

NN (L) 系列基金 - NN (L) 亞洲債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2019年4月25日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知 (包括第一部分及第二部分) 與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	NN (L) 亞洲債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(NN (L) Asian Debt (Hard Currency))	成立日期	1996年11月26日* *此為主要銷售級別X股美元之成立日期
基金發行機構	NN (L) 開放式可變資本投資公司 (SICAV)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	NN Investment Partners B.V.	國內銷售基金級別	P股美元、X股美元、X股美元(月配息)、X股對沖級別澳幣(月配息)、Y股美元、Y股美元(月配息)、X股對沖級別南非幣(月配息)、Y股對沖級別澳幣(月配息)、Y股對沖級別南非幣(月配息)
基金管理機構註冊地	荷蘭	計價幣別	美元、澳幣、南非幣
總代理人	野村證券投資信託股份有限公司	基金規模	432.62百萬美元(2019/3/31)
基金保管機構	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	國人投資比重	31.87% (2019/3/31)
基金總分銷機構	NN Investment Partners B.V.	其他相關機構	無
收益分配	月配息: X股美元(月配息)、X股對沖級別澳幣(月配息)、Y股美元(月配息)、X股對沖級別南非幣(月配息)、Y股對沖級別澳幣(月配息)、Y股對沖級別南非幣(月配息)	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 Benchmark	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金
貳、基金投資標的與策略 (簡介) (投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關資訊)			
<p>一、投資標的： 本基金主要透過積極管理亞洲發行人，例如新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、南韓、台灣、菲律賓、印度、香港、中國以及位於相同地區的其他國家所發行，且以美元計價之債券與貨幣市場工具之投資組合產生收益。</p> <p>二、投資策略： 本基金之目標為，於數年之期間內績效優於 J.P. Morgan Asia Credit (JACI) 指標。</p>			
參、投資本基金之主要風險 (投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關風險說明)			

關於用以達成投資目標之債券及其他金融工具之整體市場風險被視為較高。上開金融工具受不同因素所影響，其中包括但不限於金融市場發展、該等金融工具發行人之經濟發展狀況(其本身亦受一般世界經濟情況之影響)、以及個別國家之經濟及政治情況。所連結之投資之發行人之相關投資失敗之預期信用風險較高。本基金的流動性風險較高，流動性風險將於特定連結之投資項目難以出售時升高。此外，貨幣風險波動將影響本基金的表現。投資於特定地理區域將比投資於多數地理區域更為集中。不保證投資人得全額收回初始投資金額。

本基金未受存款保險或保險安定基金之保障，本基金投資一定有風險，最大可能損失為全部本金，本基金亦涉及匯率風險。

除避險目的以外之使用衍生性金融工具之相關風險，請參見【公開說明書中譯本第三部分第 II 章之「投資風險：詳細資訊」】。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度：採中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會風險報酬等級分類

本基金為債券型基金，且投資區域為亞洲及主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券，故本基金風險報等級為 RR3。

RR1	RR2	RR3	RR4	RR5
-----	-----	-----	-----	-----

低風險 ←—————→ 高風險

此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

適合之典型投資人：主動型投資人，請參閱公開說明書【第二部份：子基金簡介說明，第 13 頁】。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：

資產類別	比重(%)
股票	--
另類投資	--
不動產	--
債券	97.58%
其他	0.25%
現金	2.16%

*投資組合數字採四捨五入，故與投資組合會有些微不同

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重(%)
中國	53.03%
印尼	10.42%
印度	8.28%
韓國	6.20%
澳洲	5.35%
日本	3.45%
香港	3.23%
泰國	2.25%
馬來西亞	1.94%
其他	5.85%

(註)投資組合數字採四捨五入，故與投資組合會有些微不同

股均為香港掛牌交易之國企或紅籌股。

資料日期：2019年3月31日

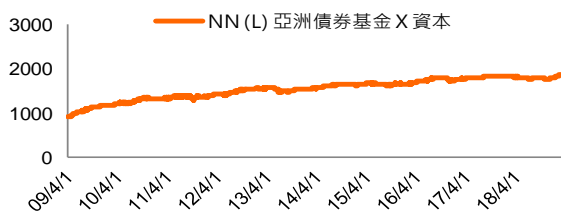
3. 依投資標的信評：

*債券評等配置	佔基金淨資產價值比重(%)
AAA	0.00%
AA	0.00%
A	21.37%
BBB	47.88%
BB	11.43%
B	11.20%
其他	8.12%

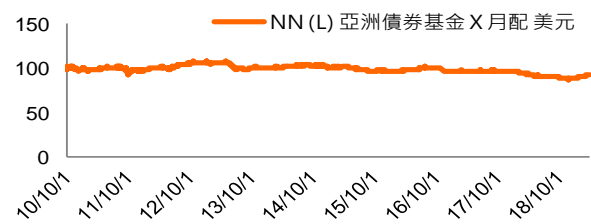
(註)投資組合數字採四捨五入，故與投資組合會有些微不同。*為標準普爾評等

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

1.X 股美元：



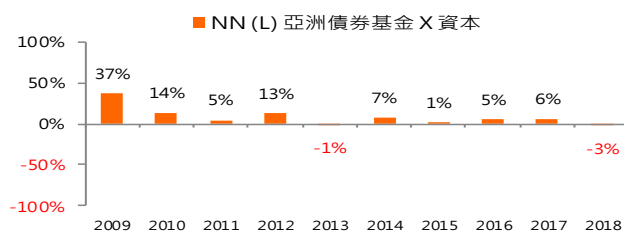
2.X 股美元(月配息)：



註：僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

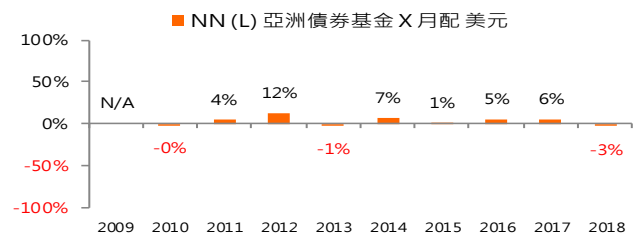
三、最近十年度各年度基金報酬率：

1.X 股美元：



X 股美元 1996 年 11 月 26 日成立 資料來源：Lipper

2.X 股美元(月配息)：



X 股美元(月配息) 2010 年 10 月 1 日成立 資料來源：Lipper

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

3. 僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

四、基金累計報酬率：

資料日期：2019年3月31日

主要銷售級別	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	成立至今
X股美元	6.44%	5.99%	5.10%	11.77%	21.75%	110.92%	282.03%
X股美元(月配息)	6.44%	5.99%	5.09%	11.76%	21.71%	N/A	43.28%

註：資料來源：Lipper，成立至今績效以Lipper的成立日期計算。X股美元1996年11月26日成立；X股美元(月配息)2010年10月1日成立。
1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2.收益分配均假設再投資於本基金。
3.僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別： 資料日期：2019年3月31日

年度	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107
X股美元(月配息)	N/A	N/A	2.68	4.26	5.19	5.58	6	5.34	4.77	5.16
X股對沖級別澳幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	17.76	19.36	19.74	16.98	13.38	13.26
Y股美元(月配息)	N/A	N/A	N/A	5.52	12.93	13.81	14.61	12.78	11.34	12.24
X股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	153	300	275	300
Y股對沖級別澳幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	13.21	20.12	15.77	15.54
Y股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	153	300	275	300

六、最近五年度各年度基金之費用率： 資料日期：2019年3月31日

年度	103	104	105	106	107
P股美元	1.28%	1.34%	1.27%	1.28%	1.30%
X股美元	1.78%	1.85%	1.85%	1.78%	1.80%
X股美元(月配息)	1.78%	1.85%	1.85%	1.79%	1.80%
X股對沖級別澳幣(月配息)	1.78%	1.85%	1.85%	1.81%	1.82%
Y股美元	2.78%	2.84%	2.86%	2.78%	2.80%
Y股美元(月配息)	2.78%	2.85%	2.86%	2.78%	2.79%
X股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	1.85%	1.82%	1.81%	1.82%
Y股對沖級別澳幣(月配息)	N/A	2.85%	2.85%	2.81%	2.82%
Y股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	2.85%	2.85%	2.81%	2.82%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、績效費、行政費及其他費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率： 資料日期：2019年3月31日

	投資標的名稱	比重%		投資標的名稱	比重%
1	1.750% Cssc Capital Two Ltd 09/27/2023	1.84	6	2.625% Shinsega Inc 05/08/2075	1.37
2	6.400% Cnooc Petroleum Na Ulc 05/15/2037	1.66	7	3.950% Shenzhen Intl Hldg 12/31/2049	1.32
3	3.600% Huaneng Hk Capital Ltd 12/31/2049	1.62	8	5.625% Minejesa Capital Bv 08/10/2037	1.32
4	3.750% Weichai Intl Hk Energy 12/31/2049	1.57	9	8.500% Republic Of Indonesia 10/12/2035	1.30
5	4.550% Perusahaan Penerbit Sbsn 03/29/2026	1.56	10	3.750% China Minmetals Corp 12/31/2049	1.29

(註)投資組合數字採四捨五入，故與投資組合會有些微不同

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額		
	P股	X股	Y股
經理費	最高收取每年基金淨資產價值之1%	最高收取每年基金淨資產價值之1.5%	最高收取每年基金淨資產價值之1.5%
保管費	內含於固定服務費中	內含於固定服務費中	內含於固定服務費中
申購手續費	最高3%	最高5%	未收取
遞延銷售手續費	不適用	不適用	「Y」股份級別收取遞延銷售費，該費用將自最初申購日起三年內之股份買回之買回價金中扣除。遞延銷售費費率將依據買回股份之持有期間遞減，並以原始申購價格或相關股份買回價格孰低者，乘以買回股份數計算： 一年以下：3.00% 超過一年及兩年以下：2.00% 超過兩年及三年以下：1.00% 超過三年：0% 「Y」股份級別之股份，三年後將免費自動轉換為相同子基金之「X」股份級別之股份。
買回費	未收取	未收取	未收取
轉換費	最高1%	最高1%	最高1%
短線交易買回費用	暫不收取	暫不收取	暫不收取

反稀釋費用	暫不收取	暫不收取	暫不收取
固定服務費	收取基金淨資產價值之0.25%	收取基金淨資產價值之0.25%	收取基金淨資產價值之0.25%
分銷費用	未收取	未收取	收取基金淨資產價值之1%
股份級別分離管理費用	分離管理股份級別將另外收取0.04%之最高股份級別分離管理費用	分離管理股份級別將另外收取0.04%之最高股份級別分離管理費用	分離管理股份級別將另外收取0.04%之最高股份級別分離管理費用
申購稅	每股份級別資產淨值0.05%	每股份級別資產淨值0.05%	每股份級別資產淨值0.05%

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

- (一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。
- (二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書(p.9)瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 二、公告方式：於本公司網站(www.nomurafunds.com.tw)及於境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

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)查詢可分配淨利益項目；對於未被分配之收益，可併入下期之可分配淨利益

境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。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。

本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

本基金「Y」股份級別之手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。

「Y」股份級別於投資人持有滿3年後自動轉換為「X」股，無需再支付分銷費。

本基金採用公平價格機制及反稀釋機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第23頁。

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。本高收益債券基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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，故本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。

本基金投資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。

本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。

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20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

總代理人野村證券投資信託股份有限公司服務電話：(02)8101-5501