

# 路博邁全球非投資等級債券基金

## (本基金配息來源可能為本金)

### 投資目標

投資於非投資等級企業債券，且投資區域涵蓋全球各區域、國家、產業，積極追求長期之投資利得及維持收益之安定。

### 基金特色

- 集中投資非投資等級企業債。
- 跨區域佈局、產業分散：涵蓋美國、歐洲及新興市場等區域，並多元分散於各產業，有效降低波動。
- 信用評估結合ESG：獨有的「信用最佳準則」清單，結合ESG(環境、社會、治理)與信用基本面相關要素，精選全球各地之非投資等級債券。
- 業界最大的非投資等級債券團隊之一：逾50位資深投資分析師跨時區合作，打造零時差投資。

### 投資團隊

鄭吉良  
基金經理人

### 基金資料

基金成立日	2018年7月30日
基礎貨幣	新台幣
幣別	新台幣、美元、人民幣 澳幣、南非幣
基金規模(百萬新台幣)	5,352.71
註冊地	台灣
風險等級	RR3
基金管理費率(每年)	類股T、N 1.8%
參考指數	ICE BofAML Global High Yield Constrained Index (USD Hedged Total Return)

### 基金代碼

	ISIN
T累積類股(新台幣)	TW000T5002A8
T月配息類股(新台幣)	TW000T5002B6
N累積類股(新台幣)	TW000T5002L5
N月配息類股(新台幣)	TW000T5002M3
T累積類股(美元)	TW000T5002J9
T月配息類股(美元)	TW000T5002K7
N累積類股(美元)	TW000T5002N1
N月配息類股(美元)	TW000T5002P6
T累積類股(人民幣)	TW000T5002C4
T月配息類股(人民幣)	TW000T5002D2
N累積類股(人民幣)	TW000T5002Q4
N月配息類股(人民幣)	TW000T5002R2
T累積類股(澳幣)	TW000T5002E0
T月配息類股(澳幣)	TW000T5002F7
N累積類股(澳幣)	TW000T5002S0
N月配息類股(澳幣)	TW000T5002T8
T累積類股(南非幣)	TW000T5002G5
T月配息類股(南非幣)	TW000T5002H3
N累積類股(南非幣)	TW000T5002U6
N月配息類股(南非幣)	TW000T5002V4

### 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)
T累積(新台幣)	4.00	4.31	1.62	8.66	3.50	-0.65	4.82	6.60
T累積(美元)	3.94	5.93	0.45	8.73	0.54	-2.89	8.52	10.80
T累積(人民幣)	3.04	4.67	-0.09	5.56	-2.86	-3.86	9.06	12.00
T累積(澳幣)	3.59	4.95	0.39	6.90	-2.72	-6.15	2.06	3.80
T累積(南非幣)	4.69	7.32	1.04	12.00	6.24	7.66	30.18	36.30

資料來源：Morningstar，計算至2024年02月29日止。本處呈現之資訊為本基金T累積類股，以原計價幣別計算。T累積類股成立日為2018年7月30日。

### 前十大持債%

	基金
NRG Energy Inc.	0.64
Mozart Debt Merger Sub Inc.	0.61
Petroleos Mexicanos	0.55
Vistra Operations Company LLC	0.49
Wynn Macau Ltd.	0.44
Medco Bell Pte Ltd.	0.43
XP Inc.	0.42
New Fortress Energy Inc.	0.42
Lorca Holdco Ltd.	0.41
APX Group Inc.	0.41

### 前十大產業比重%

	基金	參考指數
消費品及服務	9.38	6.31
房地產/建商/建築材料	8.07	6.85
能源	8.05	9.75
博弈/住宿/休閒	8.01	6.10
電信服務	6.45	7.05
醫療保健	5.58	6.92
燃氣分銷	5.32	3.37
化學	4.55	2.96
科技與電子	3.82	4.50
多元化金融服務	3.63	6.79

### 聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280

網站: [www.nb.com/taiwan](http://www.nb.com/taiwan)

# 路博邁全球非投資等級債券基金 (本基金配息來源可能為本金)

## 前五大國家分佈%

	基金	參考指數
美國	56.20	55.33
英國	5.06	4.56
德國	3.35	2.65
法國	3.22	4.00
巴西	2.85	2.78

## 概要

	基金	參考指數
平均到期期間(年)	5.11	7.55
平均到期殖利率(%)	7.57	7.83
平均存續期間(年)	3.62	3.52

## 存續期間分佈%

	基金	參考指數
0-1年	3.31	3.63
1-2年	7.74	15.05
2-3年	21.12	21.68
3-4年	30.75	26.09
4-5年	25.15	18.88
5-6年	7.45	8.38
6-7年	3.09	3.06
7-8年	0.00	0.82
8-9年	0.23	0.77
9年或以上	1.17	1.65

## 債券部位區域分佈%

	基金	參考指數
美國	63.40	61.97
歐洲	22.53	22.04
新興市場	14.08	15.99

## 前五大加碼產業比重%

	基金	參考指數
消費品及服務	9.38	6.31
燃油分銷	5.32	3.37
博弈/住宿/休閒	8.01	6.10
化學	4.55	2.96
資本財	2.78	1.45

## 信用評級分佈%

	基金	參考指數
BBB	1.86	0.02
BB	40.55	57.11
B	40.20	33.62
CCC(含)以下	11.43	9.25
現金	5.96	0.00
債券部位平均信用評級	B+	BB-

信評資料來源：貝萊德Aladdin, 美銀美林。決定投資標的信用評級方式：債券直接投資是根據國際信評機構評級的平均值算出，共同基金則採用資產管理公司於月報中所揭露之平均信用評級視為該檔基金之信用評級。納入計算之資產項目：包括債券直接投資及債券型共同基金部位(如適用)，故不包含現金及約當現金。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(排除現金部位)進行加權平均，取得分數所對應之信用評級。

1 團隊為本基金受託管理機構路博邁集團旗下Neuberger Berman Investment Advisers LLC之非投資等級債券團隊。

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) 8726 8280。

本基金經金管會核准或同意生效，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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>或本公司網站[www.nb.com/taiwan](http://www.nb.com/taiwan)查詢。本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。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。境內非投資等級債券基金最高可投資基金總資產30%於美國Rule 144A債券，該債券屬私營性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動之風險。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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率也不代表未來配息率；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，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份，可能導致原始投資金額減損。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](http://www.nb.com/taiwan)。投資遞延手續費N類型級別受益權單位之受益人，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，投資未達(含)1、2、3年，遞延手續費率分別為3%、2%、1%，滿3年後即零遞延手續費，請詳閱公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險；其他風險可能包含必須承受較大的政治或經濟不穩定、匯率波動、不同法規結構及會計體系間的差異、因國家政策而限制機會及承受較大投資成本的風險。當該基金投資地區包含中國大陸及香港，投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，本基金包含新臺幣、人民幣、美元、澳幣、南非幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣兌換後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。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。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。本基金配置於美國、歐洲、新興市場等全球各地，並以非投資等級企業債券為主，主要投資風險包括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。依據公開說明書之產品特性評估，並同時考量本基金成立以來與參考指數ICE BofAML Global High Yield Constrained Index(USD Hedged)之標準差，故本基金風險報酬等級設定為RR3。風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

©2024路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2309-279