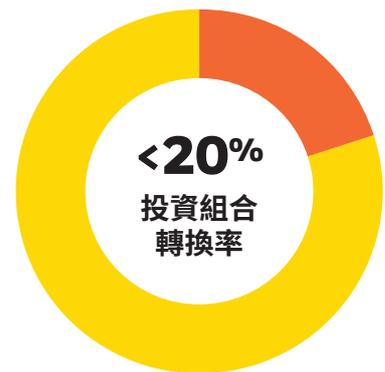
我們的靈活且不受約束投資方針令其成為我們**集中度及確信度最高**的策略之一，其特點是主動投資比例顯著、股票篩選標準嚴謹以及投資組合轉換率低。



基金的主動投資比例高，反映我們為基金選擇投資時不受基準指數限制。



我們從數千隻股票的投資範圍中僅挑選最出色的公司。



低轉換率體現了我們的長線投資方針。

概不保證可取得正投資回報。

資料來源：貝萊德，2024年3月31日。投資經理會參考MSCI世界指數以作風險管理用途。**基金經理目前的投資流程，如有更改，恕不另行通知。目前為基金投資組合選擇投資的流程按照基金訂明的投資目標及政策進行。流程可因應市況、基金經理的意見及其他因素而更改。持股數目僅供參考，實際數目可能多於所示範圍。

2 精挑細選

我們僅挑選20至30個高確信度投資理念，並認為有關公司有可能在至少十年內持續實現可觀回報。

我們在投資公司時考慮的特點



概不保證研究實力有助取得正投資回報。資料來源：貝萊德，2024年3月31日。僅供說明。

為何選擇貝萊德環球股票策略？

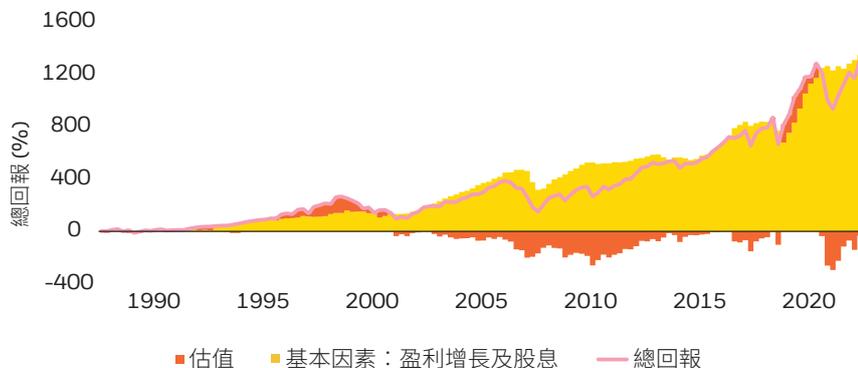


資料來源：貝萊德，2024年6月。僅供說明。可予更改。

3 長線投資

歷史顯示最佳的投資方法最為簡單：保持投資，不要試圖把握市場時機。此方法使股息及盈利增長能夠隨著時間而受惠於強大的複利效應。

MSCI世界指數（總額）的總回報來源



基本因素帶動回報

隨著時間過去，基本因素、盈利及股息增長強勁的公司有可能成為強大的回報來源。

識別出這些公司需要廣闊的環球視野及深入的專家洞見。

資料來源：貝萊德智庫、Refinitiv Datastream，股息再投資，2023年12月31日。過往表現並非未來表現的指引。指數表現僅供說明。投資者無法直接投資於指數。

建基於經驗及專業知識

我們的投資方針看似簡單，但篩選投資卻絕非易事。

基金由Alister Hibbert及Michael Constantis管理，他們均是貝萊德最資深的股票經理之一，**合共擁有50多年投資經驗**。他們憑藉策略性股票專屬團隊的分析來篩選持股及管理投資組合。

團隊充分運用貝萊德涵蓋全球各資產類別的投資觀點，透過與世界各地公司互動而得出的實時見解。

基金經理



Alister Hibbert
基金經理

加入投資行業，
擔任股票分析師

1996

加入貝萊德，擔任
歐洲股票團隊
(英國除外)
策略的基金經理

2008

推出長短倉策略

2011

推出環球靈活
股票策略

2020



Michael Constantis
基金經理

加入投資行業，
擔任股票分析師

2001

加入貝萊德，擔任
科技、媒體與
電訊研究主管

2005

推出長短倉策略

2011

推出環球靈活
股票策略

2020

資料來源：貝萊德，截至2024年6月。僅供說明。可予更改。

基本資料

投資目標	本基金力求實現長期資本增長。基金將其至少80%的總資產投資於在全球已發展市場註冊或從事大部份經濟活動的公司的股本證券及股票相關證券（即美國預託證券(ADR)及環球預託證券(GDR)。投資決策是基於按個別公司所作的研究，以識別及挑選投資顧問認為具有可行的競爭優勢及產生可觀的長期資本增長潛力的股本證券。基金的投資組合預計是集中的（即與其他基金相比，預計持有相對較少的股票），但不保證情況總是如此。		
成立日期	2024年3月7日		
基金總值	65,427,461美元（截至2024年7月1日）		
股份類別／ISIN代號	A2	港元對沖	LU2764262908
	A2	人民幣對沖	LU2764263203
	A2	新加坡元對沖	LU2764263039
	A2	美元	LU2720916845
	C2	歐元	LU2812466741
	C2	美元	LU2720916928
	D2	美元	LU2720917066
首次認購費	5%		
每年管理費（部分基金／股份類別包括分銷費）	1.50%		

資料來源：貝萊德，除非另有指明，否則截至2024年6月。有關費用詳情，請參閱基金章程。如欲了解詳細資料，包括投資目標及風險因素，請參考銷售文件。

重要提示

資本存在風險。投資價值及其收益可能升跌，概不作出保證。投資者可能無法收回最初投資的金額。

所有投資涉及風險，可能會失去價值。過往業績並不代表現在或將來的表現，不應成為選擇產品或策略的唯一考慮因素。

貨幣匯率變動可能導致投資價值增加或減少。波動較高的產品或策略表現可能尤為反覆，投資價值可能突然大幅下跌。稅項水平及稅基可能不時變更。

本文件由貝萊德提供，僅供派發於下文提供的收件人，任何其他人士不應依賴本文。本文件及其所載信息並不構成對未來事件的預測、研究、投資或金融產品建議，也不應該（以任何方式）被視為購買、出售任何證券或採用任何投資策略的建議、邀約或招攬。本文件所載的任何意見可能會作出變動。本文件所載之訊息及意見取自貝萊德認為可靠的專屬和非專屬來源，並不一定涵蓋所有資料，且無法保證其準確性。

本文件可能含有非僅基於過往資訊而提供之「前瞻性」資訊。有關資訊可能涵蓋（其中包括）預測或預報。概不保證所做預測將會實現。是否依賴本文件所載的信息由閣下自行決定。

本文件為營銷材料。貝萊德全球基金是在盧森堡成立並註冊的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發售有關貝萊德全球基金的產品資料。BlackRock Investment Management (UK) Limited為貝萊德全球基金的主要分銷商並可隨時終止營銷。貝萊德全球基金的認購僅於根據當前的基金銷售文件、最新的財務報告及關鍵投資者資料文件的基礎上進行的情況下才有效。在一些基金未獲認證的司法管轄區，投資者可能無法獲得基金銷售文件、關鍵投資者資料及基金申請表。投資者於投資前應了解基金目標的所有特徵。

在香港，資料由貝萊德資產管理北亞有限公司刊發。此資料及貝萊德網站(www.blackrock.com/hk)並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。香港投資者如欲了解詳情，請參閱貝萊德全球基金的基金銷售文件，包括風險成份。

本文件中的任何研究均由貝萊德為其自身目的進行並可能採取行動。此類研究的結果只是偶然提供。所表達的觀點不構成投資或任何其他建議，或會不時更改。有關觀點不一定反映貝萊德集團旗下任何公司的全部或部分意見，且不保證其準確性。本文件僅供參考，並不構成對任何人投資任何貝萊德基金的要約或邀請，也不是針對此類要約而準備。除非另有說明，本文件所載的所有信息均為截至本文件首頁上的日期的最新信息。

貝萊德不保證任何特定投資的適用性或潛在價值。投資涉及風險，包括損失本金。國際投資涉及風險，包括與外幣有關的風險，流動性有限，政府監管較少，以及由於政治、經濟或其他不利因素的不利影響而導致的大幅波動。對新興市場或發展中市場或較小資本市場的投資往往會增加這些風險。所載信息並不構成提供或賴以作為金融、稅務、法律或會計建議，閣下應該就此類問題諮詢閣下的顧問。

未經貝萊德的事先書面批准前，任何人士不得以任何形式或以任何方法（電子、機械、錄製等其他方法）複製、於檢索系統儲存、傳送或分發本文件的任何部份。

©2024 BlackRock, Inc.或其附屬公司版權所有。BLACKROCK乃BlackRock, Inc.,或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的所有人。