

NB 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且配息來源可能為本金）之風險管理程序

- 此投資組合係採用風險值法(Value-at-Risk Approach)管理市場風險，模型參數為99%信賴水準、運用至少250個營業日的歷史觀察期間。此投資組合風險值不得超過比較基準(Benchmark)風險值之2倍，並須定期進行執行壓力測試及回溯測試。下列為此投資組合採用之風險值法之進一步描述。
- 此投資組合之總曝險衡量採用符合與集合投資可轉讓證券事業(UCITS)有關之規則較先進風險管理程序，其目標為確保於任一日此投資組合之相對風險值之最大值為不超過JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD)指標之風險值之兩倍。此投資組合之風險值為對此投資組合在二十個營業日持有期間按日衡量可能遭受之最大損失，以及在99%單邊信賴區間與運用至少250個營業日之歷史觀察期間下在整個量化模擬中達到之數值。
- 投資人請詳閱此投資組合之公開說明書內關於此投資組合因運用衍生性金融工具而導致之預期槓桿程度。
- 經理機構及/或次投資經理機構可能使用遠期與無本金交割遠期貨幣契約、貨幣期貨契約及交易、貨幣選擇權及貨幣交換，依其決定對貨幣風險進行避險。此等避險技巧的運用可能增加投資組合的風險面向。
- 經理機構及/或次投資經理機構將定期進行回溯測試和壓力測試。

Risk Management Process for the Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

- The Portfolio adopts a Value-at-Risk Approach (“VaR Approach”) for the management of market risk. The parameters of the VaR model are a 99% confidence level, using a historical observation period of at least 250 business days. The VaR of the Portfolio may not exceed twice that of the comparable Benchmark and the execution of a stress test and back test will be conducted from time to time. A further description of the VaR Approach adopted by the Portfolio is set out below.
- The Portfolio’s global exposure is subject to an advanced risk management process which, in compliance with the regulations relating to Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (“UCITS”) regulation, aims to ensure that on any day the relative VaR of the Portfolio will be no greater than twice the VaR of the JPMorgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD). The VaR of the Portfolio is a daily estimation of the maximum loss which the Portfolio may incur over a 20 Business Day holding period and is arrived at through quantitative simulations with a 99% one tailed confidence interval and using an historical observation period of at least 250 business days.
- Please see the Prospectus of the Portfolio for the expected levels of leverage of the Portfolio as a result of its use of financial derivative instruments (“FDI”).
- The Manager and/or the Sub-Investment Manager may use forward and non-deliverable forward currency contracts, currency futures contracts and transactions, currency options, and currency swaps in order to hedge currency risk on a discretionary basis. The use of such hedging techniques may increase the risk profile of the Portfolio.
- The Manager and/or the Sub-Investment Manager will also conduct back test and stress test on a regular basis.

路博邁證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理 臺北市信義區忠孝東路五段68號20樓 電話(02) 8726 8280 (105)金管投顧新字第005號

本基金經金融監督管理委員會核准，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信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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。高收益債券基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。任何投資，都有其風險存在。投資高收益債券也有可能會遇到信用、利差及匯率風險等，投資人要視自身的風險屬性，做適合自己的資產配置。

基金的配息及相關費用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，進而將會導致原始投資金額減損，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，亦不保證每單位配息的穩定性或一定配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，基金淨值僅供參考，實際以基金公司公告之淨值為準。

投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減，有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於本公司網站 www.nb.com/taiwan

或有遞延銷售手續費：B類股為4%；E類股為3%；C2類股為2%；I、T及U類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。

就申購手續費屬後收型之B、E及C2類股手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用將每日累計並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%。

NB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且配息可能為本金)採用風險值法衡量市場風險，其相對風險值不得超過參考指標風險值之2倍，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。本基金投資於新興市場國家之債務證券可能未經各信用評等機構評等或為較低之評等。除一般新興市場國家風險外，投資於新興市場債券，相較於已開發國家債券，投資人可能遭受更大的本金與利息損失之風險，且對於發行人支付利息及償付本金之能力可能被視為具有高度投機性。

投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股(例如T類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CDSC類股(例如B、E及C2類股)。儘管CDSC會隨著時間經過而降低 (如投資人須知及公開說明書所載)，分銷費用(目前收取每年基金資產淨值1%)則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。

©2021。路博邁證券投資顧問股份有限公司所有權