

路博邁美國短年期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

透過精細的投資流程與有紀律的風險管理，多元分散布局於各產業短年期非投資等級債券，主動管理下檔風險，以達到追求收益及長線資本增值之目標

基金特色

- 運用獨有信用最佳準則清單，精選信用品質較佳之非投資等級債券
- 投資流程融合ESG投資因子，有助提升價值並降低信用風險
- 投資標的多元分散，並視經濟情況動態調整產業分布
- 主動管理下檔風險並側重於極端風險管理

投資團隊

鄭吉良

基金經理人

基金資料

基金成立日	2023年1月12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)	534.80
註冊地	台灣
風險等級	RR3
基金管理費率(每年)	類股T、N 1.5%

基金代碼

ISIN

T累積類股(新台幣)	TW000T5009A3
T月配類股(新台幣)	TW000T5009B1
N累積類股(新台幣)	TW000T5009C9
N月配類股(新台幣)	TW000T5009D7
T累積類股(美元)	TW000T5009E5
T月配類股(美元)	TW000T5009F2
N累積類股(美元)	TW000T5009G0
N月配類股(美元)	TW000T5009H8
T累積類股(人民幣)	TW000T5009J4
T月配類股(人民幣)	TW000T5009K2
N累積類股(人民幣)	TW000T5009L0
N月配類股(人民幣)	TW000T5009M8
T累積類股(澳幣)	TW000T5009N6
T月配類股(澳幣)	TW000T5009P1
N累積類股(澳幣)	TW000T5009Q9
N月配類股(澳幣)	TW000T5009R7
T累積類股(南非幣)	TW000T5009S5
T月配類股(南非幣)	TW000T5009T3
N累積類股(南非幣)	TW000T5009U1
N月配類股(南非幣)	TW000T5009V9

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)	2.44	1.95	0.96	6.72	-	-	-	4.80
T累積(美元)	2.42	3.73	-0.09	7.31	-	-	-	5.70
T累積(人民幣)	1.69	2.41	-0.58	4.18	-	-	-	2.10
T累積(澳幣)	2.07	2.78	-0.29	5.39	-	-	-	3.60
T累積(南非幣)	3.02	4.81	0.28	10.10	-	-	-	9.00

資料來源: Morningstar, 計算至2024年02月29日。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2023年01月12日。

前十大持債%

	基金
XHR LP	1.75
Onemain Finance Corp.	1.43
Mattamy Corp.	1.25
GTCR(AP) Finance Inc.	1.18
Ascent Resources Utica Holdings, LLC	1.18
Howard Midstream Energy Partners LLC	1.09
Axalta Coating Systems Ltd.	1.00
Prime Security Services Borrower LLC	0.99
CCO Holdings LLC	0.98
EQM Midstream Partners LP	0.97

前十大產業比重%

	基金
房地產/建商/建築材料	13.10
燃氣分銷	10.61
消費品及服務	8.77
航太/國防	5.16
博弈/住宿/休閒	5.14
多元化金融服務	5.07
汽車與零件業	4.83
醫療保健	4.78
化學	4.66
資本財	4.66

聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280

網站: www.nb.com/taiwan

路博邁美國短年期非投資等級債券基金 (本基金配息來源可能為本金)

存續期間分佈%

	基金
0-1年	9.31
1-2年	14.43
2-3年	39.80
3-4年	34.47
4-5年	1.99

信用評級分佈%

	基金
BBB	1.90
BB	41.37
B	42.05
CCC(含)以下	6.02
現金	8.66
債券部位平均信用評級	B+

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。

概要

	基金
平均到期期間(年)	3.26
平均到期殖利率(%)	7.13
平均存續期間(年)	2.56

國家分佈%

	基金
美國	81.17
加拿大	4.23
德國	1.60
法國	1.14
奧地利	0.73

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查詢。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。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，該債券屬私募性質，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。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，請詳閱基金公開說明書。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換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。本基金主要投資美國短年期非投資等級債券，投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險及匯率變動風險等。因本基金採用相近的短年期債券指數(ICE BofA 0-5 Year BB-B US High Yield Constrained Index)年化標準差符合風險報酬等級分類對RR3所設定之波動度區間，故本基金風險報酬等級為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，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。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)查詢。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。

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

第2頁(共2頁)