PIMCO 品浩

環球高孳息債券基金

- 本基金可主要投資於以全球各種主要貨幣計價的高孳息固定收益工具。
- 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、新興市場、主權債務、歐元及歐洲聯盟、貨幣、流通性及購回／反向購回交易相關的風險。
- 本基金可將超過 10%的資產投資於由單一主權發行人（例如：斯里蘭卡及匈牙利）發行或擔保的非投資級別證券，而有關發行人的信貸風險及違約風險可能有所增加。
- 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

基金詳情

環球高孳息債券基金是一個主動管理的投資組合，主要投資於已發展市場較高級別高孳息企業債券，將多達20%的資產投資於B級以下證券。基金根據品浩（PIMCO）的「從上而下」和「從下而上」程序，廣泛地分散投資於不同行業、發行人及地區。

本基金提供極具吸引力的多元化優勢，及給予投資者投資於不同行業的機遇。

本基金採用PIMCO的基本研究流程，包括從上而下的經濟視野、從下而上的證券選擇方法及廣泛的環球資源。

本基金可使用或投資於金融衍生工具。

基準指數說明

洲際交易所美銀美林BB-B評級已發展市場高孳息限制指數（美元對沖）追蹤在擁有投資級別外幣長期債務評級（以穆迪、標準普爾及惠譽的綜合評級為基礎）的已發展市場國家註冊成立的企業債券發行人未達投資級別債券的表現。指數包括以美元、加拿大元、英鎊及歐元（或歐元區國家原用貨幣）計價的債券，但不包括所有以多種貨幣計價的債券。債券必須未達投資級別，但最低限度具有B3評級（以穆迪、標準普爾和惠譽的綜合評級為基礎）。合資格債券根據市值進行加權，惟向一名個別發行人（由彭博編碼界定）作出的總配置不可超過2%，超出有關上限發行人的總配置將調低至2%，而發行人各項債券的面值將按比例調整。同樣，總配置跌至低於2%上限的其他所有發行人的債券面值則會按比例調升。投資者不可直接投資於非管理式指數。在2009年9月25日之前，洲際交易所美銀美林指數稱為美林指數。

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。

資料概要

	累積	收息
彭博編碼	PIMGHYB	PIMGBHY
ISIN	IE00B1D7YM41	IE00B193ML14
Sedol	B1D7YM4	B193ML1
CUSIP	G70974848	G70974673
Valoren	2701720	2637854
WKN	A0LA8M	A0KDVP
成立日期	11/09/2006	31/07/2006
派息頻率	-	每季[1]
統一管理費	1.45% 每年	1.45% 每年
基金種類	可轉讓證券集體投資計劃	
基金經理	Andrew Jessop, Sonali Pier, David Forgash	
總資產淨值	3.2 (美元 十億)	
基金基礎貨幣	美元	
股份類別貨幣	美元	

基金統計數據

實際存續期（年）[e]	3.50
基準存續期 (年)[e]	3.78
實際存續期（年）‡	3.82
現時孳息率(%)⊕	5.08
估計到期孳息率 (%)⊕	7.81
年率化派息率†	3.78
平均票面息率(%)	4.55
實際年期（年）	5.02
平均信貸質素	BA+

[1]此股份類別旨在每季派息，但派息並不保證。

經理

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

投資顧問

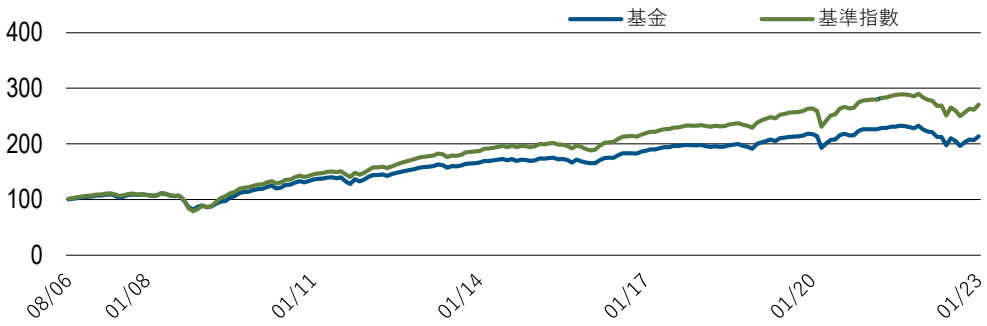
Pacific Investment Management Company LLC

如欲查詢PIMCO基金： 環球投資者系列，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。

表現（已扣除費用）



圖表所示的E類 收息 美元表現乃追溯至首個月底（基數重列為100）。**過去的表現不一定是未來表現的指標。** 資料來源：PIMCO

表現（已扣除費用）	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	10年	成立以來
E類, 累積 (%)	3.35	5.42	1.67	-5.36	-0.64	1.52	3.04	4.74
E類, 收息 (%)	3.33	5.40	1.64	-5.36	-0.65	1.52	3.04	4.81
基準指數 (%)	3.54	5.50	1.81	-4.55	0.86	2.94	4.33	—

過去的表現不一定是未來表現的指標。

曆年（已扣除費用）	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
E類, 累積 (%)	5.40	2.06	-1.47	11.57	6.25	-3.27	14.24	3.72	2.65	-11.08	3.35
E類, 收息 (%)	5.34	2.09	-1.37	11.47	6.37	-3.30	14.25	3.73	2.63	-11.10	3.33
基準指數 (%)	6.25	4.03	-1.62	13.65	7.41	-1.68	14.96	5.70	4.37	-10.04	3.54

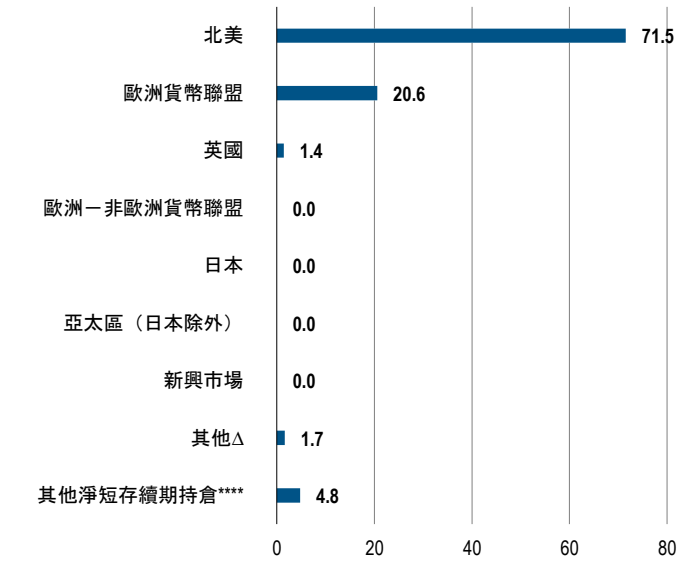
過去的表現不一定是未來表現的指標。 基準為彭博世界政府通脹掛鈎債券指數（美元對沖）。一年以上的期間均已年率化。「成立以來」指成立以來的表現。 表現乃按資產淨值對資產淨值基準以計價貨幣列示，並已扣除費用及其他開支及包括股息再投資

十大企業債券持倉*

STADA (NIDDA HEALTHCAR) REGS SMR	0.7
STADA (NIDDA BONDCO GMBH) REG S	0.6
STANDARD INDUSTRIES INC SR UNSEC	0.5
CATALENT PHARMA SOLUTION SR UNSEC	0.5
TECHEM VERWALTUNGSGESELL SEC REGS	0.4
LORCA TELECOM BONDCO REG S SMR	0.4
ASHLAND SERVICES BV CO GTD SR UNSEC REGS	0.4
DAVITA INC SR UNSEC 144A	0.4
SPRINT CAPITAL CORP GLBL CO GTD	0.4
CHESAPEAKE ENERGY CORP SR UNSEC 144A	0.4

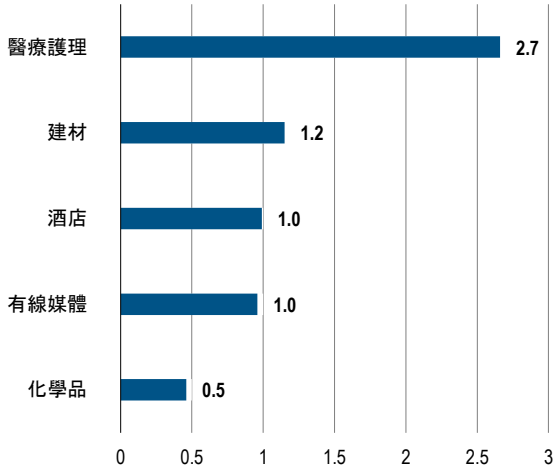
*截至30/09/2022的十大持倉（不計衍生工具）。

地區分佈（佔市值%）

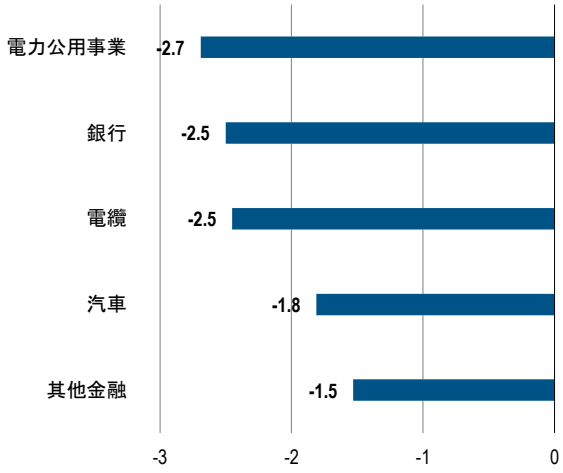


基於四捨五入的進位，市值%可能不等於100。

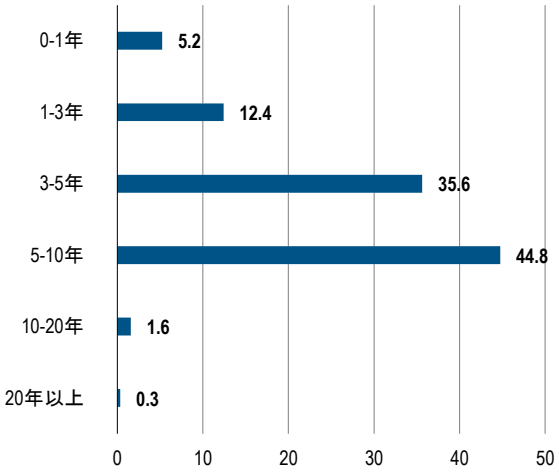
五大 增持行業（市值%）



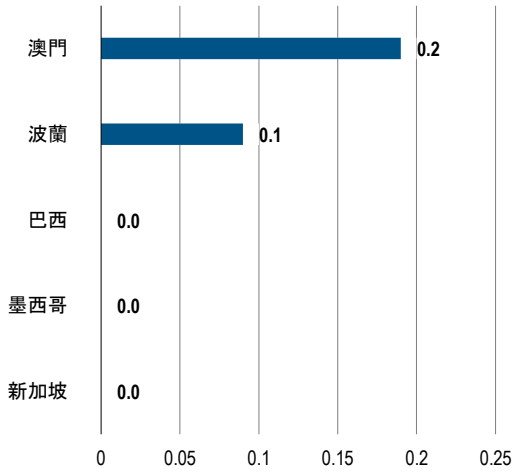
五大 減持行業（市值%）



到期日（市值%）



五大 新興市場國家持倉（市值%）



基於四捨五入的進位，市值%可能不等於100。

資料來源: PIMCO

資料來源：PIMCO、基準指數數據供應商。⊕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。△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。ᵉ存續期是計算投資組合對價格敏感度的指標，以年為單位。PIMCO的存續期計算已就信貸證券的存續期作出調整，以計及一旦違約投資者將於證券到期前領取回收金額的可能。ǂ品浩不調整信用證券的久期計算§基準供應商存續期方法。****其他淨短存續期工具涵蓋實際存續期短於一年、獲投資級別或以上評級（若未獲評級則由PIMCO判斷為質素相近）的證券和其他工具（因國家風險而於經濟上與新興市場掛鈎的工具除外）、混合流動性基金、未作投資的現金、應收利息、未結算交易淨額、經紀資金、短存續期衍生工具（例如歐洲美元期貨）及衍生工具沖銷。至於若干短存續期證券類別方面，投資顧問保留酌情權，以要求最低信貸評級高於投資級別的證券方可納入該類別。衍生工具沖銷包括與期貨、掉期及其他衍生工具投資相關的沖銷。有關沖銷或會以衍生工具持倉的名義價值計算，在若干情況下，有關名義價值可能高於該項持倉實際結欠的金額。†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 31/12/2022的數據。股息不獲保證。正派息率並不表示將取得正回報。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。© 2023 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。過往表現並非未來結果的保證。投資涉及風險, 包括可能損失投資本金。過往表現並非未來結果的保證。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。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，其根據愛爾蘭法律注冊成立為有限責任公司，注冊編號： 276928。投資者在作出投資前，應仔細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www.pimco.com.hk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)發行，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。在未有發表書面準許的情況下，本刊物任何部分概不可以任何方式覆制，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，以及若幹其他開支，包括基金注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注冊商標。品浩是 Allianz Asset Management of America L.P.在亞洲各地的注冊商標。 ©2023年， 品浩。