



玉山投信

PGIM 保德信全球基礎建設基金

利多匯聚，基建商機重新啟動

市場1

基建乃經濟成長關鍵推動力 七大領域涵蓋百兆商機

基礎建設是支撐社會繁榮、提高生活水平及產業發展的基石。根據麥肯錫預估，截至2040年，全球基礎建設相關需求累計將達到106兆美元，其中最主要為交通運輸和能源相關，兩大類別將涵蓋55%以上需求，意味未來都將是資金及建設高速成長階段！

資料來源：McKinsey，2025/9/9。

市場2

電網資本支出雙位數成長 美國投資額穩居龍頭

彭博新能源財經最新分析指出，全球電網資本支出受再生能源併網及資料中心需求暴增推動，將連續兩年呈現雙位數成長。2025年美國在電網投資金額將達到1150億美元，佔全球總額四分之一，位居世界第一。

資料來源：BloombergNEF，2025/12/1。

市場3

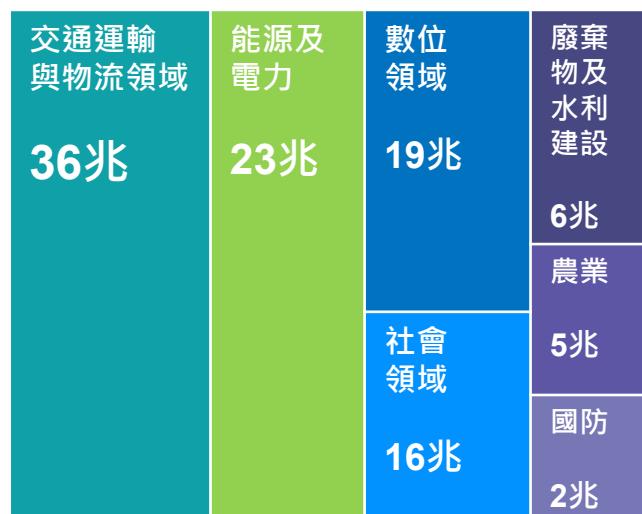
全球航空業穩健復甦 營運指標再創新高

國際航空運輸協會報告顯示，航空業10月RPK(乘客數×總里程)年增6.6%，座位利用率達84.6%，創下同期歷史新高。國際與國內航線供給與需求同步回溫，顯示全球航空市場在疫情後不只是復甦，而是進入了新的成長軌道。

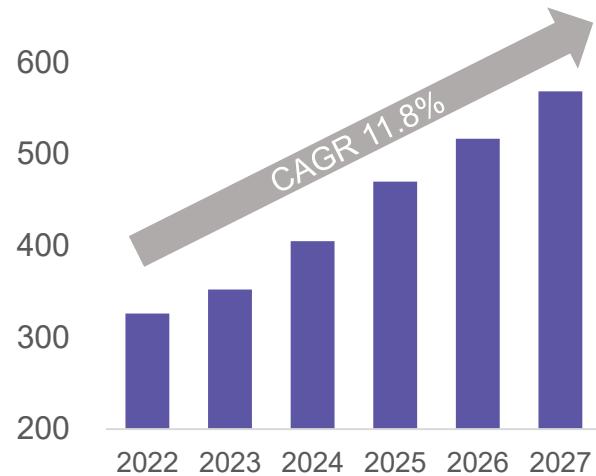
資料來源：IATA，2025/10。

注意：本資料所示之指數係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或持有之部位。

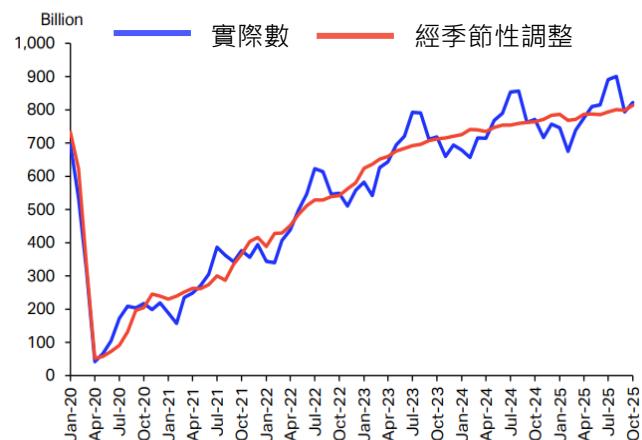
2040年全球基礎建設投資需求(美元)



全球電網資本支出(十億美元)



全球航空業RPK



多元布局掌握全球基建商機

基金小檔案

優勢 1 多元配置，掌握四大基建

公用事業

穩健現金流、抗景氣
循環，打造投資組合
最強防禦基石



交通基建

全球運輸量持續攀升 · 機場、港口、鐵路 共享基建擴張紅利

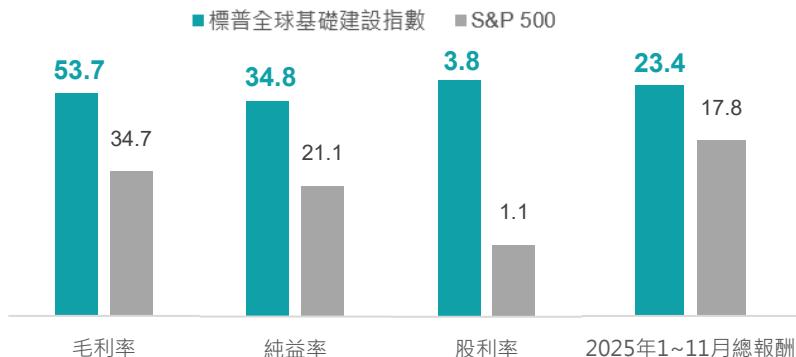
能源基建

能源轉型潮蓄勢待發
· 油氣運輸與電網升級驅動長線成長

資料來源：玉山投信，2025/12。

優勢 2 重視財務體質，增強防禦力

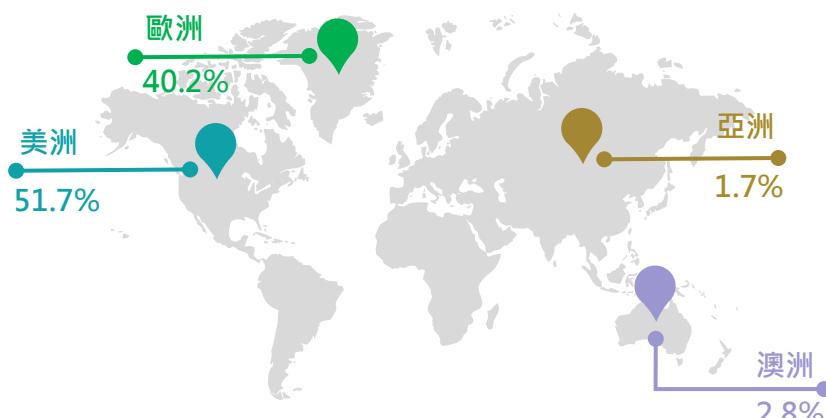
基礎建設指數在財務、配息與績效全面領先，全球資產布局核心配置。



資料來源：Bloomberg，2025/11/28。注意：本資料所示之指數係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為保德信投信所管理基金之對比指數或持有之部位。

優勢 3 成熟+新興，網羅全球基建商機

基金以成熟國家為主要配置，再搭配潛力新興國家，全方位掌握各地基建商機。



資料來源：玉山投信，2025/11/28。以上投資比例將根據市場狀況而隨時更改。

玉山投信獨立經營管理。本公司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www.esunam.com或基金資訊觀測站fundclear.com.tw查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。ESUNAM202512177

玉山證券投資信託股份有限公司
理財諮詢專線（02）8172-5588

台北市信義區基隆路一段 333 號 14 樓
台中市西屯區市政路 402 號 5 樓之 5
高雄市苓雅區四維四路 22 之 2 號 15 樓

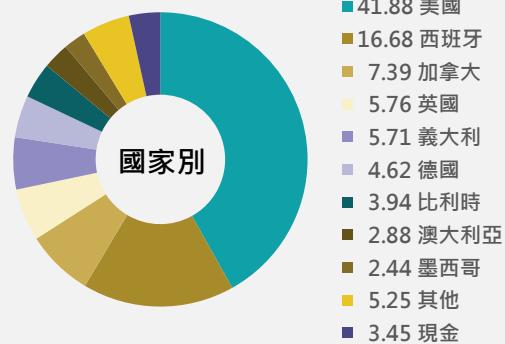
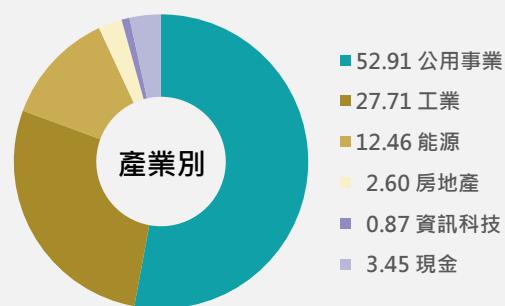
(02)2782-1313 傳真 : (02)2763-8889
(04)2205-1313 傳真 : (04)2252-5808
(07)395-1313 傳真 : (07)586-7688

基金績效(%) - 新台幣

3個月	6個月	1年	2年	3年
5年	10年	今年以來	成立以來	
7.71	13.72	9.03	37.67	37.14
59.91	89.71	14.88	113.80	

過去之績效不代表未來績效之保證。

資產配置(%)



以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

以上資料來源：2025/11/30，Lipper。

分類標準為投信投顧公會、玉山投信。