

基金月報

2015年6月30日

PIMCO 全球投資級別債券基金

E級(收息)/M級(月收息/月收息強化)(基金之配息來源可能為本金)

PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Class E/M Retail

基金簡介

本基金至少有2/3資產投資於全球投資級別公司債及信用工具，投資組合存續期則為基金指標指數2年之間，且為了戰略性資產配置，亦可持有最多15%之非投資級別債券。

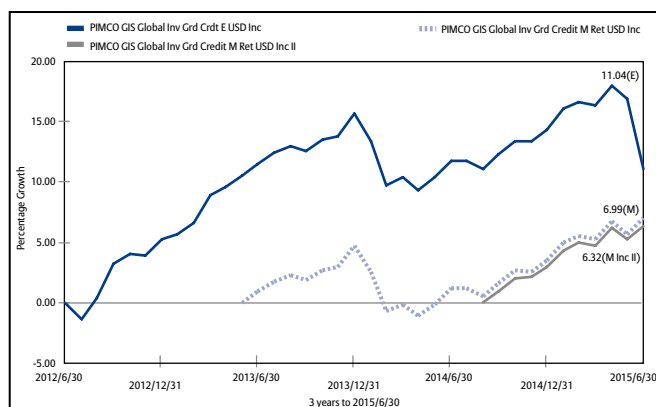
本基金透過全球化分散佈局於公司債及信用工具，並嚴控風險，追求優於政府公債之報酬表現。

基本資料

原始股份成立日	2003/7/23
E級(收息股份)成立日	2008/4/30
M級(月收息股份)成立日	2012/9/28
M級(月收息強化股份)成立日	2013/12/23
基金經理人	Mark R. Kiesel
基金類型	債券型
風險收益等級	RR2
基金規模	130億美元
計價幣別	美元
註冊地	愛爾蘭
單一行政管理費*	1.39%
申購/贖回基準日	T/T
E級(收息)收益分配	每季配息
M級(月收息/月收息強化)收益分配	每月配息
E級(收息)Bloomberg代碼	PIMCRED
M級(月收息/月收息強化)Bloomberg代碼	PGIIMRI/PIMMRII
E級(收息)ISIN代碼	IE00B2R34T20
M級(月收息/月收息強化)ISIN代碼	IE00B889SK00/IE00BH6XX795

*單一行政管理費，整合基金相關費用，包括：投資經理費、保管費、行政費、查核費、律師費等，直接從基金資產扣除，不另外收取。

近三年來基金報酬率走勢圖



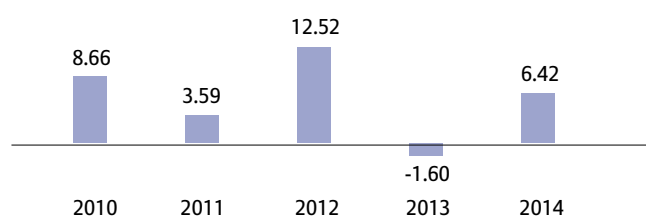
基金指標指數

Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)
巴克萊全球綜合信用債券指數

E級(收息)基金報酬及風險分析 (%)

	三個月	六個月	年初至今	成立迄今
總報酬率	-2.43	0.04	0.04	47.22
年化標準差	3.69	3.29	3.29	5.53
	一年	二年	三年	五年
總報酬率	1.38	7.84	11.04	26.84
年化標準差	3.92	3.32	3.99	4.28

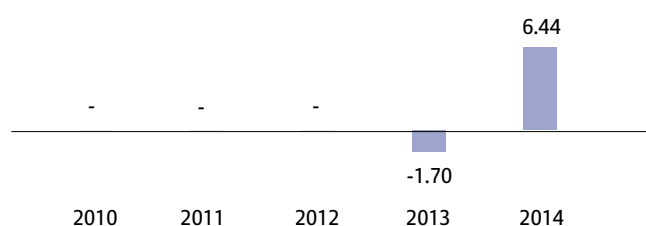
近五年單年報酬率 (%)



M級(月收息)基金報酬及風險分析 (%)

	三個月	六個月	年初至今	成立迄今
總報酬率	-2.45	0.01	0.01	6.99
年化標準差	3.78	3.38	3.38	4.01
	一年	二年	三年	五年
總報酬率	1.35	7.82	-	-
年化標準差	3.89	3.34	-	-

近五年單年報酬率 (%)



M級(月收息強化)基金報酬及風險分析 (%)

	三個月	六個月	年初至今	成立迄今
總報酬率	-2.48	0.01	0.01	6.32
年化標準差	3.64	3.26	3.26	3.48
	一年	二年	三年	五年
總報酬率	1.38	-	-	-
年化標準差	3.93	-	-	-

近五年單年報酬率 (%)



*資料來源：Lipper，日期：2015/6/30；以上基金報酬係以E股/M股為計算基準，美元為計價幣別，利息滾入再投資後之總報酬收益。過去之績效不保證未來之績效

基本數據

實質存續期間(年)	5.52	E級(收息)年化配息率 ²	2.37
指標存續期間(年)	6.24	M級(月收息)年化配息率 ²	2.53
當期收益率(%) ¹	3.89	M級(月收息強化)年化配息率 ²	4.00
預估到期殖利率(%) ¹	3.81	實質到期期間(年)	9.25
平均票面利率(%)	4.19	平均信用評級	A-

¹殖利率計算尚未扣除可能發生的費用。²E級年化配息率資料截至上一季度結束日2015/6/30，M級年化配息率資料截至2015/6/30。基金年化配息率公式為：每單位配息金額÷除息日淨值x12x100%

投資組合分析

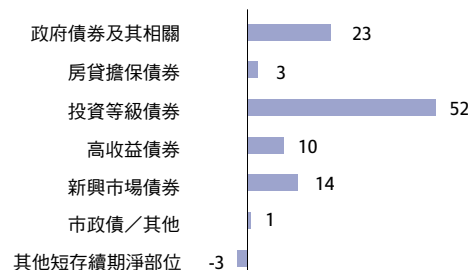
資料日期：截至2015/6/30

前十大持債(市價加權, %)

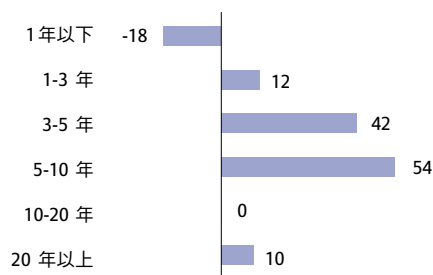
U S TREASURY BOND	2.8
U S TREASURY BOND	2.3
U S TREASURY BOND	2.1
U S TREASURY NOTE	1.8
U S TREASURY BOND	1.6
BANK OF AMERICA CORP NT MTN	1.5
U S TREASURY BOND	1.5
BRAZIL NTN-F	1.2
BEAR STEARNS CO INC GLBL SR UNSEC	1.2
LAS VEGAS SANDS INC TLB	1.2

*前十大債資料截至2015/3/31，且不包含衍生性操作。

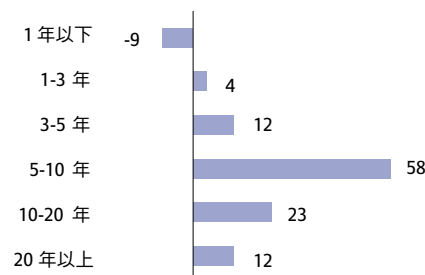
券種分佈(市價加權, %)



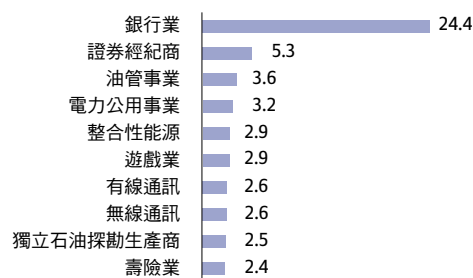
到期分佈(市價加權, %)



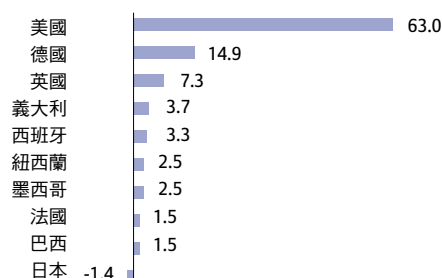
存續期分佈(存續期加權, %)



前十大產業配置(市價加權, %)



前十大國家配置(存續期加權%, 依貨幣結算)



PIMCO

Allianz
Global Investors
德盛安聯

本文資料若未特別註明，資料來源均由PIMCO Global Advisors (Ireland)Limited提供。本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢或向本公司索取。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高，投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持有衍生性商品之總部位，依愛爾蘭金融服務管理局的計算方法，可達基金淨資產價值之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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，且進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本公司於公司網站揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢，投資人於申購時應謹慎考量。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。本基金風險收益等級為「RR2」，適合穩健/積極型投資人。此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。The Fund offers different share classes, which are subject to different fees & expenses (which may affect performance), have different minimum investment requirements and are entitled to different services. This information is not for use within any country or with respect to any person(s) where such use could constitute a violation of the applicable law. PIMCO Funds: Global Investors Series plc is an umbrella type open-ended investment company with variable capital and with segregated liability between Funds incorporated with limited liability under the laws of Ireland with registered number 276928. This communication must be accompanied or preceded by a PIMCO Funds: Global Investors Series plc prospectus. 德盛安聯證券投資信託股份有限公司 102年金管投信新字第019號 德盛安聯投信獨立經營管理 10476台北市復興北路378號5樓至9樓 客服專線：0800-088-588 / 02-8770-9828