PGIM 保德信投資

PGIM 保德信多元收益組合基金
(本基金配息來源可能為本金)

PGIM Multi-Income Fund of Funds

2025年03月投資概況

基金特色

本基金採雙核心策略，投組股債各半平衡配置，全面參與市場。

透過多元配置分散風險，強調穩中求益攻防兼具無畏景氣榮枯。

「基準配置＋汰弱留強」投資哲學，廣納全球各類型 ETF 與共同基金，瞄準優質標的也不錯過市場機會。

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	-1.81	-1.02	2.86	19.06	13.62	24.84	-	15.42	-1.81
	美　元	-2.65	-4.53	0.50	12.61	2.58	19.77	-	19.08	-2.65
配息型	新臺幣	-1.81	-1.02	2.86	19.06	13.61	24.82	-	15.61	-1.81
	美　元	-2.65	-4.53	0.50	12.60	2.56	19.89	-	19.42	-2.65

資料來源：Lipper、原幣計價，2025/03/31。**過去績效不代表未來績效之保證。**

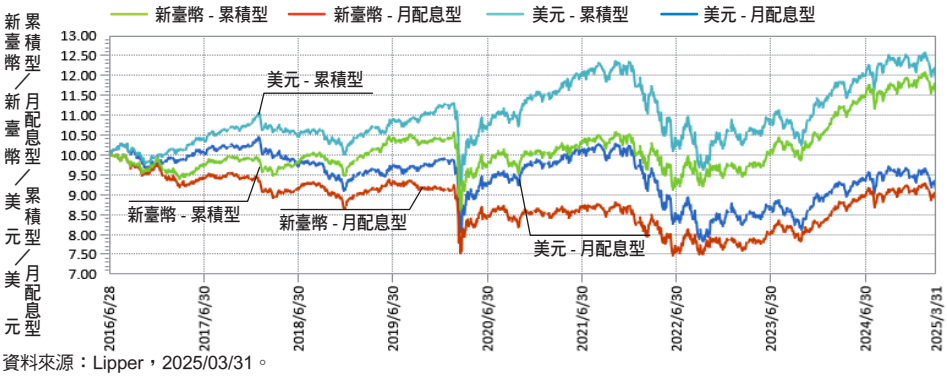
定期定額績效 (%)

		1 年	2 年	3 年	成立以來
累積型	新臺幣	-0.59	5.70	10.64	14.14
	美　元	-2.04	3.14	6.88	8.97
配息型	新臺幣	-0.59	5.70	10.64	14.14
	美　元	-2.05	3.14	6.87	9.03

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 2025/03/31

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。

淨值走勢 (2016/06/28~2025/03/31)



資料來源：Lipper，2025/03/31。

十大持股

	類別	%
PIMCO 全球非投資等級債券基金 - 機構 H 級類別 (收息股份)	基金	8.84
iShares 安碩核心標普 500 UCITS	ETFs	7.38
摩根士丹利新興市場債券基金 I(美元)	基金	7.22
摩根投資基金 - 環球智選基金 -JPM 環球智選 (美元)-I 股 (累計)	基金	6.74
摩根投資基金 - 環球非投資等級債券基金 -JPM 環球非投資等級債券 (美元)-I 股 (每月派息)	基金	6.67
景順 QQQ 信託系列 1	ETFs	6.36
景順環球高評級企業債券基金 C 股美元	基金	4.86
iShares 安碩摩根大通美元新興	ETFs	4.78
PIMCO 新興市場債券基金 - 機構 H 級類別 (累積股份)	基金	4.64
安聯全球新興市場高股息基金 -IT 累積類股 (美元)	基金	4.39

基本資料

基金經理人	莊禮菡
成立日期	2016/6/27
基金型態	全球跨國組合型 - 平衡型
風險收益等級	RR3
經理費 ‖ 保管費	1.30% ‖ 0.14%
保管機構	華南銀行
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$ 281,258,310
Bloomberg Ticker	新臺幣級別累積型 PFMIFTA TT 新臺幣級別月配息型 PFMIFTD TT 美　元級別累積型 PFMIFUA TT 美　元級別月配息型 PFMIFUD TT

夏普值 ‖ 標準差

新臺幣累積型	0.2258	5.1849 (12 個月)
新臺幣月配息型	0.2259	5.1850 (12 個月)
美元累積型	-0.6016	6.8953 (12 個月)
美元月配息型	-0.6022	6.8956 (12 個月)

資料來源：Lipper，2025/03/31。

資產配置

種類別	%
全球股票	46.69
全球非投資等級債	21.87
新興市場債	16.64
全球投資等級債	8.53
現金	6.27

以上資料來源：保德信投信整理，資料截至 2025/03/31。
以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

【保德信投信獨立經營管理】保德信及其岩石商標為專有服務標誌，未經本公司事先同意前，不得使用。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。本基金經金管會核准或同意生效，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 (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)，投資人可至保德信投資理財網 www.pgim.com.tw、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，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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，投資人可至保德信投資理財網 / 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利消息，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弭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佔投資組合過高比重。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。本基金投資子基金部份可能涉有重複收取經理費。本基金為組合型基金，投資標的為子基金或 ETF。投資人須留意金融市場的下檔風險，任何投資組合都有可能在特定市場情況下遭受損失，且任何投資組合都無法保證未來會有穩定的資產淨值及收益率。

PGIMSITE20250455