



法巴新興市場債券基金(本基金主要係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)

► 2026年第一季

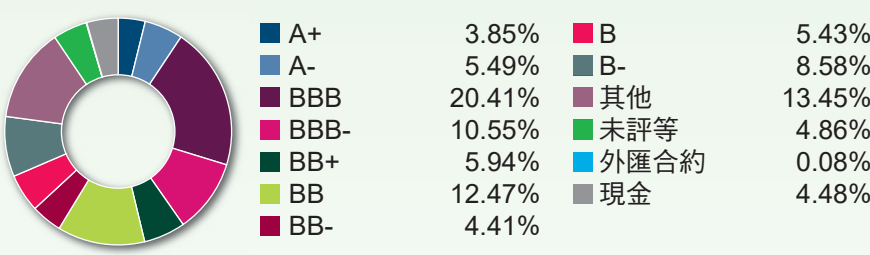
基金特色

- 1 主權債為主，不需過度擔心企業違約風險。
- 2 投資於美元計價債券，規避新興匯率波動風險。
- 3 投資組合採取分散布局策略，減少單一國家風險。

區域分布



債信評等分布



以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

基金小檔案

成立日期	1998年9月16日
級別類型	經典級別累積型 C (美元)
	經典級別月配型 月配 (美元)/月配H (澳幣)
	B級別月配型 月配B (美元)/月配BH (澳幣)
基金規模	449.62百萬美元
計價幣別	美元 / 澳幣
風險收益	RR3
參考指標	JPM EMBI Global Diversified (USD) RI

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

五大投資標的

BNPP INSC USD 1D LVNAV X C	5.36%
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5.50 PCT	2.88%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	2.57%
BNPP FD LOCAL EM BD X C	2.27%
OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT) 4.75 PCT	2.07%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

投資組合數據(3年年化數據)

夏普比率	0.38
波動度(%)	8.15
追蹤誤差(%)	2.30
資訊比率	0.05
存續期間	6.53
到期殖利率(%)	5.96

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年
本基金	4.15	9.89	12.26	10.20	26.80	35.15

資料來源：Lipper，2025年11月30日，美元計價。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

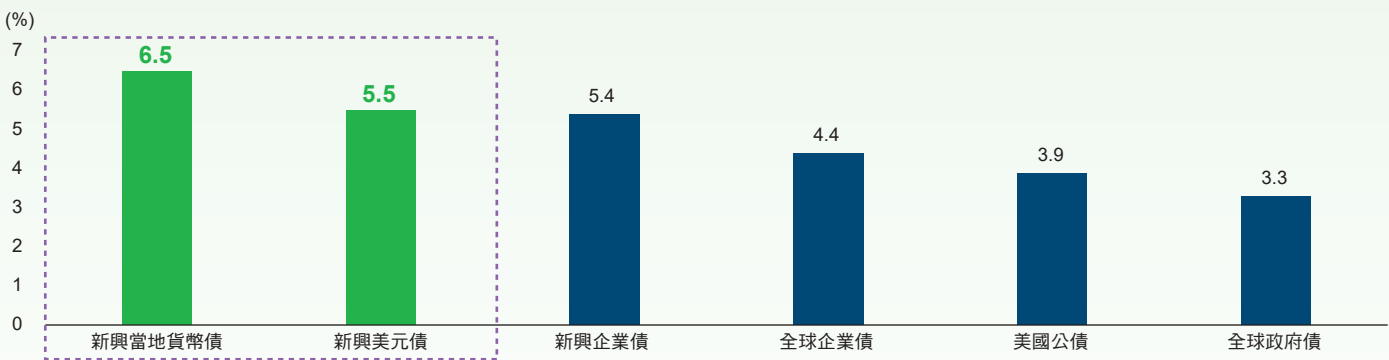
投資契機

美元持續走弱下，新興市場債存在漲升空間



資料來源：Bloomberg，2025年12月15日。

新興市場債殖利率相對較高



資料來源：Bloomberg，2025年11月10日，債券指數取自美銀美林，單位為%。

月配級別配息表

級別	單位：(%)	2025/6	2025/7	2025/8	2025/9	2025/10	2025/11
月配(美元)	每單位配息金額	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44
	月配息率	0.84%	0.84%	0.83%	0.82%	0.81%	0.82%
	當期報酬率(含息)	2.53%	1.34%	1.55%	2.08%	1.88%	0.15%
月配H(澳幣)	每單位配息金額	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
	月配息率	0.85%	0.85%	0.84%	0.83%	0.82%	0.83%
	當期報酬率(含息)	2.41%	1.29%	1.51%	1.96%	1.87%	0.12%
月配B(美元)	每單位配息金額	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
	月配息率	0.84%	0.84%	0.84%	0.83%	0.82%	0.82%
	當期報酬率(含息)	2.43%	1.27%	1.47%	1.98%	1.80%	0.07%
月配BH(澳幣)	每單位配息金額	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
	月配息率	0.85%	0.85%	0.85%	0.84%	0.83%	0.84%
	當期報酬率(含息)	2.34%	1.21%	1.40%	1.86%	1.80%	0.02%

當期報酬率計算說明：當期報酬率為配息當月之報酬率，基金報酬率(含息)是將收益分配均假設再投資於基金，以四捨五入法呈現。以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市110 信義路五段七號71 樓之一 Tel: (02) 7718-8188 115金管投顧新字第003號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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，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，投資人申請前應詳閱相關資料。法銀巴黎投顧並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。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。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。本投資雖然投資於中國股市及在中國營運但於其他市場(如香港)掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外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百分之二十，故本投資非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。本公司備有近12個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。本投資配息前未先扣除應負擔之相關費用。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，故本投資可能會因利率上升、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。本投資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。B級別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。分銷費已反映於B級別每日基金淨資產價值，按該級別的每單位淨資產價值計算及每日累計，並支付予管理公司或其委任之人。B級別於投資人持有滿3年後，於第一個月之20日(遇假日順延)自動轉換為相同子基金無分銷費之相應「經典」級別，費用全免。投資人申請本投資係持有基金受益憑證，而非本投資提及之投資資產或標的。投資人並可至法銀巴黎投顧網站(<https://www.bnpparibas-am.com/zh-tw>)或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。 MKT-2025-1204