

表現, 主要投資, 投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2023年07月31日。所有其他數據截至 2023年08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**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。



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 (%)	0.16	0.06	1.53	0.10	-5.46	-1.96	14.18	15.73

年度表現

	2022	2021	2020	2019	2018*
股份類別 (%)	-4.33	-2.02	8.15	8.77	3.38

*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	債券
基金成立日期	2011年11月11日
股份類別成立日期	2018年07月11日
基本貨幣	離岸人民幣
股份類別貨幣	離岸人民幣
基金總值(百萬)	27,778.20 離岸人民幣
基金註冊地	盧森堡
基金類別	UCITS
ISIN	LU1852330734
彭博代號	BGCA6CN
派息期	每月

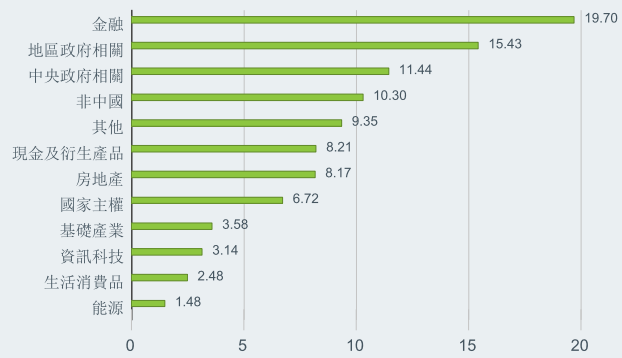
基金經理

Yii Hui Wong
Suanjin Tan
Yingbo Xu

主要投資 (%)

ISHARES USD ASIA HY BOND ETF	4.11
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP RegS 3.45 08/10/2031	1.69
BANK OF CHINA LTD RegS 4.2 09/21/2030	1.30
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 11/15/2032	1.09
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 11/16/2030	1.02
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD RegS 3.44 08/23/2031	0.90
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD RegS 3.03 09/23/2032	0.88
WUHAN METRO GROUP CO LTD MTN 4.89 12/31/2079	0.88
CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP MTN 2.99 03/23/2025	0.88
CCCI TREASURE LTD RegS 3.425 12/31/2079	0.88
投資組合總額	13.63
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

最低收益率 (%)	6. 04
有效存續期 (年)	2. 65

費用及收費*

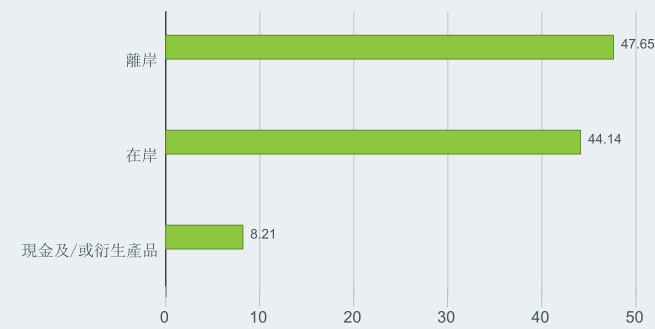
最高首次認購費	5. 00%
管理費（部分基金/股份類別包括分銷費）	0. 75%
有關費用詳情，請參閱基金章程。	

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。

地區投資分佈 (%)



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地區。其他不包括在上圖。

最近派息資料

除息日	每股派息
2023年07月31日	0. 39 離岸人民幣
股息不獲保證，而3G/4G/5G、6，及8至10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事先通知。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，所有資料截至月底。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。©2023 BlackRock, Inc. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

