

野村證券投資信託股份有限公司 函

地址：110 台北市信義路五段 7 號 30 樓
聯絡電話：02-81015501

受文者：如正本行文單位

發文日期：中華民國 112 年 05 月 23 日

發文字號：野村信字第 1120000308 號

速別：

密等及解密條件或保密期限：

附件：野村全球品牌基金和亞太複合非投資等級債券基金終止顧問備查函、公開說明書修正對照表及核准公告

主旨：本公司所經理之「野村全球品牌基金」與「野村亞太複合非投資等級債券基金」（以下簡稱「二檔基金」）終止國外投資顧問契約，配合修正公開說明書相關內容乙案，業經金融監督管理委員會（「金管會」）中華民國 112 年 5 月 18 日金管證投字第 1120342822 號函准予備查，請查照。

說明：

- 一、本公司終止二檔基金之國外投資顧問契約業經金管會中華民國 112 年 5 月 18 日金管證投字第 1120342822 號函准予備查。
- 二、本次二檔基金終止國外投資顧問契約之生效日為 112 年 5 月 18 日。

總經理

白 曼 德

正本：中國信託商業銀行股份有限公司、王道商業銀行股份有限公司、華泰商業銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、高雄銀行股份有限公司、國泰世華商業銀行股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、瑞興商業銀行股份有限公司、元大人壽保險股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險(股)公司台灣分公司、國泰人壽保險股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、安達國際人壽保險股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、永豐金證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、國泰綜合證券股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司、康和綜合證券股份

有限公司、陽信商業銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、三信商業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司、法國巴黎銀行股份有限公司台北分行、花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、星展(台灣)商業銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、臺灣土地銀行股份有限公司、臺灣新光商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、南山人壽保險股份有限公司、三商美邦人壽保險股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、新光人壽保險股份有限公司、遠雄人壽保險事業股份有限公司、保誠人壽保險股份有限公司、元富證券股份有限公司、容海國際證券投資顧問股份有限公司、元大證券股份有限公司、華南永昌綜合證券股份有限公司、鉅亨證券投資顧問股份有限公司、遠智證券股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司、台北富邦商業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股份有限公司、京城商業銀行股份有限公司、板信商業銀行股份有限公司、凱基商業銀行股份有限公司、瑞士商瑞士銀行台北分行、臺灣銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、第一金人壽保險股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、臺銀人壽保險股份有限公司、台新人壽保險股份有限公司、合作金庫證券股份有限公司、中租證券投資顧問股份有限公司、統一綜合證券股份有限公司、安睿宏觀證券投資顧問股份有限公司、凱基證券股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司、臺銀綜合證券股份有限公司。

檔 號： 112. 5. 1
保存年限：

金融監督管理委員會 函 A230500081

地址：22041新北市板橋區縣民大道2段7號1
8樓

承辦人：陳先生

電話：02-27747348

受文者：野村證券投資信託股份有限公司（代表人毛昱文先生）

發文日期：中華民國112年5月18日

發文字號：金管證投字第1120342822號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：

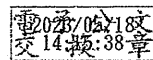
主旨：所請終止貴公司經理之「野村全球品牌證券投資信託基金」及「野村亞太複合非投資等級債券證券投資信託基金」海外投資顧問契約，並配合修正公開說明書相關內容一案，同意備查，並請依說明事項辦理。

說明：

- 一、依據貴公司112年5月12日野村信字第1120000285號函辦理。
- 二、請依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第25條及本會93年11月11日金管證四字第0930005499號令規定，於本會備查函送達之日起3日內將修正後公開說明書傳送至公開資訊觀測站。

正本：野村證券投資信託股份有限公司（代表人毛昱文先生）

副本：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（代表人劉宗聖先生）



野村證券投資信託股份有限公司
「野村全球品牌基金」與「野村亞太複合非投資等級債券基金」公告

中華民國 112 年 5 月 19 日野村信字第 1120000305 號

主 旨：本公司所經理之「野村全球品牌基金」與「野村亞太複合非投資等級債券基金」(以下簡稱「二檔基金」)終止國外投資顧問契約，配合修正公開說明書相關內容乙案，業經金融監督管理委員會(「金管會」)中華民國 112 年 5 月 18 日金管證投字第 1120342822 號函准予備查，特此公告。

依 據：依前揭基金證券投資信託契約第卅一條規定辦理。

說 明：

- 一、本公司終止二檔基金之國外投資顧問契約業經金管會中華民國 112 年 5 月 18 日金管證投字第 1120342822 號函准予備查。
- 二、本次二檔基金終止國外投資顧問契約之生效日為 112 年 5 月 18 日。
- 三、特此公告。

野村全球品牌證券投資信託基金公開說明書修正對照表

修正後內容		原內容		說明
	封裏		封裏	無調整。
	四、國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話		四、國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話	無調整。
	無		名稱：Goldman Sachs Asset Management B.V. 地址：Schenkkade 65,2595 AS The Hague, The Netherlands 網址： https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience 電話：+31 70 378 1835	終止國外投資顧問公司之服務，爰修正本項文字。
壹、	基金概況	壹、	基金概況	無調整。
一、	基金簡介	一、	基金簡介	無調整。
(十)	投資策略及特色之重點摘述	(十)	投資策略及特色之重點摘述	無調整。
1.	投資策略	1.	投資策略	無調整。
	本基金採「由下而上」(Bottom-up)的個別公司基本面分析進行選股，		本基金採「由上而下」(Top-down)的總體經濟環境分析與「由下而	酌修投資策略。

修正後內容		原內容		說明
	並輔以「由上而下」(Top-down)的總體經濟環境分析。 分析以下產業環境與企業競爭力，選擇較具有長期成長力或企業財務品質佳的企業： (1) 所處產業或市場具有結構性的改變，而將擴大潛在規模 (2) 企業具有規模、技術、或營運模式等競爭壁壘，能持續搶佔市場 (3) 企業的管理品質與執行能力 (4) 企業的現金創造能力與財務品質 (5) 合理的投資價位		上」(Bottom-up)的個別公司基本 面分析密切結合。 (1) 利用下列選股原則，選擇具有區域競爭優勢或區域市場領導地位之公司： a. 擁有優秀的管理階層 b. 具有穩健的財務報表 c. 合宜的股東權益報酬率 d. 合理的投資價位	
2.	基金特色	2.	基金特色	無調整。
	(1) 投資品牌，佈局全球投資於全球知名品牌，鎖定穩定成長具潛力的國際級公司。 (2) 追求可持續性成長，創造超額報酬 投資於具有例如技術、品牌、創新、規模等優勢的企業，參與其可持續的成長，以創造投資的超額報酬。		(1) 投資品牌，佈局全球投資於全球知名品牌，鎖定穩定成長具潛力的國際級公司。 (2) 精品為優異品質的代名詞 精品公司著重品牌、品味與品質，善於創造商品的價值，引領生活潮流，精品取代必需品之趨勢已然成形，成為最佳的投資標的。 (3) 奢侈品前景看俏 奢侈品的<u>主要擁護者是有錢人，也是金字塔頂端的人士，不僅所得高，累積財富的能力也高人一等，受景氣循環的影響較小。</u>	酌修基金特色。
四、	基金投資	四、	基金投資	無調整。
(四)	證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：	(四)	證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：	無調整。
	無		本基金之海外顧問公司為 <u>Goldman Sachs Asset Management B.V. Goldman Sachs Asset Management B.V.</u> 屬於高盛資產管理集團。 高盛資產管理集團傳統及另類投資業務於一身，竭誠服務全球客戶。	終止國外投資顧問公司之服務，爰修正本項文字。

修正後內容		原內容		說明
			注重長期表現。作為高盛(紐交所:GS)的主要投資部門，憑藉緊密的全球網路及量身打造的专业洞見，向全球各大區域和市場的領先機構、財務顧問及個人提供投資及諮詢服務。截至 2022 年 12 月 31 日，高盛資產管理的全球資產管理規模超過 2 兆美元。(資料來源：高盛資產管理；資料日期：2022/12/31。)	
參、	證券投資信託事業概況	參、	證券投資信託事業概況	無調整。
	112年4月30日		112年3月31日	更新至112年4月30日止

野村亞太複合非投資等級債券證券投資信託基金公開說明書修正對照表

修正後內容		原內容		說明
	封裏		封裏	無調整。
四、	國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話	四、	國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話	無調整。
	無		名稱： <u>Goldman Sachs Investment Management (Singapore) Ltd.</u> 地址： <u>10 Marina Boulevard, #31-01 MBFC Tower 2, Singapore 018983</u> 網址： <u>https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience</u> 電話： <u>+65 6632-3060</u>	終止國外投資顧問公司之服務，爰修正本項文字。
壹、	基金概況	壹、	基金概況	無調整。
一、	基金簡介	一、	基金簡介	無調整。
(十)	投資策略及特色之重點摘述	(十)	投資策略及特色之重點摘述	無調整。
1.	投資策略	1.	投資策略	無調整。
	本基金主要以投資亞太區域債券及非投資等級債券為主，其他地區債券為輔，非投資等級債券(註 1)部分並涵括全球兩大區域(全球已開發國家及新興市場)，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長，提供投資人參		本基金主要以投資亞太區域債券及非投資等級債券為主，其他地區債券為輔，非投資等級債券(註 1)部分並涵括全球兩大區域(全球已開發國家及新興市場)，其主要投資目標著重在中長期的投資契機，尋求基金長期穩定的成長，提	酌修投資策略。

修正後內容	原內容	說明
與非投資等級債券市場的獲利機會 本基金操作上以在地投資專家之研究資源，隨時觀察全球總體經濟情勢、匯率及利率走勢，再經由研究團隊篩選具投資價值及成長動能的產業與債券類型，作為追蹤及投資判斷依據。依據全球各經濟體的總體經濟表現，兼顧由上而下資產配置方式和由下而上的債券挑選模式，決定本基金所投資區域中個別國家相關債券之配置比重，充分達到地理區域分散及投資風險控制之目的。 註 1：所謂「非投資等級債券」：詳見(九)投資基本方針及範圍簡述之第 4.款說明。	供投資人參與非投資等級債券市場的獲利機會 本基金操作上將結合亞太地區共 264 位投資專家之研究資源，隨時觀察全球總體經濟情勢、匯率及利率走勢，再經由研究團隊篩選具投資價值及成長動能的產業與債券類型，作為追蹤及投資判斷依據。依據全球各經濟體的總體經濟表現，兼顧由上而下資產配置方式和由下而上的債券挑選模式，決定本基金所投資區域中個別國家相關債券之配置比重，充分達到地理區域分散及投資風險控制之目的。 註 1：所謂「非投資等級債券」：詳見(九)投資基本方針及範圍簡述之第 4.款說明。	
2. 基金特色	2. 基金特色	無調整。
(1) 本基金投資分析與研究過程借重在地專業投資團隊的研究資源與投資專才，透過信用分析、數量研究、衍生性金融商品研究團隊，針對相關債券及其發行企業的財務狀況、營收預期及現金流量分析作出深入的研究，再經由研究團隊篩選具投資價值及成長動能的產業與債券類型，作為追蹤及投資判斷依據。 (2) 多元資產配置，有效降低系統性風險並強化投資組合：本基金以亞太非投資等級債券為投資主軸，搭配佈局全球政府公債、公司債、金融債與主管機關核准之債券等，以有效降低非投資等級債券的波動性及違約風險；並佐以貨幣市場工具穩定基金收益，以多元化的資產配置概念，有效降低系統性風險並強化投資組合。 (3) 靈活投資各類幣別，增加基金所得來源：由於市場持續看好亞洲貨幣中長期的升值潛力，	(1) 結合海外專業投資團隊的研究資源：本基金投資分析與研究過程借重海內外之專業領域的投資專才之信用分析、數量研究、衍生性金融商品研究團隊，針對相關債券及其發行企業的財務狀況、營收預期及現金流量分析作出深入的研究，再經由研究團隊篩選具投資價值及成長動能的產業與債券類型，作為追蹤及投資判斷依據。 (2) 多元資產配置，有效降低系統性風險並強化投資組合：本基金以亞太非投資等級債券為投資主軸，搭配佈局全球政府公債、公司債、金融債與主管機關核准之債券等，以有效降低非投資等級債券的波動性及違約風險；並佐以貨幣市場工具穩定基金收益，以多元化的資產配置概念，有效降低系統性風險並強化投資組合。 (3) 靈活投資各類幣別，增加基金所得來源：由於市場持續看好亞洲貨幣中長期的升值潛	酌修基金特色。

修正後內容		原內容		說明
	加上人民幣長期被嚴重低估，未來升值趨勢可望帶動亞幣走升；且本基金投資組合充分運用資產類別、國家，以及亞幣與強勢貨幣的分散配置，使基金資產不易出現齊漲齊跌情況，增加基金收益來源並降低區域性投資風險。 (4) 彈性避險策略具投資效益與安全：根據市場經濟景氣多空情勢，利用用外匯避險、ETF 避險與從事衍生自利率或貨幣之期貨、選擇權及利率交換交易，以預防因匯率波動及利率上升導致基金持有債券部位資產下跌的風險，降低基金淨值波幅。		力，加上人民幣長期被嚴重低估，未來升值趨勢可望帶動亞幣走升；且本基金投資組合充分運用資產類別、國家，以及亞幣與強勢貨幣的分散配置，使基金資產不易出現齊漲齊跌情況，增加基金收益來源並降低區域性投資風險。 (4) 彈性避險策略具投資效益與安全：根據市場經濟景氣多空情勢，利用用外匯避險、ETF 避險與從事衍生自利率或貨幣之期貨、選擇權及利率交換交易，以預防因匯率波動及利率上升導致基金持有債券部位資產下跌的風險，降低基金淨值波幅。	
四、	基金投資	四、	基金投資	無調整。
(五)	證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：	(五)	證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：	無調整。
	無		本基金之國外顧問公司為 <u>Goldman Sachs Investment Management (Singapore) Ltd.</u> <u>Goldman Sachs Investment Management (Singapore) Ltd.</u> 之亞洲債券團隊目前有十位分析師，平均擁有十年之研究資歷，研究涵蓋泛亞洲債券、環球新興市場債券及環球企業債券。 高盛資產管理集傳統及另類投資業務於一身，竭誠服務全球客戶，注重長期表現。作為高盛(紐交所: GS)的主要投資部門，憑藉緊密的全球網路及量身打造的專業洞見，向全球各大區域和市場的領先機構、財務顧問及個人提供投資及諮詢服務。截至 2022 年 12 月 31 日，高盛資產管理的全球資產管理規模超過 2 兆美元。(資料來源：	終止國外投資顧問公司之服務，爰修正本項文字。

修正後內容		原內容		說明
			高盛資產管理；資料日期： 2022/12/31。）	
參、	證券投資信託事業概況	參、	證券投資信託事業概況	無調整。
	112年4月30日		112年3月31日	更新至112年4 月30日止