

新增月配息機制

A10

A10級別

因應不同投資目標及現金流需求，本基金除了提供累積級別之外，亦新增 A10（總報酬穩定配息）級別，協助投資人追求資本利得的同時，也可望擁有現金流。

晨星 4 星評等肯定*



*資料來源：晨星，2023/10/31。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。該評級不代表基金未來表現。

投資組合哲學

股票

可多可空，延展性高

透過不同的投資主題，掌握各種投資趨勢，並可適度放空表現不佳的股票，可望提升投資彈性

債券

分散風險，兼顧收益與投資組合韌性

分散布局各種債券投資部位，甚至亦可以放空公債殖利率，除了為投資人追求收益外，更能兼顧投資組合的韌性

整體投資組合

靈活調整現金部位，降低利率市場的衝擊

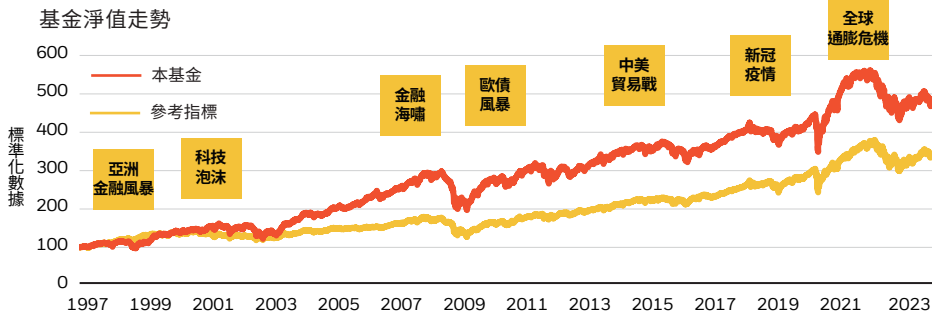
運用現金部位，作為抵禦股債雙殺的最佳利器，期望能有助於降低殖利率彈升，對投資組合的衝擊

多元化和資產配置可能無法完全保護您免受市場風險所影響。本文所述的投資方法旨在控制風險，但無法完全消除風險，並不能保證一定帶來正報酬。基金之衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略，可能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。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資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）。資料來源：貝萊德，截至 2023 年 9 月底。

為何投資本基金？

1 老字號的多元資產基金，歷經市場多空歷練

秉持超過 20 年的初衷，從未改變，「以相對較低的波動，追求具競爭力的報酬」。自基金 1997 年成立至今，始終堅持此信念，希望為投資人累積長期投資成果。

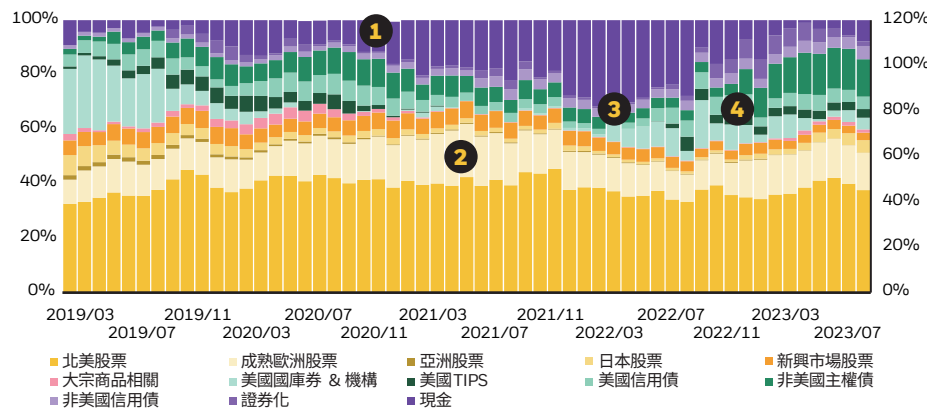


資料來源：貝萊德整理，數據 Bloomberg，2023 年 10 月。累積績效以 A2 美元累積股份為例，基金股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值計算，將配息再做投資，以扣除基金應負擔之相關費用。本基金參考指標為：綜合指數（36% 標普 500 指數、24% 富時世界（不包括美國）指數、24% ICE 美銀美林 5 年期美國國庫券指數、16% 富時非美元全球政府債券指數）。投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證基金最低投資收益。

2 專注標的價值面分析，可望提前因應多變的市場

投資團隊不受市場消息干擾，不追逐熱度過高標的，專注價值面被低估的投資標的，隨時調整投資組合配置，為您掌握投資機會。

- 1 股債相關性攀升，因此增加現金取代公債，以達到分散風險效果。
- 2 考量疫情趨緩，陸續增加與景氣循環掛勾較高的部位以及消費復甦狀況佳的歐股部位。
- 3 公債殖利率快速上漲，持續持有高現金以顧及分散風險目的。
- 4 新興市場復甦加速，減持現金並布局新興市場主權債。



資料來源：貝萊德整理，資料截至 2023 年 9 月 30 日。本基金參考指標為：36% 標普 500 指數、24% 富時世界（不包括美國）指數、24% ICE 美銀美林 5 年期美國國庫券指數、16% 富時非美元全球政府債券指數。以上操作實例，僅供參考。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。基金為主動式管理基金，其投資分布會隨市場變化而調整。基金之衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略，可能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。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資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）。投資人申請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。

3 投資架構靈活不受限，適合全天候長期持有

- 本基金投資架構無設限，分散布局不同資產類別、國家、貨幣、產業和證券。
- 不只布局公開上市的證券，還配置投資人無法直接投資的標的，例如：私募股權、IPO 及股債做空。



資料來源：貝萊德，截至 2023 年 9 月底。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。基金之衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略，可能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。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資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）。

基金經理人



Rick Rieder

貝萊德全球固定收益團隊
首席投資長
36年投資經驗

Russ Koesterich, CFA

先前就任貝萊德
全球首席投資策略師
28年投資經驗

David Clayton, CFA

29年投資經驗

成立日期

1997年1月3日 (A2美元)

基金總值

13,495.455百萬美元

截至2023年10月31日，資料來源：晨星。

股份類別

A2歐元 LU0171283459

A2美元 LU0072462426

A2港幣避險 LU0788109477

A2澳幣避險 LU0468326631

A10美元 LU2637965356

A10澳幣避險 LU2637965869

上述資料來源：貝萊德、晨星，
截至2023年10月31日。

加 LINE 成為好友



基金表現 (美元) (%)

	1年	2年	3年	5年	10年	成立至今
本基金累積報酬率	3.34	-15.8	2.06	21.20	35.34	366.10

資料來源：晨星、貝萊德，資料截至2023年10月31日。累積績效以A2美元股份為例，按原幣資產淨值計算，將配息再作投資，已扣除基金應負擔之相關費用。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。

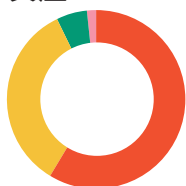
A10 美元 (總報酬穩定配息) 配息紀錄

月份	每單位配息金額	當月年化配息率	當月配息率	當月報酬率 (含息)
2023年10月	0.049500	6.55%	0.55%	-2.26%
2023年09月	0.049500	6.38%	0.53%	-3.51%
2023年08月	0.049500	6.12%	0.51%	-2.11%

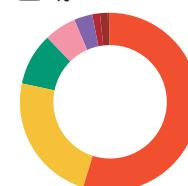
資料來源：貝萊德、晨星，截至2023年10月31日。本基金A10級別成立日：2023/7/19；核准日：2023/10/13。當月年化配息率(%)：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 x12個月 x100%；當月配息率(%)：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 x100%；當月報酬率(含息)是含該收益分配期間所分配之收益之總報酬率。當月年化配息率為估計值，僅供投資人參考，不得作為投資依據。穩定配息股份每月配息由專責委員會決定，預期將每季檢視配息水準(即未來三個月)。然而，如委員會認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響)則可隨時修訂配息水準。

基金布局 (%)

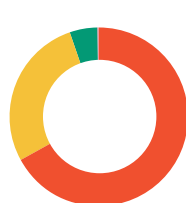
資產



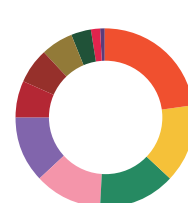
區域



固定收益



股票標的之產業分布



前十大股票投資標的

MICROSOFT CORP	2.92%
APPLE INC	1.93%
ALPHABET INC CLASS C	1.63%
AMAZON COM INC	1.37%
BAE SYSTEMS PLC	0.96%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.88%
MARSH & MCLENNAN INC	0.84%
NESTLE SA	0.81%
MASTERCARD INC CLASS A	0.80%
HUMANA INC	0.72%

前十大債券投資標的

TREASURY NOTE 5 09/30/2025	5.87%
TREASURY NOTE 4.125 07/31/2028	2.60%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.3 02/15/2033	1.28%
TREASURY (CPI) NOTE 0.625 01/15/2024	1.19%
TREASURY NOTE 4 06/30/2028	1.03%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.55 10/31/2032	0.79%
UK CONV GILT 1.25 07/22/2027	0.59%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 1 11/21/2031	0.51%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.7 08/15/2032	0.47%
TREASURY (CPI) NOTE 0.5 04/15/2024	0.42%

以上資料來源：貝萊德，2023年10月31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。由於四捨五入所致，總額可能不等於100%。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。

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。依管會規定，目前直接投資大陸證券市場之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。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。© 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。任何其他商標歸屬其各自的商標權人。

BlackRock
貝萊德