

玉山全球生態友善ESG多重資產基金

(原：PGIM保德信全球生態友善ESG多重資產基金)

(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)

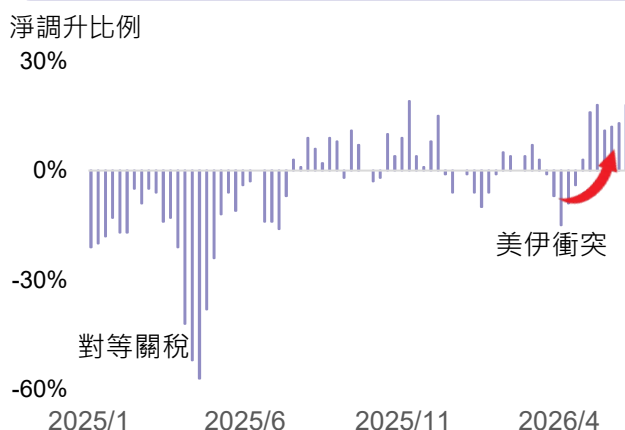
市場1

獲利上修！企業獲利更上一層樓

近期全球花旗盈利修正指數持續走升，代表更多企業上修獲利預期，且參與成長的企業比例更勝以往，反映市場不僅對企業未來營運前景維持較高信心，而且成長更加廣泛，這也為全球股市多頭格局提供了重要的基本面支撐。

資料來源：Bloomberg · 2026/05/31 ·

花旗全球企業獲利修正指數



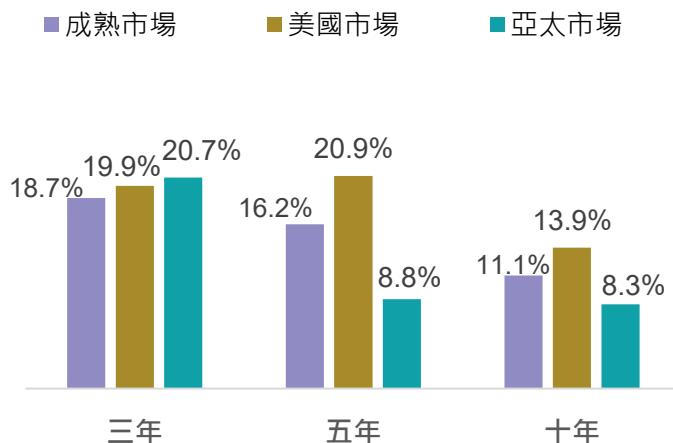
市場2

AI續航全球，美台韓成焦點

美國市場憑藉穩健的經濟與企業獲利基本面，中長期表現在全球股市中相對亮眼。然而，自2023年全球正式邁入AI時代後，亞太市場尤其台灣與南韓，憑藉科技供應鏈與關鍵製造地位，成長動能明顯提升。隨著全球科技趨勢持續發展，亞太市場的中長期成長潛力同樣值得關注。

資料來源：Bloomberg · 2026/05/31 · 注意：本資料所示之指數或個股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所持有之部位。

全球主要市場不同期間年化報酬率比較



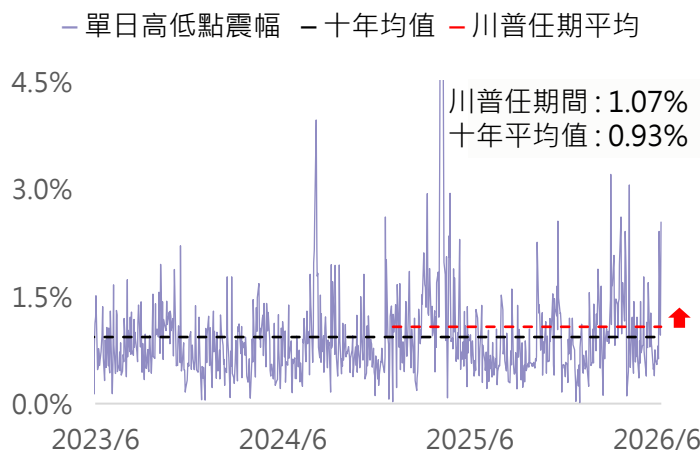
市場3

震盪市況中，多重資產謹慎前行

在全球市場評價基期普遍墊高的背景下，市場波動度也同步增加。尤其川普政府強調美國優先政策，關稅、地緣政治等議題反覆牽動市場情緒，股市單日高低震幅明顯放大。透過多重資產配置策略，分散單一資產與市場的風險來源，有助強化投組韌性。

資料來源：Bloomberg · 2026/05/31 · 注意：本資料所示之指數或個股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所持有之部位。

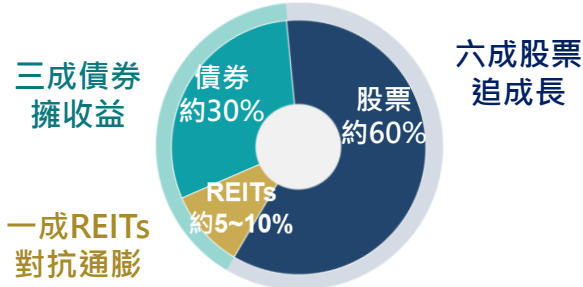
全球股市單日最高點與最低點震幅變化



成長動能再進化，開啟收益新生態

優勢 1 聚焦三大資產，成長與收益新生態

跳脫傳統股債配置，聚焦股票、債券及REITs三大資產。目前加碼股票布局(約60%)，投組以科技和AI新基建題材為主。



資料來源：玉山投信，2026/05。以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。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。

優勢 2 兩大機構雙重把關，精選ESG企業

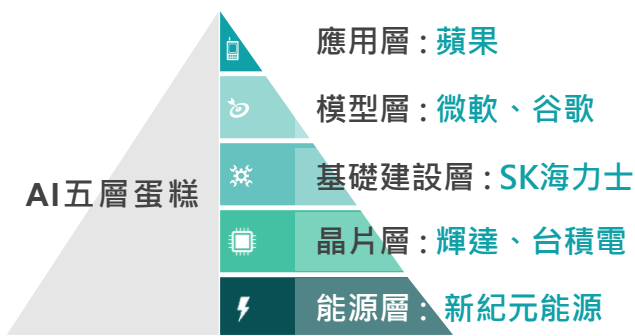
與兩大ESG國際機構合作篩選投資標的，精挑細選出最純正的ESG投資。



資料來源：玉山投信，2026/05。註：生態友善股票指數採用FTSE Environmental Opportunities All-Share Index、債券指數採用FTSE Green Impact Bond Index、REITs採用FTSE EPRA Nareit Developed Green Focus Index。注意：本資料所示之指數或個股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所持有之部位。

優勢 3 從應用到基建，AI生態一把抓

AI已成大勢所趨！基金布局涵蓋半導體供應鏈、智慧應用、基礎建設三大AI核心生態系。透過多重資產布局，一把抓住AI商機。



資料來源：玉山投信，2026/05/31。投資人申購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。

基金小檔案

類別：多重資產型

成立時間：2022/08/31

經理人：曾訓億

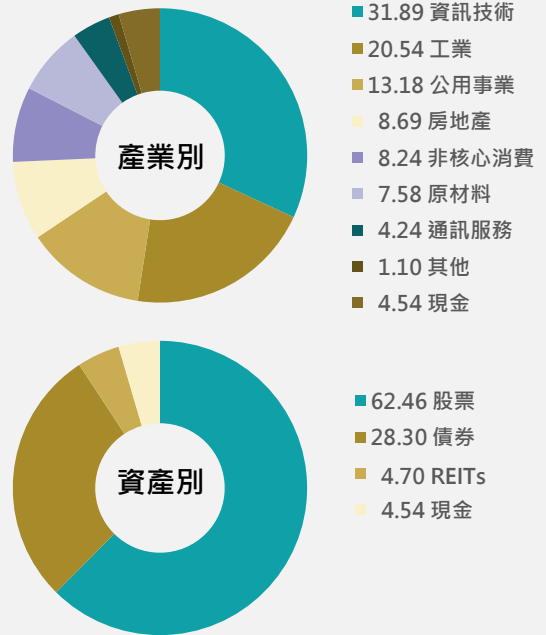
基金規模：NTD\$7.48億元

基金績效(%) - 新台幣累積型

3個月	6個月	1年	2年
11.05	20.62	38.03	34.27
3年	今年以來	成立以來	
58.86	19.76	62.77	

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：2026/05/31 · Lipper。
分類標準為投信投顧公會、玉山投信。

玉山投信獨立經營管理。本基金經向金融監督管理委員會申報生效，惟不表示本基金絕無風險。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。本證券投資信託專業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。本基金投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、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風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等。有關基金運用限制及投資風險之揭露請詳見基金公開說明書。本基金包含新加坡、美元、人民幣及南非幣計價類別，如投資人以外幣計價之貨幣兌換投資本基金者，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他貨幣貶值時，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價與買價之差異，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。另，投資人尚須承擔匯款費用且外幣匯款費用可能高於新加坡匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而遞延。本基金持有投資美國Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，較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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金持有投資非投資等級債券，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。投資人投資以非投資等級債券為主要資產之基金不適合其投資組合過高之比重。本基金適合能承擔中高度風險之穩健型投資人。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值均可能因此產生波動。本基金人幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)，人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差(折價或溢價)，或匯率價格波動。故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相對於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣折價。造成人民幣匯率波動。投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之，南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣計價受益權單位之每單位淨值。本基金投資於基金受益憑證部分可能涉及重複收取經理費。投資遞延手續費N類型各計價類別受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。請參閱公開說明書。基金的訊息可能由基金的收益或本金中支出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。關於配息組成項目，投資人可至玉山投信理財網/基金產品報關及風險/基金配息資訊(www.esunam.com)查詢。本基金外幣計價受益權單位得於基金銷售機構之國際金融業務分行(OBU)及國際證券業務分公司(OSU)銷售。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。本基金之投資目標與衡量標準、投資策略與方法、投資比例配置、排除政策、風險及盡職治理參與等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、公開資訊觀測站mops.twse.com.tw(境內基金適用)或境外基金觀測站announce.fundclear.com.tw(境外基金適用)查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。本基金投資風險詳閱基金公開說明書。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。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。本公司旗下全系列基金名稱經金管會核准，自中華民國115年4月15日起由「PGIM 保德信」更名為「玉山」。ESUNAM202606115