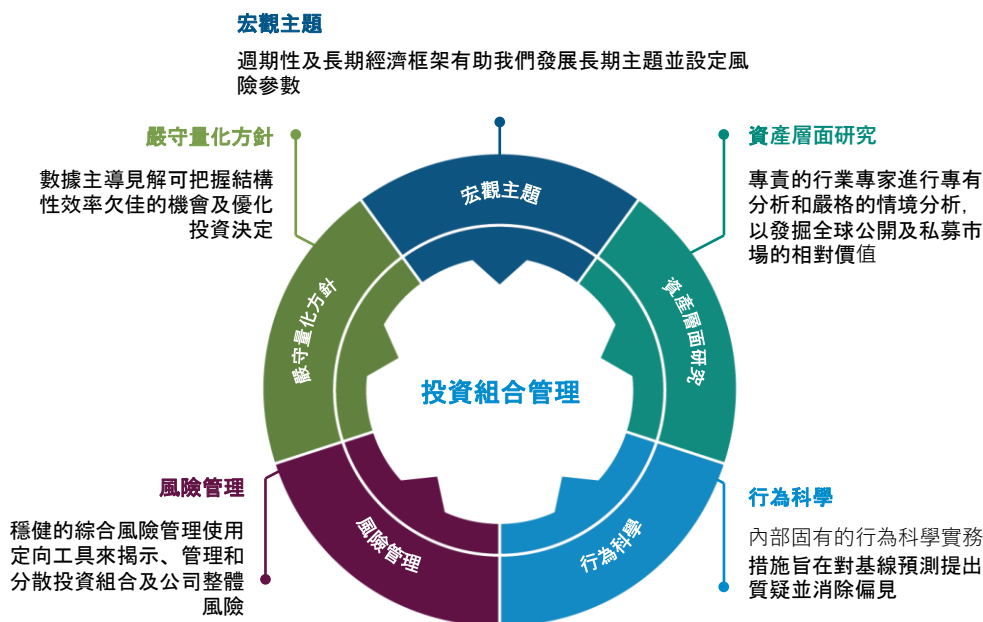


# 品浩 (PIMCO) 概覽

品浩是領導全球的主動型固定收益投資專家，擁有豐富的公私募市場專業知識。我們發揮數十年駕馭結構複雜的債券市場經驗，把客戶的資金投資於覆蓋整個流動性領域的收益和信貸機會。此外，我們的資本基礎靈活，加上與發行人關係深厚，有助我們成為全球最大型傳統和另類投資方案供應商之一，以及重要的融資合夥人。

## 投資程序

品浩的投資程序由五項關鍵動力驅動，旨在讓投資組合經理能夠全面了解全球市場的風險和機遇。



除另有註明外，所有數據截至2025年3月31日。

**過往表現並非未來業績的保證或可靠指標。**所有投資均附帶風險，或會損失價值。概不保證這些投資策略將適用於任何市況或適合所有投資者，而各投資者應評估其個人的長線投資能力，尤其是在市況低迷期間。投資者在作出投資決定前，應諮詢其投資專家。

本資料僅分發作為參考用途，並不應視為投資建議或任何特定證券、策略或投資產品的推薦。本文包括的資料來自品浩認為可靠的來源，惟並不保證如此。

\* 僱員數據不包括PIMCO Prime Real Estate 的僱員。

## 人才\*

# 3,095+

名僱員

分佈於全球主要金融中心

# 270+

名投資組合經理

平均擁有17年投資經驗

# 160+

名分析師及風險經理

進行嚴謹、獨立的研究和分析

# 24

個據點

總部設於美國加州新港灘，全球24間辦事處遍佈歐美和亞洲等地，包括8個交易中心，涵蓋所有時區。

## 投資管理團隊

在投資總監的率領下，我們的投資組合管理團隊會運用全球投資組合經理及分析師的技巧和觀點，以團隊合作的方式作出投資決策。

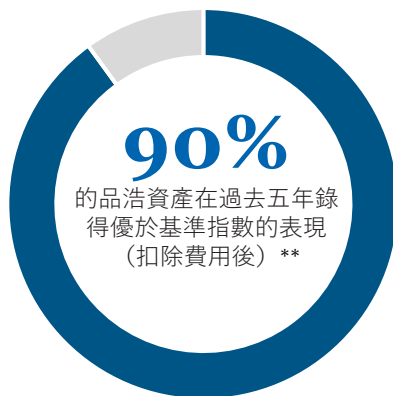
- Dan Ivascyn  
集團投資總監
- Andrew Balls  
環球固定收益投資總監
- Mark Kiesel  
環球信貸投資總監
- Marc Seidner  
非傳統策略投資總監
- Qi Wang  
投資組合執行部投資總監
- Mohit Mittal  
美國核心策略投資總監

### 表現

我們不斷創新，為客戶帶來投資優勢，根據投資者持續變化的需求開發方案，並投資於不同的工具和資源，以協助他們取得成果。

### 投資方案

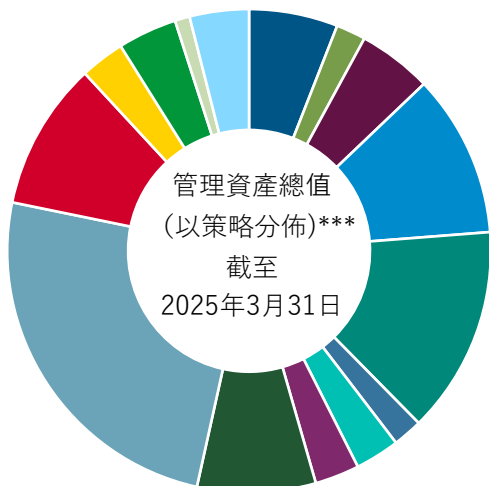
品浩致力提供具前瞻性的方案，策略涵蓋多種投資工具、資產類別、行業和地區。



### 管理資產總值\*

品浩管理以下客戶委託的2.03萬億美元資產：

- 中央銀行
- 主權財富基金
- 公共和私人退休基金
- 金融及非金融企業
- 基金會和捐助基金
- 理財顧問
- 家族財富辦公室
- 個人投資者



- 另類投資：6%
- 資產配置：2%
- 現金管理：5%
- 核心：11%
- 信貸：14%
- 多元化收益：2%
- 新興市場：3%
- 股票：3%
- 全球：8%
- 收益：25%
- 長存續期：10%
- 按揭：3%
- 市政債券：4%
- 其他：1%
- 實質回報：4%

\* 品浩管理總值2.03萬億美元的資產，包括1.64萬億美元的第三方客戶資產（截至2025年3月31日）。資產包括由品浩與PIMCO Europe GmbH的聯屬公司兼全資擁有附屬公司PIMCO Prime Real Estate（前稱Allianz Real Estate，包含PIMCO Prime Real Estate GmbH、PIMCO Prime Real Estate LLC及其附屬公司和聯屬公司）管理的754億美元資產（截至2024年12月31日）。PIMCO Prime Real Estate LLC的投資專才透過Pacific Investment Management Company LLC以雙重角色同時提供投資管理和其他服務。PIMCO Prime Real Estate GmbH的營運獨立於品浩。

\*\*以至少擁有五年管理紀錄的品浩投資組合為依據。每個投資組合的扣除費用後表現與投資組合的主要基準指數互相比較。若在特定時期內，扣除費用後的投資組合表現優於基準指數，該投資組合的資產將納入表現優異的數據。優於基準指數的數據反映投資組合的表現與其基準指數比較的結果。因此，該數據並不代表投資組合在任何特定時期錄得正表現。例如：若投資組合在特定時期下跌3%，其基準指數則跌4%，即代表投資組合的表現優於基準指數，儘管該組合的價值在期內下跌。數據包含若干絕對回報主導的投資組合，由於其主要基準指數具備低回報/波幅的特性，因此可能令數據出現正增長或負增長。例如：一項與三個月美元倫敦銀行同業拆息比較的投資組合較可能錄得優於或遜於基準指數的表現。不應把過往表現理解為將來必定錄得正表現，不論以相對或絕對基礎計算。

\*\*\*策略分佈基於第三方資產。資料截至2025年3月31日並採用了新的數據來源，因此各策略的資產管理規模可能會有所變動。

本資料載有基金經理現時的意見。有關意見可予更改，毋須另行通知。本資料僅分發作為參考用途，並不應視為投資建議或任何特定證券、策略或投資產品的推薦。本文包括的資料來自品浩認為可靠的來源，惟並不保證如此。

品浩一般向合資格機構、金融中介和機構投資者提供服務。個人投資者應聯絡其金融專業人員，以根據個人的財務狀況確定最合適的投資選項。如屬違法或未獲授權，則不會向有關司法管轄區任何人士提出要約。| 品浩投資管理（亞洲）有限公司（地址為香港中環金融街八號國際金融中心二期22樓2201室）獲香港證券及期貨事務監察委員會發牌，可根據《證券及期貨條例》從事第一、第四和第九類受監管活動。資產管理服務及投資產品不會向未經許可獲提供有關服務及產品的人士發售。| 如未經明確書面批准，本刊物任何部份均不得以任何形式複製或在任何其他刊物引述。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。©2025年，品浩。