

野村六年目標到期新興市場債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

基金到期相關資訊說明

- 本基金已於 2024/10/17 到期，依公告每單位平均淨資產價值美元級別為 10.695498，人民幣級別為 10.97043114，台幣級別為 11.429
- 本基金存續期間受到四大因素影響，造成債券信用風險上升，為了控制風險，本基金調節相關債券，對基金有負面影響。
 - 中國政府對國企支持不明確：具有國企背景的公司出現違約疑慮，或未能即時公布財報，政府第一時間也未做任何表態予以支持，違約風險為之上升，故本基金出清這些債券。
 - 新冠疫情：新冠疫情造成的封城、隔離等，對特定產業如旅遊、大宗商品等的營收以及評等造成影響。本基金對於受疫情影響的債券作相對應的調整，以因應後續可能擴大的損失。
 - 烏俄戰爭：烏俄戰爭造成新興債市為之波動，本基金已於戰爭初期出清俄羅斯債券；數月後，基於烏俄戰爭持續，影響烏克蘭的穀物播種、儲藏以及出口，因此本基金出清烏克蘭債券。
 - 中國房地產危機：受中國監管政策以及防疫清零影響，中國地產開發商合約銷售疲弱，流動性緩衝下降，逐漸無法在市場上籌資還債，即使體質良好的地產開發商也出現流動性危機，因此於 2022 年十月出售當時所持有的全部中國地產開發商債券部位。
- 本基金接近到期時，各級別淨值波動變大的原因說明：

由於本基金持有的債券已陸續到期，因此事先將部分債券到期收到的現金(美元)轉換到人民幣，以準備支付人民幣級別的到期款項，因此持有部分人民幣現金資產(約 30%)。但由於人民幣在基金快到期前幾天有較大幅度的貶值，使得人民幣現金資產價值減損，影響各級別淨值表現，美元級別淨值因而下跌。至於人民幣級別，受人民幣貶值影響，美元資產轉換為人民幣時會受益，且因美元部位還是比較大，故足以彌補前述人民幣現金資產帶來的減損，因此人民幣級別的淨值呈現上漲。

以上僅作資產配置說明，非為個股推薦。投資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。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)。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。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。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(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，投資人亦可至境外基金資訊觀測站中查詢。基金買賣係以投資人

A JOINT VENTURE WITH

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。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。部份基金或所投資之債券子基金，可能投資符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券，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波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。部份基金或所投資之債券子基金，可能投資應急可轉換債券(CoCo Bond)或具總損失吸收能力債券(TLAC)，當發行機構出現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，可能導致基金持有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。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本資料係整理分析各方面資訊之結果，純屬參考性質，本公司不作任何保證或承諾，請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整，惟不保證本報告絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改或散發引用。野村投信為 高盛、晉達、野村基金(愛爾蘭系列)及駿利亨德森系列基金在台灣之總代理。【野村投信獨立經營管理】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.nomurafunds.com.tw AMK01-241000157