保德信證券投資信託股份有限公司　公告

中華民國 111 年 1 月 19 日
(111)保信字第 0024 號

主　旨：本公司經理之「PGIM保德信美國投資級企業債券證券投資信託基金」（以下稱本基金）之受託管理機構變更，配合修訂基金信託契約及公開說明書乙案業經金融監督管理委員(以下稱金管會)會核准，特此公告。

說　明：

一、 本次修訂事項業經金管會中華民國111年1月17日金管證投字第1100378576號函（111年1月19日送達）核准，自公告日之翌日起生效。

二、 本基金原受託管理機構Mellon Investments Corporation（以下稱Mellon Investments）之母集團BNY Mellon進行組織架構調整，爰將旗下投資品牌之固定收益投資團隊整併，Insight North America LLC（以下稱Insight North America）因而承接Mellon Investments原先之固定收益投資管理業務。

三、 Mellon Investments原先與本公司簽訂之受託管理契約自即日起終止，Insight North America成為本基金新任之受託管理機構。

四、 修訂後之基金公開說明書查詢網站為公開資訊觀測站（https://mops.twse.com.tw）及本公司網站（https://www.pgim.com.tw）。

五、 本次信託契約及公開說明書修訂前後對照表如下：

（一）信託契約修訂前後對照表

條次	修訂後條文	條次	修訂前條文	說明
第一條	**定義**	**第一條**	**定義**	
第六款	受託管理機構：指依其與經理公司間複委任契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受經理公司複委任，管理本基金之公司。經理公司得將本基金國外投資業務複委任於Insight North America LLC。	第六款	受託管理機構：指依其與經理公司間複委任契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受經理公司複委任，管理本基金之公司。經理公司得將本基金國外投資業務複委任於Mellon Investments Corporation。	修正受託管理機構名稱。

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。

（二）公開說明書修訂前後對照表

條項	修正後文字	修正前文字	說明
【封裡】			
三、受託管理機構	名稱：Insight North America LLC 地址：200 Park Avenue, 7th Floor, New York NY 10166, USA 電話：+1 212 527 1800 網址：https://www.insightinvestment.com/united-states/	名稱：Mellon Investments Corporation 地址：One Boston Place 201 Washington Street Boston, MA 02108-4408 電話：617-722-7250 網址：http://www.mellon.com/	更新受託管理機構資訊。
【基金概況】			
壹、 十、 (一)	投資策略： 1. 存續期間動態操作: 本基金海外投資業務複委託受託管理機構- Insight North America LLC (INA)進行操作管理，受託管理機構將基金投資組合存續期間的調整，係依據全球及主要投資國家的總體經濟表現預估、貨幣及利率政策研判、殖利率曲線變化、長短期債券利差、通貨膨脹預估及短期利率走勢等各方面資訊，綜合分析以進行投資組合的最適加權平均存續期間調整策略。亦即若研判景氣進入收縮階段、預期未來利率即將下跌時，則將提高投資組合加權平均存續期間，以期獲取較多資本利得；反之當預測景氣即將進入擴張階段、未來利率將上升時，則將縮短投資組合	投資策略： 1. 存續期間動態操作: 本基金海外投資業務複委託受託管理機構 -Mellon Investments Corporation (Mellon)進行操作管理，受託管理機構將基金投資組合存續期間的調整，係依據全球及主要投資國家的總體經濟表現預估、貨幣及利率政策研判、殖利率曲線變化、長短期債券利差、通貨膨脹預估及短期利率走勢等各方面資訊，綜合分析以進行投資組合的最適加權平均存續期間調整策略。亦即若研判景氣進入收縮階段、預期未來利率即將下跌時，則將提高投資組合加權平均存續期間，以期獲取較多資本利得；反之當預測景氣即將進入擴張階段、未來利率將上	更新受託管理機構名稱。(P.9)

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。

條項	修正後文字	修正前文字	說明
	加權平均存續期間，以降低利率上揚時對投資組合之負面影響。	升時，則將縮短投資組合加權平均存續期間，以降低利率上揚時對投資組合之負面影響。	
壹、 十、 (二)	3. 本基金將秉持受託管理機構 Insight North America LLC (INA)固定收益操作團隊一貫性的投資策略與特色，在其全球研究資源的支持下，搭配集團內部的經驗與資訊共享，將有助於本基金之投資管理與運作表現。	3. 本基金將秉持受託管理機構 Mellon 固定收益操作團隊一貫性的投資策略與特色，在其全球研究資源的支持下，搭配集團內部的經驗與資訊共享，將有助於本基金之投資管理與運作表現。	更新受託管理機構名稱。 (P.9)
肆、 二、 (一)	經理公司運用基金投資之決策過程 1. 本基金海外投資業務委託受託管理機構- Insight North America LLC (INA)進行操作管理，基金經理人需定期追蹤(至少每月一次)及評估受託管理機構之投資績效及投資策略是否符合證券投資信託契約及公開說明書規定。	經理公司運用基金投資之決策過程 1. 本基金海外投資業務委託受託管理機構 -Mellon Investments Corporation 進行操作管理，基金經理人需定期追蹤(至少每月一次)及評估受託管理機構之投資績效及投資策略是否符合證券投資信託契約及公開說明書規定。	更新受託管理機構名稱。 (P.22)
肆、 三、 (一)	複委任業務情形：依 109 年 10 月 7 日金管證投字第 1090364503 號令之規定，本基金得將基金投資於亞洲及大洋洲以外之海外投資業務複委任予 Insight North America LLC，雙方並另行簽訂「海外投資管理業務複委任合約書」約定雙方之權利義務關係。 (二) 受託管理機構名稱：	複委任業務情形：依 2018 年 7 月 31 日金管證投字第 10703261161 號令之規定，本基金得將基金投資於亞洲及大洋洲以外之海外投資業務複委任予梅隆投資公司（Mellon Investments Corporation），雙方並另行簽訂「海外投資管理業務複委任合約書」約定雙方之權利義務關係。 (二) 受託管理機構名稱：	更新受託管理機構介紹。 (P.25~26)

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。

條項	修正後文字	修正前文字	說明
	Insight North America LLC。 (三) 受託管理機構對受託管理業務之專業能力及其背景簡介： Insight Investment Management Limited (IIML) 隸屬於紐約梅隆集團 (The Bank of New York Mellon Corporation)下的紐約梅隆投資管理 (BNY Mellon Investment Management)，IIML 經營的 Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG) 、 Insight Investment International Limited (IIIL)、Insight Investment Management (Europe) Limited (IIMEL) 和 Insight North America LLC (INA) 共同構成了 Insight 品牌。紐約梅隆投資管理旗下共有八個投資品牌，Insight 即為其中之一。 Insight 成立於 2002 年，總部位於倫敦，並在紐約、都柏林、法蘭克福、曼徹斯特、雪梨、東京設有營業據點，專攻固定收益、風險管理投資解決方案（包括負債驅動型投資 (LDI) 和貨幣風險管理）及絕對報酬。 Insight 於 2003 年收購 Rothschild Asset Management Limited。2009 年 11 月，紐約梅隆集團收購 Insight；2013 年，Insight 與 Pareto	梅隆投資公司（Mellon Investments Corporation）。 (三) 受託管理機構對受託管理業務之專業能力及其背景簡介： Mellon Investments Corporation 隸屬於美國紐約梅隆銀行(The Bank of New York Mellon Corporation)下的 BNY Mellon Investment Management 投資集團，該投資集團旗下共有 8 個投資品牌，Mellon Investments Corporation 即為其中之一。 Mellon Investments Corporation 創始於 1933 年，總部位於美國波士頓，並於匹茲堡、舊金山、倫敦、新加坡、香港設有分支機構，旗下擁有眾多產品線包括固定收益、股票、多元資產和多重因子以及指數化投資，在固定收益投資方面擁有超過 80 年的經驗。截至 2021 年 6 月 30 日，所管理的資產規模達 6,730 億美元，員工人數超過 450 人，客戶遍及全球 29 個國家或地區。 1933 年，Mellon Investments Corporation 的前身 Standish, Ayer &Wood, Inc.，開始為金融機構、銀行和保險公司管理固定收益投資組合。 波士頓公司亦是 Mellon Investments Corporation 的前身，由	

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。

條項	修正後文字	修正前文字	說明
	Investment Management Limited 合併；2015 年，紐約梅隆集團收購 Cutwater Asset Management，由 Insight 經營管理。2021 年，Mellon Investments Corporation（同為紐約梅隆投資管理旗下八個投資品牌之一）將固定收益投資能力整合至 Insight。截至 2021 年 9 月底，Insight Investment 所管理的資產規模達 1.1 兆美元，全球共有 1,073 名員工，Insight North America LLC 資產管理規模為 1,350 億美元。(資料來源：Insight Investment)。	波士頓安全信託公司於 1970 年創立，該公司是美國歷史最悠久的金融機構之一，為機構法人提供量身定制的投資策略。 1983 年，William Fouse 和 Thomas Loeb 創立了 Mellon Capital，使用以基本面為基礎的系統投資，為投資者提供了對複雜資本市場的獨特見解，其中包括多元資產、Smart beta 投資和指數化策略。 2018 年 1 月 31 日，Standish 和波士頓公司合併至 Mellon Capital。 自 2019 年 1 月 2 日起，合併後的公司更名為 Mellon Investments Corporation。 2007 年 7 月 1 日，紐約銀行和梅隆金融公司合併成立了紐約梅隆銀行，其中 Mellon Investments Corporation 是間接子公司。	

註：由於保德信金融集團自2017年開始已變更品牌識別名稱為PGIM，為統一識別形象，投信系列基金名稱由「保德信」變更為「PGIM保德信」。

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。