

2025 年 7 月 31 日

目標與策略

目標：本基金為債券型基金，主要投資標的為美國之美元計價投資級債券，經理公司以分散風險，並追求長期之資本利得與利息收益為目標。

策略：本基金之資產配置以由美國機構所保證或發行之美元計價債券，包括公司債、不動產抵押貸款證券、投資等級公司債券等，經理公司得視市況調整配置。

基本資料

幣別	新台幣、人民幣、美元、南非幣
成立日期	2007/04/10
各級別成立日	A類型新台幣2007/4/10 B類型新台幣2007/4/10 N類型新台幣2023/8/7 N9類型新台幣2021/8/3 I類型新台幣2020/5/5 A類型美元2019/4/18 B類型美元2019/5/10
基金屬性	海外債券型
參考指標	彭博美國債券綜合指數(Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index)
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	RR2
資產總規模	16.86億元新台幣
總持債數	278
平均殖利率	5.02%(非基金報酬率)
平均存續期間	6.00年
平均信評	A+
基金管理費 ^{註1}	1.0%(除I類型外)、 0.8%(I類型法人級別)
基金保管費	0.16%
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司
受託管理機構	PineBridge Investments LLC
投資顧問公司	N/A
保管機構	中國信託商業銀行
基金經理人	劉文茵
彭博代碼	AIGUS2A TT(A 類型) AIGUS2B TT(B 類型)



柏瑞美國雙核心收益基金(基金之配息來源可能為本金) PineBridge US Dual Core Income Fund

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	-3.45	-3.18	-3.42	-4.19	1.12	-1.28	-12.23	11.73
美元 A 類型	1.21	3.15	3.20	3.18	7.44	3.39	-8.15	3.14

資料來源：Lipper；2025/7/31，新台幣計價

績效表現-年度(%)

期間	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
新台幣 A 類型	-1.19	2.35	-0.26	-3.20	6.59	3.97	-3.47	-11.06	3.46	3.47
美元 A 類型	-	-	-	-	-	6.90	-2.51	-13.94	4.94	0.72

資料來源：Lipper，2024/12/31

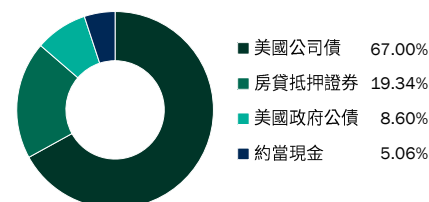
主要持債

名稱	國家/區域	產業	持債比率
T 4 3/8 07/31/26	美國	政府公債	2.29%
T 4 07/31/29	美國	政府公債	2.24%
T 4 5/8 05/15/44	美國	政府公債	0.95%
T 4 5/8 06/30/26	美國	政府公債	0.85%
G2 MA8801	美國	房屋抵押證券	0.85%
T 3 7/8 08/15/34	美國	政府公債	0.84%
T 4 3/8 07/15/27	美國	政府公債	0.82%
FR SD8349	美國	房屋抵押證券	0.80%
GS 3 1/2 11/16/26	美國	金融	0.75%
G2 MA8347	美國	房屋抵押證券	0.73%
總計			11.12%

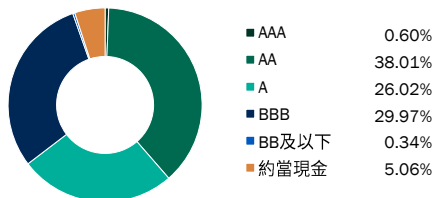
資產配置

- 幣別配置 美元 96.87%及新台幣 3.13%

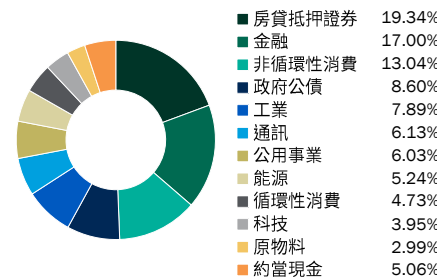
類別



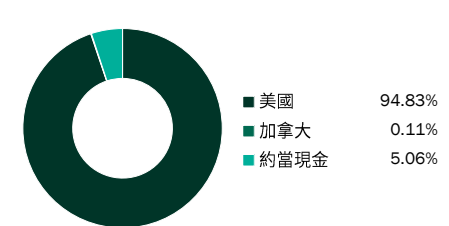
- 信評 (依 Standard & Poor's Corporation 之評等)



產業



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%

*GNMA 為美國政府抵押債，本身未受信評，但其評級等同於美國政府債券

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 服專線：0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓

柏瑞美國雙核心收益基金(基金之配息來源可能為本金)

PineBridge US Dual Core Income 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	基金淨值	月報酬率 (含息)
2025/07/31	0.019800	0.33%	5.9440	-0.26%
2025/06/30	0.019900	0.33%	5.9794	1.60%
2025/05/29	0.019700	0.33%	5.9052	-4.71%

● B 類型美元

配息基準日	每單位 配息金額	月配息率	基金淨值	月報酬率 (含息)
2025/07/31	0.026800	0.33%	8.0390	-0.06%
2025/06/30	0.026900	0.33%	8.0711	1.70%
2025/05/29	0.026500	0.33%	7.9628	-0.39%

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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%。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

註 1：I 類型法人級別之申購條件請詳公開說明書。

◎基金基本資料來源：柏瑞投信，除特別標明外，所有資料日期皆截止於 2025/7/31。

◎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分等級，及自投資組合確立後依投資標的信評揭示相關比重。

◎**本基金主要投資於美國之美元計價投資等級債券**，採高品質債券策略，投資標的包括公債、MBS、公司債等，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日)，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，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級為 **RR2***。
*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的風險。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。

【柏瑞投信獨立經營管理】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。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的前後之價格風險。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，尚有債權轉換股權後價格波動風險、本金損失風險、本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，如投資人以其它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，如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，影響投資人之投資效益。另南非幣一般被視為高波動/高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以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 客服專線：0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓