

貝萊德全球基金—營養科學基金

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	歐元對沖	1.82%
	A2 類	港元	1.82%
	A2 類	波蘭茲羅提對沖	1.82%
	A2 類	新加坡元對沖	1.82%
	A2 類	美元	1.82%
	A4 類	歐元對沖	1.82%
	A4 類	英鎊對沖	1.82%
	A4 類	美元	1.82%
	C2 類	美元	3.07%
	D2 類	歐元	1.00%
	D2 類	歐元對沖	1.00%
	D2 類	英鎊對沖	1.00%
	D2 類	港元	1.00%
	D2 類	新加坡元對沖	1.00%
	D2 類	美元	1.00%
	D4 類	歐元對沖	1.00%
	D4 類	英鎊對沖	1.00%
	<p>某類別經常性開支比率數字乃參考本基金截至 2023 年 8 月 31 日止年度的年報，根據該類別的成本及開支而計算。</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：	美元		

股息政策： (至上述日期為止，A類、C類及D類股份)	非派息股份：將不宣派或支付股息 ▶ A2、C2、D2 派息股份：如宣派股息，將以現金支付或再投資 ▶ 每年：A4、D4 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。
最低投資額：	A類及C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？

營養科學基金(「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%的總資產投資於全球各地從事任何構成食品及農業價值鏈一部份的活動的公司所發行的股本證券，包括包裝、加工、分銷、技術、食品及農業相關服務、種子、農業或食品級化學品及食品生產商。作為此一部份，本基金投資於在營養科學主題範圍內積極應對全球可持續發展挑戰的公司。所側重的三大可持續發展的營養科學趨勢是：推廣健康及可持續飲食選擇、提高全球食物供應鏈的效率，及促使減少資源密集型耕種。評定每項活動的參與程度，可依據收益百分率、經界定的總收益水平，或與受限制活動的聯繫(不論所收取的收益額多少)。投資顧問將對公司進行評分，所依據是其管理與營養科學主題有關的風險和機會的能力及其環境、社會及管治(「ESG」)風險和機會方面的資歷，例如其領導層及管治架構(被視作可持續增長的要素)，其策略性地管理ESG相關的長期問題的能力以及這方面對公司財務狀況的潛在影響。

本基金就可持續投資採取「同類最佳」的取向。意思是本基金就每個相關行業活動選取(根據投資顧問對上述ESG因素的評估而從ESG觀點來看)最佳發行人(但不排除任何行業活動)，而從Factset營養科學範圍(定義見下文)摒除至少20%最低評分的證券後，本基金的加權平均ESG評分將高於Factset營養科學範圍的ESG評分*。本基金所投資證券的發行人有超過90%具有ESG評分或已進行ESG分析。

本基金投資範圍由(按投資顧問的意見)全球任何優先將消費者對營養科學不斷轉變的偏好作為其業務的主要策略推動力之公司代表(「Factset營養科學範圍」)。

投資顧問將對全球公司進行篩選，以查核其是否涉及殺傷性地雷、集束彈藥及貧化鈾彈及裝甲的業務。如企業被證實牽涉其中，本基金將排除投資於該等公司所發行的證券。

本基金亦可投資於新興市場(例如巴西、南非及南韓)。

在遵守適用的監管限制及內部指引(包括上文的ESG政策)下，餘下的30%資產可投資於全球經濟體系任何行業內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。本基金在或然可換股債券的投資以其總資產的5%為限。

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。

* ESG 加權平均評分是參考第三方 ESG 評分計算得出。

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. ESG投資政策風險

採用ESG標準可能影響本基金的投資表現，因此，與不採用該等標準的同類基金相比，本基金可能有不同的表現。本基金採取的「同類最佳」取向及其投資政策所採用以ESG為基礎的排除準則可能導致本基金放棄購入本該對其有利的若干證券，及 / 或基於其ESG特點而在可能對其不利的情況下出售證券。

ESG 標準缺乏標準化分類。不同投資經理採用的評估方法各異。在依據ESG標準評估某一證券或發行人時，投資顧問須依賴從第三方ESG提供商取得的資料及數據，而該等資料及數據可能並不完整、不準確、不一致或無法取得。因此，存在投資顧問可能未能正確評估證券或發行人的風險。本基金的投資選擇涉及投資顧問的主觀判斷。因此，亦存在投資顧問未能正確應用相關ESG標準或本基金可能有限度地投資於與本基金所用相關ESG標準不一致的發行人的風險。

3. 股票風險

股票價值每日波動，投資於股票的本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。

4. 局限市場行業的風險

本基金投資集中於食品及農業行業，故其波動性可能高於較多元化的投資，也更易受急速的週期性變化所影響。

5. 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。

6. 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。

7. 新興市場風險

投資於新興市場或會由於政治、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。

8. 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。

9. 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。

10. 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。

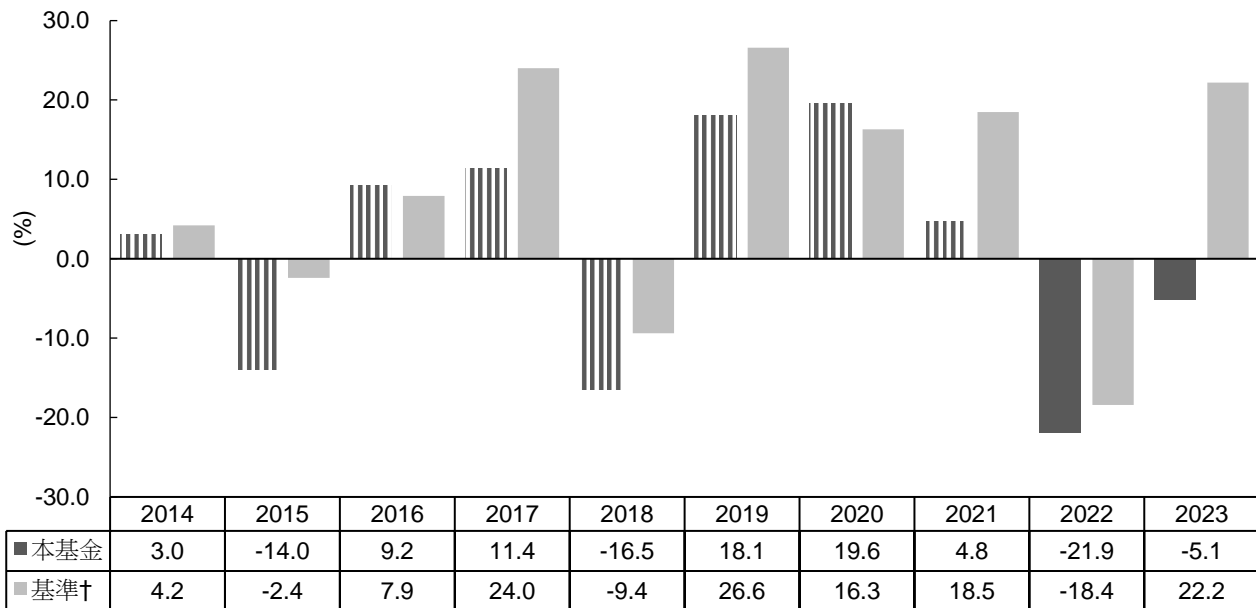
11. 或然可換股債券風險

或然可換股債券可在預先指定的觸發事件發生時轉換為發行人的股本或部份或全部沖銷(「減記」)。觸發水平有所不同，所面臨的轉換風險會取決於資本比例與觸發水平之間的距離而定。在轉換為股票的情況下，本基金可能被迫出售該等新股本。由於這些股份未必有足夠的需求，該被迫出售可能對市場流動性產生影響。在減記的情況下(可屬暫時性或永久性)，本基金可能蒙受其投資價值的全部、部份或分段交錯損失。本基金可能難以預計觸發事件或證券在轉換後將有何表現。

或然可換股債券的投資可能蒙受資本損失。此外，或然可換股債券通常從屬於可資比較的可轉換證券，因此較其他債務證券須承受更高風險。若干或然可換股債券的票息款項可以完全按酌情支付，亦可由發行人取消，如此則在該情況下本基金可能蒙受損失。投資於或然可換股債券亦可能增加行業集中風險以至交易對手風險，因為該等證券是由少數銀行發行的。

本基金過往的業績表現如何？

直至2023年12月31日的過往業績表現



|||| 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的。本基金於2021年更改其投資政策。

附註：

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。本基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資，並以百分比變動表示。上述數據顯示股份類別總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出本基金的持續費用及稅項，但不包括認購費及贖回費（如適用）。往績反映A2基本貨幣股份類別的業績表現，此股份類別為投資顧問認為最適當及具代表性的股份類別。有關其他股份類別的業績表現資料，請參閱網站www.blackrock.com/hk。此網站並未經證監會審閱。

† 本基金的基準為摩根士丹利所有國家世界指數（MSCI All Countries World Index）。

本基金發行日：2010

股份類別發行日：2010

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：最高為股份價格的5% C類股份：無
轉換費 (轉換收費)	無 [^] ，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 [^]
或然遞延銷售費	A類及D類股份：無 C類股份：如股份持有少於一年，將被扣除最初投資金額或贖回所得款項中的較低者的1%

[^] 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	閣下所付金額 (年率)
管理費	分別為有關A類及C類股份資產淨值的1.50%* 有關D類股份資產淨值的0.68%*
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	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 C類股份：有關股份類別資產淨值的1.25%

* 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%

[#] 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。