

BlackRock 贝莱德

贝莱德智慧数据 环球股票高息基金

2024年2月



资料来源:晨星,截至2024年2月29日。

提供优质收益来源

优质股票分红搭配期权金收入,为投资者提供相对稳定收益

稳定月派息股份

过去12个月平均年化派息率:

A6美元款 **8.36%**

A8人民币对冲款 **8.89%**

资料来源:贝莱德,基金派息资料截至2023年6月底。A6/A8股份类别年化派息率(%)=(派息/除息日之资产净值)*(12*100)。派息率并不获保证,亦非基金回报之准则。往绩并非未来表现的指引,投资者或未能取回投资的全部本金。

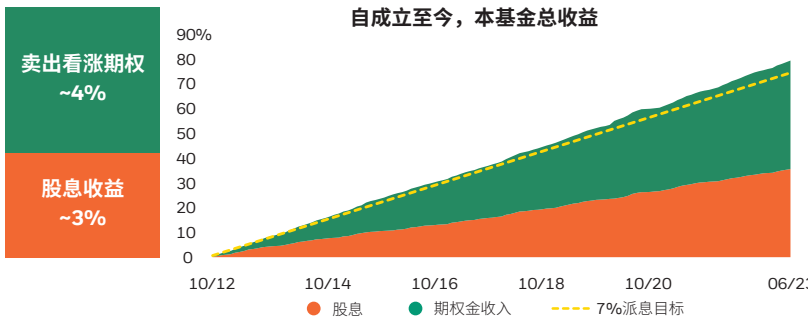
基金持仓灵活且极度分散

基金布局约300-400支高质量股票标的,过往12个月平均换手率为200-300%

资料来源:贝莱德,截至2023年9月底。

1 基金目标7%的派息,为投资者提供更切实的收益机会

面对市场的显著波动,目标7%的派息能够为投资者提供相对实际的收益,其中,约4%来自于卖出看涨期权获得的期权金收入,约3%来自于底层布局派息型股票的股息;波动环境下,看涨期权金收入或会增加,高质量派息股更受投资者关注,总体收益更趋稳定。

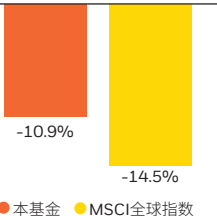


资料来源:贝莱德,晨星,截至2023年6月底。上图仅考虑收益来源,未将避险所支付的期权潜在损失纳入考虑。本基金之衍生性金融商品投资策略,包括卖出短期期权,与其他股票型基金特性不同,在市场短线大幅上涨时,可能导致本基金绩效落后于大市之情形。股利与期权收益占全部收益比率将随市场变动而改变。以上图表比例仅供参考说明使用,不代表未来实际收益状况,收益率不代表派息率,亦不代表回报率。

2 基金对于市场波动和下行风险有一定的抵御作用

基金通过相对分散的布局,以及看涨期权卖出操作获得的期权金收入,为投资者在市场显著波动时降低投资组合波动性。

全球股市下跌时平均最大回撤(%)

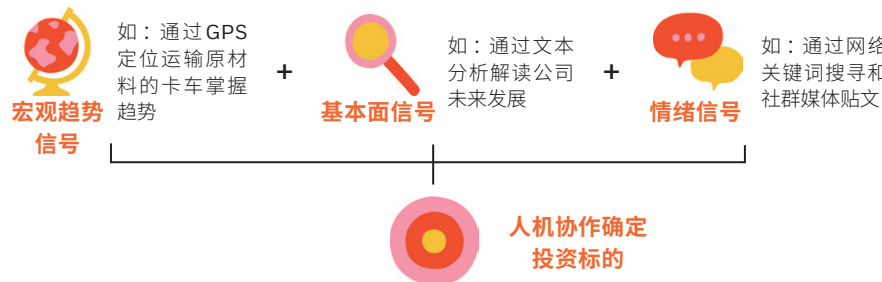


全球股市抛售事件 (日期)	本基金(%)	全球股市(%)
英国脱欧(2016年二季度)	-4.4	-7.7
经济周期顶部忧虑(2018年下半年)	-11.5	-18.7
中美贸易战(2019年上半年)	-3.0	-5.9
中美贸易战升级(2019年三季度)	-3.5	-6.0
新冠疫情(2020年一季度)	-30.7	-34.8
通胀和美联储加息的忧虑(2022年1月)	-5.8	-9.3
央行紧缩和俄乌冲突(2022年)	-22.4	-26.3
欧美银行业危机(2023年一季度)	-5.7	-7.6

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2016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。

3 利用先进科技手段,实现快捷准确选股并构建投资组合

贝莱德系统化主动投资股票团队(SAE)35年来通过运用科技手段——大数据和人工智能,分析整合广泛多元的数据并在短时间内形成量化信号,为投资决策提供相对准确快捷的依据。



贝莱德系统化主动投资股票团队(Systematic Active Equity team)

35+年 驾驭庞大资讯流经验	90+位 投资专家	1,340亿 美元资产管理规模
--------------------------	---------------------	---------------------------

在信息爆炸的时代,团队结合科技与研究能力开发量化模型,加上35年驾驭庞大信息流的经验,替投资者掌握及时、高频的市场趋势。

资料来源:贝莱德,截至2023年6月底。仅供说明使用。