

PGIM 美國全方位非投資等級債券基金 (本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

2024年02月投資概況

★ 2021 年【第廿四屆傑出基金金鑽獎】海外債券型高收益債券基金 三年期 (資料來源：台北金融研究發展基金會)

基金特色 本基金主要投資非投資等級債券，投資比例達淨資產價值之 60% 以上。
選擇美國非投資等級債券市場上具有投資機會之標的，分散單一持債風險，以賺取經常收益和資本利得為目標。
產業靈活配置，藉由產業及個別持債的加減碼來創造收益來源並累積超額報酬的機會。

累積報酬 (%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	自成立日	今年以來
I 級別 累積型	4.27	5.77	10.95	2.94	3.85	23.65	-	42.79	0.61
T 級別 累積型	3.93	5.08	9.51	0.28	-0.15	-	-	-0.50	0.39
T 級別 月配息型	3.93	5.08	9.51	-0.17	-0.90	-	-	-1.24	0.39

資料來源：Lipper、原幣計價，2024/02/29。

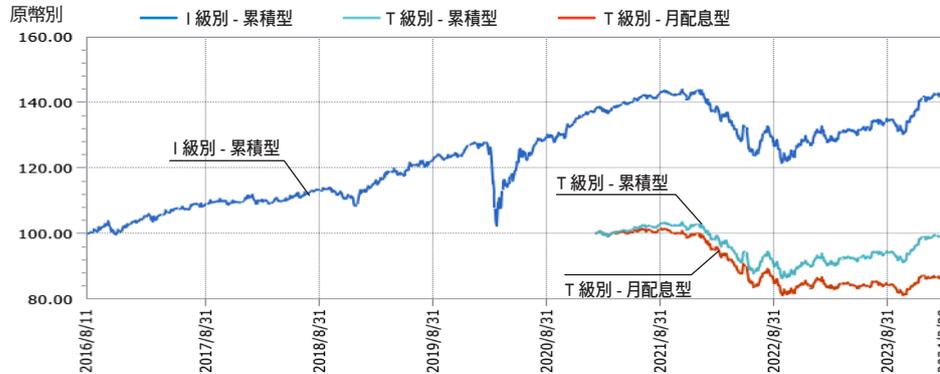
定期定額績效 (%)

	1 年	2 年	3 年	成立以來
I 級別 累積型	5.66	8.40	6.01	17.03
T 級別 累積型	5.02	7.04	4.04	3.93
T 級別 月配息型	5.02	6.88	3.72	3.59

資料來源：Lipper、原幣計價，2024/02/29。

上述資料為以每月定期定額為基礎，假設每月月底扣款。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且過去績效不代表未來績效之保證。定期定額投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。

淨值走勢 (2016/8/11~2024/02/29)



資料來源：Lipper，2024/02/29。

產業配置

產業	%
非核心消費	27.79
通訊	12.07
能源	10.43
金融	8.08
工業	8.02
原物料	7.96
政府	7.16
醫療保健	6.25
科技	5.20
其他	5.27
現金 / 約當現金	1.77

十大持債

持債	%
Treasury Note 31/10/25	2.86
Treasury Note 31/07/24	2.76
Treasury Note 31/12/25	0.99
Treasury Note 31/10/28	0.66
Tenet Hlthcare Corp 15/01/30	0.65
Treasury Note 30/11/27	0.61
Black Knight Infoserv Llc 01/09/28	0.60
Univision Comms Inc 01/06/27	0.59
Treasury Note 30/09/25	0.59
Dish Network Corp 15/11/27	0.58

基本資料

基金經理人	PGIM Inc.
基金成立日	I 級別 累積型 2016/08/11 T 級別 累積型 2021/02/04 T 級別 月配息型 2021/02/04
計價幣別	美元
基金類別	非投資等級債券型
風險收益等級	RR3
經理費 保管費	I 級別 0.50% 0.025% T 級別 1.80% 0.025%
註冊地	愛爾蘭
基金規模 (百萬美元)	1155.99
夏普值 標準差	I 級別累積型 0.8490 6.3345 (12 個月) T 級別累積型 0.6417 6.3288 (12 個月) T 級別月配型 0.6419 6.3284 (12 個月)
有效存續期間 (年)	3.26
到期收益率 (%)	7.51
平均票面利率 (%)	5.91
績效指標	Bloomberg U.S. High-Yield 1% Issuer Capped Index
Bloomberg Ticker	I 級別 累積型 PGUHBUI ID T 級別累積型 PHYBUTA ID Equity T 級別月配息型 PGHYBUT ID Equity

信評分佈

種類別	%
AA	7.15
A	0.04
BBB	4.71
BB	33.65
B	37.03
CCC & Below	13.64
NR	2.02

資產配置

種類別	%
非投資等級債	81.92
美政府債	7.15
投資等級公司債	4.74
銀行貸款	2.26
新興市場債	2.03
非美政府債	0.13
現金 / 約當現金	1.77

以上資料來源：保德信投信整理，資料截至 2024/02/29。

【保德信投信獨立經營管理】保德信及其岩石商標為專有服務標誌，未經本公司事先同意前，不得使用。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。所有資料截至 2024/02/29 (特別列示除外)。以上資料來源：保德信投信，另累積報酬、定期定額績效、淨值走勢、統計分析之數據，資料來源皆為 Lipper (原幣計價)。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本基金主要投資於符合美國 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，投資人須留意相關風險。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。本基金適合能承擔部份投資於非投資等級債券風險之穩健型投資人。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。本投資人須知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。基金配息率不代表基金基金報酬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。有關境外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投資人可至保德信投信理財網 <http://www.pgim.com.tw> 或境外基金資訊觀測站 <http://www.fundclear.com.tw> 查詢。本基金採用公平價格及攤動定價機制。本基金採反稀釋機制調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者。不論投資人申購金額多寡，均會以調整後淨值計算。本基金不允許擇時或進行短線交易，並保留拒絕任何個人或團體申購、轉換或交換申購基金之權利。此外，基金保留買回從事該短線交易之股份持有人持有之任何或全部股份，所謂「短線交易」係指投資本基金後 30 日內申請贖回者。本基金 I 級別美元累積型僅限機構投資人申請，不接受自然人申請。

PGIMSITE20240366