貝萊德新興市場當地債券基金 (基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

A2 歐元

貝萊德全球基金

2025 6月

表現、主要投資標的、投資組合分布和資產淨值截至 2025年06月30日.

投資目標

本基金以盡量提高總回報為目標。本基金將至少總資產的70%投資於在新興市場的政府和機構或於新興市場從事其主要部份經濟活動的公司所發行，以當地貨幣計價的固定收益可轉讓證券。基金可投資於全系列可供選擇的證券，包括非投資等級證券。貨幣風險將靈活管理。

本基金投資在艱困證券以其總資產的10%為限，投資在應急可轉換債券以其總資產的5%為限。

本基金為RQFII基金，且可透過RQFII額度在不超過總資產20%之範圍內直接投資於中國。

本基金為中國銀行間債券市場基金，可以在不超過總資產20%之範圍內透過境外投資計劃及／或債券通及／或相關法規可能不時允許的其他方式，直接投資於在中國銷售的中國銀行間債券市場的在岸債券。本基金得透過RQFII額度、境外投資計劃及／或債券通，投資其總資產之20%於中國。

本基金可將其淨資產價值的10%以上（但不多於20%)投資於由下列各國政府發行及／或擔保而且截至本公開說明書發佈日期被評定為非投資等級的債務證券：巴西、匈牙利、印尼、俄羅斯、南非共和國及土耳其。該等投資係基於：(i)對相關國家債券市場在摩根大通政府債券指數－新興市場全球多元化指數(JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index)的新興市場債券範圍內所佔比重的參考(雖然此基金並非指數追蹤基金，投資顧問在作出投資決定時都會考慮指標指數成份的比重)；及/或(ii)透過投資顧問的專業判斷，其投資理由可包括有關主權／外國發行人的前景屬有利/正面、該等投資的評等可能調升及預期該等投資的價值因評等變更而改變。基於市場走勢及信用／投資評等的變化，投資情況可能隨時日而改變。上述國家僅供參考，可能有所改變而不會事先通知投資者。

本基金得為投資及增進投資效益之目的使用衍生性金融商品。

所用風險管理計量方法：相對風險價值，以摩根大通政府債券指數－新興市場全球多元化指數作為適當指標。

基金的預計槓桿比率：資產淨值的480%。

基本資料

資產類別 : 固定收益

基金成立日期 : 1997年06月26日

股份成立日期 : 2007年02月02日

基本貨幣 : 美元

股份計價貨幣 : 歐元

基金總值(百萬) : 1,724.04 美元

晨星分類 : 環球新興市場債券 - 本地貨幣

ISIN : LU0278457204

基金彭博代號 : MLLEEA2

費用及收費*

管理費 : 1.00%

*有關費用詳情, 請詳閱基金公開說明書或投資人須知

投資組合摘要

存續期間(年) : 5.82

3年波動率(%) : 7.21

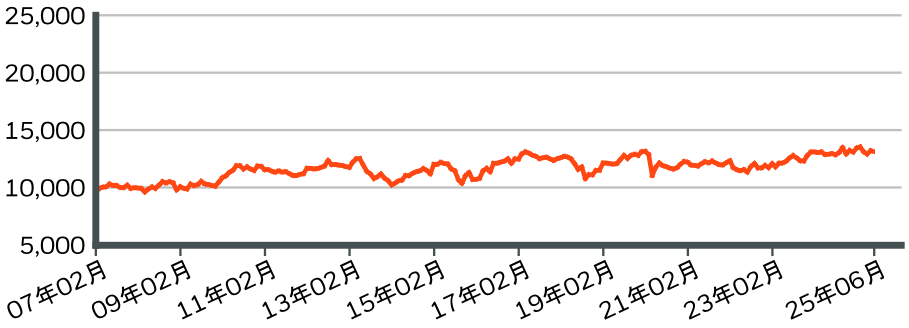
持股數 : 181

基金經理人

Laurent Develay

Michal Wozniak

自股份成立日起至今每一萬元本金的累積表現



本股份類別

資料來源: 晨星，基金股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值計算，將配息再作投資，已扣除基金應負擔之相關費用。參考指標表現以相關計價幣別計算，僅作參考使用。投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證基金最低投資收益。

累積表現

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
本股份類別 (%)	0.04	0.22	0.22	1.41	4.39	15.68	10.20	15.30

年度表現

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
本股份類別 (%)	16.55	0.19	-7.98	-7.98	13.92	-6.54	-0.77	-3.52	11.51	0.09

貝萊德新興市場當地債券基金 (基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

A2 歐元

貝萊德全球基金

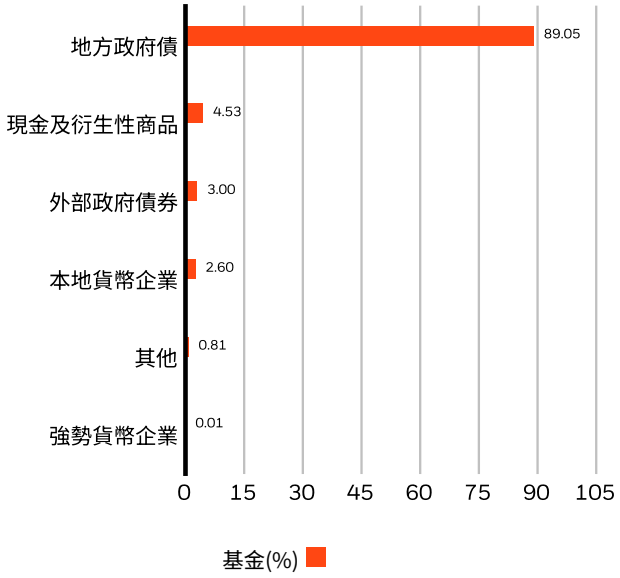
BlackRock 貝萊德

主要投資標的(%)

PERU (REPUBLIC OF) 6.95 08/12/2031	2.76%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031	2.25%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029	2.23%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.25 03/31/2032	2.09%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 05/29/2031	2.02%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2026	1.87%
TURKEY (REPUBLIC OF) 30 09/12/2029	1.85%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033	1.80%
COLOMBIA REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 6 04/28/2028	1.56%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 11/23/2034	1.48%
投資組合總額	**19.91%**

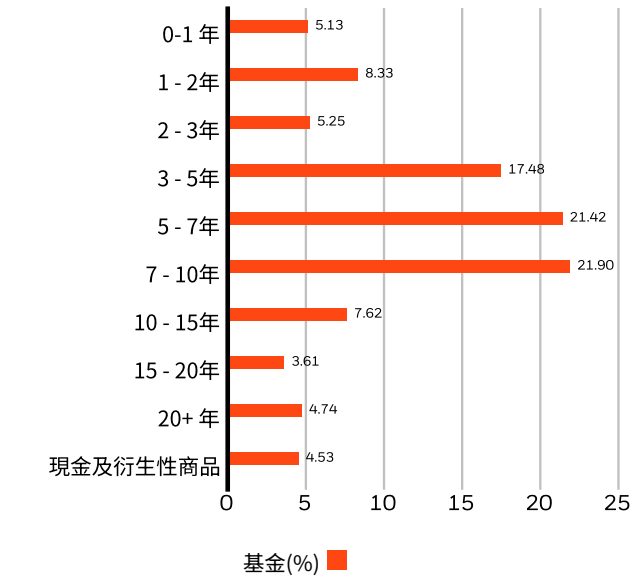
投資或許有所更改

產業分布(%)



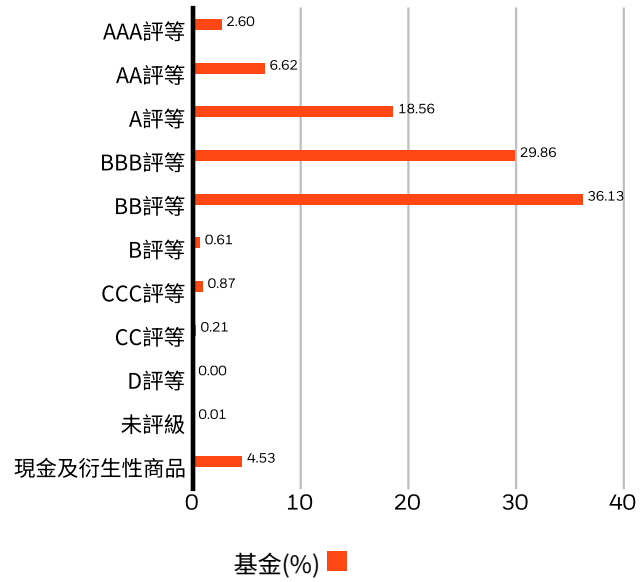
投資分布項目如有負值可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分布可能有所改變。由於四捨五入所致，總額可能不等於100%。

到期日分布



投資分布項目如有負值可能是因特定情況（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。投資分布可能有所改變。由於四捨五入所致，總額可能不等於100%。

債信評等分布



投資分布項目如有負值可能是因特定情況（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。投資分布可能有所改變。由於四捨五入所致，總額可能不等於100%。

與我們聯繫

For TW: +886-2-2326-1600 • www.blackrock.com/tw • tw.service@blackrock.com

重要資訊：

除特別註明外，所有資料截至 2025年07月17日.

投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書(投資人須知)。
所有績效表現來源來自於晨星。基金股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值計算，將配息再作投資，已扣除基金應負擔之相關費用。參考指標表現以相關計價幣別計算，僅作參考使用。投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證基金最低投資收益。
股票入息基金所稱之「入息」係指基金會使用符合其投資目標之衍生性工具，以產生額外之收入。為獲取較一致性之配息收入，除股票投資之資本利得及股息收益外，賣出短期選擇權之已實現權利金收入亦屬於基金之配息來源之一。基金之衍生性金融商品投資策略，包括賣出短期選擇權買權操作，與其他股票型基金特性不同，在市場短線大幅上漲時，可能導致基金績效落後於市場之情形。為尋求一致地於該期間每月向股東分配股息，基金之配息可能由本金支出；惟上述配息政策並不表示配息固定不變。基金投資全球股 票市場，亦即基金投資人亦將承擔股票基金一般所應承擔之風險，不會因為衍生性金融商品的操作而有所降低。此外，投資人應留意衍生性工具操作與本策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。
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。**本文所載之任何意見，反映本公司資料製作當時情況之判斷，可能因其後的市場變化而調整。投資人不應視為投資決策依據或投資建議。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或投資人須知。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人可至公開資訊觀測站 (http://mops.twse.com.tw) 或境外基金資訊觀測站 (http://www.fundclear.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。依金管會規定，目前直接投資大陸證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限且不得超過境外基金資產淨值之20%。**
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或基金董事決定，並預計定期檢視收益分配水準。惟如經理公司或基金董事認為有必要(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。 股票型基金主要配息來源為股票／證券相關商品投資之已實現或未實現資本利得、股息收益或已實現權利金收入等，其中股息收益之概況可由年化股息率而得。基金每次配息金額之決定是根據已取得之資本利得及股息收益等配息來源狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額是否需調整，若基金因為市場因素造成資本利得及股息收益等配息來源狀況不佳，將可能調降目標配息金額。詳細配息來源與情況請詳基金公開說明書或投資人須知之說明。 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。申購手續費屬後收型C級別之境外基金，手續費雖可遞延收取，惟每年仍須支付1.25%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。申購手續費屬後收型B級別之境外基金，手續費雖可遞延收取，惟仍須支付1%的年度分銷費，該年度分銷費按該等股份的每股資產淨值計算及每日累計，由基金的資產中直接扣除，可能造成實際負擔費用增加。
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。 晨星基金研究評級係透過對基金的管理團隊、基金公司、投資程序及策略、報酬表現及基金費用等五大要素進行詳細研究及分析，為基金進行綜合評估。分為三個正面評級：金、銀、銅、一個中性評級以及一個負面評級。該評級不代表基金未來表現。晨星基金績效綜合星號評等：為至少有36個月報酬率數據的基金，分別計算3年、5年和10年的星等評級，再以此三個不同年期的評級結果，加權計算出該基金的綜合評級。標準普爾資本IQ評等分為「白金、金、銀、銅」，此評比是依基金投資流程及基金過去績效來作評比，「白金」為最高評等。 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【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-永續發展轉型揭露專區之ESG定期揭露資訊】查閱。

iShares 安碩® 是BlackRock Institutional Trust Company, N.A. 的註冊商標。其他所有交易商標、服務標記或註冊商標乃所屬者擁有。© 2025 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。 任何其他商標歸屬其各自的商標權人。

與我們聯繫

For TW: +886-2-2326-1600 • www.blackrock.com/tw • tw.service@blackrock.com