

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2024年04月30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。基金可能投資於中國地方政府融資平台發行的城投債，需承受中國地方政府融資平台的違約風險。
- 基金透過人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)制度投資，可受其投資限制及規定所影響。由於法律不確定性，可能會對基金的價值產生不利影響。基金需承受與投資於中國銀行間債券市場有關的風險。
- 基金投資集中於中國，因此與較多元化的投資相比，其波動性或會較高。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。
- 基金需承受中國稅務風險，貨幣匯率風險、證券借貸合約交易對手的信貸風險、對外資限制的風險、人民幣貨幣和兌換風險及貨幣對衝風險。
- 6股份類別及10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，不會大量用作投資用途。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

中國債券基金以盡量提高總回報為目標。基金透過認可的機制，包括但不限於中國銀行間債券市場、場內債券市場、額度制度及／或透過在岸或離岸發行及／或任何日後開發的渠道，將不少於70%的總資產投資於在中國從事大部份經濟活動的實體發行並以人民幣或其他非中國本地貨幣計值的定息可轉讓證券。基金是RQFII連接基金及銀行間債市基金，可透過RQFII額度投資於中國及透過境外投資計劃及／或債券通及／或有關規例可能不時允許的其他方式投資於中國銀行間債券市場，並沒有設定限額。

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(%)	0.28	0.42	5.66	0.57	-1.32	-4.42	0.50	2.84
基準指數(%)	0.13	0.37	0.75	0.50	1.51	1.50	1.50	2.63

日曆年績效

	2019	2020	2021	2022	2023
基金(%)	7.31	15.93	0.12	-11.93	-1.05
基準指數(%)	0.04	8.11	4.15	-6.95	-0.51

*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。

基金評級



Morningstar, Inc. 版權所有。

基金資料

資產類別：定息收益
參考指標：一年中國家庭儲蓄存款利率指數
基金成立日期：2011年11月11日
股份類別成立日期：2011年11月11日
股份類別貨幣：USD
淨資產(百萬)：19,989.67 CNH
晨星分類：China Bond
ISIN：LU0679941327
彭博代號：BGRBA2U

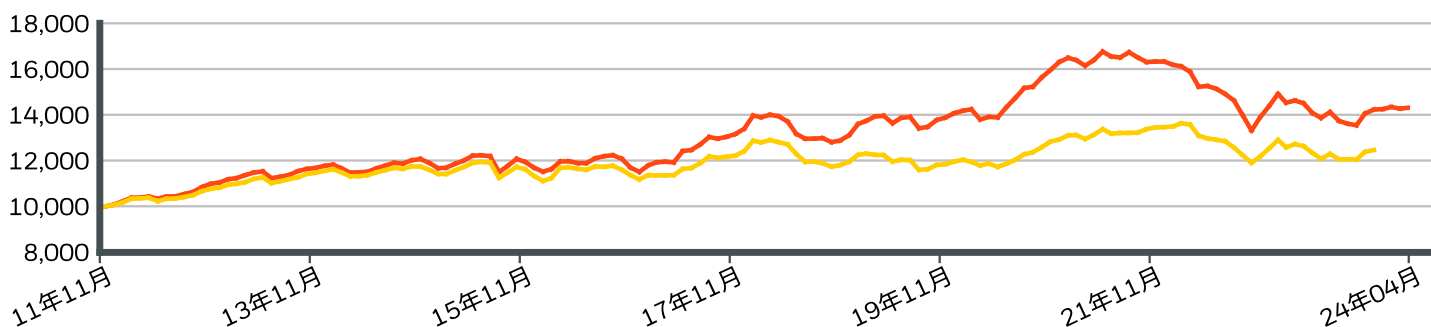
費用及收費*

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)：2.69 年
加權平均到期日：4.76 年
到期收益率：5.27%
3年波動率：7.61
3年貝他係數：-
持倉數目：412

自股份成立日起每一萬本金的增長



*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(%) 貝萊德中國債券基金A2 美元
■ 參考指標 一年中國家庭儲蓄存款利率指數

貝萊德中國債券基金

A2 美元

貝萊德全球基金

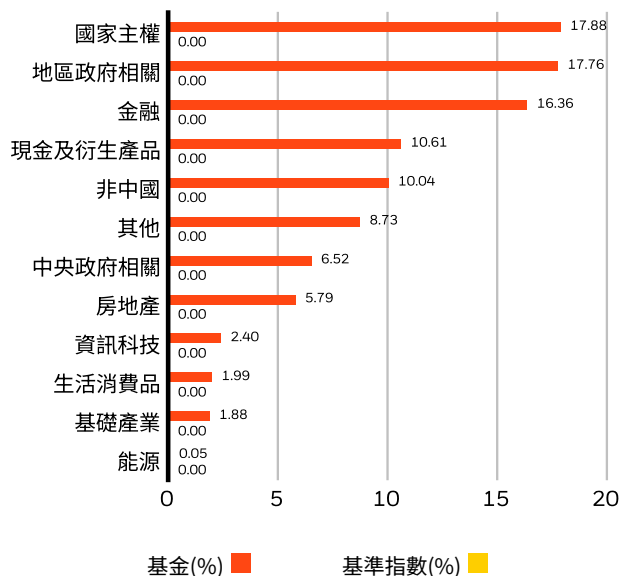
BlackRock
貝萊德

十大主要持股

CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND) 08/25/2033	2.52	3.04%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND) 10/25/2052	3.12	2.10%
CHINA DEVELOPMENT BANK 01/08/2034	2.63	1.99%
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 04/17/2030	2.96	1.65%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND) 11/15/2032	2.8	1.56%
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 03/16/2030	3.01	1.29%
CHINA DEVELOPMENT BANK 06/18/2030	3.09	1.06%
CHINA DEVELOPMENT BANK 09/11/2033	2.69	1.03%
BANK OF CHINA LTD 04/08/2034	2.62	1.00%
DBS BANK CHINA LTD RegS 03/24/2031	4.7	0.98%
投資組合總額		15.70%

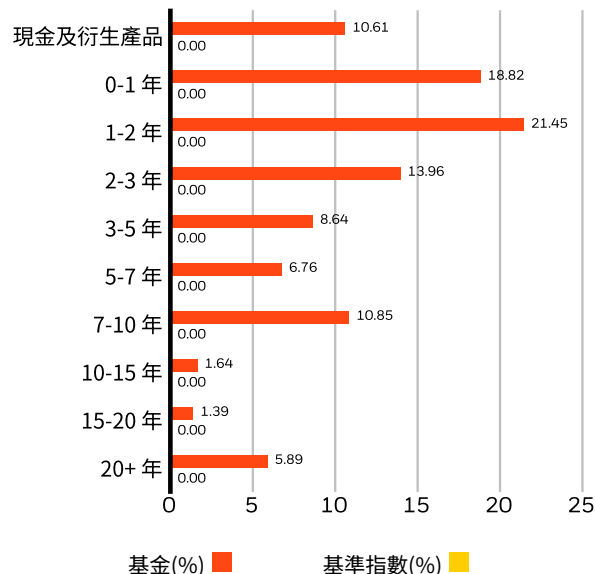
投資或會更改

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%。

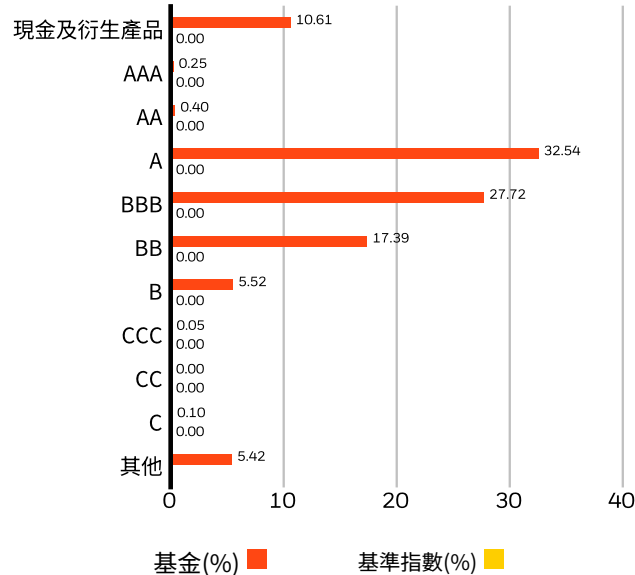
到期日分佈(%)



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。

聯絡我們

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

重要聲明：

於2023年5月31日之前基金由SuanjinTan及Yii Hui Wong管理。於2022年9月1日之前基金由Eric Liu, SuanjinTan及Yii Hui Wong管理。

除特別註明外，所有資料截至 2024年05月14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。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的風險。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