

貝萊德環球資產配置基金 (美元) BlackRock Global Allocation Fund

想 逢低佈局卻又怕價格尚未觸底而不敢進場？貝萊德環球資產配置基金採取彈性、高度分散的方式，在全世界尋找最具合理價值的投資機會，目標是在控制風險的同時追求具有競爭力的報酬率。國際知名基金評等公司晨星認為，這樣的方法及目標是成功且一致的，才會連續8年超越其同類基金的平均表現。(資料來源：晨星，2011年6月27日)

股市短期波動但價值浮現

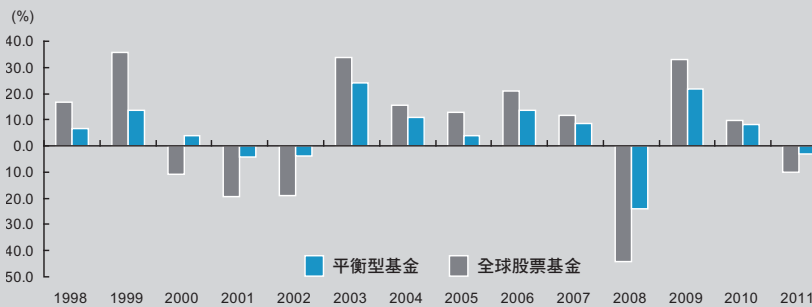
市場疑慮接踵而來，短期波動拉大，MSCI新興市場及全球股票本益比跌至5年平均之下，投資價值浮現，但各項干擾未除前，應用審慎態度走穩健的路。



資料來源：彭博資訊，統計至2012年3月30日。

資產配置讓攻守兼備

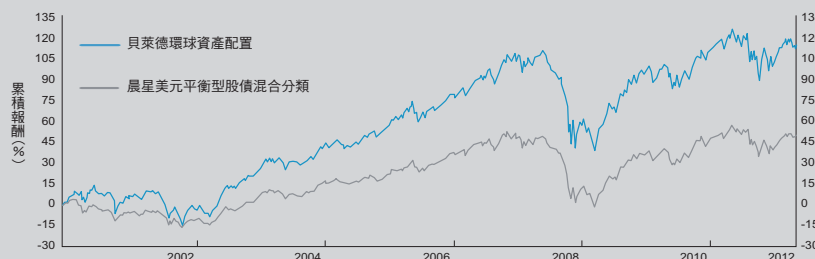
看見投資價值，又害怕短期風險？一般來說在市場波動劇烈時，平衡型基金較全球股票基金抗跌，而當市場上漲時，又可透過平衡基金參與漲勢。在多變環境中，攻守兼備更受重視。



資料來源：晨星，全球股票型基金為晨星全球大型均衡型股票分類，平衡型基金為晨星美元平衡型股債混合分類為例。

專業不設限路遙知馬力

與一般平衡基金不同的是，貝萊德環球資產配置團隊的成員同時具備股票、債券及貨幣的投資能力，能在全世界各類投資標的選擇間交叉評估，精選出風險相對較低，但能獲取同樣期望報酬的標的，長期更顯價值。



資料來源：晨星，統計至2012年4月30日。

為何要選擇貝萊德環球資產配置

■ 資深團隊

基金團隊主管施達文 (Dennis Stattman) 從1997年基金成立起擔任經理人至今，個人擁有31年投資經驗，另外兩位基金經理人Aldo Roldan投資年資為27年，Dan Chamby也有23年的投資資歷。此外，施達文所帶領的團隊成員超過40人，一半以上的研究成員在團隊內服務超過10年，擁有在不同景氣循環時期幫客戶管理資產的豐富經驗。

■ 規模最大

受國際投資人信賴，貝萊德環球資產配置基金規模達140.72億美元，是全球規模最大的境外平衡型基金。(資料來源：晨星，貝萊德，統計至2012年3月31日止。晨星美元平衡型股債混合分類為例。)

■ 屢獲殊榮



● 標準普爾基金評等AAA評級

從2004年起，連續9年獲得標準普爾AAA最高評等。(資料來源：標準普爾，2012年。「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。)

● 晨星基金研究評級「金」評級 (資料來源：晨星，2012年3月。晨星基金研究評級係透過對基金的管理團隊、基金公司、投資程序及策略、報酬表現及基金費用等五大要素進行詳細研究及分析，為基金進行綜合評估，分為三個正面評級：金、銀、銅、一個中性評級以及一個負面評級。)

■ 三大基金獎的專業肯定

● 理柏基金獎—2008年起連續4年獲理柏台灣基金獎環球美元平衡混合型獎。(2008年3、5年期，2009年5、10年期，2010年3、5、10年期，2011年5年期。資料來源：理柏，2011年3月。)

● Smart智富晨星台灣基金獎—連續在2008、2009、2010年獲得全球平衡型獎。(資料來源：Smart，2010年3月。)

● 金鑽獎—連續榮獲2010年、2011年第13屆、第14屆傑出基金「金鑽獎」全球平衡型基金十年獎。(資料來源：金融發展基金會，2011年3月。)

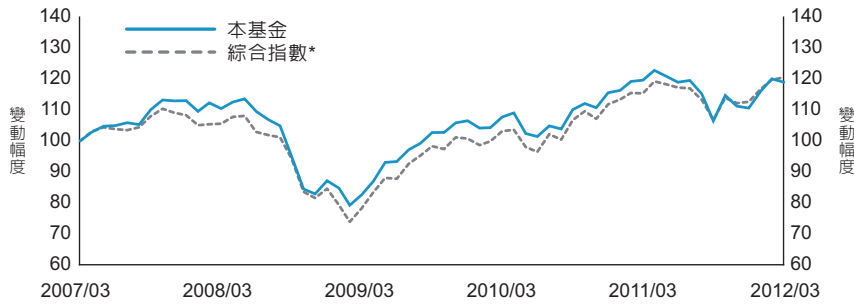


“和過去一樣，我們將看到市場往上的時候。沒人知道何時是谷底，但是當機會來臨的時候，你不會想當最後一個抓住機會的人。今天有不少悲觀主義者，但等多頭出現後，這種悲觀情緒就會轉趨樂觀。雖然市場震盪，壞消息仍在，人們感到害怕，但是，此時卻是我們該做些什麼對的事情的時候了。”

- 貝萊德環球資產配置基金經理人施達文

貝萊德環球資產配置基金 (美元) BlackRock Global Allocation 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	7.5	11.7	-0.6	10.4	43.9	18.9	208.1

單年度表現 (%)	2007	2008	2009	2010	2011
本基金	15.2	-22.9	22.2	8.5	-4.3

基金評級 (截至2012年3月31日止)

- 標準普爾基金評等 AAA 評級
- 晨星基金研究評級「金」評級

投資目標與特色

- 以盡量提高總回報為目標。基金投資於全球企業和政府所發行的股權證券、債券及短期證券而不受既定限制。在正常市況下，基金將總資產至少70%投資於企業及政府所發行的證券。基金一般尋求投資於投資顧問認為估價偏低的證券，亦會投資於小型及新興成長的公司之股權證券。基金亦可將其債券組合的一部分投資於高收益定息可轉讓證券投資組合。貨幣風險將靈活管理。
- 基金採1080度投資概念，投資範圍遍及全球股市、債市與貨幣市場，投資範圍不設限。
- 藉由充分分散資產以降低資本虧損的可能性，並佈局在當前投資環境下較具價值的標的。
- 基金具高度靈活與彈性，股票、債券與現金投資比重不設限，可以隨景氣好壞彈性調整投資組合各類資產比重。

基本資料

基金總值：14,071.8百萬美元
 基金經理人：施達文 (Dennis Stattman, CFA)
 程比丹 (Dan Chamby, CFA)
 羅爾多 (Aldo Roldan)
 成立日期：1997年1月3日
 報價貨幣：美元 / 歐元 / 澳幣避險
 管理費：每年1.50%
 年化標準差(3年)：11.75%
 基金淨值：43.17美元
 彭博代號：MERGAALX

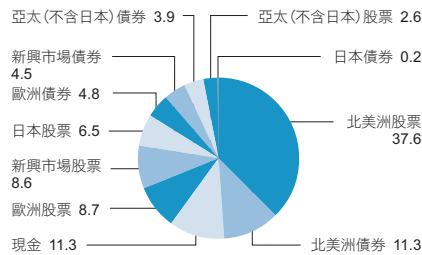
持股明細

公司	國家	類別	比重(%)
US TREASURY BILL 0% 04/12/2012	美國	債券	2.2
US Treasury Note (OTR) 3.5% 15 May 2020	美國	債券	1.9
Apple	美國	資訊科技	1.6
US TREASURY BILL 0% 04/19/2012	美國	債券	1.6
TREASURY BILL 0% 06/14/2012	美國	債券	1.4
TREASURY BILL 0.0% 06/28/2012	美國	債券	1.4
TREASURY BILL 0% 06/21/2012	美國	債券	1.3
UK Conv Gilt 4.75 03/07/2020	英國	債券	1.3
Exxon Mobil	美國	能源	1.2
US Treasury Note 2.625% 15 Aug 2020	美國	債券	1.2
總計			15.1

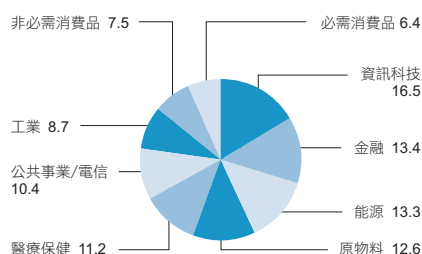
*綜合指數: 36%標普500指數、24%富時世界(美國除外)指數、24% 5年期美國國庫券、16%花旗非美國環球政府債券指數

基金投資分佈

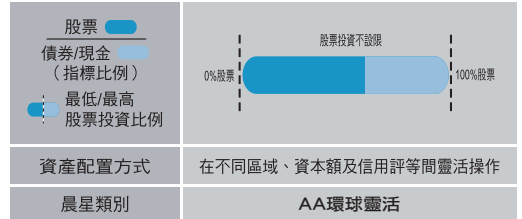
區域



產業



混合資產型基金



基金經理人

施達文 (Dennis Stattman, CFA)

現任貝萊德董事總經理與貝萊德資產配置研究團隊主管。擁有美國財務分析師 (CFA) 執照及30年以上的投資經驗。1989年加入美林投資管理，在此之前曾任職於世界銀行，主導世銀退休計畫的美股投資研究。

程比丹 (Dan Chamby, CFA)

現任貝萊德董事總經理，擁有美國財務分析師 (CFA) 執照，1982年加入梅隆銀行負責亞太區信用分析，隨後負責管理貨幣市場基金，曾任日本東京富士通分析師，1993年加入美林環球資產配置管理團隊至今。

羅爾多 (Aldo Roldan)

現任貝萊德董事總經理，擁有博士學位。1988年加入美林投資管理擔任新興市場債券主管，2006年進入環球資產配置團隊，曾任桑坦德投資資深副總裁、更早前在摩根大通負責全球經濟分析。

※ 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。

貝萊德環球資產配置基金(美元)基金是貝萊德全球基金-環球資產配置基金(美元)之簡稱。資料來源：晨星，Datastream, BlackRock Group Limited。基金績效截至2012年3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。晨星基金研究評級係透過對基金的管理團隊、基金公司、投資程序及策略、報酬表現及基金費用等五大要素進行詳細研究及分析，為基金進行綜合評估，分為三個正面評級：金、銀、銅、一個中性評級以及一個負面評級。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。BLK2012-297