

2026年5月

突破傳統配置框架的靈活環球策略，旨在分散風險及提升抗跌力

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。基金可投資於基本貨幣以外的資產，匯率的變化及管制或會對基金的資產價值造成影響。基金投資於若干新興市場，可能需承受政治、稅務、經濟、社會及外匯因素產生的風險。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。
- 基金需承受對外資限制的風險、非投資級及無評級債券帶來的風險、小型公司的波動性及流動性風險、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及或然可換股債券風險。
- 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。**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。**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，不會廣泛用作投資用途。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。

具競爭力的收益

年息率7.3% (A10美元類別)

年息率8.6% (A11美元類別)

最新年息率(04/30/2026) (A10及A11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

由環球首席投資官領導的策略

- 由屢獲殊榮的基金經理²Rick Rieder牽頭管理
- 超過30名專責股票投資專家，並由400多名環球固定收益投資專家提供跨資產市場觀點
- 環球資產配置策略資產管理規模逾500億美元

分散配置與風險管理

主動管理股票、信貸及貨幣等市場風險，旨在捕捉投資機遇及致力控制下行風險

為何投資？



最佳基金10年獎(2026)
最佳基金5年獎(2022-2025)
美元平衡混合型 - 環球
LSEG理柏基金香港年獎⁴

1 一隻基金，多重回報來源

基金有別於傳統60/40投資組合，投資範圍涵蓋環球股票、固定收益、黃金及私募市場。



資料來源：貝萊德，截至2026年3月底。概不保證可取得正投資回報。*分散投資及資產配置未必能全面保障投資者免受市場風險。儘管本文件所述的投資策略旨在控制風險，但風險無法完全消除。

2 在不同市場週期實現穩健回報

基金以較低波動締造具競爭力的回報，自成立以來，94%的3年期滾動回報為正。基金的3年、10年及自成立以來表現均位列晨星同類基金組別*的首四分位。



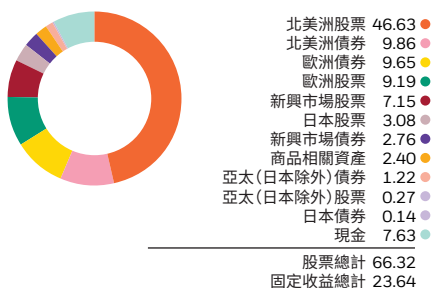
資料來源：貝萊德、彭博、晨星，截至2026年3月31日。基金回報指A2美元股份類別回報。成立日期：A2美元股份類別：1997年1月3日。3年滾動回報的計算方法：計算連續3年期間（例如每月）的年度化回報，並每次將起始日期順延一個月，直到達到最新數據點。每個觀察值均代表一段獨立的3年持有期，根據基金過往資產淨值計算，已扣除費用，以美元計。*資料來源：晨星，截至2026年3月底。同類基金組別指晨星EAA基金分類下的美元平衡型股債混合基金。往績並非未來表現的指引。投資者或未能取回投資的全部本金。表現按該時期的資產淨值比資產淨值計算，股息再作投資。表現數據已扣除費用。

基金資料

基金經理	Rick Rieder/ Russ Koesterich
成立日期	03.01.1997
報價貨幣	非對沖：歐元、匈牙利福林、美元
對沖：	澳元、瑞士法郎、歐元、英鎊、港元、波蘭茲羅提、離岸人民幣、新加坡元
基金總值(百萬)	18,136.88美元
每年管理費 (部分基金/股份類別 包括分銷費)	1.5%
首次認購費	5%
彭博代碼	MERGAAI
ISIN代號	LU0072462426
資產淨值(美元)	95.30

基金投資分佈 (%)

地區

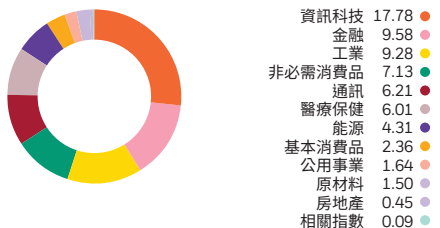


貨幣



行業分佈

股票



固定收益



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

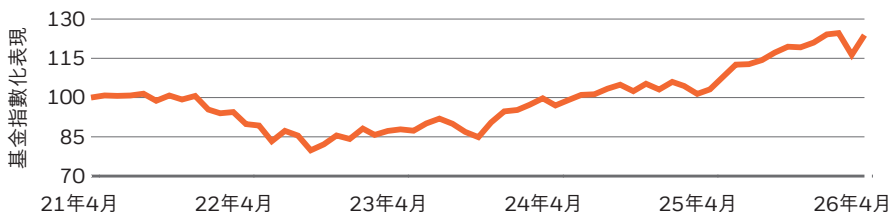
環球資產配置基金以盡量提高總回報為目標。基金可投資於全球企業和政府所發行的股本證券、債券及短期證券，不受既定限制。在正常市況下，基金將不少於70%的總資產投資於企業及政府所發行的證券。基金一般尋求投資於投資顧問認為估值偏低的證券，亦會投資於小型及新興增長公司的股本證券。基金亦可將其債券組合的一部份投資於高收益定息可轉讓證券投資組合。貨幣風險將靈活管理。

累計及年度化表現 (美元)⁵

	累計(%)			年度化(%)	
	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金 (A2)	+2.35	+3.71	+20.10	+12.13	+4.37

年度表現 (美元) (%)⁵

	2021	2022	2023	2024	2025
本基金 (A2)	+6.27	-16.33	+12.52	+8.82	+17.40



派息資料

除息日：30.4.2026

貨幣	股份類別	頻率	派息	收益率 (%) ¹
美元	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.069000	7.37
澳元對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.061000	6.77
人民幣對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.593000	6.80
歐元對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.049500	5.40
港元對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.639000	6.99
日元對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	4.000000	4.55
新加坡元對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.056500	6.30
南非蘭特對沖	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.902000	9.99
美元	A11 增強穩定派息股份	每月	0.071500	8.61
澳元對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.067000	8.03
人民幣對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.683500	8.27
英鎊對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.070500	8.47
港元對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.719000	8.67
日圓對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	5.100000	6.18
南非蘭特對沖	A11 增強穩定派息股份	每月	0.850000	10.26

十大投資 (股票)

公司	比重 (%)
ALPHABET INC CLASS C	2.78
NVIDIA CORP	2.64
APPLE INC	2.10
AMAZON.COM INC	1.72
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.66
BROADCOM INC	1.47
MICROSOFT CORP	1.37
META PLATFORMS INC CLASS A	1.01
ASML HOLDING NV	1.00
ELI LILLY	0.91
總計	16.66

投資或會更改。

¹ A10股份類別年息率=(派息/除息日之資產淨值)*(12*100)。成立日期：A10美元股份類別：2023年7月19日；A11美元股份類別：2025年10月15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 獎項：Rick Rieder - 2023 Morningstar Award for Investing Excellence: Outstanding Portfolio Manager

³ 資料來源：晨星，截至2026年4月30日。02美元股份類別。

⁴ LSEG 理柏基金香港年獎2022-2026的基金表現評估，截至2021-2025年12月31日。LSEG Lipper基金獎每年頒發一次，旨在表彰那些在風險調整後表現優於同行的基金和基金公司。LSEG Lipper Fund Awards以理柏持續回報領導者評級為基礎，該評級是客觀、定量、經風險調整的業績衡量標準，計算時間為36個月、60個月和120個月。在每個合資格類別中，理柏持續回報(有效回報)價值最高的基金將獲得倫敦證券交易所理柏基金獎。儘管LSEG Lipper已盡合理努力確保用於計算獎勵的數據的準確性和可靠性，但其準確性並不得到保證。

⁵ 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。表現按該時期的資產淨值計算，股息再作投資。表現數據已扣除費用。

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4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)並未獲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。