

2026 年 7 月 31 日

目標與策略

目標：本基金為多重資產型基金，兼顧日本股票投資機會及投資組合風險分散，並透過投資於日本外幣債券（以美元計價之投資等級債券為主）提高優質收益來源機會，以期達到較佳的風險報酬結果，實現長期資本增值的投資目標。

策略：主要投資於日本股票、債券，輔以基金受益憑證，並得依投資團隊之專業判斷，彈性調整各類資產配置比重，以達成最佳化配置目標，尋求參與股票長期增值潛力，並搭配債券緩衝市場波動。

基本資料

幣別	新台幣、美元、日幣
成立日期	2025/8/20
各級別成立日 ^{註1}	A類型新台幣2025/8/20 B類型新台幣2025/8/20 N類型新台幣2025/8/20 N9類型新台幣2025/8/20 AH類型美元2025/8/20 BH類型美元2025/8/20 NH類型美元2025/8/20 N9H類型美元2025/8/20 IH類型美元2025/8/20 A類型日幣2025/8/20 B類型日幣2025/8/20 N類型日幣2025/8/20 N9類型日幣2025/8/20 AH類型日幣2025/8/20 N9H類型日幣2025/8/20
基金屬性	多重資產型
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	43.01億元新台幣
基金管理費 ^{註1}	1.7%(除I類型外)、 1.0%(I類型法人級別)
基金保管費	0.27%
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 Asia Limited
保管機構	中國信託商業銀行
基金經理人	方定宇
彭博代碼	PBJMATW (新台幣A類型) PBJMBTW (新台幣B類型)



柏瑞日本多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

PineBridge Japan Multi-Asset 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	3.95	5.52	8.24	-	-	-	-	14.83
日幣 A 類型	1.89	7.22	8.27	-	-	-	-	17.03

資料來源：Lipper；2026/7/31

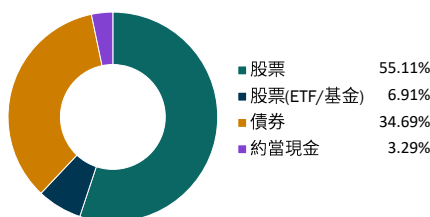
主要持債

名稱	佔基金淨資產比例	名稱	佔基金淨資產比例
MIZUHO 5.382 07/10/30	4.16%	三菱 UFJ 金融集團公司	3.26%
JBIC 3 1/4 07/20/28	2.64%	豐田汽車	2.65%
JBIC 4 3/8 01/23/36	2.23%	伊藤忠商事	2.60%
NTT 5.171 07/16/32	2.23%	三井住友金融集團	2.48%
NTT 4.876 07/16/30	2.23%	NTT 日本電信	2.34%
DAIL 6.2 PERP	2.12%	基恩斯	2.24%
SUMIBK 3.04 07/16/29	2.00%	日本電氣	2.06%
MUFG 5.325 04/21/37	1.98%	日立製作所	1.94%
MUFG 2.559 02/25/30	1.66%	索尼	1.82%
FUKOKU 5 3/4 09/02/55	1.61%	第一生命集團	1.56%
總計	22.86%	總計	22.95%

資產配置

• 避險比例 日幣避險級別 89.89%、美元避險級別 90.50%

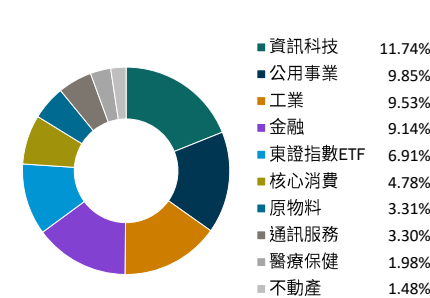
• 類別



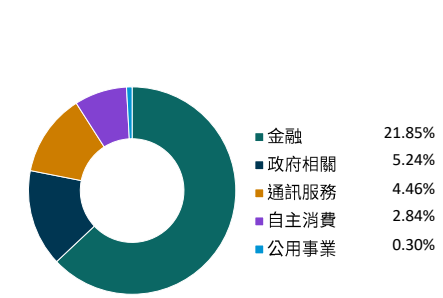
• 債券部位信評



• 股票部位產業



• 債券部位產業



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

柏瑞日本多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

PineBridge Japan Multi-Asset 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)
2026/07/31	0.073400	0.67%	11.0040	1.34%
2026/06/30	0.072900	0.67%	10.9307	-0.78%
2026/05/29	0.073900	0.67%	11.0905	3.36%

• B 類型日幣

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)
2026/07/31	0.074800	0.67%	11.2143	-1.27%
2026/06/30	0.076200	0.67%	11.4350	-0.36%
2026/05/29	0.077000	0.67%	11.5533	3.57%

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：本基金之各級別成立日期請詳見公開說明書。

- ◎ 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 2026/7/31。
- ◎ 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。
- ◎ 本基金投資主要聚焦日本重點股票及日本外幣債券（以美元計價之投資等級債券為主），透過多重資產配置策略，尋求參與日本股票長期增值潛力，並配置日本外幣債券緩衝市場波動，還能提高優質收益來源機會，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，經回溯過去 5 年本基金策略模擬年化波動度，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及內部波動度參考指數之過去 5 年波動度相較，參酌的投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級為 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，投資人可至大都會投資理財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。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。本基金投資於基金受益憑證部份可能涉及重複收取經理費。基金得投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動，本公司以不超過淨資產價值 30%之原則投資是類債券。前述具損失吸收能力債券釋例詳見公開說明書。基金之主要投資風險包括：類股過度集中風險及產業景氣循環風險、提前買回風險、無法按時收取息之風險(如特別股或債券)、投資債券之固有風險(包括債券發行人違約之信用風險、利率變動等風險)、基金所投資地區政治、經濟變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動等風險。投資轉換公司債，除具債券固有風險外，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。得投資於股票之基金者，亦得投資承銷股票，承銷股票因初次上市，其風險包括發行公司之財務與經營風險、初次掛牌後價格變動與流動性風險，有關基金投資風險(含投資債券風險)之揭露請亦詳見公開說明書。本基金包含新臺幣、美元及日幣計價級別，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，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。另，因投資人與銀行進行外匯交易有買賣價與賣價之差異，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。若投資人係以非日幣申購日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日幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇日幣計價受益權單位。就日幣匯率過往歷史走勢觀之，其可能出現短期波動加劇之情況，倘若日幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金日幣計價受益權單位之每單位淨值。本基金日幣計價(避險)與美元計價(避險)之各類型受益權單位(此指 AH、BH、N9H、NH 類型及 IH 美元計價(避險)類型)之匯率變動風險及結匯成本：經理公司為避免日幣與美元間的匯率波動所衍生之匯率風險而影響本基金日幣計價(避險)與美元計價(避險)之各類型受益權單位淨資產價值，經理公司將持續就日幣計價(避險)及美元計價(避險)各類型受益權單位資產進行匯率避險交易，惟匯率避險交易僅能適度降低匯率波動對該受益權單位淨資產價值之影響(非完全消除)。在此情況下，投資人可能承受相關金融工具操作之收益／虧損以及其成本所導致的淨值波動。此外，任何匯率避險交易所衍生之結匯成本均依日幣計價(避險)及美元計價(避險)各類型受益權單位受益人按比例負擔。至於本基金之新臺幣計價、美元計價及日幣計價受益權單位(此指 A、B、N9、N 及 I 類型)相對於上述避險受益權單位，經理公司不會採取高度換匯避險比率政策，故請投資人申購前應充分衡量自身所得承受之基金計價幣別匯率變動等投資相關風險。為避免投資人大額申購或買回基金時，因其衍生的相關交易費用或成本(包括但不限於交易或交割費用、匯率波動損益、買賣價差等)使基金淨值被稀釋，進而影響基金既有投資人之權益，本基金得收取反稀釋費用，此費用將歸入本基金資產，俾利保護既有投資人權益。

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：

大都會投資理財網：<https://tw.investments.metlife.com>

公開資訊觀測站：<https://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