

星展银行代客境外理财产品—海外基金系列

贝莱德全球基金—智慧数据环球股票高息基金

全国银行理财信息登记系统登记编码：C1062315000134
中国理财网：<http://www.china-wealth.cn>

风险等级
P4

2025年7月

理财非存款，产品有风险，投资须谨慎！

- 本理财产品为非保本浮动收益产品，属于高风险投资产品，不保证本金和收益，在最差的情形下，投资者可能损失所有本金。通过本理财产品所募集的基金投资于贝莱德全球基金—智慧数据环球股票高息基金（“境外产品”或“基金”）。本文件无任何部分构成在中国境内购买基金的邀约。投资者不因购买本理财产品而与基金发行人、管理人或其他关联方产生任何法律或合同上的关系，或获得基金的任何所有权或权益。
- 本文根据基金发行人或管理人所提供的资料向投资者提供，旨在向投资者披露本理财产品项下所投资的基金的部分信息，仅供投资者参考。本行、基金发行人或管理人均不对本文件的准确性、完整性和及时性负责。投资附带风险，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

标的证券投资目标

以尽量争取高收入为目标。基金将不少于70%的总资产投资于环球股本证券，不受既定的国家或地区限制。基金派付的息并未扣除开支。

基金数据

基金经理*

傅信德 (Robert Fisher)
Andrew Huzzey
Muzo Kayacan

总资产值

10301.7 百万美元

报价货币及每基金单位资产净值

A6稳定派息股份：9.19 美元

现时费用

认购费：最高 3.00%

赎回费：0%

管理费（由贝莱德收取）：每年1.50%

* 于2022年8月31日之前基金由Robert Fisher及Andrew Huzzey管理。于2019年2月1日之前基金由Robert Fisher管理。

于2019年12月31日，贝莱德环球股票收益进阶基金已更名为贝莱德智慧数据环球股票高息基金。基金的投资政策及目标于2017年已被更改。在此之前的业绩表现是在不再适用的情况下达致的。

所有资料截至2025年6月之最后计值日（特别列明除外）。资料来源：贝莱德。投资回报以报价货币计算。投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅投资产品条款说明书及风险揭示书，包括相关产品详细风险。

MSCI ESG评级（截至2024年2月底）

A

免责声明

本出版物由星展银行（中国）有限公司（“本行”）发表及／或分发，仅供参考。本出版物仅供本行及该出版物所被递交的本行之客户或潜在客户阅览，未经本行事先书面许可，不得复制、传送或传播给任何其他人士。

本出版物并不构成或形成关于认购或达成任何交易的任何要约、推荐、邀请或招揽，本出版物并不意图（亦不许可）向公众作出关于认购或达成任何交易的要约，亦不应被视为如此。本出版物无意提供会计、法律或税务意见或投资建议，也不应被当作该等意见或推荐而加以依赖，读者不应以本出版物来代替自己的判断，而应获取独立的法律或财务意见。本行及其关联公司或附属机构并不作为顾问行事，亦不就任何财务后果或其他后果承担任何受托人义务或责任。

本出版物并未考虑任何特定人士的特定投资目标、财务状况或特定需求。在进行本出版物提及的任何交易或决定购买本出版物所提及的任何产品前，读者应采取措施确保其理解该交易并基于读者自身的目标和情况对该交易的适当性作出独立评估。特别是，读者应当阅读所有与产品相关的文件（包括但不限于产品说明书、发售文件或其他类似的或相应的要约或发行文件，视情形而定），并考虑向财务或其他专业顾问寻求意见或进行读者认为需要或适当的独立调查。如读者选择不采取上述措施，读者应谨慎考虑本出版物所提及的产品是否适合其自身。

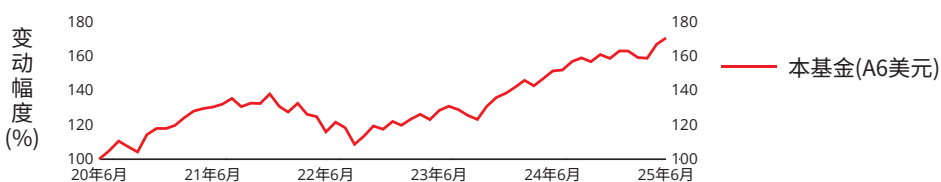
本出版物所包含的信息和意见是从本行认为可靠的来源获得，本行、其关联公司或附属机构并不因发表及／或分发本出版物而为任何特定用途就其充分性、完整性、准确性或及时性作出任何陈述和保证。投资有风险，投资的亏损风险可能是重大的，并可能导致本金亏损。所有的意见和预测均可能会发生变化，而不会另行通知。任何过往的表现、预期、预测、或对于结果的模拟，并不能作为任何投资未来或可能表现的可能指标。本行、其关联公司或附属机构并不保证本出版物中提及的任何证券的信用评级在任何特定期间内维持有效，亦不保证该等评级将来不会被修改、中止或取消（如有信用评级机构依其判断认为形势使然）。任何产品的价值和该产品的收益可能会上升也可能会上跌。此外，股票价格是波动的，有时可能会剧烈波动。股票价格可能上涨也可能下跌，并可能变得毫无价值。股票买卖的结果可能是亏损而非盈利。外汇交易有风险。读者应注意汇率的波动可能会导致货币兑换损失。本行、其关联公司或附属机构并不就任何因使用或依赖本出版物或其内容而产生的或与之相关的任何直接、间接或后果性的损失或损害承担任何责任。

本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工可能在本出版物中所提及的产品中持有关头寸或其他利益，并可能就本出版物中提及的产品进行交易。本行、其关联公司或附属机构可能和产品的提供者有联盟或其他合同安排，以推广或销售其产品。如本行的任何关联公司是产品提供者，该关联公司可能会从投资者处收取费用。此外，受制于监管审批，本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工亦可能为（或寻求为）该等服务提供者提供经纪、投资银行和其他银行或金融服务。

本出版物所载的信息并无意分发给在任何司法辖区或国家的任何人士或实体或供其使用（如该等转发或使用违反该等司法辖区或国家的法律或法规）。

如本出版物通过电子传送的方式（例如电子邮件或通过银行网站）分发，则该传送方式的安全或无误不受保证，因为本出版物的信息可能会被截取、破坏、遗失、损坏、延迟到达或不完整或含有病毒。发送方不会对因该电子传送而导致的本出版物内容的任何错误或遗漏承担任何责任。如须验证，请索取纸质版本。

海外基金表现（截至2025年6月底）



累积表现*(%) (以报价货币计)

	三个月	六个月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
A6美元类别	7.13	7.49	12.68	47.10	70.41	103.36	2014/10/8
A8人民币对冲类别	6.06	6.01	9.40	35.55	63.37	115.28	2015/1/7
A8澳元对冲类别	6.08	6.37	10.61	38.78	57.97	85.93	2014/10/8

* 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。

* 过往业绩不代表其未来表现，也不构成本理财产品业绩表现的指标。以美元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再作投资。基金表现数据的计算已扣除费用。

* 业绩比较基准／基准指数的选择由海外基金管理人设定，不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

年度表现*(%) (以报价货币计)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A6美元类别	8.86	17.01	-14.85	15.70	16.71	7.49
A8人民币对冲类别	10.36	19.70	-15.10	12.36	13.38	6.01
A8澳元对冲类别	6.17	16.12	-16.50	13.31	14.89	6.37

* 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。

* 过往业绩不代表其未来表现，也不构成本理财产品业绩表现的指标。以美元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再作投资。基金表现数据的计算已扣除费用。

* 业绩比较基准／基准指数的选择由海外基金管理人设定，不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

基金数据

	美元类别 (A6稳定派息股份)
ISIN编号：	LU1116320737
Bloomberg编号：	BGGEA6U LX
	人民币对冲类别 (A8含息差稳定派息股份)
ISIN编号：	LU1149717743
Bloomberg编号：	BGEEA8C LX
	澳元对冲类别 (A8含息差稳定派息股份)
ISIN编号：	LU1116320141
Bloomberg编号：	BGGEA8A LX

基金亮点

- 基金目标7%的派息，为投资者提供更切实的收益机会；
- 基金持仓灵活，且极度分散；
- 利用先进科技手段，实现快捷准确选股并构建投资组合

投资组合分析(%)

地区分布	百分比	类别分布	百分比
美国	58.4	信息科技	25.5
日本	7.3	金融	14.9
中国	6.0	必需消费品	12.3
瑞士	3.8	健康护理	12.2
法国	3.2	通信	8.5
中国台湾	3.1	工业	7.7
加拿大	2.7	非必需消费品	6.9
英国	2.6	能源	4.4
新加坡	1.7	公用事业	3.5
其他	11.3	其他	4.3

十大投资项目 (截至2025年6月底)

项目	百分比
微软	4.8
英伟达	3.9
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2.3
苹果	2.1
奥驰亚	2.0
埃森哲	1.9
芝加哥商品交易所	1.9
诺华	1.8
ENGIE SA	1.8
SERVICENOW INC	1.8

海外基金经理评论

市场回顾及展望

本月基金取得正回报。

基金策略

行业布局方面，基金增持信息科技业，并减持通信服务业，两个行业的配置比重趋于中性。投资组合维持防御型布局，并侧重个股挑选多于主要因子或自上而下的行业配置。与MSCI所有国家世界指数相比，行业配置继续偏向防御性，例如，基金对必需消费品业的超配比重仍然最高，对非必需消费品业和工业的低配比重最高。国家方面，基金相对所有国家世界指数继续低配美国，但相对最小波动率指数则属超配。随着欧洲第二季度派息季接近尾声，而亚太地区的股息投资机会也日益增多，投资组合已从欧洲市场撤出部分资金，并增加对亚洲的配置。

免责声明

本出版物由星展银行(中国)有限公司(“本行”)发表及／或分发，仅供参考。本出版物仅供本行及该出版物所被递交的本行之客户或潜在客户浏览，未经本行事先书面许可，不得复制、传送或传播给任何其他人士。

本出版物并不构成或形成关于认购或达成任何交易的任何要约、推荐、邀请或招揽，本出版物并不意图(亦不许可)向公众作出关于认购或达成任何交易的要约，亦不应被视为如此。本出版物无意提供会计、法律或税务意见或投资推荐，也不应被当作该等意见或推荐而加以依赖，读者不应以本出版物来代替自己的判断，而应获取独立的法律或财务意见。本行及其关联公司或附属机构并不作为顾问行事，亦不就任何财务后果或其他后果承担任何受托人义务或责任。

本出版物并未考虑任何特定人士的特定投资目标、财务状况或特定需求。在进行本出版物提及的任何交易或决定购买本出版物所提及的任何产品前，读者应采取措施确保其理解该交易并基于读者自身的目标和情况对该交易的适当性作出独立评估。特别是，读者应当阅读所有与产品相关的文件(包括但不限于产品说明书、发售文件或其他类似的或相应的要约或发行文件，视情形而定)，并考虑向财务或其他专业顾问寻求意见或进行读者认为需要或适当的独立调查。如读者选择不采取上述措施，读者应谨慎考虑本出版物所提及的产品是否适合其自身。

本出版物所包含的信息和意见是从本行认为可靠的来源获得，本行、其关联公司或附属机构并不因发表及／或分发本出版物而为任何特定用途就其充分性、完整性、准确性或及时性作出任何陈述和保证。投资有风险，投资的亏损风险可能是重大的，并可能导致本金亏损。所有的意见和预测均可能会发生变化，而不会另行通知。任何过往的表现、预期、预测、或对于结果的模拟，并不能作为任何投资未来或可能表现的必然指标。本行、其关联公司或附属机构并不保证本出版物中提及的任何证券的信用评级在任何特定期间内维持有效，亦不保证该等评级将来不会被修改、中止或取消(如有关信用评级机构依其判断认为形势使然)。任何产品的价值和该产品的收益可能会上升也可能会下跌。此外，股票价格是波动的，有时可能会剧烈波动。股票价格可能上涨也可能下跌，并可能变得毫无价值。股票买卖的结果可能是亏损而非盈利。外汇交易有风险。读者应注意汇率的波动可能会导致货币兑换损失。本行、其关联公司或附属机构并不就任何因使用或依赖本出版物或其内容而产生的或与之相关的任何直接、间接或后果性的损失或损害承担任何责任。

本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工可能在本出版物中所提及的产品中持有关头或其他利益，并可能就本出版物中提及的产品进行交易。本行、其关联公司或附属机构可能和产品的提供者有联盟或其他合同安排，以推广或销售其产品。如本行的任何关联公司是产品提供者，该关联公司可能会从投资者处收取费用。此外，受制于监管审批，本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工亦可能为(或寻求为)该等服务提供者提供经纪、投资银行和其他银行或金融服务。

本出版物所载的信息并无意分发给在任何司法辖区或国家的任何人士或实体或供其使用(如该等转发或使用违反该等司法辖区或国家的法律或法规)。

如本出版物通过电子传送的方式(例如电子邮件或通过银行网站)分发，则该传送方式的安全或无误不受保证，因为本出版物的信息可能会被截取、破坏、遗失、损坏、延迟到达或不完整或含有病毒。发送方不会对因该电子传送而导致的本出版物内容的任何错误或遗漏承担任何责任。如须验证，请索取纸质版本。

基金过往派息纪录*

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金（美元类别）（A6稳定派息股份）

除息日	每单位分派收益	年化派息率*
2025年06月30日	0.056500	7.38%
2025年05月30日	0.056500	7.49%
2025年04月30日	0.054500	7.55%
2025年03月31日	0.054500	7.48%
2025年02月28日	0.054500	7.27%
2025年01月31日	0.054000	7.15%

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金（人民币对冲类别）（A8连息差稳定派息股份）

除息日	每单位分派收益	年化派息率*
2025年06月30日	0.331000	4.34%
2025年05月30日	0.331000	4.41%
2025年04月30日	0.295000	4.10%
2025年03月31日	0.295000	4.06%
2025年02月28日	0.295000	3.94%
2025年01月31日	0.295000	3.92%

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金（澳元对冲类别）（A8连息差稳定派息股份）

除息日	每单位分派收益	年化派息率*
2025年06月30日	0.050000	6.98%
2025年05月30日	0.050000	7.09%
2025年04月30日	0.046500	6.89%
2025年03月31日	0.046500	6.77%
2025年02月28日	0.046500	6.58%
2025年01月31日	0.042000	5.90%

资料截至2025年6月之最后计值日（特别列明除外）。资料来源：贝莱德。

* 过往业绩和派息记录不代表其未来表现，也不构成本理财产品业绩或分红派息的依据或指标。A6股份类别在未扣除开支之下派付股息或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。A8股份类别在未扣除开支之下并包括以股份类别货币对冲引起的息差派付股息或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。息差亏损则会减少派付的股息，在极端情况下或会从资本扣除。在未扣除开支之下派付股息，可产生更多可供分派的收入。然而，这些股份实际上可能从资本派付股息。从资本派付的股息可能等于投资者获得部分原投资额回报或资本收益。所有宣派股息均会导致股份于除息日的每股资产净值立即减少。

基金赚取收入的投资策略或会减低基金资本增长潜力以及将来的收入。基金投资于股票，可能因股票价值波动招致重大亏损。基金可投资于以基金货币以外的货币计值的资产，因此，汇率的变化或会对基金的资产价值造成不利的影响。基金投资于若干新兴市场，可能需承受政治、经济及市场因素产生的额外风险。基金投资于较小型公司的股份，可能与较大型公司的股份比较更波动及流动性较低。

免责声明

本出版物由星展银行（中国）有限公司（“本行”）发表及／或分发，仅供参考。本出版物仅供本行及该出版物所被递交的本行之客户或潜在客户浏览，未经本行事先书面许可，不得复制、传送或传播给任何其他人士。

本出版物并不构成或形成关于认购或达成任何交易的任何要约、推荐、邀请或招揽，本出版物并不意图（亦不许可）向公众作出关于认购或达成任何交易的要约，亦不应被视为如此。本出版物无意提供会计、法律或税务意见或投资推荐，也不应被当作该等意见或推荐而加以依赖，读者不应以本出版物来代替自己的判断，而应获取独立的法律或财务意见。本行及其关联公司或附属机构并不作为顾问行事，亦不就任何财务后果或其他后果承担任何受托人义务或责任。

本出版物并未考虑任何特定人士的特定投资目标、财务状况或特定需求。在进行本出版物提及的任何交易或决定购买本出版物所提及的任何产品前，读者应采取措施确保其理解该交易并基于读者自身的目标和情况对该交易的适当性作出独立评估。特别是，读者应当阅读所有与产品相关的文件（包括但不限于产品说明书、发售文件或其他类似的或相应的要约或发行文件，视情形而定），并考虑向财务或其他专业顾问寻求意见或进行读者认为需要或适当的独立调查。如读者选择不采取上述措施，读者应谨慎考虑本出版物所提及的产品是否适合其自身。

本出版物所包含的信息和意见是从本行认为可靠的来源获得，本行、其关联公司或附属机构并不因发表及／或分发本出版物而为任何特定用途就其充分性、完整性、准确性或及时性作出任何陈述和保证。投资有风险，投资的亏损风险可能是重大的，并可能导致本金亏损。所有的意见和预测均可能会发生变化，而不会另行通知。任何过往的表现、预期、预测、或对于结果的模拟，并不能作为任何投资未来或可能表现的必然指标。本行、其关联公司或附属机构并不保证本出版物中提及的任何证券的信用评级在任何特定期间内维持有效，亦不保证该等评级将来不会被修改、中止或取消（如有有关信用评级机构依其判断认为形势使然）。任何产品的价值和该产品的收益可能会上升也可能会下跌。此外，股票价格是波动的，有时可能会剧烈波动。股票价格可能上涨也可能下跌，并可能变得毫无价值。股票买卖的结果可能是亏损而非盈利。外汇交易有风险。读者应注意汇率的波动可能会导致货币兑换损失。本行、其关联公司或附属机构并不就任何因使用或依赖本出版物或其内容而产生的或与之相关的任何直接、间接或后果性的损失或损害承担任何责任。

本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工可能在本出版物中所提及的产品中持有关头或其他利益，并可能就本出版物中提及的产品进行交易。本行、其关联公司或附属机构可能和产品的提供者有联盟或其他合同安排，以推广或销售其产品。如本行的任何关联公司是产品提供者，该关联公司可能会从投资者处收取费用。此外，受制于监管审批，本行、其关联公司或附属机构，其各自的董事及／或员工亦可能为（或寻求为）该等服务提供者提供经纪、投资银行和其他银行或金融服务。

本出版物所载的信息并无意分发给在任何司法辖区或国家的任何人士或实体或供其使用（如该等转发或使用违反该等司法辖区或国家的法律或法规）。

如本出版物通过电子传送的方式（例如电子邮件或通过银行网站）分发，则该传送方式的安全或无误不受保证，因为本出版物的信息可能会被截取、破坏、遗失、损坏、延迟到达或不完整或含有病毒。发送方不会对因该电子传送而导致的本出版物内容的任何错误或遗漏承担任何责任。如须验证，请索取纸质版本。