

1/10  
全天候  
募集

# 3大靈活優勢 迎戰多變市場

N | B  
路博邁



隨市場靈活變形 怎麼投資都行

**路博邁全球策略收益債券基金**  
(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)

新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣 / 累積級別、月配級別



更多路博邁投資  
觀點與產品訊息

# 3大靈活優勢 迎戰多變市場

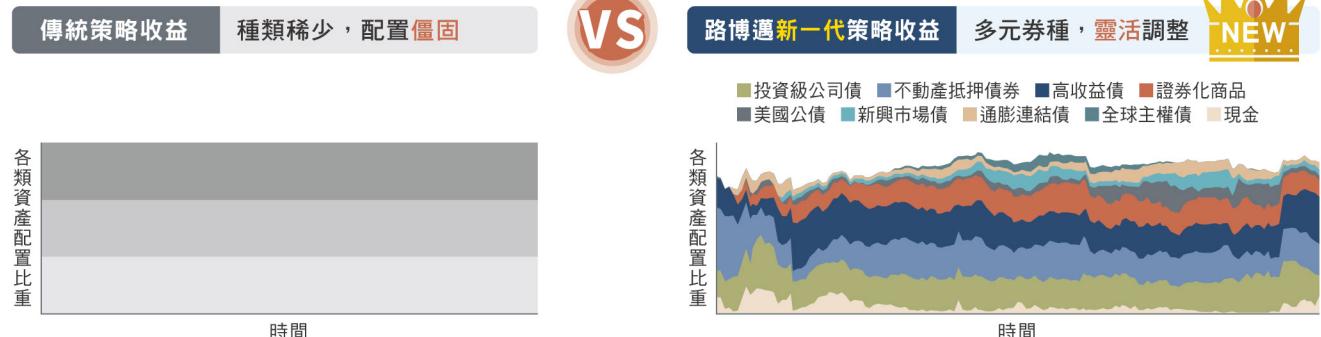
市場總是變化莫測

你需要一個怎麼投資都行的策略 持續追求收益

## 1 配置靈活 動態券種配置，為您把握市場機遇

相較傳統策略收益配置長期固定，路博邁新一代策略收益配置更多元、更靈活，動利滿滿！

► 資產配置變化示意圖



## 投資策略適應各種景氣循環》》 更因地制宜靈活加碼有利資產 收益機會更豐沛

### 降息期間

**靈活加碼** 美國公債期貨 - 掌握公債多頭機會

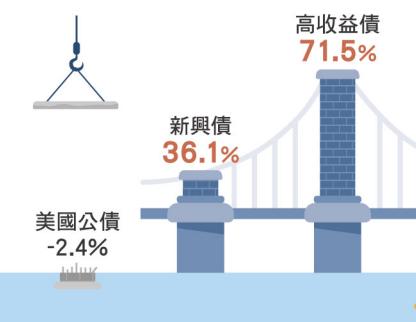
舉例：2007~2008年降息期間報酬



### 降息循環結束

**靈活加碼** 風險型債券，如高收益債、新興債 - 把握牛市上漲行情

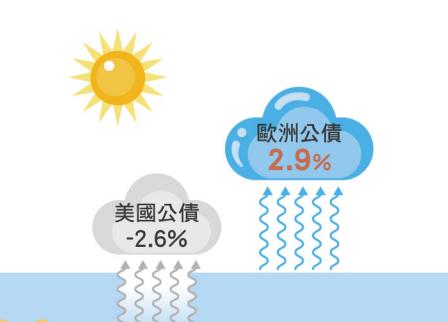
舉例：2008年降息循環結束之後一年報酬



### 美國升息

**靈活加碼** 非美國公債 - 充分掌握政策差異

舉例：2017年升息前後報酬



### 債市修正

**靈活加碼** 資產證券化商品，如MBS - 優質收益新選擇

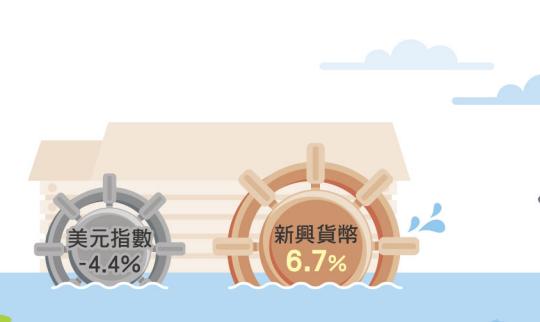
舉例：2018年單年度報酬率



### 景氣走出衰退

**靈活加碼** 非美貨幣 - 結合債匯投資，掌握貨幣輪動機會

舉例：2020年11~12月報酬率



### 景氣回升 低利環境

**靈活加碼** 衍生性商品，如CDX - 找尋新收益來源

高收益債收益率示意圖



資料來源：Bloomberg，降息期間為2007/9至2008/12。全球綜合債為彭博巴克萊全球綜合債券指數(美元避險)，美國公債為美銀美林美國公債指數。

以上圖示僅以指數試算，並非代表基金之表現，各種指數均為未管理之型態，無法供一般投資人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。

## 2 收益靈活 收益族必備，為您強化投資核心

策略收益債指數長期表現穩健

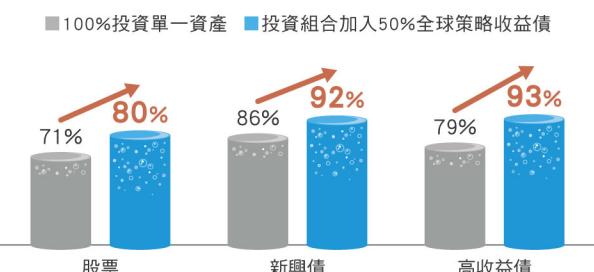
► 全球策略收益債指數自成立以來單年度報酬率



資料來源：Bloomberg，左圖統計期間為自指數1990年1月成立至2020年12月底止，右圖統計期間為1997年底至2020年12月底止。全球策略收益債為彭博巴克萊全球綜合債券指數(美元避險)，股票為MSCI世界指數，高收益債為美銀美林全球高收益債券指數(美元避險)，新興債為摩根大通全球新興市場多元債券指數。圖示僅以前述指數試算，並非代表基金之表現，各種指數均為未管理之型態，無法供一般投資人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。

百搭其它投資組合，納入策略收益債提升正報酬機率

► 進場投資滿一年之正報酬機率變化



## 3 防護靈活 強化下檔保護，為您穩渡市場波動

投資組合加入策略收益債，波動度下降近一半

► 過去20年之年化波動度比較



資料來源：Bloomberg，統計期間為1997年底至2020年12月底止。全球策略收益債為彭博巴克萊全球綜合債券指數(美元避險)，股票為MSCI世界指數，高收益債為美銀美林全球高收益債券指數(美元避險)，新興債為摩根大通全球新興市場多元債券指數。圖示僅以前述指數試算，並非代表基金之表現，各種指數均為未管理之型態，無法供一般投資人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。

