

威廉博萊新興市場非投資等級債券(本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

William Blair SICAV Emerging Markets Debt Hard Currency Fund

William Blair

2025年3月

基金特色

1. 著重於新興市場主權國家/企業由下而上的基本面分析，並輔以全球總經觀點。
2. 利用獨有國家beta分類方法進行投資組合建構，最大化風險調整後報酬。
3. 除主權債外亦積極配置新興市場企業債，不增加風險的前提下獲取超額報酬。

基本資料

基金經理人	Marcelo Assalin, CFA; Marco Ruijter, CFA
基金成立日	2020/3/30
計價貨幣	美元
基金規模(百萬美元)	309.04
經理費*	0.55%
基準指標	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified
平均信評	BB
到期收益率(%)	8.20
存續期間(年)	6.80
風險報酬等級	RR4

*其他費用說明請詳閱公開說明書

累積報酬率(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來
A累積(美元)	2.13	0.74	7.50	22.89	12.44	31.54	2.13
J累積(美元)	2.25	0.96	8.00	24.00	13.98	34.56	2.25
A月配(美元)	2.13	0.73	7.50	-	-	-	2.13
J月配(美元)	2.25	0.97	7.99	-	-	-	2.25

級別資訊

	成立日	ISIN代碼	彭博代碼
A累積(美元)	2020/03/30	LU2093687221	WIEMDAU LX
J累積(美元)	2020/03/30	LU2093691256	WIWBSJU LX
A月配(美元)	2023/10/26	LU2666578468	WIEMDAI LX
J月配(美元)	2023/10/26	LU2666578971	WBDEJIM LX

產業分布(%)

主權債	66.7
公司債	12.4
類主權債	10.5
現金或等價物	9.7
次主權債	0.7
其他	0.0

信評分布(%)

AA	4.3
A	3.4
BBB	17.0
BB	26.4
B	15.5
CCC及以下	23.7
現金與約當現金	9.7

地區/國家分布(%)

美國	8.82
墨西哥	5.77
阿聯	4.03
土耳其	3.99
阿根廷	3.35
哥倫比亞	3.30
阿曼	3.25
印尼	3.23
埃及	3.08
其他*	61.2

*其他包含現金與約當現金

前10大持債(%)

PETROLEOS MEXICANOS	3.60
SALTANAT UMAN	3.30
JUMHURIYAT MISR AL-ARABIYAH	3.10
REPUBLICA ARGENTINA	2.80
REPUBLICA DE COLOMBIA	2.70
PARAGUAY, REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	2.40
REPUBLICA DOMINICANA	2.30
ROMANIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	2.30
REPUBLICA DE PANAMA	2.30
REPUBLICA DEL PERU	1.90

NAVIGATE

展新證券投資顧問股份有限公司

(02)2727-1580

110台北市忠孝東路五段508號14-1F

www.navigate.com.tw

所有基金績效數據來自William Blair 威廉博萊投資管理。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。境外基金管理機構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。基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險

威廉博萊新興市場非投資等級債券(本基金主要投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

William Blair SICAV Emerging Markets Debt Hard Currency Fund

William Blair

2025年3月

債券，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，故本基金可能會因利率上升、市場波動下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。

本基金得投資美國Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

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份，可能導致原始投資金額減損。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目表請至本公司網站查詢。<https://www.navigate.com.tw/>

本基金投資風險包括但不限於信用風險、市場和波動性風險、利率風險、匯率風險等一般風險，及固定收益證券風險、貨幣風險、低於投資級別的風險和危難證券風險、可轉換證券風險、或有可轉債風險、新興市場風險、區域或產業集中風險、衍生性商品風險。

本基金投資於新興市場國家或地區，可能因國家或政治變動面臨相當風險。

本基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之20%，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

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，故是類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，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。基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。如因基金交易所生紛爭，台端應向本公司申訴，如不接受前開申訴處理結果或本公司未在三十日內處理時，得在六十日內向金融消費評議中心申請評議。台端亦得向投信投顧公會申訴、向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處或向法院起訴。本債券投資風險尚包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險等風險。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。