

表現,主要投資標的,投資組合分佈和資產淨值截至 2015年05月31日. 所有其他數據截至 2015年06月29日.

投資目標

以盡量提高總回報為目標。基金將總資產至少70%投資於在拉丁美洲註冊或從事大部分經濟活動的公司的股權證券。

假設一萬元本金的三年累積表現:



累積表現

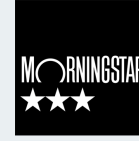
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
本股份類別	-6.24%	-16.35%	-7.22%	-20.31%	-23.34%	-17.54%	-23.42%	328.67%
參考指標	-5.16%	-15.78%	-7.29%	-21.01%	-24.76%	-20.10%	-23.52%	377.46%

年度表現

	2014	2013	2012	2011	2010
本股份類別	-9.41%	-13.66%	5.59%	-23.72%	17.10%
參考指標	-12.30%	-13.36%	8.66%	-19.35%	14.66%

資料來源:貝萊德、晨星, 股份類別表現以股份計價幣別按資產淨值比資產淨值基礎計算, 將收入再作投資, 已扣除費用。參考指標表現以相關計價幣別計算, 僅作參考使用。過往表現並非未來表現的指引, 不應作為選擇產品的唯一考慮因素。

基金評級



Morningstar, Inc. 版權所有。

基本資料

資產類別	股票
晨星分類	拉丁美洲股票
基金成立日期	1997年01月08日
股份成立日期	1997年01月09日
基本貨幣	美元
股份計價貨幣	美元
基金總值(百萬)	1,613.71 美元
參考指標	摩根士丹利新興市場拉丁美洲指數
基金註冊地	盧森堡
基金類別	UCITS
股份ISIN碼	LU0072463663
基金彭博代號	MERLTAI
配息方式	非配息股份

基金經理人

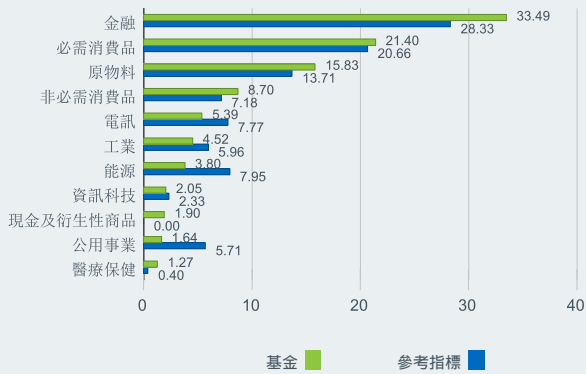
William Landers (自: 2002年09月01日)

主要投資標的(%)

ITAU UNIBANCO HOLDING SA	7.68
BANCO BRADESCO S/A	5.77
AMBEV SA	5.46
CEMEX SAB DE CV	5.21
GRUPO TELEVISIA SAB	4.92
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	4.82
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	4.50
CREDICORP LTD	4.28
WAL MART DE MEXICO SAB DE CV	4.13
AMERICA MOVIL SAB DE CV	3.91
總計	50.68

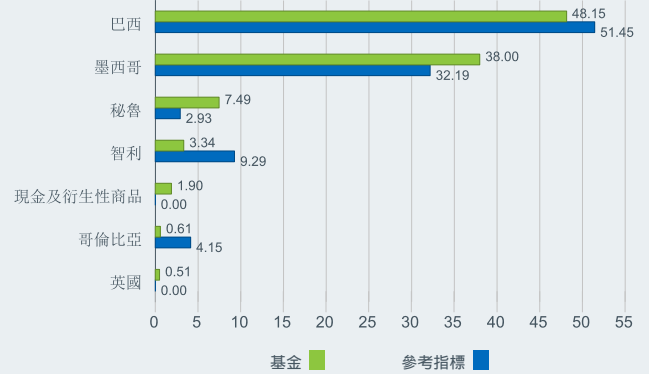
投資或許有所更改

產業分布(%)



投資分布項目如有負值可能是因特定情況(包括基金購入證券的交易和結算日時差)及/或為增加或減少市場風險及/或風險管理而利用若干金融工具(包括衍生工具)所致。投資分布可能有所改變。由於四捨五入所致,總額可能不等於100%。

國家分布(%)



國家分布主要與產品所持證券的發行商註冊地相關,在計算其總和後以產品整體持有的百分比表示。然而,在個別情況下,有關數據可反映證券發行商經營其大部份業務的國家。其他不包括在上圖。

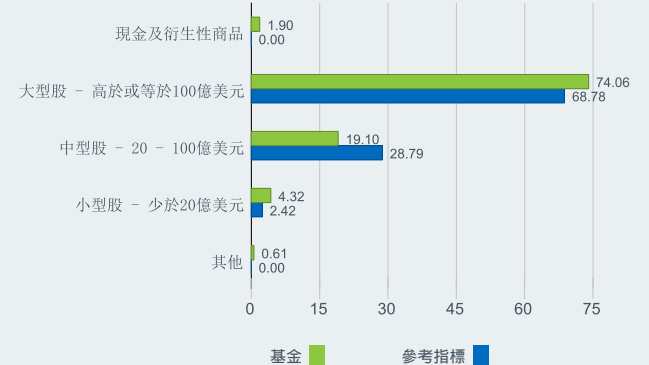
投資組合摘要

持股加權平均市值(百萬)	27,529.08 美元
本益比	15.49x
股價淨值比	2.36x

費用及收費

最高申購費用	5.00%
管理費	1.75%

市值分布(%)



+886-2-2326-1600 tw.service@blackrock.com

www.blackrock.com.tw

晨星基金研究評級(Morningstar Analyst Rating)包含金、銀、銅三個正面評級,一個中性評級及一個負面評級,評級反映分析員對基金能否長期比同儕或相關基準指數取得較佳風險調整後回報的信心程度。由Morningstar基金質化研究中的五大支柱:管理團隊、基金公司、投資程序、報酬表現及基金費用等要素進行詳細地研究及分析,為基金進行綜合評估,從而為基金訂下一個基金研究評級。晨星等評級根據基金的報酬、風險及費用三個面向發展出的晨星等評級(Morningstar Rating),用以呈現同組別基金風險調整後的相對表現,評級結果由最高5顆星到最低1顆星。詳細評量標準請參考晨星網站說明 (<http://tw.morningstar.com>)。

除特別註明外,所有資料截至月底。資料來源:貝萊德及晨星。表現截至月底為止,以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算,將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。貝萊德證券投資信託股份有限公司獨立經營管理。台北市敦化南路二段95號28樓,電話:0223261600。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,不負責本基金之盈虧,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。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為限且不得超過境外基金資產淨值之10%。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。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。**高收益債券基金主要係投資於非投資等級債券,適合能承受高風險之非保守型投資人,投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金經金管會核准,惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等,且對利率變動的敏感度甚高,故本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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。**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或在基金董事有權決定下從本金支付股息。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。配息率並非等於基金報酬率,於獲配息時,宜一併注意基金淨值之變動。基金配息率不代表基金報酬率,且過去配息率不代表未來配息率;基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。股票型基金主要配息來源為股票投資之資本利得及股息收益,其中股息收益之概況可由年化股息率而得。基金每月/每年配息金額之決定是由境外基金機構根據已取得之資本利得及前述股息收益狀況,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,若本基金因為市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳,將可能調降目標配息金額,詳細配息情況請詳基金投資人須知之說明。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。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 (<http://mops.twse.com.tw>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>)中查詢。貝萊德是BlackRock, Inc.的註冊商標。©2015 BlackRock, Inc. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

BLACKROCK®
貝萊德