

基金特色

1. 全台首檔墮落天使債券境外基金
2. 充分發揮主動操作價值，掌握明日之星，避免落刀
3. 擴大墮落天使債券投資範疇，爭取最佳投資機會

累積報酬率(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立至今
N累積(美元)	0.74	8.53	9.57	5.72	N/A	0.74	0.68
N累積(美元避險)	1.36	8.15	10.11	7.45	N/A	1.36	2.80
N配息(美元避險)	1.36	8.15	10.11	8.14	N/A	1.36	2.36
P累積(美元)	0.60	8.21	8.94	4.50	N/A	0.60	-0.67
P配息(美元)	0.60	8.21	8.94	N/A	N/A	0.60	9.38

基本資料

基金經理人	Ashton Parker Jérôme Collet Anando Maitra Denise Yung
基金成立日	2021/11/30
計價貨幣	美元
基金規模(百萬美元)	360.24
經理費*	0.50%
基準指標	BBG Barclays Global High Yield Corporate ex-EM TR
平均信評	BB+
到期收益率(%)	6.36
存續期間(年)	3.10
風險報酬等級	RR3

*其他費用說明請詳閱公開說明書

級別資訊

	級別成立日	ISIN代碼	彭博代碼
N累積(美元)	2021/11/30	LU2346320786	LOFARNU LX
N累積(美元避險)	2021/11/30	LU2346324341	LOFASHN LX
N配息(美元避險)	2022/01/10	LU2346324267	LOFARUS LX
P累積(美元)	2021/11/30	LU2337256502	LOFARPU LX
P配息(美元)	2023/02/17	LU2346320430	LOFLLPD LX

產業分布(%)

公司債	97.8
現金與約當現金	2.2

信評分布(%)

AAA	0.0
AA	0.0
A	0.0
BBB	4.9
BB	83.9
B	7.3
CCC及以下	1.7
現金與約當現金	2.2

地區/國家分布(%)

美國	53.9
英國	12.4
義大利	9.9
德國	7.9
法國	7.5
瑞典	2.0
加拿大	0.9
芬蘭	0.9
瑞士	0.6
其他*	4.1

*其他包含現金與約當現金

前10大持債(%)

VODAFONE GRP 7% VAR 04/04/79	2.26
UNICREDIT 7.296% VAR 02/04/34 144A	2.03
UNICREDIT 5.861% VAR 19/06/32 144A	1.80
NGG FINANCE 5.625% VAR 18/06/73	1.48
DRESDNER FUNDING TST I 8.151% 30/06/31 144A	1.27
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 3.15% 15/06/30	1.21
NEWELL RUBBERMAID 4.2% 01/04/26	1.20
BAYER 3.125% VAR 12/11/79	1.18
NORDSTROM 5% 15/01/44	1.12
EQM MIDSTREAM PARTNERS 5.5% 15/07/28 10Y	1.10



展新證券投資顧問股份有限公司

(02)2727-1580

110台北市忠孝東路五段508號14-1F

www.navigate.com.tw

所有基金績效數據來自LOMBARD ODIER瑞士隆奧資產管理。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。境外基金管理機構除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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。

本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，由於非投資等級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，故本基金可能會因利率上升、市場波動下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。決定投資標的信用評等方式為採用國際三大信用評等公司(標普/穆迪/惠譽)的長期信用評等。平均信評原則上取各投資標的之長期債信評等，或該發行人或擔保人之長期外幣信用評等，將各評等予以數字化評分，並以投資組合信評分布經過加權平均而得之分數，再轉換回信用評等而得出。計算範圍包含三大信評機構提供之長期債信評等(以最高者計)。平均信評之計算包含流動性資產(以AAA級計算)，但不含無三大信評公司評等的債券。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。

基金投資風險包括但不限於類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等，請詳見基金公開說明書。

以上僅作資產配置說明，非為個股推薦。基金規模以及投資組合數字均採四捨五入，故與實際投資會有些微不同。平均信評係將各標的的評級予以數字化評分，並以投資組合信評分布之加權平均而得之分數，轉換回信用評級而得。

未評級包括未評等或是發行機構並未接受信評，不絕對代表債信品質之高低。

基金的配息可能由本金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站(www.navigate.com.tw)查詢。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金當月配息率計算方式：(每單位配息金額÷除息日前一淨值)*100%。基金當月報酬率(含息)是將收益分配均假設再投資於本基金，加計收益分配後之累計報酬率。若投資組合之負值，為基金標的交易與款項交割間之時間落差所產生。

本基金有主要係投資於非投資等級之高風險債券，由於非投資等級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。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。

本基金投資於符合美國Rule 144A 規定之債券(以下簡稱Rule 144A 債券)之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

Rule 144A 債券並無向美國證管會註冊登記及資訊揭露之特別要求，同時僅有合格機構投資者可以參與該市場，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

交易流動性無法擴及一般投資人，投資人投資前須留意相關風險。

基金買賣係以投資人自己之判斷為之，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投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。如因基金交易所生紛爭，台端得先向本公司申訴，如不接受前開申訴處理結果或本公司未在三十日內處理時，得在六十日內向金融消費評議中心申請評議。台端亦得向投信投顧公會申訴、向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處或向法院起訴。

債券投資風險尚包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險等風險。

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。

投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金，須自行承擔匯率變動之風險。若取得收益分配或買回價金時轉換回原持有貨幣之匯率相較於原始投資日之匯率升值，投資人將承受匯兌損失。

本基金風險報酬等級為RR3。風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制訂之基金風險報酬等級分類標準(風險報酬等級係計算過去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)。惟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(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，投資人仍應注意本基金個別之風險。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Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。