

2022

精選
基金

野村基金(愛爾蘭系列)美國高收益債券基金 (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) T/TD



升息啟動前夕，正是超前部署的良機

累積・月配

美元

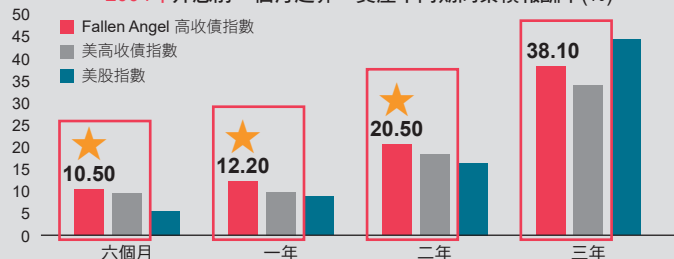
澳幣

澳幣避險

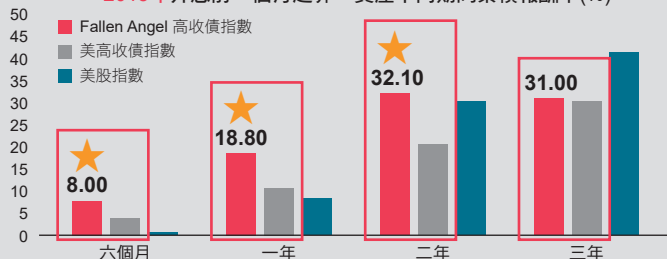
1 以史為鑑 美國非投資等級債升息前搶先布局，先蹲後跳的爆發力驚人

除一般非投資等級債外，本基金更持有Fallen Angel 非投資等級債近20%，升息啟動後表現漲勢可期！(資料來源：NCRAM；2021/12/31)

2004年升息前一個月起算，資產不同期間累積報酬率(%)



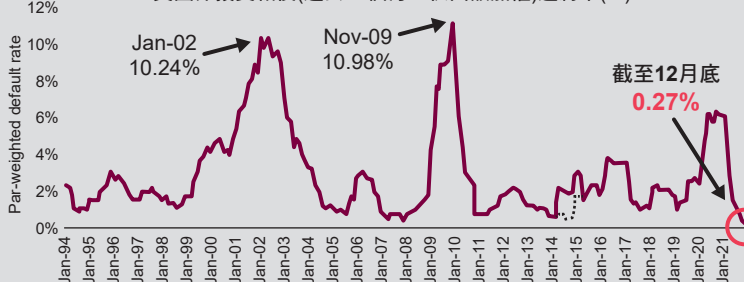
2015年升息前一個月起算，資產不同期間累積報酬率(%)



2 景氣支撐 違約率持續下修到歷史低點

美國標普500企業獲利持續增長，顯示經濟復甦動能可望延續，因此美國非投資等級債12月份違約率持續下滑來到0.27%，已接近歷史最低點。

美國非投資等級債(過去12個月，依面額加權)違約率(%)



3 最佳得分王 卓越表現 得分連連

	1年	2年	3年	5年
本基金	2.74	9.94	17.03	22.18
同類型平均	1.28	5.75	14.52	20.94
四分位排名	1/4	1/4	1/4	2/4

配息資料

TD 美元	配息期間	年化配息率	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
	2021/08	7.19%	0.5160	0.60%	0.56%
	2021/09	7.23%	0.5160	0.60%	0.06%
	2021/10	7.29%	0.5160	0.61%	-0.18%
	2021/11	7.42%	0.5160	0.62%	-1.13%
	2021/12	7.33%	0.5160	0.61%	1.81%
	2022/01	7.00%	0.4760	0.58%	-2.76%
TD 澳幣	配息期間	年化配息率	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
	2021/08	6.84%	0.5990	0.57%	1.36%
	2021/09	6.79%	0.5990	0.57%	1.30%
	2021/10	7.12%	0.5990	0.59%	-4.06%
	2021/11	6.90%	0.5990	0.58%	3.78%
	2021/12	6.91%	0.5990	0.58%	0.41%
	2022/01	7.00%	0.6020	0.58%	-0.08%
TD 澳幣避險	配息期間	年化配息率	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
	2021/08	7.20%	0.5260	0.60%	0.53%
	2021/09	7.24%	0.5260	0.60%	0.04%
	2021/10	7.30%	0.5260	0.61%	-0.18%
	2021/11	7.44%	0.5260	0.62%	-1.21%
	2021/12	7.35%	0.5260	0.61%	1.73%
	2022/01	6.99%	0.4830	0.58%	-2.83%

基本資料

成立日期	2014/10/02(TD美元月配/TD澳幣月配)、 2017/10/20(T美元累積/T澳幣避險累積/TD澳幣避險月配)
基金規模	37.40億美元
經理費	每年1.7%
基金經理人	Steve Kotsen
風險報酬等級*	RR3

信評分布

BBB&以上	1.0%
BB	39.4%
B	43.2%
CCC&以下	15.7%
未評級**	0.8%

主要行業分布

能源	16.9%
休閒	9.5%
基礎工業	9.4%
醫療保健	8.0%
媒體	7.5%

*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。
**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。

配息資料來源：野村資產管理英國有限公司、Lipper；資料日期：2022/02；**年化配息率為估算值**，基金年化配息率計算方式：(每單位配息金額+除息日前一日淨值)*12(月)*100%；基金當月配息率計算方式：(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。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。基本資料與信評、產業配置資料來源：野村資產管理英國有限公司；資料日期：2022/01/31。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。

野村證券投資信託股份有限公司 | 110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
本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以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。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，投資人亦可至境外基金資訊觀測站中查詢。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。如因基金交易發生紛爭，台端得先向本公司申訴，如不接受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。債券投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、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。本基金可能對不同計價幣別進行一定程度之避險，投資人將承擔基金投資標的對不同計價幣別之匯率波動風險。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。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法定擔保相關風險之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，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，投資人可至本公司網站(www.nomurafunds.com.tw)查詢。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。野村投信為野村基金(愛爾蘭系列)在台灣的總代理。【野村投信獨立經營管理】AMK01-220200043 印製日期：2022/02

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

2022

精選
基金

野村基金(愛爾蘭系列)美國高收益債券基金 (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) **BD**



升息啟動前夕，正是超前部署的良機

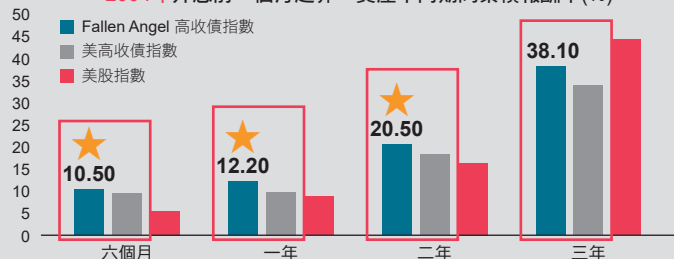
月配

美元

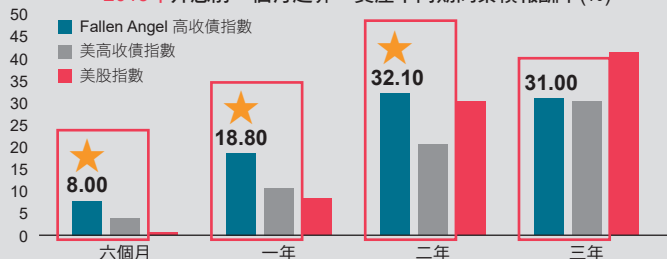
1 以史為鑑 美國非投資等級債升息前搶先布局，先蹲後跳的爆發力驚人

除一般非投資等級債外，本基金更持有Fallen Angel 非投資等級債近20%，升息啟動後表現漲勢可期！(資料來源：NCRAM；2021/12/31)

2004年升息前一個月起算，資產不同期間累積報酬率(%)



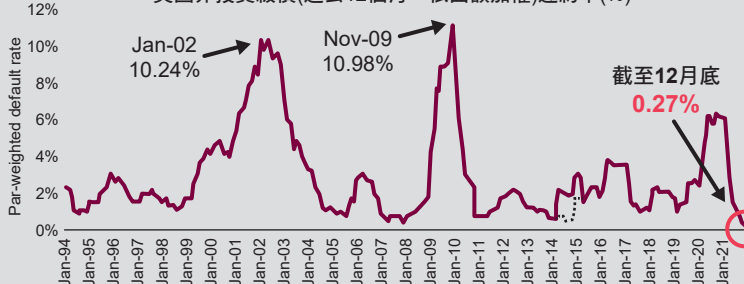
2015年升息前一個月起算，資產不同期間累積報酬率(%)



2 景氣支撐 違約率持續下修到歷史低點

美國標普500企業獲利持續增長，顯示經濟復甦動能可望延續，因此美國非投資等級債12月份違約率持續下滑來到0.27%，已接近歷史最低點。

美國非投資等級債(過去12個月，依面額加權)違約率(%)



3 最佳得分王 卓越表現 得分連連

	1年	2年	3年	5年
TD美元	2.74	9.94	17.03	22.18
同類型平均	1.28	5.75	14.52	20.94
四分位排名	1/4	1/4	1/4	2/4
BD美元	1.72	7.76	13.57	-

配息資料

BD 美元	配息期間	年化配息率	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
	2021/08	7.23%	0.5290	0.60%	0.47%
	2021/09	7.28%	0.5290	0.61%	-0.02%
	2021/10	7.34%	0.5290	0.61%	-0.26%
	2021/11	7.48%	0.5290	0.62%	-1.21%
	2021/12	7.40%	0.5290	0.62%	1.73%
	2022/01	7.00%	0.4830	0.58%	-2.85%

野村(愛爾蘭系列)遞延銷售費率

投資時間	1年以內	滿1年~未滿2年	滿2年~未滿3年	3年以上
手續費率	3%	2%	1%	0%

投資人申購BD股基金時無需支付手續費，直到贖回時再依持有期間繳納不同的遞延手續費，並從贖回款項中扣除。遞延手續費是以約定百分比乘以擬贖回憑證之市價。在申購滿三年後，得免費自動轉換為TD股份類別；如未滿三年，僅得轉換為同計價幣別之B或BD類股，不收取轉換費。**分銷機構有權收取分銷費，每年收取基金淨資產價值之1.0%(該費用已反映於相關BD股每日基金淨值)，投資人無需額外支付。但可能造成實際負擔費用增加。**

配息資料來源：野村資產管理英國有限公司、Lipper；資料日期：2022/02；**年化配息率為估算值**，基金年化配息率計算方式：(每單位配息金額÷除息日前一日淨值)*12(月)*100%；基金當月配息率計算方式：(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。**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。**基本資料與信評、產業配置資料來源：野村資產管理英國有限公司；資料日期：2022/01/31。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。
*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。****未評級包括未評等或是發行機構並未接受信評，不絕對代表信評品質之高低。**

基本資料

成立日期	2017/11/17(BD美元月配)		
基金規模	37.40億美元	基金經理人	Steve Kotsen
經理費	每年1.7%	風險報酬等級*	RR3

信評分布

BBB&以上	1.0%
BB	39.4%
B	43.2%
CCC&以下	15.7%
未評級**	0.8%

主要行業分布

能源	16.9%
休閒	9.5%
基礎工業	9.4%
醫療保健	8.0%
媒體	7.5%

野村證券投資信託股份有限公司 | 110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
本基金經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。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，投資人亦可至境外基金資訊觀測站查詢。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。基金不設存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。如因基金交易發生紛爭，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。債券投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、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。本基金可能對不同計價幣別進行一定程度之避險，投資人將承擔基金投資標的對不同計價幣別之匯率波動風險。投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資於本基金，須自行承擔匯率變動之風險。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作為無法承擔相關風險之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，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，投資人可至本公司網站(www.nomurafunds.com.tw)查詢。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。野村投信為野村基金(愛爾蘭系列)在台灣的總代理。【野村投信獨立經營管理】AMK01-220200043 印製日期：2022/02

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES