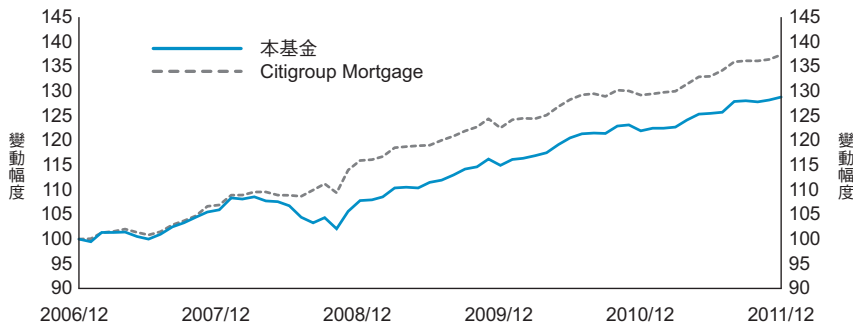


貝萊德美國政府房貸債券基金 BlackRock US Government Mortgage Fund

淨值走勢 (美元)



累積表現 (%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今
本基金	0.6	2.6	5.6	12.0	19.5	28.8	386.1

單年度表現 (%)	2007	2008	2009	2010	2011
本基金	5.9	1.8	6.6	6.1	5.6

基金評級 (截至2011年12月31日止)

● 標準普爾基金評等 AA 評級

投資目標與特色

- 以爭取高收入為目標。基金將總資產至少80%投資於美國政府、政府部門或機構所發行或擔保的定息可轉讓證券，包括Government National Mortgage Association (「GNMA」) 的房貸抵押型票據，以及其他代表房貸抵押型資金權益的美國政府證券，例如由Fannie Mae 及Freddie Mac 所發行的房貸抵押型證券。基金所投資的所有證券均為美元證券。

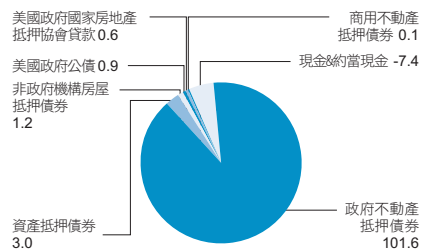
債券型基金			
投資範圍	投資等級	政府債或相關機構債 公司債	美國政府房貸債券
		高收益債券	
	平均存續期間	> 3年	
	主要投資幣別	美元	

基本資料

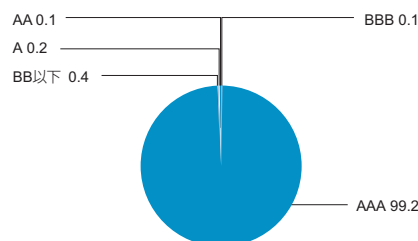
基金總值：271.0百萬美元
 基金經理人：Akiva Dickstein
 Matthew Kraeger
 Eric Pellicciaro
 成立日期：1985年8月2日
 報價貨幣：美元
 管理費：每年0.75%
 年化標準差(3年)：2.23%
 基金淨值：17.12美元
 平均到期殖利率：2.0%
 平均存續期間：1.1年
 Bloomberg代號：MERFSA2 LX

基金投資分佈

資產類別



債信評等



基金經理人

Akiva Dickstein

貝萊德董事總經理，多重產業和房地產抵押債券投資管理團隊成員，房地產抵押債券投資組合主管。2009年加入貝萊德之前，於美林證券擔任美國利率和結構信用研究團隊主管，負責MBS、ABS、CMBS、政府公債和利率衍生性商品研究。1990年取得耶魯大學經濟學士，1993年取得普林斯頓大學物理碩士。

Matthew Kraeger

目前為貝萊德董事，是固定收益團隊裡的多元類股及房貸部門研究的成員，他2000年加入公司，於2004年進入投資組合管理團隊，是貝萊德美國政府債券的資深投資組合經理人，貝萊德美國政府房貸債券基金在2008年及2009年獲得三年期理柏基金獎。

Eric Pellicciaro

目前為貝萊德董事總經理，也是貝萊德固定收益團隊全球信評投資的主管。他於1996年加入貝萊德，並於1999年進入固定收益投資組合管理團隊。

※ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

貝萊德美國政府房貸債券基金是貝萊德全球基金-美國政府房貸債券之簡稱。資料來源：Morningstar, Datastream, BlackRock Group Limited。基金績效截至2011年12月31日為止。以原幣按資產淨值基礎計算，將收入再作投資。基金績效數據的計算已扣除費用。上述基金績效僅作參考之用。「AAA, AA, A」是標準普爾基金管理評等，此評比是依基金經理人及其研究團隊之研究能力，及基金過去績效來作評比，AAA為最高評等。本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，不負責各基金之盈虧，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。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。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢。貝萊德證券投資信託股份有限公司獨立經營管理，臺北市106敦化南路二段95號28樓，電話：02-23261600。