

2026年2月

BlackRock®



貝萊德 安碩環球已發展國家股票指數基金 － 機構累積類別

致詞

親愛的公積金制度供款人：

本公司十分榮幸能成為向《公務人員公積金制度》提供投資管理服務的公司之一，為各澳門公務人員提供良好的退休保障計劃。我們衷心感謝閣下對貝萊德的信任。為向閣下提供優質的退休福利，貝萊德推出以股票指數投資策略的 -

安碩環球已發展國家股票指數基金-機構累積類別

本小冊子旨在提供更多有關此退休投資計劃的資訊，內容包括：

- 貝萊德公司概覽
- 安碩環球已發展國家股票指數基金 - 機構累積類別之基本資料
- 基金資訊單張簡介
- 供款人服務

我們的專業投資團隊會以謹慎和全面的投資方法管理閣下的退休投資計劃，希望為閣下的未來建立更好的財務狀況，讓您可輕鬆地享受夢寐以求的退休生活。

如對本公司或此計劃有任何查詢，歡迎聯絡我們。

此致

Vivien Lee

總經理，貝萊德港澳台地區機構業務主管

貝萊德介紹

我們致力於提供能夠滿足每位客戶所需的投資解決方案

主動式股票
\$5,460億

主動式
固定收益
\$1.257兆

現金管理
\$1.081兆

多元資產
\$1.224兆

私募市場 &
另類投資
\$4,240億

iShares®
ETFs &
指數
\$9.510兆

貝萊德以全公司的資源支持投資團隊表現

Aladdin®, 數據 & 科技

風險與計量分析

資本市場團隊

證券借貸

全球交易

轉型管理

貝萊德盡職治理團隊

貝萊德智庫

公共政策

資料來源：貝萊德，資產管理截至2025年12月31日。所有數字均以美元表示。

貝萊德的股票指數平台：

全球股票指數資產的領導者¹

致力為客戶提供穩定、精確和可靠的投資回報結果

- 每年均為各個投資組合 作出多個謹慎策略投資決策 以達致客戶投資回報表現目標

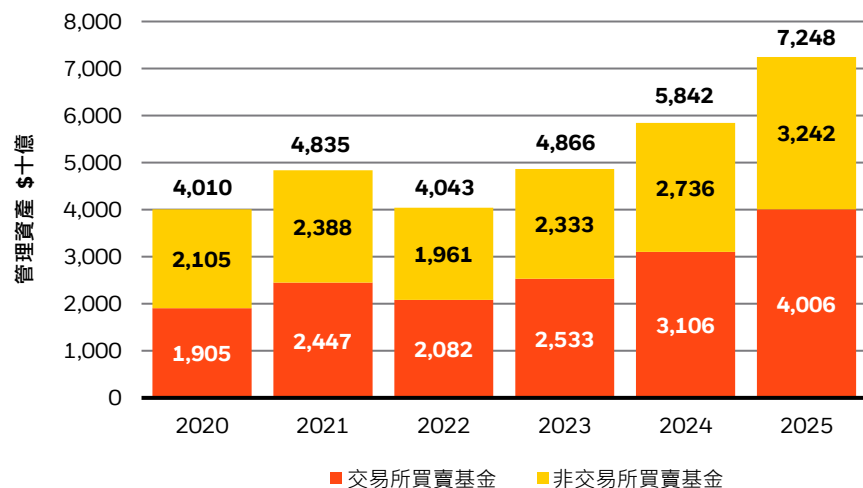
擁有廣泛和靈活的股票指數投資策略平台

- 追蹤超過 1000 款基準指數(Benchmark)，並管理多於2,500隻不同類型的被動型指數基金, 包括：因素投資、ESG、流動性策略和指數+

尖端的技術和風險管理

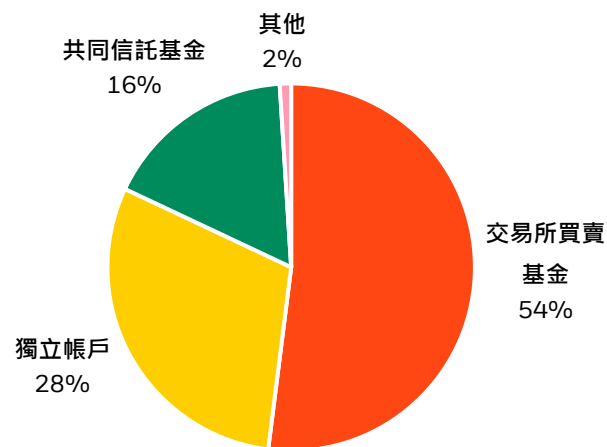
- Aladdin®平台集合了我們專用的投資組合管理、研究、交易和風險管理團隊的功能

截至2025年第四季度股票指數&ETF管理資產總值 \$7.25兆美元



資料來源：貝萊德(截至2025年12月31日)
¹ 就管理資產額而言。以上所有幣值為美元

截至2025年第四季度資產分佈



為何投資指數型基金？

主要優勢：指數型基金讓投資更加簡單



多元化

通過單一指數基金投資於多元化證券組合



參與廣泛市場

不同類型指數基金投資各種資產類別，包括廣泛和具體的市場



成本效率

與其他類型的投資基金相比，費用及成本更低

指數型基金的應用

衡量市場情緒

相關指數可以用來衡量特定市場或細分市場的行為

衡量投資表現

投資者可衡量相關市場的平均風險 / 回報水平，並評估其策略是否表現領先

資產分配

通過代表投資回報的主要驅動因素，指數可以幫助投資者建立有針對性的資產配置

暗含的投資策略

指數代表全球的指數投資組合和投資者投資組合的基準

安碩環球已發展國家股票指數基金 – 機構累積類別之基本資料 (截至2025年12月31日)

基金資料

基準	摩根士丹利資本國際世界指數*
持股數目	1,321
國家數目	23
基金總值	28,214 百萬美元
複製方法	全面複製

十大主要國家



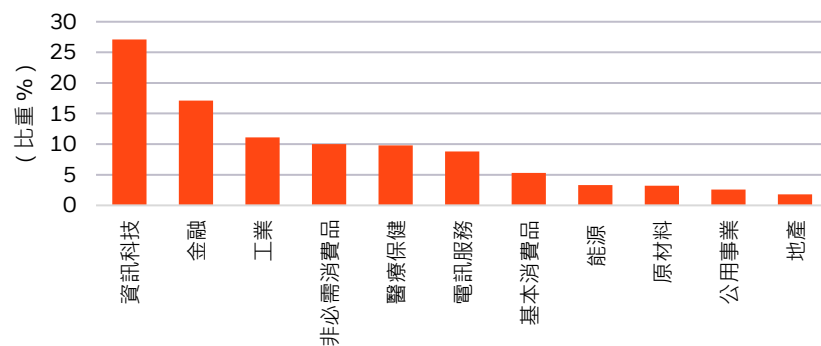
回報表現 (截至2025年12月31日)

公積金制度 回報 (%)

指數回報 (%)

3個月	3.12	3.12
1 年	21.16	21.09
3 年 (年度化)	21.24	21.17
5 年 (年度化)	12.23	12.15
自 2014年12月5日 (年度化)	10.78	10.67

行業分佈



十大持股比重

國家

比重 (%)

輝達	美國	5.5
蘋果公司	美國	4.9
微軟	美國	4.1
亞馬遜	美國	2.7
字母控股公司 Class A	美國	2.2
博通	美國	1.9
字母控股公司 Class C	美國	1.9
元宇宙 Class A	美國	1.7
特斯拉	美國	1.5
摩根大通	美國	1.1

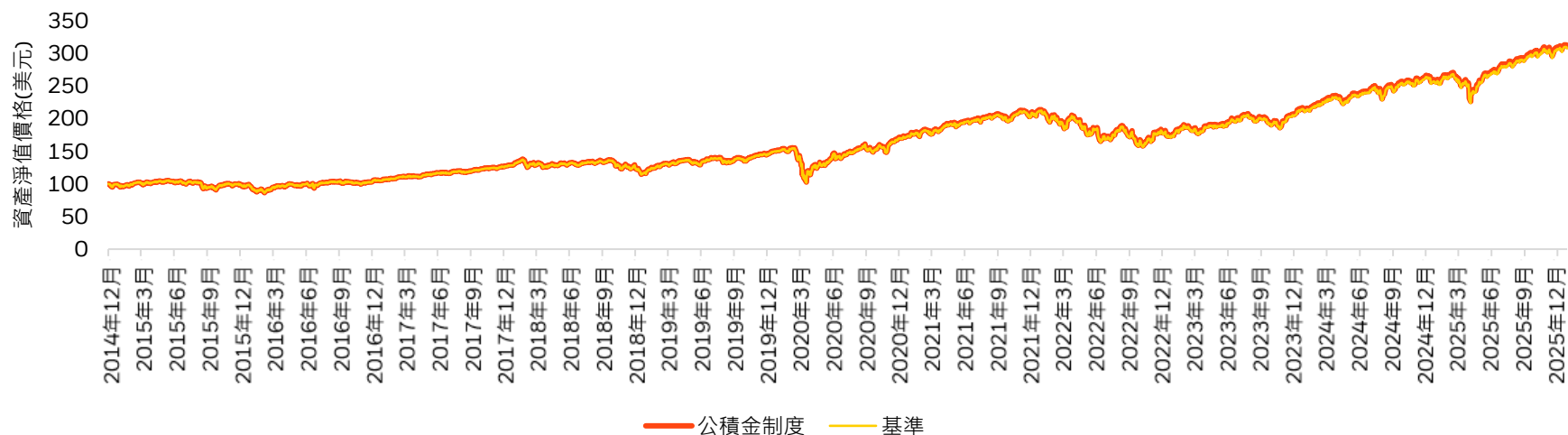
資料來源：貝萊德(截至2025年12月31日)。公積金制度於基金的首次投資日 2014年12月5日。計算基金的累積及年度表現已扣除適用於公積金制度的總年費用。過去業績不一定反映未來回報。*本基準指數旨在衡量全球已發展市場的股市表現，它由23個已發展市場國家指數所組成，並於每季度重新調配。

安碩環球已發展國家股票指數基金之基本資料

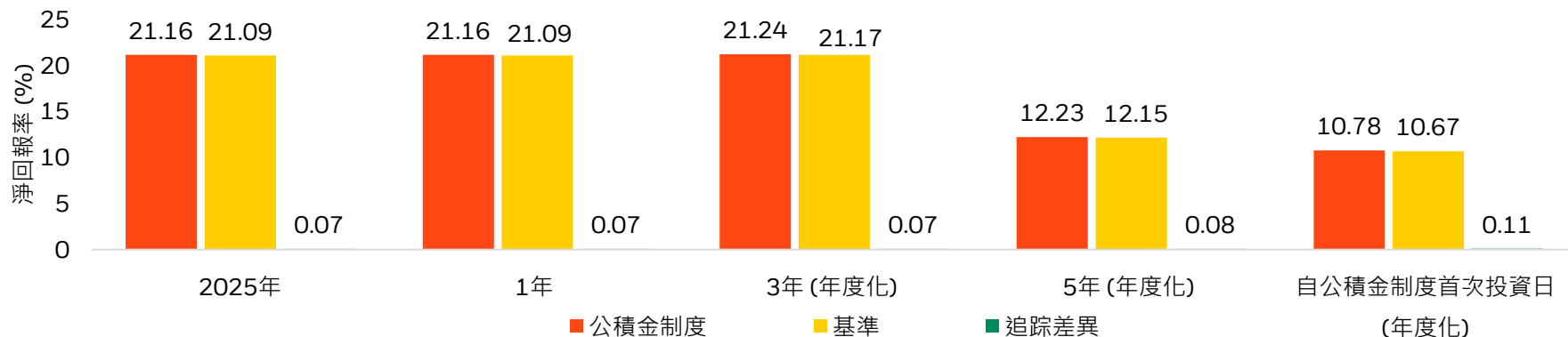
特色	詳細資料
基金名稱	安碩環球已發展國家股票指數基金 – 機構累積類別 ¹
投資目標	本基金旨在提供一個兼顧資本和收益並反映了已發展國家股票市場的總回報。本基金是一個完全複製指數並且沒有使用槓桿管理的基金。
基準	摩根士丹利資本國際世界指數
基金規模	28,214百萬美元 (截至2025年12月31日)
基金成立日期	2010年4月15日
持股數目	1,321 (截至2025年12月31日)
過往追蹤誤差	0.04% (截至2025年12月31日)
交易頻率	每日
交易截止時間	交易日之前的1個工作日 - 愛爾蘭時間下午2時30分 交收時間為交易日之後的第3個工作日
總年費用	基金的總年費用是由兩部份組成，分別為投資管理費 (固定) 及其他開支 (浮動)。基金收取公務人員公積金制度的投資管理費用為每年0.03%，而基金的其他開支約為每年0.01% (追蹤過去的12個月)，是由基金公司代表託管人、管理人、信託人、法律及審計人員等收取，並因應各方產生的實際成本而可能有所變動。總費用約為0.04%。
買/賣差價	買賣差價已廣泛應用於被動型管理基金，目的是透過用者自付原則，由投資者自行支付基金認購/贖回所產生的交易成本，從而保障持有基金的其他投資者。 基金資訊單張所顯示的買/賣差價理論上限分別為0.06%(買入)/ 0.02%(賣出)。即當投資者進行基金認購/贖回交易時，該認購價/贖回價的計算是以該交易日之基金資產淨值(NAV)為基礎，於增加/扣除相關買/賣差價後而計得該基金的理論認購價/贖回價。假設基金於某一交易日的單位資產淨值為USD10，其最高理論認購價/贖回價分別為USD10.006/USD9.998²。 ²假設基金於某一交易日的單位資產淨值為USD10，而基金內的本機構累積類別，於某一交易日只有投資者作出認購或贖回交易時，則投資者需支付相關的最高理論買/賣差價，即該日的認購價/贖回價分別為USD10.006/ USD9.998。然而，倘基金內的本機構累積類別，於某一交易日分別有投資者同時作出認購及贖回交易，經基金內部交易機制沖銷後，相關投資者所支付的實際買/賣差價將較這理論買/賣差價為低。

1. 安碩環球已發展國家股票指數基金 – 機構累積類別為獲得UCITS III (可轉讓證券集體投資計劃 III) 認可的基金

安碩環球已發展國家股票指數基金之基本表現 (截至2025年12月31日)



2025年度，與基準相比基金獲得超額回報，這主要是由於證券權重差異和稅收影響



^ 公積金制度於基金的首次投資日 2014年12月5日。

計算基金的累積及年度表現已扣除適用於公積金制度的總年費用。

資料來源：貝萊德，截至2025年12月31日。基準:摩根士丹利資本國際世界指數

基金資訊單張

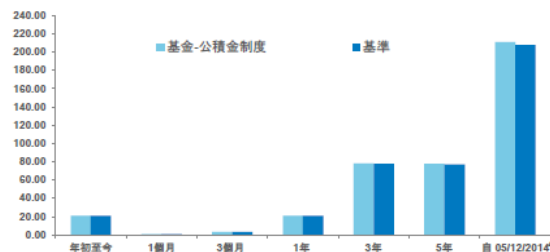
❖ 基金名稱及類別

BLACKROCK®
安碩環球已發展國家股票指數基金
— 機構累積類別

十二月 2025
資訊單張
僅供公積金制度供款人參考
截至2025年12月31日

❖ 基金表現估值日期

基金表現圖表 (%)



基金累積表現 (%)

	年初至今	1個月	3個月	1年	3年	5年	自 27/01/2011 ³
基金	21.01	0.80	3.09	21.01	77.58	77.02	337.40
基準	21.09	0.81	3.12	21.09	77.89	77.38	340.17

	年初至今	1個月	3個月	1年	3年	5年	自 05/12/2014 ⁴
基金-公積金制度	21.16	0.81	3.12	21.16	78.22	78.08	210.94
基準	21.09	0.81	3.12	21.09	77.89	77.38	207.63

基金資料

基金系列	貝萊德指數基金系列
國際證券識別碼	IE00B62WG306
彭博代碼	BGIWUJIA
註冊地點	愛爾蘭
基金結構	單位信託/ UCITS
基礎貨幣	美元
基準	摩根士丹利資本國際世界指數
基金成立日期	2010年4月15日
基金規模 (百萬)	\$ 28,214.35
持股數目	1,321
國家數目	23
過往追蹤誤差	0.04%
行政管理人	JP Morgan Administration Services (Ireland) Limited
信託人	JP Morgan Bank (Ireland) plc
交易頻率	每日
交易截止時間	下午2:30愛爾蘭時間
交收時間	交易日 - 1個工作日
交收時間	交易日 + 3個工作日
總年費用 ¹	每年約0.04%
買/賣差價 ²	NAV x (1+0.06%) (理論認購價) NAV x (1-0.02%) (理論贖回價)

❖ 基金資料

❖ 基金表現回顧

基金表現回顧

全球已發展國家股市在2025年12月錄得正回報。在回顧期內基金表現繼續密切追隨其基準表現。以美元計算，摩根士丹利資本國際世界指數上漲 0.81%，而本基金(在扣除適用於公積金制度的總年費用後) 上漲 0.81%。

年度化表現 (%)

	3年	5年	自 27/01/2011 ³
基金	21.10	12.10	10.38
基準	21.17	12.15	10.43

	3年	5年	自 05/12/2014 ⁴
基金-公積金制度	21.24	12.23	10.78
基準	21.17	12.15	10.67

¹ 基金的總年費用是由兩部分組成，分別為投資管理費(固定)及其他開支(浮動)。基金收取公積金制度的投資管理費為每年0.03%，而基金的其他開支目前每年約0.01%(追蹤過去的12個月)，是由基金公司代表託管人、管理人、信託人、法律及審計人員等收取，並因應各方產生的實際成本而可能有所變動。

² 基金資訊單張所顯示的買/賣差價理論上應分別為0.06%(買入)/0.02%(賣出)。即當投資者進行基金認購/贖回交易時，該認購價/贖回價的計算是以該交易日之基金資產淨值(NAV)為基礎，於增加/扣除相關買/賣差價後而計得該基金的理論認購價/贖回價。假設基金於某一交易日的單位資產淨值為USD10，其最高理論認購價/贖回價分別為USD10.006/USD9.998。

❖ 公積金制度的基金表現及其不同時期的歷史表現

基金年度表現 (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	27/01/2011 ³ 31/12/2011
基金	18.58	23.75	-18.15	21.78	15.82	27.61	-8.73	22.47	7.53	-0.97	4.86	26.59	15.73	-8.57
基準	18.67	23.79	-18.14	21.82	15.90	27.67	-8.71	22.40	7.51	-0.87	4.94	26.68	15.83	-8.54

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	05/12/2014 ⁴ 31/12/2014	2013	2012	2011
基金-公積金制度	18.73	23.90	-18.05	21.93	15.95	27.77	-8.62	22.62	7.69	-0.77	-1.57	N/A	N/A	N/A
基準	18.67	23.79	-18.14	21.82	15.90	27.67	-8.71	22.40	7.51	-0.87	-1.58	26.68	15.83	-5.54

BLACKROCK®
安碩環球已發展國家股票指數基金
— 機構累積類別

十二月 2025
資訊單張

僅供公積金制度供款人參考
截至2025年12月31日

❖ 投資目標

投資目標

本基金旨在提供一個兼顧資本和收益並反映了已發展國家股票市場的總回報。本基金是一個完全複製指數並且沒有使用槓桿參與管理的基金。

❖ 本基金主要特點

本基金主要特點

- 降低對基準指數的追蹤誤差；
- 一個擁有約1,300隻股票的多元化股票投資組合；
- 利用貝萊德的交易知識和經驗顯著地減低交易成本。

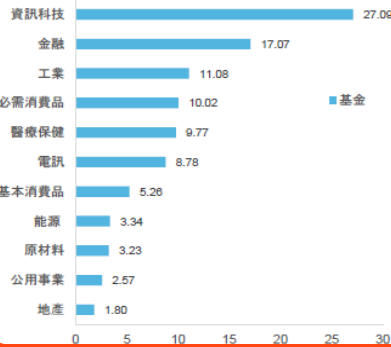
❖ 關於基準指數

關於基準指數

摩根士丹利資本國際世界指數涵蓋 23 個已發展國家的大型股和中型股的代表性股票。排名前十大國家有澳洲、加拿大、法國、德國、日本、荷蘭、瑞典、瑞士、英國和美國。指數約佔各個國家自由流通量調整後市值的85%。

❖ 行業分佈

行業分佈 (%)



❖ 重要聲明

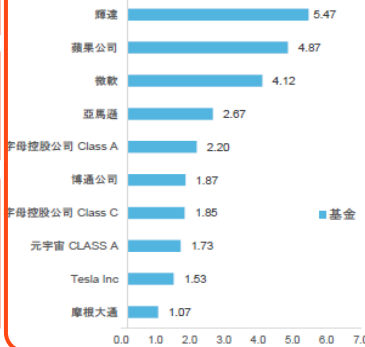
重要聲明

過往業績並不代表將來的表現，不應成為投資的唯一考慮因素。投資涉及風險，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。本基金可投資外幣資產，其價值亦可能受到匯率影響。

本公司是於愛爾蘭註冊的可變資本投資有限公司，各基金之間獨立負債，並獲批准成立為傘子基金，為可轉讓證券集體投資企業。英國金融市場行為監督局向本公司授予2000年金融服務及市場法(經修訂)所指的「認可計劃」的地位。部分或全部由英國監管制度提供的保護並不適用於本公司的投資。英國投資者賠償計劃的賠償一般不適用於本公司。

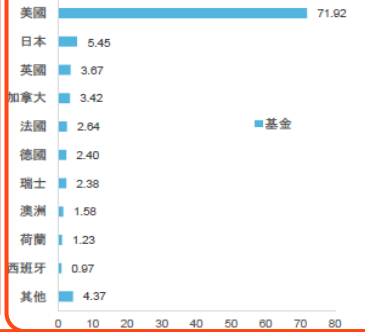
本文任何內容均不構成對本公司的投資決定。任何投資決定必須根據於本公司的招股說明書、簡化招股說明書和最新的半年度報告及未經審核賬目及/或年度報告及經審核賬目。投資者應留意招股說明書內有關基金的特定風險。本文內容於某些司法管轄區內可能會受限制，投資者宜自行了解並遵守相關限制。投資者在作出應否投資相關基金決定前，應聽取獨立的意見，了解是否合適其自身投資狀況，包括稅務問題，並自行了解申請相關投資的法律規定。

十大持股 (%)



❖ 十大持股

國家分佈 (%)



❖ 國家分佈

向供款人提供的服務

貝萊德致力於向公積金制度供款人提供優質的服務，包括：

基金每日價格

於退休基金會公積金制度網站上提供每日更新的基金價格 - <http://www.fp.gov.mo>

基金資訊單張及市場評論

於公積金制度網站上提供基金資訊月刊，包括基金資料，表現以及市場評論 -

<http://www.fp.gov.mo>

季度投資分佈

為提高透明度，供款人可於每季度結束後透過公積金制度網站<http://www.fp.gov.mo>查閱投資分佈。



重要聲明

本文件由貝萊德提供，僅作參考用途，並不構成募集、銷售、推介或勸誘買賣任何證券或iShares 安碩基金，或向居住於當地證券法禁止有關募集、銷售、推介或勸誘或買賣活動的司法管轄區的人士進行募集、銷售或推介。

本文所述的基金可能並未為在您所在的地區發售或分銷之事宜向當地監管機構進行註冊。您有責任了解或獲得所有相關監管機構的批准，許可證，核查和/或註冊，並遵守有關提供和分配資金的任何相關司法管轄區的所有適用法律和法規。基金未必適合所有人投資。如閣下有任何疑問，應諮詢閣下之獨立法律意見。

投資涉及風險，包括損失本金。匯率變動可影響投資者涉及外幣風險的投資價值。投資新興市場涉及較高風險，例如較高的市場波動，較低的成交量，並可能比投資成熟市場更易受損失。使用衍生性金融商品等工具可能導致出現市場對手風險。基金單位於交易所上市，並不保證單位具有一個流通市場。基金單位的交易會涉及經紀商的佣金。關於iShares 安碩基金的具體風險要素，請參閱有關基金公開說明書。基金公開說明書可以在iShares 安碩的官方網站中取得。

過往的表現對未來的績效並不具指示作用，亦非未來收益的指標。貝萊德並不保證股票或iShares 安碩基金的表現。請投資者在作出投資決定前，應仔細考慮記載於基金公開說明書內有關的投資目標及風險（包括基金下市時的安排）。指數表現僅供參考，不代表iShares 安碩基金的實際表現。指數的收益表現並不反映任何管理費用、交易成本或費用。投資者應知悉，iShares 安碩基金不同於一般的證券投資信託基金或境外基金，因為iShares 安碩基金單位以市價（而非資產淨值）買賣，並僅限於在指定參與證券商進行大量申購 / 贖回的情況下贖回。指數未經管理且不可直接投資。本文件僅載有一般資訊，並不代表一般或特定的投資建議。所載資料並未考慮投資者的財務狀況。投資者應就個人的目標、財政狀況及需要，評估有關資訊對投資者來說是否合適。

本文件可能含有「前瞻性」資訊。這些資訊可能包括預測、預報、收益或回報估計及可能的投資組合。概不保證任何iShares安碩基金將會取得該等資訊所載之表現，或已考慮或列出準備本文件期間就取得、計算或提出前瞻性資料或過去績效資料時所作的各項假設。若準備本文件期間所作的假設出現任何轉變，可能會對作為舉例用途的所列投資回報構成重大的影響。本文件並不構成對未來事件的預估、研究或投資建議，也不應該被視為購買、出售任何證券或採用任何投資策略的建議。概不保證所作的任何預測將會實現。貝萊德所管理的基金並不一定持有本文件所述的任何投資項目。投資者須自行決定是否依賴本文所記載之資訊。本文件所載的訊息及意見取自貝萊德認為可靠的專有和非專有來源，並不一定涵蓋所有資料，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。本文件所載的任何意見，反映貝萊德或所引述之第三人截至發文日的判斷，可因其後的條件轉變而作出變動。未經貝萊德的事先書面同意前，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、儲存於檢索系統、傳送或發佈本文件的任何部份。

BlackRock Fund Advisors (BFA) 為根據1940年投資公司法在美國證券交易委員會註冊的iShares安碩基金的投資顧問。BFA為BlackRock的子公司。根據任何司法管轄區的證券法，在當地要約、招攬、購買或出售基金股份屬違法的情況下，本文件並不構成要約或招攬出售，或招攬要約購買任何基金的任何股份（或向任何人士要約或出售任何該等股份）。

iShares 安碩ETF並未由其指數提供者贊助、背書、發行、銷售或推廣，指數提供者之詳細資料及聲明，請參考iShares 安碩ETF相關公開說明書。

資料由貝萊德資產管理北亞有限公司刊發，僅供公務人員公積金制度供款人參考。本文件在嚴格保密的基礎上提供給收件人（收件人的專業顧問除外，他們也有義務對此類信息保密）。

本文件屬高度機密，在取得貝萊德資產管理北亞有限公司的書面允許前，不得複製或分發予收件人以外的其他人士。

iShares安碩®及 BlackRock®乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司在美國及其他地方的註冊商標。所有其他交易商標、服務標記或註冊商標乃所屬者擁有。

©2026 BlackRock, Inc. 版權所有。