

# PGIM 保德信中國好時平衡基金 ( 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 China Flexible Balanced Fund

2026年02月投資概況

## 基金特色

投資聚焦中國股市及債市，包括中國相關股票、中國美元債和點心債等。  
透過股票及債券之動態調整，靈活掌握不同資產類別的景氣循環與獲利機會。  
利用多元資產參與中國股債市，在多頭時期追求成長，震盪時期爭取收益。

## 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	5.23	10.41	14.92	23.89	16.33	-3.69	42.64	36.37	2.66
人民幣	5.23	10.41	14.93	23.90	16.33	-3.69	42.67	36.34	2.66
美元	2.47	3.99	13.27	18.99	11.34	-7.69	34.35	28.40	1.33
美元	5.88	8.24	20.82	25.32	13.58	-11.57	25.54	20.16	3.38

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 2026/02/28。過去績效不代表未來績效之保證。

## 定期定額績效 (%)

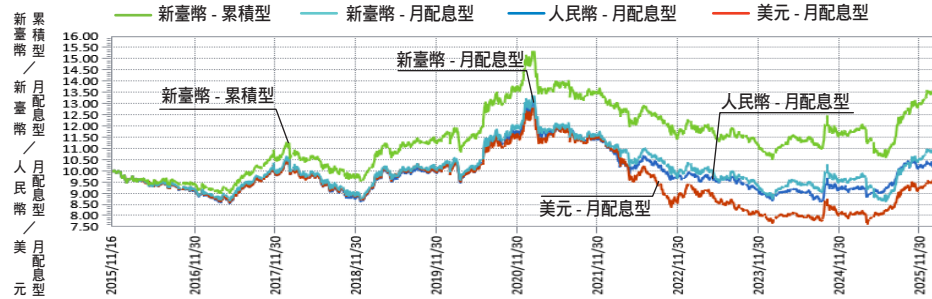
累積型	一年	二年	三年	成立以來
新臺幣	11.79	14.90	16.50	21.10
人民幣	11.79	14.91	16.51	21.09
美元	6.73	11.36	12.51	15.89
美元	11.01	16.72	17.85	12.79

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 2026/02/28

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

(2015/11/16~2026/02/28)



資料來源：Lipper，2026/02/28。

## 十大持股

類別	%
紫金礦業	3.05
寧德時代	2.53
思源電氣	2.44
中國平安	2.36
貴州茅臺	1.91
招商銀行	1.81
洛陽鋁業	1.78
勝宏科技(惠州)股份有限公司	1.71
立訊精密	1.66
中國鋁業	1.46

## 基本資料

基金經理人	張世民
成立日期	2015/11/16
基金型態	跨國投資 - 單一國家型
風險收益等級	RR3
經理費   保管費	1.60%   0.26%
保管機構	合作金庫銀行
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。(詳細收益分配時間說明請參閱本基金公開說明書)
基金規模	NTD\$ 294,714,226
Bloomberg Ticker	新臺幣級別累積型 PRFCBTA TT 新臺幣級別月配息型 PRFCBTB TT 人民幣級別月配息型 PRFCBRB TT 美元級別月配息型 PRFCBUB TT

## 夏普值 | 標準差

新臺幣累積型	0.8846   14.0919 (12個月)
新臺幣月配息型	0.8855   14.0882 (12個月)
人民幣月配息型	1.2918   8.6693 (12個月)
美元月配息型	1.6744   9.2429 (12個月)

資料來源：Lipper，2026/02/28。

## 資產配置

種類別	%
股票	44.56
美元債	32.01
點心債	12.57
現金	10.86

產業別	%
政府債券	22.47
公司債券	22.11
工業	11.73
金融	9.21
原物料	9.03
資訊科技	6.15
非核心消費	2.91
核心消費	2.15
能源	1.90
其他	1.48
現金	10.86

以上資料來源：玉山投信整理，資料截至 2026/02/28。  
以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

玉山投信獨立經營管理。本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(境外基金含分銷費用)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)。投資人可至玉山投信理財網(https://www.esunam.com)或基金資訊觀測站(https://www.fundclear.com.tw)查詢。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。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。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，投資人可至玉山投資理財網/基金產品報酬 & 風險/基金配息資訊(www.esunam.com)查詢。本基金適合能承擔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獲信用評等，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、人民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。本基金可能投資美國 Rule144A 債券，該債券屬私募性質，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。

ESUNAM20260371

玉山證券投資信託股份有限公司 理財諮詢專線 (02) 8172-5588 客服信箱 service.mailbox@esunam.com

台北總公司 110 台北市信義區基隆路一段333號14樓  
電話：(02)2782-1313 傳真：(02) 2763-8889

台中分公司 407 台中市西屯區市政路402號5樓之5  
電話：(04)2205-1313 傳真：(04)2252-5808

高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維四路22之2號15樓  
電話：(07)395-1313 傳真：(07)586-7688