

NB 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)

2019年04月30日

投資目標

本基金主要投資於美國或外國公司發行的高收益公司債券，基金投資目標為追求總收益。

基金特色

- 相對保守投資方式
- 專注於優質公司
- 高度分散化的基金

投資團隊

Russ Covode

資深投資組合經理

Dan Doyle

資深投資組合經理

Joe Lind

資深投資組合經理

Thomas O'Reilly

資深投資組合經理

基金資料

成立日期	2006年5月3日
基礎貨幣	美元
其它計價幣別	澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	3,812.98
註冊地	愛爾蘭
風險等級*	RR3
基金管理費率(每年)	類股 T、B、C2、E 1.80%
晨星基金組別™	美元高收益債券
基準指標	ICE BofAML US High Yield Constrained Index (USD Total Return)

基金代碼

	ISIN
I 累積類股(美元)	IE00B12VW565
T 累積類股(美元)	IE00B9276L46
T 月配息類股(美元)	IE00B9276V44
T 月配息類股(澳幣)	IE00B9276R08
T 月配息類股(南非幣)	IE00BBGB0V45

基金績效表現%



此圖表顯示在本基金成立日投資 100 美元於本基金之表現。

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)
類股 I	3.63	4.94	8.07	6.04	7.40	18.88	17.84	142.40
類股 T	3.27	4.32	7.60	4.67	4.76	14.50	10.89	23.20

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售 T、B、E 及 C2 類股為主，資料以 I 及 T 類股淨資產價值，加計收益分配後之累積報酬率，計算至 2019 年 04 月 30 日止。本處呈現之資訊為本基金 I 及 T 累積類股（美元）。I 累積類股（美元）成立日為 2006 年 05 月 03 日，T 累積類股（美元）成立日為 2012 年 10 月 31 日。一般而言，本基金 I 類股之管理費較 T、B、E 及 C2 類股低。投資人應注意 I、T、B、E 及 C2 類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。

前十大持債%(按市場價值)

	基金
CSC Holdings LLC	2.60
Sprint Corp	2.44
Charter Communications	1.92
Bausch Health Companies	1.82
Vistra Energy Corp	1.67
Navient Corp	1.53
HCA Holdings Inc	1.51
Tenet Healthcare	1.49
Numericable Group	1.32
XM Satellite Radio	1.31

聯繫

客戶服務: +886 (02) 8726 8280

網站: www.nb.com/taiwan

第 1 頁(共 2 頁)

NB 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)

前五大國家分布%(按市場價值)

	基金	基準指標
美國	84.76	86.84
加拿大	3.30	4.43
愛爾蘭	1.54	0.76
法國	1.32	0.79
盧森堡	1.29	1.53

存續期間分布%(按市場價值)

	基金	基準指標
0-1年	16.85	12.48
1-2年	11.28	11.93
2-3年	12.65	16.78
3-4年	18.28	20.53
4-5年	22.72	18.29
5-6年	9.85	10.25
6-7年	4.66	4.71
7-8年	1.28	1.29
8-9年	0.81	1.05
9年或以上	1.63	2.69

概要

	基金	基準指標
平均到期期間(年)	6.05	6.07
平均到期殖利率(%)	6.11	6.50
平均存續期間(年)	3.40	3.54
平均信用評級	BB-	B+

前五大加碼產業比重%(按市場價值)

	基金	基準指標
公用事業	4.93	2.17
博弈、住宿及休閒活動	6.62	4.79
媒體-有線電視	8.45	6.66
消費品及服務	7.93	6.29
媒體-廣播/多元化	5.24	4.21

信用評級分佈%(按市場價值)

	基金	基準指標
BBB	1.38	0.00
BB	50.62	47.20
B	39.57	40.85
CCC(含)以下	5.82	11.95
現金	2.61	0.00

信用評級以美銀美林高收益總指數綜合評級為基礎，數據截至每月最後營業日前第三個營業日，並於每月最後一日更新。美銀美林綜合評級乃根據三間機構評級的平均值算出。一般而言，該綜合指數乃以穆迪、標準普爾及惠譽所給予評級的平均值作基礎。對於美銀美林綜合指數未給予評級的投資，則採用標準普爾的評級作為信用評級依據。如標準普爾也未作出評級，則可由投資經理給予相應的評級。由於沒有全國認定的評級組織（NRSO）參與評級，持有部位之評級不應被視為投資組合之評級。信用評級可能隨時間而變化。

風險量度

	3年
夏普指數	1.13
標準差	4.08

依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準，本基金主要投資於美國之高收益債券故風險報酬等級之分類為RR3。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之風險。本基金可能適合準備接受債券市場風險以及相較於固定收益基金有較高價格波動程度之投資人，該較高波動程度乃因本基金投資於新興市場證券及/或低於投資等級證券。

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)87268280。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。投資人投資高收益債券基金不宜佔其基金過高之比重。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。高收益債券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。任何投資，都有其風險存在。投資高收益債券也有可能會遇到信用、利差及匯率風險等，投資人要視自身的風險屬性，做適合自己的資產配置。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分，進而將會導致原始投資金額減損，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，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。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減，有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。或有遞延銷售手續費：B類股為4%；E類股為3%；C2類股為2%；I、T及U類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。就申購手續費後收型之B、E及C2類股手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用將每日累計並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%。投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股（例如T類股）。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CDSC類股（例如B、E及C2類股）。儘管CDSC會隨著時間經過而降低（如投資人須知及公開說明書所載），分銷費用（目前收取每年基金淨資產價值1%）則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。

晨星星號評鑑為提供投資者基金投資報酬與報酬波動性資訊的國際通用評鑑標準，最高級五顆星乃績效表現在同類型基金中前10%。晨星星號評級是按基金過去一段時間（三年（含）以上）在同類型基金中，經調整風險後收益將基金按1至5星級排序，最高為5顆星評級。

©2019 路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-1905-136

第2頁(共2頁)