

# PIMCO收益增長基金

## (基金之配息來源可能為本金)



### 特色 1 2大旗艦3大升級，投資策略走向全球

本基金結合PIMCO股債兩大旗艦策略，是一檔「全球型」股債平衡型基金。



### 特色 2 靈活收益債券策略

參與PIMCO逾4千億美元規模的傳奇投資策略，在保護資本及創造收益間，實現平衡抗震效果。



資料來源：PIMCO，除非另外說明，上述資料截至 2026 年 4 月 30 日。過往表現並非未來結果的保證或可靠指標。<sup>1</sup> 單一債券的到期殖利率為該債券以當初購買價格持有到期之總收益率，該收益率假債券持有期間所收到的利息收入都可以該總收益率作複利再投資。PIMCO 按市場加權基礎計算基金所持每項證券的平均到期殖利率，以作為該基金的預期總到期殖利率。PIMCO 從旗下取得投資組合分析數據庫取得每項證券的到期殖利率。若 PIMCO 的投資組合分析數據庫並無提供有關數據，PIMCO 將從彭博資訊取得該證券的到期殖利率。若上述兩個數據庫均並未提供有關數據，PIMCO 將根據過往數據編製的 PIMCO 圖表擬定該證券的到期殖利率。文內所稱殖利率為扣除費用，而扣除費用將導致殖利率減少。文件列示之基金統計數據係以基金為準，並非特指預估值殖利率僅供參考之用，並不代表未來實際報酬。<sup>2</sup> 基金信評分布：AAA 15%、AA 63%、A 4%、BBB 7%、BB 2%、B 6%、低於 B 2%。平均信用品質 (ACQ) 由 PIMCO 依據其內部專有計算方法計算，等級範圍從 AAA(最高) 到 D(最低)；此處所述的投資組合並不獨立信評機構對個別證券的評等。ACQ 是根據信用工具及會產生變遷交易對手風險的持有標的之信評，以市價加權計算的平均值，不包括股票及某些其他工具。在計算投資組合的 ACQ 時，PIMCO 通常採用標普 (S&P)、穆迪 (Moody's) 或惠譽 (Fitch) 所給予的最高評等，針對投資組合所持有的每一發行人。如果某項發行或發行人未獲評等，PIMCO 通常會給予其一評等。投資組合 ACQ 的相當大部分可能來自 PIMCO 所指派的評等。ACQ 會計對每個投資組合每日計算，並隨著組合內個別證券的評等變動或標的增減而改變。一般而言，工具會依其市值加權。某些衍生性金融商品 (如信用違約交換、CDS) 會以「債券等值」加權，即將標的名義金額依據當期損益做調整。部分未獲評等的工具 (如場外交易信用利差、貨幣市場期貨、股票期貨與普通股) 並未由 PIMCO 指派評等，因此不納入 ACQ 計算。這可能導致對投資組合信用風險的低估與低報。該投資組合本身並未獲得獨立信評機構的個別評等。單一證券或證券組合的信用品質並不保證整體投資組合的品質、穩定性或安全性。PIMCO 所指派的評等僅用於計算目的，若證券評等日期不同於計算當日，或於此期間發生可能影響信評的事件，則該評等未必能代表 PIMCO 的最新觀點。<sup>3</sup> 係指由收益策略團隊所管理的相關投資策略之投資組合規模合計。

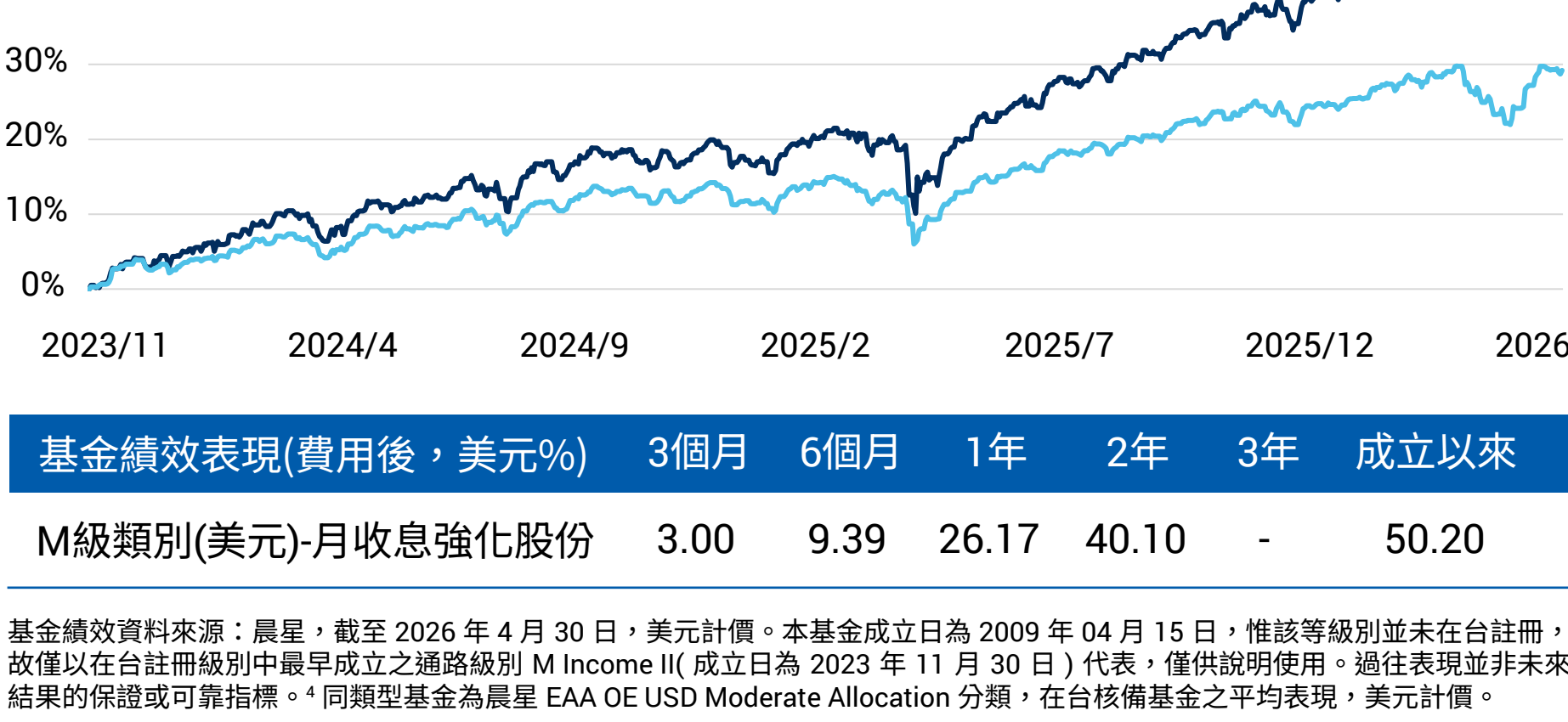
### 特色 3 量化核心股票策略

運用AI及自然語言模型，聚焦四大核心主題，避免人為偏誤，提升超額報酬來源。



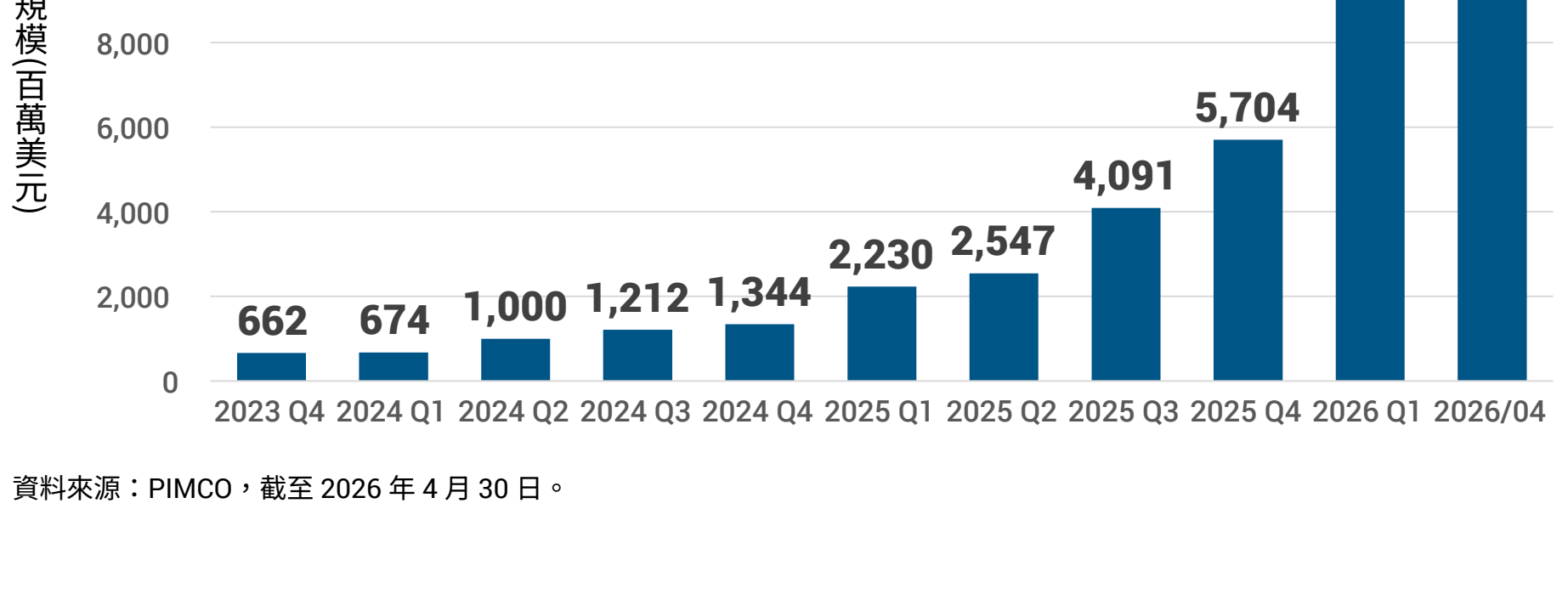
資料來源：PIMCO，截至 2025 年 12 月 31 日。僅供說明用途。<sup>3</sup> 資料來源：PIMCO，截至 2026 年 3 月 31 日。圖表顯示核心股票投資組合的前十大持股。

## 基金成立以來表現



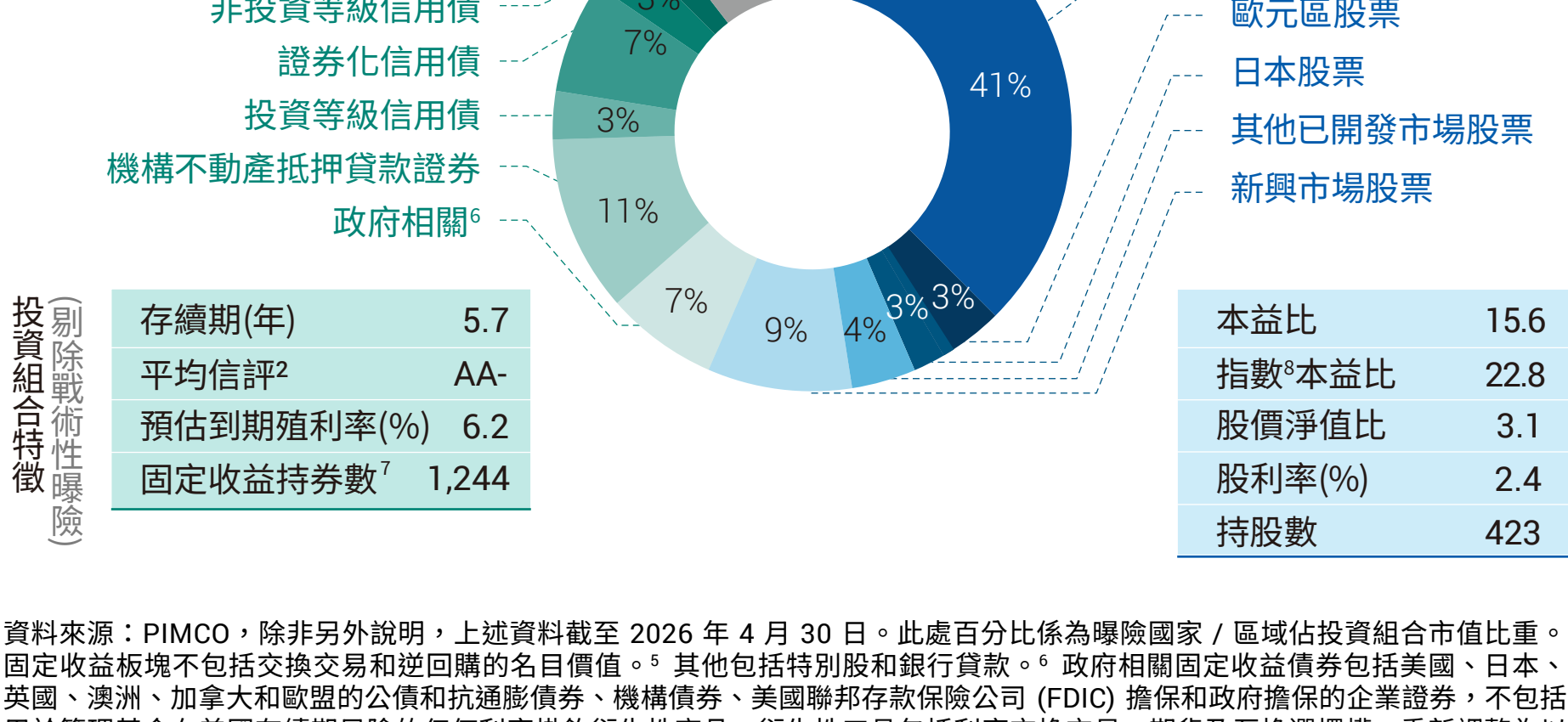
基金績效資料來源：晨星，截至 2026 年 4 月 30 日，美元計價。本基金成立於 2009 年 04 月 15 日，惟該等級別並未在註冊，故僅在在註冊等級別中最早成立之通路級別 M Income II (成立於 2023 年 11 月 30 日) 代表，僅供說明使用。過往表現並非未來結果的保證或可靠指標。<sup>4</sup> 同類型基金為晨星 EAA OE USD Moderate Allocation 分類，在台核備基金之平均表現，美元計價。

## 在全球財富市場迅速竄升



資料來源：PIMCO，截至 2026 年 4 月 30 日。

## 關鍵投資組合資料



資料來源：PIMCO，除非另外說明，上述資料截至 2026 年 4 月 30 日。此處百分比係為風險國家 / 區域佔投資組合市值比重。固定收益板塊不包括交換交易和逆回購的名目價值。<sup>5</sup> 其他包括特別股和銀行貸款。<sup>6</sup> 政府相關固定收益債券包括美國、日本、英國、澳洲、加拿大和歐盟的公債和抗通膨債券、機構債券、美國聯邦存款保險公司 (FDIC) 擔保和政府擔保的企業證券，不包括用於管理基金在美國存續期風險的任何利率掛鈎衍生性商品。衍生性商品包括利率交換、期貨及互換選擇權。重新調整為以 100% 市值部位為基準，並依 60/40 投資組合配置進行調整。<sup>7</sup> 包括固定收益、衍生性商品、現金及貨幣證券。<sup>8</sup> 係指 MSCI 所有國家世界指數。

## 基金檔案

<b>基金成立日</b>	2009年4月15日
<b>股份類別成立日</b>	2023年11月30日
<b>基金規模 (美元)</b>	130.93億
<b>參考指標</b>	MSCI 所有國家世界指數及彭博美國綜合債券指數分別按 60%/40% 之比例加權
<b>投資組合經理人</b>	Emmanuel S. Sharef, Daniel J. Ivascyn, Joshua Anderson, Erin Browne
<b>有效存續期 (年)</b>	5.7
<b>預估到期殖利率 (%)<sup>9</sup></b>	6.2
<b>平均信評<sup>2</sup></b>	AA-

資料來源：PIMCO，資料截至 2026 年 4 月 30 日。<sup>9</sup> 本基金成立於 2009 年 4 月 15 日，惟該等級別並未在註冊，故僅在在註冊等級別中最早成立之通路級別 M Income II (成立於 2023 年 11 月 30 日) 代表，僅供說明使用。預估到期殖利率為推估投資者按照當前市場價格購入債券，並且一直持有至到期時可以獲得的年化收益率。上述推估預估值率僅供參考之用，並不代表未來實際報酬。係指 MSCI 所有國家世界指數。

## 多樣選擇滿足各種資金需求

- 前收
- M級類別 - 穩定月收息(美元)
- M級類別 - 月收息強化(美元)
- M級類別 - 月收息(美元)每月配息

## 歷史配息資訊<sup>10</sup>

級別	M級類別 - 穩定月收息股份		
基準日	每單位配息金額	當期配息率	當月報酬率
2026/4/28	0.087000	0.76%	5.55%
2026/3/27	0.087000	0.80%	-5.09%
2026/2/25	0.087000	0.74%	2.78%
2026/1/28	0.087000	0.75%	3.48%
2025/12/29	0.075000	0.67%	1.59%
2025/11/25	0.075000	0.68%	0.96%

<sup>10</sup> 資料來源：彭博，資料截至 2026 年 4 月 30 日。美元計價。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 ) 報酬率係以彭博數據計算之當期息累積報酬率 ( 假設配息滾入再投資 )。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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做你的堅強後盾

PIMCO 於 1971 年成立於美國加州新港灘，是全球首屈一指的主動式固定收益投資管理公司，在公開發行與私募市場都具有堅強的投資實力。PIMCO 首創總回報債券投資策略，開啟了現代債券投資的投資度經驗的時代。我們擁有數十年駕馭複雜債券的深度經驗，協助客戶在全球多變的市場中投資致勝。



PIMCO 始終秉持不受限於主流觀點。我們多年來努力不懈，協助數以百萬計的投資人達成投資目標。我們的客戶包括全球中央、主權基金、公共與私人退休金、金融與非金融機構、基金會與捐贈基金、財務顧問、家族辦公室、一般投資人以及大型上市公司。

**品浩太平洋證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 | PIMCO Funds: Global Investors Series 基金** 是一家傘型基金形態之可變資本開放式投資公司，並根據愛爾蘭法例以註冊編號 276928 註冊成立之有限責任公司。本境外基金經金管會核准或同意生效，不表示無風險。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；基金經理人除盡善良管理人之注意義務外，惟負責基金之盈虧，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。基金有責任了解及遵守任何相關司法管轄區域的所有適用法律及規則。根據可轉讓證券集體投資計劃 (UCITS) 規例成立的傘型基金，旗下會再有不同的基金投資於多種投資項目，包括但不限於固定收益工具、證券及金融衍生工具。每檔基金均有不同的投資目標及/或風險概況。基金可主要投資於不同類型的固定收益工具。基金可廣泛地投資於或會涉及額外風險。 (包括非投資等級債券之信用評等或投資等級或未獲評等的金融衍生工具。部份基金或會廣泛地使用衍生工具以實現投資目標，例如較為複雜的衍生工具，這可能導致基金資產淨值的波動性增加。在不利情況下，基金使用衍生工具作對沖目的或會變得無效，而基金可能因此蒙受重大損失。其使用衍生工具可能導致槓桿、流動性、交易對手及評值風險上升。部份基金可投資於非投資等級證券，與評等較高的證券比較，其潛在的價格波動可能較高，而流動性可能較低。該等投資須承受利率、信貸及降級風險。部份基金或須承受投資於可能較為波動的新興證券市場及新興市場對利率變動的敏感度甚高，以及投資於單一、地區或行業的集中風險。由於非投資等級債券之信用評等或投資等級或未獲評等，且過去配息不代表未來配息；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，本基金將依從從本金中支付配息，並計入市場因素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配息可能低於或高於收息強化股份的本金中扣除，導致用於分配配息的可供分配收入增加，因此，收息強化股份實際上可能不是從本金中撥付配息。這可能導致收息強化股份的本金淨值即時減少。數據以最近曆年年度以來的分配為基礎，並不包括特別股息。配息型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；且基金進行配息前未扣除除稅之相關費用。基金近 12 個月內由本金支付配息之相關費用，投資人可至本公司網站查詢 (<https://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) 可能導致基金淨值損失或全部投資金額。匯率波動可能對基金淨值或收益產生不利影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表任何基金之績效，基金投資風險詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金應持有基金受託協議，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性商品工具 / 證券相關產品詳情投資策略可能產生之投資風險 (詳見公開說明書或投資人須知)。基金係依證券法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地匯率債券基金、境外債券基金及其他風險，全球非投資等級債券基金、全球實業債券基金、新興市場債券基金、新興市場貨幣債券基金、總回報債券基金、美國非投資等級債券基金、全球實業回報債券基金、全球投資級別債券基金、美國股票增長基金、全球債券 (美國除外) 基金、全球債券基金、歐元債券基金及收益增長基金之總回報基金之 VaR 風險的兩個模型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可比之指標投資組合之 VaR 風險的兩個模型。短期債券基金、總回報債券基金及動態多元資產基金之總回報基金將以絕對 VaR 風險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淨值的 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相關掛牌上市有價證券及銀行債券者為限，且投資資產總金額不得超過基金淨資產淨值的 20%；基金投資地區包含中國、美國及香港，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> 或境外基金資訊觀測站 <http://www.fundfind.com.tw> 查詢。在極端情況下，基金的價值可能顯著低於投資本金，而在最壞的情況下，甚至可能失去全部投資本金及風險。台端之投資可能會蒙受重大損失。投資價值及其任何收入可升可跌。投資者不應僅憑本文而作出投資決定。除非有關於台端銷售的中介人認為有關產品適合台端，並已說明產品如何符合台端的投資目標，否則台端不應作出投資。過往表現並非未來業績的保證或可靠指標，且不保證未來將取得類似的回報。投資於 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% 遞減。每持有滿 3 個月 (1 季) 遞減 0.25%，持有滿 36 個月即免收手續費，其適用費率則依持有之期間而不同，將由 3.00% 遞減。手續費僅可遞延收取，惟每年仍需支付使用。本文件不擬供中華民國以外國家/地區之任何人士使用。由於在某些國家或司法管轄區或向某些人士促銷、募集或銷售相關產品或服務將屬違法行為，本公司不會在該等國家或司法管轄區或向該等人士促銷相關產品或服務，亦不會募集或銷售相關產品或服務。本文件屬於一般性質且僅作參考用途。本文件並不構成投資、稅務或法律意見。本文件，亦未經美國金融監理委員會審閱。在未經書面核准的情況下，本文件任何部份不得以任何方式複製，或於任何其他刊物轉載。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。©2026 PIMCO。本公司地址為台北市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「一〇一五」管投顧新字第零零陸號。CNR 2026-0514-5491257