PIMCO 品浩

環球債券基金

- 本基金可主要投資於一項以全球各種主要貨幣計價的固定收益工具組成的多元化投資組合。
- 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、按揭相關及其他資產保證證券、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。

機構類 累積 及 股份

基金詳情

環球債券基金是一個多元化主動型管理的環球固定收益證券投資組合。本基金的平均存續期一般介乎基準指數的+/- 3 年。本基金主要投資於以主要貨幣為單位、由投資級別債券組成的多元化投資組合。

本基金提供有效率的渠道，投資於一般投資者可能難以直接參與的行業，及具潛力以多元化投資爭取更理想的回報。

基金廣泛的全球投資機會可提供多元化回報來源，藉著投資經理有關利率、貨幣、債券及國家趨勢的觀點而受惠。

本基金可使用或投資於金融衍生工具。

基準指數說明

彭博環球綜合(美元對沖)指數為全球投資級別固定收益市場提供一個廣泛基礎的量度指標。該指數的三個主要成份指數為美國綜合指數、泛歐洲綜合指數及亞太區綜合指數。該指數亦涵蓋歐洲美元和歐洲日圓企業債券、加拿大政府證券及美國證券法144A規則允許的美元投資級別證券。投資者不可直接投資於非管理式指數。

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。

機構類 收息 整體晨星評級™

★★★★

類別	環球多元化債券 - 美元對沖
本類別基金數目	382
準則	風險調整後回報

資料概要

	累積	收息
彭博編碼	PIMGBAI	PIMGBBI
ISIN	IE0002461055	IE0002460198
Sedol	246105	0242062
CUSIP	G7096V443	G7096V450
Valoren	1010477	845016
WKN	691191	691193
成立日期	12/03/1998	18/04/2001
派息頻率	-	每季[1]
統一管理費	0.49% 每年	0.49% 每年
基金種類	可轉讓證券集體投資計劃	
基金經理	Andrew Balls, Sachin Gupta, Lorenzo Pagani	
總資產淨值	17.1 (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）‖	6.87
基準存續期 (年)	6.15
現時孳息率(%)⊕	4.35
估計到期孳息率 (%)⊕	6.74
年率化派息率(%)†	4.12
平均票面息率(%)	4.06
實際年期（年）	9.26
平均信貸質素◊	AA-

[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

PIMCO LLC

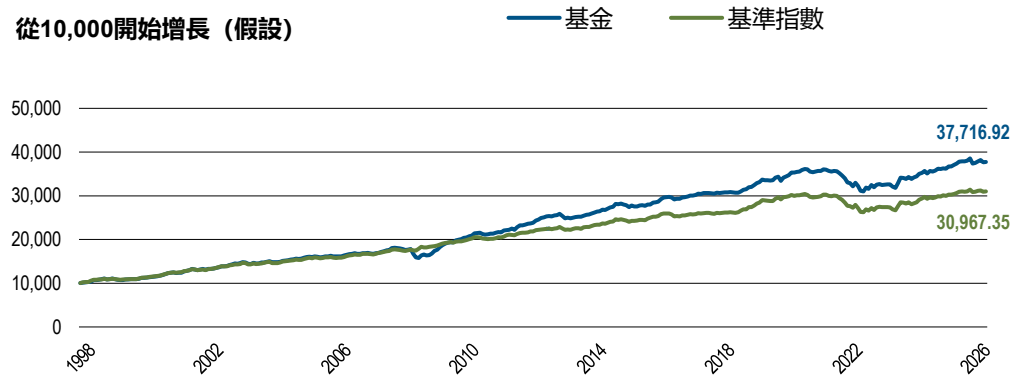
如欲查詢PIMCO基金： 環球投資者系列，請致電 +852 3556 1498.

瀏覽品浩網址www.pimco.com/hk/zh查閱完整的產品 及服務目錄*

*本網頁未經證監會審閱。

PIMCO 品浩

從10,000開始增長（假設）



資料來源：品浩。**過往表現並非未來業績的保證或可靠指標，且不保證未來將可取得類似的回報。**
10,000增長情況按資產淨值計算，並假設所有股息及資本增值分派再投資，並無計入銷售費或稅務影響。基於匯率波動，股份價值可升亦可跌。

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
機構類, 累積 (%)	0.21	-0.47	-2.15	1.64	5.00	0.93	2.43	4.78
機構類, 收息 (%)	0.16	-0.48	-2.13	1.61	4.99	0.93	2.43	4.48
基準指數 (%)	0.10	-0.54	-1.40	1.75	4.21	0.48	1.78	—

過去的表現不一定是未來表現的指標。

曆年（已扣除費用）	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
機構類, 累積 (%)	5.83	4.56	1.01	8.47	7.63	-1.43	-11.39	8.05	4.12	6.71	-0.50
機構類, 收息 (%)	5.86	4.56	1.00	8.48	7.63	-1.46	-11.34	8.01	4.11	6.70	-0.48
基準指數 (%)	3.95	3.04	1.76	8.22	5.58	-1.39	-11.22	7.15	3.40	4.86	0.22

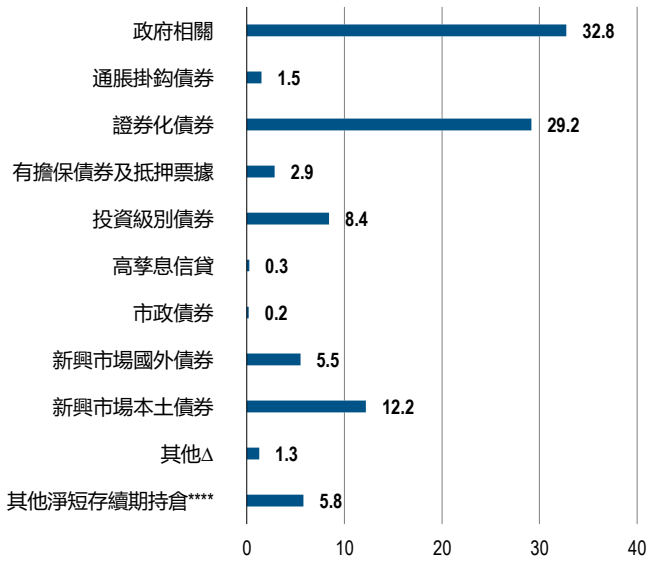
過去的表現不一定是未來表現的指標。基準為自成立至2000年11月30日：摩根大通環球政府債券指數（美元對沖）。2000年12月1日後：彭博環球綜合指數（美元對沖）。一年以上的期間均已年率化。「成立以來」指成立以來的表現。表現乃按資產淨值對資產淨值基準以計價貨幣列示，並已扣除費用及其他開支及包括股息再投資

十大持股（市值%）*

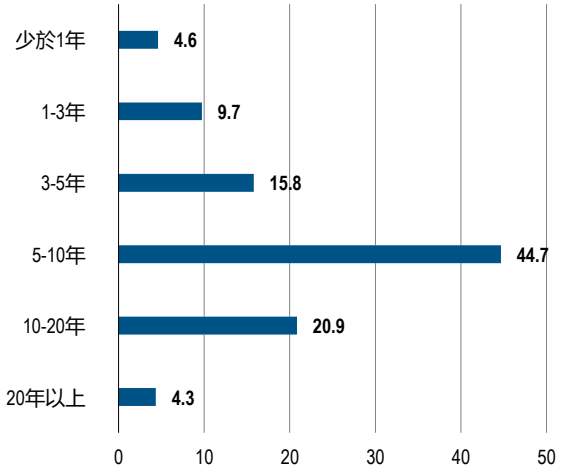
FNMA TBA 5.0% AUG 30YR	23.7
GNMA II TBA 6.5% JUL 30YR JMBO	3.5
U S TREASURY BOND	3.4
UK GILT	2.5
CHINA DEVELOPMENT BANK	2.4
FRANCE (GOVT OF)	2.3
FNMA TBA 4.5% AUG 30YR	2.0
CHINA DEVELOPMENT BANK	1.5
FRANCE (GOVT OF)	1.4
ITALIAN BTP BOND	1.3

*截至30/06/2026的十大持倉（不計衍生工具）。

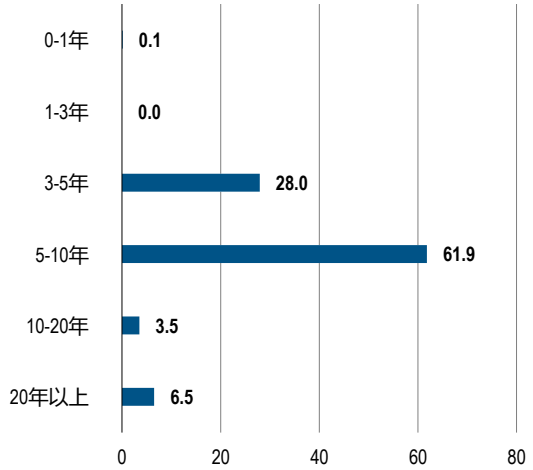
行業分佈（加權存續期%）



存續期（加權存續期%）

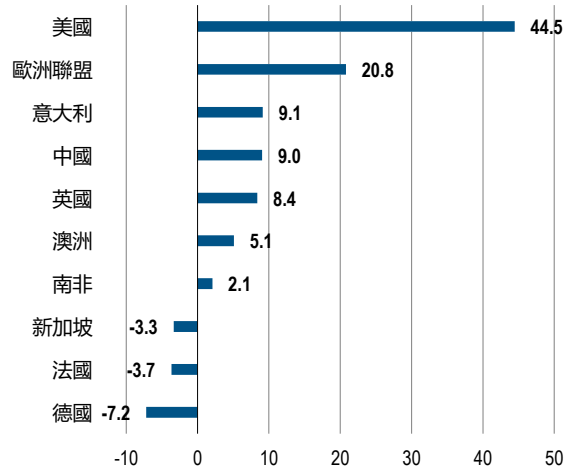


到期日（市值%）

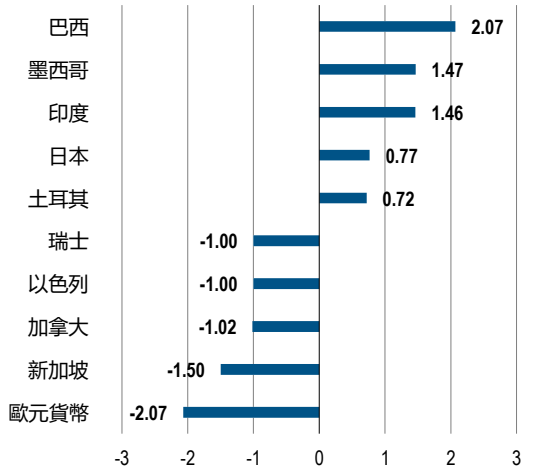


資料來源: PIMCO

十大 國家分佈 - 按結算貨幣計算（加權存續期%）



十大 貨幣持倉（市值%）



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。

資料來源：PIMCO、基準指數數據供應商

⊕以上所述的收益率包含費用，扣除費用将导致收益率降低。收益率以基金的基础货币汇报，并不限于该股份类别。品浩按市場加權基礎計算基金所持每項證券的平均到期孳息率，以作為該基金的估計到期孳息率。品浩從旗下的投資組合分析數據庫取得每項證券的到期孳息率。若品浩的投資組合分析數據庫並無提供有關數據，品浩將從彭博資訊取得該證券的到期孳息率。若這兩個資料庫皆不適用，品浩將會基於過往的數據，依照品浩矩陣為該證券分配一個到期孳息率。用於上述情況的來源數據屬靜態指標，就計算估計到期孳息率而言，品浩概無就有關數據的準確性作出任何聲明。估計到期孳息率僅供說明用途，不應作為投資決定的主要依據，也不應詮釋為基金未來表現或任何投資潛在回報的保證或預測。****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。^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。"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。基金相對指數的表現及有關特定類別證券或個別持倉的表現歸因資料之間的差別，部份可能由於基金及指數所使用的定價方法不同所致。

†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 30/06/2026的數據。股息不獲保證。正派息率並不表示將取得正回報。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。◊平均信貸質素 — 平均信貸質素由品浩以內部專有計算方法計算，範圍介乎AAA級（最高）至D級（最低）；本文所載投資組合並不反映獨立評級機構的個別評級。平均信貸質素是會產生雙邊交易對手風險的信貸工具和持倉（不包括股票及若干其他工具）信貸評級的市值加權平均值。計算投資組合平均信貸質素時，品浩一般使用標準普爾、穆迪或惠譽給予投資組合所持每個發行人的評級（以最高者為準）。若債券或發行人未獲評級，則一般使用品浩的評級。投資組合的平均信貸質素可能大部份源自品浩給予的評級。每個投資組合的平均信貸質素每日計算，且由於投資組合所持個別證券的評級會有所變化，投資組合亦可能增加或剔除所持工具，因此平均信貸質素將隨著時間而變化。一般而言，工具按其市值加權。某些衍生工具（例如信貸違約掉期）會按「債券等值」加權，即有關工具的名義金額經現有持倉收益或虧損調整後的價值。品浩不會為某些未獲評級的工具給予評級（例如場外交易信貸息差、貨幣市場期貨、股票期貨及普通股），亦不會在計算平均信貸質素時納入這些工具。這可能導致投資組合的信貸風險被低估或低報。投資組合本身並未經獨立評級機構單獨評級。個別證券或證券組別的信貸質素並不保證整體投資組合的質素、穩定性或安全性。倘於本計算生成日期以外審閱證券（通常情況下會如此），或倘出現可能影響信貸評級的事件，計算所用的品浩評級可能無法代表品浩當前的觀點。

PIMCO基金：環球投資者系列（英文名稱為PIMCO Funds：Global Investors Series plc）是一家於1997年12月10日註冊成立的可變資本開放式投資公司，旗下基金之間負債獨立處理，並在愛爾蘭根據2011年歐洲共同體（可轉讓證券集體投資計劃）規例（法定文書編號352/2011，經修訂）獲中央銀行認可為可轉讓證券集體投資計劃。 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/zh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 LLC 在美國和全球各地的注冊商標。品浩是 Allianz Asset Management of America LLC在亞洲各地的注冊商標。 ©2026年，品浩。

環球債券基金 - PIMCO

以收取公務人員公積金制度總年費用計算的基金表現

截至 31/08/2026

基金表現(%)	年初至今	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年
基金	-0.47	0.22	-0.46	-2.13	1.68	5.04	--
基準指數	0.22	0.10	-0.54	-1.40	1.75	4.21	--

備註：

1. 總年費用由每年固定 0.49%下調至每年最高 0.49%(現時為 0.45%)，自 2023 年 8 月 1 日起生效。
2. 上述基金表現由 PIMCO 提供，僅供公務人員公積金制度供款人參考，不得對外公開。