

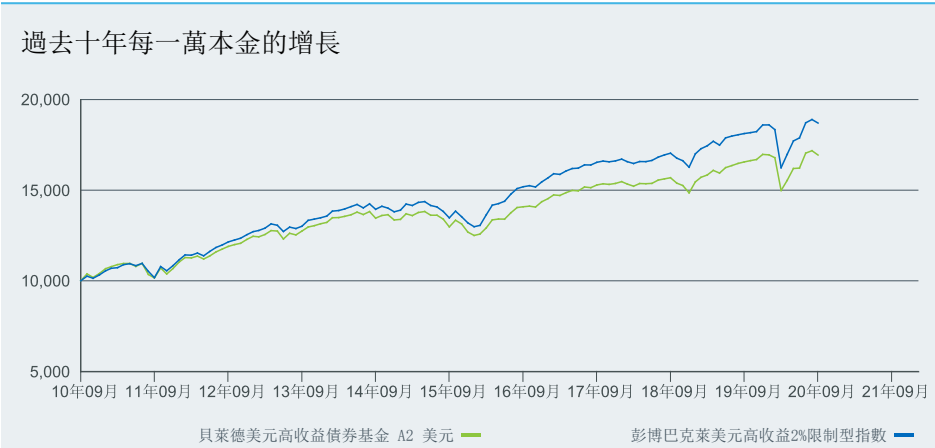
表現, 主要投資, 投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2020年09月30日。所有其他數據截至 2020年10月08日。

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。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。
- 基金需承受貨幣匯率風險、成交交易延誤的風險、投資集中於美國的風險、主權債務風險、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、流動性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

美元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%的總資產投資於以美元計價的高收益定息可轉讓證券。基金可投資於全線可供選擇的定息可轉讓證券，包括非投資級證券。貨幣風險將靈活管理。



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 (%)	4.44	13.08	-0.20	2.30	7.99	10.82	30.57	255.40
基準指數 (%)	4.58	15.18	0.57	3.20	9.75	13.10	38.83	552.29

年度表現

	2019	2018	2017	2016	2015
股份類別 (%)	14.28	-3.38	7.04	13.19	-5.00
基準指數 (%)	14.32	-2.08	7.50	17.13	-4.43

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	美元高收益債券
基金成立日期	1993年10月29日
股份類別成立日期	1993年10月29日
基本貨幣	美元
股份類別貨幣	美元
基金總值(百萬)	2,914.60 美元
基準指數	彭博巴克萊美元高收益2%限制型指數
基金註冊地	盧森堡
基金類別	UCITS
ISIN	LU0046676465
彭博代號	MERCATI
派息期	非派息股份

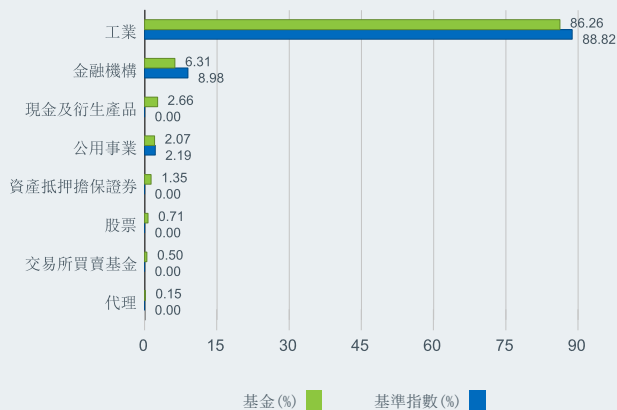
基金經理

James Keenan
David Delbos
Mitchell Garfin

主要投資 (%)

ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 144A 6.625 07/15/2026	0.75
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 10.5 05/15/2027	0.67
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.75 08/15/2026	0.59
CONNECT FINCO SARL 144A 6.75 10/01/2026	0.56
ALPHA 3 BV 144A 6.25 02/01/2025	0.55
SOLERA LLC / SOLERA FINANCE INC 144A 10.5 03/01/2024	0.52
KRAFT HEINZ FOODS CO 144A 4.25 03/01/2031	0.52
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	0.50
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 4 03/01/2027	0.50
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625 12/01/2030	0.50
合計	5.66
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%。

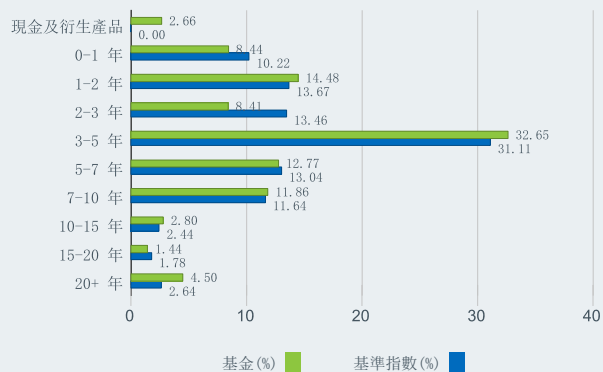
投資組合摘要

修訂存續期	5.01 年
最低收益率 (%)	5.06

費用及收費

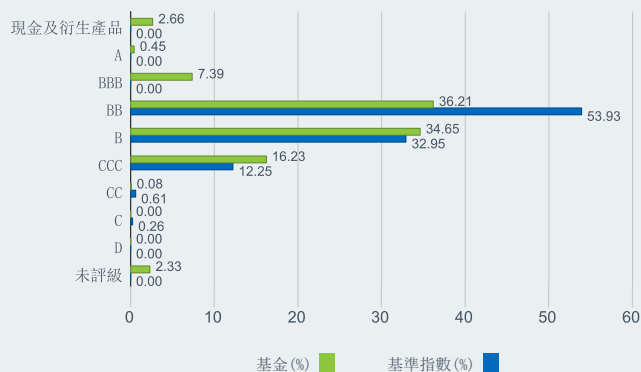
最高首次認購費	5.00%
管理費（部分基金/股份類別包括分銷費）	1.25%
績效費	0.00%
有關費用詳情，請參閱基金章程。	

到期日分佈 (%)



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%。

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。



+852 3903 2688



clientservice.asiapac@blackrock.com



www.blackrock.com/hk

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。於2017年12月8日，巴克萊美元高收益2%限制型指數已更名為彭博巴克萊美元高收益2%限制型指數。於2015年2月18日之前基金由James Keenan, Mitchell Garfin 及Derek Schoenhofen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。© 2020 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