

威廉博萊新興市場本地貨幣債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)

William Blair

William Blair SICAV Emerging Markets Debt Local Currency Fund

2026 年 07 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。

累積報酬率(%)

	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	今年以來	成立至今
A 累積 (美元)	1.16	-0.24	8.90	20.89	21.22	18.47	1.83	27.29
J 累積 (美元)	1.27	-0.02	9.39	21.96	22.83	21.14	2.10	30.79
A 月配 (美元)	1.15	-0.24	-	-	-	-	1.82	2.80
J 月配 (美元)	1.27	-0.01	-	-	-	-	2.10	3.09

基本資料

基金經理人	Marcelo Assalin Lewis Jones
基金成立日	2020-3-30
計價貨幣	美元
基金規模(百萬美元)	201.97
經理費*	1.05%
基準指標	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
平均信評	BBB
到期收益率(%)	8.19
存續期間(年)	5.39
風險報酬等級	RR3

級別資訊

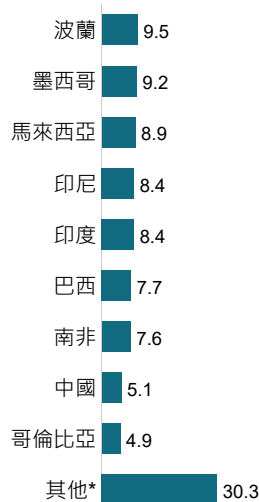
	級別成立日	ISIN 代碼	彭博代碼
A 累積 (美元)	2020-06-24	LU2093695323	WELCAUA LX
J 累積 (美元)	2020-06-24	LU2093699408	WIMDLJU LX
A 月配 (美元)	2025-12-19	LU3249681050	WEDLAIU LX
J 月配 (美元)	2025-12-19	LU3249681217	WEDJIMU LX

*其他費用說明請詳閱公開說明書

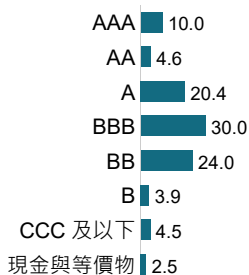
產業分布(%)



地區/國家分布(%)



信評分布(%)



*其他包含現金與等價物

前 10 大持債(%)

RZECZPOSPOLITA POLSKA	9.50
MALAYSIA (GOVERNMENT)	8.90
UNITED MEXICAN STATES (MEXICO) (GOVERNMENT)	8.80
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	7.60
REPUBLICA FEDERATIVA DO BRASIL	7.60
INDONESIA, REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	6.10
REPUBLICA DE COLOMBIA	4.90
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	3.70
RATCHA ANACHAK THAI	3.60
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	3.50



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

威廉博萊新興市場本地貨幣債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)

William Blair

William Blair SICAV Emerging Markets Debt Local Currency Fund

2026 年 07 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。本基金可能直接或間接受到投資於個別證券（包括債券、衍生性金融商品工具和其他金融工具）的風險影響。此外，匯率波動可能對本基金的績效產生重大影響。

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。

本基金為債券型基金，主要投資於新興市場國家當地貨幣以及當地債務工具，本基金風險報酬等級為 RR3，風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制訂之基金風險報酬等級分類標準(風險報酬等級係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1~RR5 五級，數字越大代表風險越高)。惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意本基金個別之風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估投資特性與風險，更多基金評估之相關資料（如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等）可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。