

路博邁優質企業債券基金

(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

1 投資級債收益水準仍高於平均

投資級公司債殖利率高於歷史平均水準，結合品質優勢與收益機會

► 全球投資級公司債殖利率走勢(%)



資料來源：Bloomberg，截至2024年11月底。全球投資級公司債指數以ICE BofA Global Corporate Index為例。殖利率不代表報酬率。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。

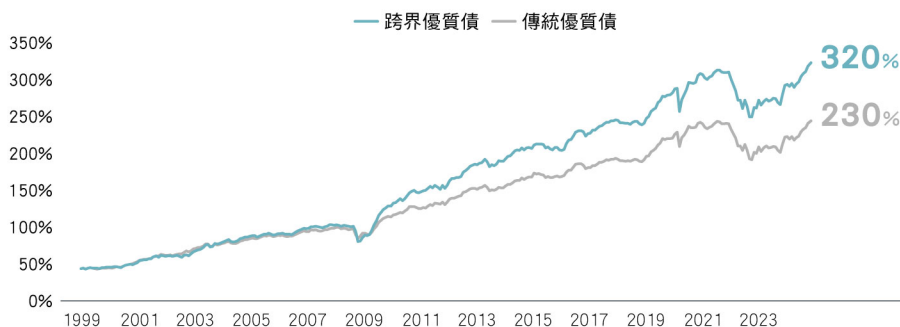
2 跨界優質債 長期表現更勝出

本基金8成為投資級債，搭配2成評價低估或具升評潛力的非投資級債，可望提升長期總報酬潛力

跨界優質債 = 投資級債 + 潛力優質債



► 指數報酬率走勢比較(1998/12/31=100)



資料來源：(左)路博邁，此處潛力優質債係指經投資團隊評估，雖為非投資級債券，但評價被低估或具升評潛力之標的。(右)Bloomberg，截至2024年11月底，統計自1998年12月31日。跨界優質債以80%美林全球BBB級企業債指數(美元避險)+20%美林全球BB級非投資級債券指數(美元避險)為例，傳統優質債為100%美林全球企業債指數(美元避險)。以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證。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。

基金資料

基金成立日 2020年1月17日

基金管理費率(每年) 類股T、N 1.5%

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	成立至今 (總回報)
T累積(新台幣)	1.52	3.73	4.92	7.40	10.84	-0.60	0.20
T累積(美元)	1.09	4.63	3.78	7.39	12.50	-3.14	1.70
T累積(人民幣)	0.20	3.08	1.41	4.69	6.36	-7.64	0.40
T累積(澳幣)	0.84	4.12	2.78	6.08	9.09	-7.25	-4.00
T累積(南非幣)	1.77	6.24	6.71	10.61	19.00	6.24	20.90

資料來源：Morningstar，計算至2024年11月30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2020年1月17日。

信評分布

	%
AAA	0.00
AA	1.10
A	11.20
BBB	66.13
BB(含)及以下	15.43
現金	6.14

資料來源：路博邁，2024年11月30日止。信評資料來源：彭博。決定投資標的信用評級方式：債券直接投資是依據主要國際信評機構評級的最高評等，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。

路博邁優質企業債券基金

(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



歷史配息紀錄

T月配息類股	新台幣級別				美元級別				人民幣級別			
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%) (含息)	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%) (含息)	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%) (含息)
29/11/2024	0.0452	8.40	0.54%	1.88%	0.0435	8.13	0.54%	1.17%	0.0425	7.83	0.54%	0.94%
31/10/2024	0.0452	8.29	0.55%	-1.20%	0.0435	8.08	0.54%	-1.30%	0.0425	7.80	0.54%	-1.61%
30/09/2024	0.0452	8.42	0.54%	0.66%	0.0435	8.23	0.53%	1.15%	0.0425	7.97	0.53%	0.79%
30/08/2024	0.0452	8.41	0.54%	-0.76%	0.0435	8.18	0.53%	0.91%	0.0425	7.95	0.53%	0.66%
31/07/2024	0.0452	8.52	0.53%	2.47%	0.0435	8.15	0.53%	1.92%	0.0425	7.94	0.54%	1.83%
28/06/2024	0.0452	8.36	0.54%	0.50%	0.0435	8.04	0.54%	0.64%	0.0425	7.84	0.54%	0.39%
T月配息類股	澳幣級別				南非幣級別							
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%) (含息)	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%) (含息)	-	-	-	-
29/11/2024	0.0410	7.64	0.54%	1.07%	0.0640	7.98	0.80%	1.45%	-	-	-	-
31/10/2024	0.0410	7.60	0.54%	-1.42%	0.0640	7.93	0.81%	-1.08%	-	-	-	-
30/09/2024	0.0410	7.75	0.53%	1.06%	0.0640	8.08	0.79%	1.43%	-	-	-	-
30/08/2024	0.0410	7.71	0.53%	0.80%	0.0640	8.03	0.80%	1.06%	-	-	-	-
31/07/2024	0.0410	7.69	0.53%	2.00%	0.0640	8.01	0.80%	2.35%	-	-	-	-
28/06/2024	0.0410	7.58	0.54%	0.52%	0.0640	7.89	0.81%	0.93%	-	-	-	-

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2024年11月30日止，以原計幣別計算。月配息類型別之收益分配應於每曆月結束後之第二十個營業日前(含)分配之，首次每月分配應於本基金成立日起屆滿六十個日曆日起之當月為之，並於該月結束後之第二十個營業日內支付。原則上，每月最後一個營業日為配息基準日，次一營業日為除息日；次月第八個營業日為發放日。

配息組成表

T類股	新台幣級別			美元級別			人民幣級別			澳幣級別			南非幣級別		
	月份	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)
N類股	11/2024	0.0452	31.58%	68.42%	0.0435	33.00%	67.00%	0.0425	32.05%	67.95%	0.0410	92.26%	7.74%	0.0640	20.85%
	10/2024	0.0452	31.80%	68.20%	0.0435	31.71%	68.29%	0.0425	45.99%	54.01%	0.0410	100.00%	0.00%	0.0640	20.27%
	09/2024	0.0452	63.91%	36.81%	0.0435	26.39%	73.61%	0.0425	26.74%	73.26%	0.0410	100.00%	0.00%	0.0640	18.51%
	08/2024	0.0452	100.00%	0.00%	0.0435	28.33%	71.67%	0.0425	22.29%	77.71%	0.0410	100.00%	0.00%	0.0640	19.03%
	07/2024	0.0452	100.00%	0.00%	0.0435	30.00%	70.00%	0.0425	29.63%	70.37%	0.0410	71.90%	28.10%	0.0640	20.13%
	06/2024	0.0452	100.00%	0.00%	0.0435	29.64%	70.36%	0.0425	29.75%	70.25%	0.0410	100.00%	0.00%	0.0640	19.70%
	05/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	32.12%	67.88%	0.0409	32.09%	67.91%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	21.58%
	04/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	30.63%	69.37%	0.0409	30.49%	69.51%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	20.22%
	03/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	31.52%	68.48%	0.0409	30.98%	69.02%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	20.63%
	02/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	28.87%	71.13%	0.0409	29.32%	70.68%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	19.46%
	01/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	27.40%	72.60%	0.0409	21.20%	78.80%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	17.90%
	12/2023	0.0250	100.00%	0.00%	0.0333	34.99%	65.01%	0.0342	33.13%	66.87%	0.0333	32.80%	67.20%	0.0537	21.21%
N類股	月份	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)	每單位配息	可分配淨利 / 配息(%)
	11/2024	0.0453	31.30%	68.70%	0.0435	33.02%	66.98%	0.0425	31.56%	68.44%	0.0411	100.00%	0.00%	0.0640	100.00%
	10/2024	0.0453	30.60%	69.40%	0.0435	31.84%	68.16%	0.0425	30.94%	69.06%	0.0411	100.00%	0.00%	0.0640	100.00%
	09/2024	0.0453	25.26%	74.74%	0.0435	27.71%	72.29%	0.0425	26.24%	73.76%	0.0411	100.00%	0.00%	0.0640	100.00%
	08/2024	0.0453	24.10%	75.90%	0.0435	28.20%	71.80%	0.0425	27.00%	73.00%	0.0411	100.00%	0.00%	0.0640	100.00%
	07/2024	0.0453	40.56%	59.44%	0.0435	30.30%	69.70%	0.0425	29.79%	70.21%	0.0411	62.84%	37.16%	0.0640	100.00%
	06/2024	0.0453	86.51%	13.49%	0.0435	29.95%	70.05%	0.0425	28.79%	71.21%	0.0411	100.00%	0.00%	0.0640	19.71%
	05/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	32.58%	67.42%	0.0409	31.98%	68.02%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	59.29%
	04/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	31.01%	68.99%	0.0409	30.59%	69.41%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	100.00%
	03/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	31.58%	68.42%	0.0409	31.63%	68.37%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	100.00%
	02/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	29.34%	70.66%	0.0409	29.08%	70.92%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	55.27%
	01/2024	0.0316	100.00%	0.00%	0.0415	27.60%	72.40%	0.0409	27.73%	72.27%	0.0394	100.00%	0.00%	0.0628	100.00%
N類股	12/2023	0.0250	100.00%	0.00%	0.0333	35.36%	64.64%	0.0342	34.45%	65.55%	0.0333	33.46%	66.54%	0.0537	21.20%

請注意配息率並非等於基金報酬率，獲得配息時，請一併注意基金淨值之變動。
本表配息組成係依主管機關規範之配息組成揭露，計算說明如下：
▶ 每單位配息係指每月實際配息金額，依基金信託契約規範之可分配收益項目，由經理公司決議發放之金額。
▶ 可分配淨利係指主管機關規範本表之組成成份，即基金信託契約所載之可分配收益扣除基金應負擔相關成本費用等。

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。

本基金經主管機關核准或同意生效，惟不表示絕無管理。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.tw查詢。誠如任何投資一樣，投資既有其獲利，也有虧損之風險。本基金有一定比重得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，故本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。本基金不適於無法承擔相關風險之投資人。本基金最高可投資基金總資產10%於美國Rule 144A債券，該債券屬私法性質，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。投資人投資於非投資等級債券為追求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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、投資風險，或尋求專業之投資建議。本基金配息前未扣除應負擔之相關費用，基金之配息或本金中支付。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.tw。投資遞延手續費N類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換匯後申購本基金者，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。本基金主要投資債券，因此可能發生債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險，而投資標的可能因市場因素而發生流動性風險。另本基金投資於符合美國Rule 144A規定之債券最高可達本基金淨資產價值之百分之十。該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，因財務資訊揭露不完整而無法定期評估公司債信能力與營運之信用風險，或因價格不透明導致高波動性之風險。故本基金風險報酬等級為RR2。風險報酬等級為本公司依照投資目標公會「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。©2024路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2412-456