

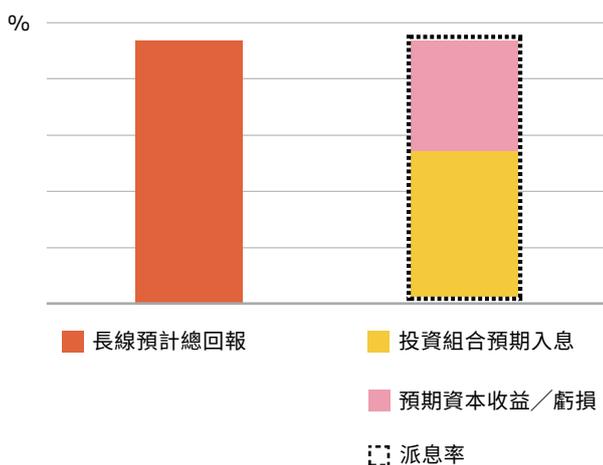
總回報穩定派息股份 (10股份類別) 簡介

- 投資涉及風險，包括損失本金，過往業績並不代表將來的表現。
- 貝萊德新興市場本地貨幣債券基金，貝萊德歐元債券基金，貝萊德歐元企業債券基金，貝萊德歐元短期債券基金，貝萊德環球債券特別時機基金，貝萊德環球政府債券基金，貝萊德環球通脹掛鈎債券基金，貝萊德美元債券基金，貝萊德美國政府房貸債券影響力基金及貝萊德世界債券基金可運用衍生工具作對沖及大量用作投資用途。衍生工具相關風險包括交易對手／信貸、流動性、估值、波動及市場風險。基金在使用衍生工具時其波動性或會上升及下降，並可能蒙受損失。
- 貝萊德全球基金的子基金(除上述提及的子基金)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。
- 貝萊德全球基金的**3(G)**、**4(G)**和**5(G)**股份類別在未扣除開支之下派付股息。**6**、**10**和**11**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。**9**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。按年派付的任何股息必須至少相等於股息下限，若有不足額，任何股息的重大部份可能從資本支付。股息下限或須於年內降低並且不能代替儲蓄賬戶或支付固定利息的投資。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。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。
- 基金價格及其收益可升可跌，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。

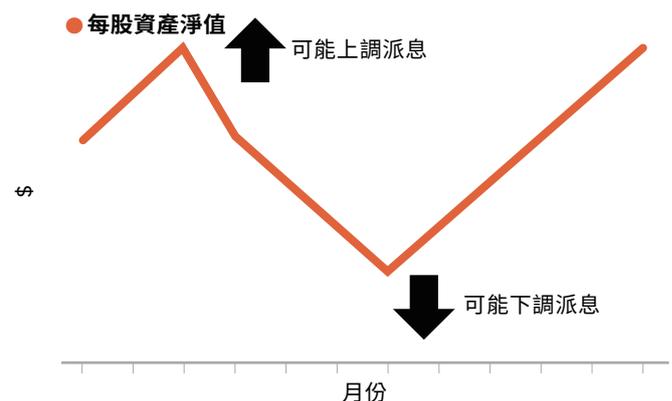
貝萊德全球基金的個別子基金提供**總回報穩定派息股份**(「股份」)類別，並有多種貨幣選擇。

股份可能僅適合希望每月取得持續(穩定)股息而不論基金個別時期收入多寡，並知悉且願意接受較低資本增長潛力的投資者。股份不適合尋求派息保證或以提高總回報為首要目標的投資者。

1. 致力在長期提供可實現及可持續的派息水平



2. 參考實際及預期收益及/或總回報調整派息以盡量減低資本侵蝕



僅供說明。以上為假設性例子，不代表任何特定投資的回報。

總回報穩定派息股份旨在：

- 根據相關基金的長線預計總回報（即入息+資本收益）派息
- 與非穩定派息的股份相比，提供更貫徹一致（穩定）的派息（見表）
- 每月向投資者派息

但總回報穩定派息股份並不：

- 保證派息—儘管股份致力降低每月派息金額的波動性，但不保證奏效
- 保障資本—部分派息可能來自所投入資產，作為平均攤分入息過程的一部分。在極端情況下，某月（或數月）的派息可能全部來自資本
- 一定提供高派息—股份不設特定派息水平，董事保留隨時改變派息金額的全部酌情權

總回報穩定派息股份如何運作？

- 由監督投資過程的專責委員會決定每月派息金額
- 一般來說，委員會將以各基金最近期長線預計總回報（以相關貨幣計）為基礎設定派息金額
- 股息調整會根據特定股份類別自推出以來取得的實際回報（例如比較目前及成立時的資產淨值）以及基金的長線預計總回報由於組合波幅、收入及收益（就債券基金而言），及/或現金回報/貨幣對沖股份類別的貨幣與基金基礎貨幣之間的息差預期而作出調整
- 派息水平通常會按季（即未來三個月）設定，但委員會可在必要情況下隨時上調或下調派息水平
- 派息於每月最後一個營業日宣佈，並於翌月內支付

有何因素影響派息水平？

派息水平受多項因素影響，包括：

- 基金的長線預計總回報
- 基金在過去12個月產生的總收益，以及對未來產生的收益的預期（就債券基金而言）
- 股份在過往穩定派息過程中所用資金（如有）
- 上月宣派的股息金額及自最近期派息金額變動以來的累計月份數
- 基金在未來產生資本收益的能力是否足以應付開支以及自股份類別成立以來的累計資本侵蝕（如有）

投資者應注意哪些事項？

- 視乎基金類別，大部分或全部派息可能由已實現及未實現的資本收益構成
- 為提供更穩定的派息金額，派息可能來自所投入資本，因派息金額有機會超出基金每月入息加資本收益，並可能維持一段較長時間
- 派息根據長線預計總回報作出。這可能令股息增加，但會降低資本增長的潛力及增加資本虧損的風險
- 從資本支付部份或全部派息將降低資本，從而降低閣下所持投資的未來資本增長潛力，並增加資本虧損風險
- 在個別司法管轄區，派發總收入、資本收益及/或資本可能視作從資本收益或所投入資本作出分派，亦可能視為從入息中作出分派。在投資於股份前，投資者應諮詢其專業稅務顧問，並留意個人稅務狀況會否受到影響
- 股份亦以尾數「10」作識別（例如：A10股份類別）
- 註：總回報穩定派息股份之提供並不擬改變基金的管理方式或影響股份類別的貨幣對沖過程

股份比較

貝萊德全球基金提供的股份類別包括非派息類別及多種派息類別。各類股份的主要分別如下：

股份類別	示例	派息頻率	計息週期	計息週期	未扣除/ 已扣除開支	穩定派息
按日派息	A1	每月	每日	當天的入息	已扣除/ 未扣除*	否
累積	A2	-	-	-	-	-
按月派息	A3	每月	每月	過去1個月的入息	已扣除/ 未扣除*	否
按年派息	A4	每年	每年	過去12個月的入息	已扣除/ 未扣除*	否
按季派息	A5	每季	每季	過去3個月的入息	已扣除/ 未扣除*	否
穩定派息	A6	每月	每月	由委員會決定 (主要以過去12個月的入息為基礎,加平均 攤分過程中從資本作出必要的分派)	未扣除	是
連息差穩定派息	A8	每月	每月	由委員會決定 (主要以過去12個月的入息及 貨幣淨息差為基礎,加平均攤分過程中從 資本作出必要的分派)	未扣除	是
高於下限派息	A9	每季	每季	由委員會決定 (主要以基金相關股份類別的長期預期總 回報為基礎,惟須至少相等於每年所訂明之 股息下限)	未扣除	否
總回報穩定派息	A10	每月	每月	由委員會決定 (主要以基金(以相關股份類別貨幣計)的 長期預期總回報為基礎,包括入息及資本 收益)	未扣除	是
增強穩定派息	A11	每月	每月	由委員會決定 (可能由收益、資本收益及/ 或資本組成,亦可能與收益或總回報無關)	未扣除	是

*未扣除開支的派付股息為1(G)、3(G)、4(G)及5(G)股份類別。

聯絡我們：

www.blackrock.com/hk | clientservice.asiapac@blackrock.com | +852 3903 2688

由貝萊德資產管理北亞有限公司發行。本文件及貝萊德網站(www.blackrock.com/hk)未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。本文件僅為提供資訊及教學用途,概不構成任何證券或貝萊德基金的要約。本文件所載的任何意見,反映本公司截至2025年4月的判斷,可因其後的條件轉變而作出變動。本文件所載之訊息及意見取自貝萊德認為可靠的專屬和非專屬來源,並不一定涵蓋所有資料,且無法保證其準確性。貝萊德全球基金為在盧森堡成立的開放式投資公司,其基金僅在若干司法管轄區出售。貝萊德全球基金不得在美國或向美國人士出售。有關貝萊德全球基金的产品資訊不應在美國公佈。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現,亦不應作為挑選產品時的唯一考慮。閣下投資的價值及當中收益會有變動,亦不保證能取回最初投資額。投資者可能無法取回原本投資金額。投資價值亦可能受到匯率影響。高波動基金的波動可能明顯較大,而投資價值亦可能會突然大幅下跌。稅率及稅基或會不時改變。投資者在投資前應參考貝萊德全球基金銷售文件內詳情(包括風險因素)。

©2025 BlackRock, Inc. 或其附屬公司版權所有。BLACKROCK乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的所有人。

BlackRock
貝萊德