# 貝萊德

# BlackRock。貝萊德亞洲高收益

## 2024年3月

# 高收益策略結合機會型投資方法捕捉增長

### 重要提示

- 1. 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。
- 基金需承受貨幣匯率風險、投資集中於亞洲的風險、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。
- 3.6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,近天的人,不可以不过。 付股息,並包括以股份類別,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。 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。
- 4. 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。 5. 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。
- 6. 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。

# 年息率10.0%

## (A6美元類別)

最新年息率(2/29/2024)(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

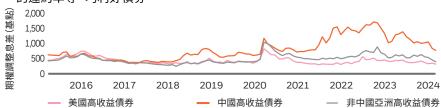
# 充分利用亞洲定息收益綜合平台 的雄厚實力

- 貝萊德亞洲定息收益團隊管理資產規 模逾200億美元2,涵蓋傳統高流動 性及私人信貸策略
- 團隊由約50名精誦亞洲定息收益投 資的專家組成

# 為何投資?

# 亞洲高收益債券提供吸引的收益及增長機遇

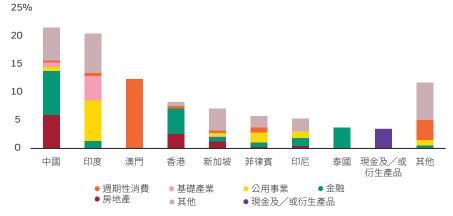
- 儘管個別產業已顯現復甦迹象,亞洲美元高收益估值仍然偏闊,信貸息差仍持有收 窄的空間。
- 亞洲的宏觀環境和企業基本面,如強勁的經濟增長預測、溫和的通脹預期以及回落 的違約率等,均利好債券。



資料來源:洲際交易所美銀美林美國高收益債券指數、摩根大通亞洲信貸非投資級別(主權債券及無評級債 券除外)指數(按中國及非中國劃分),2024年2月29日。指數表現數字僅供參考之用。投資者無法直接投資 於指數。

# 捕捉跨貨幣、地理及行業的多元化優質機會

本基金投資於亞洲高收益市場,其在過去兩年中趨向更高質量及地理上更為多 元化。目前主要配置於美元、人民幣和新加坡元債券等較具吸引力的機遇,同時在亞 洲高收益債券之外策略性地投資澳洲、中東、投資等級債券和可轉換債券。



資料來源:貝萊德,截至2023年12月29日。投資分佈或會更改。由於四捨五入,總額可能不等於100%。

# 基金資料 (A2美元類別)

基金經理	Suanjin Tan/ Neeraj Seth/ Stephen Gough <sup>3</sup>
成立日期	01.12.2017
報價貨幣 非對沖:	美元
對沖:	澳元、歐元、 英鎊、港元、 人民幣、新加坡元
基金總值(百萬)	1,516.52美元
每年管理費 (部分基金/股份類別包括 分銷費)	1.00%
首次認購費	5%
彭博代碼	BGAHA2U
ISIN代號	LU1564328067
<b>資產淨值(美元)</b>	8.32
平均年期	4.84年
修訂存續期	3.63年
平均到期派息率	9.22%
平均信貸評級	BB-

坖	並衣現	(夫兀)(%)					
累	積		年初至今	六個月	一年	三年	五年
本	基金(A2)		+5.05	+11.38	-2.00	-31.91	-17.87
年	度		2023	2022	2021	2020	2019
本	基金(A2)		-2.70	-18.68	-17.41	+10.89	+13.03
基金指數化表現	125 — 100 — 75 — 50 — 50 — 125			~	~	<u>~</u>	
	19年2月	20年2月	21年2月	22年2	2月 2	3年2月	24年2月

亞洲高收益債券基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於亞太區 政府和機構及在亞太區註冊或從事大部份經濟活動的公司發行並以不同貨幣計值的高收益定 息可轉讓證券。基金可投資於全線認可的定息可轉讓證券及定息相關證券,包括非投資級證

# 基金投資分佈(%)

# 信貸評級



派息資料

0.70

0.23

2.12

13.50

43.55

18.09

5.27 • 0.93 •

0.10 2.00

12 57

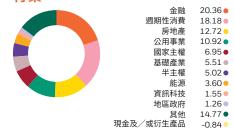
0.94

投資目標

券。貨幣風險將靈活管理。 甘今主理(羊二)(0/1)

貨幣	股份類別 <sup>1</sup>	頻率	派息	收益率(%) <sup>1</sup>
 美元	A6穩定派息股份	每月	0.041000	10.08
澳元對沖	A8連息差穩定派息股份	每月	0.038000	8.72
歐元對沖	A8連息差穩定派息股份	每月	0.035500	8.13
英鎊對沖	A8連息差穩定派息股份	每月	0.041500	9.36
港元對沖	A8連息差穩定派息股份	每月	0.417000	9.45
人民幣對沖	A8連息差穩定派息股份	每月	0.358500	8.29

A8連息差穩定派息股份



# 新加坡元對沖 十大投資

公司	比重(%)
VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC RegS 13.875 12/09/2028	2.21
ISHARES USD ASIA HY BOND ETF	1.95
NISSAN MOTOR CO LTD RegS 4.81 09/17/2030	1.36
STANDARD CHARTERED PLC RegS 7.875 12/31/2079	1.34
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD RegS 8.96 04/27/2029	1.16
HUARONG FINANCE 2017 CO LTD MTN RegS 3.8 11/07/2025	1.10
ADANI GREEN ENERGY LTD RegS 4.375 09/08/2024	1.04
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5.375 10/31/2026	1.04
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV RegS 5.125 05/07/2029	1.03
MONGOLIA (GOVERNMENT OF) RegS 3.507/07/2027	1.02
	13.25

投資或會更改。



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

- ¹A6及A8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:2017年12月1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資料來源:貝萊德,截至2024年2月底。
- <sup>3</sup> 2023年5月31日之前基金由 Ronie Ganguly、Suanjin Tan和Neeraj Seth管理。

除特別註明外,所有基金資料僅適用於Á2美元股份類別,截至2024年2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。

©2024 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。

除息日:29.2.2024

10.19

0.049500