



## 保德信證券投資信託股份有限公司

### 「PGIM 保德信多元收益組合基金」與「PGIM 保德信好時債組合基金」

#### 合併公告

中華民國 113 年 8 月 6 日  
(113)保信字第 0249 號

主旨：本公司經理之「PGIM 保德信多元收益組合證券投資信託基金」(以下稱「PGIM 保德信多元收益組合基金」)與「PGIM 保德信好時債組合證券投資信託基金」(以下稱「PGIM 保德信好時債組合基金」)合併事宜公告。

#### 公告事項：

一、核准函日期及文號：本合併案業經金融監督管理委員會中華民國(以下同)113 年 8 月 6 日金管證投字第 1130349411 號函核准辦理。

二、存續基金名稱：**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)**。

存續基金經理人：莊禮菡

存續基金投資策略及特色：

#### (一) 基金投資策略：

##### 1. 投資哲學與邏輯：

(1) 經理公司將透過投資團隊結合量化及基本面之研究，以評估各資產類別預期之風險及報酬，並定期與各類資產團隊之基本面專業分析人員進行會議討論，以確認在當前整體市場環境下，此等預估之適當性。依據此預估之風險與報酬，進行各投資之目標子基金之布局及調整。藉由此投資配置，期望可以達到風險考量後之最佳收益。

(2) 經理人藉由投資團隊所採用多面向分析評估各資產之報酬機會，例如：經濟及金融市場發展、區域經濟之風險、法規及政策改變、投資人情緒和市場等因素，以預期未來市場與資產之可能走向。此外，經理人藉由檢視市場資料及數據走向之機會，及早發掘可能對市場產生負面影響的訊號，尤其是當波動性與相關性同時升高之時。

2. 子基金之篩選：經理人除利用投資團隊對各類型資產深入的風險及報酬預估研究外，更將從可能投資之子基金的投資哲學、投資流程及風險/報酬特性等各方面進行分析以期在符合投資邏輯與策略的前提下篩選出子基金。

3. 投資組合之建構：以確保基金的波動度(曝險)是否適當為重點，並且在考量分散投資及風險管理時，能夠主動依市場狀況，適時調整相關投資之子基金配置。此外，基金經理人為預估長期報酬，將考量長期風險/報酬關係及當前之波動性與相關性，以確保多元資產來源



在承受一定風險下所能獲得之收益。同時，根據多面向因子之風險報酬觀點，檢視較短期間影響資產之因子，以確保此投資組合之適當性，並且同時維持高度之分散投資及風險管理。

4. 投資組合的檢視：經理人將持續檢視投資組合之風險及各子基金之相關風險報酬特性。若於某類資產項下，該投資之目標子基金已偏離原定的投資目標，或相較於其他機會而言，子基金預期經過風險調整之報酬不再具有吸引力，則基金經理人將採取適當措施，適時調整投資組合。

#### (二) 基金投資特色：

1. 資產配置策略：將資產配置區分為三大資產類別，分別為股票型、債券型與其它資產類型之子基金(前述子基金係指經金管會核准於國內外募集發行之投信基金、境外基金及ETF、期信基金)，於多元配置下，投資於債券型及債券型ETF之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之四十(40%) (含)；惟本基金仍有別於傳統的股債平衡式組合型基金，將透過相關性較低的資產組合，爭取在震盪之市場環境下，降低投資組合之波動度及風險，並增加當市場環境轉佳時之報酬機會。
2. 降低波動度：投資方法將結合基本面研究及波動度分析，以期望在不減損長期報酬之前提下，降低整體投資組合波動性，並減輕極端市場狀況對投資組合之負面影響。

### 三、消滅基金名稱：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)

#### 四、合併目的及預期效益：

##### (一) 合併目的：

1. 增進資產管理效益：由於兩檔基金均為海外組合型基金，透過基金合併，除可提高基金資產管理之規模經濟，亦可降低建構基金組合之相關費用，可望有效提高資產管理效益，使資產更能有效且充分之運用。
2. 避免因規模過小影響基金操作：基金規模過小時，受益人經常性申購或買回交易將使管理資產大幅波動，讓基金經理人無法做有效之資產配置及分散風險，基金合併後則可避免前述情形發生。

##### (二) 預期效益：

1. 基金合併後，存續基金將因管理資產規模之增加，使基金經理人可以作更合適之資產配置，提升基金操作之靈活度與彈性，以期為受益人創造更佳的投资績效。
2. 基金合併後，消滅基金之各項費用與交易成本將隨之降低，以減輕受益人之費用負擔，存續基金也將受益於規模經濟效益。

#### 五、合併基準日：113年10月24日(星期四)

#### 六、消滅基金換發存續基金受益憑證單位數之計算公式：

消滅基金換發存續基金受益憑證單位數之換發比率公式=消滅基金合併基準日單位淨值÷存續基金合併基準日單位淨值。

「PGIM 保德信好時債組合基金」換發「PGIM 保德信多元收益組合基金」受益憑證單位數之換發比率公式=「PGIM 保德信好時債組合基金」合併基準日單位淨值 ÷「PGIM 保德信多元收益組合基金」合併基準日單位淨值。

- 七、不同意前述基金合併之受益人得於 113 年 10 月 22 日(含)前之營業日向本公司提出買回受益憑證申請。若未於前述期間提出買回受益憑證申請者，即表示同意辦理該等基金合併。即日起至 113 年 10 月 22 日止，受益人申請買回旨揭合併基金或轉換至本公司之其他基金，本公司將不收取任何費用。
- 八、「PGIM 保德信好時債組合基金」之定期(不)定額最後扣款日期為 113 年 10 月 16 日，本公司將於合併基準日後，依換發比率併入存續基金「PGIM 保德信多元收益組合基金」，原「PGIM 保德信好時債組合基金」定期(不)定額之受益人，將於合併基準日後自動轉扣款存續基金「PGIM 保德信多元收益組合基金」，受益人若無意繼續扣款，請於 113 年 10 月 8 日前(含)向本公司提出「終止扣款」之申請。
- 九、本公司自 113 年 10 月 23 日起至 113 年 10 月 28 日止，為辦理「PGIM 保德信好時債組合基金」資產全部移轉於「PGIM 保德信多元收益組合基金」事宜，停止受理「PGIM 保德信好時債組合基金」受益憑證之申購及買回。
- 十、根據消滅基金「PGIM 保德信好時債組合基金」信託契約第 14 條第 1 項第 1 款第二目，基金在特殊情形下，於終止前一個月得不受規定比例限制；爰「PGIM 保德信好時債組合基金」將進行基金合併作業，自 113 年 9 月 25 日起至 113 年 10 月 24 日將適用投資限制特殊情形之啟動。
- 十一、「PGIM 保德信好時債組合基金」及「PGIM 保德信多元收益組合基金」皆已採無實體發行，不印製實體受益憑證。本公司將依據「受益憑證事務處理規則」及有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理後續受益憑證劃撥轉換事宜。
- 十二、存續基金與消滅基金之經理費率、保管費率、申購手續費率等差異揭露如下：

基金名稱	PGIM 保德信多元收益組合基金 (存續基金)	PGIM 保德信好時債組合基金 (消滅基金)
成立日期	105/06/27	101/05/24
風險報酬等級	RR3	RR3
保管銀行	華南銀行	土地銀行
經理費	<b>1.30%</b>	<b>1.00%</b>
保管費	<b>0.14%</b>	<b>0.12%</b>



申購手續費	本基金各類型每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之 <b>百分之四</b> ，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。	本基金各類型每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之 <b>百分之三</b> ，但實際適用費率由經理公司或各基金銷售機構依其銷售策略在該範圍內訂定。
-------	---	---

十三、有關前述基金合併，投資人如需存續基金之公開說明書，可逕至公開資訊觀測站（網址：<https://mops.twse.com.tw>）及保德信投信網站（網址：<https://www.pgim.com.tw>）查詢。