

## PIMCO動態多元資產基金(美元避險) (基金配息來源可能為本金)

### M級類別 收息強化股份

#### 基金簡述

動態多元資產基金採取廣泛的跨資產型投資策略，以PIMCO的宏觀和相對價值評估整體流動性市場。投資於全球股票、信用、利率、匯率及不動產等全球資產類別。採取動態且全面性的投資布局，旨在市場週期循環間為投資人創造具吸引力的風險調整後回報。

#### 投資人權益

- 由上而下的動態資產分配。
- 採不對等方式面對風險，尋求平穩收益。
- 經驗豐富的投資團隊歷經時間考驗，平均擁有15年以上的投資經驗並享有PIMCO全球資源。
- 專注於投資流動性、透明度及風險管理等PIMCO投資組合建構核心。

#### 基金優勢

運用PIMCO全球投資觀點及投資組合管理專才，結合基金戰術管理風格，在預期資產收益分歧的市況，可望提升收益潛力。

#### 參考指標說明\*

ICE美國銀行擔保隔夜融資利率指數 (ICE BofA SOFR Overnight Rate Index) 針對在約定到期日支付擔保隔夜融資利率的合成型資產，追蹤其績效。該指數假設以面額買入合成型投資工具，且該工具擁有完全相同之約定到期日，且票息等於當日之定盤利率。該投資工具假設將於下一個交易日賣出 (殖利率與當日的定盤利率相同)，並轉倉建立新的投資工具。

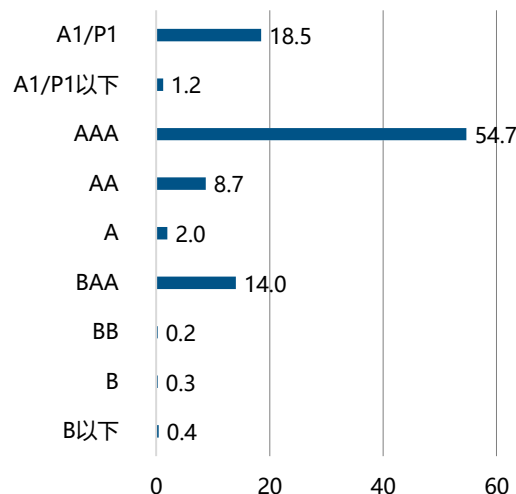
### 資料概要

|          | 收息強化  |
|----------|---|
| 彭博代碼     | DYDMMRH   |
| ISIN碼    | IE00BL3SV261                                      |
| 成立日期     | 2020/01/08  |
| 配息頻率     | 每月  |
| 單一行政管理費  | 每年1.85%   |
| 基金類別     | UCITS   |
| 基金經理     | Emmanuel Sharef, Erin Browne, Geraldine Sundstrom |
| 基金規模     | 2.8 (歐元, 以十億計)                                    |
| 基金基準貨幣   | 歐元  |
| 股份類別計價貨幣 | 美元  |

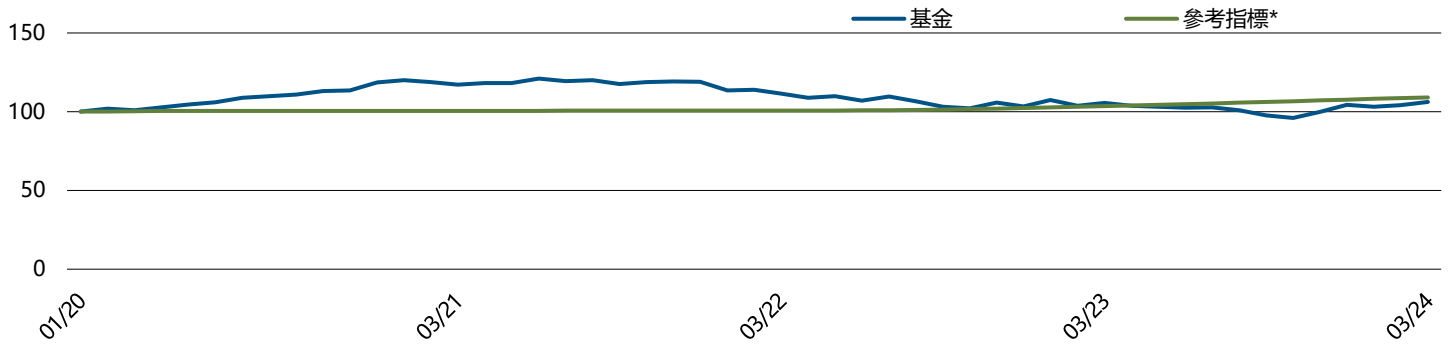
### 基金統計數據

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 有效存續期 (年)           | 3.09  |
| 實質有效存續期 (年)         | 0.00  |
| 股票 (%)              | 37.87 |
| 平均信用評級 <sup>◇</sup> | AA    |

### 信用評級分布(%)



歷史累積報酬 (已扣除費用)



圖表顯示M級收息強化美元以首月月尾重新修訂為基數100的表現。

| 累積表現 (已扣除費用)   | 3個月  | 6個月  | 1年   | 2年    | 3年    | 成立以來 |
|----------------|------|------|------|-------|-------|------|
| M級類別, 收息強化 (%) | 1.85 | 8.82 | 0.68 | -4.65 | -9.30 | 4.95 |
| 參考指標* (%)      | 1.35 | 2.74 | 5.44 | 8.39  | 8.51  | —    |

| 單年度表現 (已扣除費用)  | 2021 | 2022   | 2023 | 年初至今 |
|----------------|------|--------|------|------|
| M級類別, 收息強化 (%) | 0.25 | -13.16 | 1.00 | 1.85 |
| 參考指標* (%)      | 0.10 | 1.69   | 5.20 | 1.35 |

資料截至2024/3/31。資料來源：晨星。過往表現並非未來績效的保證或可靠指標。除績效以外，文件列示之基金統計數據與分布係以基金為準，並非特指特定級別。

\*參考指標為ICE美國銀行擔保隔夜融資利率指數。

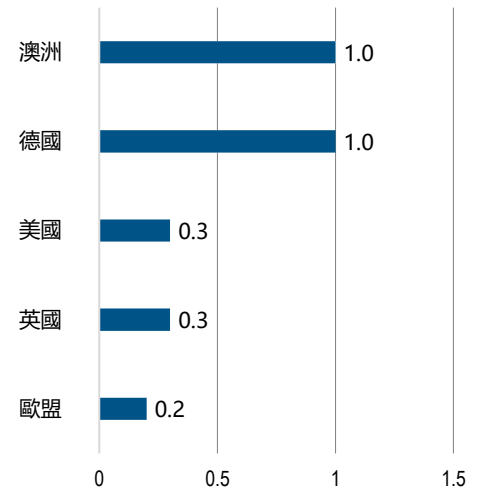
◊平均信用評級 (Average Credit Quality, ACQ) 是依PIMCO內部的專有方法所計算。所有會產生雙邊交易對手風險的信用債工具 (包括衍生性商品工具) 和持有標的個別的信評會依標普、穆迪和惠譽三家信評公司中最高的信評而定。如果有債券發行或發行人未有任何信評情況者，則依PIMCO內部所估之信評而定。一般而言，平均信評是按所有適用資產的市值加權平均信用評等所得出，然宜請注意該評等可能會隨時間而有所變化，且其中的某特定證券或某組證券的信用品質並無法確保整個投資組合的穩定性或安全性。請參考附錄與基金公開說明書的相關部分以了解更多GIS基金、指數、投資策略及風險等相關資訊。

## 前十大持有部位 (市值%) \*

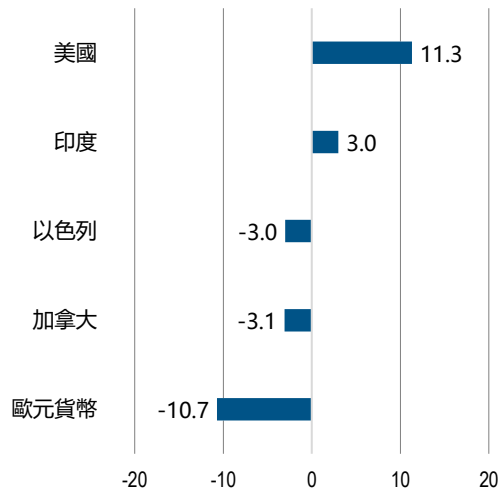
|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| FNMA TBA 5.5% FEB 30YR        | 9.2 |
| FNMA TBA 4.5% FEB 30YR        | 6.2 |
| FNMA TBA 5.0% FEB 30YR        | 5.6 |
| FNMA TBA 6.0% FEB 30YR        | 4.6 |
| PIMCO GIS INCOME FUND Z-A-USD | 3.3 |
| U S TREASURY INFLATE PROT BD  | 3.2 |
| FNMA TBA 4.0% JAN 30YR        | 3.1 |
| FNMA TBA 4.0% FEB 30YR        | 2.4 |
| FNMA TBA 5.0% JAN 30YR        | 1.8 |
| PIMCO TRENDS MNGD F-ZUSDACC   | 1.0 |

\* 截至31/12/2023的十大持股 (不計衍生工具)。

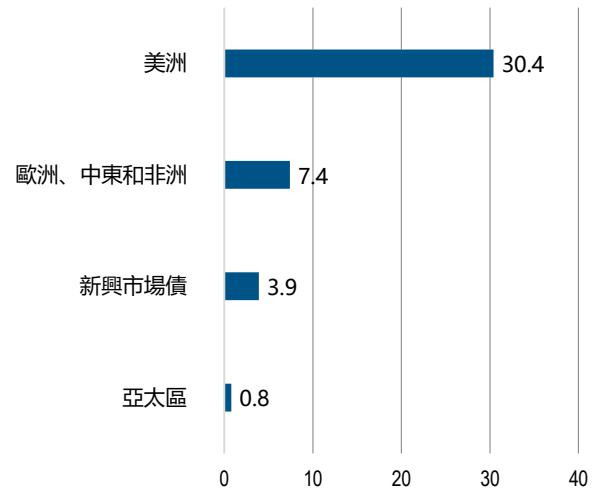
## 前五大國家加權存續期 (年)



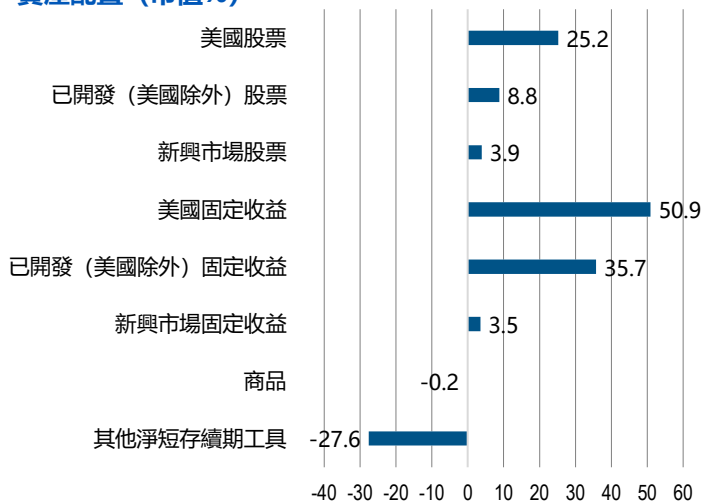
## 前五大主動貨幣配置分布 (市值%)



## 股票地區配置分布 (市值%)



## 資產配置 (市值%)



品浩太平洋證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理本境外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。投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書或投資人須知。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險（詳見公開說明書或投資人須知）。根據可轉讓證券集體投資計劃（UCITS）規例成立的傘型基金，旗下會再有不同的基金投資於多種投資項目，包括但不限於固定收益工具、證券及金融衍生工具。每檔基金均有不同的投資目標及/或風險概況。基金可主要投資於不同類型的固定收益工具。基金可廣泛地投資於或會涉及額外風險（例如：市場、交易對手、流動性、槓桿及波動性風險）的金融衍生工具。部份基金或會廣泛地使用衍生工具以實現投資目標，包括較為複雜的衍生工具，這可能導致基金資產淨值的波動性增加。在不利情況下，基金使用衍生工具作對沖目的或會變得無效，而基金可能因此蒙受重大損失。使用衍生工具可能導致槓桿、流動性、交易對手及評價風險上升。部份基金可投資於非投資等級證券，與評級較高的證券比較，其潛在的價格波動可能較高，而流動性可能較低。該等投資須承受利率、信貸及降級風險。部份基金或須承受投資於可能較為波動的新興證券市場及新興市場貨幣的風險，以及投資於單一或限量市場或行業的集中風險。

由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故非投資等級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。非投資等級債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債券基金適合能承擔較高風險之非保守型投資人。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。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（構成以本金分配）。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撥付股息。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。配息型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；且基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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 (<https://www.pimco.com.tw>)。

涉及從基金本金中支付配息的任何分配，或會導致基金每股資產淨值立即下降。基金投資所涉及的風險（例如：市場、交易對手、流動性、波動性及槓桿風險）可能導致前端損失部份或全部投資金額。匯率相關費用可能對基金淨值或收益產生不利影響。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，全球非投資等級債券基金、多元收益債券基金、新興市場債券基金、新興市場本地貨幣債券基金、總回報債券基金、美國非投資等級債券基金、全球實質回報債券基金、全球投資級別債券基金、美國股票增益基金、全球債券(美國除外)基金、全球債券基金及歐元債券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。短年期債券基金、絕對收益債券基金及動態多元資產基金之總曝險將以絕對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基金淨資產價值之20%。

投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。此外，依金管會規定，境外基金投資於中國大陸證券市場僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之20%；基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因為中國大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。除績效以外，文件列示之基金統計數據與分布係以基金為準，並非特指特定級別。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。投資3年期後收級別，申購時不須支付申購手續費，然投資人若於申購後36個月內買回時須支付買回單位淨值金額之3.00%~0.25%之遞延銷售手續費，其適用費率則依持有之期間而不同，將由3.00%逐季遞減，每持有滿3個月(1季)遞減0.25%，持有滿36個月即免收遞延銷售手續費，遞延銷售手續費將自買回款項中扣除。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費之計算方式請詳公開說明書。資料數字可能因小數點位數及四捨五入之計算方式限制而導致加總誤差。本文件及其所述產品及服務僅供中華民國投資人使用。本文件不擬供中華民國以外國家/地區的任何人士使用。由於在某些國家或司法管轄區或向某些人士促銷、募集或銷售相關產品或服務將屬違法行為，本公司不會在該等國家或司法管轄區或向該等人士促銷相關產品或服務，亦不會募集或銷售相關產品或服務。本文件屬於一般性質且僅作參考用途。本文件並不構成投資、稅務或法律意見。本文件，並未經中華民國金融監督管理委員會審閱。在未經書面核准的情況下，本文件任何部分概不可以任何方式複製或於任何其他刊物轉載。本公司地址為台北市信義區忠孝東路五段68號40樓，電話為(02) 87295500，經主管機關核准之營業執照字號為(112)年管投顧新字第015號。PIMCO是Allianz Asset Management of America LLC 在美國和全球各地的商標。品浩是Allianz Asset Management of America LLC 在亞洲各地的註冊商標。©2024, PIMCO。