

# PGIM 保德信美元非投資等級債券基金 ( 本基金之配息來源可能為本金 )

PGIM USD High Yield Bond Fund

2024年03月投資概況

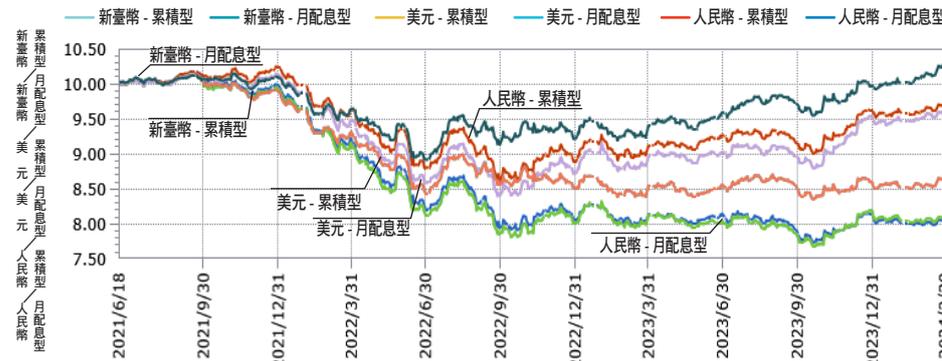
**基金特色** 主要布局於美國非投資等級債券，搭上景氣復甦，並參與美國企業成長及收益機會。  
嚴謹的投資流程，將 ESG 列入基本面評估因子之一，同時著重下檔風險，每日嚴格且即時的風險監控。  
重視債券投資價值，發掘被市場低估且具成長潛力的非投資等級債券，以追求經常性收益及資本利得表現為投資目標。

## 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
累積型	新臺幣	2.96	5.49	9.07	6.54	-	-	-	2.60	2.96
	美元	0.87	7.19	7.13	1.37	-	-	-	-3.87	0.87
	人民幣	1.01	6.00	6.61	0.92	-	-	-	-2.73	1.01
配息型	新臺幣	2.96	5.48	9.06	6.52	-	-	-	2.58	2.96
	美元	0.87	7.19	7.12	1.36	-	-	-	-3.88	0.87
	人民幣	1.01	5.99	6.60	0.90	-	-	-	-2.75	1.01

資料來源：Lipper、原幣計價，2024/03/31。過去績效不代表未來績效之保證。

## 淨值走勢 (2021/06/18~2024/03/31)



資料來源：Lipper，2024/03/31。

## 十大持債

持債	%
T 4 1/4 01/31/26	4.30
OMF 6 7/8 03/15/25	2.03
THC 4 3/8 01/15/30	1.96
URI 4 7/8 01/15/28	1.95
T 4 1/4 12/31/25	1.92
SCI 3 3/8 08/15/30	1.83
MGM 6 3/4 05/01/25	1.72
CHTR 4 1/2 05/01/32	1.64
DISH 7 3/4 07/01/26	1.62
MPW 4 5/8 08/01/29	1.42

## 信評分佈

種類別	%
AAA	8.22
BBB	8.12
BB	55.56
B	15.64
CCC& 以下	8.44
現金及其它	4.02

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	張世民
成立日期	2021/06/18
基金型態	海外非投資等級債券
風險收益等級	RR3
經理費   保管費	1.80%   0.26%
保管機構	華南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。 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 / 人民幣
基金規模	NTD\$ 2,067,738,632
債券存續期間 (年)	3.91
到期收益率 (%)	7.04
Bloomberg Ticker	新臺幣級別累積型 新臺幣級別月配息型 美元級別累積型 美元級別月配息型 人民幣級別累積型 人民幣級別月配息型
	PGHYBAT TT PGHYBDT TT PGHYBAU TT PGHYBDU TT PGHYBAC TT PGHYBDC TT

## 資產配置

種類別	%
非核心消費	25.88
能源	12.74
金融	10.74
醫療	8.57
政府	8.22
工業	8.11
通訊	6.07
公用事業	5.83
原物料	5.69
其他	4.13
現金及其它	4.02

以上資料來源：保德信投信整理，資料截至 2024/03/31。

【保德信投信獨立經營管理】保德信及其右商標為專有服務標誌，未經本公司事先同意前，不得使用。投資人申請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。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。投資人申請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本基金之公開說明書，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的績效。本基金投資風險詳請參閱基金公開說明書。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由基金支出的部份，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 / 基金產品報酬 & 風險 / 基金配息資訊 (www.pgim.com.tw) 查詢。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。本基金包含新臺幣、美元及人民幣計價級別，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的，須自行承擔匯率變動之風險。當本基金計價幣別之貨幣相對於其它貨幣貶值時，將產生匯兌損失。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣與買價之差異，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。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。基金非投資等級債券之投資占顯著比重者，適合「能承受較高風險之非保守型」之投資人。本基金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、社會或經濟變動之風險及其他投資標的或特定投資策略之風險。本基金可能投資於未達一定之信用評等或無信用評等之轉換公司債。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金的淨資產價值均可能因此產生波動。本基金承作衍生自信用相關金融商品 (CDS (Credit Default Swap) 及 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。投資遞延手續費 N 類型者，持有未超過 1、2、3 年，手續費率分別為 3%、2%、1%，於買回時按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者計收，滿 3 年者免付，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用，請參閱本公開說明書。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。