

擁抱債券 當選大國



華南銀行保管

# 野村美利堅高收益債基金

(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)

**美** 國復甦

**利** 差收斂

**堅** 強團隊

**優** 質顧問

**11月2日起 盛大募集**

**申購請洽華南銀行全省分行理財專區**

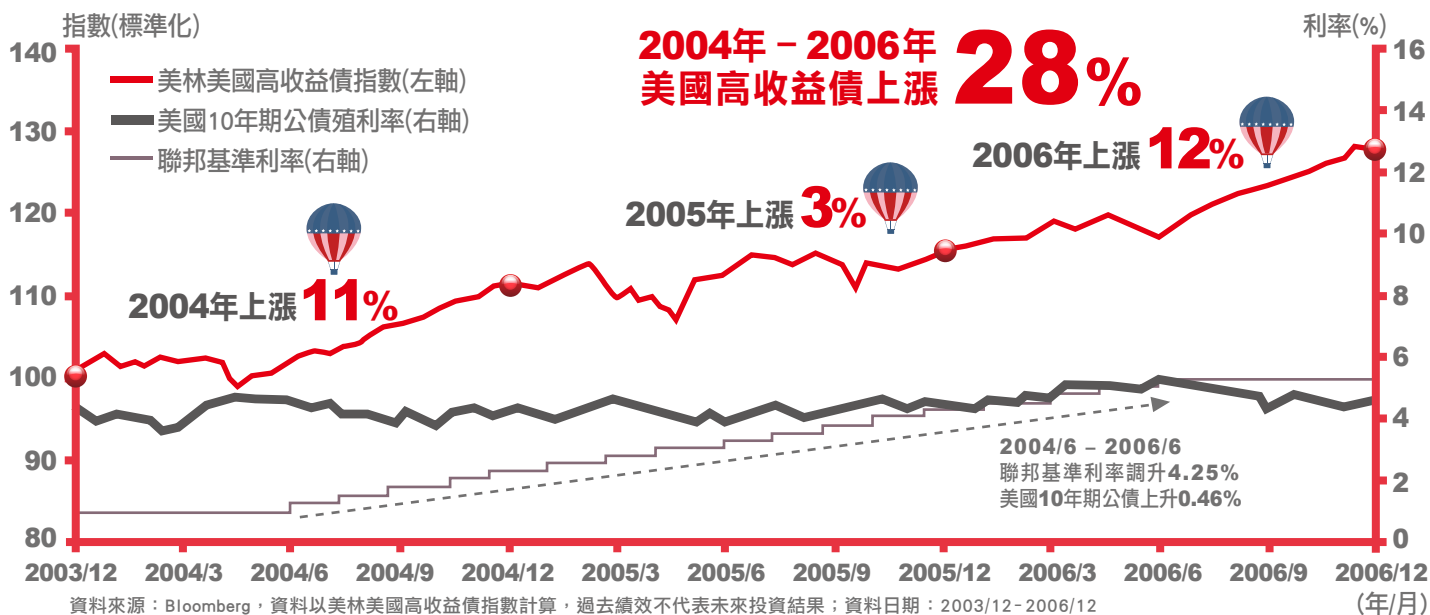
電話: 02-2371-3111 • 地址: 台北市信義區松仁路123號 • 網址: [www.hncb.com.tw](http://www.hncb.com.tw)

# 精準投資債券，

美

美國經濟領頭羊，高收益債無畏升息，前景看好

當升息反應景氣復甦時，債市持續看好，高收益債市同樣受惠



利

利差\*收斂，美國高收益債正處夢幻進場點

高收益債利差將隨Fed升息啟動持續收斂，目前處於價格低檔，現在進場將搶得先機



資料來源：Bloomberg，前次升息起點：2004/6/30；前次升息結束後最低點：2007/6/1；近期利差536個基本點，資料日期：2015/7/31

\*利差：指在相同期間內，美國高收益債券利率與美國公債利率的差距

\*\*資料來源：Bloomberg，資料以美林美國高收益債指數計算，回溯以2000年以來每日資料計算，共3809個資料點；過去績效不代表未來投資結果，

資料日期：2000/12/31 - 2015/7/31為了清楚呈現利差常態，將2008年間利差偏差值較大的區間予以簡化，該簡化並未影響該期間利差走勢圖，對實際分析亦無影響

# 不能忽略

# 美利堅

堅

堅強團隊聯手，打造黃金投資組合



## 野村企業研究與 資產管理公司<sup>(1)</sup> 投資顧問實力優

晨星**五顆星**高收益債團隊

成立近**25**年

總管理規模達  
**143億美元**

旗下擁有7個投資策略

核心團隊經理人資歷超過15年

## 野村資產管理<sup>(2)</sup> 全球連線資源強

日本**最大**資產管理集團

成立逾**55**年

總管理規模高達  
**3,090億美元**

全球共16個辦公室，1271位員工

**328**位專業投資員工

## 野村投信<sup>(3)</sup> 經理團隊規模大

國內**前10大**資產管理公司

成立逾**15**年

總管理資產約新台幣  
**1,330.4億元**

已發行39檔基金

固定收益團隊平均資歷13年

(1) 資料來源：野村企業研究與資產管理公司(NCRAM)；資料日期：2015/5/31；(2) 資料來源：野村資產管理；資料日期：2015/4/1

(3) 資料來源：投信投顧公會、野村投信；野村投信資產含投信基金及全權委託；基金規模資料日期：2015/06；發行基金檔數與團隊資歷資料日期：2015/08

優

## 優質顧問，操作實績優異

精準選擇投資效率高、波動低之標的，優秀表現看得見！



同策略境外美國高收益債基金\* 同類型基金平均

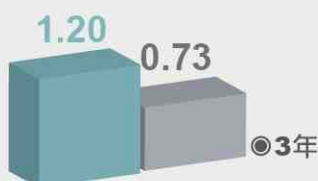
### 抗波動能力強

一年與兩年波動度均低於同類型基金平均



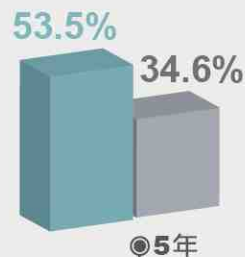
### 投資效率高

三年夏普值\*\*高居同類型基金之冠



### 績效優異

中長期績效明顯優於同類型基金平均



績效排名 前1/2

前1/4

前1/4

前1/4

資料來源：Morningstar；美元計價；資料日期：2015/8/31

\*績效以投資顧問實際操作之境外基金-野村美國高收益債券台灣主股別I USD CAP計算

\*\*夏普值指一般投資人所承擔每一單位風險，投資標的所創造的超額報酬



## 基金小檔案

### 基金 資訊

基金類型	高收益債券型
投資目標	聚焦美國高收益債，追求長期增值與收益兩大目標
計價幣別	累積型(新台幣) 月配型(新台幣/人民幣/美元)
基金經理人	李武翰 / 學歷：美國喬治城大學企管碩士
海外投資顧問	野村企業研究與資產管理公司(NGRAM)
保管銀行	華南銀行

### 相關 費用

手續費率	最高不超過3%
經理費用	每年1.7%
保管費率	每年0.26%

### 交易 資訊

閉鎖期間	自成立之日起屆滿兩個月後
收益分配	月配型自成立日起屆滿三個月後，按月進行收益分配 (本基金配息來源可能為本金)
買回付款日	T+7

## 野村證券投資信託股份有限公司

野村投資理財網：[www.nomurafunds.com.tw](http://www.nomurafunds.com.tw)

客服專線：0800-008-058

台北總公司：11049 台北市信義路五段7號30樓(代表地址)

新竹分公司：30071 新竹市光復路二段289號3樓之2

台中分公司：40861 台中市南屯區公益路二段51號9樓A室

台南分公司：70164 台南市東區東門路二段297號3樓之1

高雄分公司：80757 高雄市三民區博愛一路366號21樓之2

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。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查詢。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查詢。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金可能投資美國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。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】