

天達新興市場公司債券基金(美元,澳幣,南非幣)

(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)

Investec GSF Emerging Markets Corporate Debt Fund (USD,AUD,ZAR)

資料截至2017-02-28

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。

基本資料 RR3

資料來源：天達資產管理, Lipper

註冊地	盧森堡
基金經理人	文彼得(Peter Eerdmans), 何薇德(Victoria Harling)
配息方式	C收益-2-依正常情況下，每月配息
基金規模	11億美元
原始股別	--
台灣主要銷售股別	C 收益-2 美元 月配
近一年最高淨值	19.49(2016-08-30)
近一年最低淨值	17.65(2016-03-01)
每年經理費	2.25%
3年年化標準差(%)	6.11
5年年化標準差(%)	-
3年年化夏普值	0.50
到期殖利率	--
平均存續期間/調整後存續期間(年)	6.1
投資組合平均信用評等	BBB

績效表現

資料來源：Lipper

績效走勢圖(%)



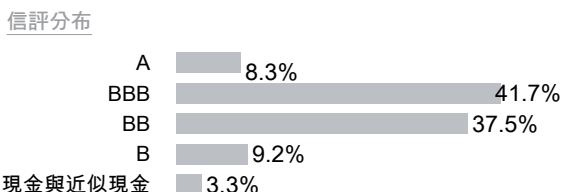
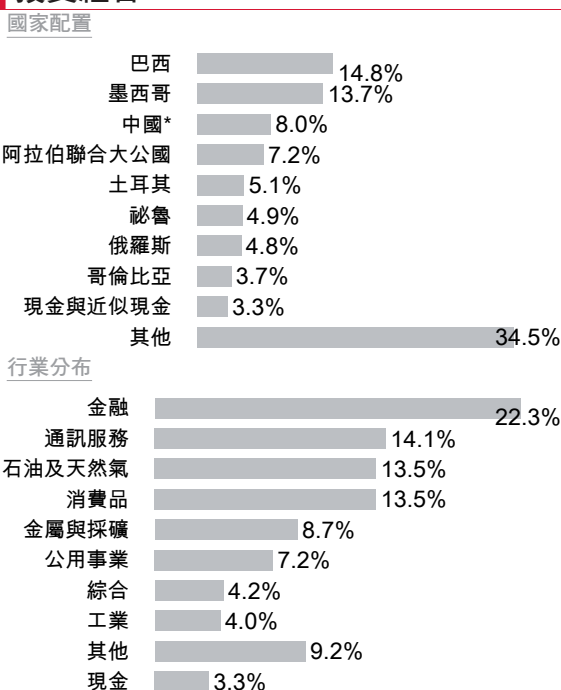
主要持股

資料來源：天達資產管理

公司	百分比
DP World Ltd 6.85 Jul 02 37	2.60%
Alfa SAB De CV 6.875 Mar 25 44	2.20%
Minerva Luxembourg Sa 6.5 Sep 20 26	2.10%
Banco Mercantil Del Norte SA 5.75 Oct 04 31	2.10%
Petrobras Global Finance Bv 8.75 May 23 26	2.00%
AES El Salvador Trust II 6.75 Mar 28 23	2.00%
Gth Finance Bv 7.25 Apr 26 23	1.80%
Gazprom Neft Oao Via Gpn Capit 6 Nov 27 23	1.70%
Turkcell Iletisim Hizmetleri A 5.75 Oct 15 25	1.70%
El Puerto De Liverpool Sab De 3.875 Oct 06 26	1.70%
合計	19.90%

投資組合

資料來源：天達資產管理



貨幣配置

美元	99.8%
英鎊	0.2%

天達新興市場公司債券基金(美元,澳幣,南非幣)

(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)

Investec GSF Emerging Markets Corporate Debt Fund (USD,AUD,ZAR)

資料截至2017-02-28

配息資料**

資料來源: 天達資產管理, Lipper

C 收益-2 美元 月配

配息期間	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(含息)(%)	年化配息率(%)
2016/09	0.084800	0.44	-0.48	5.28
2016/10	0.086700	0.45	-0.18	5.43
2016/11	0.086200	0.47	-3.53	5.62
2016/12	0.083700	0.45	1.62	5.39
2017/01	0.083200	0.44	1.31	5.32
2017/02	0.083500	0.44	1.73	5.27

C 收益-2澳幣避險IRD月配

配息期間	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(含息)(%)	年化配息率(%)
2016/09	0.094400	0.51	-0.44	6.07
2016/10	0.097400	0.53	-0.14	6.30
2016/11	0.098900	0.56	-3.54	6.67
2016/12	0.095400	0.53	1.69	6.36
2017/01	0.088800	0.49	1.31	5.87
2017/02	0.091300	0.50	1.77	5.96

C 收益-2南非幣避險IRD月配

配息期間	每單位配息金額	當月配息率(%)	當月報酬率(含息)(%)	年化配息率(%)
2016/09	1.805200	0.96	0.01	11.48
2016/10	1.871000	1.00	0.30	11.98
2016/11	1.846300	1.03	-2.98	12.31
2016/12	1.738600	0.95	2.21	11.46
2017/01	1.709200	0.93	1.80	11.17
2017/02	1.669500	0.90	2.20	10.78

基金績效(%)

資料來源: Lipper

	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立迄今	2016	2015	2014	2013	2012
C 收益-2 美元 月配	4.73	0.37	13.52	8.98	11.06	3.07	20.11	10.27	-3.48	2.88	-2.07	-
C 收益-2澳幣避險IRD月配	4.84	0.56	14.18	11.50	-	3.10	10.50	11.12	-1.62	-	-	-
C 收益-2南非幣避險IRD月配	6.34	3.49	20.90	22.94	-	4.04	24.58	17.42	2.27	-	-	-

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	19.0200
C 收益-2澳幣避險IRD月配	2014-06-27	20.00(澳幣)	IEMCI2A LX	LU1077614201	18.3700
C 收益-2南非幣避險IRD月配	2014-06-27	200.00(南非幣)	IEMCI2Z LX	LU1077614110	185.9300

相關警語

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,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。風險收益等級為投信投顧公會針對基金之價格波動風險程度,依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編製,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。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10%,投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。以上僅作基金資產配置說明,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。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%(年化配息率為估算值);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級別股份意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。野村投信為天達系列基金在臺灣之總代理。【野村投信獨立經營管理】