

貝萊德美國政府房貸債券影響力基金

A3 美元

貝萊德全球基金

BlackRock
貝萊德

2024 三月

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2024年03月31日.

重要提示：

- 基金投資於資產抵押／按揭抵押證券，可能需承受較大的信貸、流動性及利率風險並往往涉及延期及提前還款的風險。採用環境、社會及管治（「ESG」）標準為主的投資原則可能影響基金的表現。在依據ESG標準時，或會因依賴第三方信息而未能正確評估某一證券或發行人。基金可能也存在錯誤地應用相關ESG標準的風險。投資顧問的價值評估可能因缺乏統一的分類標準及國際公認的量化標準來客觀衡量「社會及/或環境影響」。具有產生正面社會及/或環境影響前景的證券發行可能並不總是以利潤為導向。基金的投資決策過程可能因不斷演變的「社會及/或環境影響」概念及市場的政治優先事項，偏好及需求而受到挑戰。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。
- 基金需承受貨幣匯率風險、交收交易延誤的風險、投資集中於美國的風險及證券借貸合約交易對手的信貸風險。
- 基金可運用衍生工具作對沖及廣泛用作投資用途。衍生工具相關風險包括交易對手／信貸、流動性、估值、波動及市場風險。基金在使用衍生工具時其波動性或會上升及下降，並可能蒙受損失。
- 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

美國政府房貸債券影響力基金以盡量爭取高收入為目標。本基金將不少於80%的總資產投資於美國政府所發行或擔保的且具有正面的社會及／或環境影響的美元計值債券及按揭抵押證券（「MBS」）。本基金可投資於美國政府、政府部門或機構所發行或擔保的定息可轉讓證券，包括Government National Mortgage Association（「GNMA」）的按揭抵押票據，以及其他代表按揭組合所有權權益的美國政府證券，例如由Fannie Mae及Freddie Mac所發行的具有社會及／或環境影響特性且投資顧問酌情認為具有影響力的按揭抵押證券，包括（但不限於）農村住房、預製住房、州住房融資機構發行的住房組合及定製影響下的按揭抵押證券組合。

累計表現

	累計					年度化		
	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立以來
基金(%)	0.91	-1.21	4.74	-1.21	0.33	-4.24	-1.05	1.99
基準指數(%)	1.06	-1.04	6.36	-1.04	1.39	-2.87	-0.33	-

日曆年績效

	2019	2020	2021	2022	2023
基金(%)	6.49	5.06	-1.79	-13.26	3.30
基準指數(%)	6.68	4.03	-1.24	-11.81	5.05

*表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

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。

基金資料

資產類別：定息收益

參考指標：Bloomberg US MBS Index

基金成立日期：1985年08月02日

股份類別成立日期：2003年09月01日

股份類別貨幣：USD

派息期：每月

淨資產：95.03 USD

晨星分類：美元政府債券

SFDR分類：第9條

ISIN：LU0172418690

彭博代號：MLUSGMA

費用及收費*

首次認購費：5.00%

管理費：0.75%

*有關費用詳情，請參閱基金章程。

投資組合摘要

有效存續期(年)：5.83 年

連續12個月收益率：2.84%

加權平均到期日：8.23

到期收益率：5.11%

3年波動率：7.41

3年貝他係數：0.93

持倉數目：153

基金經理

Matthew Kraeger

Siddharth Mehta

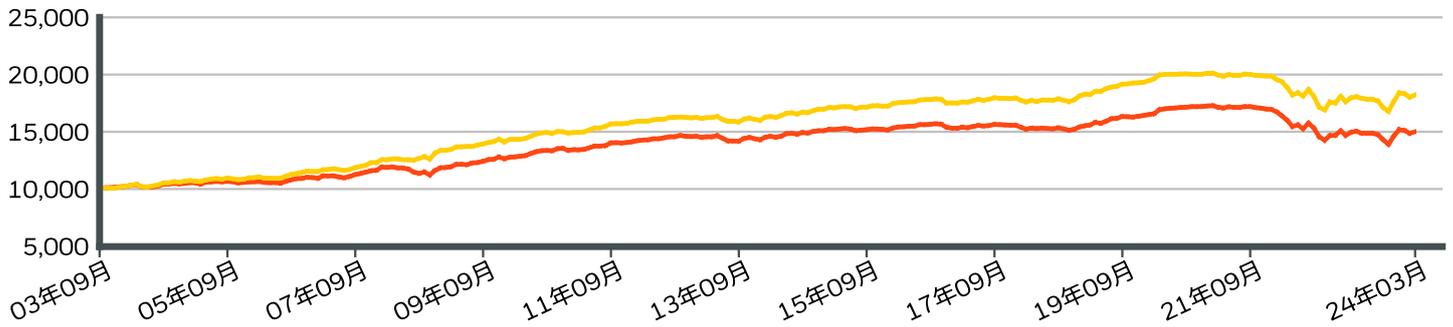
貝萊德美國政府房貸債券影響力基金

A3 美元

貝萊德全球基金

BlackRock
貝萊德

假設一萬元本金的三年累積表現



*表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

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(%) 貝萊德美國政府房貸債券影響力基金A3 美元
■ 參考指標 Bloomberg US MBS Index

聯絡我們

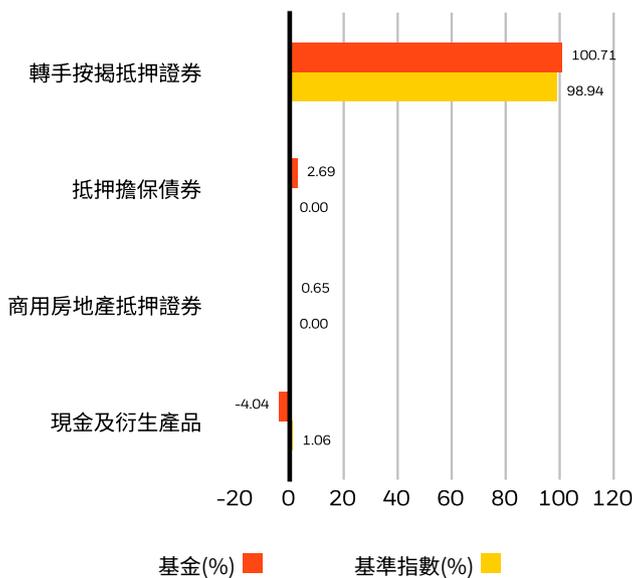
+85239032688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com

十大主要持股

GNMA2 30YR	49.89%
FNMA 30YR UMBS	17.05%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	11.17%
FHLMC 30YR UMBS SUPER	9.10%
FHLMC 30YR UMBS	6.62%
GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION	3.17%
GNMA_21-191B BI	1.27%
GNMA2 30YR 2023 PRODUCTION	0.73%
FHMR_20-P003 A2	0.49%
FNMA_17-76 PB	0.34%
投資組合總額	99.83%

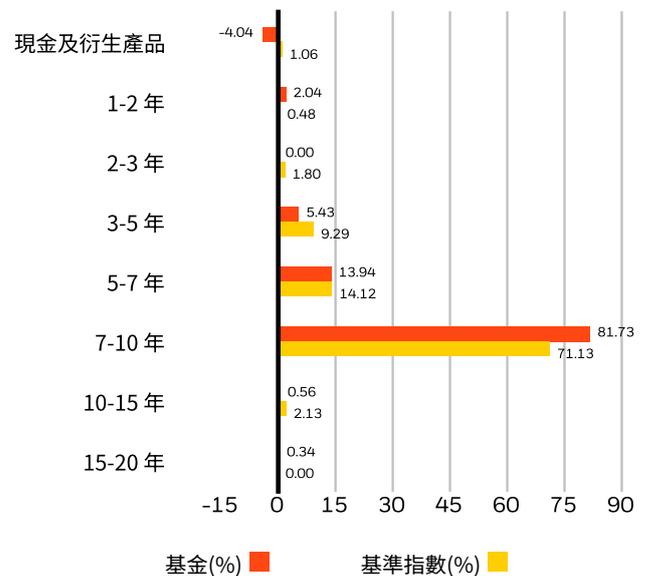
投資或會更改

行業投資分佈(%)



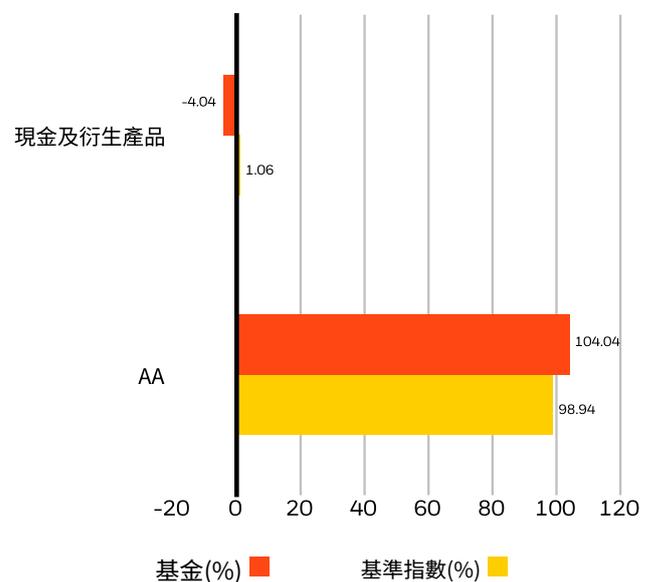
負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

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。

重要聲明：

基金名稱於2021年9月16日已由貝萊德美國政府房貸債券基金變更為貝萊德美國政府房貸債券影響力基金。基準指數已由富時按揭指數更改為彭博巴克萊美國按揭抵押證券指數。在2021年9月16日之前的基準指數表現屬於彭博巴克萊美國按揭抵押證券指數。基金的投資政策於2021年9月16日已被更改。在此之前的業績表現是在不再適用的情況下達致的。

除特別註明外，所有資料截至2024年04月15日。

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。貝萊德是BlackRock, Inc.的註冊商標。

© 2024 BlackRock, Inc. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

聯絡我們

+85239032688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com