

本基金4大特色

1

**2024年榮獲基金金鑽獎—
環球已開發市場股票基金
三年期海外基金獎肯定**

資料來源：台灣金融研究發展基金會，資料截至 2024 年 3 月。

2

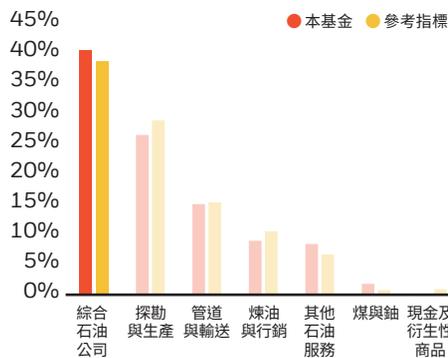
**平均本益比10.73倍
現金殖利率3.90%**

資料來源：晨星(貝萊德整理)，資料截至 2024 年 2 月 29 日。
殖利率不等於基金配息率或報酬率。

3

**持股集中：
集中28檔精選個股
前十大佔比超過6成**

產業分布：超額配置綜合石油公司



資料來源：貝萊德，資料截至 2024 年 2 月 29 日。投資分布會隨市場變化而調整。本基金是以「MSCI World Energy 30% Buffer 10/40 NET Index」為資產配置參考指標。

4

**聚焦行業龍頭：
金流穩定之大型股佔比超過9成**

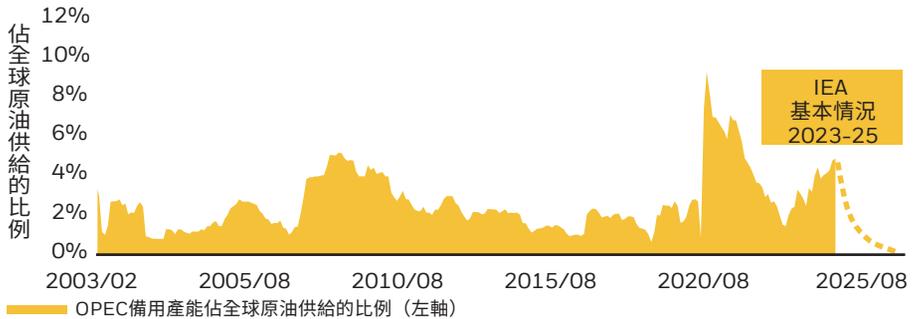
資料來源：貝萊德，資料截至 2024 年 2 月 29 日。投資分布會隨市場變化而調整。

為何投資本基金？

供給面 OPEC備用產能降低

國際能源署 (IEA) 預測，至 2025 年前，預期 OPEC 的備用產能將下降，可能表示 OPEC 難以應對潛在的供應中斷或增加需求的情況，將導致市場擔憂供給不足，使得原油價格更劇烈地面臨上漲風險。

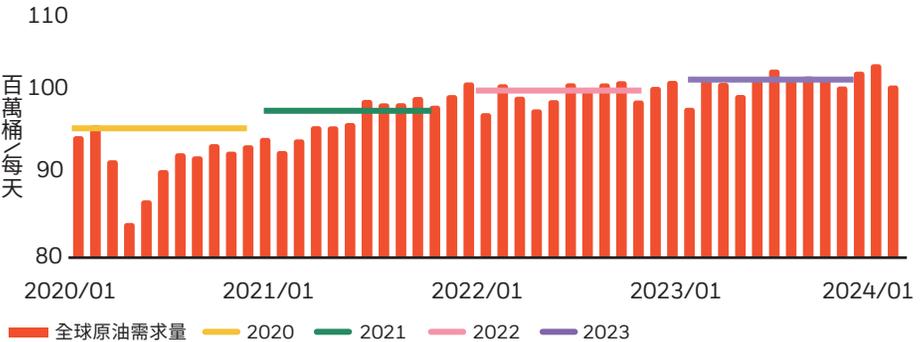
OPEC備用產能及全球原油供給



需求面 全球原油需求預期上升

亞洲需求支持，全球原油需求預期持續上升，在供給已然下降，需求卻持續上升情形下，獲利空間可期。

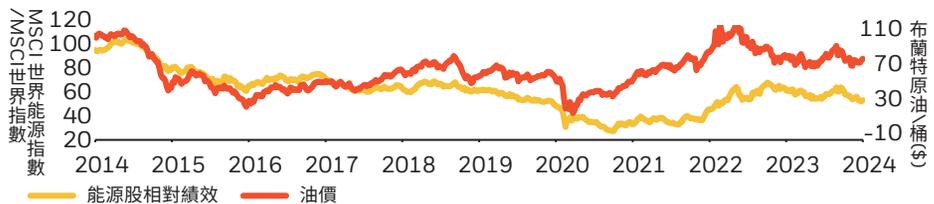
全球原油需求呈現上升趨勢(2020-2024年)



評價面 能源股估值具吸引力

能源股相對股市與油價仍有折價空間，估值具吸引力。

能源股相較於油價仍有落後補漲空間



績效 (%)	2023年1月 - 2024年1月	2022年1月 - 2023年1月	2021年1月 - 2022年1月	2020年1月 - 2021年1月	2019年1月 - 2020年1月
MSCI 世界能源指數	-4.63%	25.89%	51.64%	-25.79%	-11.36%
MSCI 世界指數	15.09%	-8.96%	14.93%	13.63%	15.48%

所顯示的數字與過去表現有關。過往表現並非當前或未來結果的可靠指標，不應成為選擇產品或策略時考慮的唯一因素。指數表現回報並不反映任何管理費、交易成本或開支。指數不受管理，指數報酬率非指基金報酬率，不能直接投資於指數。資料來源：DataStream，截至2024年1月31日。*以MSCI世界能源指數為代表的能源股票和以MSCI世界指數為代表的更廣泛的股票市場。

基金經理人

Alastair Bishop
Mark Hume

基金總值

2,324.18百萬美元

資料來源：晨星，2024年3月6日。

成立日期

2001年3月15日

管理費

1.75%

年化波動率(3年)

24.32%

資料來源：晨星，截至2024年2月29日。

股份ISIN碼

LU0122376428 (A2美元)

LU0171301533 (A2歐元)

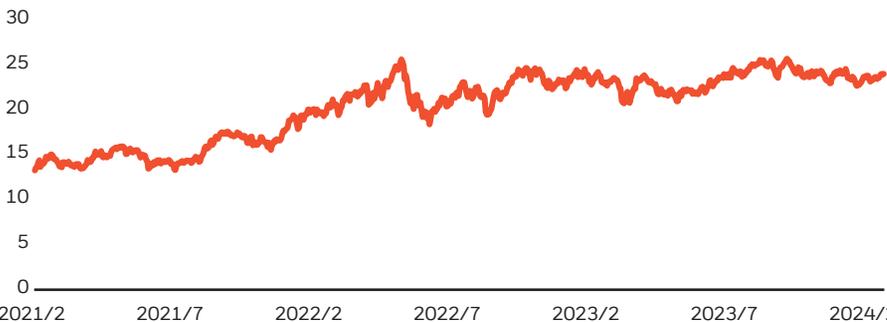
LU0788109394 (A2港幣避險)

LU1023058172 (A2澳幣避險)

LU2533724600 (A10美元)

以上資料來源：貝萊德。

本基金近三年淨值走勢表現

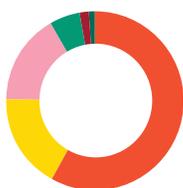


本基金累積績效(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年
本基金(%)	-0.78	-0.98	4.69	23.24	77.04	44.40

資料來源：晨星，資料截至2024年2月29日。累積績效以A2美元股份為例，按原幣(美元)資產淨值計算，將配息再假投資，已扣除基金應負擔之相關費用。投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證最低投資收益。

國家配置(%)



美國	58.15
加拿大	17.37
英國	16.15
法國	5.55
現金及衍生性商品	1.70
義大利	1.07

資料來源：貝萊德，資料截至2024年2月29日，投資分布會隨市場變化而調整。由於四捨五入所致，總額可能不等於100%。

十大持股(%)

公司名稱	產業	簡介	比重(%)
Shell 殼牌	綜合石油	世界第二大石油公司，由荷蘭皇家石油與英國的殼牌兩家公司合併組成	9.67
Exxon Mobil 艾克森美孚	綜合石油	美國前三大上市石油公司	8.64
Chevron 雪佛龍	綜合石油	世界最大的全球能源公司之一，巴菲特重倉持股之一	7.92
BP PLC 英國石油公司	綜合石油	英國石油與天然氣公司 是“世界七大油氣”超級巨頭之一	6.48
TotalEnergies 達爾能源	綜合石油	世界第四大石油與天然氣綜合公司	5.55
Canadian Nature Resource 加拿大自然资源	探勘及生產	加拿大大型石油天然氣探勘生產商	5.03
Conocophillips 康菲能源	探勘及生產	美國的獨立探勘與生產公司 全球前五大私營能源公司	4.75
Marathon Petroleum 馬拉松石油	探勘及生產	美國石油和天然氣探勘生產商	4.73
Williams Companies 威廉姆斯	綜合石油	美國能源公司，主要營運項目為天然氣加工及運輸	4.41
Eog Resources 依歐格資源	探勘及生產	美國石油和天然氣探勘生產商	4.20

加總 61.38%

資料來源：貝萊德，資料截至2024年2月29日。本文所提及之有價證券僅供舉例說明之用，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。投資分布會隨市場變化而調整。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。



熱門基金配息紀錄

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%。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配息收入。然而，從本金支付的配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。申購手續費屬後收型之境外基金，手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.25%的分銷費，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。© 2024 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

BlackRock
貝萊德