

PIMCO多元收益債券基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

	彭博代碼	ISIN碼
E級類別, 收息	PIMDIVI	IE00B193MK07
E級類別, 累積	PIDIVIN	IE00B1D7YK27
M級類別, 收息	PIMDMRI	IE00B3Y5VT74
M級類別, 收息強化	PIMDMII	IE00BH6XX571

基金簡述

多元收益債券基金主要採取多元分散投資方式, 分散投資於不同到期日之公司與新興市場固定收益證券, 使投資人能有效參與全球信用市場。本基金可同時持有非美元計價之固定收益標的及貨幣。

投資人權益

本基金提供核心固定收益投資組合較高的收益潛力, 並與美國、日本、德國公債利率走勢的相關性低。

基金優勢

本基金受惠於PIMCO對信用趨勢、利率、存續期、貨幣與殖利率曲線配置等多元化的總體經濟觀點。

資料概要

單一行政管理費	每年1.59%
基金類別	UCITS
基金經理人	Eve Tournier, Sonali Pier, Alfred Murata, Dan Ivascyn
基金規模	14.3 (美元, 以十億計)
基金基準貨幣	美元
股份類別計價貨幣	美元
風險收益等級	RR3
註冊地點	愛爾蘭

成立日期

起始股份類別	2005/06/30
E級類別, 收息	2006/07/31
E級類別, 累積	2006/09/11
M級類別, 收息	2010/11/30
M級類別, 收息強化	2013/12/23

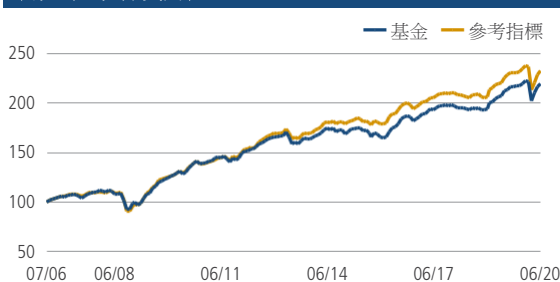
配息頻率

E級類別, 收息	每季
M級類別, 收息	每月
M級類別, 收息強化	每月

如對PIMCO基金有任何問題, 請致電(02)8729-5500。一般投資人請向您的銀行或財顧管理機構查詢。

瀏覽 pimco.com.tw
了解更多產品及服務項目

表現 (已扣除費用)



圖表顯示E級類別收息美元以首月月尾重新修訂為基數100的表現。

表現 (已扣除費用)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	成立以來
E級類別, 收息 (%)	8.87	0.15	3.54	13.93	13.54	27.98	68.01	119.97
E級類別, 累積 (%)	8.86	0.13	3.54	13.95	13.56	27.89	68.07	116.18
M級類別, 收息 (%)	8.88	0.17	3.55	13.91	13.57	27.92	—	58.90
M級類別, 收息強化 (%)	8.79	0.14	3.45	13.82	13.39	27.73	—	34.06
參考指標 (%)	9.31	-0.60	3.05	13.18	13.37	28.38	77.77	—

單年度表現 (已扣除費用)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
E級類別, 收息 (%)	12.22	4.23	14.70	-1.59	3.10	-1.53	11.00	7.38	-2.10	13.30	0.15
E級類別, 累積 (%)	12.21	4.24	14.71	-1.55	3.08	-1.52	10.94	7.43	-2.11	13.30	0.13
M級類別, 收息 (%)	—	4.28	14.66	-1.52	3.12	-1.57	10.95	7.44	-2.15	13.33	0.17
M級類別, 收息強化 (%)	—	—	—	—	3.00	-1.45	10.91	7.44	-2.17	13.24	0.14
參考指標 (%)	11.04	5.92	15.72	-0.35	5.48	0.16	9.81	7.29	-2.23	13.68	-0.60

基金表現資料來源: 晨星。過去之績效亦不代表未來績效之保證。參考指標的表現反映: 2006年7月31日至2015年11月9日(下列3種指數混合平均加權: 彭博巴克萊全球綜合信用成分指數(美元避險)、ICE美銀美林全球高收益債券BB-B等級限制指數(美元避險)、摩根大通全球新興市場債券指數); 2015年11月10日之後(下列3種指數混合平均加權: 彭博巴克萊全球綜合信用新興市場除外指數、美銀美林BB-B級已開發市場高收益債券限制指數、摩根大通全球新興市場債券指數; 皆為美元避險)。「成立以來」指成立以來的表現。表現乃按資產淨值對資產淨值基準以計價貨幣列示, 將配息再做投資, 已扣除基金應負擔之相關費用。投資回報及本金價值將會波動。股份在買回時的價值可能高於或低於原本成本。現在的績效表現可能低於或高於所載列的平均年度表現。

最新配息 (截至 2020/06/30)

	年化配息率	當期配息率	當月/季報酬率
E級類別, 收息 (%)	2.36	0.59	8.87
M級類別, 收息 (%)	2.38	0.20	1.76
M級類別, 收息強化 (%)	4.02	0.34	1.69

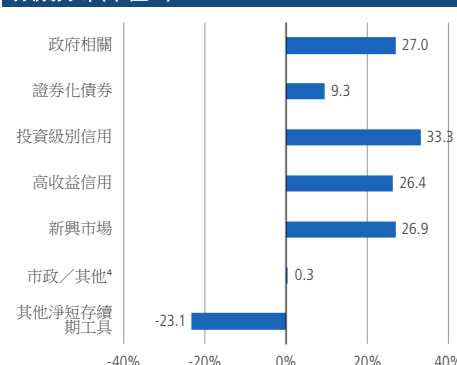
當月/季報酬率資料來源: 晨星, 報酬率以原幣別計算。年化配息率計算公式為: (每單位配息金額-除息日前一日之淨值)×一年配息次數×100%。年化配息率為估算值。僅供投資人參考, 不得作為投資唯一依據。當期配息率計算公式為: (每單位配息金額-除息日前一日之淨值)×100%。2019年12月或以前的「配息期間表現(含息)」計算公式為: [(當季除息日淨值+每單位配息金額)÷前季除息日淨值-1]×100%。自2020年1月起, 「當月/季報酬率」係以晨星系統計算之當月/季含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。就收息強化股份而言, 本基金得依裁量從本金中支付股息, 並計算股份類別貨幣對沖所產生的收益率差額(構成以本金配息)。收息強化股份應支付的管理費及其他費用亦可從收息強化股份的本金中扣除, 導致用作分配股息的可分配收入增加, 因此, 收息強化股份實際上可能是從本金中支付股息。這可能導致收息強化股份的每股資產淨值即時減少。數據以最近曆年年底以來的分配為基礎, 並不包括特別現金股息。

十大投資分布 (市值%) *

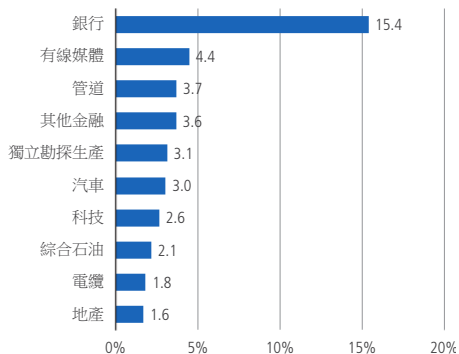
UNICREDIT SPA SR UNSEC 144A	0.7
CREDIT SUISSE GROUP AG UNSEC 144A	0.6
BNP PARIBAS SR UNSEC 144A	0.5
PEMEX SR UNSEC	0.5
EQT CORP SR UNSEC	0.5
DEUTSCHE BANK NY SR UNSEC	0.4
SABINE PASS LIQUEFACTION 1ST LIEN	0.4
ALTICE FRANCE SA SEC 144A	0.4
AT	0.4
ALTICE FINANCING SA SR SEC 144A	0.4

*截至2020/03/31的十大持股 (不計衍生工具)。

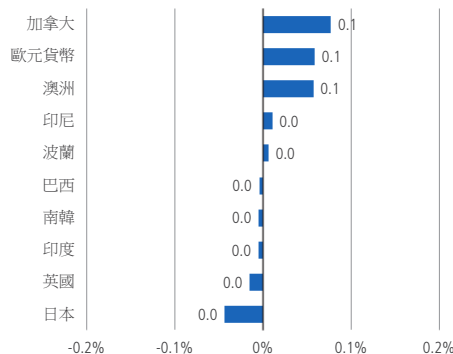
類別分布(市值%)



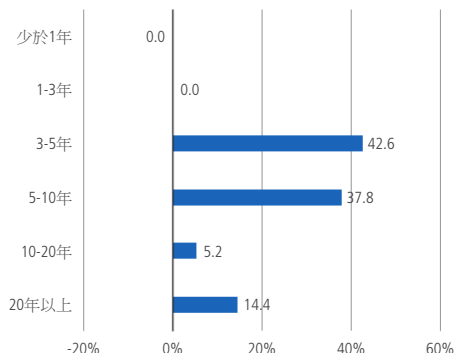
十大產業分布(市值%)



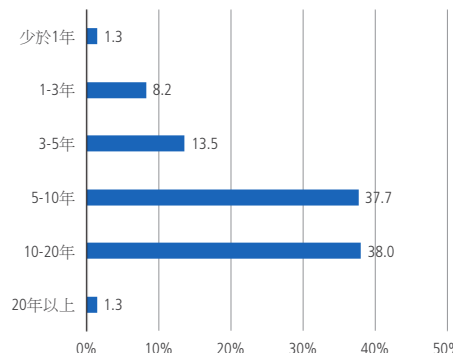
十大貨幣分布(市值%)



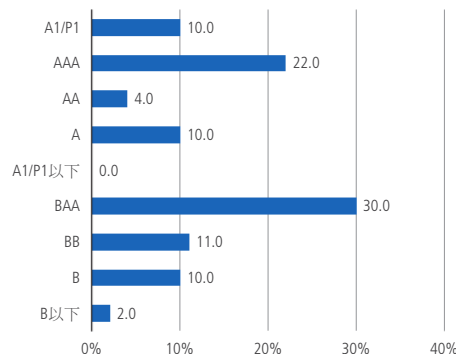
到期年期(市值%)



存續期(加權存續期%)



信用評級分布(%)



過往績效不保證未來結果。本文資料若未特別註明，資料均由品浩提供。品浩太平洋證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理。PIMCO Funds: Global Investors Series plc 是一傘型基金形態之可變資本開放式投資公司，並根據愛爾蘭法律，以註冊編號 276928 註冊成立之有限責任公司。本境外基金經金管會核准或同意生效，均不表示絕無風險。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表任何基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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，故高收益債券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。高收益債券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。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。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；M級別(月利息強化股份)進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人於配息時應注意基金淨值之變動。基金近 12 個月內由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站查詢。匯率相關費用可能對基金淨值或收益產生不利影響。本基金係經專案豁免持有衍生性商品限制之基金。由於使用衍生性商品可能產生額外的部位風險造成基金淨值高度波動及衍生其他風險，本基金之總曝險將以相對 VaR 風險值模型來衡量並管理使用金融衍生性工具相關風險，其使用衍生性商品所產生之部位不得超過可供比較之指標投資組合之 VaR 值的兩倍。基金投資涉及投資新興市場部份，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。依基金投資標的風險屬性和投資地區市場狀況，由低至高編制為「RR1, RR2, RR3, RR4, RR5」五個風險收益等級，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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。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，投資人可至 <http://www.pimco.com.tw> 或境外基金資訊觀測站 <http://www.fundclear.com.tw> 查詢。本文所提及之有價證券或公司僅供說明之用，並非推薦或投資建議。本公司地址為台北市信義區忠孝東路五段 68 號 40 樓，電話：(02) 8729 5500，經主管機關核准之營業執照字號為 (107) 金管投顧字第 001 號。PIMCO 是 Allianz Asset Management of America L.P. 在美國和全球各地的商標。品浩是 Allianz Asset Management of America L.P. 在亞洲各地的註冊商標。THE NEW NEUTRAL (新中性) 是 Pacific Investment Management Company LLC 在美國和全球各地的商標。©2020年，品浩。

參考指標說明

彭博巴克萊全球綜合信用新興市場除外指數(美元避險)針對全球已開發之投資等級固定收益市場提供廣泛的評估。美銀美林 BB- B級已開發市場高收益債券限制指數(美元避險)針對評等為 BB1 至 B3 級之已開發國家(依穆迪、標準普爾及惠譽之平均評等)，追蹤其投資等級以下債券的績效。符合資格之債券均按市值加權，但個別發行人(依彭博代碼定義)之配置合計不得超過 2%。超過限額之發行人會減碼至 2%，其各種債券之面額按比例調整。同樣的，所有其他發行人之債券面額低於 2% 上限者亦按比例提高債券面額。該指數於每月最後一個曆日重新調整。摩根大通全球新興市場債券指數(美元避險)指數針對新興市場主權實體與準主權實體所發行的美元計價債務工具，追蹤其總報酬，包括：布萊迪債券(Brady bonds)、貸款、歐洲債券與當地市場工具。投資人不可直接投資於非管理式的指數。

基金經理

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

投資顧問

Pacific Investment Management Company LLC

PIMCO 簡介

PIMCO 是全球主要的固定收益投資管理公司之一。自 1971 年成立於美國加州新港灘，我們持續引進各種創新與專業，並與尋求最理想投資方案的各界客戶密切互動合作。時至今日，我們的專業人士遍佈全球 17 個辦公室，聯手致力實現最重要的使命：不論處於何種環境，均必須為投資人創造機會。

資訊揭露

¹為年度收到的利息收入相對於整體投資組合市值的比例。當期收益率是以 PIMCO 於所示日期對投資組合所持證券作出的最佳判斷為基礎。PIMCO 概無就有關估計的準確性或所使用的計算方法作出任何陳述。文內所示收益率並未扣除費用，而扣除費用將導致收益率減少。

²單一債券的到期殖利率為該債券以當初購買價格持有到到期之總收益率，該收益率假設債券持有期間所收到的利息收入都可以該總收益率作複利再投資。PIMCO 按市場加權基礎計算基金所持每項證券的平均到期殖利率，以作為該基金的預估總到期殖利率。PIMCO 從旗下的投資組合分析數據庫取得每項證券的到期殖利率。若 PIMCO 的投資組合分析數據庫並無提供有關數據，PIMCO 將從彭博資訊取得該證券的到期殖利率。若上述兩個數據庫均並未提供有關數據，PIMCO 將根據過往數據編製的 PIMCO 圖表擬定該證券的到期殖利率。文內所示殖利率並未扣除費用，而扣除費用將導致殖利率減少。

³平均信評(Average Credit Quality, ACQ)是依 PIMCO 內部的專有方法所計算。所有會產生雙邊交易對手風險的信貸工具(包括衍生性商品工具)和持有標的個別的信評會依標準、穆迪和惠譽三家信評公司中最高的信評而定。如果有債券發行或發行人未有任何信評情況者，則依 PIMCO 內部所估之信評而定。一般而言，平均信評是按所有適用資產的市值加權平均信用評等所得出，然宜請注意該評等可能會隨時間而有所變化，且其中的某特定證券或某組證券的信用品質並無法確保整個投資組合的穩定性或安全性。

⁴在基金相關文件中所述的投資標的容許範圍內，「其他」投資可能包括可換股債券、優先股、普通股、股票相關證券和洋基債券。