

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

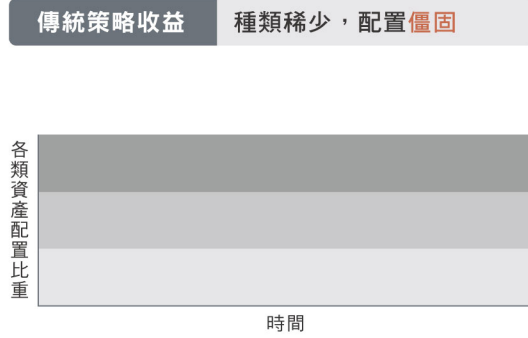
市場總是變化莫測

你需要一個怎麼投資都行的策略 持續追求收益

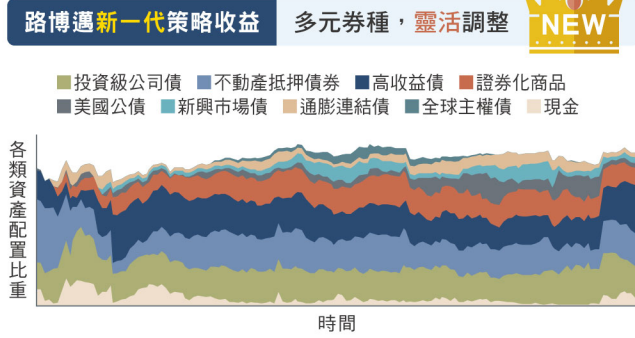
1 配置靈活 動態券種配置，為您把握市場機遇

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



VS

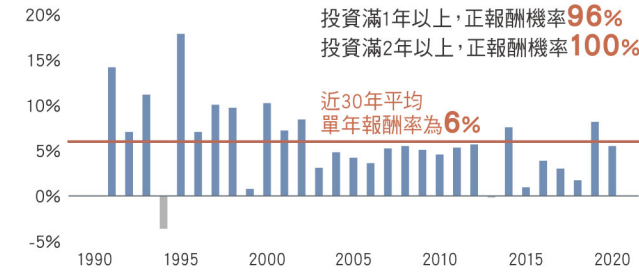


資料來源：路博邁投信，圖示僅為舉例說明。

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

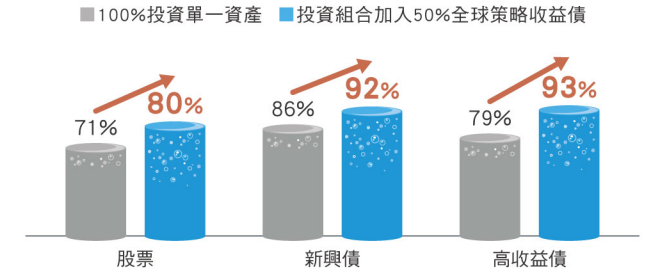
▶ 全球策略收益債指數自成立以來單年度報酬率



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

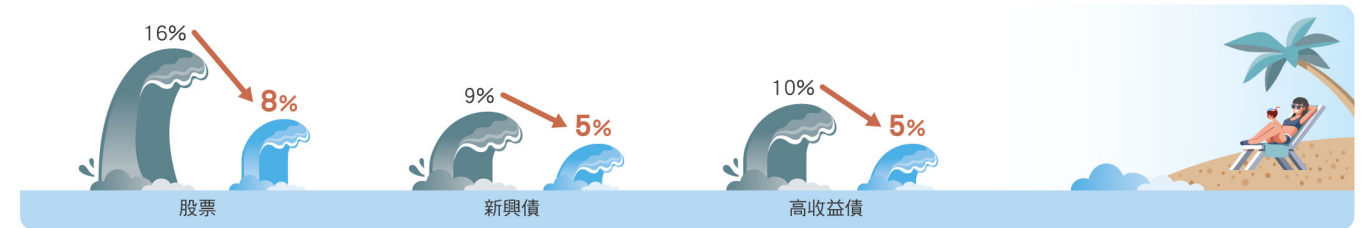
▶ 進場投資滿一年之正報酬機率變化



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。

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

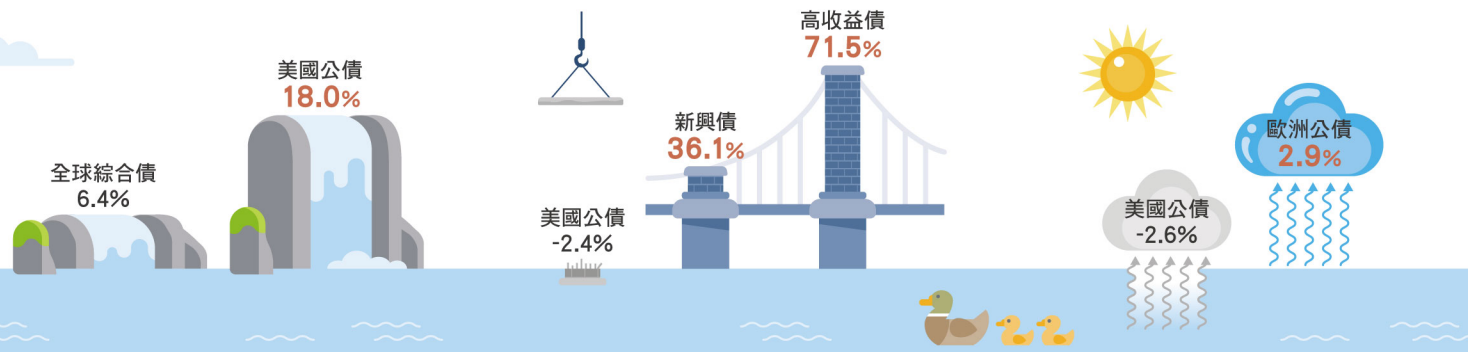
靈活加碼 非美貨幣 - 結合債匯投資，掌握貨幣輪動機會

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。

資料來源：Bloomberg，降息循環結束一年期間為2008/12至2009/12。美國公債為美銀美林美國公債指數，新興債為摩根大通全球新興市場多元債券指數，高收益債為美銀美林美國高收益債券指數。

資料來源：Bloomberg，升息前後期間為2017/9至2018/4。美國公債為美銀美林美國公債指數，歐洲公債為彭博巴克萊歐洲政府公債指數(美元避險)。

資料來源：Bloomberg，投資級債為美銀美林美國投資級企業債券指數，美國MBS為美銀美林美國不動產抵押貸款證券指數。

資料來源：Bloomberg，景氣走出衰退期間為2020/11至2020/12。美元指數為ICE美元指數，新興貨幣為摩根大通新興市場匯率指數。

資料來源：Bloomberg，高收益債收益率截至2021年1月底止。高收益債為美銀美林美國高收益債券指數，CDX為信用違約交換指數，代表一籃子CDS的信用衍生性商品。從事CDX及CDS此等交易可能存在交易對手之信用風險、流動性風險及市場風險，且縱使為避險操作亦無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，請投資人留意。

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。

七大債券團隊 齊力打造全天候投資

七大債券團隊聯手，超過180位投資專家

投資級公司債

證券化商品

成熟國家公債

多元貨幣

高收益債

新興市場債

市政債



團隊總管理規模 **1895**億美元



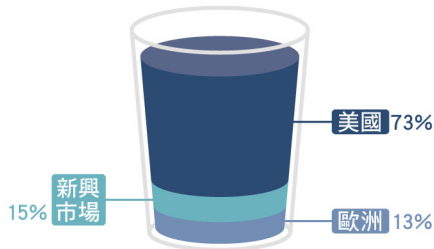
經理人平均經驗 **逾30**年

資料來源：路博邁，截至2021年9月底止。團隊為本基金受託管理機構路博邁集團旗下Neuberger Berman Investment Advisers LLC之全球固定收益團隊。

預定投資組合

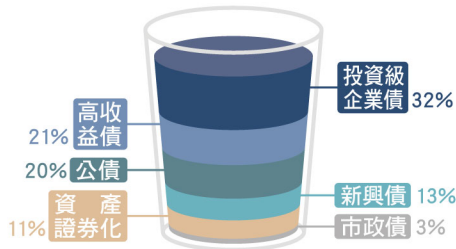
區域分布 殖利率*：約4.0%

採取全球化布局，以成熟市場為主



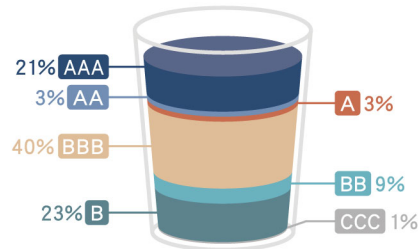
債券類別 存續期：約3.1年

掌握各類債券投資機會，靈活彈性布局



信評分布 平均信評**：BBB

投資級債為主，高收益債為輔



資料來源：路博邁，Bloomberg，截至2021年10月29日。*投資組合殖利率涵蓋衍生性商品部位，計算方式為預定投資組合之個別標的及其權重加權平均而得，不代表基金報酬率及基金配息率。**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報章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；平均信用評級之計算方式：為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(排除現金部位)進行加權平均，取得分數所對應之信用評級。註：高收益債比重超過法規20%係因包含共同基金投資部位。

基金小檔案

| 基金型態 | 風險報酬等級 | 計價幣別 | 發行類型 |
|---|----------|--|-----------------------|
| 債券型基金 | RR2 | 新臺幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣 | T累積 / 月配級別、N累積 / 月配級別 |
| 投資策略及特色 | | | |
| ▶ 廣泛布局全球各債券類別，靈活捕捉投資機會，並依據市場機會與各資產評價變化來調整配置 | | ▶ 積極尋找市場錯誤定價的債券投資機會，力求增進投資報酬 | |
| ▶ 主動管理下檔風險並側重極端風險管理，以降低下檔風險 | | ▶ 獨家ESG評分系統，有效篩選投資標的並降低整體信用風險 | |
| ▶ 採取動態避險策略，穩定投資波動度 | | | |
| 募集期間 | 經理人 | 受託管理機構 | 保管銀行 / 國外次保管機構 |
| 111年1月10日起 | 黃奕翔 | Neuberger Berman Investment Advisers LLC | 合作金庫商業銀行/道富銀行 |
| 經理費率 / 保管費率 | 閉鎖期間 | | |
| 基金淨資產價值每年1.50% / 基金淨資產價值每年0.26% | 自成立日起90天 | | |

月配級別收益分配

月配類型級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

路博邁集團ESG實力獲肯定



獨家ESG分析引領市場話題

- 路博邁ESG研究與發展逾80年，1940年代即率先採用「負面刪除法」
- 榮獲2020年聯合國PRI(責任投資原則)最高評分A+殊榮肯定
- 榮獲PRI「責任投資領袖」，只有不到1%的資產管理公司獲此榮耀

資料來源：路博邁，2020年12月底。PRI聯合國責任投資原則組織每年會針對簽署投資機構的ESG投資標的進行評分，總共分為六等評分，從最差的E級到最佳的A+級。2020年共有1,924家機構參與評比。獎項與評等結果不代表任何路博邁產品與服務之過去或未來表現。PRI「責任投資領袖」表彰在責任投資方面具領先表現的簽署機構，並反映這些機構在特定主題上的傑出表現。2020年PRI評級超過2,100投資管理簽署機構中，只有20家獲授予此項殊榮。

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

本基金經金管會核准或同意生效，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。誠如何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。本基金有一定比重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。由於高收益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極高，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。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。從事CDX及CDS此等交易可能存在交易對手之信用風險、流動性風險及市場風險，且縱使為避險操作亦無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，請投資人留意。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率也不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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類型級別受益權單位之受益人，其手續費之收取將於贖回時支付，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，亦不加計分銷費用，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，詳請閱基金公開說明書。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，如投資人以非本國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。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的產業，由低至高，區分為RR1-RR5五個風險報酬等級。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，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。

©2021路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2111-385