

PIMCO 新興市場債券基金 (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*)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】 刊印日期：2024年4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 新興市場債券基金 (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*) (PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund)	成立日期	2001年7月31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(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)、M級類別(澳幣避險)(月收息股份)、M級類別(穩定月收息股份)、BM級類別(月收息強化股份)、BM級類別(穩定月收息股份)
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	3,844,071,702.84美元 (截至2024年3月31日)
基金保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	國人投資比重	13.85% (截至2024年3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 M級類別(澳幣避險)(月收息股份)－每月配息 M級類別(穩定月收息股份)－每月配息 BM級類別(月收息強化股份)－每月配息 BM級類別(穩定月收息股份)－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：摩根大通全球新興市場債券指數；而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：

本基金主要投資於與新興證券市場國家有經濟關聯的固定收益工具，此類證券得以非美元貨幣及美元計價。與新興證券市場國家有經濟關聯的發行人，係指：(1)發行人在該國設有登記辦事處，(2)發行人在該國家擁有主要營運。本基金之投資組合平均存續期間，通常為摩根大通全球新興市場債券指數(加或減)2年之內。該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。本基金可將全部資產投資於已違約停付利息或償還本金或立即面臨此類付款違約風險之非投資等級證券，但投資於Moody's或S&P評等B以下或Fitch同等級評等以下之證券(若無評等則由投資顧問判斷其相對品質)，不得超過資產的15%。本基金的投資目標為透過審慎的投資管理，尋求最大總報酬。

二、投資策略：

本基金資產至少80%投資於前述主要標的，並著重於國民平均生產毛額相對偏低且經濟有潛力快速成長的國家。投資顧問選擇本基金之國家及貨幣組合，將根據相對利率、通貨膨脹率、匯率、貨幣及財政政策、貿易及往來帳戶餘額，以及投資顧問認為相關的其他特定因素綜合評估。本基金可能集中投資於亞洲、非洲、中東、拉丁美洲及歐洲開發中國家。(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

- 一、本基金之主要風險包括但不限於非投資等級債券風險、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。詳細內容請參閱公開說明書中「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。
- 二、非投資等級債券風險：本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，因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，故本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。
- 三、新興市場風險：本基金投資於新興市場國家或地區，可能因國家或政治變動面臨相當風險。
- 四、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。
- 五、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。
- 六、本基金為債券型基金，主要投資於全球之投資等級債券及非投資等級債券。本公司綜合評估基金主要投資風險及投資策略、投資區域、過去 5 年基金淨值波動度區間，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級分類標準等多項因素後，歸屬本基金之風險報酬等級為 RR3*。*風險報酬等級為本公司依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」編制，RR 係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據。投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。
- 七、另本基金目前的歐盟 PRIIPs SRI (1-7 級)風險報酬指標為 3 級。PRIIPs SRI 風險報酬指標愈高，即表示基金資產在風險情境下的波動程度有可能愈高。其相關文件，請洽總代理人索取。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金適合具下列屬性之投資人：(一)希望結合收益與資本成長而追求最大總報酬；(二)追求分散投資於與新興市場國家有經濟關聯之固定收益市場，且願意接受投資於此類市場之相關風險與波動；及(三)以中長期作為投資期間。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

資料日期：2024 年 3 月 31 日

1. 依投資類別：

投資類別	市值%
政府相關	8.52
抵押	2.54
投資級別信用債	13.58
非投資等級信用債	0.71
非美元之成熟市場債	14.48
新興市場債	79.60
市政債券/其他	9.12
其他淨短存續期工具	-28.55

2. 依投資國家或區域：資料日期：2024 年 3 月 31 日

國家/區域	加權存續期%
墨西哥	10.24
美國	9.87
沙烏地阿拉伯	7.47
印尼	5.56
澳洲	4.53
卡達	4.34
智利	4.33
土耳其	4.27
阿位伯聯合大公國	3.90
英國	3.85
其他國家	41.64

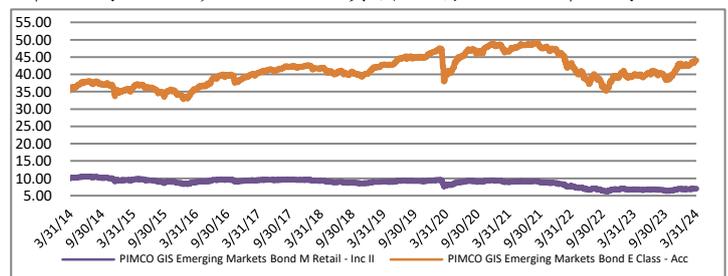
註：上述存續期佔比指的是該債種/區域的存續期佔基金總存續期之比重，負值係表示基金在該債種/區域配置淨空頭部位。

3. 依投資標的信評：

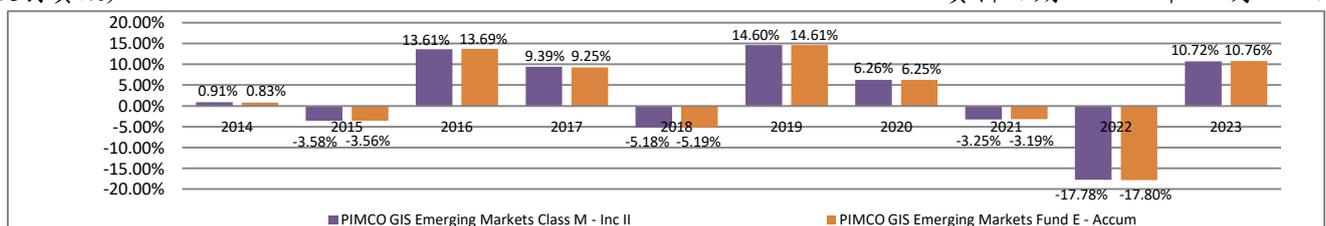
資料日期：2024 年 3 月 31 日

信用評等分佈	比重%
A1/P1	1.10
AAA	17.08
AA	7.85
A	13.20
低於 A1/P1	0.00
BAA	26.66
BB	15.66
B	12.44
低於 B	6.00

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(累積股份)(成立日為 2006 年 3 月 31 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臺銷售級別資訊)(成立日為 2012 年 12 月 19 日) 資料日期：2024 年 3 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(累積股份)(成立日為 2006 年 3 月 31 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臺銷售級別資訊) 資料日期：2023 年 12 月 31 日



註：

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。

資料來源：Morningstar

四、基金累計報酬率(%)：僅列示主要銷售級別，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：2024年3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(2006年3月31日)起算至資料日期日止
E級類別(累積股份)	2.11	12.03	10.54	-5.33	2.95	22.67	101.19
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)	2.12	11.94	10.50	-5.34	2.90	22.78	25.33

註：
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。
資料來源：Morningstar

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		103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	E級類別(收息股份)	0.48782	0.471187	0.513065	0.432114	0.355899	0.443017	0.364828	0.391566	0.36924	0.450273	
	M級類別(月收息股份)	0.437249	0.421211	0.457299	0.388583	0.319379	0.388207	0.335796	0.351507	0.331246	0.403945	
	M級類別(月收息強化股份)	0.571322	0.560471	0.585630	0.52024	0.442939	0.502345	0.448083	0.456861	0.398018	0.450657	
	M級類別(澳幣避險)(月收息股份)	0.401094	0.395088	0.431548	0.367191	0.304629	0.365792	0.310535	0.322878	0.302909	0.362331	
	M級類別(穩定月收息股份)	N/A										
	BM級類別(月收息強化股份)	N/A	0.292868	0.607966								
	BM級類別(穩定月收息股份)	N/A										

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	108	109	110	111	112
E級類別(累積股份)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
E級類別(收息股份)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
機構H級類別(累積股份)	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%
M級類別(月收息股份)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
M級類別(月收息強化股份)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
M級類別(澳幣避險)(月收息股份)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
M級類別(穩定月收息股份)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
BM級類別(月收息強化股份)	N/A	N/A	N/A	2.69%	2.69%
BM級類別(穩定月收息股份)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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：2023年12月31日

投資標的名稱			比重%	投資標的名稱			比重%
1.	U S TREASURY BOND		2.61	6.	PEMEX SR UNSEC		1.24
2.	NATIONAL BK HUNGARY BILL		1.54	7.	REPUBLIC OF TURKEY SR UNSEC		1.22
3.	SOUTH AFRICA (REP) BD SER R186		1.37	8.	MEXICAN UDIBONOS I/L		1.17
4.	U S TREASURY NOTE (3.125% coupon rate)		1.30	9.	ISRAEL GOVT		1.16
5.	MEXICO GOVT (UMS) GBL SR NT		1.25	10.	U S TREASURY NOTE (4% coupon rate)		0.87

註：截至2023年12月31日之十大持股(不計衍生工具)。

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額																												
經理費	單一行政管理費(含投資顧問、行政管理及保管及其他服務)每年基金淨資產價值之0.96%(機構H級類別)或1.69%(E、M及BM級類別)。 單一行政管理費(含投資顧問、行政管理及保管及其他服務)每年基金淨資產價值之0.96%(機構H級類別)或1.69%(E、M及BM級類別)。 BM級類別不收取認購費用，其餘類別最多達投資金額的5%。其餘類別若直接透過行政管理機構申購，則無認購費用；若透過中介機構申購，管理機構可決定從申購金額扣除認購費用，但不得超過基金投資金額之5%。認購費用應支付給分銷商指定之金融中介機構，或直接支付給管理機構。投資人若有意使用代理人服務，應注意可能須另外收取服務費。BM級類別於申購後36個月內贖回時須支付遞延銷售手續費，其適用費率則依持有之期間而不同如下：																												
保管費																													
申購手續費																													
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>買回期間</th> <th>遞延銷售手續費(買回日股份淨值%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>投資未滿3個月</td><td>3.00</td></tr> <tr><td>投資滿3個月未滿6個月</td><td>2.75</td></tr> <tr><td>投資滿6個月未滿9個月</td><td>2.50</td></tr> <tr><td>投資滿9個月未滿12個月</td><td>2.25</td></tr> <tr><td>投資滿12個月未滿15個月</td><td>2.00</td></tr> <tr><td>投資滿15個月未滿18個月</td><td>1.75</td></tr> <tr><td>投資滿18個月未滿21個月</td><td>1.50</td></tr> <tr><td>投資滿21個月未滿24個月</td><td>1.25</td></tr> <tr><td>投資滿24個月未滿27個月</td><td>1.00</td></tr> <tr><td>投資滿27個月未滿30個月</td><td>0.75</td></tr> <tr><td>投資滿30個月未滿33個月</td><td>0.50</td></tr> <tr><td>投資滿33個月未滿36個月</td><td>0.25</td></tr> <tr><td>投資滿36個月</td><td>0.00</td></tr> </tbody> </table>	買回期間	遞延銷售手續費(買回日股份淨值%)	投資未滿3個月	3.00	投資滿3個月未滿6個月	2.75	投資滿6個月未滿9個月	2.50	投資滿9個月未滿12個月	2.25	投資滿12個月未滿15個月	2.00	投資滿15個月未滿18個月	1.75	投資滿18個月未滿21個月	1.50	投資滿21個月未滿24個月	1.25	投資滿24個月未滿27個月	1.00	投資滿27個月未滿30個月	0.75	投資滿30個月未滿33個月	0.50	投資滿33個月未滿36個月	0.25	投資滿36個月	0.00
買回期間	遞延銷售手續費(買回日股份淨值%)																												
投資未滿3個月	3.00																												
投資滿3個月未滿6個月	2.75																												
投資滿6個月未滿9個月	2.50																												
投資滿9個月未滿12個月	2.25																												
投資滿12個月未滿15個月	2.00																												
投資滿15個月未滿18個月	1.75																												
投資滿18個月未滿21個月	1.50																												
投資滿21個月未滿24個月	1.25																												
投資滿24個月未滿27個月	1.00																												
投資滿27個月未滿30個月	0.75																												
投資滿30個月未滿33個月	0.50																												
投資滿33個月未滿36個月	0.25																												
投資滿36個月	0.00																												
買回費	無																												

