

貝萊德全球基金 - 貝萊德環球債券收益基金（「本基金」）

截至 2026 年 6 月 30 日的額外投資組合分類及特徵

重要提示：

- 基金可能投資於評級受實際或預期下降所影響的債務證券。利率上升可能對基金所持有的債券價值造成不利影響。基金可能投資於非投資級及無評級債券，可能需承受較高的違約、波動性及流動性風險。基金投資於由政府或機關發行或擔保的債券，或會因而涉及政治、經濟、違約或其他風險。基金投資於資產抵押/按揭抵押證券，可能需承受較大的信貸、流動性及利率風險並往往涉及延期及提前還款的風險。基金賺取收入的投資策略或會減低基金資本增長的潛力以及將來的收入。
- 基金需承受貨幣匯率風險、新興市場風險，包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險，對外資限制的風險，證券借貸合約交易對手的信貸風險及或然可換股債券風險。
- 3(G)股份類別在未扣除開支之下派付股息。6 股份類別及 10 股份類別在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息。8 股份類別在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息，並包括以股份類別貨幣對沖引起的息差派付股息。息差虧損或會減少派付的股息。在未扣除開支之下派付股息，可產生更多可供分派的收入。然而，這些股份實際上可能從資本派付股息，可能相等於投資者獲得部分原投資額回報或資本收益。所有宣派股息均會導致股份於除息日的每股資產淨值即時減少。
- 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而，不會大量用作投資用途。基金在使用衍生工具時可能蒙受損失。
- 基金價值可升可跌，且可於短期內反覆，投資者或有可能損失一定程度的投資金額。
- 投資者不應單憑此文件作投資決定。投資者應參閱基金章程及產品資料概要以了解風險因素等詳情。

投資目標

環球債券收益基金以在不損害長期資本增長的情況下爭取最高收益為目標。基金將其至少 70% 的總資產投資於全球各地（包括新興市場）的政府、政府實體、公司及超國家機構所發行並以不同貨幣計值的定息可轉讓證券。為了產生最高收入，基金將在上述各種定息可轉讓證券中尋求多元化的收入來源。基金可投資於全線可供選擇的定息證券，包括投資級、非投資級（可以是大量投資）及無評級。貨幣風險將靈活管理。

信貸評級

信貸評級	市值佔比
現金及等價物	5.17%
AAA	8.57%
AA	7.89%
A	12.26%
BBB	17.85%
BB	31.10%
B 級及以下	14.79%
未評級	2.37%

資料來源：貝萊德，截至 2026 年 6 月 30 日。資產配置可予變更。根據基金月報所採用的方法，信貸評級乃按照 Barclays 評級方法（Barclays Rating Methodology）釐定，該方法綜合採納 Moody's、Standard & Poor's（S&P）及 Fitch 所給予的信貸評級。倘若僅有一家評級機構提供評級，則以該評級作為備用評級。本文件所呈列的信貸評級分布乃根據經優化的評級框架編製。除 Barclays 評級方法外，亦納入其他外部評級機構（包括 Kroll 及 DBRS）所提供的評級，以及在缺乏外部評級的情況下所採用的內部評級。因此，由於評級框架較廣泛，本文件所呈列的信貸評級分布可能與基金月報所載資料有所不同。上述優化旨在提升評級覆蓋範圍，並更全面地反映基金投資組合信貸質素。此變更僅涉及信貸評級的分類及呈列方式，並不反映本基金相關投資組合的任何變動。

行業投資分佈

行業	市值佔比
現金及等價物	5.17%
政府債券	12.71%
機構按揭抵押證券 (Agency MBS)	0.86%
證券化資產	36.06%
投資級企業債	13.49%
高收益企業債	31.71%

資料來源：貝萊德，截至 2026 年 6 月 30 日。根據基金月報所採用的方法，待公布 (To be Announced, TBA) 證券被納入相關行業配置 (包括「美國機構 (US Agency)」曝險)，並作為個別投資組合持倉披露，而相應的抵銷倉位則反映為負現金持倉。根據本文件所採用的方法，TBA 證券及因 TBA 結算機制而產生的相關抵銷現金倉位，將不再於「行業投資分佈」及「主要投資」披露中獨立列示。因此，行業投資分佈及「現金及等價物」的配置比例，可能與基金月報所載資料有所不同。部分先前於「主要投資」中披露的持倉，亦可能不再獨立呈列。此項變更僅涉及投資組合持倉及曝險的分類及呈列方式，並不反映本基金相關投資組合的任何變動。現金及等價物包括現金、外匯及衍生工具。負比重可能是因特定情況 (包括基金購入證券的交易和結算日時差) 及 / 或為增加或減少市場風險及 / 或風險管理而利用若干金融工具 (包括衍生工具) 所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於 100%。

主要投資

持倉	市值佔比
ITALY (REPUBLIC OF) 2.85 01-FEB-2031 Reg-S	1.36%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.6 31-MAY-2031	1.10%
SPAIN (KINGDOM OF) 3.3 30-APR-2036 Dual 144a Reg-S	0.98%
ITALY (REPUBLIC OF) 3.45 01-FEB-2036 Reg-S	0.80%
GSMBS_26-NQM4-A1 5.461 25-JUN-2066 144a	0.67%
NYMT_26-INV3-A1 5.307 27-JUN-2061 144a	0.65%
VERUS_25-1-B2 7.33435 27-JAN-2070 144a	0.60%
FIGRE_26-HE5-A 5.605 25-JUN-2056 144a	0.59%
CROSSM_26-NQM7-B 6.94616 25-JUN-2071 144a	0.58%
IRELAND (GOVERNMENT) 2.6 18-OCT-2034 Reg-S	0.55%

資料來源：貝萊德，截至 2026 年 6 月 30 日。基金以主動方式管理，而其成分將會變動。所示持倉僅供說明用途，不應視作買賣有關證券的建議。基金細節、持倉和特色均截至所示日期並可予更改。投資或會更改。根據基金月報所採用的方法，待公布 (To be Announced, TBA) 證券被納入相關行業配置 (包括「美國機構 (US Agency)」曝險)，並作為個別投資組合持倉披露，而相應的抵銷倉位則反映為負現金持倉。根據本文件所採用的方法，TBA 證券及因 TBA 結算機制而產生的相關抵銷現金倉位，將不再於「行業投資分佈」及「主要投資」披露中獨立列示。因此，行業投資分佈及「現金及等價物」的配置比例，可能與基金月報所載資料有所不同。部分先前於「主要投資」中披露的持倉，亦可能不再獨立呈列。此項變更僅涉及投資組合持倉及曝險的分類及呈列方式，並不反映本基金相關投資組合的任何變動。

地區分佈

地區	市值佔比
美國	40.25%
英國	10.40%
意大利	6.54%
西班牙	5.67%
現金及等價物	5.17%
法國	4.90%
愛爾蘭	3.57%
德國	3.50%

澳洲	3.13%
盧森堡	1.51%
荷蘭	1.48%
印度	1.24%
日本	1.06%
其他	11.58%

資料來源：貝萊德，截至 2026 年 6 月 30 日。地區投資主要與產品所持證券的發行商註冊地相關，在計算其總和後以產品整體持倉的百分比表示。然而，在個別情況下，有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的地區。其他不包括在上圖。為便於披露，佔本基金資產淨值不足 1% 的國家/地區已合併計入「其他」類別。

重要聲明： 2024 年 2 月 9 日之前基金由 Rick Rieder、Amer Bisat、Charlotte Widjaja 和 Souheir Asba 管理。基金名稱於 2022 年 8 月 30 日已由貝萊德 ESG 環球債券收益基金變更為貝萊德可持續環球債券收益基金。基金名稱於 2021 年 9 月 16 日已由貝萊德環球債券收益基金變更為貝萊德 ESG 環球債券收益基金。基金的投資政策及目標於 2021 年 9 月 16 日已被更改。在此之前的業績表現是在不再適用的情況下達致的。除特別註明外，所有資料截至 2026 年 07 月 13 日。資料來源：貝萊德及晨星。表現截至月底為止，以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。上述基金表現僅作參考之用，並不構成要約或邀請任何人士投資於任何貝萊德基金，亦非因任何有關要約而擬備。貝萊德全球基金是盧森堡的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發佈有關貝萊德全球基金的產品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。投資價值亦可能受到匯率影響。投資者可能無法取回原本投資金額。個別股票價格並不代表本基金的回報。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是，以美元／港元作出投資的投資者，需承受美元／港元／海外貨幣兌換率的波動的風險。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金的銷售文件，包括風險成份。此資料之發行人：貝萊德資產管理北亞有限公司。此資料及貝萊德網站（www.blackrock.com/hk）並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。貝萊德是 BlackRock, Inc. 的註冊商標。© 2026 BlackRock, Inc.. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。