2026 年 08 月 28 日

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)

投資目標

此基金主要投資於當地貨幣計價之新興市場國家債券，基金投資目標為追求長期總報酬。

基金特色

- 多元化投資組合涵蓋廣泛的國家和風險佈局
- 資深團隊全方位覆蓋市場，捕捉尚未被全面研究的發行者或工具
- 新興市場國家獨特的本地貨幣和存續期間的觀點是主要風險報酬來源

投資團隊

Rob Drijkoningen
新興市場債券團隊主管

Gorky Urquieta
新興市場債券團隊主管

Raoul Luttik
資深投資組合經理

基金資料

成立日期	2013 年 6 月 28 日
基礎貨幣	美元
其它計價幣別	澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	931.04
註冊地	愛爾蘭
風險等級	RR3
基金管理費率 (每年)	類股 T、B、E 1.80%
晨星基金組別™	環球新興市場債券 - 本地貨幣
基準指標	JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD)

基金代碼	ISIN
I 累積類股(美元)	IE00B9Z1CL57
T 累積類股(美元)	IE00B9Z1CQ03
T 月配息類股(美元)	IE00BTLWSM56
T 月配息類股(澳幣)	IE00BTLWSG96
T 月配息類股(南非幣)	IE00BTLWSW54

基金績效表現%

此圖表顯示在本基金成立日投資 100 美元 於本基金之表現。

基金累計報酬%

	3 個月	6 個月	年初至今	1 年	2 年	3 年	5 年	成立至今 (總回報)
類股 T	1.70	-1.81	2.71	8.18	17.22	22.26	6.26	13.70

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售 T、B 及 E 類股為主，資料以 T 類股淨資產價值，加計收益分配後之累積報酬率，計算至 2026 年 08 月 28 日止。本處呈現之資訊為本基金 T 累積類股（美元）。T 累積類股（美元）成立日為 2015 年 06 月 04 日。一般而言，本基金 I 類股之管理費較 T、B 及 E 類股低。投資人應注意 I、T、B 及 E 類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。

前十大計價幣別分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
馬來西亞令吉	10.21	9.48
印度盧比	10.03	10.00
人民幣	10.02	10.00
墨西哥披索	9.97	9.99
波蘭茲羅提	9.67	8.66
印尼盾	9.24	9.22
巴西里爾	8.64	6.81
泰銖	7.58	7.59
南非蘭特	7.28	7.27
捷克克朗	4.48	4.44

聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280
網站: www.nb.com/taiwan

2026 年 08 月 28 日

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)

存續期間貢獻(年)(按國家別)

	基金	基準指標
墨西哥	0.65	0.51
印度	0.60	0.61
南非	0.59	0.48
印尼	0.52	0.47
馬來西亞	0.43	0.65
中國	0.42	0.68
哥倫比亞	0.33	0.21
波蘭	0.32	0.33
泰國	0.30	0.48
巴西	0.28	0.19

存續期間分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
少於 1 年	12.73	4.05
1 - 3 年	13.67	25.06
3 - 5 年	24.98	22.81
5 - 7 年	21.92	23.25
7 - 10 年	16.40	16.78
10 - 15 年	7.98	5.69
15 - 20 年	1.07	1.56
20 年或以上	1.25	0.80

產業比重%(按市場價值)

	基金	基準指標
主權債	85.89	100.00
半主權債	3.05	0.00
超國家債券	2.03	0.00
企業債	1.48	0.00
現金等值	7.55	0.00

概要

	基金	基準指標
到期期間(年)	8.62	7.65
到期殖利率(%)	9.48	6.79
有效存續期間(年)	5.59	5.35
平均信用評級	BBB-	BBB
債券數目	159	462

平均信用評級之計算方式：針對各信用評等分別給予一個分數，並依據基金所持有之各別信用評等的比重進行加權平均，取得分數所對應之信用評級。納入計算之資產項目：債券直接投資及具有信用評級之之衍生性商品、債券型共同基金部位(如適用)及現金。 到期殖利率之計算方式：依據基金所持有之各類資產的到期殖利率進行加權平均。最低殖利率之計算方式：依據基金所持有之各類資產的最低殖利率進行加權平均。納入計算之資產項目：包括債券直接投資、衍生性商品、債券型共同基金部位(如適用)及現金。

信用評級分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
AAA	2.03	0.00
AA	2.25	4.44
A	15.82	29.46
BBB	40.69	43.96
BB	16.34	20.92
B	8.73	0.00
CCC	3.07	0.00
未有評級	3.53	1.22
現金等值	7.55	0.00

資料來源: 彭博巴克萊。決定投資標的信用評級方式: 彭博巴克萊一般信用評級乃根據穆迪、標普及惠譽所作較保守的平均評級。若穆迪、標普及惠譽均給予信用評級，則採用三家評級機構所作評級的中間數。若只有其中兩家作出評級，則取較為保守的評級。如果只有一家機構作出評級，則取該評級。倘若沒有機構提供評級，則該證券便被視為未被評級，而投資經理可能為其指定對等的評級。

風險評等

	3 年
夏普指數	0.39
標準差	9.07

除非另有註明，所有資料為 I 累積類股（美元），截至 2026 年 08 月 28 日，資料來源為路博邁、貝萊德 Aladdin 及 Morningstar。
ESG 相關揭露:本基金符合歐盟對金融服務業永續性相關揭露規定（SFDR）第 8 條之規範。更多訊息請參閱基金公開說明書。

路博邁證券投資信託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)87268280。
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，故非投資等級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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜佔其基金過高之比重。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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知。投資人可至路博邁網站或境外基金資訊觀測站查詢。非投資等級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。投資非投資等級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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，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，基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息也不代表未來配息，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。過去績效不為未來報酬之保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同。投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議。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。 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。 或有遞延銷售手續費：B 類股為 4%；E 類股為 3%；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 及 E 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於基金淨資產價值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%(約每日 0.00274%)。 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 及 E 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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。 所提及公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之投資推介或建議。 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。 投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險。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) 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。本基金為債券型基金並可能有相當比重投資於新興市場非投資等級之高風險債券。主要投資風險包括新興市場相關風險、債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、及政治、經濟風險等。依據基金公開說明書之投資特色與風險，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估本基金風險報酬等級為 RR3。RR 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。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)，不宜作為投資唯一評估依據；建議投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民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。 © 2026 路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2609-319