

2024年3月

以風險為先的策略以獲取多元收入

重要提示

- 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。
- 基金需承受對外資限制的風險、證券借貸合約交易對手的信貸風險、與投資於資產抵押證券及按揭抵押證券有關的風險、包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險、流動性風險及或然可換股債券風險。
- 3(G)**、**4(G)**和**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。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。

吸引收益

年息率6.0% (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)

專注於抵禦下行風險

旨在控制下行風險，將波幅維持在低於風險基準的水平[^]

多元分散及靈活

策略性資產配置涵蓋股票、債券及互補性收益來源，以發掘新的投資機遇及控制風險

為何投資？

A6 & A8
股份類別



1 「無限制」收益投資方案

基金採用不受約束的投資策略，在全球各地的不同資產類別尋找投資機遇。基金大幅配置於互補性收益來源，提供分散投資的好處及獲取更高收益的潛力。

傳統定息收益

一般範圍：40-60%

- 高收益債券
- 投資級別債券
- 主權債券

傳統股票收益

一般範圍：10-30%

- 新興市場股票
- 環球(美國除外)股票
- 美國股票

互補性收益

一般範圍：40-60%

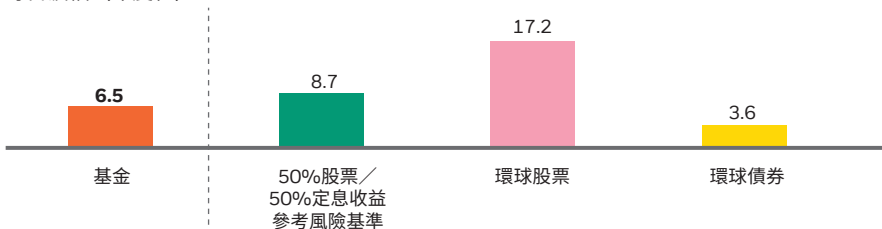
- 備兌認購期權
- 環球房地產投資信託基金
- 新興市場債券
- 浮息貸款
- 按揭抵押證券
- 優先股

資料來源：貝萊德。截至2024年2月29日。僅供參考並可隨時更改。資產分配無法完全保護投資者免受市場風險。

2 專注於控制波幅

基金專注於控制風險，自成立以來的風險波幅遠低於風險基準。

每日波幅 (年度化)



資料來源：貝萊德、晨星，截至2024年2月29日。波幅根據A2美元股份類別的每日基金資產淨值計算。環球股票：MSCI世界美元指數。環球債券：彭博巴克萊環球綜合債券美元對沖指數。指數表現僅供參考，投資者不可直接投資於指數。[^]參考風險基準：50% MSCI世界美元指數 / 50% 彭博巴克萊環球綜合債券美元對沖指數。

基金資料

基金經理	Alex Shingler/ Justin Christofel ³
成立日期	28.06.2012
報價貨幣	非對沖： 歐元、美元
對沖：	澳元、加拿大元、 瑞士法郎、歐元、 英鎊、港元、 日圓、新西蘭元、 新加坡元、 離岸人民幣
基金總值(百萬)	4,650.42美元
每年管理費 (部分基金/ 股份類別包括 分銷費)	1.50%
首次認購費	5%
彭博代碼	BGMAIA2
ISIN代號	LU0784385840
資產淨值(美元)	15.36

基金投資分佈 (%)

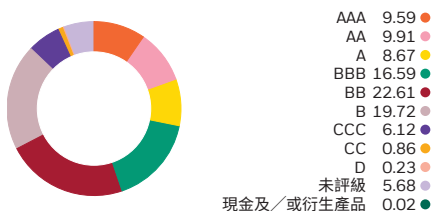
資產類型



地區



信貸評級²



投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

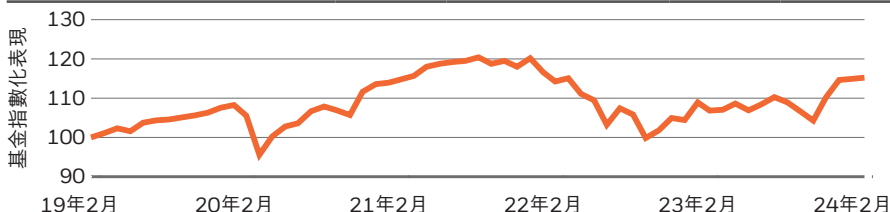
投資目標

環球多元資產入息基金在不損害長期資本增長的情況下透過靈活資產分配政策以爭取高於平均的入息收益為目標。基金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(可能會包括若干高收益的定息可轉讓證券)、集體投資計劃的單位、現金、存款及貨幣市場工具。此基金派付的入息並未扣除開支。貨幣風險將靈活管理。

基金表現(美元)(%)

累積	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金(A2)	+0.52	+5.79	+7.87	+0.39	+15.23

年度	2023	2022	2021	2020	2019
本基金(A2)	+9.77	-13.11	+5.81	+5.58	+13.36



派息資料

除息日: 29.2.2024

貨幣	股份類別 ¹	頻率 ¹	派息	收益率(%) ¹
澳元對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.030000	4.57
加拿大元對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.033500	5.43
英鎊對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.030500	4.90
紐西蘭元對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.036000	5.67
人民幣對沖	A8 連息差穩定派息股份	每月	0.207000	3.05
美元	A6 穩定派息股份	每月	0.040500	6.01
歐元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.033000	6.22
港元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.383500	6.05
新加坡元對沖	A6 穩定派息股份	每月	0.037000	6.09
歐元	A3(G) 按月派息股份	每月	0.037989	5.97

十大投資

證券	比重 (%)
ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	3.41
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	2.14
ISH US MBS ETF USD DIST	1.18
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	0.95
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.54
MICROSOFT CORP	0.47
AMZN JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 13.223/25/2024	0.40
MSFT CITIGROUP INC 13.723/11/2024	0.38
SANOFI SA	0.31
NOVO NORDISK CLASS B	0.31
總計	10.09

投資或會更改。

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

¹ A6及A8股份類別年息率=(派息/除息日之資產淨值)*(12*100)÷A3(G)股份類別派息率=(派息/(上次計算月份除息日相距計算月份除息日之總日數)x全年日數/除息日之資產淨值)x100。成立日期:A6美元股份類別:2012年6月28日;A8澳元對沖股份類別:2013年2月20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 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。

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

©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。