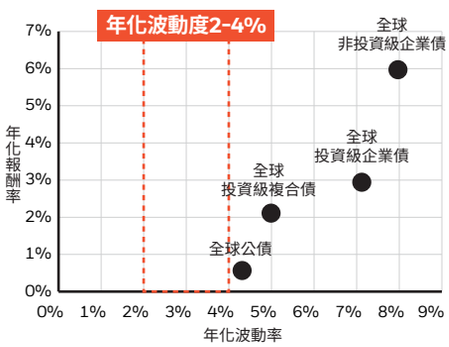
BlackRock
貝萊德

貝萊德環球債券機會基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

公債波動度夠低了？看過來！

貝萊德推出滿足你在資金停泊尋求低波動收益資產的需求

過去10年不同資產的年化報酬率 vs 年化波動率



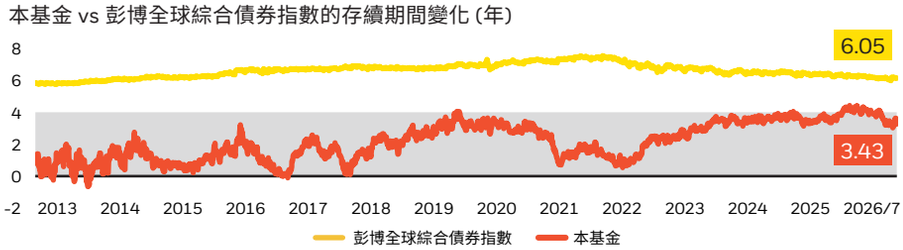
資料來源：貝萊德、Lipper，2025/12/31。全球投資級複合債與投資級企業債採用彭博債券指數，其他指數採用美銀美林債券指數。**投資涉及風險，基金過去績效不代表其未來表現，亦不保證基金最低投資收益。**

品嘗債券新滋味

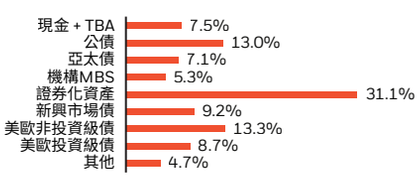
靈活⊕ 與傳統債券指數相比...

本基金的存續期間變化更短、更靈活，廣納全世界、全產業、全類型固定收益

本基金 vs 彭博全球綜合債券指數的存續期間變化（年）



債券種類分布



50+
個國家/地區

3.43
平均存續期（年）

~70%
投資級債

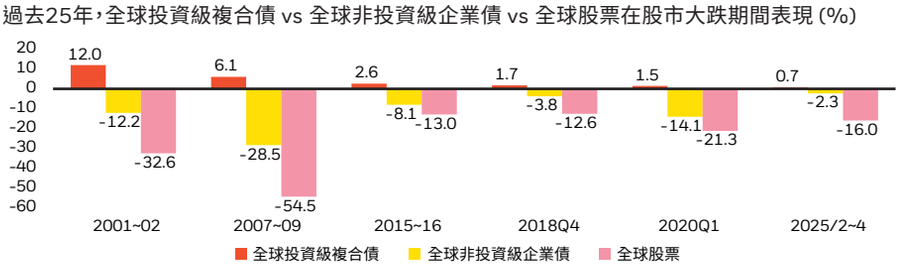
~4,000
檔債券發行者配置

資料來源：貝萊德、Bloomberg，2026/8/31。**投資分布會隨市場變化而調整。**

抗震⊕ 投資級複合債是優異的抗震利器

過去 25 年，投資級複合債在股市修正期間，往往逆勢上漲

過去25年，全球投資級複合債 vs 全球非投資級企業債 vs 全球股票在股市大跌期間表現（%）



資料來源：Bloomberg、貝萊德，全球投資級債以彭博全球綜合美元避險指數為代表，非投資級債以美銀全球非投資級企業債權指數為代表，全球股票以 MSCI ACWI World Index 為代表。以股市非因升息因素而下跌的期間計算，各期間如下：科技泡沫 2001/2/28~2002/9/30、金融海嘯 2007/10/31~2009/2/28、中美經濟放緩 2015/5/31~2016/2/29、中美貿易戰 2018/9/30~12/31、新冠疫情 2019/12/31~2020/3/31、關稅戰 2025/2/18~4/8。**指數報酬非指基金實際報酬，投資人不可直接投資該指數。**以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。僅供說明使用。投資策略將隨時間及市場情況改變，無法保證當前投資策略將達成其投資目標，過去與目前分析不保證未來結果。投資策略請詳基金公開說明書。

專業⊕ 由貝萊德全球固定收益投資長Rick Rieder領軍



Rick Rieder
全球固定收益投資｜39 年經驗

“投資經驗深厚
團隊管理**1.2兆美元**固定收益資產

Russ Brownback
全球固定收益副投資長
37年經驗

Aidan Doyle, CFA
董事總經理
16年經驗

Jose Aguilar
董事總經理
21年經驗

Max Huefner
董事總經理
19年經驗

400+債券專家分進合擊，不押寶單一券種

利率管理	市政債券	CMBS	非機構MBS	ABS	CLO
美國投資級企業債	美國非投資級企業債	歐元區企業債	亞洲企業債	機構MBS	歐元區企業債

資料來源：貝萊德，2026/2/28。

12種級別、3種幣別

全面滿足你的投資需求

累積級別

前收型
A2 美元
A2 日圓

後收型
B2 美元
B2 日圓

月配息級別

前收型
A6 美元(穩定配息)
A11 美元(強化穩定配息)
A11 日圓(強化穩定配息)
A11 南非幣(強化穩定配息)

後收型
B6 美元(穩定配息)
B11 美元(強化穩定配息)
B11 日圓(強化穩定配息)
B11 南非幣(強化穩定配息)

投資 B 類型 3 年期後收類別基金，申購時不須支付申購手續費，然投資人若於申購後 36 個月內買回時須支付買回單位淨值金額之 3.00%~0.25% 之遞延銷售手續費，其適用費率則依持有之期間而不同，將由 3.00% 逐季遞減，每持有滿 3 個月 (1 季) 遞減 0.25%，持有滿 36 個月即免收遞延銷售手續費，遞延銷售手續費將自買回款項中扣除。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。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或境外基金資訊觀測站中查詢。

blackrock.com/tw

MKTG1026-H-6009073-EXP1027-1/2
MKTG1026-M-6064237-EXP1027-1/2

基金小檔案

投資區域
全球固定收益

成立日期
2007年1月31日（A2美元）

績效指標
彭博環球綜合債券指數(美元避險)

投資標的
以盡量提高總回報為目標。本基金將其總資產至少70%投資於全球各地政府、機構及公司發行之固定收益可轉讓證券，涵蓋投資等級及非投資等級債券。

基金規模
91.05億美元

持債數量
3,991

到期殖利率
6.41%

有效存續期間
3.43年

管理費
1.5%

資料來源：貝萊德，Bloomberg，2026/8/31。
投資分布會隨市場變化而調整。

加入貝萊德官方帳號
立即獲得專屬投資資訊，並不定期收到相關市場評論、基金報告和配息提醒等重要基金資訊。

本基金年度累積報酬率(%)

本基金累積績效(%)	1年	2年	3年	5年
本基金累積報酬率	0.63%	6.27%	17.88%	11.06%
同類型基金平均	-0.51%	4.78%	17.29%	5.67%

資料來源：晨星，資料截至 2026/9/30，同類型基金平均指晨星基金所屬台灣核備分類為「Global Flexible 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。**

隨著市場情勢變化、央行進入不同的升降息循環...

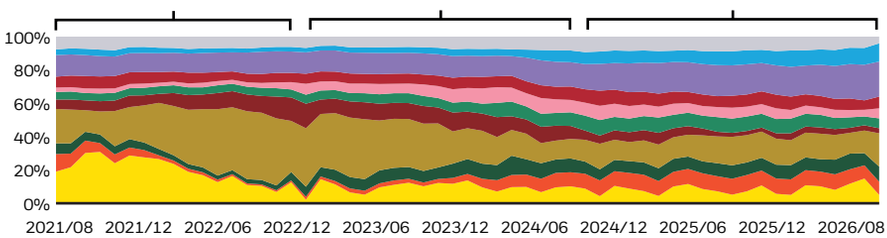
本基金的資產配置也會即時調整

本基金配置變化

2022
央行暴力升息－增加高品質資產，提高現金比重，降低存續期間與風險性資產。

2023下半年至2024上半年
升息進入尾聲－持短天期優質資產，搭配收益與價值吸引力的非投資級債與新興市場債。

2024下半年至2026上半年
進入降息循環，但利率居高不下－持續追求多元化收益型固定收益資產，避免不必要波動。



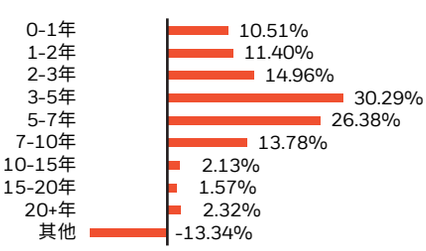
	現金 +TBA*	亞太	新興市場	機構 MBS	公債	美元 投資級	美元 非投資級	歐元 投資級	歐元 非投資級	美國 證券化 資產	全球 證券化 資產
最高	31%	10%	11%	12%	33%	15%	9%	9%	9%	21%	11%
最低	2%	1%	2%	0%	7%	2%	4%	2%	5%	11%	3%

資料來源：貝萊德、Bloomberg，2026/8/31。*TBA(To-Be-Announced) 為待定交割美國機構 MBS，為常見的遠期交易工具。**投資分布會隨市場變化而調整。**

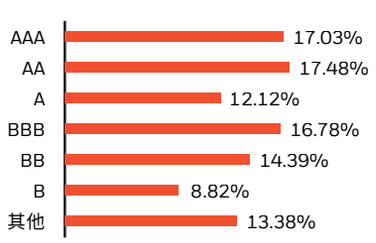
投資組合

平均存續期間3.43年，平均信評A*

存續期間分布



信評分布



資料來源：貝萊德，2026/8/31。負值可能是由於特定情況(包括基金購買證券的交易日和結算日之間的時間差異)和/或使用某些金融工具(包括衍生性商品)造成的，這些金融工具可能用於增加或減少曝險和/或風險管理。**投資分布會隨市場變化而調整。**
***基金投資組合平均信用評級僅供投資人參考。平均信用評級是計算本基金持有的所有底層資產的標普信用評等的加權平均值。**

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）。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。本公司及各銷售機構已備有公開說明書／簡式公開說明書／投資人須知以供索閱，投資人亦可至貝萊德網站（https://www.blackrock.com/tw）或公開資訊觀測站（https://mops.twse.com.tw）或境外基金資訊觀測站（https://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 40%），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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。**© 2026 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

MKTG1026-H-6009073-EXP1027-2/2
MKTG1026-M-6064237-EXP1027-2/2