

表現, 主要投資, 投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2017年06月30日。所有其他數據截至 2017年07月10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。基金的投資集中於美國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。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。如基金投資於財困證券，可能需承受較高拖欠風險。
- 6股份類別在未扣除開支之下派付股息或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並包括以股份類別貨幣對沖引起的息差派付股息或在基金董事酌情決定下從資本派付股息。息差虧損則或會減少派付的股息，在極端情況下或會從資本扣除。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。從資本派付的股息可能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立即減少。
- 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。

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元假定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	1.82%	4.52%	4.52%	12.53%	12.45%	13.45%	44.74%	58.33%

年度表現

	2016	2015	2014	2013	2012
股份類別	14.49%	-3.16%	3.93%	9.65%	18.62%

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	債券
晨星分類	高收益債券 - 其他對沖
基金成立日期	1993年10月29日
股份類別成立日期	2011年03月04日
基本貨幣	美元
股份類別貨幣	澳元
基金總值(百萬)	3,765.57 美元
基準指數	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	LU0578942376
彭博代號	BGFA3AH
派息期	每月

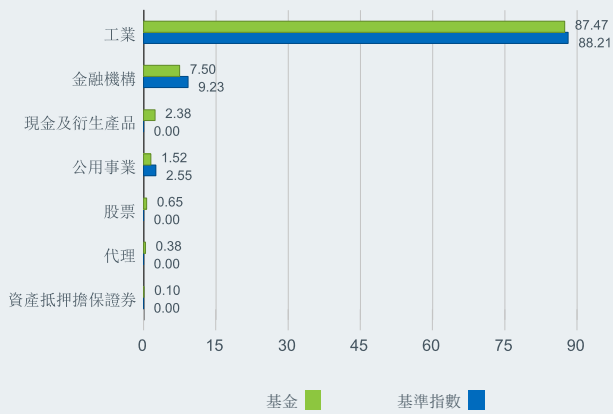
基金經理

James Keenan (自: 2007年06月01日)
David Delbos (自: 2015年02月18日)
Mitchell Garfin (自: 2009年05月01日)

主要投資 (%)

CAESARS ENTERTAINMENT RESORT PROPE 8 10/01/2020	1.34
CONSOL ENERGY INC 5.875 04/15/2022	0.96
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS I 6.5 11/15/2022	0.95
AMAYA INC NPV CNV PRF 0 12/31/2049	0.94
CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPI 144A 5.125 05/01/2027	0.92
FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.375 03/15/2018	0.86
ALLY FINANCIAL INC 8 11/01/2031	0.81
PRIME SECURITY SERVICES BORROWER L 144A 9.25 05/15/2023	0.80
BLACKSTONE CQP HOLDCO LP 144A 6.5 03/20/2021	0.77
FIRST DATA CORPORATION 144A 5.75 01/15/2024	0.75
合計	9.10
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%。

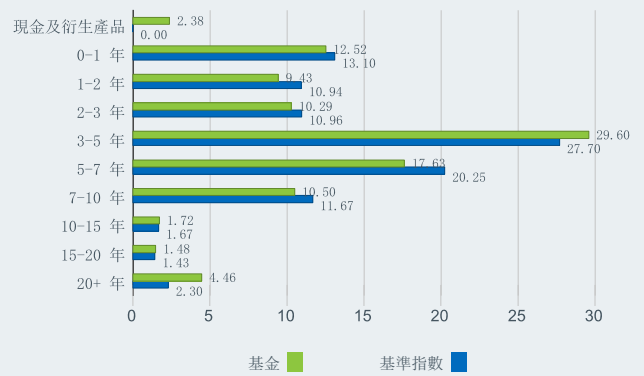
投資組合摘要

修訂存續期 5.00 年
到期收益率 5.90%

費用及收費

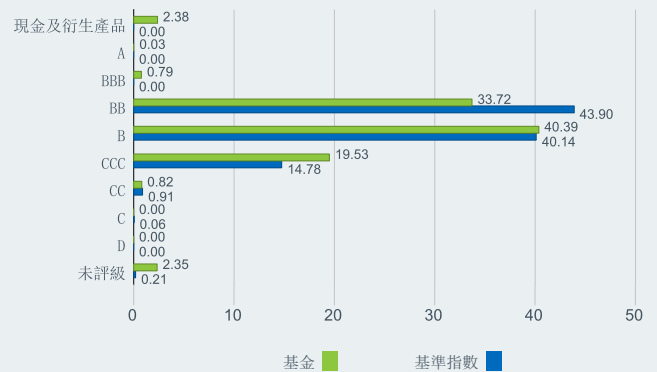
最高首次認購費 5.00%
管理費（部分基金/股份類別包括分銷費） 1.25%
有關費用詳情，請參閱基金章程。

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 (%)



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%。

最近派息資料

除息日 2017年06月30日 每股派息 0.044092 澳元

股息不獲保證，而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2015年2月18日之前基金由James Keenan, Mitch Garfin 及Derek Schoenhofen管理。

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。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