

PIMCO 全球投資級別債券基金 (基金之配息來源可能為本金*)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2021年1月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	PIMCO 全球投資級別債券基金 (基金之配息來源可能為本金*) (PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Global Investment Grade Credit Fund)	成立日期	2003年7月23日
基金發行機構	PIMCO Funds: Global Investors Series plc	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	債券型
基金管理機構	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	國內銷售基金級別	E級類別(累積股份)、E級類別(歐元避險)(累積股份)、E級類別(收息股份)、機構H級類別(累積股份)、M級類別(月收息股份)、M級類別(月收息強化股份)
基金管理機構註冊地	愛爾蘭	計價幣別	美元
總代理人	品浩太平洋證券投資顧問股份有限公司	基金規模	28,173,803,056.59 美元 (截至2020年12月31日)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	2.03% (截至2020年12月31日)
基金總分銷機構	PIMCO Asia Limited	其他相關機構	行政管理機構：State Street Fund Services (Ireland) Limited 投資顧問：Pacific Investment Management Company LLC
收益分配	E級類別(收息股份)-每季配息 M級類別(月收息股份)及M級類別(月收息強化股份)-每月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	美元級別：彭博巴克萊全球綜合信用債券指數(美元避險)；就其他貨幣對沖股份級別而言，指標會避險至該級別之貨幣	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略 (簡介)

一、投資標的：

本基金三分之二以上的資產投資於各種投資等級企業固定收益工具的組合，但此類企業必須在三個國家以上設有登記辦事處或經營主要業務，其中一個國家可為美國。本基金投資組合平均存續期限，通常為彭博巴克萊全球綜合信用債券指數(加或減)2年之內。該指數係未經管理之指數，針對全球投資等級固定收益市場，提供廣泛的評估。本基金主要投資於投資等級之固定收益工具，但除抵押擔保證券不受最低信用評等之要求外，最多可將資產的15%投資於Moody's評等Baa以下或S&P評等BBB以下或Fitch同等級評等以下而Moody's或S&P評等B以上或Fitch同等級評等以上(若無評等則由投資顧問判斷其相對品質)之固定收益工具。本基金的投資目標為透過維護資本及審慎的投資管理，尋求最大總報酬。

二、投資策略：

本基金將運用一種全球投資等級信用策略，該策略設法佈署投資顧問之總報酬投資流程與哲學。此流程兼採由上而下及由下而上之決策方式，以利投資顧問找出多重價值來源。(詳細內容請參閱公開說明書有關本基金之增補文件中投資目標及政策之說明)

參、投資本基金之主要風險

本基金主要風險包括但不限於高收益風險、貨幣風險、衍生性金融商品風險、新興市場風險、利率風險及流動性風險。詳細內容請閱公開說明書中「一般風險因素」(可能全部適用本基金)及「證券、衍生性金融商品、其他投資及投資技術的性質及風險」兩節說明，以瞭解前述「投資目標及政策」一節所載構成本基金部分投資政策之證券、工具與市場之相關風險資訊。此外，投資項目價值可升可跌，投資者或會無法收回投資金額。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金風險收益等級之分類為RR2(「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。本基金為債券型基金，主要投資於全球之投資等級債券，依該分類標準風險報酬等級為RR2)。惟此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之風險。本基金所適合之投資人是希望結合收益與資本成長而追求最大總報酬，以及追求分散投資於全球投資等級固定收益市場，願意接受投資於此類市場之相關風險與波動，並以中長期作為投資期間之投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2020年12月31日

1.依投資類別：

投資類別	市值%
政府相關	26.58
證券化債券	8.36
投資級別信用	55.69
高收益信用	10.31
新興市場	16.47
市政/其他	0.25
其他短存續期淨部位	-17.65

2.依投資國家或區域：

十大國家分布	以結算貨幣計算 (加權存續期%)
美國	68.63
德國	9.82
歐盟	5.98
英國	3.70
加拿大	2.32
義大利	1.90
法國	1.04
秘魯	0.93
俄羅斯	0.85
中國	0.75

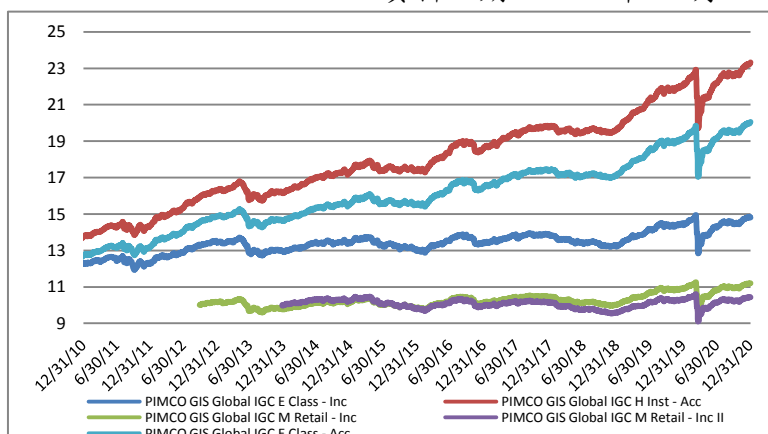
3.依投資標的信評：

資料日期：2020年12月31日

信用評等分佈	比重%
A1/P1	1
AAA	21
AA	10
A	23
低於A1/P1	0
BAA	35
BB	8
B	2
低於B	0

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，E級類別(收息股份)(成立日為2008年4月30日)，機構H級類別(累積股份)(成立日為2008年12月10日)，機構H級類別(累積股份)(成立日為2008年8月29日)，M級類別(月收息股份)(成立日為2012年9月28日)，M級類別(月收息強化股份)(成立日為2013年12月23日)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在台銷售級別資訊)

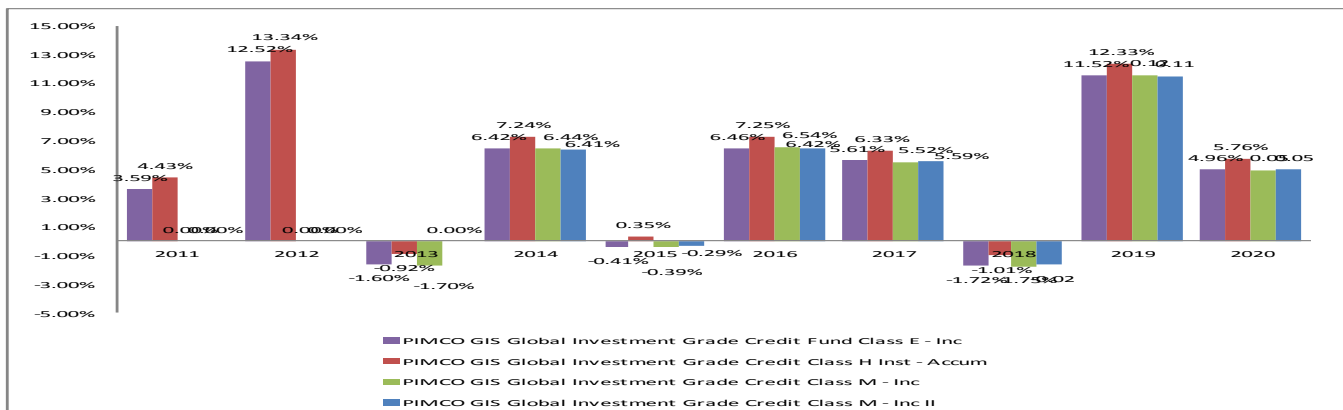
資料日期：2020年12月31日



三、最近十年度各年度基金報酬率：

(僅列示主要銷售級別，E級類別(收息股份)(成立日為2008年4月30日)，機構H級類別(累積股份)(成立日為2008年8月29日)、M級類別(月收息股份)(成立日為2012年9月28日)及M級類別(月收息強化股份)(成立日為2013年12月23日)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在台銷售級別資訊)

資料日期：2020年12月31日



註：

資料來源：Morningstar

- 1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。
- 3.M級類別(月收息股份)及M級類別(月收息強化股份)成立皆未滿十年，揭露自成立以來各年度報酬率。

四、基金累計報酬率(%)(僅揭示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)：
資料日期：2020年12月31日

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日(2008年4月30日)起算至資料日期日止
E級類別(收息股份)	3.00	4.76	4.96	15.04	29.34	57.22	89.56
期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日(2008年12月10日)起算至資料日期日止
E級類別(累積股份)	3.03	4.81	5.03	15.09	29.34	57.33	109.61
期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日(2008年8月29日)起算至資料日期日止
機構H級類別(累積股份)	3.19	5.19	5.76	17.60	34.10	69.23	111.04
期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日(2012年9月28日)起算至資料日期日止
M級類別(月收息股份)	3.00	4.80	4.95	15.04	29.33	0.00	37.82
期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日(2013年12月23日)起算至資料日期日止
M級類別(月收息強化股份)	2.95	4.79	4.99	15.11	29.36	0.00	37.11

註：
資料來源：Morningstar
1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

年度		100	101	102	103	104	105	106	107	108	109
收益分配金額(單位：每受益權單位)	E級類別(收息股份)	0.445008	0.361716	0.315515	0.323075	0.378044	0.405803	0.325741	0.352142	0.354728	0.277944
	M級類別(月收息股份)	N/A	0.022942	0.238876	0.244446	0.284027	0.307753	0.245251	0.266828	0.267842	0.209787
	M級類別(月收息強化股份)	N/A	N/A	N/A	0.38337	0.425512	0.442721	0.379755	0.393106	0.394692	0.337641

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

年度	105	106	107	108	109
E級類別(累積股份)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
E級類別(收息股份)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
E級類別(歐元避險)(累積股份)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
機構H級類別(累積股份)	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
M級類別(月收息股份)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39
M級類別(月收息強化股份)	1.39	1.39	1.39	1.39	1.39

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：投資經理、管理機構及保管機構等費用、營運開支及其他費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2020年9月30日

投資標的名稱		比重%	投資標的名稱		比重%
1.	LAS VEGAS SANDS CORP SR UNSEC	0.63	6.	BOEING CO SR UNSEC	0.30
2.	UBS GROUP FUNDING SR UNSEC 144A	0.44	7.	GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSEC	0.28
3.	UBS AG STAMFORD CT GLOBAL SUB	0.34	8.	DEUTSCHE BANK NY SR UNSEC	0.28
4.	UNICREDIT SPA SR UNSEC 144A	0.33	9.	COMCAST CORP SR UNSEC	0.26
5.	UNICREDIT SPA JR SUB	0.32	10.	AROUNDTOWN SA SR UNSEC	0.25

註：截至2020年9月30日之十大企業債券持股(不計衍生工具)。

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

