

BlackRock 贝莱德

贝莱德 全球固收机会基金

2025年12月



季度派息，定期收益

过往12个月平均派息率15美元款

~4.4%

2025年12月	派息率 4.40%
2025年9月	派息率 4.35%
2025年6月	派息率 4.53%
2025年3月	派息率 4.51%

稳固表现，无惧波动

自成立以来最大回撤显著抵御债券指数和股票市场

最大回撤

本策略	-9.75%
全球股票	-25.67%
全球债券	-33.74%

资料来源：晨星，截至2025年12月31日。本策略成立时间：2014年7月2日。

优质资产，投资级核心

本策略长期投资级别资产比重

>70%

本策略长期信用评级

A-

资料来源：贝莱德，截至2025年12月31日，投资级别资产比重和信用评级数据为过去三年平均。

贝莱德资产管理公众号



blackrock.com/cn

1 当前正是全球优质固收资产投资窗口期，票息和净值为投资者缔造“双引擎回报”

部分发达市场央行维持较高利率，保障了票息收益的吸引力；而部分其他央行货币政策的转松，或进一步推动相关固收资产净值的提升；未来这两大因素或继续产生协同效应

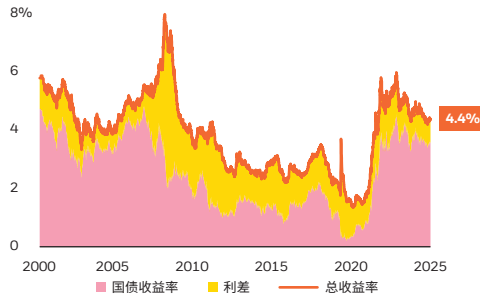
全球优质固收资产核心回报来源



票息仍处于
相对高位

央行降息路径
的推动作用

投资级固定收益资产收益率吸引力显著

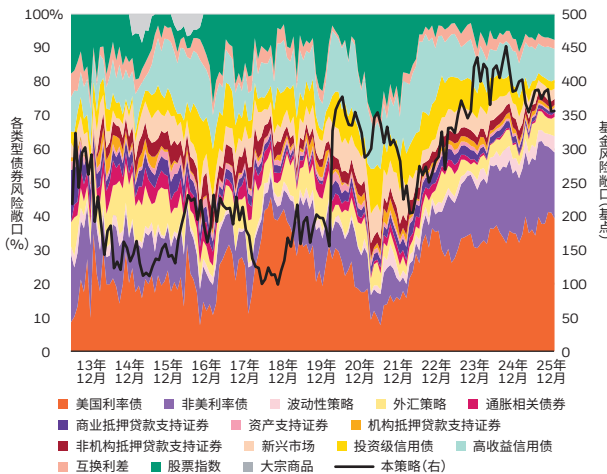


资料来源：LSEG Datastream, 贝莱德，截至2025年12月31日。

2 稳控波动+灵活布局+分散配置 — 策略核心投研理念带来长期稳定表现

本策略秉持“分散、灵活、风险控制”的严格投资纪律，不拘泥于单一指数，为投资者在全球范围内网罗最佳固定收益资产的投资机会

分散配置和灵活布局



- 3000+ 组合持仓**
- 50+ 市场覆盖**
- 120%+ 平均换手率**
- 3.48% 年化波动率**

资料来源：贝莱德，截至2025年12月31日。年化波动率为过去三年年化波动率。

3 首席投资官坐镇，配以强大投研团队，贝莱德全平台资源支持，力求为投资者创造理想总回报

本策略由贝莱德固定收益首席投资官领衔，整体投研团队经验丰富，并配以贝莱德强大的风控平台和资源支持，以严谨投资纪律打造总回报机会

本策略的核心投研团队



Rick Rieder
贝莱德固定收益首席投资官
(16/38)



Russ Brownback
董事总经理
(16/37)



Aidan Doyle, CFA
董事总经理
(15/15)

风险管理团队

平均超过20+年的风控经验

产品策略团队

10+位产品策略师通力支持

晨星基金奖牌评级TM (Morningstar Medalist Rating)是对晨星前瞻性投资策略分析的概述,以金、银、铜、中等及负面的评级分级表示。评级代表晨星认为哪些投资产品往后的经风险调整表现可能超越相关指数或同类基金组别的平均水平。分析师根据其定性评估给予三大支柱(管理团队、基金公司及投资程序)的评级(须由分析师评级委员会监督),并至少每14个月进行一次监察及重新评估。有关相关评级及方法的更详细信息,请浏览global.morningstar.com/managerdisclosures。评级并非事实陈述,亦非信贷或风险评级。评级(i)不应作为评估投资产品的唯一根据;(ii)涉及未知的风险,故投资产品的表现可能不符预期或偏离预期;(iii)不保证基于完整或准确的假设;(iv)涉及无法达成回报目标的风险,例如管理层、科技、经济发展、利率、营运及/或材料成本、竞争压力、监管法律、汇率、税率及/或政治及社会环境等方面出现意料之外的变化;以及(v)不应视为购买或出售投资产品的要约或招售。

所有其他数据截至2025年12月31日。

除特别注明外,所有数据截至月底。数据源:贝莱德及Morningstar。基金表现以股份类别货币按资产净值比资产净值基础计算,将收入再作投资。股份类别表现数据的计算已扣除费用。上述基股份类别现仅作参考之用。投资涉及风险。过往业绩并不代表将来的表现,基金价格及其收益可升可跌,并不能保证。投资收益以基金股份类别交易货币计算,可能是海外货币。如是因此,以美元/港元作出投资的投资者,需承受美元/港元/海外货币兑换率的波动的风险。投资价值亦可能受到汇率影响。投资者可能无法取回原本投资金额。

个别股票价格并不代表本基金的回报。此资料仅供参考用途,并不构成要约或邀请任何人士投资于任何贝莱德基金,亦非因任何有关要约而拟备。本文件数据并不构成招揽任何对本文件所述之投资项目作出投资。投资者在投资本文件内提及的任何项目前应细阅相关中华人民共和国的商业银行根据中国银行业监督管理委员会相关法规发行的理财产品投资的法规文件。如有需要请透过相关中华人民共和国的商业及/或其他专业顾问寻求专业咨询。就中华人民共和国(就此目的而言不适用于香港和澳门特别行政区或台湾) (“中国”)用户而言,本网站仅提供给已获得合格境内机构投资者(QDII)资格并获得批准投资本网站所述基金的金融机构,并非为其他任何中国个人或实体所设置。其他中国个人或实体不能仅依赖本网站信息或文件作出投资决定,在投资之前应向其专业顾问或QDII咨询意见。本网站所述基金未在中国注册或经过有关监管部门批准,因此贝莱德不构成依照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》或其他有关法律法规在中国境内向中国用户投资者发出认购所述基金的要约或要约邀请。同时,本网站所包含的信息和文件亦不构成证券投资顾问服务或提供投资建议服务,不得被视为投资任何所述基金或产品的招揽或建议。中国用户系基于自己的主观意愿浏览或使用本网站及其所述信息和文件。贝莱德未指示或要求任何中国用户向其名下投资人或其他QDII推广本网站。如果中国用户决定投资本网站所述基金,其应承诺遵守中国法律法规并获得相应的投资资格或批准。任何中国用户均无权就使用或依赖本网站及其所述信息或文件而向贝莱德提出任何权利主张或索赔。贝莱德是BlackRock,Inc.的注册商标。©2026 BlackRock,Inc. 版权所有。所有其他交易商标乃为所有者拥有。

BlackRock
贝莱德