

# PGIM 保德信印度機會債券基金 ( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金 )

PGIM India Opportunity Bond Fund

2024年02月投資概況

**基金特色**  
 藉投資具有成長潛力及財務體質佳之印度債券，參與印度經濟動能及優質收益。  
 主要投資於印度公債及高評等企業債，集合其高殖利率及高信用評等之券種特性。  
 聚焦短存續期間之債券，利率敏感度低，擁有抗波動特性。

## 累積報酬 (%)

| 累積型 | 三個月  | 六個月   | 一年   | 二年    | 三年    | 五年    | 十年 | 自成立日 | 今年以來 |
|-----|------|-------|------|-------|-------|-------|----|------|------|
| 新臺幣 | 1.66 | -0.24 | 4.65 | 1.14  | 0.43  | -1.02 | -  | 2.54 | 2.49 |
| 美元  | 1.59 | 1.25  | 3.60 | -4.29 | -3.88 | 3.11  | -  | 7.32 | 1.34 |
| 配息型 |      |       |      |       |       |       |    |      |      |
| 新臺幣 | 1.65 | -0.25 | 4.63 | 1.12  | 0.40  | -1.04 | -  | 2.52 | 2.49 |
| 美元  | 1.59 | 1.25  | 3.59 | -4.30 | -3.91 | 3.09  | -  | 7.31 | 1.34 |

資料來源：Lipper、原幣計價，2024/02/29。

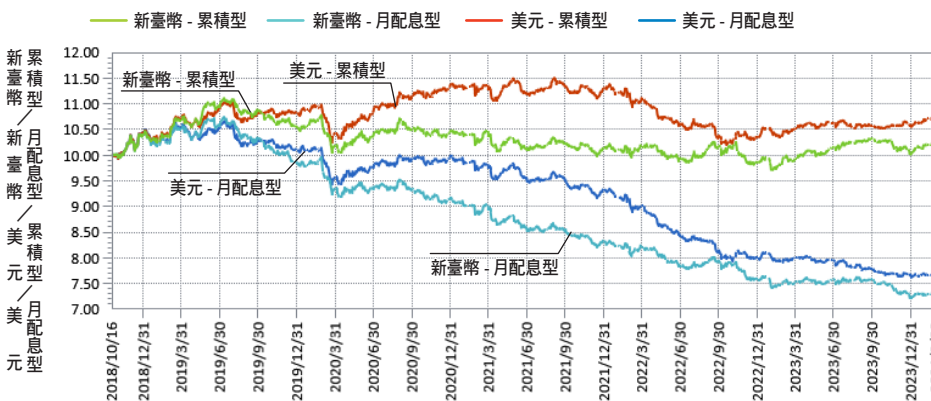
## 定期定額績效 (%)

| 累積型 | 1年   | 2年   | 3年    | 成立以來  |
|-----|------|------|-------|-------|
| 新臺幣 | 1.05 | 1.82 | 1.40  | -0.40 |
| 美元  | 1.28 | 1.49 | -0.67 | -0.66 |
| 配息型 |      |      |       |       |
| 新臺幣 | 1.04 | 1.80 | 1.38  | -0.42 |
| 美元  | 1.28 | 1.48 | -0.68 | -0.67 |

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 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 (2018/10/16~2024/02/29)



資料來源：Lipper，2024/02/29。

**本基金可能投資於非基金計價幣別之投資標的，當匯率發生較大變動時，可能影響基金以新台幣或外幣計算之淨資產價值，故投資人需額外承擔投資資產幣別換算所致之匯率波動。**

## 基本資料

|                  |  |
|------------------|--|
| 基金經理人            | 張世東  |
| 成立日期             | 2018/10/16   |
| 基金型態             | 海外投資等級債券 - 亞洲新興市場  |
| 風險收益等級           | RR3  |
| 經理費   保管費        | 1.50%   0.26%  |
| 保管機構             | 玉山商業銀行股份有限公司   |
| 收益分配             | 累積型：收益不分配，併入本基金資產。<br>配息型：每月分配收益，每年度分配收益。(詳細收益分配時間說明請參閱本基金公開說明書)                         |
| 計價幣別             | 新臺幣 / 美元   |
| 基金規模             | NTD\$ 510,307,401  |
| 債券存續期間 (年)       | 4.14   |
| 到期收益率 (%)        | 6.85   |
| Bloomberg Ticker | 新臺幣級別累積型 PFIOPAT TT<br>新臺幣級別月配息型 PFIOPDT TT<br>美元級別累積型 PFIOPAU TT<br>美元級別月配息型 PFIOPDU TT |

## 資產配置

| 產業別                   | %     |
|-----------------------|-------|
| 政府                    | 70.20 |
| 金融                    | 18.00 |
| 公用事業                  | 6.10  |
| 現金                    | 5.70  |
| 種類別                   | %     |
| 盧比債                   | 71.40 |
| 美元債                   | 22.90 |
| 現金                    | 5.70  |
| 十大持債                  | %     |
| IGB 7.38 06/20/27     | 26.37 |
| IGB 7.18 07/24/37     | 18.75 |
| IGB 7.37 10/23/28     | 7.56  |
| IGB 7.26 02/06/33     | 7.54  |
| RECLIN 5 5/8 04/11/28 | 6.22  |
| EXIMBK 3 7/8 03/12/24 | 6.18  |
| NTPCIN 3 3/4 04/03/24 | 6.17  |
| SBIIN 5 01/17/29      | 4.29  |
| IGB 7.18 08/14/33     | 3.76  |
| HDFCB 7.95 09/21/26   | 3.73  |

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】保德信及其基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。本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本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。投資人可至保德信投信理財網 (www.pgim.com.tw) 或公開資訊觀測站 (mops.twse.com.tw) 查詢。本文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。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。關於配息組成項目，投資人可至保德信投信理財網 / 基金產品報章 & 風險 / 基金配息資訊 (www.pgim.com.tw) 查詢。本基金適合能承受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。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。由於非投資等級債券信用評等較差，因此違約風險較高，尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力的不良消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級債券。本基金得投資非投資等級債券，惟投資非投資等級債券以新興市場國家之債券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十 (含)。以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。本基金所投資之區域包含新興市場，新興市場之政經情勢或法規變動，可能對本基金造成影響，本公司將根據各項取得資訊做專業判斷及嚴謹的投資決策流程，來降低新興市場可能發生之市場風險。惟本基金不能也無法消除該風險發生之可能性。新興市場債券主要投資風險，包含外匯管制及匯率變動、利率變動及信用違約之風險。不適合無法承擔相關風險之投資人。僅適合願意承擔較高風險之投資人，且投資人投資新興市場債券為訴求之基金不宜占投資組合過高比重。本基金得投資美國 Rule 144A 債券，該債券屬私人性質，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。本基金主要投資於印度盧比計價債券為主，投資人需注意，印度盧比屬於新興市場當地貨幣，匯率上具高波動的特性，故投資人需注意與承擔一定的匯率風險。另，投資人投資於非基金計價幣別之投資標的，當匯率發生較大變動時，可能影響基金以新台幣或美元計算之淨資產價值，故投資人需額外承擔投資資產幣別換算所致之匯率波動。印度市場稅負複雜且印度市場稅務法規、稅負扣繳不斷改變，而其改變可能會嚴重影響本基金之表現。目前印度政府針對外國投資人投資債券課徵利息所得稅、資本利得稅，然如前述，因當地稅務法規的不確定性而可能影響本基金投資印度債券之收益，進而直接或間接影響本基金之績效表現，基金經理公司將以善良管理人之注意義務盡力將當地稅負影響降至最低，然無法保證前開稅負風險得以完全消除。基金經理公司就特定市場對持有投資收益之課稅或一特定市場或國家之追溯課稅風險不做任何保證。