

路博邁ESG優選平衡基金

(本基金有相當比重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 面面俱到的ESG評估 篩選最優標的

本基金將ESG因子融入投資流程，以明確評估每一檔投資標的於ESG的機會與風險，並藉此篩選出ESG評等相對較高的優質股票及債券標的



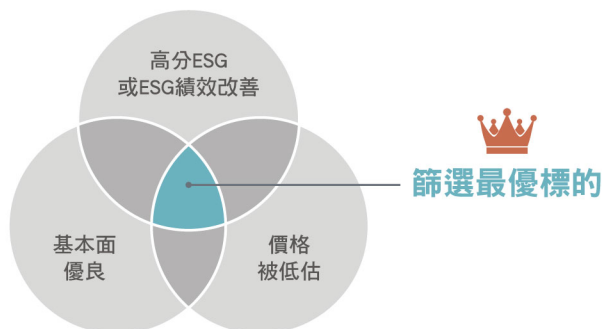
Step 1：負面排除為先

先排除總計20%具ESG重大風險及分數最差者，如爭議性或對環境有害之產業與標的



Step 2：進階正面篩選

再綜合ESG、基本面及評價面，篩選出最優標的

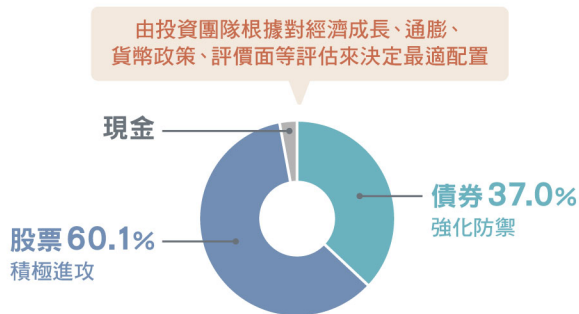


資料來源：路博邁。

2 均衡的資產與產業配置 彈性求增值、控風險

全球市場波動加劇，股債平衡的策略更能趨吉避凶！同時透過多元的產業布局，獲取更多反彈機會

▶ 本基金資產類別分佈



資料來源：路博邁，2025年3月底。

▶ 本基金產業分佈



3 聚焦優質龍頭投資級債 賺收益、重防禦

高信評公司債相對抗震，將成為債市避險新寵，也是本基金債券部位布局重點

▶ 本基金主要持有債券舉例

	達美航空	法國巴黎銀行	瑞銀集團	美國電塔	福克斯影視	甲骨文
信用評等	A+	A+	A	BBB+	BBB	BBB
殖利率(%)	4.7	5.2	4.9	4.8	5.5	5.8

▶ 本基金債券投資組合信用評級分佈(%)

AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-
2.84	1.09	11.03	17.71	4.88	32.15	20.72	9.62

平均信評 BBB+

殖利率 5.13%

存續期 5.11年

資料來源：路博邁、公司網站、Bloomberg，截至2025年3月底。債券舉例分別為達美航空 2 06/10/28、法國巴黎銀行 3.052 01/13/31、瑞銀集團 4.194 04/01/31、美國電塔 4 06/01/25、福克斯 6.5 10/13/33、甲骨文 5 3/8 07/15/40。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。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，亦不代表本基金必然之投資。信評資料來源：貝萊德Aladdin。決定投資標的的信用評級方式：債券直接投資是根據國際三大信評機構取最高者算出。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：為針對各信用評級分別給予一個分數，並依據基金所持有之個別信用評等的比重(排除現金部位)進行加權平均，取得分數所對應之信用評級。平均到期殖利率之計算方式：依據基金所持有之各直投債券與共同基金比重(排除現金部位)與其殖利率進行加權平均。納入計算之資產項目：包括債券直接投資及債券型共同基金部位(如適用)，故不包含現金。



路博邁ESG優選平衡基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

股票及債券前五大持有部位介紹

股票	國家	ESG投資亮點	債券	國家	產業龍頭投資亮點
微軟	美國	科技創新巨頭，加速發展AI，目標2050年全額補償歷史碳排放	法國巴黎銀行	法國	國際金融集團，存款額為歐元區最大的銀行，主要服務企業及法人機構
亞馬遜	美國	雲端平台提供強勁成長動能，目標2040年100%使用再生能源	英美資源集團	英國	全球主要礦商，受惠黃金、鑽石等稀有金屬需求
谷歌	美國	透過公有雲支援中小企業減碳，並投資於提升資料安全和隱私	ENEL FINANCE	荷蘭	提供歐洲再生能源巨擘ENEL金融服務，支持其永續與減碳策略
輝達	美國	AI晶片巨人，壟斷AI運算資源提供，致力於利用AI提升社群福祉	UBS瑞銀集團	瑞士	跨國投資銀行及金融服務公司，在私人銀行、資產管理等享有領先地位
Netflix	美國	全球串流影音平台霸主，提供更民主、多元與在地化的訂閱服務	英國桑坦德銀行	英國	母公司Banco Santander為歐元區主要銀行，業務橫跨歐洲與拉美

資料來源：路博邁，截至2025年3月底投資組合。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，亦不代表本基金必然之投資。

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)
31/03/2025	0.0340	9.69	0.35%	-2.97%	0.0330	9.45	0.35%	-3.83%	-	-	-	-	-
27/02/2025	0.0340	10.02	0.34%	-1.92%	0.0340	9.86	0.34%	-2.24%	-	-	-	-	-
24/01/2025	0.0340	10.25	0.33%	3.25%	0.0340	10.12	0.34%	3.72%	-	-	-	-	-
31/12/2024	0.0330	9.96	0.33%	-1.80%	0.0330	9.79	0.34%	-2.63%	-	-	-	-	-
29/11/2024	0.0280	10.17	0.28%	2.60%	0.0252	10.08	0.25%	1.67%	-	-	-	-	-
31/10/2024	0.0275	9.94	0.28%	-1.03%	0.0250	9.94	0.25%	-1.93%	-	-	-	-	-

N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)
31/03/2025	0.0340	9.70	0.35%	-2.87%	0.0330	9.45	0.35%	-3.83%	0.0290	9.68	-	-	-
27/02/2025	0.0340	10.02	0.34%	-2.01%	0.0340	9.86	0.34%	-2.24%	0.0340	10.14	-	-	-
24/01/2025	0.0340	10.26	0.33%	3.35%	0.0340	10.12	0.34%	3.72%	0.0093	10.30	-	-	-
31/12/2024	0.0330	9.96	0.33%	-1.80%	0.0330	9.79	0.34%	-2.63%	-	-	-	-	-
29/11/2024	0.0280	10.17	0.28%	2.60%	0.0252	10.08	0.25%	1.56%	-	-	-	-	-
31/10/2024	0.0275	9.94	0.28%	-1.03%	0.0250	9.95	0.25%	-1.83%	-	-	-	-	-

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2025/03/31止，以原計價幣別計算。月配息類級別之收益分配應於每曆月結束後之第二個營業日(含)前分配之，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

月份	新台幣T類股			美元T類股			新台幣N類股			美元N類股			人民幣N類股		
	每單位配息	可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	每單位配息	可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	每單位配息	可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	每單位配息	可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	每單位配息	可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)
03/2025	0.0340	100.00%	0.00%	0.0330	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0330	100.00%	0.00%	0.0290	44.41%	55.59%
02/2025	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%
01/2025	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0340	100.00%	0.00%	0.0093	0.00%	100.00%
12/2024	0.0330	100.00%	0.00%	0.0330	100.00%	0.00%	0.0330	100.00%	0.00%	0.0330	100.00%	0.00%	-	-	-
11/2024	0.0280	100.00%	0.00%	0.0252	100.00%	0.00%	0.0280	100.00%	0.00%	0.0252	100.00%	0.00%	-	-	-
10/2024	0.0275	100.00%	0.00%	0.0250	100.00%	0.00%	0.0275	100.00%	0.00%	0.0250	100.00%	0.00%	-	-	-
09/2024	0.0268	100.00%	0.00%	0.0246	100.00%	0.00%	0.0268	90.52%	9.48%	0.0246	70.43%	29.57%	-	-	-
08/2024	0.0179	100.00%	0.00%	0.0177	100.00%	0.00%	0.0190	100.00%	0.00%	0.0175	99.72%	0.28%	-	-	-
07/2024	0.0250	100.00%	0.00%	0.0250	100.00%	0.00%	0.0250	100.00%	0.00%	0.0250	100.00%	0.00%	-	-	-
06/2024	0.0222	100.00%	0.00%	0.0222	100.00%	0.00%	0.0222	100.00%	0.00%	0.0222	100.00%	0.00%	-	-	-
05/2024	0.0188	24.06%	75.94%	0.0188	23.73%	76.27%	0.0188	24.04%	75.96%	0.0188	23.81%	76.19%	-	-	-

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。

▶ 可分配淨利益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。

本基金經管核准或同意生效，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金最高可投資資產總資產15%於美國Rule 144A債券，該債券屬私專性質，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訴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標的、投資風險，或尋求專業之投資建議。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類級別受益權單位之受益人，其手續費之收取將依於買回時支付，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，亦不計入分銷費用，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的風險。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。本基金將ESG投資納入主要投資重點，相關風險包括：永續投資主題基金之相關風險、ESG投資重點之集中度風險、目前ESG評鑑方法及資料之限制、投資缺之標準之分類法、選擇主觀判斷之風險。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，可至FUNDCLEAR(<https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp>)或路博邁投資信託官網(https://www.nb.com/zh-tw/tw/ESG_disclose_area_tw)。本基金為平衡型基金，主要投資於具「永續相關概念」之股票、債券(包含其他固定收益證券)、基金受益憑證(ETF、不動產投資信託基金受益證券，及從事證券相關商品交易等)、主要投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、新興市場經濟相關風險、商品交易對手之信用風險及其他投資標的或特定投資策略之風險等。考量本基金之投資特色與風險及同類型基金之淨值波動度，並參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」等因案後，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)查詢。©2025路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2504-122