

PIMCO 品浩

PIMCO 收益增長基金 (基金之配息來源可能 為本金)

全球平衡 望眼世界

2大旗艦 3大升級

齊力打造收益增長新格局



旗艦1

靈活收益債券策略

PIMCO逾3,000億*美元規模的傳奇投資策略

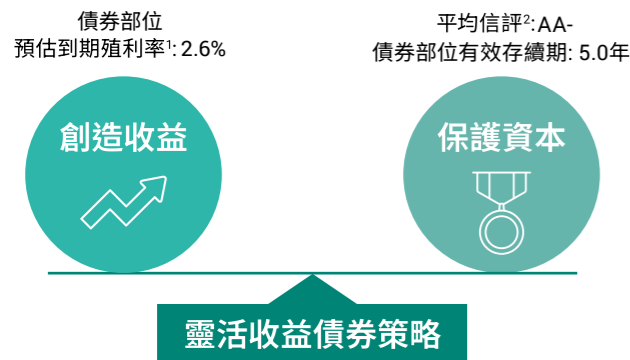
由集團首席投資長親自領軍，延續經典價值
透過本基金，參與PIMCO傳奇之作



PIMCO集團首席投資長Dan Ivascyn、抵押信貸投資組合經理人Alfred Murata及全球ABS投資組合管理團隊主管Joshua Anderson。

尋求強韌的可靠收益來源

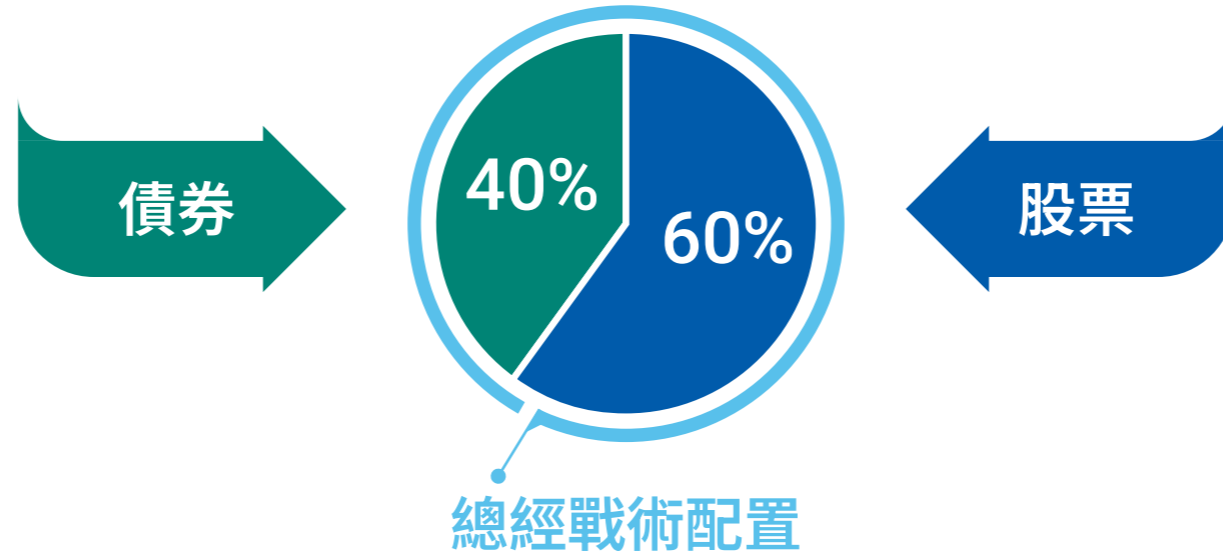
靈活布局全球，在保護資本及創造收益間實現獨特平衡



資料來源: PIMCO, 除非另外說明, 上述資料截至2026年2月28日。*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。¹過往表現並非未來結果的保證或可靠指標。²資料來源: PIMCO, 更多詳細資訊, 請參閱本頁底部。

2大旗艦 3大升級

從美國邁向全球的新機遇

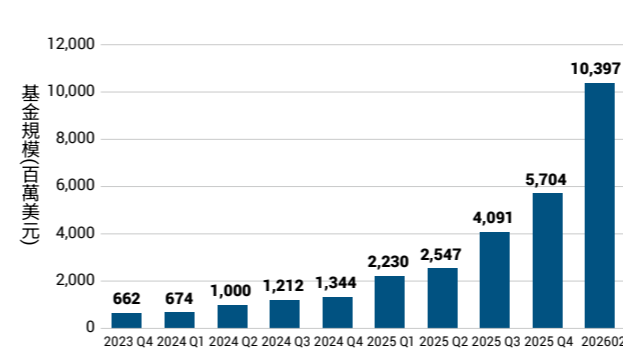


基金級別成立以來表現



除非另外說明, 上述資料截至2026年2月28日。基金績效資料來源: 晨星, 美元計價。本基金成立日為2009年04月15日, 惟該等級別並未在註冊, 故僅以在註冊級別中最早成立之通路級別M Income II(成立日為2023年11月30日)代表, 僅供說明使用。¹過往表現並非未來結果的

在全球財富市場迅速竄升



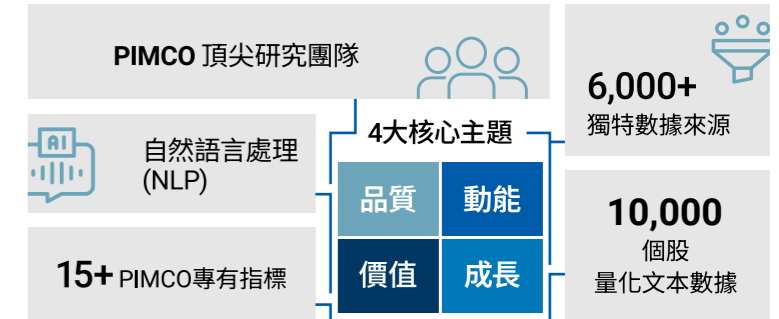
保證或可靠指標*同類型基金為晨星EAA OE USD Moderate Allocation分類, 在台核備基金之平均表現, 美元計價。基金規模資料來源: PIMCO。PIMCO並未聲明任何帳戶、產品或策略將或可能實現與所示類似的盈利、虧損或結果。

旗艦2

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

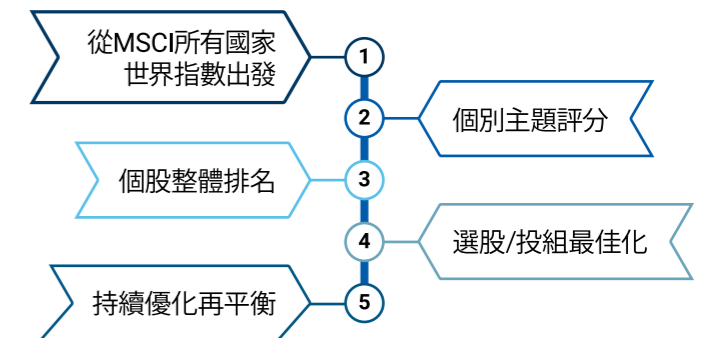
避免人為偏誤, 提升超額報酬來源
專注股市中未來贏家, 尋求具潛力投資機會



截至2025年12月31日, 資料來源: PIMCO。

5大投資流程, 打造新一代量化模型

系統性量化策略, 追求超額報酬最大化



資料來源: PIMCO。僅供說明用途。

債券投資再升級

打破傳統選債思維

全球知名靈活收益債券策略為基石

以高品質創造**收益**傳奇

股票投資再升級

結合人工智慧及傳統指標

運用系統性量化核心策略

智慧嚴選全球**增長**機會

戰術配置再升級

加入主動戰術性調整

靈活控管風險因子提供投資穩定性

發揮**PIMCO**總經專長

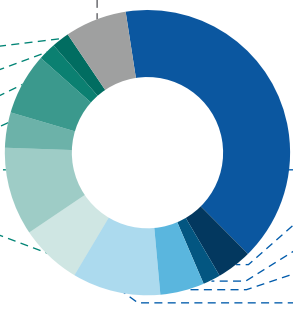
¹單一債券的到期殖利率為該債券以當初購買價格持有到期之總收益率, 該收益率假設債券持有期間所收到的利息收入都可以該總收益率作複利再投資。PIMCO按市場加權基礎計算基金所持每項證券的平均到期殖利率, 以作為該基金的預估到期殖利率。PIMCO從旗下的投資組合分析數據庫取得每項證券的到期殖利率。若PIMCO的投資組合分析數據庫並無提供有關數據, PIMCO將從彭博資訊取得該證券的到期殖利率。若上述兩個數據庫均未提供有關數據, PIMCO將根據過往數據編製的PIMCO圖表擬定該證券的到期殖利率。文內所稱殖利率並未扣除費用, 而扣除費用將導致殖利率減少。文件列示之基金統計數據係以基金為準, 並非特指特定級別。²基金信評分布: AAA 15%、AA 64%、A 4%、BBB 8%、BB 2%、B 5%、低於B 3%。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代表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雙邊交易對手風險的持有標的之信評, 以市值加權計算的平均值, 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通常會給予其一個評等。投資組合ACQ的相當大一部分可能來自PIMCO所指派的評等。ACQ會針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前損益做調整。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所指派之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。

固定收益 39%

- 新興市場債 2%
- 非投資等級信用債 2%
- 證券化信用債 7%
- 投資等級信用債 4%
- 機構不動產 10%
- 抵押貸款證券 7%
- 政府相關/固定收益 7%

其他及現金² 7%



股票 61%

- 美國股票 40%
- 歐元區股票 4%
- 日本股票 2%
- 其他已開發市場股票 5%
- 新興市場股票 10%

AA- 基金平均信用評級³

1,767檔⁴ 投資組合持倉總數

5.6% 債券部位 預估到期殖利率⁵

5.0年 債券部位 有效存續期

除另外說明，上述資料截至2026年2月28日，資料來源：PIMCO。固定收益板塊不包括交換交易和逆回購的名目價值。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。
¹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通膨連結債券、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。衍生性工具包括利率交換交易、期貨及互換選擇權。²其他包括特別股和銀行貸款。³基金分布：AAA 15%、AA 64%、A 4%、BBB 8%、BB 2%、B 5%、低於B 3%。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代表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雙邊交易對手風險的持有標的之信評，以市值加權計算的平均值，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通常會給予其一個評等。投資組合ACQ的相當大部分可能來自PIMCO所指定的評等。ACQ會針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，即將標的的義金額依據當前損益做調整。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所指派之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。⁴包括固定收益、衍生性商品、現金及貨幣證券。⁵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，該收益率假設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各項證券的平均到期殖利率，以作為該基金的預估到期殖利率。PIMCO從旗下的投資組合分析數據庫取得各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未提供有關數據，PIMCO將根據過往數據編制的PIMCO圖表擬定該證券的到期殖利率。文內所示殖利率並未扣除費用，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，並非特指特定級別。

基金檔案

| | | | |
|----------|------------|----------------------|--|
| 基金成立日 | 2009年4月15日 | 股份類別成立日 ⁶ | 2023年11月30日 |
| 基金規模(美元) | 103.97億 | 績效指標 | 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 |

多樣選擇滿足各種資金需求

| 後收 | 前收 |
|--------------------------|--------------------------|
| 每月配息 後收 債券類別 - 穩定月收息(美元) | 每月配息 前收 M級類別 - 穩定月收息(美元) |
| 季季降 採逐季遞減遞延申購手續費 | M級類別 - 月收息強化(美元) |
| | M級類別 - 月收息(美元) |

歷史配息資訊⁷

| 級別 | M級類別 - 穩定月收息股份 | | | BM級類別 - 穩定月收息股份 | | |
|------------|----------------|-------|-----------|-----------------|-------|-----------|
| | 每單位配息金額 | 當期配息率 | 當月(含息)報酬率 | 每單位配息金額 | 當期配息率 | 當月(含息)報酬率 |
| 基準日 | | | | | | |
| 2026/2/25 | 0.087000 | 0.74% | 2.78% | 0.087000 | 0.76% | 2.74% |
| 2026/1/28 | 0.087000 | 0.75% | 3.48% | 0.087000 | 0.77% | 3.36% |
| 2025/12/29 | 0.075000 | 0.67% | 1.59% | 0.075000 | 0.68% | 1.52% |
| 2025/11/25 | 0.075000 | 0.68% | 0.96% | 0.075000 | 0.69% | 0.79% |
| 2025/10/27 | 0.075000 | 0.68% | 1.98% | 0.075000 | 0.69% | 1.82% |
| 2025/9/26 | 0.075000 | 0.69% | 2.49% | 0.075000 | 0.70% | 2.62% |

除另外說明，上述資料截至2026年2月28日，資料來源：PIMCO。⁶本基金成立日為2009年4月15日，惟該等級別並未在註冊，故僅以在註冊級別中最早成立之通路級別M Income II(成立日為2023年11月30日)代表，僅供說明使用。⁷資料來源：彭博。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含息累積報酬率(假設配息收入再投資)。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中支付。任何涉及由本中支出的部份，可能導致原始投資金額減損。

縱橫全球公私募市場 逾半世紀

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。我們擁有數十年駕馭複雜債市的深度經驗，協助客戶在全球多變的市場中投資致勝。

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銀行、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 plc 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，惟不表示絕無風險。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；基金經理公司除盡善盡管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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。本端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(CUITs)規例所設立的傘型基金，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(例如：市場、交易對手、流動性、槓桿及波動性風險)的金融衍生工具。部份基金可能會廣泛地使用衍生工具以實現投資目標，包括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。在不利的市場情況下，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。使用衍生工具可能導致槓桿、流動性、交易對手及評價風險上升。部份基金可投資於非投資等級證券，與評級較高的證券比較，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貨幣的風險，以及投資於單一或限額市場或行業的集中風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗用評等，且對利率變動的敏感度極高，故非投資等級債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。非投資等級債券基金不適於無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債券基金適合承受較高風險之非保守型投資人。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。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，本基金得依載量從本中支付配息，並計算股份類別貨幣對沖所產生的收益差額(構成淨值分配)。收息強化股份應支付的管理費及其他費用亦不可從收息強化股份的本中扣除，導致用作分配股份的可分配收入增加，因此，收息強化股份實際上可能是從本中撥付配息。這可能導致收息強化股份的每股資產淨值即時減少。數據以最近曆年年底以來的分配為基礎，並不包括特別現金股息。配息型基金的配息可能由基金的收益或本中支付。任何涉及由本中支出的部份，可能導致原始投資金額減損；且基金進行配息前未扣除應負擔之相關費用。基金近12個月內由本中支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站查詢(<https://www.pimco.com.tw>)。涉及從基金本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。基金配息所涉及的風險(例如：市場、交易對手、流動性、波動性及槓桿風險)可能導致全端損失或全部投資金額。匯率相關費用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，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。基金係經專家諮詢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風險造成基金淨值高度波動及衍生其他風險，全球非投資等級債券基金、多元收益債券基金、新興市場債券基金、新興市場本地貨幣債券基金、總回報債券基金、全球實價回報債券基金、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風險將以相對VaR風險值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可供比較之指標投資組合之VaR值的兩倍。短年期債券基金及絕對收益債券基金之總風險將以絕對VaR風險值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價值之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有限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之20%；基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因為中國大陸之法令、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(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>或境外基金資訊網查詢<http://www.fundclear.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價值。投資涉及風險，全端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。投資者不應單憑本文件而作出投資決定。除非向全端銷售的中介人認為有關產品適合台端，而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，且不保證未來將可取得類似的回報。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%逐季遞減，每持有滿3個月(1季)遞減0.25%，持有滿36個月即免收遞延銷售手續費。遞延銷售手續費將自買回款項中扣除。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費之計算方式詳請公開說明書。本文件及其所述產品及服務僅供中華民國投資人使用。本文件不擬供中華民國以外國家/地區的任何人士使用。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供參考用途。本文件並不構成投資、稅務或法律意見。本文件並未經中華民國金融監督管理委員會審閱。在未經書面核准的情況下，本文件任何部份概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一百一十五金管投顧新字第零零陸號。