

表現, 主要投資, 投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2017年07月31日。所有其他數據截至 2017年08月16日。

#### 重要提示：

- 基金投資於評級受實際或預期下降影響的債務證券。基金可能受現行利率改變及信貸質素因素影響。如基金投資於財困證券, 可能需承受較高拖欠風險。基金投資於若干新興市場, 可能需承受政治、經濟及市場因素產生的額外風險。基金可能投資於非投資級債券, 因而或須承受較高的違約、波動性及流動性風險。基金投資於較小型公司的股份, 可能與較大型公司的股份比較更波動及流動性較低。
- 基金可為對沖市場及貨幣風險以及為實現高效的組合管理而使用衍生工具。然而, 不會大量或主要使用衍生工具進行投資。在不利的情况下, 基金在為進行對沖及高效組合管理而使用衍生工具時可能蒙受巨額損失。
- 基金價格及其收益可升可跌, 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。
- 投資者不應單憑此銷售文件作投資決定。

## 投資目標

貝萊德環球資產配置基金以盡量提高總回報為目標。基金可投資於全球企業和政府所發行的股本證券、債券及短期證券, 不受既定限制。在正常市況下, 基金將不少於70%的總資產投資於企業及政府所發行的證券。基金一般尋求投資於投資顧問認為估價偏低的證券, 亦會投資於小型及新興增長公司的股本證券。基金亦可將其債券組合的一部份投資於高收益定息可轉讓證券投資組合。貨幣風險 將靈活管理。

## 假設一萬元本金的三年累積表現



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	3.62%	7.47%	9.12%	9.86%	8.10%	9.01%	32.31%	299.59%
基準指數	4.04%	8.20%	10.12%	8.96%	13.69%	15.77%	43.61%	262.88%

## 年度表現

	2016	2015	2014	2013	2012
股份類別	3.24%	-2.27%	1.60%	13.98%	8.02%
基準指數	6.06%	-0.78%	4.17%	13.67%	10.80%

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	多元資產
晨星分類	美元平衡型多元資產
基金成立日期	1997年01月03日
股份類別成立日期	1997年01月03日
基本貨幣	美元
股份類別貨幣	美元
基金總值(百萬)	18,637.39 美元
基準指數 <sup>1</sup>	36% 標準普爾500指數 24%富時世界（不包括美國）指數 24%美銀美林5年期美國國庫券指數 16% 花旗全球政府債券（非美元）指數
基金註冊地	盧森堡
基金類別	UCITS
ISIN	LU0072462426
彭博代號	MERGAAI
派息期	非派息股份
發行人數量	636

## 基金經理

Dennis Stattman, CFA (自: 1993年) \*  
Dan Chamby, CFA (自: 2003年)  
Russ Koesterich, CFA, JD (自: 2017年)  
David Clayton, CFA, JD (自: 2017年)  
Kent Hogshire, CFA (自: 2017年)

\* 由2017年8月1日起, Dennis Stattman不再擔任本基金的基金經理。

## 主要股票投資 (%)

APPLE INC	0.99
AMAZON COM INC	0.88
BANK OF AMERICA CORP	0.80
COMCAST A CORP	0.73
ALPHABET INC CLASS C	0.72
DANONE SA	0.64
FACEBOOK CLASS A INC	0.63
QUALCOMM INC	0.63
PFIZER INC	0.62
E I DU PONT DE NEMOURS	0.61
合計	7.25
投資或會更改	

## 資產類型配置 (%)<sup>2</sup>

	基金	基準指數	活性
股票	56.12	60.00	-3.88
債券	32.71	40.00	-7.29
現金	6.37	0.00	6.37
相關商品	4.80	0.00	4.80

## 投資組合摘要

股本價格/收益 (1 財年)	16.93x
股本加權平均市值	106,061.32 美元
組合有效久期	1.44
假設股權持有的久期為 0	
固定收益有效久期	4.27 年
固定收益 + 現金有效久期	3.44 年

## 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)	1.50%

有關費用詳情，請參閱基金章程。

## 地區配置 (%)<sup>2</sup>

	基金	基準指數	活性
北美洲股票	27.05	36.65	-9.60
北美洲債券	20.08	24.42	-4.33
歐洲股票	14.84	12.56	2.28
日本股票	9.14	4.60	4.54
現金	6.39	0.00	6.39
新興市場債券	5.94	0.49	5.45
相關商品	4.80	0.00	4.80
新興市場股票	4.05	3.94	0.11
亞洲/太平洋 (不含日本) 債券	2.89	0.51	2.38
歐洲債券	2.66	9.59	-6.93
日本債券	1.13	4.99	-3.86
亞洲/太平洋地區 (如日本) 股票	1.03	2.25	-1.22

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國家。其他不包括在上圖。

## 貨幣配置 (%)<sup>2</sup>

報價貨幣	基金	基準指數	活性
美元	60.60	60.04	0.56
歐元	15.51	13.87	1.65
日圓	8.43	9.59	-1.16
其他亞洲	4.93	5.02	-0.09
英鎊	4.74	4.75	-0.02
其他歐洲	2.57	3.11	-0.54
拉丁美洲	2.16	0.88	1.28
其他國家	1.06	2.75	-1.69

+852 3903 2688

clientservice.asiapac@blackrock.com

www.blackrock.com/hk

<sup>1</sup> 參考基準為無人管理的加權指數，它的構成如下：36% 的標普 500 指數；24% 的富時環球 (除美國) 指數；24% 的美銀美林 5 年期美國公債指數；16% 的花旗集團非美元全球政府債券指數。

<sup>2</sup> % 的淨資產表示該基金基於證券經濟價值的風險，並將針對期貨、期權、互換和可兌換債券進行調整。配置可能會發生變化。分配是可調整的。由於舍入，總可能會不等於 100%。

將基於 3 年期的每月基金收益進行風險統計。將相對於富時環球指數計算基準風險度量。標準差衡量基金收益的波動性。偏差越高，則波動越大。夏普比率使用基金的標準差和超額收益 (基金收益與 90 天期國債的無風險收益之間的差額) 來確定單位風險收益。

資料來源：貝萊德 及 Morningstar。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产品資料。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。© 2017 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**