貝萊德全球基金

貝萊德亞洲老虎債券基金 A3 美元

2021年01月 基金月報

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2021年01月31日。所有其他數據截至 2021年02月10日。

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。
- 基金需承受貨幣匯率風險、對外資限制的風險、投資集中於亞洲老虎國家的風險、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。
- **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。

投資目標

亞洲老虎債券基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於在亞洲老虎國家註冊或從事大部份經濟活動的發行人的定息可轉讓證券。基金可投資於全線可供選擇的證券,包括非投資級證券。基金的貨幣風險將靈活管理。

自股份成立日起每一萬本金的增長



有關數據顯示對本基金的股份類別進行10,000元假設投資的資產淨值變動。

累計表現

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	自股份成立日
股份類別(%)	3.23	3.11	-0.04	5.44	16.01	14.97	28.34	153.18
基準指數(%)	1.92	1.74	0.00	4.91	16.10	18.11	30.16	185.83

年度表現

	2020	2019	2018	2017	2016
股份類別(%)	6.60	11.32	-3.11	6.67	4.71
基準指數(%)	6.33	11.34	-0.77	5.78	5.81

股份類別表現按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資，已扣除費用。表現以相關股份類別的計值貨幣計算，包括持續徵收的收費及稅項，但不包括認購和贖回費用（如適用）。基準指數表現以相關計值貨幣計算及僅作比較用途。 資料來源：貝萊德。過往表現並非未來表現的指引，不應作為選擇一項產品的唯一考慮因素。投資者可能無法取回全數投資金額。

基金評級

Morningstar, Inc. 版權所有。

基金資料

資產類別	債券
晨星分類	亞洲債券
基金成立日期	1996年02月02日
股份類別成立日期	2003年10月24日
基本貨幣	美元
股份類別貨幣	美元
基金總值(百萬)	5,580.79 美元
基準指數	摩根大通亞洲信貸指數
基金註冊地	盧森堡
基金類別	UCITS
ISIN	LU0172393414
彭博代號	MLYATUA
派息期	每月

基金經理

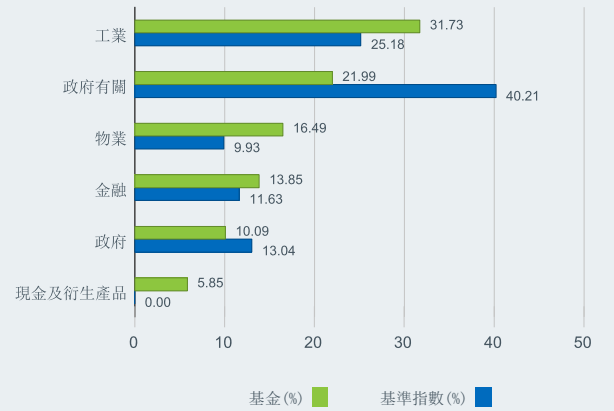
Neeraj Seth
Artur Piasecki
Ronie Ganguly

主要投資 (%)

INDONESIA (REPUBLIC OF) 7 09/15/2030	1.48
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM 1.99 04/09/2025	1.10
TENCENT HOLDINGS LTD MTN RegS 3.975 04/11/2029	0.75
SK BATTERY AMERICA INC RegS 2.125 01/26/2026	0.70
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II RegS 4.85 10/14/2038	0.66
LLPL CAPITAL PTE. LTD. RegS 6.875 02/04/2039	0.64
CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT L RegS 2.625 09/17/2030	0.62
PERIAMA HOLDINGS LLC RegS 5.95 04/19/2026	0.62
NIPPON LIFE INSURANCE CO RegS 2.75 01/21/2051	0.59
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA MTN RegS 4.15 03/29/2027	0.58
合計	7.74

投資或會更改

行業投資分佈(%)



負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。 由於四捨五入，總額可能不等於100%。

投資組合摘要

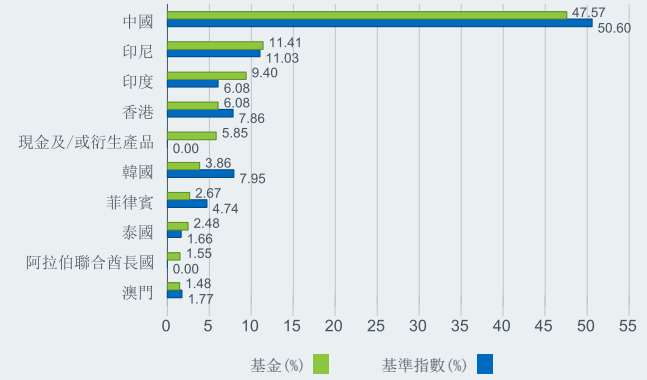
修訂存續期	5.30 年
最低收益率(%)	4.15

費用及收費

最高首次認購費	5.00%
管理費（部分基金/股份類別包括分銷費）	1.00%
績效費	0.00%

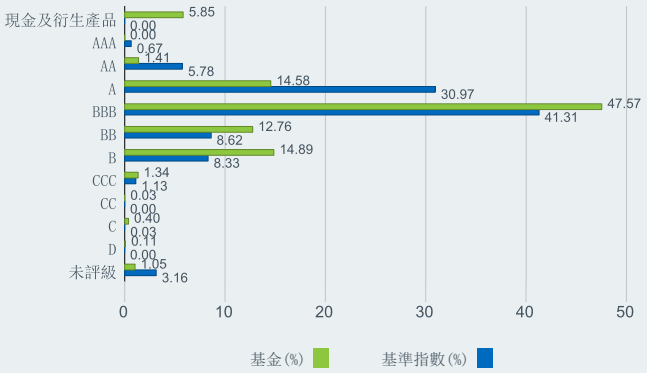
有關費用詳情，請參閱基金章程。

區域/市場(%)



地區投資主要與產品所持證券的發行商註冊地相關，在計算其總和後以產品整體持倉的百分比表示。然而，在個別情況下，有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的地區。其他不包括在上圖。

信貸評級 (%)



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。

最近派息資料

除息日	每股派息
2021年01月29日	0.034228 美元

股息不獲保證，而3G/4G/5G、6及8股份類別可能從資本支付。數據於本單張刊發日時可能無法提供。股息的組成可按要求索取。股息支付會導致基金的每股資產淨值在除息日減少。董事可在香港證券及期貨事務監察委員會的事先批准下修訂股息政策，並須給予投資者不少於一個月的事先通知。實際派息將由經理酌情決定。

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

於2018年11月1日之前基金由Neeraj Seth管理。基金的投資政策及目標於2017年已被更改。在此之前的業績表現是在不再適用的情況下達致的。「亞洲老虎國家」一詞包括下列任何地區：南韓、中華人民共和國、台灣、香港、菲律賓、泰國、馬來西亞、新加坡、越南、柬埔寨、寮國、緬甸、印尼、澳門、印度及巴基斯坦。於2016年5月1日之前基金由Neeraj Seth及Joel Kim管理。

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。派息率並不獲保證，亦並非基金回報之準則。投資者或未能取回投資的全部本金。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。本文所載的基金乃貝萊德全球基金的子基金。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。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是因此，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。個別股票價格並不代表本基金的回報。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金章程，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。貝萊德是BlackRock, Inc.的註冊商標。© 2021 BlackRock, Inc. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

BLACKROCK®
貝萊德

貝萊德全球基金

貝萊德亞洲老虎債券基金 A3 美元

2021年01月 基金月報

BLACKROCK®
貝萊德

可持續發展特徵

可持續發展特徵可幫助投資者將非財務的可持續發展考慮因素納入其投資過程。這些指標可讓投資者根據其環境、社會及管治 (ESG)因素的風險與機會來評估基金。這項分析可讓您深入瞭解基金的有效管理和長期財務前景。

以下指標僅供透明度和資訊用途。ESG 評級的存在並非代表 ESG 因素將如何或者是否融入基金。這些指標基於 MSCI ESG 基金評級，除非基金文件另有說明且包括在基金投資目標，否則不會改變基金投資目標或限制基金的可投資領域，也不代表基金將採用 ESG 或影響導向的投資策略或排除篩選。有關基金投資策略的更多資訊，請參閱基金的發行章程。

MSCI ESG 基金評級 (AAA-CCC)	BB	MSCI ESG 品質得分 (0-10)	3.00
MSCI ESG 品質得分－同類基金百分位數	37.23%	MSCI ESG % 涵蓋範圍	77.41%
基金 Lipper 全球分類	Bond Asia Pacific HC	MSCI 加權平均碳密度 （噸 每百萬美元銷售額之二氧化碳等量）	438.38
同類基金組別	94		

所有資料均根據截至 **31-Jul-2020** 的持股及截至 **07-Jan-2021** 的 MSCI ESG 基金評級。因此，基金的可持續發展特徵可能會不時與 MSCI ESG 基金評級有所出入。

要被納入在 MSCI ESG 基金評級中，基金總比重的 65% 必須來自 MSCI ESG Research 所涵蓋的證券（在計算基金比重之前，MSCI 認為與 ESG 分析無關的某些現金庫存和其他資產類型將被刪除；短倉的絕對值包括在內，但視為未涵蓋），基金的持有日期必須小於一年，且基金必須持有至少有十項證券。對於新發行的基金，可持續發展特徵通常在發行後 6 個月提供。

ESG 詞彙表：

MSCI ESG 基金評級 (AAA-CCC)：MSCI ESG 評級的計算方式是將 ESG 品質得分直接反映到字母評級類別（例如 AAA =8.6-10） 。ESG 評級範圍從領先 (AAA, AA)、平均 (A, BBB, BB) 到落後 (B, CCC)。
MSCI ESG 品質得分－同類基金百分位數：基金的 ESG 百分位數相比於其 Lipper 同類基金組別。
基金 Lipper 全球分類：由 Lipper 全球分類定義的同類基金組別。
同類基金組別：來自相關 Lipper 全球分類同類基金組別的資金數量，也屬於 ESG 涵蓋範圍。
MSCI ESG 品質得分 (0-10)：基金的 MSCI ESG 品質得分 (0-10)是透過ESG所持基金的加權平均計算而得。此得分也會考慮ESG持股的評級趨勢，以及基金落後類別的持倉。MSCI根據35個行業特定ESG風險的程度以及與同行相比管理這些風險的能力來評估基本持股。
MSCI ESG % 涵蓋範圍：具有 MSCI ESG 評級資料的基金持股百分比。
MSCI 加權平均碳密度（噸每百萬美元銷售額之二氧化碳等量）：衡量基金在碳密集型公司的持倉。此數字代表基金持倉中每 100萬美元銷售額的估計溫室氣體排放量。這允許針對不同規模的基金進行比較。

本文件中包含的某些資訊（「資訊」）由 MSCI ESG Research LLC 提供，該公司係根據 1940 年《投資顧問法》提供 RIA，可能包括其子公司（包括 MSCI Inc. 及其子公司（「 MSCI 」）或第三方供應商（每位供應商均為「資訊供應商」）提供的資料，未經事先書面許可，不得全部或部分複製或再傳播。此資訊尚未提交給美國證券交易委員會或任何其他監管機構，亦未獲其核准。本資訊不得用於製作任何衍生性作品、或與任何證券、金融工具、產品或交易策略的買賣或促銷或推薦相關，亦不構成要約，也不應視為未來任何表現、分析、預估或預測之指示或保證。部分基金可能是以 MSCI 指數為基礎或與 MSCI 關聯，MSCI 可能根據基金受管理的資產或其他措施進行補償。MSCI 在股票指數研究和某些資訊之間建立資訊屏障。本公司本身並無任何資訊可用於判斷買入或售出哪些證券、或者何時買入或售出。資訊依據現狀提供，資訊的使用者承擔使用資訊或允許使用資訊的全部風險。MSCI ESG Research 或任何資訊方均不做任何陳述或明示或暗示保證（明確聲明不做保證），也不對資料中的任何錯誤或遺漏或與之相關的任何損害承擔責任。上述規定不排除或限制適用法律可能不適用的任何責任。

BLACKROCK®
貝萊德