

野村2025目標到期新興市場企業債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Nomura 2025 Maturity Emerging Market Corporate Bond Fund

資料截至：2024/3/31

產品優勢

資料來源：野村投信

1. 本基金主要投資於新興市場國家以美元計價之主權債、類主權債及公司債等

本基金非為保本型或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證收益分配/到期收益金額，與本金之全額返還。

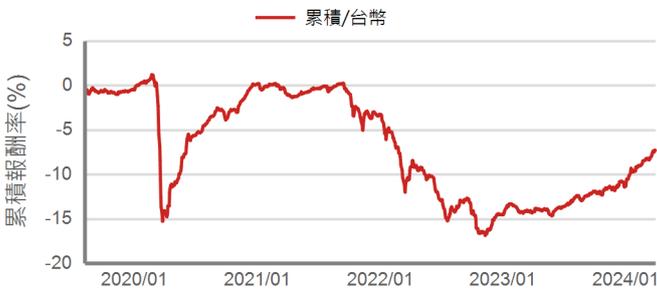
基本資料 RR3

資料來源：野村投信, Lipper

成立日期	2019/08/07
主要銷售股別	台幣 累積
註冊地	台灣
銷售計價幣別	台幣, 人民幣, 美元, 南非幣
基金經理人	核心：謝芝朕, 協管：劉聰霖
基金級別	累積型(不配息)/季配息
基金規模	22.89 億新台幣
每年經理費	*
平均殖利率	-
投組平均存續期間(年)不含現金	-
投資組合平均信用評等*	BBB-

績效走勢圖% (已經扣除年費)

資料來源：Lipper



統計指標

3年年化標準差(%)	4.34	3年年化夏普值	-0.74
5年年化標準差(%)	-	5年年化夏普值	-

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
台幣 累積	4.55	5.28	8.03	2.18	-6.25	-	4.55	-7.28	3.74	-11.62	-3.45	0.68	-	-	-	-	-	-
美元 累積	3.19	6.86	8.85	3.38	-5.07	-	3.19	-2.97	6.99	-12.17	-3.23	2.32	-	-	-	-	-	-
美元 季配	3.19	6.86	8.83	3.31	-5.07	-	3.19	-2.97	6.88	-12.13	-3.15	2.30	-	-	-	-	-	-
人民幣 累積	3.39	5.87	7.99	2.82	-3.38	-	3.39	-0.43	4.76	-10.50	-1.06	2.88	-	-	-	-	-	-
人民幣 季配	3.39	5.87	8.00	2.81	-3.39	-	3.39	-0.46	4.75	-10.51	-1.06	2.87	-	-	-	-	-	-
南非幣 累積	3.98	8.09	12.86	13.04	8.74	-	3.98	19.28	11.12	-7.09	1.12	5.76	-	-	-	-	-	-
南非幣 季配	3.95	8.09	12.77	13.00	8.72	-	3.95	19.34	11.08	-6.99	1.07	5.83	-	-	-	-	-	-

主要持有標的

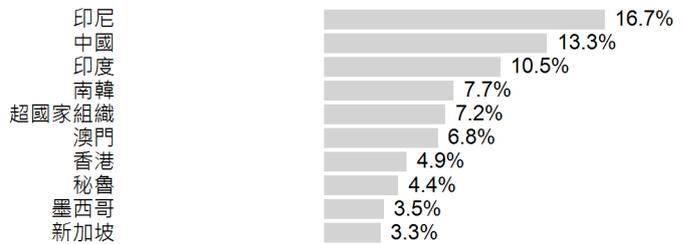
資料來源：野村投信

公司	國家別	產業別	百分比
普洛斯私人有限公司	新加坡	金融	3.35%
秘魯企業金融發展銀行	秘魯	金融	2.64%
薩拉納多基礎設施有限公司	印尼	金融	2.59%
LMIRT資本私人有限公司	印尼	金融	2.51%
Indonesia Asahan Aluminium P	印尼	基礎原物料	2.49%
巴帝電信有限公司	印度	通訊	2.48%
遠東宏信有限公司	中國	金融	2.39%
曼迪利銀行股份有限公司	印尼	金融	2.36%
阿達羅印尼有限公司	印尼	能源	2.28%
眾安在線財產保險股份有限公司	中國	金融	2.28%
合計			25.35%

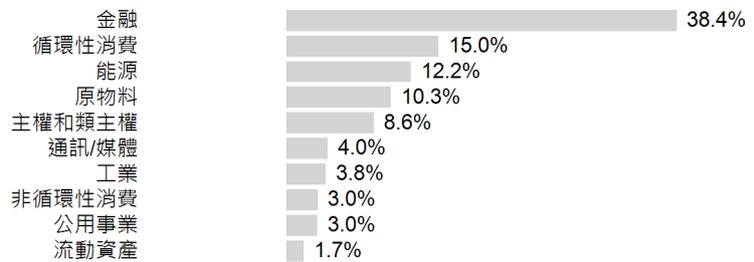
投資組合

資料來源：野村投信

主要國家配置



行業分布



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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【野村投信獨立經營管理】

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH
ALLSHORES

野村2025目標到期新興市場企業債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Nomura 2025 Maturity Emerging Market Corporate Bond Fund

資料截至：2024/3/31

配息資料**

資料來源：野村投信,Lipper

美元季配				人民幣季配			
配息期間	當季報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當季配息率(%)	配息期間	當季報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當季配息率(%)
2022Q4	1.55	0.070000	0.88	2022Q4	0.68	0.087500	1.07
2023Q1	1.34	0.070000	0.87	2023Q1	0.28	0.087500	1.08
2023Q2	0.77	0.070000	0.88	2023Q2	1.09	0.087500	1.08
2023Q3	1.06	0.070000	0.88	2023Q3	0.92	0.087500	1.08
2023Q4	3.56	0.070000	0.85	2023Q4	2.39	0.087500	1.06
2024Q1	3.19	0.070000	0.84	2024Q1	3.39	0.087500	1.05

南非幣季配			
配息期間	當季報酬率(含息)(%)	每單位配息金額	當季配息率(%)
2022Q4	1.74	0.157500	1.90
2023Q1	2.39	0.157500	1.90
2023Q2	2.40	0.157500	1.90
2023Q3	1.88	0.157500	1.89
2023Q4	3.98	0.157500	1.86
2024Q1	3.95	0.157500	1.83

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
台幣累積	2019-08-07	10.00(新台幣)	NO25MAT TT	TW000T32N8A6	9.2692
美元累積	2019-08-07	10.00(美元)	NO25MAU TT	TW000T32N8B4	9.7002
美元季配	2019-08-07	10.00(美元)	NO25MQU TT	TW000T32N8C2	8.3698
人民幣累積	2019-08-07	10.00(人民幣)	NO25MAC TT	TW000T32N8D0	9.9535
人民幣季配	2019-08-07	10.00(人民幣)	NO25MQC TT	TW000T32N8E8	8.3674
南非幣累積	2019-08-07	10.00(南非幣)	NO25MAZ TT	TW000T32N8F5	11.9237
南非幣季配	2019-08-07	10.00(南非幣)	NO25MQZ TT	TW000T32N8G3	8.6263

相關警語

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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【野村投信獨立經營管理】

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

野村2025目標到期新興市場企業債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Nomura 2025 Maturity Emerging Market Corporate Bond Fund

*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。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。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。基本資料欄位為台灣主要銷售股別相關資訊。*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。任何涉及由本金支付的部分，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.nomurafunds.com.tw)查詢。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金當季配息率計算方式： $(\text{每單位配息金額} \div \text{除息前一日淨值}) \times 100\%$ 。基金當季報酬率(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，投信基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。*1. 自本基金成立日起至本基金成立屆滿一年之日(含)，按本基金淨資產價值每年3.5%之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。2. 自本基金成立日屆滿一年之次日起，按本基金淨資產價值每年0.6%之比率，逐日累計計算，每曆月給付乙次。本基金屆滿即信託契約終止時，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，本基金非定存之替代品，亦不保證收益分配之金額與本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。本基金投資組合除執行信用風險部位管理以及因應贖回款需求外，將採取較低周轉率之投資策略。本基金投資組合因執行信用風險部位管理以及因應贖回款需求外，將採取買進持有之投資策略為主。本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。投資人應特別留意，經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。本基金成立日起即不再接受受益權單位之申購，除到期買回日外，即開放每日可買回，但基金未到期前買回，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。本基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。另本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數，於本基金成立日前，為該申購幣別金額除以面額計。於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換，不得申請於經理公司同一基金或不同基金人民幣計價受益權單位與其他外幣計價受益權單位間之轉換，亦不得申請於經理公司同一基金或不同基金之不同外幣計價受益權單位間之轉換。本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。因基金交易所生紛爭，投資人可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。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，故非投資等級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。非投資等級債券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。本基金所投資之標的可能投資美國Rule 144A 債券，該等債券屬私募性質，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，投資人須留意相關風險。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。

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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【野村投信獨立經營管理】

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES