

路博邁全球高收益債券基金

(本基金主要係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

投資於非投資等級企業債券，且投資區域涵蓋全球各區域、國家、產業，積極追求長期之投資利得及維持收益之安定。

基金特色

- 集中投資高收益企業債。
- 跨區域佈局、產業分散：涵蓋美國、歐洲及新興市場等區域，並多元分散於各產業，有效降低波動。
- 信用評估結合ESG：獨有的「信用最佳準則」清單，結合ESG(環境、社會、治理)與信用基本面相關要素，精選全球各地之高收益債券。
- 業界最大的高收益團隊之一：逾50位資深投資分析師跨時區合作，打造零時差投資。

投資團隊

李艾倫

投資組合經理

基金資料

基金成立日	2018年7月30日
基礎貨幣	新台幣
幣別	新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣
基金規模(百萬新台幣)	1,629.06
註冊地	台灣
風險等級*	RR3
基金管理費率(每年)	1.8%(T級別)
基準指標	ICE BofAML Global High Yield Constrained Index (USD Hedged Total Return)

基金代碼

	ISIN
T累積類股(新台幣)	TW000T5002A8
T月配息類股(新台幣)	TW000T5002B6
N累積類股(新台幣)	TW000T5002L5
N月配息類股(新台幣)	TW000T5002M3
T累積類股(美元)	TW000T5002J9
T月配息類股(美元)	TW000T5002K7
N累積類股(美元)	TW000T5002N1
N月配息類股(美元)	TW000T5002P6
T累積類股(人民幣)	TW000T5002C4
T月配息類股(人民幣)	TW000T5002D2
N累積類股(人民幣)	TW000T5002Q4
N月配息類股(人民幣)	TW000T5002R2
T累積類股(澳幣)	TW000T5002E0
T月配息類股(澳幣)	TW000T5002F7
N累積類股(澳幣)	TW000T5002S0
N月配息類股(澳幣)	TW000T5002T8
T累積類股(南非幣)	TW000T5002G5
T月配息類股(南非幣)	TW000T5002H3
N累積類股(南非幣)	TW000T5002U6
N月配息類股(南非幣)	TW000T5002V4

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)	-0.47	1.83	9.20	6.02	-	-	-	5.60
T累積(美元)	0.85	3.17	10.84	8.16	-	-	-	7.40
T累積(人民幣)	0.93	3.15	10.88	8.65	-	-	-	8.00
T累積(澳幣)	0.47	2.51	9.82	7.27	-	-	-	6.20
T累積(南非幣)	2.07	5.49	14.78	13.17	-	-	-	13.40

資料來源:投信投顧公會，計算至2019年10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2018年7月30日。

前十大持債%

	基金
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.	1.14
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	1.00
Staples Inc.	0.93
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	0.88
Frontier Communications Corp.	0.87
Sprint Corp.	0.84
HUB International Ltd.	0.82
Performance Food Group Inc.	0.81
Western Digital Corp.	0.79
Amkor Technology Inc.	0.77

聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280

網站: www.nb.com/taiwan

路博邁全球高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

前五大國家分佈%

	基金	基準指標
美國	56.50	53.34
英國	4.46	3.86
巴西	3.93	4.63
法國	3.20	2.24
中國	3.17	5.23

概要%

	基金	基準指標
平均到期期間(年)	6.29	6.21
平均到期殖利率(%)	5.85	6.01
平均存續期間(年)	3.60	3.26

存續期間分佈%

	基金	基準指標
0-1年	7.50	13.35
1-2年	11.79	15.95
2-3年	21.38	21.54
3-4年	16.33	18.78
4-5年	22.59	14.56
5-6年	11.52	7.00
6-7年	5.74	4.01
7-8年	2.07	1.42
8-9年	0.43	0.96
9年或以上	0.64	2.43

區域分佈%

	基金	基準指標
美高收	58.64	59.59
新興高收	24.28	22.28
歐高收	17.08	18.14

前五大加碼產業比重%

	基金	基準指標
消費品及服務	11.46	5.67
媒體-廣播/多元化	7.74	3.45
公用事業	6.67	3.66
博弈/住宿/休閒	5.56	4.10
飲料及菸草	3.87	2.47

信用評級分佈%

	基金	基準指標
BBB	0.00	0.08
BB	40.39	55.46
B	43.60	34.93
CCC(含)以下	10.26	9.52
現金	5.75	0.00
平均信用評級	B+	BB-

信評資料來源：貝萊德Aladdin，美銀美林。決定投資標的信用評級方式：債券直接投資是根據國際信評機構評級的平均值算出，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。

1 團隊為本基金受託管理機構路博邁集團旗下Neuberger Berman Investment Advisers LLC之高收益團隊。

本基金為高收益債券型基金，主要投資於全球高收益債券，故本基金風險報酬等級為RR3。

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。本基金主要係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甚高，故高收益債券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。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。境內高收益債券基金最高可投資基金總資產30%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。投資人投資以高收益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。境內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類等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，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。

©2019路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-1909-281

第 2 頁(共2頁)