2026 年 08 月 28 日

NB 策略收益基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**

晨星星號評級™*

★★★★

投資目標

動態布局於各類固定收益資產，追求穩定收益和相對高的總報酬機會，並將中長期風險控制在與投資級債相當的水準。

基金特色

- 全天候型債券基金
- 多元的超額報酬來源包括資產配置、產業輪動、國家/債券選擇、貨幣和利率/存續期管理
- 動態布局，不會長期側重或偏好任一資產

投資團隊

Ashok Bhatia
資深投資組合經理

Thomas Sobanski
資深投資組合經理

Robert Dishner
資深投資組合經理

基金資料

成立日期	2013 年 4 月 26 日
基礎貨幣	美元
其它計價幣別	歐元、澳幣、南非幣、日圓
基金規模(百萬美元)	7,436.78
註冊地	愛爾蘭
風險等級	RR3
基金管理費率 (每年)	類股 A、E 1.00%
晨星基金組別™	美元債券 - 靈活策略
基準指標	Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD)

基金代碼	ISIN
I 累積類股(美元)	IE00B8HX1V50
A 累積類股(美元)	IE00B87L2R26
A 月配息類股(美元)	IE00B7BTH691
A 月配息類股(歐元)	IE00BQR9PJ58
A 月配息類股(澳幣)	IE00BRJFZ213
A 月配息類股(南非幣)	IE000MOWL5P2
A 月配息類股(日圓)	IE000YBCW370
A 月配息類股(日圓未避險)	IE000V0C16V2

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 A	-0.36	-1.27	0.21	2.33	8.93	19.20	9.95	40.30

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售 A 及 E 類股為主，資料以 A 類股淨資產價值，計算至 2026 年 08 月 28 日止。本處呈現之資訊為本基金 A 累積類股（美元）。A 累積類股（美元）成立日為 2015 年 2 月 11 日。一般而言，本基金 I 類股之管理費較 A 及 E 類股低。投資人應注意 I、A 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。

產業比重%(按市場價值)

	基金	基準指標
新興市場債券	10.05	1.47
非投資等級債券	24.60	0.01
投資等級債券	26.47	26.03
證券化商品	20.56	1.85
市政債券	0.21	0.45
機構不動產抵押債券	27.64	23.39
全球政府債券	0.67	0.00
美國政府債券	1.87	46.82
現金	0.02	0.00

本表不含衍生性商品與淨未交割部位，因此各部位佔比加總可能未達 100。現金部位若出現負值，係因特定遠期交割房貸抵押證券之買入部位尚未於該交易日完成交割所致。淨未交割部位包括本基金之遠期交割房貸抵押證券（TBA）交易部位以及其它待交割之交易。待交割之交易係指於報告日前或當日進行交易、但預計於日後進行交割之部位。

區域分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
北美	83.41	94.53
歐洲(不含英國)	12.36	2.38
新興拉丁美洲	6.01	0.75
新興亞洲及中東非洲	3.79	0.47
英國	3.35	0.91
新興歐洲	1.04	0.09
亞洲(不含日本)	0.50	0.32
日本	0.39	0.55

本表不含衍生性商品與淨未交割部位，因此各部位佔比加總可能未達 100。現金部位若出現負值，係因特定遠期交割房貸抵押證券之買入部位尚未於該交易日完成交割所致。淨未交割部位包括本基金之遠期交割房貸抵押證券（TBA）交易部位以及其它待交割之交易。待交割之交易係指於報告日前或當日進行交易、但預計於日後進行交割之部位。

聯繫

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

2026 年 08 月 28 日

NB 策略收益基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**

信用評級分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
AAA	2.71	2.82
AA	35.83	74.20
A	14.28	11.42
BBB	24.40	11.50
BB	17.14	0.00
B	11.07	0.00
CCC(含)以下	2.34	0.00
未有評級	3.10	0.05

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。本表不含衍生性商品與淨未交割部位，因此各部位佔比加總可能未達 100。現金部位若出現負值，係因特定遠期交割房貸抵押證券之買入部位尚未於該交易日完成交割所致。淨未交割部位包括本基金之遠期交割房貸抵押證券（TBA）交易部位以及其它待交割之交易。待交割之交易係指於報告日前或當日進行交易、但預計於日後進行交割之部位。

前十大持債%(按市場價值)

	基金	基準指標
UMBS 30YR TBA CASH 5.5	3.73	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 5.0	2.97	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 6.0	2.45	0.00
UMBS 30YR TBA CASH 4.5	2.24	0.00
GNMA2 30YR TBA CASH 5.0	0.90	0.00
GNMA2 30YR TBA CASH 5.5	0.85	0.00
TREASURY (CPI) NOTE 1.875 15-JAN-2036	0.65	0.00
AMAZON.COM INC 6.1 09-JUL-2056 (SENIOR)	0.61	0.01
TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-APR-2027	0.59	0.00
ORACLE CORPORATION 6.7 04-FEB-2056 (SENIOR)	0.57	0.01

前十大計價幣別分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
美元	94.54	100.00
歐元	2.72	0.00
英鎊	0.31	0.00
埃及鎊	0.20	0.00
斯里蘭卡盧比	0.17	0.00
越南盾	0.15	0.00
摩洛哥迪拉姆	0.15	0.00
肯亞先令	0.15	0.00
尼日利亞奈拉	0.15	0.00
哥斯大黎加幣	0.15	0.00

概要

	基金	基準指標
有效存續期間(年)	5.89	5.91
證券檔數	2408	14227
發行公司數目	1188	2342
平均信用評級	BBB+	AA
最低殖利率	7.05	5.01
到期殖利率	7.23	5.02

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。

風險評等

	3 年
夏普指數	0.36
標準差	5.03

* 資料來源：晨星，Morningstar Overall Rating™，I 累積類股（美元），2026 年 08 月 28 日。
**本基金並未對持有非投資等級債券比重設有限制，惟於一般市場條件下，投資組合尋求維持投資等級之平均信用評等。經理人得依其對於市場看法進行適當配置。
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: E 類股為 3%；A、I 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 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。

2026 年 08 月 28 日

NB 策略收益基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**

分銷費為每年基金淨資產價值之 1%(約每日 0.00274%)。視過渡期或其他於公開說明書做成時與相關類股股東之安排狀況而定，E 類股自申購日起算，於三年後自動轉換成 A 類股。各類股之配息水平可能有所不同。就不同級別間之轉換，或持有後收型級別之投資人於持有期間屆滿自動轉換為非後收型級別後，可能適用不同的配息機制，亦可能導致配息水平上升或下降。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 A 類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量 CDSC 類股(例如 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。本基金有相當比重投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。投資人應留意衍生性工具 /證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險 (詳見公 開說明書或投資人須知)。本基金主要投資於美國多元券種債券，包含投資等級與非投資等級之複合債券投資組合。同時考量本基金之投資特色與風險，同類型基金之淨值波動度及歐盟 UCITS 基金之「綜合風險與會報指標」(SRRI)標準，並參酌投信投顧公會「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，（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）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，不宜作為投資唯一依據，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）可至中華民國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