

# (48) 貝萊德全球系列基金－貝萊德世界債券基金

刊印日期：111年7月27日

## 投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。
- (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	貝萊德世界債券基金 (World Bond Fund)	成立日期	74年9月4日
基金發行機構	貝萊德全球基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡(Luxembourg)	基金種類	債券型
基金管理機構	貝萊德(盧森堡)公司 (BlackRock (Luxembourg) S.A.)	國內銷售基金級別	A2 美元、A3 美元、D2 美元、Hedged A2 歐元、I2 美元
基金管理機構註冊地	盧森堡(Luxembourg)	計價幣別	美元
總代理人	貝萊德證券投資信託股份有限公司	基金規模	1,147.26 百萬美元 (111/6/30)
基金保管機構	The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch	國人投資比重	0.82% (111/6/30)
基金總分銷機構	BlackRock Investment Management (UK) Limited	其他相關機構	無
收益分配	A3 美元-月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	彭博環球綜合美元避險指數	保證相關重要 資訊	無；本基金非保證型基金

## 貳、基金投資標的與策略（簡介）（詳閱公開說明書中譯本之「投資目標及政策」章節）

一、投資標的：投資級固定收益可轉讓證券。

二、投資策略：以盡量提高總回報為目標。本基金將總資產不少於 70% 投資於投資級固定收益可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。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。作為其投資目標的一部分，本基金最多可投資其總資產的 50% 於資產抵押證券 (ABS) 及房貸抵押證券 (MBS) 無論是否為投資等級。其中可包括資產抵押商業票據、擔保抵押債、擔保房貸債務、商業房貸抵押證券、信貸連結票據、房地產抵押投資管道、住宅抵押證券以及合成抵押債務。資產抵押證券與房貸抵押證券之資產標的可能包括貸款、租約或應收帳款（例如資產抵押證券之信用卡債務、汽車貸款、學生貸款，與房貸抵押證券中來自於被規管與經授權之金融機構之商業與住宅房貸）。本基金所投資之資產抵押證券與房貸抵押證券可能使用槓桿以提高對投資人之報酬。在不採取直接投資於該證券之方式而可取得對不同發行者證券績效之曝險，特定資產抵押證券可能架構於使用衍生性金融商品，如信用違約交換或一籃子此等衍生性金融商品之上。本基金在應急可轉換債券的投資以基金總資產的 20% 為限。本基金投資在艱困證券以其總資產的 10% 為限。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。本基金可大量投資於資產抵押證券、房貸抵押證券及非投資等級債務。

## 參、投資本基金之主要風險（詳閱公開說明書中譯本之 23-40 頁「風險考慮因素」章節）

- 一、 本基金為債券型基金，主要投資於全球投資級固定收益可轉讓證券，要投資風險包括：信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及政治經濟風險(包括但不限於如：本基金所投資地區可能因政治、社會、經濟情勢或政策變動，以及不穩定局勢等，均可能直接或間接對本基金淨資產價值產生不良影響)等。另針對本基金之特殊風險考慮因素，請參考公開說明書。
- 二、 本基金主要投資於全球發行的投資級固定收益證券，因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，故本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。
- 三、 境外基金係以外幣計價，請說明投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險，若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

四、本基金並無存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資本基金最大可能損失為全部投資本金及利息。

五、考量上述本基金之主要風險以及下述本基金之投資特性，本基金風險報酬等級為「RR2」：

1. 本基金之投資特性：本基金為債券型基金，基金將總資產至少 70% 投資於投資級固定收益可轉讓證券。貨幣風險將靈活管理。
2. 另參考同類型基金平均 5 年波動度及中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準(RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越大)。
3. 請投資人注意，風險報酬等級之等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據。投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

六、本公司將持續每年定期檢視本基金之風險報酬等級分類，綜合考量(1)本基金之主要風險、(2)本基金之投資策略/投資特性、(3)本基金之風險係數及整體風險等因素，於高於本基金原風險報酬等級一個級數之範圍內，調整本基金之風險報酬等級。若經調整後提高一個層級(如從 RR2 調整為 RR3)，本公司仍可視本基金實際波動程度再行調整，惟該調整仍不得低於參考投信投顧公會編制之「基金風險報酬等級分類標準」後所得出之原有風險報酬等級(即 RR2 提高為 RR3 後若再行調整，最低等級應仍為 RR2)。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 一、本基金為債券型基金，主要投資全球發行的投資級定息可轉讓證券。
- 二、本基金以盡量提高總回報為目標，惟遇上述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。
- 三、適合追求穩定收益卻不願承受債券發行機構有較高違約、降低評級所造成淨值下跌等風險的固定收益投資人。

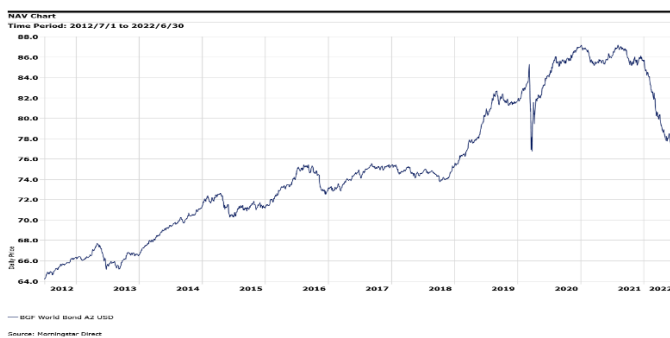
#### 伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：(資料截至 111 年 6 月 30 日止)

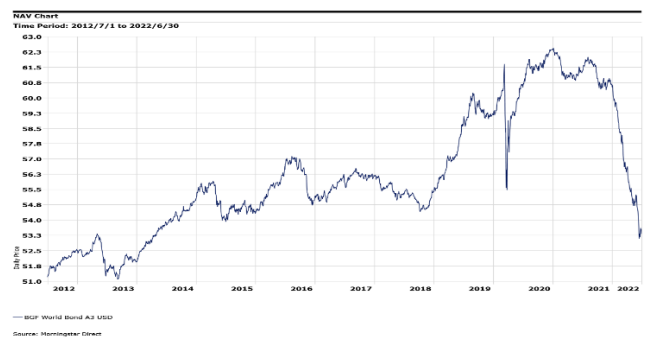
1. 依投資類別：		2. 依投資國家或區域：		3. 依投資標的信評：	
產業	比重(%)	區域	比重%	債信評等	比重%
國庫券	36.88	美國	47.55	現金及衍生性商品	0.50
證券	30.49	中國	8.96	AAA 評等	31.76
企業債券	22.34	日本	6.92	AA 評等	14.44
政府相關	7.32	德國	5.36	A 評等	28.34
金融抵押債券	1.98	英國	4.29	BBB 評等	15.46
現金及衍生性商品	0.50	法國	3.22	BB 評等	4.82
市政公債	0.49	加拿大	2.36	B 評等	0.68
		巴西	1.89	CCC 評等	1.91
		西班牙	1.85	CC 評等	0.99
		義大利	1.61	C 評等	0.29
		其他	16.02	未評級	0.82

二、最近十年年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 淨值(單位:美元) (資料截至 111 年 6 月 30 日止) 資料來源：MorningStar Direct

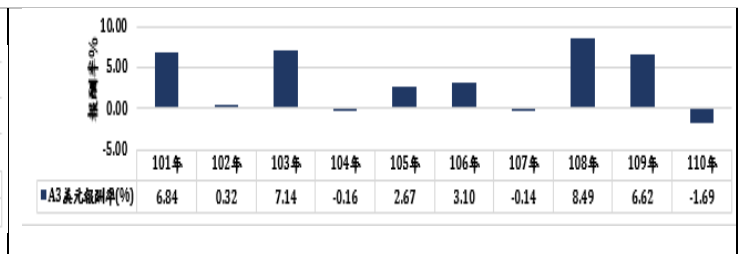
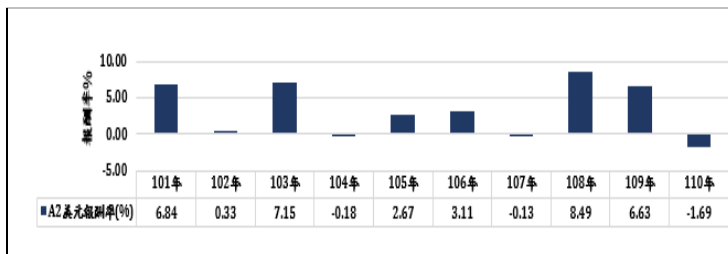
A2 美元



A3 美元



三、最近十年年度各年度基金報酬率：資料來源：MorningStar Direct (僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 註：1. 年度基金報酬率指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。 2. 收益分配均假設再投資於本基金。



**四、基金累計報酬率(%)：**(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料來源：MorningStar Direct 資料日期：111年6月30日

期間/級別	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日	基金成立日起算至資料日期日止
A2 美元 (累計報酬率)	-4.98	-10.84	-11.35	-5.00	2.48	19.18	74/9/4	663.1
A3 美元 (累計報酬率)	-4.99	-10.84	-11.36	-5.00	2.47	19.16	93/4/2	58.21

1. 註：累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

**五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：**  
(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

年度	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110
A3 美元收益分配金額(單位：美元/每受益權單位)	0.8729	0.7350	0.6007	0.623	0.637	0.692	0.711	0.899	0.685	0.779

**六、最近五年度各年度基金之費用率：**(在臺銷售之所有級別分別列示)

年度	級別	106	107	108	109	110
費用率	D2 美元	0.66%	0.65%	0.67%	0.68%	0.67%
	I2 美元	0.5%	0.49%	0.51%	0.52%	0.51%
	A2 美元	1.06%	1.05%	1.07%	1.08%	1.07%
	A3 美元	1.06%	1.05%	1.07%	1.08%	1.07%
	Hedged A2 歐元	1.06%	1.05%	1.07%	1.08%	1.07%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率，如：手續費、管理費(經理費)、保管費及其他費用等，詳見陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式。

**七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率：**(資料日期：111年6月30日)

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 10/10/2025	2.27	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 08/15/2031	1.19
UMBS 30YR TBA(REG A)	1.96	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 3.01 05/13/2028)	1.17
JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #432 0.005 01/01/2024	1.57	GNMA2 30YR TBA(REG C)	1.15
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #148 0.005 06/20/2026	1.43	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 1.99 04/09/2025)	1.13
UK CONV GILT 0.375 10/22/26 0.375 10/22/2026	1.27	FHLMC 30YR UMBS SUPER	1.07

**陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式**

項目	計算方式或金額
經理費	基金淨資產價值之 0.85% (A2 美元、A3 美元、Hedged A2 歐元)；基金淨資產價值之 0.45% (I2 美元、D2 美元)。請注意 I 類股僅提供符合盧森堡 2010 法例第 174 條界定的機構投資者；D 類股份僅提供獨立顧問服務或全權投資管理之提供者，或符合條件之銷售機構，相關資格條件及定義請詳公開說明書。任何基金的綜合管理費和行政費可經董事會批准而提高最多至 2.25%，惟須給予股東最少三個月通知。若費用增加超過此限，則須召開股東大會通過。
保管費	保管人根據證券的價值收取逐日累積的年費，加上交易費用。年費範圍由年率 0.0024% 至 0.45%，交易費的範圍則由每宗交易 5.5 美元至 124 美元。
申購手續費(或遞延銷售手續費)	目前銷售機構最高收取申購價金之 3% (公開說明書所載首次收費，A 及 D 級別最高達售價的 5%)。I 級別不收取申購手續費。本基金無收取遞延銷售手續費。
買回費	無買回費用。
轉換費	雖然兩支基金中同類別股份間的轉換通常是免費的，但若在出現不合理頻繁轉換情況時，基金公司可酌情決定徵收額外轉換費，詳請參閱公開說明書。
短線交易買回費用	基金公開說明書載有過度交易規範，係指個人或多組個人之證券交易似乎有

