

BlackRock® 貝萊德

貝萊德環球企業債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

新增月配息機制

**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。

貝萊德為全球最大的資產管理公司之一¹



全球高達
9.10兆美元¹
管理資產規模

1988年固定收益起家!

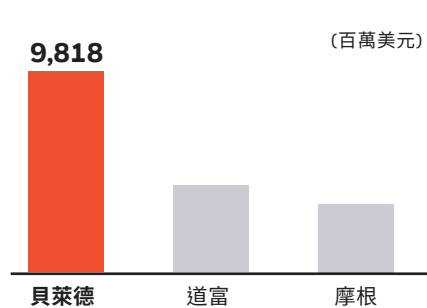


2.58兆美元¹
固定收益資產



台灣政府與勞退基金
最大國外代操業者²

前三大國外代操業者之管理規模



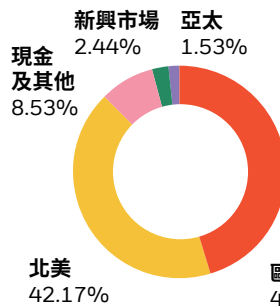
資料來源：(1) Bloomberg；貝萊德整理 2023/9/30。Merrill Lynch Investment Managers and Barclays Global Investors。(2) 貝萊德、勞動基金運用局（含勞退基金新舊兩制）截至 2023/11/30。晨星，資產規模截至 2023/9/30。

為什麼要投資本基金？

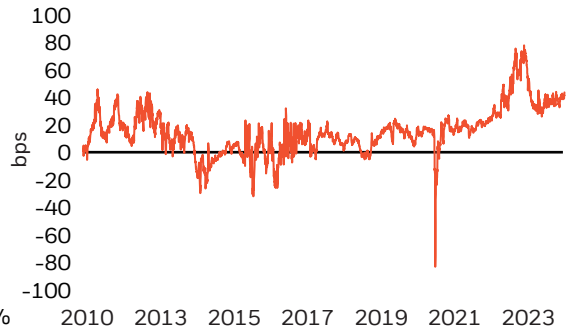
1 環球布局 歐洲佔比約五成，爭取較高利差收益機會

歐洲企業債利差目前高於美國企業債 40bps，收斂空間大，有望帶來較好的投資效益。

本基金區域分布 (%)



歐元區相對美國的投資級債利差

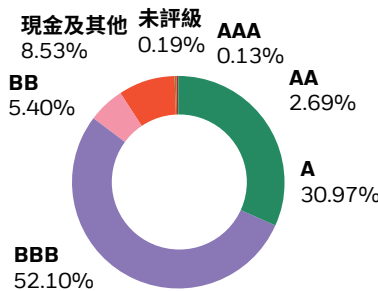


資料來源：晨星，貝萊德整理；(左) 2023/12/29，(右) 2023/12/8。加總可能因四捨五入因素導致總和並非 100%。投資分布會隨市場變化而調整。

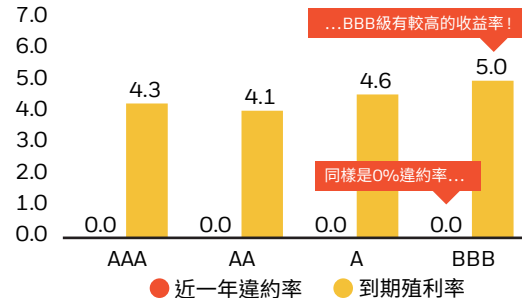
2 優質企業 高效率的信評配置，追求較高 CP 值布局

如右圖所示，投資級債券中，同樣是接近 0% 違約率，BBB 級有較高收益率

本基金信評分布 (%)



全球企業債近一年違約率vs目前到期殖利率(%)

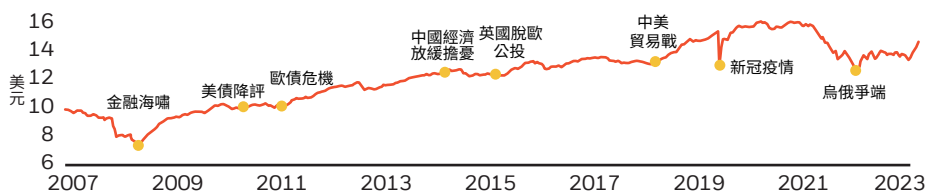


資料來源：貝萊德，S&P Global Ratings Credit Research，Bloomberg；2023/12/29，近一年違約率為 2022 年違約率。基金本身未獲獨立評級機構進行評級。基金相關證券的信用評級由標準普爾、穆迪和惠譽所給予。評級分布由貝萊德提供，若三家機構均有給予評級，將選取中間的評級；若只有兩家機構給予評級，則選取兩者之中的較低評級；若只有一家機構給予評級，則直接採用該評級。證券未獲評級並不代表其質素偏低。評級和投資組合的信用評級可能隨著時間而改變。加總可能因四捨五入因素導致總和並非 100%。投資分布會隨市場變化而調整。

3 債券專家 歷經多次市場起伏，操作實力經得起考驗

操作實力經得起考驗，是投資人長期核心部位的優質選擇！

本基金成立以來淨值走勢



	年初至今	1年	2年	3年	5年	10年
本基金累積報酬率	9.07%	9.07%	-7.21%	-9.11%	10.38%	25.06%
同類型基金平均	8.35%	8.35%	-8.90%	-10.35%	8.18%	21.60%
同類型基金四分位排名	1	1	1	2	2	1

資料來源：晨星，資料截至 2023/12/31，同類型基金平均指晨星基金所屬分類為「EAA OE Global Corporate Bond - USD Hedged」之基金平均。累積績效以 A2 美元股份為例，按美元資產淨值計算，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。四分位排名是以百分位排名大於 0 且小於等於 25 為第一區間，大於 25 且小於等於 50 為第二區間，以此類推。

基金經理人

Michael Krautzberger

Daniel Chen

Tom Mondelaers

Max Huefner

成立日期

2007年10月19日

基金總值

940,945,002.67 美元

截至 2024 年 1 月 10 日，資料來源：晨星。

管理費

0.90%

股份類別

美元 A2、A6、A10

歐元避險 A2

澳幣避險 A8

存續期間

6.1 年

截至 2023 年 12 月 31 日，資料來源：晨星。

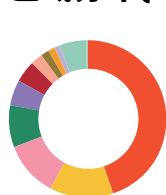
前十大持債(%)

投資標的	簡介	比重(%)
BPCE SA MTN 144A 6.714 10/19/2029	法國BPCE銀行集團	1.14
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1.75 12/31/2079	法國道達爾能源公司	0.81
UBS GROUP AG MTN RegS 7.75 03/01/2029	瑞銀集團	0.80
UK CONV GILT 1.507/31/2053	英國公債	0.73
SOUTHERN COMPANY (THE) 1.875 09/15/2081	美國南方電力公司	0.70
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL MTN RegS 4.125 03/13/2029	法國商業銀行	0.69
SESSA RegS 2.875 12/31/2079	盧森堡衛星電信公司	0.69
BAYER AG RegS 2.375 11/12/2079	拜耳	0.66
GLENCORE FINANCE (EUROPE) LTD MTN RegS 3.125 03/26/2026	嘉能可	0.64
BARCLAYS PLC 7.437 11/02/2033	巴克萊銀行	0.64

前十大持債比重 7.50%

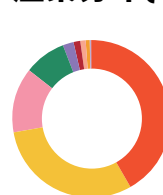
資料來源：貝萊德，資料截至：2023 年 12 月 29 日。本文所提及之有價證券僅供舉例說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議，亦不代表基金未來投資。投資分佈會隨市場變化而調整。

區域分布(%)



美國	41.04
英國	11.92
法國	10.49
德國	7.84
荷蘭	4.70
瑞士	4.06
西班牙	2.40
澳洲	1.48
比利時	1.23
加拿大	1.14
其他	5.18

產業分布(%)



工業	41.87
金融機構	30.53
公用事業	13.44
現金及衍生性商品	8.53
機構	2.17
地方政府	1.41
主權	1.08
國庫券	0.73
資產抵押擔保證券	0.25

資料來源：貝萊德，資料截至：2023 年 12 月 29 日。加總可能因四捨五入因素導致總和並非 100%。投資分佈會隨市場變化而調整。

歷史配息紀錄(A6美元穩定配息)

月份	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
2023年12月	0.034500	0.35%	3.82%
2023年11月	0.034500	0.36%	4.42%
2023年10月	0.031500	0.34%	-1.17%
2023年09月	0.031500	0.34%	-1.67%
2023年08月	0.031500	0.33%	-0.51%
2023年07月	0.028500	0.30%	0.93%

以上資料來源：貝萊德、晨星，2023 年 12 月 29 日。當月配息率(%)：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 * 100%；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。僅供投資人參考，不得作為投資依據。配息日：除息日後 7 個營業日；客戶實際入帳日除考量時差因素外，仍須視個別銷售機構換匯、分配作業時間而定。* 本基金亦提供非配息股份，其他股份配息紀錄請詳見貝萊德官網。本基金亦提供其他累積級別。詳細配息資訊與配息組成資訊，請詳閱官方網站之A6/A8/A10月配息基金配息紀錄及貝萊德全球基金配息組成項目表。



加 LINE 成為好友

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。任何涉及由本金支付的部分，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。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【FUND CLEAR 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。

BlackRock
貝萊德

© 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