PGIM 保德信新興市場企業債券基金(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 Emerging Markets Corporate Bond Fund

2025年08月投資概況

藉投資成長潛力較大及財務體質較佳之新興市場企業債券,獲取額外的信用風險利差。

主要投資美元計價之新興市場企業債券,避免較大匯率波動。

以新興市場投資等級企業債券為主,其流動性及償債能力皆較新興市場非投資等級企業債券為佳。

累積報酬(%)

累		三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	自成立日	今年以來
積型	新臺幣	4.10	-1.49	2.12	11.34	17.66	5.91	15.90	21.83	0.40
配息型	新臺幣	4.10	-1.48	2.13	11.33	17.64	5.90	15.98	21.78	0.41
型	美元	3.30	3.60	6.38	17.54	21.50	4.54	-	3.58	5.73

資料來源: Lipper、原幣計價,2025/08/31。過去績效不代表未來績效之保證。

定期定額績效(%)

,_,	AND HINGS	C) X (1 =)			
累		1年	2年	3年	成立以來
累 積 型	新臺幣	0.83	4.10	7.73	11.21
配息型	新臺幣	0.84	4.11	7.73	11.23
型	美元	3.69	8.18	12.08	9.17

資料來源: Lipper、原幣計價,資料日期截止至 2025/08/31

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。

净值走勢 (2013/06/06~2025/08/31)



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。

十大持債	類別	%
CKHH 7.45 11/24/33	核心消費	1.33
MEDCIJ 8.96 04/27/29	能源	1.19
VEDLN 10 7/8 09/17/29	原物料	1.17
RABKAS 4.959 06/05/30	金融	1.11
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	能源	1.08
BABA 4 12/06/37	非核心消費	1.04
ROMANI 5 5/8 02/22/36	政府	1.04
PTHREE 1 5/8 01/26/29	金融	1.01
AICNRA 5 3/4 06/15/33	能源	1.00
AIA 0.88 09/09/33	金融	1.00

信評分佈

種類別	%
AA	2.15
Α	12.88
BBB	39.40
BB	22.00
В	11.80
CCC& 以下	0.00
NR	0.00
現金	11.77

美元淨值走勢由 2018/8/24 開始。

投資人須留意中國市場特定政治、經濟、市 場、股價波動性與稅務規定等投資風險。

基本資料

基金經理人	鄭宇君
成立日期	2013/6/6
基金型態	海外投資等級債券 - 全球新興市場
風險收益等級	RR3
經理費 保管費	1.50% 0.26%
保管機構	兆豐國際商業銀行

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)

* 註:原季配息型基金自 2013 年 1 月 1 日起改為月配 息制,而原累積型基金則不受影響。

計價幣別 新臺幣/美元

> (外幣級別於2018/8/24 開始銷售, 2019/11/11 起暫停銷售累積型美元級別)

基金規模	NTD\$	672,762,566
債券存續期間(年)	3.70	
到期收益率(%)	5.33	
5 * /		

夏普值|標準差

新臺幣累積型 0.0762 5.6037 (12 個月) 新臺幣月配息型 0.0769 | 5.5960 (12 個月) 美元月配息型 0.7323 | 2.6979 (12 個月)

資料來源:Lipper, 2025/08/31。

新臺幣累積型 PFEMCBA TT Bloomberg 新臺幣配息型 PFEMCBB TT Ticker 美 元配息型 PFEMCUB TT

資產配置

區域別	%
巴西	7.67
阿聯	5.79
中國	5.02
智利	4.66
印尼	3.92
哥倫比亞	3.83
土耳其	3.74
南非	3.55
墨西哥	3.52
其他	46.53
現金	11.77
產業別	%

產業別	%
金融	23.56
原物料	21.78
能源	10.76
非核心消費	8.12
核心消費	5.88
通訊	5.88
公用事業	4.76
政府	3.90
工業	1.79
其他	1.80
現金	11.77

以上資料來源:保德信投信整理,資料截至 2025/08/31。 以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

司除盡善良管理人之注意義務外·不負責基金之盈虧·亦不保證最低之收益 保德信投資理財網 (https://www.pgim.com.tw) 或基金資訊觀測站 (https:// 可涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損·本基金配息前未先扣 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;基金揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)·投資 之投資資產或標的。本基金的配息可能由基金的收益或本金中空 2、風險/基金配息資訊(www.pgm.com.tw)查詢。本基金適合 交換前達。本基本人著台無法系權相限因或之投資人。因於非投資等数值秀信用計等數差。也加達的國際數局,尤其在經濟環境發展期間,持有可能影響價付那力的不利息影,則此賴值秀價格的效數可應數為關於,而相等值數 "外匯或別無限。對於一點,實表或實施,本基金得投資非投資等級值索,在投資非投資等級值索有限與數學,以上投資比於開始資料,因政資經查額不得超越本基金消資產價值之百分之四十(含)以上投資比於規權市場情流和 於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弭該 服作性、新興市場價券主要投資風險。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,僅適合願意承續教高風險之投資人,且投資人投資新興市場價券高訴求之基金不可也投資組合 全場投資業務 服止 1444、傳、多通學繼為集性。实可應發生流動性不足,說然則是國家一般的理解。如此一個人的人的人類的人類的人類的人與資訊可能價值。 2所有價券部位。平均信用評級取名投資標的二大信評機構(S&P、Moody S、Fitch)中最高評等,以加權平均法計算,計算範圍涵蓋本基金持有之所有債券部位,加權平均按個別持價市值佔此計算,將各信用評級由高至供給予不 本本基金於各信用評級之分布及比重加權後所得之分數得出對應之無接近信用評級或是信用評級區間。投資人應留意衍生性工具,證券相關商品等積桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。本 證驗階級分戶與損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券及與總損失吸收能力債券,下稱(CGO Bond 及 TLAC 債券),當金融險機出現資本適定率低於一定水平,重大營運或廠產危機時,得以契約形式或透過法定機制將債券 轉換稅權。可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換稅權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。