



基金月報  
行銷資料

資料截止日期 28.03.2024

## 百達 - 智慧城市 - R dy 美元 基金之配息來源可能為本金

### 投資概覽

#### 目標

增加您的投資價值，同時尋求實現積極的環境和/或社會影響。

#### 參考指數

MSCI AC World (USD)，一個未考慮環境、社會與治理 (ESG) 因素的指數。用於風險監控、績效目標和績效衡量。

#### 投資組合資產

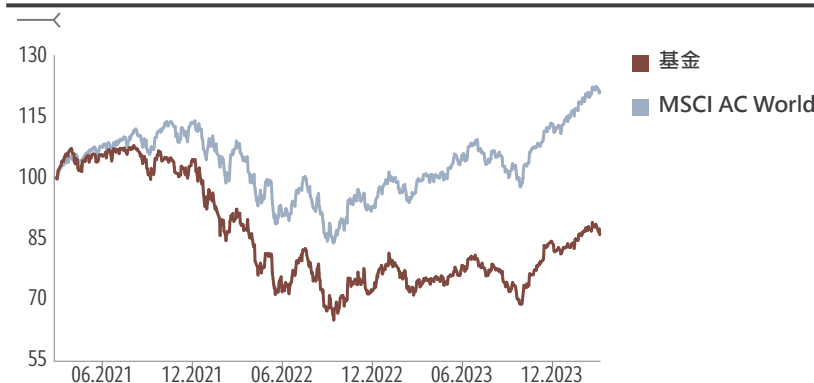
此子基金主要投資於人口、環境、生活型態及其他長期全球趨勢獲利的公司的股票。此子基金投資可能遍及全球，包括新興市場和中國大陸。

#### 投資流程

在積極管理此子基金的過程中，投資經理會運用市場和公司基本面分析來選擇其認為可

按合理價格提供有利成長前景的證券。投資經理將環境、社會和治理 (ESG) 因素視為其策略的核心要素，主要投資於有助於實現社會目標的經濟活動，同時避免對社會或環境產生不利影響的活動。投票權會以按部就班的形式行使，並有可能與多個公司合作，為環境、社會和治理 (ESG) 實踐帶來積極影響。如需更多資訊，請參閱「負責任投資政策\*」、SFDR 產品類別第 8 條中提到的排除架構。投資組合的組成不受指標的限制，因此基金業績與指標的相似性可能會有所不同。

假設自 26.03.2021，投資 100 美元 (扣除費用淨額\*\*)



©2024 晨星有限公司。版權所有。晨星提供的資料：(1)為晨星及/或其內容供應商的獨有資產；(2)未經許可不得複製或轉載；及(3)晨星未就資料的完整性、準確性及即時性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於因使用相關資料而作出的交易決定及損失均不承擔任何責任。過往績效紀錄不能保證未來投資結果。

來源：晨星，瑞士百達資產管理，28.03.2024

\*《負責任投資政策》可經由以下連結取得

[https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RL\\_POLICY&businessLine=PAM](https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RL_POLICY&businessLine=PAM)

\*\*含由投資人負擔的實際持續費用且不含申購/贖回手續費及稅款

\*\*\*在介於 12.05.2010 和 24.08.2018 之間，此子基金有不同的投資特性。

### 一覽

NAV/股	美元 151.51
基金規模	美元 1 050 百萬
持股檔數	39

### 《永續金融資訊披露條例》(「SFDR」) 分類<sup>1</sup>

條款	條款	條款
6	8	9

### 一般資訊

法律形式	SICAV 的子基金
監管狀況	UCITS
區域	盧森堡
起始日期	12.05.2010
類股幣別	美元
子基金幣別	歐元
股息	分配
ISIN	LU0503635624
Bloomberg	PHDSRDU LX
參考指數	MSCI AC World
NAV 計算	每日

1.2019 年 11 月 27 日歐洲議會和理事會關於金融服務行業永續相關披露 (SFDR) 的條例 (EU) 2019/2088。參照用語彙編。

### 實際費用

績效費	-
管理費	2.30%
最高轉換費 <sup>1,2</sup>	2.00%
最高申購費 <sup>2</sup>	3.00%
最高贖回費 <sup>2</sup>	1.00%

資料來源：瑞士百達資產管理

1.請參閱財務詞彙表的補充資訊。

2.費用以經銷商為主，而非管理公司。實際收費可能更低。您可以自理財顧問或基金銷售機構處找到您可能需要支付的實際金額。

### 管理團隊

Ivo Weinoehrl, Deboh N'Diaye, Savironi Chet  
Pictet Asset Management SA

## 績效

### 累積 (%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立迄今
基金	4.98	19.26	18.84	-3.09	-12.02	14.59	67.70

### 年度績效 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
基金	16.96	-30.93	6.31	14.76	27.91	-12.51	15.18	3.05	-5.29	-5.58

資料來源：瑞士百達資產管理

過去績效可能不是未來績效的可靠指標。所有投資形式皆有風險。無法保證投資的價值和從中獲得的收入，它既可以減少也可以增加，您可能無法拿回最初的投資金額。如需更多資訊，請參閱公開說明書。

©2024 晨星有限公司。版權所有。晨星提供的資料：(1)為晨星及/或其內容供應商的獨有資產；(2)未經許可不得複製或轉載；及(3)晨星未就資料的完整性、準確性及即時性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於因使用相關資料而作出的交易決定及損失均不承擔任何責任。過往績效紀錄不能保證未來投資結果。

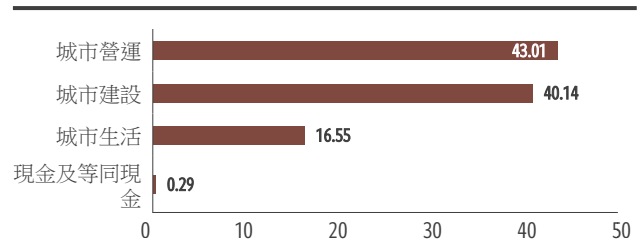
來源：晨星，瑞士百達資產管理，28.03.2024

## 投資組合細分

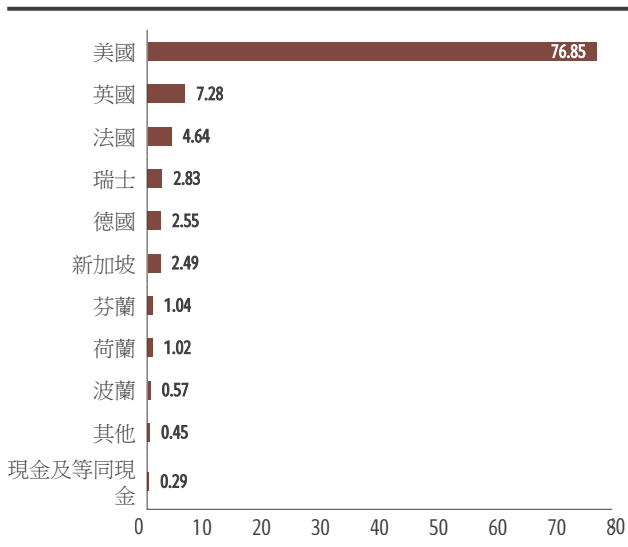
### 前十大持股（資產之百分比）

Visa Inc-Class A Shares	4.72
Prologis Inc	4.58
Mastercard Inc - A	4.35
Schneider Electric Se	4.22
Segro Plc	3.96
Autodesk Inc	3.96
Waste Connections Inc	3.92
Otis Worldwide Corp	3.87
Waste Management Inc	3.73
Lowe'S Cos Inc	3.65

### 行業分佈（資產之百分比）



### 風險國家（資產之百分比）<sup>1</sup>



1.中國之分類並非以掛牌交易所之所在地為準，一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟本基金仍符合金管會對於直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 20%之規定。

來源：晨星，瑞士百達資產管理，28.03.2024



## 投資組合特性

截止日期 2024 年 三月	
阿爾法值 (過去 3 年)	-11.26
貝塔值 (過去 3 年)	1.07
年化波動率 (%) (過去 3 年)	19.62
資訊比率 (過去 3 年)	-1.41
夏普值 (過去 3 年)	-0.41

相關性 (過去 3 年)

0.92

來源：晨星，瑞士百達資產管理，28.03.2024



## 財務詞彙表

### 阿爾法值

阿爾法值表示的是一支基金高於或低於大盤績效之百分比。

### 貝塔值

貝塔值顯示了一支基金的回報率相對於大盤的平均變動範圍。貝塔值高於 1 的基金平均波動幅度比大盤大，低於 1 的基金的平均波動幅度比大盤小。

### 轉換費

將一單位/股份類別的股份轉讓給另一個單位/股份類別的費用。

### 相關性

相關性顯示了基金的回報率變動與參考指標的關係。相關性高的投資傾向於一起上下波動，而低相關性的投資則不是這樣。

### 標準差及年化波動率

年化波動率是一個風險指標，顯示證券或基金單位在特定時期內與其平均價格比較的價格浮動程度。波動率越高，浮動越大。

### 起始日期

起始日期是開始計算績效的日期。

### 資訊比率

資訊比率是一種衡量投資組合經理相對於參考指標增值的方法。它是對投資組合風險調整後收益的一種度量，用主動收益（投資組合收益減去基準收益）除以追蹤誤差來計算。

### NAV

資產淨值的縮寫。

### 夏普值

夏普值顯示了該基金經風險調整後的表現。它的計算方法是用超額收益（投資組合收益減去無風險收益）除以波動率。

總代理人：百達證券投資顧問股份有限公司

一百一十二金管投顧新字第 023 號地址：110 台北市松仁路 32 號 12 樓

電話：(02) 6622-6600

【百達投顧獨立經營管理】

[www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)

## 重要資訊

本境外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。

本資料提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。

本基金採用「反稀釋調整」機制，相關說明請詳閱基金公開說明書「擺動訂價機制」、「稀釋費」之章節。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至百達投顧網站 ([www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet))，或至境外基金資訊觀測站 ([www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)) 查詢下載。

HR 級別(貨幣避險級別)其基金之結算貨幣會與該避險級別的貨幣進行對沖，投資組合內以非結算貨幣計值之資產所引致的匯率風險將仍然存在。投資人以非本基金計價類別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。

本資料所提之企業，僅為舉例說明之用，不應被視為買賣該標的的建議，也非基金之必然持股/債。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料提及之投資資產或標的。有效配置可能會發生變化，且自本資料發布日起可能已經發生變化。

本資料所述之資料及數據不得視為百達投顧對任何證券、金融商品或服務之買賣邀約。本資料所述之資料、建議或預測係百達投顧合理認為可靠之消息來源，然百達投顧不保證其準確性及完整性。以上意見、預估或預測可能隨時改變而不會事先通知。未經其事先授權，不得部分或全部複製或分發。投資

人申購百達基金前應先詳閱公開說明書。本資料引用的任何指數數據為數據供應商的財產。數據供應商免責聲明可在本公司網站 [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) 下方的“資源”專區取得。稅收待遇依每位投資人個別情況而不同，並可能在未來發生變化。過去績效不是未來績效之指標。投資價值及其收益可升可跌，且不受保證。投資人可能無法取回最初投資的金額。

百達投顧不保證本資料中提及的金融商品適合任何特定投資人，且不應被視為取代任何獨立判斷。投資人於投資前應根據自身的金融知識和經驗、投資目標和財務狀況確定此項投資是否適合自己，或可諮詢專業人士的建議。投資人申購前必須詳閱最新版本的基金公開說明書和投資人須知。投資人可至百達投顧網站

([www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet))，或至境外基金資訊觀測站 ([www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)) 下載。投資人權利概要可至百達投顧網站 ([www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet)) 下方的“資源”專區查詢。本資料屬於行銷文宣，不屬於任何與投資研究特別相關的 MiFID II/MiFIR 的範圍內。本資料提供之訊息不足以支持投資決策，投資人不應依賴本行銷文宣來評估本公司所銷售產品或服務的價值。

新興市場投資除包含一般投資組合跌價與匯率風險外，還須承受較高之政治與金融管理風險，以及流動性風險，投資人投資前應詳閱基金公開說明書及審慎評估。

除任何瑞士百達集團的商標使用權外，百達投顧並無獲授權可以複製本資料內任何商標、標誌或影像。僅為舉例說明之用。

**非投資等級債券投資：投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債券基金適合承擔較高風險且追求資產增值的成長型投資人。相對公債與投資級債券，非投資等級債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。投資人申購前宜考量個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短。**

**百達-全球非投資等級債**：本基金有相當比重投資於符合美國 Rule 144A 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，投資人需留意相關風險。

**收益型股票基金**：本基金投資之企業，其股息配發時間及金額將視個別企業之決定(如部份企業可能決定一年配發一到二次)。本基金配息類股息金額之決定，主要是透過對投資企業長期股利配發記錄之追蹤做未來一年內股利金額之預估，並在考量相關稅負及扣除相關成本費用後，始決定每月基金每單位之配息金額。本基金配息類股得分配淨投資收益、已實現資本利得、未實現資本利得及本金，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。

**百達-能源轉型、百達-機器人科技、百達-環境機會、百達-生物科技、百達-林木資源、百達-精選品牌、百達-美元中短期債券、百達-全球非投資等級債之基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。**

**基金配息：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。本基金配息類股得分配淨投資收益、已實現資本利得、未實現資本利得及本金，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。投資人應瞭解分配可能減少本基金淨值。總代理人備有本基金近十二個月內由本金支付配息之相關資料供投資人查閱，投資人得致電總代理人(02)6622-6600 索取。**

有關百達-生物科技、百達-能源轉型、百達-環境機會、百達-永續飲食、百達-水資源、百達-林木資源、百達-健康、百達-全球主題、百達-智慧城市、百達-Quest 全球永續股票、百達-全球非投資等級債之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。基金其他 ESG 資訊可參閱境外基金觀測站 ESG 基金專區(<https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp>) 或本公司網站([https://am.pictet/-/media/pam/taiwan/pdf/essg-disclosure-report\\_tw.pdf](https://am.pictet/-/media/pam/taiwan/pdf/essg-disclosure-report_tw.pdf))。

瑞士百達資產管理未排除標準的實施保留完全酌情權，並保留根據具體情況偏離第三方的權利。更多資訊請參閱瑞士百達資產管理責任投資政策。