

PIMCO動態多元資產基金(基金之配息來源可能為本金)

榮獲Lipper Leaders保本能力最高評級-自成立以來整體期間¹: 保本能力 5 最高



好特別

以絕對報酬為出發點,可多空操作的特殊多元資產基金。

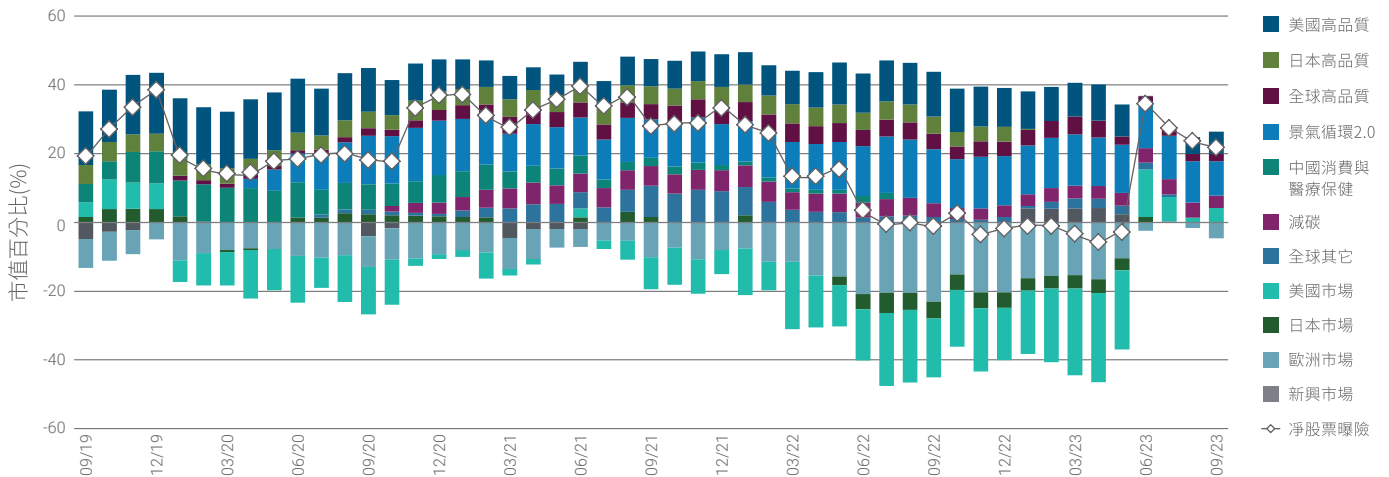
	PIMCO動態多元策略	傳統平衡型/多重資產型策略
參考指標	ICE美國銀行擔保隔夜融資利率指數 (美元避險級別)	股債指數各一定比率:如MSCI世界指數 50% + 彭博全球複合債券指數50%
預期收益	追求在完整的景氣循環階段下 參考指標加4-6%的年化報酬	追求優於參考指標的表現
投資風格	不依循基準指標,廣泛布局各類資產類別	由基準指標出發,偏重股債資產
多空操作	透過靈活多空操作,規避風險或獲取潛在報酬	不傾向,以做多為主

資料來源:PIMCO。

好主題

由下而上精選主題式持股,搭配股票指數避險,動態部屬未來大趨勢。

股票部位

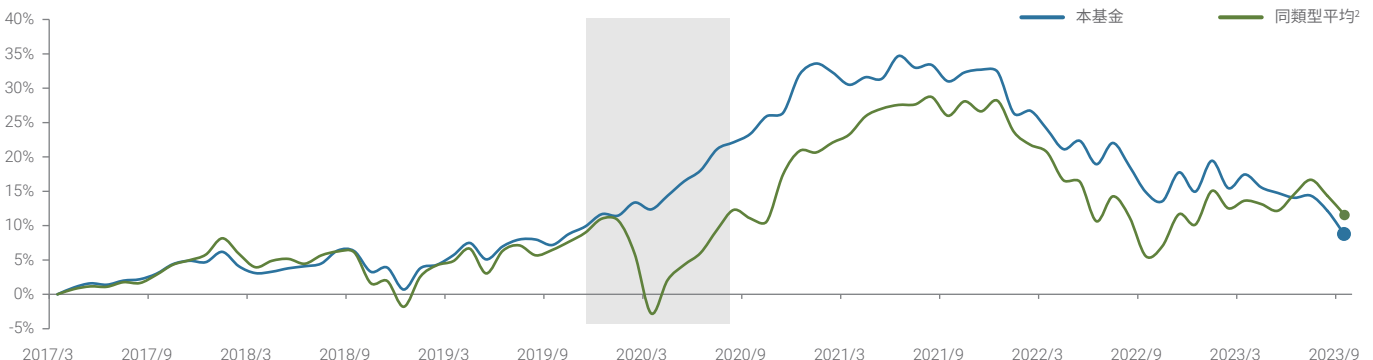


資料來源:PIMCO,截至2023年9月30日。

好靈活

歷史經驗顯示,本基金於市場大幅回檔之際仍維持低波動性,為攻守一體的多元資產基金。

自本基金成立以來累積報酬率走勢圖



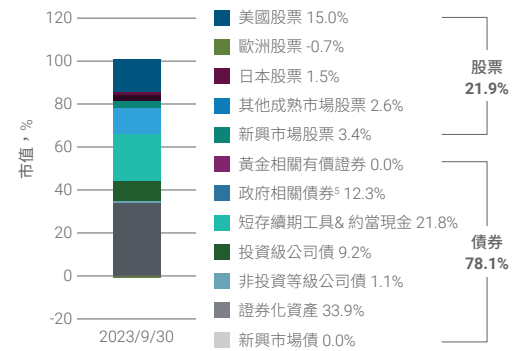
資料來源:晨星,截至2023年9月30日。美元計算,為E級類別(美元避險)一累積級別之表現。²同類型基金為晨星分類「美元靈活型股債混合」類別下台灣核備之基金平均計算。過去之績效亦不代表未來績效之保證。

¹資料來源為Lipper, Refinitiv,截至2023年9月30日。動態多元資產債券之同類型基金為理柏環球分類「混合資產-環球歐元靈活混合型」類別下台灣核備之基金。本基金係以E級類別,美元避險累積股份為準,成立日為2017年3月15日。Lipper Lead評級系統每個月更新一次,分別按照三年、五年、十年和整體期間的數值計算每支基金的等權平均數,繼而將同類基金按總回報、穩定回報、保本能力和費用以百分位數排名。於同一組中,領先的20%評級為5級,被授予LipperLeaders的稱號,之後的20%評級為4級,中間的20%評級為3級,再之後的20%評級為2級,最後的20%評級為1級。

基金檔案

投資目標	追求在完整的景氣循環階段下，參考指標加4-6%的年化報酬目標
參考指標	ICE美國銀行歐元短期利率隔夜利率指數 (歐元級別) ICE美國銀行擔保隔夜融資利率指數 (美元避險級別) 彭博澳洲債券銀行票券指數 (澳洲避險級別)
成立日期	2016年2月25日
投資組合經理人	Geraldine Sundstrom, Emmanuel S. Sharef, Erin Browne
基金規模 (美元)	36.17億
有效存續期 (年)	5.28
預估到期殖利率 (%) ³	4.08
平均信用評級*	AA-

基金投資組合⁴



資料來源: PIMCO, 截至2023年9月30日。³預估到期殖利率為推估投資人按照當前市場價格買入債券, 並且一直持有至到期時可以獲得的年化收益率。上述推估預估殖利率僅供參考之用, 並不代表未來實際報酬。⁴截至2023年9月30日, 資料來源: PIMCO。⁵政府相關債券包含名目利率債券和抗通膨公債、機構債、利率交換、公債期貨和選擇權。^{*}資料來源: PIMCO, 截至2023年9月30日。信評分布: AAA69%、AA8%、A3%、BBB19%、BB1%、B0%、B以下0%。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。

各股份類別

每月配息	M級別-月收息 (美元)	每季配息	E級別-收息 (美元)	累積級別	E級別-累積 (美元)
	M級別-月收息 (澳幣避險)		E級別-收息 (歐元避險)	後收級別	BM級別-月收息強化 (美元避險)
M級別-月收息強化 (美元)					

基金績效表現

績效 (費用後, 原幣%)	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立至今
E級類別 (美元避險, 累積)	-4.63	-7.39	-5.30	-16.97	-11.80	2.35	9.10

資料來源: 晨星, 美元計算, 截至2023年9月30日。過去之績效亦不代表未來績效之保證。E級類別 (美元避險), 累積成立時間為2017年3月15日。

歷史配息資訊

級別	M級類別 (美元避險) - 月收息強化股份				M級類別 (澳幣避險) - 月收息強化股份				BM級類別 (美元避險) - 月收息強化股份			
	每單位配息金額	年化配息率	當期配息率	配息期間表現 (含息) / 當月報酬率	每單位配息金額	年化配息率	當期配息率	配息期間表現 (含息) / 當月報酬率	每單位配息金額	年化配息率	當期配息率	配息期間表現 (含息) / 當月報酬率
2023/9/27	0.016877	2.40%	0.20%	-2.94%	0.014911	2.40%	0.20%	-3.18%	0.016984	2.40%	0.20%	-3.11%
2023/8/29	0.018304	2.52%	0.21%	-1.93%	0.016194	2.52%	0.21%	-2.20%	0.018436	2.52%	0.21%	-2.02%
2023/7/27	0.022796	3.08%	0.26%	0.37%	0.016849	2.57%	0.21%	0.21%	0.022975	3.08%	0.26%	0.26%
2023/6/28	0.021126	2.85%	0.24%	-0.66%	0.018747	2.85%	0.24%	-0.77%	0.020994	2.85%	0.24%	-0.88%
2023/5/24	0.027541	3.68%	0.31%	-0.38%	0.021412	3.22%	0.27%	-0.58%	0.027801	3.68%	0.31%	-0.59%
2023/4/26	0.027966	3.69%	0.31%	-1.65%	0.021767	3.23%	0.27%	-1.80%	0.028258	3.69%	0.31%	-1.62%

資料來源: 理柏, 美元計算, 資料截至2023年9月30日。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%。配息當期 (當月/當季) 表現 (含息) 報酬率係由Bloomberg數據計算之當期含息累積報酬率 (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。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。



@pimco.tw



PIMCO進化版後收級別

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, 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。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3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。由於非投資等級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配息, 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之本金中扣除, 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。數據以最近歷年底以來之分配為基礎, 並不包括特別現金股息。配息型基金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<http://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) 可能導致資產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。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, 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、美國股票權益基金、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指標投資組合之VaR值的兩倍。短期債券基金、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。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>或境外基金資訊網查詢<https://www.fundclear.com>。本公司地址為臺北信義區忠孝東路五段68號40樓, 電話為(02)8729-5500, 經主管機關核准之營業執照字號為(112)金管投顧新字第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。©2023, PIMCO。**