

野村台日優選多重資產基金

(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)

雙核心布局，照亮資產新局

8/31

募集啟動

台灣科技力 + 日本新價值

NOMURA

Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

亞洲配置進化論！台日合體、投資升級

過去由美國股市主導全球市場的格局，在全球資金重新找尋「更強盈餘成長力道」與「股市合理評價面」的背景下，投資亮點逐步由美股，分別轉向具備AI供應鏈優勢與價值重估題材的台股、日股。

新興市場中的領頭羊



205.2%

台灣加權指數

成熟市場中的穩定力



132.1%

東證指數

近五年，全球主要股市累積漲幅(%)，原幣計價)

87.4%

標普500指數

76.1%

MSCI世界指數

67.3%

道瓊歐洲600指數

44.4%

MSCI新興市場指數

資料來源: Bloomberg, 野村投信整理, 資料日期: 2021/06/30-2026/06/30。投資人無法直接投資指數, 本資料僅為市場歷史數值統計概況說明, 非基金績效表現之預測。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。

當股市機會已不再
侷限於美國.....
你需要轉向!



理由1

台日雙引擎，台股掌攻勢，日股穩底盤



資料來源: 野村投信整理, 資料日期: 2026/06。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。

理由2

台日產業互補，打造成成長x價值雙核心

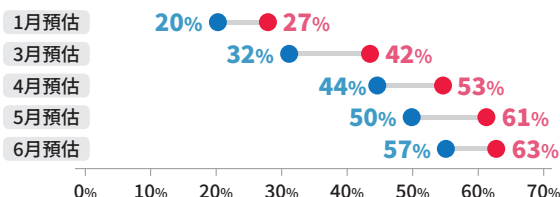
台灣 冰山下的巨大**成長商機**，投資AI不只美國，台股掌握全球半導體供應鏈優勢從晶片、封裝、散熱，到高速運算都在台灣，全球AI需求爆發，台股受益只大不小，台股強勢可望延續！

日本 **經濟轉骨，價值重估**全面啟動股市漲勢，延續安倍經濟學，日企不再當守財奴！在基本面改善基礎上，高市2.0讓政策得以延續、產業補貼全面推進，以及2022年實施以來的治理改革持續深化，進一步強化日本新價值的續航力。

野村台股股票池預估2026年EPS成長性

■ 整體台股 ■ 電子業

聚焦高成長電子股，掌握最高獲利主軸



資料來源: 野村投信整理, 2026/06。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。

經濟成長率	通膨年增率	春鬥薪資增幅	家庭名目消費支出年增率	東證指數本益比	外資買賣超金額	企業股利發放**	股票回購**
昔	+0.7%	+0.3%	+1.85%	+0.3%	45.0倍	-19.1兆日圓	11.5兆
過去區間平均	1992-2021 平均	1992-2021 平均	2000-2021 平均	2000-2021 平均	1992-2021 平均	2016-2021 累計	4.8兆
今	+1.2%	+1.5%	+5.25%	+3.9%	17.8倍	+21.3兆日圓	24.0兆
最新數據	2025GDP	2026/3 CPI	2025	2025/12	2025/12	2022年累計至今*	20兆

資料來源: (上圖)Bloomberg, 2026/5。*以2022年東京證交所開始推出一系列改革為分水嶺, 截至2026/6/19。**股利發放與股票回購資料日期為昔2021年當年與今2026/4/3, 資料來源: Morgan Stanley。

理由3

台日雙打：成長價值雙引擎，讓投資更有力！

類股權重分布(%)

■ 電子股 ■ 金融股 ■ 電子與金融股以外

半導體產業生態系
位居世界關鍵地位

台灣加權
股價指數

79.5

東證指數

64.4

非金融與電子產業
佔比近七成，
相對於台股可擴大產業
多樣性

配置升級，全新主動多重資產基金誕生！

特色 1

台股成長價值雙引擎，多元債券降波動

債券：享收益降波動

動態配置30%~50%

多元債配置，降波動：日企美元債、全球投資級債為主，輔以全球非投資級債與新興市場債

- 日企美元債比重10% - 20%，以直投為主
- 環球投資級債比重10% - 20%，以ETF或基金為主
- 環球非投資級債及新興市場債
規劃持有上限10%，以ETF或基金為主

股票：成長價值雙引擎

動態配置50%~70%

台股掌攻勢，日股穩底盤：聚焦台灣科技成長爆發力，日股價值重估機會，掌握亞洲雙核心投資機會

- 台灣股票比重20% - 50%，直投為主
- 日本股票比重20% - 30%，直投與ETF並用

動態配置 偏股操作
亞洲雙強一手掌握

資料來源：野村投信，資料日期：2026/06。備註：上述投資比重僅為本基金依據目前市況之投資規劃，並非公開說明書載明之基金最大可投資範圍，基金投資組合因時而異，請投資人留意。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。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。

特色 2

台股股票+債券，性價比顯著提升

30%台股 + 30%日股 +
40%多元債*

94.0%

60%美股 + 40%全球債

59.9%

60%全球股 + 40%全球債

51.8%

近5年，投資組合
納入台股、日股搭配債
券的報酬率更佳，
CP值更高

風險報酬比(Risk-Return Ratio)

1.35

30%台股 + 30%日股 +
40%多元債*

0.81

60%美股 + 40%全球債

0.75

60%全球股 + 40%全球債

資料來源：Bloomberg、Lipper、野村投信整理，資料日期：2021/06/30-2026/06/30。台股使用台灣加權指數，日股使用東證指數，美股使用標普500指數，全球股使用MSCI世界指數，全球債使用彭博全球綜合債券指數，*40%多元債配置為15%日企美元債+15%全球投資級債+10%全球非投資級債。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。

特色 3

配置多元債券，債種互補性強

	利率敏感性 (存續期間)	收益性 (到期殖利率)	品質 (平均信評)
環球投資級債	6.0	4.7%	A-/BBB+
日企美元債	4.5	4.8%	A+/A
非投資級債	3.9	7.2%	BB-/B+
新興市場債	6.1	6.1%	BBB/BBB-

資料來源：Bloomberg、野村投信整理，資料日期：2026/7/1。使用彭博債券指數系列：環球投資級債券、環球非投資級債券、新興市場總和債券。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。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。

特色 4

加分武器：蛋糕上的草莓：日企美元債讓債券部位更穩健

平均信評		近3年報酬率		近3年 年化波動度		近3年 波動最大跌幅		 三菱日聯金融集團		 三井住友金融集團	
								• 日本三大金融集團之一 • 債信評等：A		• 日本三大金融集團之一 • 債信評等：A	
日企美元債  A+/A		 18.22%		 3.76%		 -3.94%					
美國投資級債 A-/BBB+		16.72%		5.52%		-6.60%		 日本煙草公司		 日本電信電話	
								• 日本最大菸草製造企業 • 債信評等：A		• 日本規模最大電信公司 • 債信評等：A-	

資料來源：Bloomberg，資料日期：近3年績效波動度與最大跌幅期間為2023/06/30-2026/06/30，其他資訊截至2026/07/01。*日企美元債指數與美國投資級公司債指數均採用彭博債券指數。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。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。本文不做個別公司個股銷售及推薦之用，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。以上所提個股僅為舉例，並不保證為本基金未來持股，基金投資組合因時而異，請投資人留意。

台日研究充沛資源-就在野村



資料來源：野村投信、NAM(Tokyo)、投信投顧公會，資料日期：2026/5/31(台灣)，2025/12/31(日本)*含野村投信台股共同基金、台股代操及台股ETF的總資產，**野村投信獨立經營管理**。

基金小檔案

基金名稱 野村台日優選多重資產證券投資信託基金(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)

產品類型 多重資產型

投資策略 本基金聚焦台股成長動能、日股價值重估機會，並搭配債券降低波動，打造更均衡的股債配置
本基金利用量化模型監測景氣循環週期，靈活調整股債配置比重

投資標的 股票部位可投資比重30% - 70% (依目前市況，規劃投資50%-70%)
債券部位可投資比重5% - 60% (依目前市況，規劃投資30%-50%)

級別	前收累積	前收月配	後收累積	後收月配
新台幣	✓	✓	✓	✓
美元	✓	✓	✓	✓
日幣		✓		✓

風險報酬等級** RR3 **保管銀行** 合作金庫商業銀行

基金經理人 劉聰霖 **保管費** 0.26% / 年

經理費 1.8% / 年 **前收手續費** 最高3.0%

閉鎖期 3個月 **買回付款日** T日之次一營業日起7個營業日內

買回淨值日 T+1 **首次配息** 將於基金成立屆滿三個月後，於次月進行首次收益分配***

資料來源：野村投信整理，資料時間：2026/06。備註*：本基金的基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失。投資人申購本系列手續費後收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贖回當日每股淨資產價值而得。遞延手續費(CDSC)：少於1年3%，少於2年2%，少於3年1%，3年或以上0%。備註**：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。備註***：本基金月配類型各計價類別受益權單位每月進行收益分配，月配類型各計價類別受益權單位配息可能涉及本金，每月分配之金額並非一定相同。如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)皆可隨時修正收益分配金額。

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。

野村證券投資信託股份有限公司 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.nomurfunds.com.tw

本基金均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(或投資人須知)。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金公開說明書或投資人須知中，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人亦可至基金資訊觀測站或本公司網站(<https://www.nomurfunds.com.tw>)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。如因基金交易所生紛爭，台端應先向本公司申訴，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。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)。基金可能投資承銷股票，其可能風險為揭露於時間落差之風險，即繳款之後到股票掛牌上市上櫃之前的風險。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。投資人以外幣非本基金基準貨幣之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。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，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.nomurfunds.com.tw)查詢。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。基金可能因投資債券可能產生債券發行機構如於投資期間違約或被調降信用評等，致影響債券價格而產生損失之信用風險，以及因市場利率變化或對於未來利率走勢之預期，致影響債券價格之利率風險。部份基金或所投資之債券子基金，可能投資符合美國Rule144A規定之私募性債券，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流動性較大之風險，投資人須留意相關風險。部份基金或所投資之債券子基金，可能投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱CoCoBond及TLAC債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。部分基金或投資之子基金可投資於可轉換公司債，由於可轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險、發行人違約及可提前贖回/清償風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未經信用評等之可轉換公司債所承受之信用風險相對較高。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。【野村投信獨立經營管理】AMK01-26060009

NOMURA
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES



掃我看更多