

晉達新興市場公司債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Ninety One GSF Emerging Markets Corporate Debt Fund



資料截至：2024/2/29

產品優勢

資料來源：野村投信

- 掌握新興市場美元公司債之投資契機
—主要投資於以美元計價之新興市場公司債券，以提供收益及長線資本增值機會。
- 嚴謹的投資流程，管理風險並追求低波動的債券組合
—透過由下而上建構投資組合，再對投資組合進行由上而下的風險控管與調整，以管理持債安全性與流動性，並降低投資組合波動度。

主要持有標的

資料來源：晉達資產管理

公司	百分比
Cima Finance DAC 2.95 Sep 05 29	1.90%
Arabian Centres Sukuk II Ltd 5.625 Oct 07 26	1.80%
Ecopetrol SA 7.375 Sep 18 43	1.70%
Tengizchevroil Finance Co 4 Aug 15 26	1.60%
Braskem America Finance Co 7.125 Jul 22 41	1.50%
Greenko Power II Ltd 4.3 Dec 13 28	1.40%
Genm Capital Labuan Ltd 3.882 Apr 19 31	1.40%
Suzano Austria GMBH 7 Mar 16 47	1.30%
Alpek SAB DE CV 4.25 Sep 18 29	1.30%
Nickel Industries Ltd 11.25 Oct 21 28	1.30%
合計	15.20%

基本資料 RR3

資料來源：晉達資產管理, Lipper

成立日期	2011/4/15(原始級別)
主要銷售股別	C 收益-2 美元 月配
註冊地	盧森堡
銷售計價幣別	美元, 澳幣, 南非幣
基金經理人	何薇德(Victoria Harling), 新興市場公司債團隊
基金級別	C 收益-2 依正常情況下, 每月配息
基金規模	17.00 億美元
每年經理費	2.25%
平均到期殖利率	7.70%
存續期(年)	5.0
*投資組合平均信用評等	BB

投資組合

資料來源：晉達資產管理

國家配置

拉丁美洲	42.5%
亞洲	28.1%
歐洲	11.4%
非洲	6.4%
其他	10.3%
現金與近似現金	1.3%

績效走勢圖% (已經扣除年費)

資料來源：Lipper



主要信評分布

AA	0.1%
A	4.8%
BBB	29.2%
BB	42.9%
B	16.0%
CCC	3.0%
C	1.9%
D	0.1%
未評等*	0.7%
現金與近似現金	1.3%

主要行業分布

金融	16.3%
石油及天然氣	16.2%
公用事業	14.7%
消費品	13.4%
金屬與採礦	10.9%

統計指標

3年年化標準差(%)	11.37	3年年化夏普值	-0.59
5年年化標準差(%)	11.49	5年年化夏普值	-0.13

基金績效(%)

資料來源：Lipper

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立迄今	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
C收益-2 美元 月配	4.94	6.97	5.57	0.91	-11.33	2.09	1.83	27.70	5.08	-14.95	-3.41	7.64	13.35	-6.12	8.82	10.27	-3.48	2.88
C收益-2 澳幣避險IRD 月配	4.62	6.01	3.75	-3.31	-15.21	-5.65	1.75	8.19	2.80	-16.60	-3.68	5.04	12.11	-6.50	9.10	11.12	-1.62	-
C收益-2 南非幣避險IRD 月配	5.81	8.42	8.64	5.96	-2.77	18.99	2.45	69.82	7.84	-12.67	0.68	9.48	18.12	-2.10	15.32	17.42	2.27	-

野村證券投資信託股份有限公司，地址：110615台北市信義路五段7號30樓(台北101大樓)；客服專線：(02)8758-1568；野村投資理財網：www.nomurafunds.com.tw。本公司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及投資人須知。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知。本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。野村投信為晉達系列基金在台灣之總代理。【野村投信獨立經營管理】

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

晉達新興市場公司債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Ninety One GSF Emerging Markets Corporate Debt Fund



資料截至：2024/2/29

配息資料**

資料來源：晉達資產管理, Lipper

C收益-2 美元 月配

配息期間	當月報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當月配息率(%)
2023/09	-1.15	0.040000	0.31
2023/10	-1.88	0.076400	0.61
2023/11	5.10	0.073100	0.56
2023/12	3.05	0.074100	0.55
2024/01	0.83	0.080500	0.60
2024/02	1.00	0.073200	0.54

C收益-2 南非幣避險IRD 月配

配息期間	當月報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當月配息率(%)
2023/09	-1.01	0.643200	0.53
2023/10	-1.64	0.985800	0.84
2023/11	5.25	0.928700	0.76
2023/12	3.28	0.980900	0.78
2024/01	1.12	0.634000	0.50
2024/02	1.32	0.703000	0.55

C收益-2 澳幣避險IRD 月配

配息期間	當月報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當月配息率(%)
2023/09	-1.34	0.035800	0.31
2023/10	-2.06	0.069300	0.62
2023/11	4.86	0.062700	0.54
2023/12	2.82	0.063200	0.53
2024/01	0.77	0.060700	0.51
2024/02	0.98	0.066100	0.55

基金代碼/基金淨值

資料來源：Lipper, Bloomberg

	成立日期	發行價格(幣別)	彭博代碼	ISIN代碼	最新淨值
C收益-2 美元 月配	2012-04-26	20.00(美元)	INEMCCI LX	LU0773335681	13.4400
C收益-2 澳幣避險IRD 月配	2014-06-27	20.00(澳幣)	IEMCI2A LX	LU1077614201	11.9000
C收益-2 南非幣避險IRD 月配	2014-06-27	200.00(南非幣)	IEMCI2Z LX	LU1077614110	126.6500

相關警語

*決定投資標的信用評級方式為採用國際三大信用評等公司(標普/穆迪/惠譽)的信用評級。平均信評取各投資標的之國際信評，將各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出，保守起見再降一個信用評等。計算範圍僅包含有三大評等之債券，不含現金與沒有三大評等的債券。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。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。基金投資組合持有債券之平均到期殖利率，非基金之報酬率。收益-2股份(含IRD)，其配息政策為每月/季/半年決定。投資組合平均債信信評是依據本基金持債內容被國際信評機構授予之信評所做之平均信評等級，不代表本基金之信用評等等級，債券投資風險包括違約風險、匯率風險、流動性風險及政治風險。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(投資人須知)。風險報酬等級為投信投顧公會針對基金之淨值波動風險程度，依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編製，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，此風險級數僅供參考，不宜作為投資唯一依據。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。本基金涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。依金管會規定，境外基金投資大陸地區有價證券不得超過該基金資產淨值之20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。以上僅作資產配置說明，非為個股推薦。*本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至總代理野村投資理財網(www.nomurafunds.com.tw)查詢。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。基金當月配息率=(每單位配息金額-除息日前一日淨值)*100%；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。*境外基金部位，可能包含國企與紅籌股。利率差可能擴大或縮小，甚至可能出現負值，將視兩種貨幣的利率走勢而定。利率差將以收益的方式分配，並將依此而非資本進行課稅。對某些國家的投資人而言，在稅務上可能缺乏效率。IRD級別股份的開支均由資本帳戶扣除，這將增加該級別股份的收益(可能需要課稅)，但其資本將以同等程度減少，並可能會限制未來資本及收益增長。IRD級別股份圖提供給投資幣別與該級別股份幣別相同之投資人。以IRD級別股份以外之其他幣別衡量其投資報酬之投資人，應明瞭其投資獲得之收益及資本價值均存在之匯率風險。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。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，故是類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。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。本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。本投資人以其他非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。若干外幣(例如南非幣)匯率波動較大，其匯率風險即相對較高。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。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。

野村證券投資信託股份有限公司，地址：110615台北市信義路五段7號30樓(台北101大樓)；客服專線：(02)8758-1568，野村投資理財網：www.nomurafunds.com.tw。本公司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及投資人須知。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。野村投信為晉達系列基金在台灣之總代理。【野村投信獨立經營管理】

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES