

2024年2月29日

柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券基金 (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)

PineBridge ESG Emerging Market Corporate Strategy Bond Fund

目標與策略

目標: 投資主題聚焦全球新興市場之 ESG 企業債券, 為投資人參與龐大且繼續成長之新興市場固定收益市場並同時兼顧優質債券投資機會與符合環境保護(E)、社會責任(S)或公司治理(G)等聯合國永續發展目標, 以追求新興市場債券當中較佳的投資機會。

策略: 資產配置將視全球金融市場變化進行策略性調整, 在金融市場震盪之際, 策略性加碼新興市場投資等級債券, 以因應波動較高的環境, 而在未來經濟低成長和低利率環境下, 在不超過本基金淨資產價值40%之範圍內, 策略性佈局債息收益率相對較高的新興市場非投資等級債券, 且投資流程全面整合 ESG 評估流程, 包含負面排除及正面篩選等, 以期基金資產整體運用不會對永續投資目標造成重大損害。

基本資料

幣別	新台幣、人民幣、美元及南非幣
成立日期	2012/5/2
各級別成立日 ^{註1}	A類型新台幣2012/5/2 B類型新台幣2012/5/2 N類型新台幣2016/5/23 N9類型新台幣2016/5/20 I類型新台幣2020/9/25 A類型美元2016/7/21 B類型美元2016/6/22 N類型美元2016/6/22 N9類型美元2016/7/25 A類型人民幣2016/5/3 B類型人民幣2015/6/8 N類型人民幣2016/4/21 N9類型人民幣2016/7/14
基金屬性	債券型
參考指標	無
註冊地	台灣
成立價格	10元(各級別首次銷售價格以原幣計價)
風險級數	RR3
資產總規模	9.77億元新台幣
總持債數	90
平均殖利率	6.97%(非基金報酬率)
平均存續期間	4.55年
平均信評	BBB
基金管理費 ^{註2}	1.7%(除I類型外)、 1.1%(I類型法人級別)
基金保管費	0.25%
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司
投資顧問公司	PineBridge Investments Europe Limited
保管機構	兆豐國際商業銀行
基金經理人	陳柏元(生效日2023/4/20)
彭博代碼	PBEMSFA TT (新台幣 A 類型) PBEMSFB TT (新台幣 B 類型)



績效表現-累積 (%)

期間	3個月	6個月	年初至今	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣 A 類型	3.86	3.01	2.63	5.62	0.26	-9.40	-1.92	14.34
美元 A 類型	3.57	4.38	1.10	4.72	-2.69	-11.65	0.36	5.07

資料來源: Lipper ; 2024/2/29

績效表現-年度(%)

期間	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
新台幣 A 類型	3.67	0.50	5.86	2.65	-5.01	8.89	4.05	-5.78	-9.81	2.81
美元 A 類型	-	-	-	6.81	-4.69	11.11	6.80	-4.76	-12.61	4.20

資料來源: Lipper ; 2023/12/31

主要持債

名稱	國家/區域	產業	持債比率
SCGAU 4 3/4 09/24/2080	澳大利亞	金融	2.70%
TBIGIJ 2.8 05/02/27	印尼	通訊	2.69%
INAPIN 6 1/4 10/25/25	印度	工業	2.57%
GGBRBZ 4 1/4 01/21/30	巴西	基礎原物料	2.12%
SCGAU 5 1/8 09/24/2080	澳大利亞	金融	2.02%
MEDCIJ 7 3/8 05/14/26	印尼	能源	1.94%
GRNKEN 5.55 01/29/25	印度	能源	1.92%
HLINSU 3.379 02/04/32	韓國	金融	1.80%
SUMILF 5 7/8 PERP	日本	金融	1.61%
LIHKK 4 7/8 07/15/24	香港	循環性消費	1.59%
總計			20.96%

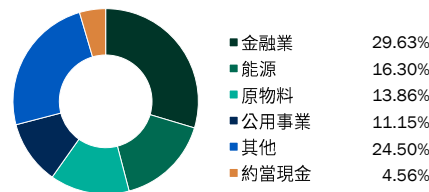
資產配置

● 幣別配置 美元 97.17%、新台幣 2.67%、人民幣 0.15%及南非幣 0.01%

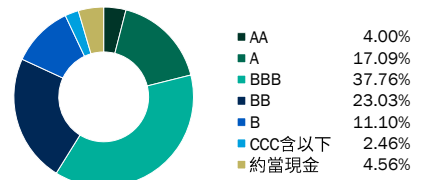
● 類別



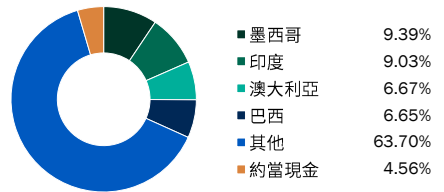
● 產業



● 信評 (依 Standard & Poor's Corporation 之評等)



● 國家/區域



註: 因小數點後位數四捨五入之故, 總合可能不完全等於100.0%

上述與本基金相關之投資風險, 請一併詳閱第 2 頁「聲明及警語」單元

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司 108 金管投信新字第 001 號 客服專線: 0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓

第 1 頁/共 2 頁

柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券基金 (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) PineBridge ESG Emerging Market Corporate Strategy Bond Fund

基金配息資訊

● B 類型新台幣

配息基準日	每單位 配息金額	月配息率	年化配息率	月報酬率
2024/02/29	0.025700	0.42%	5.06%	0.80%
2024/01/31	0.025700	0.42%	5.08%	1.82%
2023/12/29	0.025700	0.43%	5.15%	1.19%

● B 類型美元

配息基準日	每單位 配息金額	月配息率	年化配息率	月報酬率
2024/02/29	0.042000	0.60%	7.21%	0.36%
2024/01/31	0.042000	0.60%	7.19%	0.74%
2023/12/29	0.042000	0.60%	7.20%	2.44%

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。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關本基金之配息組成項目揭露於本公司網站。積極配息的基金未必適合投資人，請投資前審慎評估。配息政策請詳閱各基金公開說明書；配息組成項目請至公司網站查詢。月配息率=(每單位配息金額-除息日前一日淨值)×100%，為年化前之月配息率。年化配息率=(每單位配息金額+除息日前一日之淨值×一年配息 12 次×100%)，年化配息率為估算值。月報酬率(含息)=(月底淨值-上月底淨值+上月配息金額)÷上月底淨值。月報酬率(含息)計算係指將收益分配均假設再投資本基金，並以各月份加計收益分配後之報酬率。月報酬率為原幣別計價。

聲明及警語

本基金原稱「柏瑞新興市場企業策略債券證券投資信託基金」，自民國 112 年 4 月 26 日起更名為「柏瑞 ESG 新興市場企業策略債券證券投資信託基金」；基金保管機構亦自同日起由臺灣中小企業銀行股份有限公司變更為兆豐國際商業銀行股份有限公司。

註 1：本基金之各級別成立日期詳見公開說明書。註 2：I 類型法人級別之申購條件詳見公開說明書。

◎基金基本資料來源：柏瑞信託，除特別標明外，所有資料日期皆截止於 2024/2/29。

◎本文件所載意見可能改變而不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。

◎Morningstar 把每項至少持有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10%者會評獲 5 星，之後的 22.5%評獲 4 星，接下來的 35%獲 3 星，再接下來的 22.5%得 2 星，餘下的 10%則只獲 1 星，該評等結果非固定。

◎平均殖利率：**非基金之報酬率，亦非基金之配息率**。平均殖利率係假設基金投資組合中各債券持有至到期所獲得的收益，包括各期利息收入的再投資。相當於按當前(計算日)市場價格購買並且一直持有到滿期時可獲得的年平均報酬率。基金平均殖利率會隨著個別債券價格或票息等因素變動，不代表基金實質報酬率及未來走勢。

◎平均信評：本基金之投資組合平均信評計算方式：若同一標的有多家信評公司給予不同信評時，按高低順序取最高信評。將個別債券按上述方式定義之信評等級，參酌其相對應之評分(例如：AAA 為 1 分、AA+ 為 2 分，依此類推)，並依標的市值佔淨資產價值之比重(包含現金)，加權平均後無條件捨去，以此數值結果對應信評等級，及自投資組合確立後依投資標的信評揭示相關比重。

◎**本基金投資區域聚焦新興市場，主要投資「符合 ESG 投資概念」的新興市場公司債及金融債券，並在不過淨資產價值 40%之範圍內，策略性佈局債息收益率相對較高的新興市場非投資等級債券，另可策略性配置已開發國家債券，分散投資組合之波動性，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇相關風險時對基金淨資產價值可能產生較大波動，經計算本基金過去 5 年淨值波動度(成立未滿 5 年者，另參考成立以來淨值波動度至內部檢視口)，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及波動度內部參考指數之過去 5 年波動度相較，以及觀察本基金更名 ESG 前後之新舊投資參考指數其過去 5 年波動度表現，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，風險報酬等級為 RR3*。*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。此等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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。**

【柏瑞信託獨立經營管理】基金經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之公開說明書中，投資人可至柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱公開說明書。投資人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。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額。基金投資涉及新興市場部位，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。基金得投資於非投資等級債券者，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，此類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。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。此類訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，適合尋求投資在固定收益證券之潛在收益且能承受基金淨值波動風險者。當基金得投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，相關風險包括限制轉售期間之流動性風險、因缺乏公開財務資訊進而無法定期評估公司營運及償債能力之信用風險及限制轉售期間之前後之價格風險。本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX Index 與 Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，固然可利用信用違約商品來避險，但無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。基金以 ESG 投資納入主要投資重點者，相關風險包括：ESG(或永續發展)主題基金之投資風險、目前 ESG 評鑑方法及資料之限制、缺乏標準之分類法、投資選擇之主觀判斷、對第三方資料來源之依賴等，前述相關風險、有關基金運用限制及投資風險之揭露請詳閱公開說明書。本公司所發行的 ESG 系列基金，其投資策略類型、投資策略與方法、排除政策、ESG 實際投資比重等資訊，可至【FUND CLEAR 基金資訊觀測站，境內基金資訊公告平台-(ESG 基金專區) 或至【柏瑞 ESG 基金專區】查閱。有關基金之 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。基金投資債券之主要投資風險包括投資債券固有之風險(包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險等)。此外，投資轉換公司債，除具備債券固有風險外，其價格亦受股價之波動，基金持有此類債券亦包括非投資級或未具信評者。得投資於金融機構發行具損失吸收能力債券之基金，本公司以不超過淨資產價值 30%之原則投資是類債券。該類債券發行條件除提供息收外，已先行約定觸及特定條件時，發行公司會啟動轉換成股票或不支付本金，因此此類標的之投資風險除了投資金融債固有之風險外，尚有債權轉換後價格波動風險、本金損失風險、利息止付風險及創新工具之流動性風險等，有關基金投資風險之揭露請詳見公開說明書。前述具損失吸收能力債券釋例請詳閱公開說明書。本基金包含新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價級別，如投資人以其非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。另投資人人民幣計價級別受益權單位時，人民幣之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響投資人投資之投資效益。若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之，南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣計價受益權單位之每單位淨值。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由下列網站查詢：柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>、公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>



柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司 108 金管信新字第 001 號 客服專線：0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓