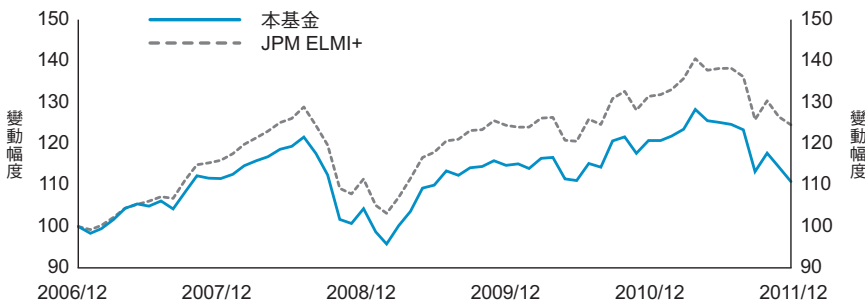


## 貝萊德新興市場短期債券基金 BlackRock Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund

### 淨值走勢 (美元)



### 基金評級 (截至2011年12月31日止)

● 標準普爾基金評等 A 評級

### 投資目標與特色

● 以盡量提高總回報為目標。基金將至少70%的總資產投資於新興市場的政府及機構以及在當地註冊或從事大部份經濟活動的公司所發行的定息可轉讓證券，有關證券以當地貨幣計價，且存續期短於五年，而平均存續期不會超過兩年。基金可投資於全部可供選擇的證券，包括非投資級證券。貨幣風險將靈活管理。

債券型基金	
投資等級	政府債或相關機構債 公司債
投資範圍	新興市場短期債券
高收益債券	
平均存續期間	1-3年
主要投資幣別	多國

### 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*	-2.1	-11.4	-8.2	-3.4	6.3	11.0	159.5

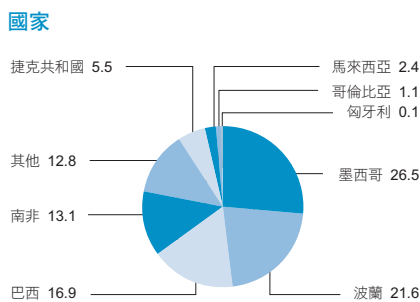
### 單年度表現 (%)

	2008	2009	2010	2011
本基金*	-6.5	10.0	5.2	-8.2

### 基本資料

基金總值：1,608.8百萬美元  
 基金經理人：韓善恆 (Imran Hussain)  
 成立日期：2007年2月2日  
 報價貨幣：美元 / 歐元  
 管理費：每年1.00%  
 年化標準差(3年)：10.61%  
 基金淨值：24.78美元  
 平均到期殖利率：5.3%  
 平均存續期間：1.5年  
 Bloomberg代號：MLLEUA2 LX

### 基金投資分佈



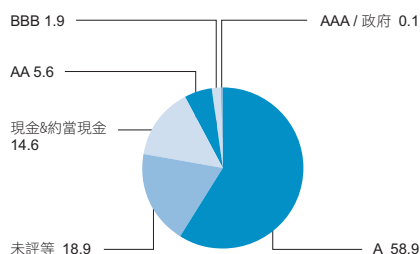
### 基金經理人

韓善恆 (Imran Hussain)  
 現為貝萊德董事總經理及新興市場債券研究團隊主管。1998年加入貝萊德集團。

### 持股明細

公司	比重(%)
Brazil ntn-f 10.00% 01 Jan 2012	13.8
Mexico 9% 20 Dec 2012	12.2
Mexico 8% 19 Dec 2013	7.6
Mexico 7.5% 21 Jun 2012	7.0
South Africa 7.5% 15 Jan 2014	6.9
Czech 3.55% 18 Oct 2012	5.5
Poland 0% 25 Jul 2012	5.3
Poland 0% 25 Jul 2013	4.4
Poland 5.75% 25 Apr 2014	3.8
Poland 0% 28 Mar 2012	3.6
總計	70.1

### 債信評等 (基金比重 / 指標比重)



\* 本基金成立於2007年2月2日，同日Merrill Lynch Developing Limited Maturity Portfolio (Local Currency) 併入，其成立於1997年6月26日。

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

貝萊德新興市場短期債券基金是貝萊德全球基金-新興市場短期債券之簡稱。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。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。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。