2026 年 2 月 28 日

柏瑞亞太非投資等級債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)
PineBridge Asia Pacific High Yield Bond Fund

目標與策略

目標：本基金聚焦經濟前景、財政體質轉佳和主要央行延續寬鬆貨幣政策之亞洲國家，並將鎖定以美元計價之亞太企業或金融機構所發行的非投資等級債為主要投資標的，以資本利得與收益為投資雙效目標。策略：兼顧「由上而下」及「由下而上」的投資流程，佈局亞太國家或地區為主，策略調整券種配置。

基本資料

幣別	新台幣、美元、人民幣
成立日期	2015/11/5
各級別成立日	A類型新台幣2015/11/5 B類型新台幣2015/11/5 N類型新台幣2015/11/5 N9類型新台幣2016/4/11 I類型新台幣2020/3/30 A類型美元2015/11/5 B類型美元2015/11/5 N類型美元2015/11/5 N9類型美元2016/4/11 A類型人民幣2015/11/5 B類型人民幣2015/11/5 N類型人民幣2015/11/5 N9類型人民幣2016/6/14
基金屬性	債券型
參考指標	無
註冊地	台灣
成立價格	10元(各級別首次銷售價格以原幣計價)
風險級數	RR4
資產總規模	23.34億元新台幣
總持債數	75
平均殖利率	7.13%(非基金報酬率)
平均存續期間	3.49年
平均信評	BB-
基金管理費註1	1.7%(除I類型外)、 1.1%(I類型法人級別)
基金保管費	0.26%
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司
投資顧問公司	PineBridge Investments Asia Limited
保管機構	玉山銀行
基金經理人	施宜君
彭博代碼	PBAHYTA TT (新台幣 A 類型) PBAHYTB TT (新台幣 B 類型)
基金得獎紀錄	2022《指標》「亞洲高息固定收益」類別-「最佳表現基金大獎」-同級最佳獎 2023《指標》-「亞洲高息固定收益」類別-「最佳表現基金大獎」-傑出表現獎 2023《指標》「亞洲高息固定收益」類別-「最佳表現定期定額基金大獎」-同級最佳獎 得獎來源：指標雜誌 2023.4、2024.4

PineBridge® INVESTMENTS 柏瑞投資
大都會投資管理旗下公司

績效表現-累積 (%)

期間	3 個月	6 個月	年初至今	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣 A 類型	3.12	5.55	2.17	3.54	13.09	18.68	-8.13	5.15
美元 A 類型	3.69	4.96	2.70	8.62	16.99	22.01	-7.47	18.28

資料來源：Lipper；2026/2/28

績效表現-年度(%)

期間	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
新台幣 A 類型	8.91	1.01	-2.85	6.31	0.92	-15.88	-9.89	2.36	12.55	2.93
美元 A 類型	10.37	5.68	-2.67	8.77	3.58	-15.05	-12.91	4.03	9.17	7.52

資料來源：Lipper，2025/12/31

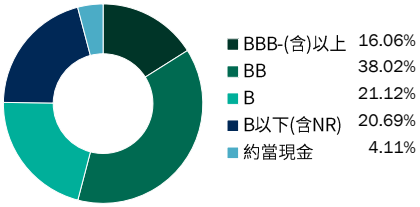
主要持債

持債名稱	公司名稱	國家/區域	產業	持債比率
GLPSP 9 3/4 05/20/28	GLP PTE LTD	新加坡	金融	4.49%
HYSAN 4.85 PERP	ELECT GLOBAL INV LTD	香港	金融	3.86%
ACMSOL 4.7 08/10/26	INDIA CLEANTECH ENERGY	印度	能源	3.16%
PKSTAN 6 04/08/26	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	巴基斯坦	政府公債	3.08%
VDNWDL 9 PERP	CS TREASURY MGMT SERVICE	香港	金融	3.05%
MPEL 5 3/8 12/04/29	MELCO RESORTS FINANCE	香港	循環性消費	2.85%
FOSUNI 8 1/2 05/19/28	FORTUNE STAR BVI LTD	中國	循環性消費	2.84%
CLRNPW 4 1/4 03/25/27	CLEAN RENEWABLE POWER	印度	公用事業	2.54%
RAKUTN 9 3/4 04/15/29	RAKUTEN GROUP INC	日本	通訊	2.49%
MONMIN 8.44 04/03/30	MONGOLIAN MINING CORP	蒙古	能源	2.41%
總計				**30.77%**

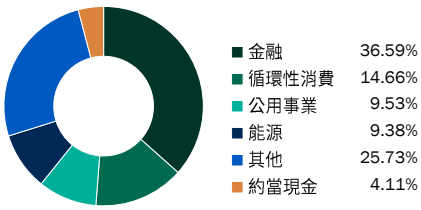
資產配置

- 幣別配置 美元 96.42%、新台幣 1.70%、人民幣 0.43%及其他 1.45%
- 類別

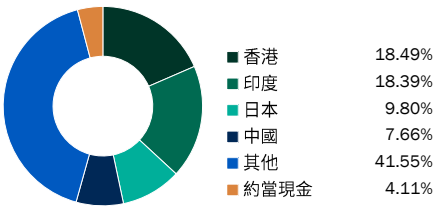
- 信評



- 產業



- 國家/區域



上述與本基金相關之投資風險，請一併詳閱第 2 頁「聲明及警語」單元

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞亞太非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

PineBridge Asia Pacific High Yield Bond Fund

基金配息資訊

● B 類型新台幣

配息基準日	每單位配息金額	月配息率	基金淨值	月報酬率(含息)
2026/02/26	0.042000	1.04%	4.0470	0.19%
2026/01/30	0.042000	1.03%	4.0813	1.97%
2025/12/31	0.042000	1.04%	4.0444	0.94%

● B 類型美元

配息基準日	每單位配息金額	月配息率	基金淨值	月報酬率(含息)
2026/02/26	0.045000	0.94%	4.7713	0.67%
2026/01/30	0.045000	0.94%	4.7844	2.01%
2025/12/31	0.045000	0.95%	4.7352	0.96%

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關本基金之配息組成項目揭露於本公司網站。積極配息的基金未必適合投資人，請投資前審慎評估。配息政策請詳閱各基金公開說明書；配息組成項目請至公司網站查詢。月配息率=(每單位配息金額÷除息日前一日淨值)×100%。月報酬率(含息)=(月底淨值-上月底淨值+上月配息金額)÷上月底淨值。月報酬率(含息)計算係指將收益分配均假設再投資本基金，並以各月份加計收益分配後之報酬率。月報酬率為原幣別計價。

聲明及警語

註 1：I 類型法人級別之申購條件請詳公開說明書。

◎基金基本資料來源：柏瑞投信，除特別標明外，所有資料日期皆截止於 2026/2/28。

◎本文件所載意見可能改變而不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。

◎Morningstar 把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10%者會評獲 5 星，之後的 22.5%評獲 4 星，接下來的 35%獲 3 星，再接下來的 22.5%得 2 星，餘下的 10%則只獲 1 星，該評等結果非固定。

◎平均殖利率：**非基金之報酬率，亦非基金之配息率。**平均殖利率係假設基金投資組合中各債券持有至到期所獲得的收益，包括各期利息收入的再投資。相當於按當前(計算日)市場價格購買並且一直持有到滿期時可獲得的年均報酬率。基金平均殖利率會隨著個別債券價格或票息等因素變動，不代表基金實質報酬率及未來走勢。

◎平均信評：本基金之投資組合平均信評計算方式：先依公開說明書定義，將標的分類為投資等級或非投資等級，在該分類下，若同一標的有多家信評公司給予不同信評時，按高低順序取最高信評。將個別債券按上述方式定義之信評等級，參酌其相對應之評分(例如：AAA 為 1 分、AA+為 2 分，依此類推)，並依標的市值佔淨資產價值之比重(包含現金)，加權平均後無條件捨去，以此數值結果對應信評評分等級，及自投資組合確立後依投資標的信評揭示相關比重。

◎本基金投資區域聚焦於亞太地區，以美元計價之亞太非投資等級企業債或金融債為主，透過此區域債券優勢與評估總體面或個別發行公司等因素影響，建構投資組合，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇相關風險時對基金淨資產價值可能產生較大波動，經計算本基金過去 5 年淨值波動度(成立未滿 5 年者，另參考成立以來淨值波動度至內部檢視日)，並與同類型基金過去 5 年淨值波動度及波動度內部參考指數之過去 5 年波動度相較，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級屬 RR4*。*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

【柏瑞投信獨立經營管理】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基金之公開說明書中，投資人可至柏瑞投資理財資訊網或公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱公開說明書。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。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。投資基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額。基金投資涉及新興市場部位，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關本基金之配息組成項目揭露於本公司網站。基金得投資於非投資等級債券者，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，此類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。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。此類訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，適合尋求投資在固定收益證券之潛在收益且能承受基金淨值波動風險者。當基金得投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，相關風險包括限制轉售期間之流動性風險、因缺乏公開財務資訊進而無法定期評估公司營運及償債能力之信用風險及限制轉售期間的前後之價格風險。本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX Index 與 Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，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。基金得投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動，本公司以不超過淨資產價值 30%之原則投資是類債券。前述具損失吸收能力債券釋例請詳閱公開說明書。本基金亦得投資於無到期日次順位債券，惟此類債券因無到期之期限，存在流動性不足、贖回不確定性、受償順位較低及利率風險等潛在風險。基金投資債券之主要投資風險包括投資債券固有之風險(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、經濟變動風險等)。此外，投資轉換公司債，除具債券固有風險外，其價格亦受股價之波動，基金持有此類債券亦包括非投資級或未具信評者，有關基金投資風險之揭露請詳見公開說明書。本基金包含新臺幣、美元、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。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。另投資人民幣計價級別受益權單位時，人民幣之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響投資人之投資效益。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或經由下列網站查詢：

柏瑞投資理財網：https://www.pinebridge.com.tw

公開資訊觀測站：https://mops.twse.com.tw

PineBridge® INVESTMENTS 柏瑞投資

大都會投資管理旗下公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞證券投資信託股份有限公司　客服專線：0800-036366　台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓