

PGIM 保德信美元非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

PGIM USD High Yield Bond Fund

2022年04月投資概況

PGIM 保德信美元非投資等級債券基金 (原名 : PGIM 保德信美元高收益債券基金) (本基金之配息來源可能為本金) 配合主管機關規定修訂基金名稱中之「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」, 更名基準日定於中華民國 111 年 5 月 4 日。

基金特色 主要布局於美國非投資等級債券, 搭上景氣復甦, 並參與美國企業成長及收益機會。
嚴謹的投資流程, 將 ESG 列入基本面評估因子之一, 同時著重下檔風險, 每日嚴格且及時的風險監控。
重視債券投資價值, 發掘被市場低估且具成長潛力的非投資等級債券, 以追求經常性收益及資本利得表現為投資目標。

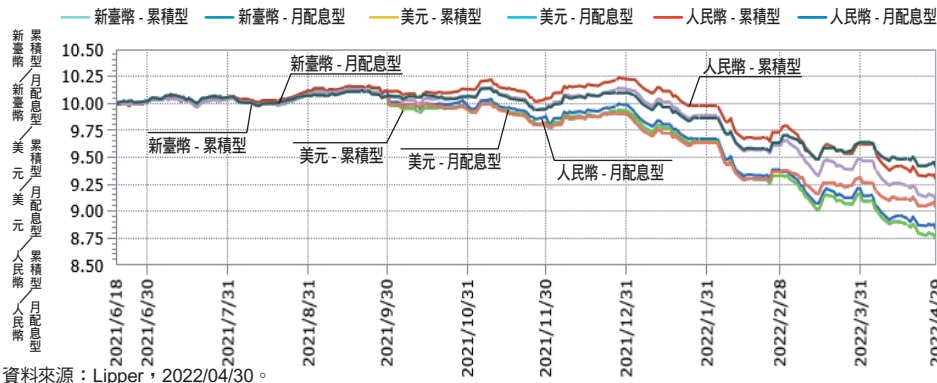
累積報酬 (%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	自成立日	今年以來
累積型	新臺幣	-4.72	-6.52	-	-	-	-	-6.06	-6.92
	美元	-7.99	-9.59	-	-	-	-	-9.06	-10.22
	人民幣	-6.92	-8.36	-	-	-	-	-7.03	-9.26
配息型	新臺幣	-4.72	-6.52	-	-	-	-	-6.06	-6.92
	美元	-7.99	-9.59	-	-	-	-	-9.06	-10.21
	人民幣	-6.92	-8.36	-	-	-	-	-7.03	-9.26

資料來源: Lipper、原幣計價, 2022/04/30。

淨值走勢

(2021/06/18~2022/04/30)



資料來源: Lipper, 2022/04/30。

十大持債

持債	%
OXY 6 1/8 01/01/31	3.98
KHC 4 3/8 06/01/46	3.83
DISH 7 3/4 07/01/26	2.80
HCA 7.69 06/15/25	2.30
S 7 5/8 02/15/25	2.11
S 7 7/8 09/15/23	1.96
F 5.291 12/08/46	1.83
OMF 6 7/8 03/15/25	1.68
APU 5 7/8 08/20/26	1.67
CSCHLD 5 1/4 06/01/24	1.59

信評分佈

種類別	%
BBB	11.78
BB	58.04
B	18.55
CCC	6.62
NR	0.30
現金及其它	4.71

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。

基本資料

基金經理人	張世民	
成立日期	2021/06/18	
基金型態	海外非投資等級債券	
經理費 保管費	1.80% 0.26%	
保管機構	華南商業銀行股份有限公司	
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, 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)	
計價幣別	新臺幣 / 美元 / 人民幣	
基金規模	新臺幣級別累積型	NTD\$ 604,436,296
	新臺幣級別月配息型	NTD\$ 194,150,082
	美元級別累積型	NTD\$ 442,165,176
	美元級別月配息型	NTD\$ 184,070,895
	人民幣級別累積型	NTD\$ 51,728,279
	人民幣級別月配息型	NTD\$ 33,017,064
Bloomberg Ticker	新臺幣級別累積型	PGHYBAT TT
	新臺幣級別月配息型	PGHYBDT TT
	美元級別累積型	PGHYBAU TT
	美元級別月配息型	PGHYBDU TT
	人民幣級別累積型	PGHYBAC TT
	人民幣級別月配息型	PGHYBDC TT

資產配置

種類別	%
非核心消費	26.85
能源	16.06
通訊	12.80
金融	9.66
公用事業	6.60
醫療	6.55
工業	6.46
核心消費	5.74
原物料	3.90
科技	0.67
現金及其它	4.71

以上資料來源: 保德信投信整理, 資料截至 2022/04/30。

保德信投信獨立經營管理 | 本基金經金融監督管理委員會核准, 惟不表示本基金絕無風險。
本基金會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 本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本基金之公開說明書, 投資人可至保德信投信理財網 (www.pgim.com.tw) 或公開資訊觀測站 (mops.twse.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。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付, 任何涉及由本金支付的部份, 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, 投資人可至保德信投信理財網 / 基金產品報酬 & 風險 / 基金配息資訊 (www.pgim.com.tw) 查詢。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。本基金包含新臺幣、美元及人民幣計價級別, 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, 當本基金計價幣別之貨幣相對於其它貨幣貶值時, 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。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。基金非投資等級債券之投資占顯著比重者, 適合「能承受較高風險之非保守型」之投資人。本基金投資風險包括投資債券固有风险 (包括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之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險及其他投資標的或特定投資策略之風險。本基金可能投資於未達一定之信用評等或無信用評等之轉換公司債。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。本基金承作衍生自信用相關金融商品 (CDS (Credit Default Swap) 及 CDX Index 與 Itraxx Index) 僅得為受信用保護的賣方, 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。投資遞延手續費 N 類型者, 持有未超過 1、2、3 年, 手續費率分別為 3%、2%、1%, 於買回時按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者計收, 滿 3 年後免付, 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, 請參閱本公開說明書。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。保德信金融集團自 2017 年開始已變更品牌識別名稱為 PGIM, 為統一識別形象, 已將投信系列基金名稱由「保德信」變更為「PGIM 保德信」並經金管會核准, 更名基準日定於中華民國 110 年 11 月 30 日。
PGIMSITE20220578