

檔 號：
保存年限：

保德信證券投資信託股份有限公司 函

地址
聯絡
傳真

受文者：境內各銷售機構

發文日期：中華民國 110 年 12 月 14 日

發文字號：(110) 保信字第 0562 號

速別：速件

密等及解密條件：無

附件：保德信投信銷售基金風險報酬等級分類一覽表

主旨：本公司經理之境內基金擬修正「基金風險報酬等級分類標準」事宜，敬請 惠予配合辦理



說明：

- 一、依據金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）110年11月4日金管證投字第1100364627號函辦理。
- 二、金管會於前述函文同意修正「基金風險報酬等級分類標準」，明訂已成立證券投資信託基金及在國內募集銷售之境外基金，應按修正後風險報酬等級予以調整。
- 三、本公司重新檢視系列基金及總代理之PGIM系列基金，決議將「PGIM保德信瑞騰證券投資信託基金」之基金風險報酬等級由原先的RR2提高至RR3，其餘基金則維持不變。詳細內容請參閱附件。
- 四、本次變動為因應新分類標準之適用，非基金本身風險屬性之變動，不影響投資人既有之投資風險。是項調整就投資人以定期定額或定期不定額方式按原訂契約繼續申購基金者，不視為新申購基金，得不重新檢視適合度。
- 五、實施日期：自中華民國111年1月20日起開始實施。

正本：三信商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、日盛國際商業銀行股份有限公司、王道商業銀行股份有限公司、台中商業銀行股份有限公司、台北富邦商業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股

份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司信託部、合作金庫商業銀行股份有限公司財管部、安泰商業銀行股份有限公司、京城商業銀行股份有限公司、板信商業銀行股份有限公司、法商法國巴黎銀行台北分行、花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、星展(台灣)商業銀行股份有限公司、高雄市第三信用合作社、高雄銀行股份有限公司、國泰世華商業銀行股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、凱基商業銀行股份有限公司、渣打國際商業銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司、華泰商業銀行股份有限公司、陽信商業銀行股份有限公司、匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司、瑞士商瑞士銀行台北分行、彰化商業銀行股份有限公司、臺灣土地銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、臺灣新光商業銀行股份有限公司、臺灣銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、聯邦商業銀行股份有限公司、中華郵政股份有限公司、中國人壽保險股份有限公司、遠雄人壽保險股份有限公司、臺銀人壽保險股份有限公司、台灣人壽保險股份有限公司、富邦人壽保險股份有限公司、台新人壽保險股份有限公司、英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司、安聯人壽保險股份有限公司、宏泰人壽保險股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險股份有限公司、合作金庫人壽保險股份有限公司、全球人壽保險股份有限公司、日盛證券股份有限公司、元大證券股份有限公司、元富證券股份有限公司(財富管理部)、元富證券股份有限公司(經紀部)、永豐金證券股份有限公司凱基證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司(理財產品部)、基富通證券股份有限公司、康和證券股份有限公司、大昌證券股份有限公司、統一綜合證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司(財富管理部)、群益金鼎證券股份有限公司(經紀部作業管理處)、華南永昌綜合證券股份有限公司、第一金證券股份有限公司自由分公司、臺銀綜合證券股份有限公司、萬寶證券投資顧問股份有限公司、安睿宏觀證券投資顧問股份有限公司、廣源證券投資顧問股份有限公司、中租證券投資顧問股份有限公司、鉅亨證券投資顧問股份有限公司

保德信證券投資信託股份有限公司

總經理張一明



附件

保德信投信銷售基金風險報酬等級分類一覽表

保德信系列基金

風險報酬等級	最合適投資人屬性	基金名稱	幣別	依投資人屬性可購買之基金		
				保守型	穩健型	積極型
RR1	保守型	PGIM 保德信貨幣市場基金	新臺幣	√	√	√
RR2	保守型	PGIM 保德信美國投資級企業債券基金(本基金有一定比重得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)	新臺幣	√	√	√
			美元	√	√	√
			人民幣	√	√	√
RR3	穩健型	PGIM 保德信瑞騰基金	新臺幣		√	√
		PGIM 保德信全球醫療生化基金	新臺幣		√	√
			美元		√	√
		PGIM 保德信新興市場企業債券基金(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)	新臺幣		√	√
			美元		√	√
		PGIM 保德信好時債組合基金(本基金之子基金主要係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)	新臺幣		√	√
		PGIM 保德信中國好時平衡基金(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)	新臺幣		√	√
			美元		√	√
			人民幣		√	√
		PGIM 保德信多元收益組合基金(本基金之配息來源可能為本金)	新臺幣		√	√
			美元		√	√
		PGIM 保德信印度機會債券基金(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)	新臺幣		√	√
			美元		√	√
			人民幣		√	√
		PGIM 保德信美元高收益債券基金(本基金主要係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)	新臺幣		√	√
美元			√	√		
人民幣			√	√		
PGIM 保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金(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)	新臺幣		√	√		
	美元		√	√		
	人民幣		√	√		
PGIM 保德信四到六年機動到期新興金融基礎建設債券基金(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)	新臺幣		√	√		
	美元		√	√		
	人民幣		√	√		
			南非幣		√	√



風險報酬等級	最合適投資人屬性	基金名稱	幣別	依投資人屬性可購買之基金		
				保守型	穩健型	積極型
RR4	積極型	PGIM 保德信高成長基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信金滿意基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信新世紀基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信金平衡基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信全球基礎建設基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信全球中小基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信全球資源基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信全球消費商機基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信策略成長 ETF 組合基金	新臺幣			√
			美元			√
RR5	積極型	PGIM 保德信店頭市場基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信科技島基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信中小型股基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信亞太基金	新臺幣			√
		PGIM 保德信大中華基金	新臺幣			√
			人民幣			√
			新臺幣			√
		PGIM 保德信中國品牌基金	美元			√
			人民幣			√
		PGIM 保德信中國中小基金	新臺幣			√
			美元			√
			人民幣			√
		PGIM 保德信拉丁美洲基金	新臺幣			√
PGIM 保德信新興趨勢組合基金	新臺幣			√		

保德信總代理之 PGIM 系列基金

風險報酬等級	最合適投資人屬性	基金名稱	幣別	依投資人屬性可購買之基金		
				保守型	穩健型	積極型
RR2	保守型	PGIM 美國公司債基金 - I 級別 (美元累積型)	美元	√	√	√
		PGIM 美國公司債基金 - T 級別 (美元累積型)	美元	√	√	√
		PGIM 美國公司債基金 - T 級別 (美元月配息型)	美元	√	√	√
RR3	穩健型	PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) - I 級別 (美元累積型)	美元		√	√



		PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)-T 級別 (美元累積型)	美元		√	√
		PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)-T 級別 (美元月配息型)	美元		√	√
RR4	積極型	PGIM JENNISON 全球股票機會基金-I 級別 (美元累積型)	美元			√
		PGIM JENNISON 全球股票機會基金-T 級別 (美元累積型)	美元			√
		PGIM JENNISON 美國成長基金-I 級別 (美元累積型)	美元			√

- 風險報酬等級係依基金類型、投資區域及主要投資標的或產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。風險報酬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，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，基金其他主要風險請詳閱公開說明書。本公司「基金風險報酬等級」分類係依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」公布之「基金風險報酬等級分類標準」，及境外基金資訊觀測站之境外基金分類細項訂定。
- 本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（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中（境外基金適用），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）（境內基金適用）、境外基金觀測站（announce.fundclear.com.tw）查詢（境外基金適用）。
- 投資人須留意中國市場特定政治、經濟、市場、股價波動性與稅務規定等投資風險。
- 匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高，投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。
- PGIM 保德信印度機會債券基金(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)主要投資以印度盧比計價債券為主，投資人需注意，印度盧比屬於新興市場當地貨幣，匯率上具高波動的特性，故投資人需注意與承擔一定的匯率風險；另，投資人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，可能影響本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。
- 印度市場稅負複雜且印度市場稅務法規、稅負扣繳不斷改變，而其改變可能會嚴重影響本基金之表現。目前印度政府針對外國投資人投資債券課徵利息所得稅、資本利得稅，然如前述，因當地稅務法規的不確定性而可能影響本基金投資印度債券之收益，進而直接或間接影響本基金之績效表現，基金經理公司將以善良管理人之注意義務盡力將當地稅負影響降至最低，然無法保證前開稅負風險得以完全消除。基金經理公司就特定市場對所持有投資收益之課稅或一特定市場或國家之追溯課稅風險不做任何保證。
- 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。新興市場投資不宜佔投資組合過高比重，請投資人留意。
- 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信理財網／基金產品報酬&風險／基金配息資訊（www.pgim.com.tw）查詢。PGIM 保德信美元高收益債券基金(本基金主要係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)適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人；PGIM 保德信新興市場企業債券基金(本基金有相當比



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)、PGIM 保德信印度機會債券基金(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)、PGIM 保德信好時債組合基金(本基金之子基金主要係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)、PGIM 保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金(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)、PGIM 保德信四到六年機動到期新興金融基礎建設債券基金(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)及PGIM 保德信中國好時平衡基金(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)適合能承受部份投資於高收益債券風險之穩健型投資人;PGIM 保德信美國投資級企業債券基金(本基金有一定比重得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)適合能承受部份投資於高收益債券風險之保守型投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗用評等,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。由於高收益債券信用評等較差,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。PGIM 保德信印度機會債券基金(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)、PGIM 保德信新興市場企業債券基金(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)得投資高收益債券,惟投資高收益債券以新興市場國家之債券為限,且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十(含),以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。PGIM 保德信美國投資級企業債券基金(本基金有一定比重得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)得投資高收益債券,惟投資高收益債券不限於美國,且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十(含)。

- PGIM 保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金(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)、PGIM 保德信四到六年機動到期新興金融基礎建設債券基金(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)、PGIM 保德信印度機會債券基金(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)、PGIM 保德信好時債組合基金(本基金之子基金主要係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)、PGIM 保德信新興市場企業債券基金(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)、PGIM 保德信中國好時平衡基金(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)、PGIM 保德信多元收益組合基金(本基金之配息來源可能為本金)及PGIM 保德信策略成長ETF組合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。
- PGIM 保德信多元收益組合基金(本基金之配息來源可能為本金)及PGIM 保德信策略成長ETF組合基金。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。
- PGIM 保德信四到六年機動到期新興金融基礎建設債券基金(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)、PGIM 保德信美元高收益債券基金(本基金主要係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)、PGIM 保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金(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)、PGIM 保德信美國投資級企業債券基金(本基金有一定比重得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)、保德信印度機會債券基金(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)、PGIM 保德信新興市場企業債券基金(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)及PGIM 保德信中國好時平衡基金(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)得投資美國 Rule 144A 債券,該債券屬私募性質,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。

- PGIM 保德信四年到期新興市場基礎建設債券基金(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)之重要警語：

- ❖ 本基金於四年期滿即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，本基金非定存之替代品，亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。原則上，投資組合中個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主。此外，存續期間將隨著債券的存續年限縮短而逐年降低，並在四年期滿時接近於零。本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。

- ❖ 投資人應特別留意，經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。本基金成立日後第八個營業日起即不再接受受益權單位之申購，本基金自成立日起六十日後即開放每日買回，但基金未到期前買回，將收取提前買回費用 2% 並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。本基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。

- PGIM 保德信四到六年機動到期新興金融基礎建設債券基金(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)之重要警語：

- ❖ 本基金為六年到期基金，但設有機動到期機制。由於本基金之投資組合係以美元為主，提前結算啟動機制(指本基金成立後於「特定年限」當月最後營業日達到「特定價格」目標時，該日即為提前結算日)以累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值為計算標準。當下述提前結算要件成立時，本基金之所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制。

- ❖ 有關提前結算機制說明如下：

1. 特定年限：指自本基金成立日之次一營業日起屆滿四年、屆滿五年之當月最後營業日。
2. 特定價格：本基金累積類型美元計價受益權單位之淨資產價值高於或等於美元 11.00 元(基金成立滿 4 年)或本基金累積類型美元計價受益權單位之淨資產價值高於或等於美元 11.40 元(基金成立滿 5 年)。

3. 投資人應特別留意：

- (1) 本基金因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時，將自動買回受益人於提前結算日所持有之受益權單位全數，其買回價金係以本基金實際完成所有交易之日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。

- (2) 本基金所設定之特定價格為基金啟動自動買回之依據，惟在交易過程中可能因市場變動、交易成本或流動性等因素導致結算後之淨值低於特定價格，客戶取得之價金將以基金實際完成所有交易後之報價為準。投資人應瞭解本基金並非保證本基金於特定年限累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值將達特定價格。

- (3) 非美元計價受益權單位之淨值可能因匯率等因素影響而小於特定價格。

- ❖ 本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。

- ❖ 投資人應特別留意，經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購，本基金自成立日起九十日後即開放每日

- ❖ 買回，但基金未到期前買回，將收取提前買回費用最高 2% 並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。本基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。

- PGIM 美國公司債基金得投資高收益債券，惟投資高收益債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十(含)，以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。PGIM 美國公司債基金得投資美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，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。PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要



係投資於非投資等級之高風險債券)、PGIM 美國公司債基金、PGIM JENNISON 全球股票機會基金採用公平價格及擺動定價機制，相關說明請詳投資人須知。PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)、PGIM 美國公司債基金、PGIM JENNISON 全球股票機會基金採反稀釋機制調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申購金額、多寡，均會以調整後淨值計算。PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)係以投資高收益債券為訴求之基金，由於高收益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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。

- ◆ PGIM 美國公司債基金 - I 級別、PGIM 美國全方位高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) - I 級別、PGIM JENNISON 全球股票機會基金-I 級別及 PGIM JENNISON 美國成長基金-I 級別。本基金 I 級別僅限機構投資人申購，不接受自然人申購。
- ◆ 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，本公司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。

(2021.11 更新版本)PGIMSITE202111104