

## 貝萊德全球基金 – MyMap多元均衡基金

2024年12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：	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*		
	*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。		
存管處：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch		
全年經常性開支比率：	A2 類	加拿大元對沖	0.47% +
	A2 類	歐元	0.47% *
	A2 類	港元對沖	0.47% +
	A2 類	人民幣對沖	0.47% +
	A2 類	美元對沖	0.47% +
	A6 類	澳元對沖	0.47% +
	A6 類	港元對沖	0.47% +
	A6 類	美元對沖	0.47% +
	A10 類	澳元對沖	0.47% +
	A10 類	加拿大元對沖	0.47% +
	A10 類	英鎊對沖	0.47% +
	A10 類	港元對沖	0.47% +
	A10 類	人民幣對沖	0.47% +
	A10 類	美元對沖	0.47% +
	D2 類	美元對沖	0.28% +

就新推出 / 尚未推出的股份類別 (以\*標示) 而言，經常性開支比率是管理公司根據費用結構相似的其他活躍股份類別之可得資料，對經常性開支的最佳估計。

就任何以+標示的股份類別而言，由於相關管理費及存管處費用已於2024年11月22日下調，經常性開支比率僅為估計。經常性開支比率是管理公司根據對12個月的估計費用及開支，對經常性開支的最佳估計。

	有關數字每年均可能有所變動。		
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類及D類股份 )	<p>非派息股份：將不宣派或支付股息</p> <p>▶ A2、D2</p> <p>派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資</p> <p>▶ 每月：A6、A10</p> <p>所有宣派股息，不論是以現金派付或再投資，均會導致本基金於除息日的每股資產淨值立即減少。</p> <p>所有派息股份類別可從總收入派付股息，並將其所有或部份費用及開支從資本扣除 ( 即以資本支付費用及開支 )。這會增加可供作為股息分派的收入，因此這些股份類別實際上是從資本支付股息。6及10類別亦可能在董事酌情決定下從有關股份類別的資本 ( 包括已變現和未變現的淨資本收益 ) 派付股息。</p> <p>董事可修改上述派息政策，但須經證監會事先批准，並向投資者發出一個月事先通知。</p>		
最低投資額：	<p>A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？

MyMap多元均衡基金(「**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

力求透過主動式管理的多元資產投資組合，為投資者提供總回報 ( 計及資本和收入回報 )，同時以均衡型風險狀況為目標。

本基金將尋求透過間接投資於廣泛的資產類別以達致其投資目標，這些資產類別可包括股票和股票相關證券、定息和定息相關證券 ( 包括城投債\* ( 預計不會超過本基金資產淨值的15% )、抵押及/或證券化產品和非投資級或無評級\*\* )、另類資產 ( 最多為本基金資產淨值的10%，例如商品 )、現金和近似現金的工具。這些資產類別的投資將通過最多以本基金資產淨值的100%集中投資於集體投資計劃 ( 「**集體投資計劃**」 ) 投資組合的股份或單位來實現 ( 這些投資計劃本身投資於多元化的資產組合 )，包括但不限於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的交易所買賣基金 ( 「**ETF**」 ) 及指數基金，及若確定為適當，本基金可直接投資於衍生工具及近似現金的工具。

本基金將力求維持本基金投資組合的均衡型風險狀況。本基金將根據不同的市場狀況改變其相關資產風險承擔。鑒於本基金的均衡型風險狀況，在正常市場條件下，與風險狀況較低而通常會尋求對定息證券作出較高投資的基金相比，本基金將尋求較高的股本證券投資 ( 通常最多為本基金資產淨值的60% )。投資比率僅為指示性，且基於正常市場條件。為達到本基金的風險目標，投資比率可能不時改變。

\* 城投債是由地方政府融資平台(「**地方政府融資平台**」)在中國上市債券及銀行間債券市場發行的債務工具。地方政府融資平台是地方政府及/或其聯繫公司為公共福利投資或基建項目籌集資金而設立的獨立法人實體。

\*\* 有關債務證券不獲評級，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，或管理公司認為及 ( 如適用 ) 根據管理公司的內部信貸質素評估程序，有關債務證券達到相若質素。

本基金的定息證券投資將主要包括全球政府及企業的投資級\*\*\* (但亦可能包括非投資級或無評級\*\*) 固定及浮動利率定息證券/債券。股票投資將主要包括全球大中型市值公司。預計本基金對新興市場的投資不會超過其資產的 25%。

就其相關集體投資計劃持有的投資而言，本基金將不受任何行業界別或市值限額之規限。

對每項集體投資計劃的最高投資額以本基金總資產的 20% 為限。預期本基金的直接投資微乎其微。

本基金可投資於衍生工具風險承擔淨額超過相關集體投資計劃資產淨值 50% 的相關集體投資計劃。本基金只會投資於證監會認可<sup>1</sup> 的相關集體投資計劃或在盧森堡、愛爾蘭及/或英國註冊的合資格計劃 (不論是否獲證監會認可)。

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) 的最大總投資將為其資產淨值的最多 20%。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。

預計本基金可不時進行的證券借貸交易佔其資產淨值的百分比介乎 0% 至 40%，將與本基金的整體投資政策一致。

本基金可運用衍生工具 (例如指數期貨和外匯遠期) 進行對沖、減輕風險及 / 或作投資用途。

<sup>1</sup> 證監會認可不等如對基金作出推介或認許，亦不是對基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

## 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。

本基金的表現部份取決於本基金採用的資產配置策略是否成功。並無法保證本基金採用的策略必定會成功，因此本基金的投資目標未必一定可達到。

### 2. 投資於其他集體投資計劃的風險

- **與綜合基金有關的風險：**本基金是綜合基金，將承受與相關集體投資計劃有關的風險。本基金對相關集體投資計劃的投資並無控制權，且無法保證相關集體投資計劃的投資目標和策略將成功實現，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響。

本基金可投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於這些相關集體投資計劃時可能會涉及額外費用。亦不保證相關集體投資計劃在本基金提出贖回要求時有足夠的流動資金應付本基金的贖回要求。

- **與指數基金有關的風險：**本基金可投資於指數基金。指數基金並非主動式管理。相關追蹤指數的下跌預期會導致相關指數基金的價值相應下跌。指數基金的費用和開支、指數基金資產與相關追蹤指數

\*\*\* 於購入時至少獲一間認可評級機構評定為 BBB- (標準普爾或同等評級) 或以上，或管理公司認為及 (如適用) 根據管理公司的內部信貸質素評估程序屬相若質素的債務證券。

內的基礎證券之間的相關性不完全、股價的湊整、追蹤指數的調整及監管政策等因素可能對指數基金經理人為有關基金達致與追蹤指數密切相關的能力產生不利影響。因此，指數基金的回報可能會偏離其追蹤指數的回報。這些因素可能對指數基金的價值產生不利影響，從而也可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

- **ETF的交易風險**：ETF單位的交易價格受單位供求等市場因素驅動，可能與該ETF單位的資產淨值有顯著差異。無法保證在任何可進行ETF單位交易的證券交易所會存在或維持活躍的ETF單位交易市場。本基金可投資的ETF單位可能按其資產淨值大幅折價或溢價交易，從而可能對本基金的資產淨值產生不利影響。
- **潛在的利益衝突**：如果本基金投資於由BlackRock Group的一間或多間聯繫公司管理的相關集體投資計劃，則可能產生潛在的利益衝突。如出現利益衝突，管理公司將竭力確保經考慮投資者的利益後公平解決該等衝突。

### 3. 與目標風險策略有關的風險

無法保證本基金在所有情況下都會將投資組合風險程度維持在其目標範圍內。

若市場風險程度在短期內發生重大變化，基金投資組合的變化可能會更加頻繁以維持目標的投資組合風險程度，從而導致本基金的投資組合周轉率更高。這些情況將導致本基金應支付的營運開支增加，因而可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

### 4. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的基金可能招致重大虧損。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。

### 5. 與定息證券有關的風險

本基金由於直接和間接（透過相關集體投資計劃）投資於定息證券，將須承受以下風險：

- **信貸 / 交易對手風險**：本基金須承受其可能投資的債務證券的發行人的信貸/違約風險。若發行人破產或違約，本基金可能蒙受損失及招致費用。
- **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，定息證券的價格會上升，利率上升時，其價格則會下跌。
- **波動性和流動性風險**：與較發展市場相比，新興市場的債務證券可能波動性較高而流動性較低。在該等市場買賣的證券，其價格或會波動。該等證券的買賣差價可能較大，以致本基金或會招致巨額的交易費用。
- **評級被調降的風險**：債務證券或其發行人評級的實際或預期下降或會減低其價值及流動性，可能對本基金產生不利的影響。本基金未必能夠出售被調降評級的債務證券。
- **非投資級 / 無評級債券風險**：本基金可投資於低於投資級或無評級的債務證券。

本基金投資於非投資級或無評級債券（包括主權債務）或須承受較高的信貸/違約風險。如非投資級或無評級債券發行人違約，或如非投資級或無評級債券貶值，投資者可能蒙受巨額損失。

與評級較高的定息證券相比，非投資級或無評級債券一般流動性較低而波動較大，其市場流動性一般亦較低而波動較大。與評級較高的定息證券相比，不利的事件或市場情況對非投資級或無評級債券的價格可能有較大的負面影響。與評級較高的定息證券相比，該等證券亦須承受較大的本金和利息損失的風險。

- **城投債風險**：城投債由地方政府融資平台（「**地方政府融資平台**」）發行，該等債券一般不獲中

國地方政府或中央政府擔保。若地方政府融資平台在支付城投債的本金或利息方面違約，本基金可能蒙受巨額損失及本基金的資產淨值可能受到不利影響。

- **主權債務風險**：投資於由政府或機關發行或擔保的債券或會涉及政治、社會、經濟、違約或其他風險，從而可能對本基金產生不利的影響。基於這些因素，主權國發行人未必能夠或願意償還已到期的本金及/或利息。

違約的主權債務持有人可能被要求參與債務重組。此外，在無法還款或延期還款的情況下，可以對主權國發行人採取的法律追索途徑可能有限。

- **估值風險**：本基金投資的估值可能涉及不確定性及具判斷性的釐定。若估值不正確，可能影響本基金資產淨值的計算。
- **信貸評級風險**：評級機構評定的信貸評級有其限制，不能保證證券及/或發行人在任何時候的信用可靠性。

## 6. 集中風險

本基金的投資集中於若干國家、地區或界別。這可能導致相比較廣泛基礎的投資有更大的波動性。本基金的價值可能較容易受影響若干國家、地區或界別的不利的經濟、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。

## 7. 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。

## 8. 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。

## 9. 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。

## 10. 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（6及10類別）或從總收入支付股息（即從資本支付費用及開支）（6及10類別）的分派，等同從投資者的原投資退還或提取部分或從可歸屬於該原投資的任何資本收益中退還或提取。雖然派付所有股息會即時減少每股資產淨值，但這些股份類別可派付較高股息（即從資本或總收入支付股息），並因此可能更大幅減少每股資產淨值。

## 11. 人民幣（「人民幣」）計值類別的貨幣兌換風險

本基金提供人民幣計值股份類別。人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。

在非常情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付變現所得款項及 / 或支付股息（如有）均可能受到延誤。

人民幣於在岸及離岸市場買賣。雖然在岸人民幣（「CNY」）和離岸人民幣（「CNH」）都是同一貨幣，但在不同而且獨立運作的市場買賣。管理公司將採用CNH匯率，為人民幣計值股份類別進行貨幣兌換。CNH與CNY之間的任何差異可能對投資者有不利的影響。

## 本基金過往的業績表現如何？

由於具代表性的股份類別新成立不足一個完整曆年，因此沒有足夠的數據為投資者提供有關過往業績的有用指標。

附註：

自2024年12月2日起，本基金的基本貨幣從美元改為歐元，具代表性的股份類別從A2類美元改為A2類歐元。投資顧問認為A2類歐元是最適當及具代表性的股份類別，因為其是以本基金的基本貨幣計值。

## 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：最高為股份價格的5%
轉換費 (轉換收費)	無 <sup>^</sup> ，惟從新購入貨幣基金股份轉換為本基金時，或須支付一項最高達A類或D類股份價格5%的延遲首次收費
贖回費	無 <sup>^</sup>
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無

<sup>^</sup> 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0.32%* 有關D類股份資產淨值的0.13%*
存管處費用 <sup>#</sup>	保管費：證券價值的0.001%至0.45% 交易費用：每項交易3美元至108美元
表現費	無
服務年費	最高達有關股份類別資產淨值的0.25%*
分銷費	A類及D類股份：無

\* 可藉給予股東三個月的事先通知而將最高綜合總額提高至2.25%

<sup>#</sup> 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](http://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。
- ▶ 過去十二個月最近期股息的組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本派付的相對款額）可向香港代表索取及於[www.blackrock.com/hk](http://www.blackrock.com/hk)查閱。此網址並未經證監會審閱。

## 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。