

貝萊德亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 (基金之配息來源可能為本金)

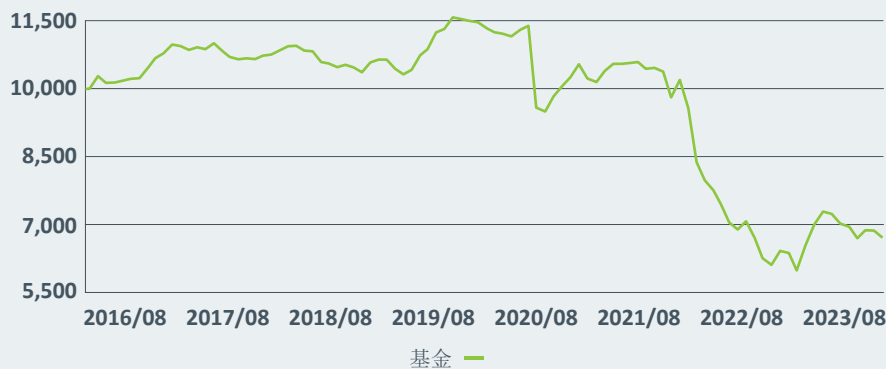
2023年08月 基金月報

表現、主要投資標的、投資組合分布和資產淨值截至**2023年08月31日**。

投資目標

以投資亞洲地區發行之美元計價非投資等級債券為主，並適時彈性布局於其他亞洲債券，例如較高評等之美元計價亞洲投資等級債券，以參與相關投資機會，並管控基金之流動性風險。投資策略主要是以「由下而上」的信用分析為基礎，聚焦投資於研究團隊具有較高信心的債券，並避免研究團隊認為不具吸引力的債券。本基金致力於提供投資人相對具吸引力之收益，同時注重風險之管理，研究團隊與貝萊德風險量化分析團隊合作，在投資組合的建構、之後的績效分析，與即時的風險控管等重要投資事項，皆能緊密的配合。

假設自股份成立日起投入一萬元本金的累積表現(新台幣累積類型)



基本資料

資產類別	債券
晨星分類	高收益債券
基金成立日期	2015年09月14日
股份成立日期	2015年09月14日
基本貨幣	新台幣
基金總值(百萬) 截至2023年09月18日	198.18 新台幣
基金註冊地	台灣
基金類別	開放式基金
基金經理人	黃奕翔
經理費	1.50%
保管費	0.26%
存續期間(年)	2.42
平均到期殖利率	12.48%

股份計價貨幣		股份ISIN碼	基金彭博代號	配息方式
月配類型 美元	美元	TW000T3113D9	BRAHYUD TT	月配息股份
月配類型 新台幣	新台幣	TW000T3113B3	BRAHYTD TT	月配息股份
累積類型 新台幣	新台幣	TW000T3113A5	BRAHYTA TT	非配息股份
月配類型 人民幣	人民幣	TW000T3113C1	BRAHYRD TT	月配息股份

累積表現

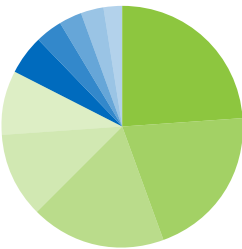
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	10年	成立至今
月配類型 美元	-3.21%	-11.19%	-7.57%	-0.52%	-42.38%	-40.90%	-39.07%	N/A	-31.58%
月配類型 新台幣	0.21%	-7.18%	-4.13%	4.12%	-33.91%	-36.24%	-36.86%	N/A	-33.31%
累積類型 新台幣	0.21%	-7.18%	-4.13%	4.12%	-33.68%	-36.00%	-36.61%	N/A	-32.70%
月配類型 人民幣	-0.94%	-6.78%	-2.57%	5.13%	-34.91%	-37.03%	-35.06%	N/A	-21.89%

年度表現

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
月配類型 美元	-19.13%	-23.70%	0.23%	9.49%	-6.62%	5.71%	11.31%	-	-	-
月配類型 新台幣	-10.31%	-25.90%	-5.53%	7.25%	-3.76%	-2.19%	8.69%	-	-	-
累積類型 新台幣	-10.02%	-25.87%	-5.51%	7.25%	-3.83%	-1.63%	8.72%	-	-	-
月配類型 人民幣	-12.19%	-25.26%	-6.83%	10.87%	-1.37%	-1.13%	18.29%	-	-	-

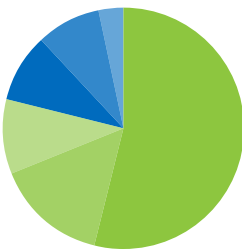
資料來源: 貝萊德、晨星，股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資，已扣除費用。

國家分布 (%)



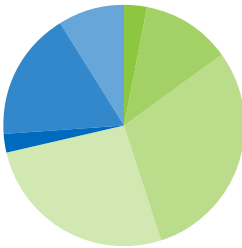
中國	24.02	新加坡	5.07
印度	20.65	越南	3.75
澳門	18.05	巴布亞紐幾內亞	3.13
香港	11.19	印尼	3.05
現金及衍生性商品	8.80	菲律賓	2.29

產業分布 (%)



工業	54.00	機構	9.17
金融機構	15.07	現金及衍生性商品	8.80
公用事業	9.83	主權	3.13

債信評等分布 (%)



A評等	3.13	CCC評等	2.48
BBB評等	11.96	未評級	17.16
BB評等	30.18	現金及衍生性商品	8.80
B評等	26.28		

主要投資標的(%)

MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV	3.75
DIAMOND II LTD	3.30
SANDS CHINA LTD	3.17
MGM CHINA HOLDINGS LTD	3.17
CATHAY PACIFIC MTN FINANCING (HK) LTD	3.14
ICBCIL FINANCE CO LTD	3.13
PAPUA NEW GUINEA INDEPENDENT STATE OF (GOVERNMENT)	3.13
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD	3.11
HUARONG FINANCE 2019 CO LTD	3.10
STUDIO CITY FINANCE LTD	3.09
總計	32.09

+886-2-2326-1600

tw.service@blackrock.com

www.blackrock.com/tw

貝萊德證券投資信託股份有限公司獨立經營管理。台北市信義區松仁路100號28樓，電話：(02)23261600。基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中。投資人可至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險；其他風險可能包含必須承受較大的政治或經濟不穩定、匯率波動、不同法規結構及會計體系間的差異、因國家政策而限制機會及承受較大投資成本的風險。當該基金投資地區包含中國大陸及香港，投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。非投資等級債券基金主要係投資於較高風險之債券，適合能適當承受高風險之非保守型投資人，投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故非投資等級債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。非投資等級債券之基金可能投資美國Rule 144A債券(境內基金投資比例最高可達基金總資產30%)，該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。(穩定)配息股份，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損；且基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。在未扣除費用之下支付股息，可產生更多可分配的收入。然而，從本金支付的股息可能等於投資人獲得部分原始投資金額回報或資本收益。所有支付股息均會導致股份於除息日的每股資產淨值立即減少。有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於貝萊德網站，投資人可至<https://www.blackrock.com/tw>查詢。收益分配金額由經理公司決定，並預計定期檢視收益分配水準。惟如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)則可隨時修正收益分配金額，故每次分配之金額並非一定相同。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。申購境內基金N類型受益權單位(即遞延手續費類型之受益權單位)之受益人，其手續費之收取將於受益人申請買回時支付，且該費用將依持有期間有所不同。其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文所提及之有價證券僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議，亦不代表基金未來投資。本公司所代理的境外ESG相關主題基金，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等ESG資訊；該等資訊已依規定揭露，投資人可至【FUNDCLEAR基金資訊觀測站之境外基金資訊公告平台-ESG基金專區】或至【貝萊德投信官網-ESG定期揭露資訊】查閱。© 2023 BlackRock, Inc. 或其附屬公司版權所有。BlackRock®乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的商標權人

BLACKROCK®
貝萊德

MKTGM0923A/S-3128566-3/3