

# 总回报债券基金

## E类 累积及 收息股份

### 基金详情

本基金的投资目标是在资本保值及审慎投资管理原则下，赚取最高总回报。

总回报债券基金是一个多元化的投资组合，投资于中期的投资级别证券。为争取潜在最高总回报，以主动方式管理，同时将相对于基准的风险降至最低。本基金主要投资于美国政府、按揭及企业债券，但也可能投资于市政、高收益及非美国市场的战术性配置。

本基金是一个主动型管理核心债券投资组合，采取审慎的风险管理，力求在所有市况下实现最大总回报。

本基金可使用或投资于金融衍生工具。

本基金奉行长期观点，同时运用多重策略，以减少因任何单一策略不受追捧而削弱其他策略回报的可能性。

## 资料概要

	累积	收息
彭博编码	PTRBDFE	PTRUUHA
ISIN	IE00B11XZ988	IE00B0M2Y900
Sedol	B11XZ98	B0M2Y90
CUSIP	G70974608	G7096X746
Valoren	2502209	2306114
WKN	A0KD23	A0J2SN
成立日期	31/03/2006	10/10/2005
股利分派频率	-	每季 <sup>1</sup>
统一管理费	1.40% 每年	1.40% 每年
基金种类	UCITS	
基金经理	Mohit Mittal, Qi Wang, Mark Kiesel, Daniel J. Ivascyn	
总资产净值	4.1 (美元 十亿)	
基金基础货	美元	
股份类别货	美元	

### 基金统计数据

实际存续期 (年)	6.82
基准存续期 (年)	6.06
现时收益率(%) <sup>Ⓢ</sup>	3.83
预计到期收益率(%) <sup>Ⓢ</sup>	6.12
年率化派息率 <sup>†</sup>	2.75
平均票面息率(%)	3.53
实际年期 (年)	9.51
平均信贷质素	AA-

<sup>1</sup>此股份类别旨在每季派息，但派息并不保证。

### 经理

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

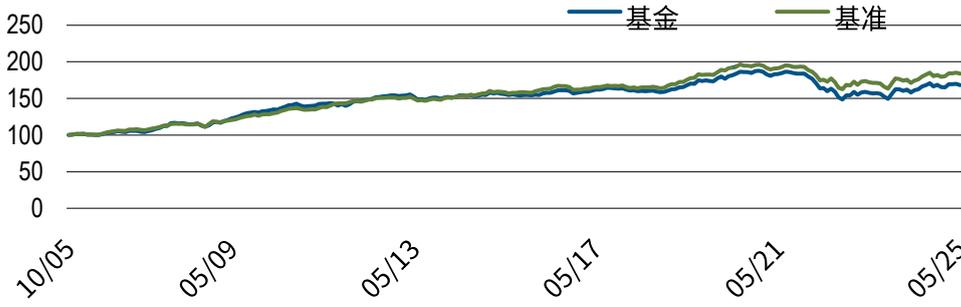
### 投资顾问

Pacific Investment Management Company LLC

如欲查询PIMCO基金：环球投资者系列，请致电 +65 6826 7589.

浏览PIMCO网址 [pimco.com.sg](http://pimco.com.sg) 查阅完整的产品及服务目录

表现 (已扣除费用)



图表所示的E类 收息 美元表现乃追溯至首个月底 (基数重列为100)。过去的表现不一定是未来表现的指标。

表现 (已扣除费用)

	1个月	3个月	6个月	1年	3年	5年	10年	成立以来
E类, 累积 (%) <sup>1</sup>	-0.80	-0.69	0.89	5.39	1.15	-1.33	0.85	2.77
扣除5%初步收费 <sup>2</sup>	-5.75	-5.66	-4.17	0.11	-0.57	-2.34	0.34	2.50
E类, 收息 (%) <sup>1</sup>	-0.85	-0.68	0.86	5.41	1.14	-1.33	0.85	2.69
扣除5%初步收费 <sup>2</sup>	-5.84	-5.66	-4.15	0.11	-0.57	-2.34	0.33	2.42
基准 (%)	-0.72	-0.29	0.77	5.46	1.49	-0.90	1.49	—

过去的表现不一定是未来表现的指标。

历年 (已扣除费用)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
E类, 累积 (%) <sup>1</sup>	-0.20	2.22	3.98	-1.93	8.00	8.16	-2.12	-16.03	5.36	1.91	2.59
扣除5%初步收费 <sup>2</sup>	-5.20	-2.91	-1.20	-6.84	2.61	2.76	-7.01	-20.24	0.08	-3.20	-2.53
E类, 收息 (%) <sup>1</sup>	-0.22	2.18	3.98	-1.94	8.02	8.20	-2.10	-16.07	5.35	1.94	2.54
扣除5%初步收费 <sup>2</sup>	-5.19	-2.91	-1.24	-6.82	2.61	2.76	-6.97	-20.26	0.07	-3.12	-2.59
基准 (%)	0.55	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53	1.25	2.45

过去的表现不一定是未来表现的指标。基准为Bloomberg U.S. Aggregate Index。所有一年以上的期间均已年率化数据。“成立以来”是自成立以来的表现。<sup>1</sup>基金表现是按资产净值对资产净值基准以计价货币呈现, 不包括首期费用, 并且假设股息再投资(如适用)。<sup>2</sup>基金表现按资产净值对资产净值基准以计价货币呈现, 计入首期费用, 并且假设股息再投资(如适用)。取决于你购买股份的分销商, 你的认购额中可能减去或不减去最高达5%的首期费用, 因此这可能不代表实际表现回报。

十大持股 (市值%) \*

FNMA TBA 5.0% MAY 30YR	7.8
FNMA TBA 4.0% MAY 30YR	4.9
FNMA TBA 4.5% JUN 30YR	4.3
FNMA TBA 3.0% JUN 30YR	4.1
FNMA TBA 5.5% MAY 30YR	3.6
FNMA TBA 3.0% MAY 30YR	3.2
U S TREASURY BOND	2.6
U S TREASURY BOND	2.5
FNMA TBA 6.0% JUN 30YR	2.3
FNMA TBA 4.0% JUN 30YR	2.2

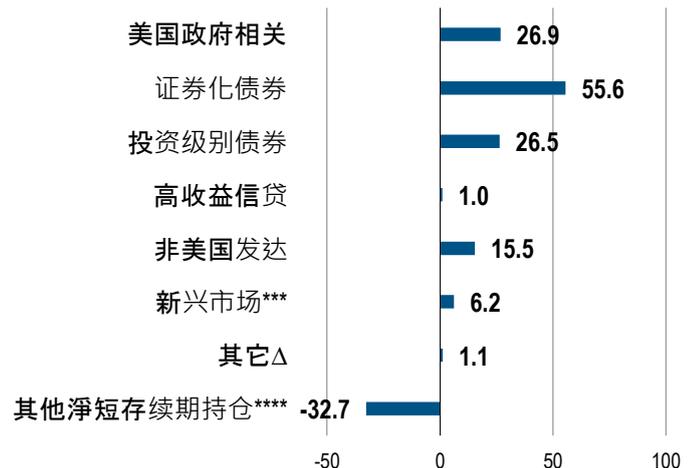
\*截至31/03/2025的十大债券持仓 (不计衍生工具)

基准指数说明

彭博美国综合指数代表在美国证券交易委员会注册、应课税并以美元计值的证券。该指数涵盖美国投资级别固定利率债券市场, 指数成分包括政府和企业证券、抵押转递证券和资产支持证券。这些主要领域又细分为更具体的定期计算和报告的指数。投资者不可直接投资于非管理指数。

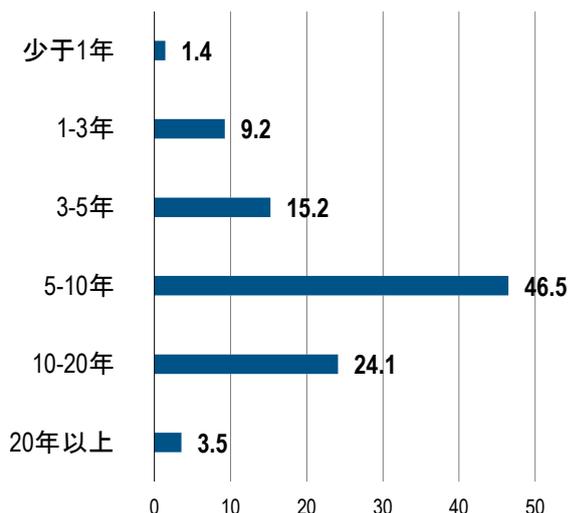
除基金章程或相关的主要投资者信息文档另有指明外, 本基金并不是根据特定基准指数或指数进行管理, 而在本资料单张任何有关特定基准指数或指数的提述, 只用作比较风险或表现。

行业分布 (市值%)

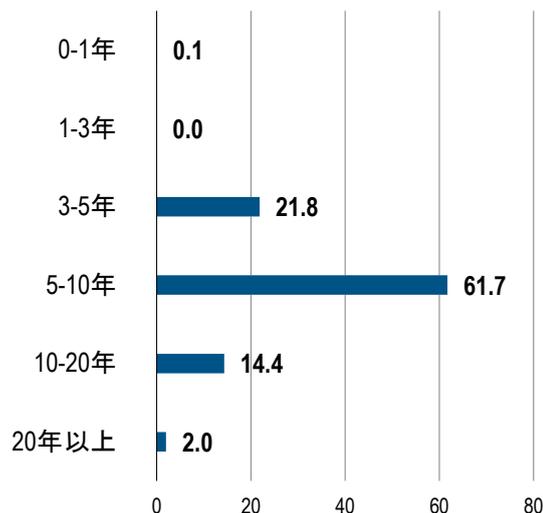


基于四舍五入的进位, 市值%可能不等于100。

存续期 (加权存续期 (%))



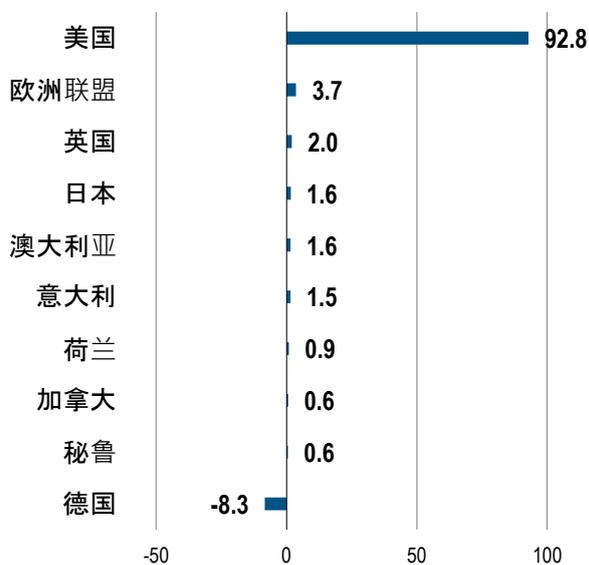
到期日 (市值%)



资料来源: PIMCO

基于四舍五入的进位, 市值%可能不等于100。

十大国家分布—按结算币种计算 (加权久期%)



十大货币持仓 (市值%)



国家按结算货币分类。欧盟经济和货币联盟成员国反映以欧元计价的证券的国家分布。欧洲代表不能以个别国家区分的欧盟工具。

◻PIMCO在市场加权基础上，通过计算本基金持有的每只证券的收益率平均值得出本基金的预计到期收益率。PIMCO从其投资组合分析数据库中获取每只证券的到期收益率。当PIMCO投资组合分析数据库并无该等数据时，则从彭博获取证券到期收益率。如果无法从两个数据库获得，PIMCO将根据先前数据从PIMCO矩阵中为该证券分配到到期收益率。该情况下所使用的源数据为静态指标，PIMCO对计算预计到期收益率时所用数据的准确性不作任何陈述。预计到期收益率仅作说明用途，不得用作投资决策主要依据，亦不得解释为本基金未来表现或任何投资回报的保证或预测。

1年率化派息率是截至2025年3月31日的数据。派息率/收益率基于历史股息率/收益率。概不保证股息金额或股息率/收益率。在适用的情况下，本基金可自行决定从本基金的收益和/或资本中进行派息支付。

◻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。

◻短存續期新興市場工具涵蓋新興市場證券，或其他因國家風險而於經濟上與新興市場掛鈎、實際存續期低於一年並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）的工具。新興市場涵蓋此前於另一類別呈報的短存續期新興市場工具價值。

◻在投資組合基金章程中投資政策允許的情況下，“其他”可能包括可換股債券、優先證券、普通股、股權相關證券及揚基債券。

資料來源：PIMCO、基準指數數據供應商。

PIMCO存續期計算調整了信貸證券的存續期，以考慮在違約情況下投資者在證券到期之前收到回收金額的可能性。

基金表現與指數之間的差距以及特定證券類別或個別頭寸的相關歸因信息可能在一定程度上歸因於基金和指數所使用的定價方法的差異。

就本基金而言，本基金可酌情從資本中支付股息，這可能導致本基金的每股資產淨值即時減少。就收息II股份而言，本基金可酌情從資本中支付股息，並計及股份類別貨幣對沖所產生的收益率差額（構成從資本中作出分派）。收息II股份應支付的管理費及其他費用亦可從收息II股份的資本中扣除，導致用作派付股息的可分配收入增加，因此，收息II股份實際上可能是從資本中撥付股息。這可能導致收息II股份的每股資產淨值即時減少。

負值配置可能因衍生工具持倉和未結算交易而導致，並不意味本基金所持現金不足、使用杠桿，或者衍生工具未獲充分的現金支持。存續期反映固定收益證券對利率變動的敏感度。固定收益證券的存續期越長，對利率的敏感度便越高。加權存續期比重（Duration Weighted Exposure, %）是指每個行業對本基金整體存續期的貢獻百分比。僅列示屬4或5星級基金的Morningstar評級。其他股份類別的評級均較低或未有提供。評級並非購買、出售或持有基金的推薦。© 2025 Morningstar Ltd. 版權所有。本文件所載資料：(1)為Morningstar及/或其內容供應商專有；(2)不得翻印或分發；(3)不獲保證為準確、完整或適時。Morningstar或其內容供應商對因使用此資料而產生的任何損害或損失概不負責。過往表現並非未來結果的保證。投資涉及風險，包括可能損失投資本金。

基金可能使用或投資金融衍生工具，並承受與此類金融衍生工具投資相關的各種風險（包括流動性風險、利率風險、市場風險、信用風險和管理風險等）。基金使用或投資金融衍生工具所涉及的風險與直接投資證券和其他傳統投資所涉及的風險不同，甚至可能更高。參與金融衍生工具市場交易涉及投資風險和交易成本，如果未使用此類策略，則基金可能不受這些風險和成本的影响。在投資相關基金之前，您應仔細考慮該等風險。有關更多信息，請參閱新加坡基金章程。

投資涉及風險，包括可能損失投資本金。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。基金的股份價值及其獲得的收入（如有）可升亦可跌。美元/港元投資者將因為投資回報並非以美元/港元計值而受匯率波動影响。在利率可能展開上升趨勢的環境下，利率走高將對大部份債券基金構成負面影响，而基金所持固定收益證券的價值有機會下跌。存續期（證券預計有效期的指標）較長的債券基金及個別債券一般對利率變動較為敏感，因此波動性通常高於存續期較短的證券。投資者在投資前應仔細考慮投資目標、風險、費用及開支。這些及其他資料列載於基金章程，閣下可於www.pimco.com.sg或透過聯絡香港代表、基金分銷商或閣下的財務顧問，以獲取基金章程。准投資者在決定是否認購或購買任何基金股份前，應細閱基金章程。投資者在作出投資承諾前可能有意尋求財務顧問的意見。若閣下选择不尋求意見，則應考慮投資是否適合閣下。

PIMCO 基金：環球投資者系列已委任 PIMCO Asia Pte Ltd 作為新加坡代表。本文件由 PIMCO Asia Pte Ltd 編備（新加坡 PIMCO Asia Pte Ltd 濱海景八號 #30-01 亞洲廣場第一大廈新加坡 018960 郵區，註冊編號：199804652K）本廣告的內容未經新加坡金融管理局审阅。在未發表書面准許的情況下，本刊物任何部分概不可以任何方式复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，以及若干其他開支，包括基金註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註冊商標。© 2025, PIMCO。

本材料原版以英文編寫。如果本中文譯本與英文原版不一致，請注意，應以英文版材料為準。