

NB非投資等級債券基金

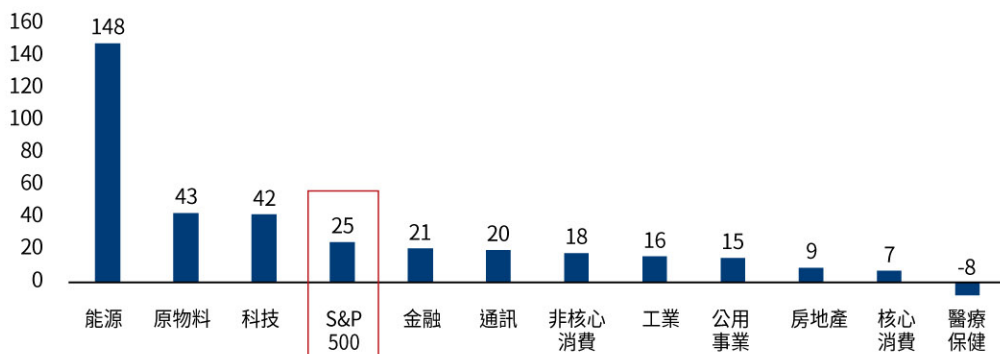
(本基金配息來源可能為本金且主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券)

1

企業體質強韌 獲利前景依舊看好

美國整體企業獲利成長率仍高達25%；尤其是能源企業受惠油價走強，獲利動能最為強勁

美國各產業2026年第二季EPS成長率預估(%)



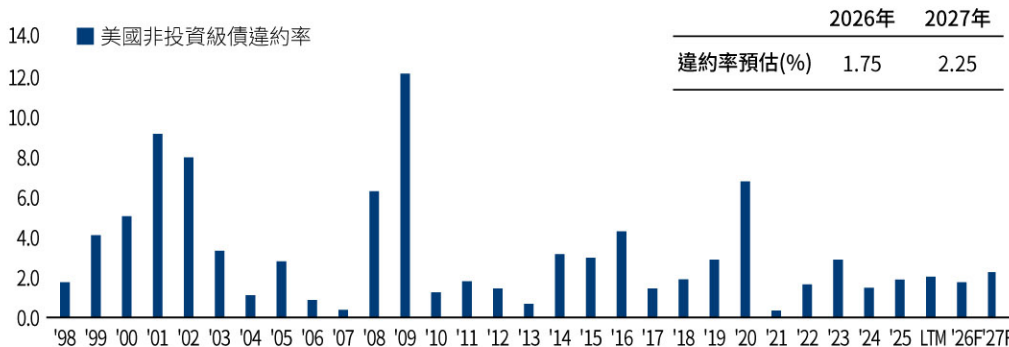
資料來源：Bloomberg Finance L.P., J.P. Morgan, 2026年8月7日，美股為S&P 500 Index。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。各種指數均為未管理之型態，無法供人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

2

非投資等級債券 基本面佳

目前美國經濟活動仍樂觀，基本面穩健，美國非投資級債的整體違約率可望維持低檔

美國非投資級債違約率預估(%)



資料來源：JP Morgan, 2026年6月12日。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。各種指數均為未管理之型態，無法供人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

3

三大投資策略

重美國

聚焦美國享較高收益

美國非投資級債評價面來到甜蜜點

前五大國家(%)	基金	基準指標
美國	89.91	88.05
加拿大	3.14	3.86
法國	1.27	0.96
德國	0.77	0.52
盧森堡	0.64	0.57

好彈性

產業配置多元

避開受關稅影響者、注重有現金流與競爭優勢者

加/減碼	產業類別(%)	基金	基準指標
	資本財	4.40	1.76
加碼	燃氣分銷	6.67	4.73
	紙類/包裝	4.00	2.15
	醫療保健	6.18	8.96
減碼	媒體廣播	2.92	5.31
	食品/飲料/菸草	0.94	2.31

品質優

精選債券，穩中求進

較高評級BB級債最多，調降CCC級(含)以下

信用配置(%)	基金	基準指標
BBB(含)以上	1.60	0.06
BB	46.78	59.61
B	39.45	32.17
CCC(含)以下	11.43	8.15
未有評級	0.18	0.00
現金	0.56	0.00

資料來源：路博邁，Bloomberg，截至2026年8月。本基金的基準指標為ICE BofA US High Yield Constrained Index。各種指數均為未管理之型態，無法供人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。信評資料來源：彭博。決定投資標的的信用評級方式：債券直接投資是依據主要國際信評機構評級的最低評等，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。

基金資料

成立日期	2006年5月3日
計價幣別	美元、澳幣、南非幣、日圓
基金規模(百萬美元)	1,674.91
基金管理費率(每年)	類股T、B、E 1.80% 類股A 1.20%
基準指標	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)
基金經理人	Chris Kocinski, Joe Lind, Simon Matthews, Steve Ruh

資料來源：路博邁，2026年8月28日。

前十大持債 (%)

按市場價值

CCO Holdings LLC	1.55
TransDigm Inc	1.15
Bausch Health Companies Inc	1.15
OneMain Finance Corp	1.14
Venture Global LNG Inc	1.02
Six Flags Entertainment Corp	0.93
Centene Corp	0.92
Discovery Communications LLC	0.90
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	0.90
Starwood Property Trust Inc	0.87

資料來源：路博邁，2026年8月28日。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。

產業比重 (%)

按市場價值

多元化金融服務	8.62
消費品及服務	8.54
電信服務	8.36
房地產/建築商/建築材料	7.69
能源	7.18
燃氣分銷	6.67
醫療保健	6.18
博弈/住宿/休閒	5.57
超市及零售	4.81
資本財	4.40

基金代碼

	ISIN	彭博代碼
I 累積類股 (美元)	IE00B12VW565	NBIUSHY ID
T 累積類股 (美元)	IE00B9276L46	NBHYTAU ID
T 月配息類股 (美元)	IE00B9276V44	NBHYTIU ID
T 月配息類股 (澳幣)	IE00B9276R08	NHYATMD ID
T 月配息類股 (南非幣)	IE00BBGB0V45	NBHYZTD ID
A 月配息類股 (日圓未避險)	IE000OPIT9E5	NBHYLJM ID

累積績效 (%)

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	0.79	1.18	1.65	3.36	10.18	21.69	11.54	53.70

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售T、A、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8月28日。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2012年10月31日。一般而言，本基金I類股之管理費較T、A、B及E類股低。投資人應注意I、A、T、B及E類股之報酬可能因各類股開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。

歷史配息紀錄

T月配息類股					美元				澳幣				南非幣			
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月含息報酬率(%)^	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月含息報酬率(%)^	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月含息報酬率(%)^				
28/08/2026	0.044574	5.52	0.81%	0.99%	0.041492	5.14	0.81%	1.20%	0.564408	54.25	1.04%	1.38%				
31/07/2026	0.044446	5.51	0.81%	-0.48%	0.041344	5.12	0.81%	-0.38%	0.562577	54.07	1.04%	-0.20%				
30/06/2026	0.043533	5.58	0.78%	0.28%	0.040471	5.18	0.78%	0.04%	0.551032	54.73	1.01%	0.39%				
29/05/2026	0.045289	5.61	0.81%	0.25%	0.042085	5.22	0.81%	0.40%	0.573210	55.09	1.04%	0.50%				
30/04/2026	0.044041	5.64	0.78%	1.53%	0.040909	5.24	0.78%	1.58%	0.557529	55.37	1.01%	1.74%				
31/03/2026	0.045174	5.60	0.81%	-1.38%	0.041947	5.20	0.81%	-1.54%	0.572152	54.99	1.04%	-1.33%				

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2026年8月28日，以原計價幣別計算。上表僅為近6個月之配息紀錄，月配息基準日為每月最後一個營業日或之前宣告，並於宣告日後三個營業日支付。投資人需注意當前配息政策，基金董事有權決定不為該等宣告與配息，並且不保證應支付該等配息(相關敘述請詳閱公開說明書配息政策章節)。僅揭示T(月配息)類股績效，以一個月期間計算，加計受益分配之累積報酬率。^當月含息報酬率是以Morningstar計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。*此表為擬定日期，僅供參考，且可能會改變。相關贖回或配息等款項，若遇到相關幣別休市日，該款項可能會順延。



預計配息基準日*
10/30、11/30、12/31

歷史配息紀錄



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作為保本或避險工具。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目標的、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。本基金主要投資於符合美國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。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。本基金主要投資於美國市場，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。依據基金之投資特色與風險，參酌信託投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估基金公開說明書風險報酬等級為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；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。