PIMCO 品浩

截至2021年2月28日

PIMCO基金：Global Investors Series plc

環球實質回報基金

- 本基金可主要投資於不同年期的通脹指數固定收益工具。
- 固定收益證券的投資須承受利率、信貸及降級風險。本基金亦須承受投資於高孳息、低於投資級別及未評級證券的風險。
- 本基金須承受與投資、環球投資、通貨膨脹指數債券、新興市場、主權債務、貨幣、流通性及購回／反向購回交易相關的風險。
- 本基金可廣泛地投資於或會涉及額外風險（例如：市場、對手方、流通性、波動性及槓桿風險）的金融衍生工具。
- 本基金可按其酌情權從其資本中直接或實際派付股息，這相當於退還或提取投資者部分原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益。任何涉及從本基金的資本中支付股息的分派均可能導致本基金每股資產淨值即時減少。
- 投資涉及風險，閣下的投資可能會蒙受重大損失。
- 投資者不應單憑此文件，而應閱讀本基金的發售文件，以了解包括風險因素的進一步詳情。

E類
累積 及 收息股份

基金說明

環球實質回報基金是一個主動型管理投資組合，主要涵蓋中期存續期、政府、政府機構或職能部門及企業發行的全球通脹掛鈎債券。基金亦會擁有小量戰術性持倉，包括名義政府、按揭、企業或貨幣市場證券。

本基金旨在提供通脹對沖、穩定的實質回報、低波幅、多元化投資組合和廣泛投資機會。

基金採取品浩（ PIMCO）久經歷練的投資程序和享譽業界的全球通脹掛鈎債券投資專長。

資料概要

	累積	收息
彭博編碼	PIMRRAE	PIMGREI
ISIN	IE00B11XZ657	IE00B0MD9N28
Sedol	B11XZ65	B0MD9N2
CUSIP	G70974533	G7096X811
Valoren	2502143	2332545
WKN	A0KD2R	A0J2SJ
成立日期	31/03/2006	28/10/2005
派息頻率	–	每季[1]
統一管理費	每年1.39%	每年1.39%
基金種類	可轉讓證券集體投資計劃	
基金經理	Lorenzo Pagani, Yi Qiao, Stephen Rodosky, Daniel He	
總資產淨值	2.8 （美元，以十億計）	
基金基礎貨幣	美元	
股份類別貨幣	美元	

[1] 此股份類別旨在每季派息, 但派息並不保證。

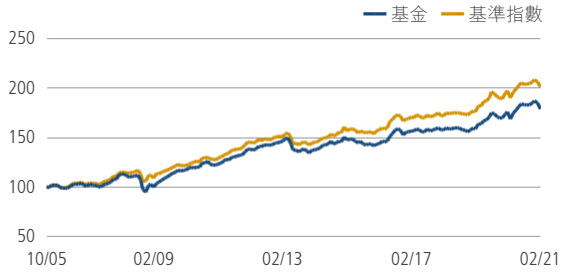
如欲查詢PIMCO基金：
Global Investors Series plc，請致電
+852 3556 1498

瀏覽品浩網址pimco.com.hk查閱完整的產品及服務目錄*

*本網頁未經證監會審閱。

A company of Allianz

表現（已扣除費用）



圖表顯示E類收息美元以首月月尾重新修訂為基數100的表現

基金統計數據

實際存續期（年）	12.20
基準存續期（年）	12.19
現時孳息率（%）[2]	0.82
估計到期孳息率（%）[2]	1.69
年率化派息率[3]	0.00
平均票面息率（%）	1.02
平均信貸質素	AA-

表現（已扣除費用）	3個月	6個月	1年	3年	5年	10年	成立以來
類別 E類, 累積 (%)	-3.11	-1.77	2.08	4.41	4.58	3.80	4.03
類別 E類, 收息 (%)	-3.09	-1.81	2.08	4.42	4.58	3.80	3.89
基準指數 (%)	-2.64	-1.36	1.99	5.33	5.02	4.53	—

曆年（已扣除費用）	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	年初至今
類別 E類, 累積 (%)	6.74	-7.22	8.17	-2.76	9.86	3.03	-1.69	7.76	10.23	-3.96
類別 E類, 收息 (%)	6.72	-7.23	8.17	-2.77	9.90	3.08	-1.76	7.77	10.25	-3.98
基準指數 (%)	5.60	-5.51	9.04	-1.12	10.22	3.31	0.10	8.38	9.81	-3.42

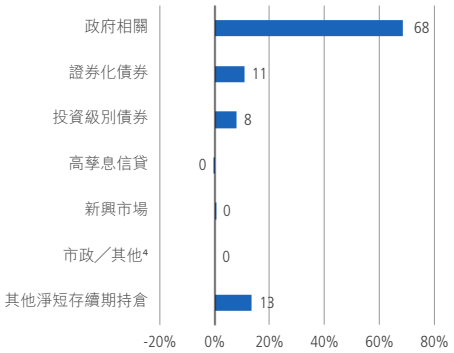
過去的表現不一定是未來表現的指標。基準為彭博巴克萊資本世界政府通脹掛鈎債券（美元對沖）指數。一年以上的期間均已年率化。「成立以來」指成立以來的表現。表現乃按資產淨值對資產淨值基準以計價貨幣列示，並已扣除費用及其他開支及包括股息再投資。

十大持股（市值%）*

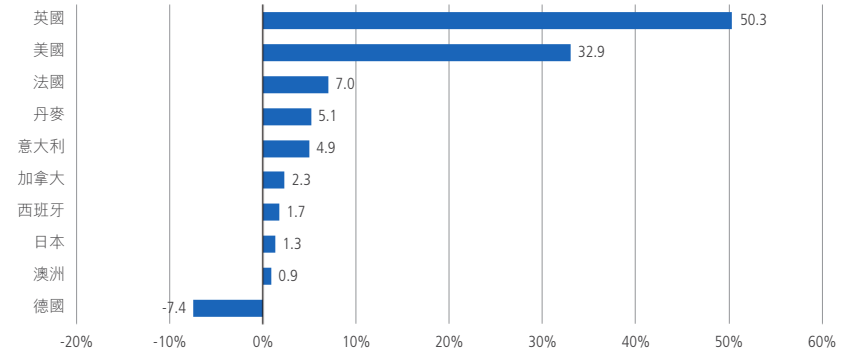
U S TREASURY INFLATE PROT BD	6.5
UK TSY 1.25% 2032 I/L GILT	5.8
U S TREASURY INFLATE PROT BD	4.1
U S TREASURY INFLATE PROT BD	3.8
U S TREASURY INFLATE PROT BD	3.6
UK TSY 0.375% 2062 I/L GILT	3.4
FNMA TBA 2.0% MAR 30YR	3.4
FRANCE GOVT OATE I/L	3.2
FRANCE GOVT OATE I/L	3.2
NYKREDIT REALKREDIT *PARTIAL CALL* IO	3.0

*截至31/12/2020的十大持倉（不計衍生工具）。

行業分佈（市值%）

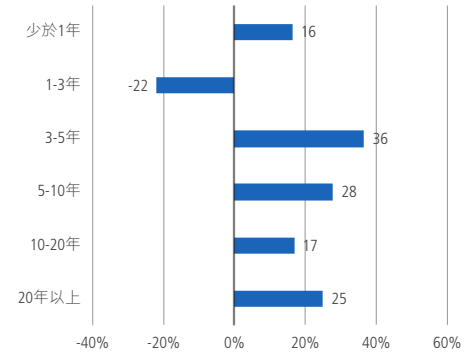


十大國家分佈－按結算貨幣計算（加權存續期%）

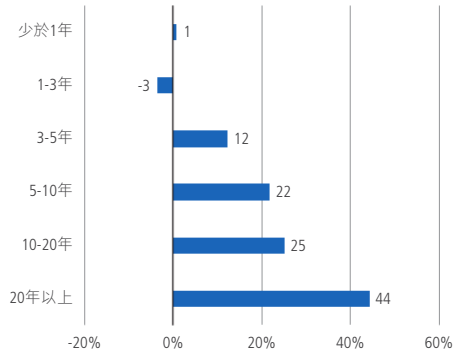


國家按結算貨幣分類。歐盟經濟和貨幣聯盟成員國反映以歐元計價的證券的國家分佈。歐洲代表不能以個別國家區分的歐盟工具。

到期日（市值%）



存續期（加權存續期 (%)）



基準指數說明

彭博巴克萊資本世界政府通脹掛鈎債券（美元對沖）指數衡量主要政府通脹掛鈎債券市場的表現。該指數包括以下國家發行的通脹掛鈎債券：澳洲、加拿大、法國、瑞典、英國及美國。投資者不能直接投資於非管理指數。

除基金章程或相關的主要投資者資料文件另有指明外，本基金並非根據特定基準指數或指數進行管理，而在本資料單張任何有關特定基準指數或指數的提述，僅用作比較風險或表現。

經理

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

投資顧問

Pacific Investment Management Company LLC

品浩(PIMCO) 簡介

PIMCO是全球首屈一指的固定收益投資經理之一。自PIMCO於1971年在美國加州新港灘成立以來，我們一直致力為客戶夥伴提供創新意念和專業知識，以尋求最佳投資方案。現時，PIMCO的投資專家遍佈全球17個辦事處，同心協力以實現一個共同目標：在各種不同環境下為投資者創造機遇。

[2] 以上所提及的孳息率尚未扣除費用，扣除費用後，孳息率將有所減少。[3] 年率化派息率=（股息率 * 4） / 在除息日的資產淨值。年率化派息率是截至 2020年 12月 31日的數據。股息不獲保證。正派息率並不表示將取得正回報。[4] 在投資組合銷售文件所列明的投資指引可容許的範圍內，「其他」投資可能包括可換股債券、優先股、普通股、股票關連證券和洋基債券。負值配置可能因衍生工具持倉和未結算交易而導致，並不意味著本基金所持現金不足、使用槓桿，或者衍生工具未獲充分的現金支持。存續期反映固定收益證券對利率變動的敏感度。固定收益證券的存續期越長，對利率的敏感度便越高。加權存續期比重（ Duration Weighted Exposure， %）是指每個行業對本基金整體存續期的貢獻百分比。僅列示屬 4或 5星級基金的 Morningstar評級。其他股份類別的評級均較低或未有提供。評級並非購買、出售或持有基金的推薦。 © 2021 Morningstar Ltd.版權所有。本文件所載資料：(1)為 Morningstar及 /或其內容供應商專有； (2)不得翻印或分發； (3)不獲保證為準確、完整或適時。Morningstar或其內容供應商對因使用此資料而產生的任何損害或損失概不負責。投資涉及風險。過往表現並非未來結果的保證或可靠的指標。概不保證未來將達致類似的回報。表現乃按資產淨值對資產淨值基準以計價貨幣列示，並已扣除費用及其他開支及包括股息再投資。以非美元 /港元貨幣計值的投資回報 , 將令以美元 /港元為主的投資者受匯率浮動的影響。各基金通常提供不同股份類別，各類別須承擔不同費用及開支（可能影響表現），具有不同的最低投資額規定及有權享有不同的服務。在利率可能有上升趨勢的環境下，上升中的利率將會對大部分債券基金有負面影響，而基金所持的固定收益證券之價值很可能會下跌。存續期（某證券的預期年限的量度標準）較長的債券基金及個別債券傾向對利率變動較為敏感，與存續期較短的證券相比，通常較為波動。 PIMCO基金：環球投資者系列（英文名稱為「 PIMCO Funds: Global Investors Series plc」）為可變資本的傘子型開放式投資公司，其根據愛爾蘭法律註冊成立為有限責任公司，註冊編號： 276928。投資者在作出投資前，應考慮此基金的投資目標、風險、收費及開支。本基金的基金章程所載的此項及其他資料可於此網站取得，或可聯絡香港代表或閣下的基金分銷商及 /或財務顧問索取。本文件由品浩投資管理 (亞洲) 有限公司 (香港中環金融街八號國際金融中心二期 22樓 2201室)編備，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。在未有發表書面准許的情況下，本刊物任何部分概不可以任何方式複製，或在任何其他刊物轉載。統一管理費是一項單一的固定管理費，涵蓋應支付予投資顧問、行政管理人和托管人的費用，以及若干其他開支，包括基金註冊地所屬司法管轄區的付款代理（及其他當地代表）費用。PIMCO 是 Allianz Asset Management of America LP 在美國和全球各地的商標與註冊商標。品浩是 Allianz Asset Management of America L.P.在亞洲各地的註冊商標。 ©2021年，品浩。