

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)

投資目標

透過精細的投資流程與有紀律的風險管理，多元分散布局於全球各類型債券，並靈活調整各資產配置，主動管理下檔風險，以達到追求收益及長線資本增值之目標

基金特色

- 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
- 主動管理下檔風險並側重於極端風險管理，以降低下檔風險
- 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
- 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

投資團隊

鄭吉良
基金經理人

基金資料

基金成立日	2022年1月24日
基礎貨幣	新台幣
幣別	新台幣、美元、人民幣 澳幣、南非幣、日圓
基金規模(百萬新台幣)	807.15
註冊地	台灣
風險等級	RR2
基金管理費率(每年)	類股T、N 1.5%

基金代碼

基金代碼	ISIN
T累積類股(新台幣)	TW000T5007A7
T月配類股(新台幣)	TW000T5007B5
N累積類股(新台幣)	TW000T5007C3
N月配類股(新台幣)	TW000T5007D1
T累積類股(美元)	TW000T5007G4
T月配類股(美元)	TW000T5007H2
N累積類股(美元)	TW000T5007J8
N月配類股(美元)	TW000T5007K6
T累積類股(人民幣)	TW000T5007L4
T月配類股(人民幣)	TW000T5007M2
N累積類股(人民幣)	TW000T5007N0
N月配類股(人民幣)	TW000T5007P5
T累積類股(澳幣)	TW000T5007Q3
T月配類股(澳幣)	TW000T5007R1
N累積類股(澳幣)	TW000T5007S9
N月配類股(澳幣)	TW000T5007T7
T累積類股(南非幣)	TW000T5007U5
T月配類股(南非幣)	TW000T5007V3
N累積類股(南非幣)	TW000T5007W1
N月配類股(南非幣)	TW000T5007X9
T月配息類股(日圓)	TW000T5007Y7
N月配息類股(日圓)	TW000T5007O1

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)
T累積(新台幣)	1.71	1.61	1.71	4.70	10.54	8.85	-	7.00
T累積(美元)	1.47	0.00	1.47	4.87	10.13	6.71	-	3.30
T累積(人民幣)	1.35	-0.92	1.35	2.64	4.62	0.21	-	-2.70
T累積(澳幣)	1.44	-0.30	1.44	3.90	7.18	2.07	-	-1.50
T累積(南非幣)	2.37	1.63	2.37	7.97	16.72	15.40	-	12.40

資料來源: Morningstar, 計算至2025年03月31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2022年01月24日。

前十大持有標的%

基金	基金
NB新興市場本地貨幣債券基金1月配息類股(美元)	5.79
NB非投資等級債券基金1月配息類股(美元)	3.74
US Treasury N/B	2.04
Freddie Mac	1.82
Freddie Mac	1.46
Fannie Mae	1.44
Fannie Mae	1.20
Freddie Mac	1.12
Freddie Mac	1.07
Treasury Bill	1.03

聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280

網站: www.nb.com/taiwan

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)

債券投資組合概要

	基金
平均到期殖利率(美元避險,%)	5.90
平均存續期間(年)	5.25
公債期貨調整後平均存續期間(年)	3.83
證券檔數	245

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。

資產分佈%

	基金
投資級企業債	14.21
非投資級企業債(含基金)	10.92
資產證券化	56.38
新興市場債(含基金)	9.69
美國公債	3.98
公債期貨避險(總名目價值)	16.84
其他衍生性商品(總名目價值)	20.47

信用評級分佈%

	基金
AAA	52.22
AA	4.24
A	5.80
BBB	20.13
BB	5.27
B	7.21
CCC(含)及以下	0.31
現金(含保證金)	4.82
債券部位平均信用評級	A+

區域分佈%

	基金
美國	77.68
新興市場	10.58
歐洲	6.46
其他	0.46

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。平均信用評級之計算方式：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。

*其他衍生性商品包含CDX、期貨等相關部位。

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。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驗信用評等，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。本基金最高可投資基金總資產10%於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，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。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類型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，請詳閱基金公開說明書。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。殖利率不代表報酬率。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。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，或要承擔匯率變動的風險，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。本基金主要投資債券，投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險及投資符合美國Rule 144A規定之債券風險及匯率變動風險，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-2504-117