

BlackRock® 贝莱德

贝莱德 环球企业债券基金

2024年2月

基金投研团队强大

核心投研团队平均投研经验长达20年,并拥有全球超过40位分析师提供投研支持

基金持仓灵活

基金根据市场情况及时调整行业和地区布局,把握投资回报机遇

资料来源:贝莱德,2023年9月底。

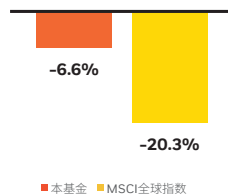
1 超过70%持仓为优质投资级债券,帮助投资者应对市场波动

在多次市场波动中,贝莱德环球企业债券基金均展示出一定抵御能力,更好地帮助投资者应对不同经济环境。

>70% 布局投资级债券

贝莱德环球企业债券基金净值走势 (A2美元股份类别)

市场波动性显著增加时
平均最大回撤 (%)



全球股市抛售事件 (日期)	本基金 (%)	全球股市 (%)
首次欧债危机 (2010年二季度)	-0.9	-15.1
第二次欧债危机 (2012年二季度)	-1.0	-12.6
全球经济前景担忧 (2015年下半年-2016年一季度)	-1.75	-14.3
经济周期顶部忧虑 (2018年下半年)	-1.57	-18.7
新冠疫情 (2020年一季度)	-15.5	-34.8
央行紧缩和俄乌冲突 (2022年)	-18.6	-26.3

资料来源:贝莱德,晨星,截至2023年6月底。全球股市:MSCI全球指数。平均最大回撤是指2010年至2023年每个全球股市抛售事件期间中最大回撤的平均值。全球股市抛售事件是指导致全球股票市场波动和疲软的市场、经济或地缘政治事件,其中MSCI全球指数下跌超过5%。发生抛售事件不需要新的股票市场高点。指数回报仅用于说明目的。指数表现回报不反映任何管理费用、交易成本或费用。指数是无管理的,不能直接投资指数。以上图表仅供参考说明使用,不代表未来实际收益状况。

2 分散持仓降低集中性风险,进一步降低波动

贝莱德环球企业债券基金持仓极度分散,覆盖全球60各市场,布局约500支债券标的,避免单一市场和持仓的集中性风险。

~500

支债券持仓
深度分散投资风险
(过往12个月平均持仓)



~60

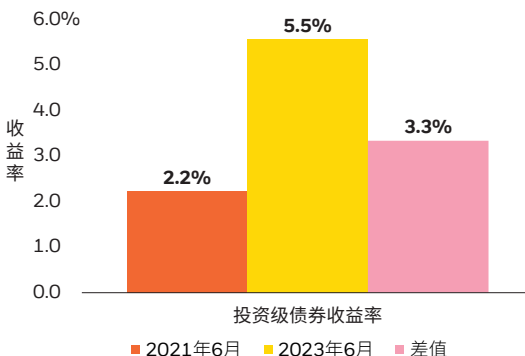
个全球
不同市场
避免集中性风险

资料来源:贝莱德,2023年6月底。示例仅供说明使用。多元化和资产配置可能无法完全保护您免受市场风险的影响。

3 相对稳定的派息,为投资者实现定期收益

海外通胀压力仍然较大,欧美央行或将利率维持在较高水平更长一段时间。投资级别债券当前收益率和票息已相较具吸引力,本基金派息较为稳定,为投资者在波动环境下实现定期收益。

全球投资级债券收益率显著上行,2021年6月与2023年6月对比 到期收益率 (A2美元)



5.64%

基金过往12个月平均派息率

A6 (美元) 派息率

3.06%

A8 (人民币) 派息率

3.56%

资料来源:贝莱德,彭博,截至2023年6月末。过去的表现并不代表未来的结果。不可能直接投资于指数。仅用于说明目的。收益率以最差收益率表示。以彭博全球投资级公司债券指数为代表的投资级债券。A6及A8股份类别年息率 (%) = (派息 / 除息日之资产净值) * (12 * 100)。派息率并不获保证,亦并非基金回报之准则。绩往并非未来表现的指引。投资者或未能取回投资的全部本金。