

## 路博邁全球高收益債券證券投資信託基金

(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)

### 簡式公開說明書

刊印日期：2019年07月 30 日

- (一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。  
 (二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。  
 (三) 本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可向免費索取。

壹、基本資料			
基金名稱	路博邁全球高收益債券證券投資信託基金 (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)	成立日期	2018年7月30日
經理公司	路博邁證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	臺灣中小企業銀行股份有限公司	基金種類	高收益債券型
受託管理機構	Neuberger Berman Investment Advisers LLC(海外投資管理業務) Neuberger Berman Europe Limited(外匯兌換交易及匯率避險管理業務)	投資地區	主要投資國外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	累積類型級別受益權單位(含新台幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價)均不分配收益；月配類型級別受益權單位(含新台幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價)均分配收益	計價幣別	T/N類型級別受益權單位之計價幣別：新台幣、美元、人民幣、澳幣、南非幣。 I類型級別受益權單位之計價幣別：新台幣、美元、人民幣。
績效指標 benchmark	無	保證機構 保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金 無

### 貳、基金投資範圍及投資特色

#### 一、投資範圍：

- 本基金可投資於中華民國境內之有價證券及外國有價證券。本基金主要投資的外國有價證券包括：
- 由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REATs)、符合美國 Rule144A 規定之債券及本國企業赴海外發行之公司債)。
  - 於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之債券型(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF。
  - 經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。
- 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)；自成立日起六個月後：
- 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。
  - 投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

#### 二、投資特色：

1.專業審慎的信用評估：獨有的「Credit Best Practices」清單，以由上而下及由下而上的分析方法，同步掌握總體經濟、國家、信用市場與各產業特性等，及個別發債企業之基本面、現金流量品質、資本結構、流動性、管理階層及持有人等與信用基本面相關的要素，進行全面分析，精選全球各地企業發行之高收益債券。2.跨時區的環球據點：結合路博邁集團的環球資源，駐點於全球各地的美高收、歐高收、新興高收三大投資團隊，每日對談、24小時跨時區運作，以隨時精準掌握全球各地投資機會。3.著重布局於信用債券、多元分散投資配置：配置於美國、歐洲、新興市場，並以高收益企業債券為主，基金採動態調整，同時掌握全球各地的投資機會，且投資標的及產業、國家皆有效分散，多元化投資布局並有效降低波動。4.兼顧效益與安全的動態避險策略：依現行法令規定透過換匯、遠期外匯、ETF 避險與從事衍生自利率或貨幣之期貨、選擇權及利率交換交易或其他經金管會核准之證券相關商品進行動態避險，預防因匯率及利率變化導致基金資產減損的風險，穩定投資波動度。5.多幣別的投資選擇：提供新台幣、美元、澳幣、南非幣與人民幣計價的月配息或累積股份類別以滿足台灣投資人的需求。

**參、投資本基金之主要風險**

本基金之主要投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動的風險及政治、經濟、利率變動或破產等。另本基金所投資之標的為高收益債券，其信用評等可能低於投資等級或未達投資等級。此外，本基金可能投資於非本國或地區之市場，其流動性可能較低，且可能面臨外匯管制及匯率變動的風險。本基金的投資標的為高收益債券，其信用評等可能低於投資等級或未達投資等級。此外，本基金可能投資於非本國或地區之市場，其流動性可能較低，且可能面臨外匯管制及匯率變動的風險。本基金的投資標的為高收益債券，其信用評等可能低於投資等級或未達投資等級。此外，本基金可能投資於非本國或地區之市場，其流動性可能較低，且可能面臨外匯管制及匯率變動的風險。

**肆、本基金適合之投資人屬性分析**

本基金為高收益債券型信託基金，主要投資於全球高收益債券，故本基金風險報酬等級為RR3。根據投資報酬等級分類標準(風險報酬等級係依基金類型、風險)分類為「RR1, RR2, RR3, RR4, RR5」五個風險報酬等級，不宜作為投資唯一依據。本基金適合具有較高風險承受能力之投資人。

**伍、基金運用狀況**

一、基金淨資產組成：(資料日期：108年6月30日)

投資類別/投資國家(區域)	金額(新台幣百萬元)	金額(新台幣百萬元)
債券及其他固定收益證券	1,148	95.22
銀行存款	77	6.37
其他資產(扣除負債後)	-19	-1.59
合計	1,206	100.00

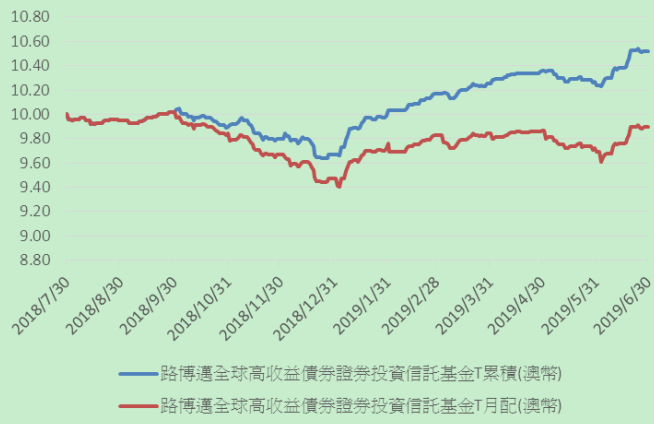
二、最近十年度基金淨值走勢圖：  
1.T 累積類型及 T 月配類型級別(新臺幣)



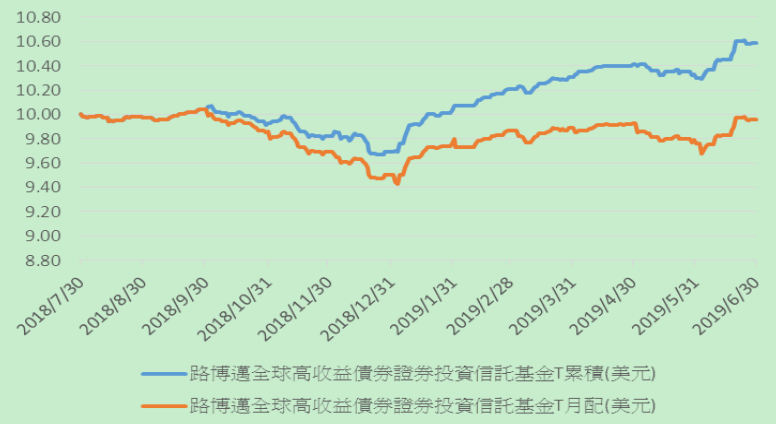
2.N 累積類型及 N 月配類型級別(新臺幣)



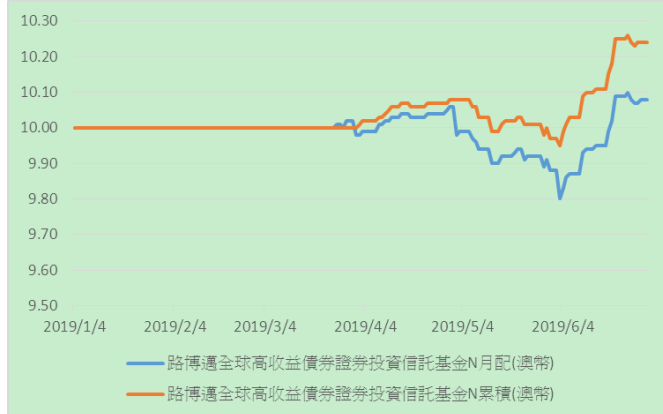
7.T 累積類型及 T 月配類型級別(澳幣)



3.T 累積類型及 T 月配類型級別(美元)



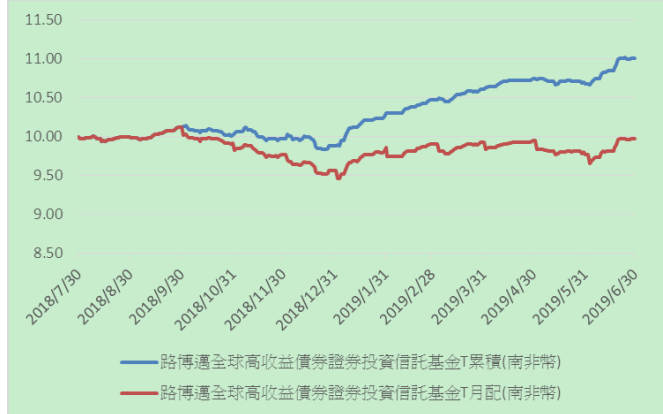
8.N 累積類型及 N 月配類型級別(澳幣)



4.N 累積類型及 N 月配類型級別(美元)



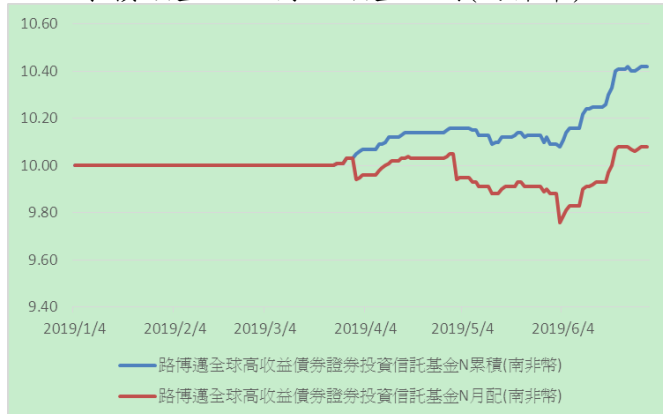
9.T 累積級別(南非幣)及 T 月配級別(南非幣)



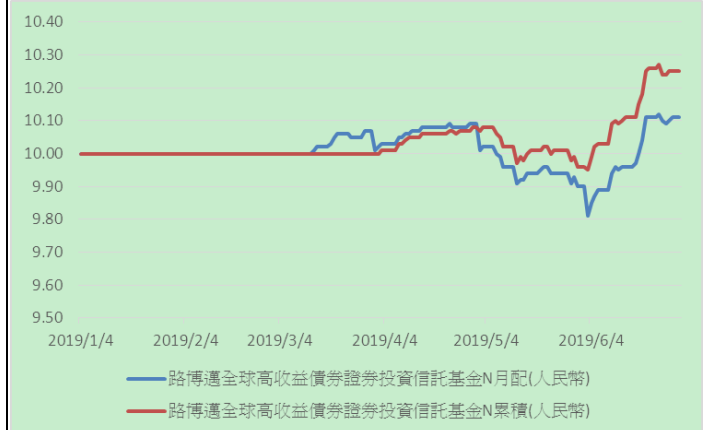
5.T 累積類型及 T 月配類型級別(人民幣)



10.N 累積類型及 N 月配類型級別(南非幣)



6.N 累積類型及 N 月配類型級別(人民幣)



三、最近十年度各年度基金報酬率：

年度	98年	99年	100年	101年	102年	103年	104年	105年	106年	107年
T 累積類 型級別 (新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.30%
T 月配類 型級別 (新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.30
N 累積類 型級別 (新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配類 型級別 (新臺幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積類 型級別 (美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.01%
T 月配類 型級別 (美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.05%
N 累積類 型級別 (美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配類 型級別 (美元)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積類 型級別 (人民幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.6%
T 月配類 型級別 (人民幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.57%
N 累積類 型級別 (人民幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配類 型級別 (人民幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積類 型級別 (澳幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.30%
T 月配類 型級別 (澳幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.35%
N 累積類 型級別 (澳幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配類 型級別 (澳幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積類 型級別 (南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.20%
T 月配類 型級別 (南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.20%
N 累積類 型級別 (南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配類 型級別 (南非幣)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

四、基金累積報酬率：

	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	自基金成立 日起至資料 日期止
T 累積級別累計報酬率 (%)(新臺幣)	3.02%	9.31%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.70%
T 月配級別累計報酬率 (%)(新臺幣)	2.92%	9.20%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.60%
N 累積級別累計報酬率 (%)(新臺幣)	2.99%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配級別累計報酬率 (%)(新臺幣)	2.98%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積級別累計報酬率 (%)(美元)	2.72%	9.29%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.9%
T 月配級別累計報酬率 (%)(美元)	2.78%	9.23%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.91%
N 累積級別累計報酬率 (%)(美元)	2.80%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配級別累計報酬率 (%)(美元)	2.83%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積級別累計報酬率 (%)(人民幣)	2.80%	9.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5%
T 月配級別累計報酬率 (%)(人民幣)	2.77%	9.31%	N/A	N/A	N/A	N/A	6.5%
N 累積級別累計報酬率 (%)(人民幣)	2.50%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配級別累計報酬率 (%)(人民幣)	2.82%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積級別累計報酬率 (%)(澳幣)	2.63%	8.79%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.2%
T 月配級別累計報酬率 (%)(澳幣)	2.69%	8.94%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.29%
N 累積級別累計報酬率 (%)(澳幣)	2.40%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配級別累計報酬率 (%)(澳幣)	2.64%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
T 累積級別累計報酬率 (%)(南非幣)	3.77%	11.44%	N/A	N/A	N/A	N/A	10.10%
T 月配級別累計報酬率 (%)(南非幣)	3.78%	11.46%	N/A	N/A	N/A	N/A	10.12%
N 累積級別累計報酬率 (%)(南非幣)	3.89%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N 月配級別累計報酬率 (%)(南非幣)	3.84%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

註：

1. 累積報酬率：指截至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度	98年	99年	100年	101年	102年	103年	104年	105年	106年	107年
T月配(新台幣)級別 收益分配金額	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.2332
T月配(美金)級別收 益分配金額	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.2668
T月配(人民幣)級別 收益分配金額	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3168
T月配(澳幣)級別收 益分配金額	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.2668
T月配(南非幣)級別 收益分配金額	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.4332

六：最近五年度各年度基金之費用率：(資料日期：108年6月30日)

年度	103年	104年	105年	106年	107年
費用率	N/A	N/A	N/A	N/A	0.87%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	經理公司之報酬如下： (1) T類型級別受益權單位及N類型級別受益權單位：係按本基金淨資產價值每年1.80%之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。 (2) I類型級別受益權單位：係按本基金淨資產價值每年0.90%之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。 (3) 經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，如全權委託投資客戶為一般法人，且原始委託投資資產價值達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹佰萬元或等值外幣者，依上開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶；如全權委託投資客戶為保險公司，且其所撥交之投資型保險專設帳簿之委託投資資產價值累計應達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依上開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。(經理公司雖經核准辦理全權委託投資業務，但尚未取得營業執照開始營業後始適用之。)
保管費	基金保管機構之報酬(含支付國外受託基金保管機構或其代理人或受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年0.24%之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。
申購手續費	1. 本基金各類型級別受益憑證之申購手續費(含遞延手續費)均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費(含遞延手續費)最高不得超過發行價格之5.00%，惟因I類型級別受益權單位限機構法人認購，且受有較高之最低投資額限制，故其申購手續費將依實際發行情形授權經理公司訂定較T類型級別受益權單位低之申購手續費(含遞延手續費)。 2. 買回時給付，即遞延手續費：(適用於N類型各計價級別受益權單位)按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者，乘以下列比率，再乘以買回單位數： (1)持有期間一年(含)以下者：3%。 (2)持有期間超過一年而在二年(含)以下者：2%。 (3)持有期間超過二年而在三年(含)以下者：1%。 (4)持有期間超過三年者：0%。
買回費	本基金買回費用及短線交易費用合計最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之2.00%，並得由經理公司在此範圍內公告調整。買回費用及短線交易費用歸入本基金資產。
短線交易費用	受益人持有基金未超過十四日者，應支付買回價0.02%之買回費用；買回費用計算至新台幣「元」，不足壹元者，四捨五入。
其他費用	詳見證券投資信託契約主要內容：(八)基金應負擔之費用。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

有關本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理。受益人可能負擔之租稅主要包括本

基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見本基金公開說明書第75-76頁。

#### 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：經理公司應於每營業日公告前一營業日各級別每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：公告於經理公司網站(網址[www.nb.com/taiwan](http://www.nb.com/taiwan))及「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站」(網址[www.sitca.org.tw](http://www.sitca.org.tw))並同時公告於經理公司之營業處所。

#### 玖、公開說明書之取得

- 一、公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可向該機構索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站 ([www.nb.com/taiwan](http://www.nb.com/taiwan)) 及公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 免費取得公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

#### 其他

無

1. 本基金的投資策略係以高收益債券為主要投資標的，其信用評等可能低於投資等級，且對利率變動之敏感度較高，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。
2. 投資人的投資組合中，高收益債券的佔比可能較高，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。
3. 本基金的投資策略係以高收益債券為主要投資標的，其信用評等可能低於投資等級，且對利率變動之敏感度較高，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。
4. 投資人的投資組合中，高收益債券的佔比可能較高，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。
5. 有關應負擔之費用，請參閱本基金的公開說明書。投資人的投資組合中，高收益債券的佔比可能較高，且波動性較大。
6. 匯率變動之風險：本基金包含新臺幣、人民幣、美元、澳幣、南非幣等計價級別，如投資人以非本國貨幣申購或買賣，其匯率波動可能影響該項投資之價值。此外，匯率波動亦可能影響該項投資之流動性。投資人在投資前應注意匯率波動之風險。
7. 本基金得為避險目的從事衍生自信用相關金融商品交易(即信用違約交換(CDS)及信用違約交換指數(CDS Index, 如CDX系列指數與Itraxx系列指數等)交易，雖然可利用承作信用相關商品以達避險或增加投資報酬，惟從事此等交易可能存在交易對手之信用風險、流動性風險及市場的風險，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。
8. 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，請詳閱公開說明書【基金概況】、(九)2. 受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式。
9. 有關本基金運用之限制及投資風險揭露請詳見本基金公開說明書第 49 頁至第 52 頁及第 53 頁至第 63 頁。
10. 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
11. 本基金不允許投資人進行擇時交易行為，且保留基金拒絕接受來自擇時交易之虞投資人新增申購之交易指示等事項。
12. 本基金的投資策略係以高收益債券為主要投資標的，其信用評等可能低於投資等級，且對利率變動之敏感度較高，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。由於本基金的投資標的信用評等可能低於投資等級，故本基金的收益可能較低，且波動性較大。

結果者，得向金融消費爭議處理機構申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，  
網址：[www.foi.org.tw](http://www.foi.org.tw)。

13. 本基金公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由經理公司及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
14. 基金買賣係以投資人之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始金額。
15. 本基金僅接受美國法令定義下之非美國居民之申購（包括 1933 年證券法 (Securities Act of 1933) Regulation S、美國國內稅收法及美國商品期貨交易委員會規則及指引）。
16. 查詢本基金公開說明書之網址：
  - (1) 路博邁投信網站：[www.nb.com/taiwan](http://www.nb.com/taiwan)
  - (2) 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

路博邁證券投資信託股份有限公司服務電話：02-8726-8280.