

全面滿足

你的投資需求

累積級別

前收型

A2 美元
A2 歐元

後收型

New B2 美元

月配息級別

前收型

New A10美元(總報酬穩定配息)

後收型

New B10美元(總報酬穩定配息)

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。



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。

blackrock.com/tw

貝萊德美國靈活股票基金

(基金之配息來源可能為本金)



騎上黑馬 追求美股超額報酬

美國領跑 AI浪潮帶動下，美股持續驅動全球市場

透過主動選股，可以從「七巨頭」之外挖掘更多超額報酬的機會

貝萊德美股投資策略近1年 vs 近3年超額報酬來源



AI浪潮可望帶動美國持續領跑全球市場!創造超額報酬(alpha)的關鍵，並非押寶科技龍頭，而是從AI產業鏈與其他成長機會中主動選股。

資料來源：貝萊德，2025/12/31。貝萊德美股投資策略採用貝萊德美國核心股票 SMA GIPS 綜合投資帳戶為代表，係為本基金同一投資團隊管理具代表性的美股投資組合。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。本文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薦或建議，亦不代表基金未來投資。

靈活出擊 主動掌握成長股、價值股黑馬

貝萊德專家團隊集結高度信念的美股投資組合



風格多元

價值 + 成長，基本分析 + 量化分析

- 由貝萊德價值收益 + 成長團隊提供研究資源
- 兼顧基本分析 + 量化分析的選股策略



持股集中

聚焦 25-60 檔高度信念股票

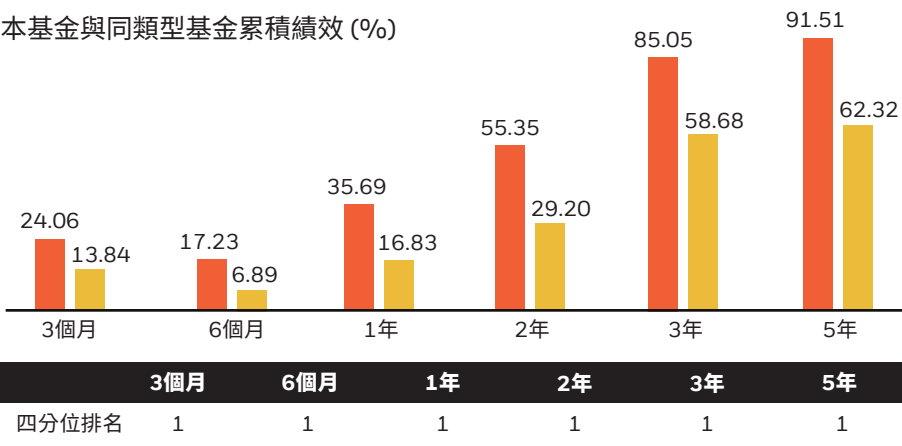
- 從初始範籌 ~1,200 檔股票
- 精選一個 25-60 檔股票的高度信念投資組合

資料來源：貝萊德。基金為主動式管理基金，其投資分布會隨市場變化而調整。基金相關資訊、持股部位及特色均係截至資料製作當時之情況，並可能更改。上述包括內部投資限制並可能隨時更改而不予通知，投資策略請詳基金公開說明書。

績效說話 基金表現有目共睹

■ 本基金 ■ 同類型平均

本基金與同類型基金累積績效 (%)



資料來源：晨星，資料截至 2026/6/30，同類型基金平均指晨星基金所屬台灣核備分類為「EAA OE US Large-Cap Blend Equity」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。

基金小檔案

基金經理人

Ibrahim Kanan
Sally Du

資產類別

股票

成立日期

2002年10月31日 (A2美元)

基金總值(百萬)

2,763.92 美元

晨星分類

美國大型均衡型股票

持股數量

37

年波動率

17.44%

管理費

1.5%

資料來源：貝萊德，Bloomberg，2026/5/31。
投資分布會隨市場變化而調整。

產業配置 (%)



資訊科技	38.5%	現金及衍生性商品	2.8%
工業	13.3%	原物料	2.3%
通訊	10.6%	公用事業	2.3%
醫療保健	9.7%	能源	2.2%
金融	9.6%	房地產	0.0%
非必需消費品	8.7%	必需消費品	0.0%

市值配置 (%)

大型股-高於或等於100億美元	97.2%
中型股-20-100億美元	0.00%
小型股-少於20億美元	0.00%
現金及衍生產品	2.8%

資料來源：貝萊德，晨星；資料截至 2026/6/30。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。基金為主動式管理基金，其投資分布會隨市場變化而調整。

本基金前十大持股

投資標的	產業別	比重
Nvidia 輝達	資訊科技	6.5%
Amazon 亞馬遜	非必需消費	6.4%
Alphabet 谷歌	通訊服務	4.9%
Micron 美光	資訊科技	4.3%
Meta	通訊服務	4.0%
Microsoft 微軟	資訊科技	3.9%
Visa 威士卡	金融	3.7%
Cardinal Health 康德樂	醫療保健	3.7%
INTEL 英特爾	資訊科技	3.6%
ATI INC 阿勒格尼	工業	3.3%

合計 44.2%

資料來源：貝萊德，晨星；資料截至2026/6/30。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。基金為主動式管理基金，其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。本文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薦或建議，亦不代表基金未來投資。

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／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。申購境內基金N 類型受益權單位（即遞延手續費類型之受益權單位）之受益人，其手續費之收取將於受益人申請贖回時支付，且該費用將依持有期間有所不同。其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱公開說明書。申購手續費屬後收型C級別之境外基金，手續費雖可遞延收取，惟每年仍須支付1.25%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。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
貝萊德

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