

BlackRock 貝萊德

貝萊德動力高息基金

2026年7月

利用互補性收益來源來追求高收益的靈活投資策略

重要提示

- 基金採用動態資產配置策略，可能於定期調整時承受更高的交易費用。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，可能會因涉及政治、經濟、違約或其他風險。基金投資於股票，較大的股票價值波動可招致重大虧損。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。
- 基金需承受與優先股有關的風險、貨幣匯率風險、新興市場風險、證券借貸合約交易對手的信貸風險、包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險、對外資限制的風險及或然可換股債券風險。
- 5(G)股份類別**在未扣除開支之下派付股息。**6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。**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。股息金額可能超過該股份類別的已實現總回報，並且可全部或大部分從資本中支付，實際上可能等同於向投資者返還其部分原始投資本金。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。

吸引收益

年息率**7.8%** (A6美元類別)

最新年息率(6/30/2026) (A6股份類別)旨在每月派息。派息率並不獲保證，亦非基金回報之準則。基金實際上可能從資本派付股息 注意重要提示3) 1

廣泛投資機遇

全面網羅環球收益市場，涵蓋股票、債券及互補性收益來源

靈活管理

結合自上而下的戰術性資產配置，以及資產類別專家的自下而上證券篩選優勢

為何投資？

1 全方位高收益策略

基金採取靈活策略，致力發掘吸引收益來源，全面涵蓋傳統及互補性收益資產，並透過股票、國庫債券、貨幣期貨及期權等資產進行戰術性配置。

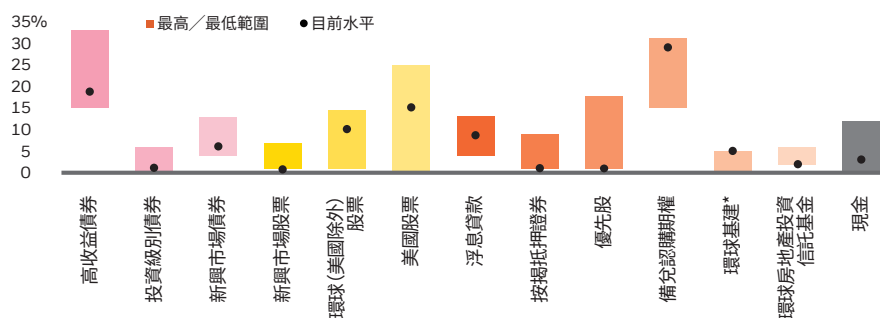
股票收益	信貸收益	防守型收益
傳統收益來源 - 美國股票 - 已發展國家（美國除外）股票 - 新興市場股票 互補性收益來源 - 備兌認購期權 - 環球基建 - 環球房地產投資信託基金	傳統收益來源 - 美國高收益債券 - 歐元高收益債券 互補性收益來源 - 貸款抵押證券 - 優先股 - 新興市場債券 - 商業及非機構按揭抵押證券	傳統收益來源 - 現金 - 投資級別企業債券 - 國庫債券 - 機構按揭抵押證券 互補性收益來源 - AAA 級至 AA 級貸款抵押證券

資料來源：貝萊德，截至2026年6月30日。可予更改。分散投資未必能全面保障投資者免受市場風險影響。所示範圍僅為一般資產配置的指引，基金經理不保證實際配置可達至所示範圍。

2 靈活駕馭新的市場格局

保持多元分散能助投資者應對市場波動。基金靈活投資於全球超過10種收益資產及超過1,000隻證券。

歷史資產配置



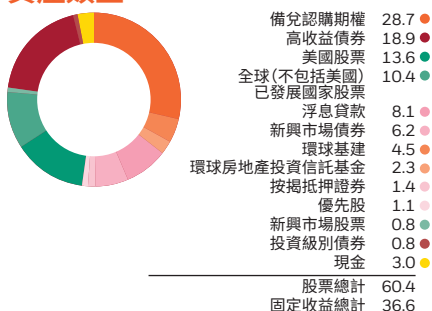
資料來源：貝萊德，截至2026年6月30日，可予變更，僅供說明。貝萊德動力高息基金於2018年2月6日成立。*環球基建於2020年6月加入。

基金資料

基金經理	Justin Christofel/ Louis Arranz ³
成立日期	06.02.2018
報價貨幣	非對沖：美元、歐元
對沖：	新加坡元、 加拿大元、歐元、 英鎊、港元、日圓、 澳元、紐西蘭元、 人民幣、瑞士法郎、 南非蘭特
基金總值(百萬)	2,968.44美元
每年管理費 (部分基金 包括分銷費)	1.5%
首次認購費	5%
彭博代碼	BGDHA2U
ISIN代號	LU1564329032
資產淨值(美元)	14.92
平均信貸評級	BB

基金投資分佈 (%)

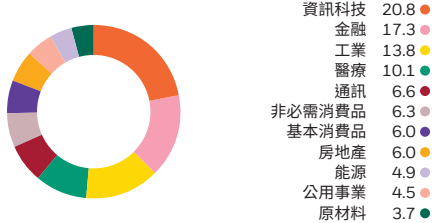
資產類型



地區

信貸評級⁴

股票相關行業分佈



投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

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

投資目標

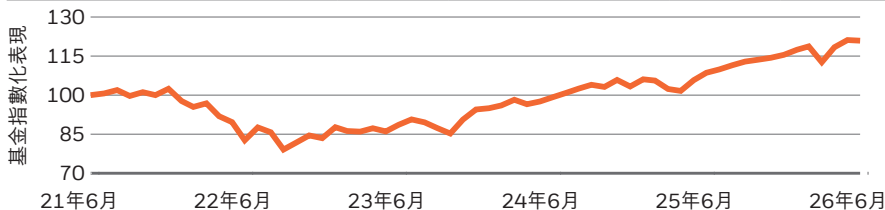
貝萊德動力高息基金奉行靈活的資產分配政策，力求提供高收入水平。為了產生高收入水平，基金將在各種資產類別中尋求多元化的收入來源，大量投資於產生收入的資產，例如定息可轉讓證券，包括定息或浮息，屬投資級、次投資級或不獲評級的企業及政府發行產品、備兌認購期權及優先股。基金將採用各種投資策略，並可投資於全球各地的全線認可投資，包括股票、股票相關證券、定息可轉讓證券、集體投資計劃的單位、現金、存款及貨幣市場工具。貨幣風險將靈活管理。

累計及年度化表現 (美元)

	累計(%)			年度化(%)	
	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金(A2)	+4.70	+4.70	+11.34	+10.93	+3.87

年度表現 (美元) (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
本基金(A2)	+10.01	-18.51	+13.20	+9.35	+11.76



派息資料

除息日: 30.6.2026

貨幣	股份類別	頻率	派息	收益率(%) ¹
美元	A11 增強穩定派息股份	每月	0.076500	9.11
港元對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.791500	9.25
南非蘭特對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.907000	10.80
美元	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.051000	5.92
澳元對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.047500	7.24
歐元對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.039500	5.28
紐西蘭對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.042500	6.20
人民幣對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.323500	4.78
南非蘭特對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.793500	9.29
加拿大元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.050500	7.86
瑞士法郎對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.066500	8.20
歐元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.044500	7.93
英鎊對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.048000	7.77
港元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.504500	7.92
日元對沖	A6 穩定派息股份	每月	6.600000	8.23
新加坡元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.048500	7.96
美元	A6 穩定派息股份	每月	0.054000	7.83

十大投資

公司	比重 (%)
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.56
MICROSOFT CORP	0.66
BEIGNET INVESTOR LLC 144A 6.581 05/30/2049	0.47
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.46
ALPHABET INC CLASS A	0.45
APPLE INC	0.42
AMAZON.COM INC	0.37
BROADCOM INC	0.37
NVDA ROYAL BANK OF CANADA 18.787/20/2026	0.36
NVDA BNP PARIBAS SA 20.157/27/2026	0.36
總計	5.48

投資或會更改。

¹ A6、A8及A11股份類別年息率 = (派息／除息日之資產淨值) * (12*100)。成立日期：A6美元股份類別：2018年2月6日。派息率並不獲保證，亦並非基金回報之準則。往績並非未來表現的指引。投資者或未能取回投資的全部本金。

² Citywire Asia Awards 2025根據2022年6月30日至2025年6月30日的表現計算。

³ 2026年1月1日之前基金由Justin Christofel和Alex Shingler管理。2023年4月10日之前基金由Michael Fredericks、Justin Christofel和Alex Shingler管理。

⁴ 基金本身未獲獨立評級機構進行評級。基金相關證券的信貸質素評級由標準普爾、穆迪和惠譽所給予。評級分佈由貝萊德提供，若三家機構均有給予評級，將選取中間的評級；若只有兩家機構給予評級，則選取兩者之中的較低評級；若只有一家機構給予評級，則直接採用有關評級。證券未獲評級並不代表其質素偏低。評級和投資組合的信貸質素可能隨著時間而改變。

除特別註明外，所有基金資料僅適用於A2美元股份類別，截至2026年6月底為止。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。不得於美國發售有關貝萊德全球基金之產品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表未來的表現，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。

©2026 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。