

# PIMCO

重要提示：本文件務須閣下即時垂注。如閣下對本文件的內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

有關：PIMCO基金：環球投資者系列（「本公司」）

- 新興市場本土債券基金（「基金」）

親愛的股東：

茲致函通知閣下有關基金某些監管舉措的最新情況。本函件中未界定的詞語及字句將與本公司基金章程所界定者具有相同涵義。

## 文件更新

於2019年，歐洲證券及市場管理局（「ESMA」）更新其指引文件「問與答 - UCITS指令的應用」（「問與答」），以包括有關UCITS基金使用指標指數的其他材料。本公司的基金章程正在更新，以包括與管理基金所參考的指標指數有關的其他資料。愛爾蘭中央銀行（「中央銀行」）目前正在審核此項更新，而在更新完成後，已更新的基金章程將在本公司的香港網站www.pimco.com.hk可供查閱。請注意，該網站的內容並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。本公司的香港銷售文件副本亦在一般辦公時間內可供免費查閱或可向香港代表免費索取。

如閣下所知，固定收益為一種高度相關的資產類別，因此，基金很可能會（不時或長期）顯示出與其投資政策中所指的一項（或多項）指標指數的高度相關性。基金亦可能顯示與其他指數的相關性。我們計劃在基金章程中包含對此的額外說明，可概述如下：

A company of Allianz 

**PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Ireland

Directors:  
Craig A. Dawson (U.S.)  
Ryan P. Blute (U.S.)  
V. Mangala Ananthanarayanan (India)  
David M. Kennedy  
Frances Ruane  
John Bruton

**pimco.com**

Registered in Ireland  
Company Registration Number 275423  
Registered Office as above

# P I M C O

- 主動式管理基金不會遵循被動投資策略，而投資顧問將在就該等基金作出投資決策時應用投資技巧及風險分析。基金是屬於主動式還是被動式管理將在有關補充文件中披露。
- 倘於有關補充文件內提述，有關指標可用作基金主動管理的一部分，包括但不限於用作計算存續期、作為基金尋求表現勝於指標、用作比較表現及 / 或計算相對風險值。於該等情況下，基金的若干證券可能為指標的組成部分及可能與指標具有類似權重，且基金可能會不時顯示與任何此類指標的表現的高度相關性。然而，指標並不用於界定基金的投資組合之組成，且基金可能全部投資於不屬於指標成分的證券。
- 除非有關補充文件內另行提述，否則在主動管理基金時不得使用指標。然而，投資者務須注意，基金可能會不時顯示出與補充文件內未提述的一項或多項金融指數的表現的高度相關性。該相關性可能屬於巧合或可能因任何有關金融指數均可代表基金投資的資產類別、市場板塊或地理位置或使用與管理基金時所用者類似的投資方法而產生。

## 愛爾蘭中央銀行審核

中央銀行最近對愛爾蘭認可的UCITS進行了有關金融指數的表現及向投資者作出披露的愛爾蘭全行業專題分析審核（「**專題審核**」）。

作為此專題審核的一部分，中央銀行使用以下臨界值來確定UCITS的表現有否顯示出與特定金融指數的表現存在貼近的走向：

- 追蹤誤差 < 3.5%
- Beta 0.9 – 1.1
- $R^2 > 0.9$ 。

關於此等臨界值，於審核期間內，中央銀行發現，在較長的分析期內，基金的表現與JP 摩根政府債券指數 – 新興市場環球10%上限1%下限（「**指數**」）之間存在貼近的走向。

# PIMCO

如基金章程所披露，基金接受管理，其存續期須為JP 摩根政府債券指數 – 新興市場環球多元化+/- 2年（「存續期指標」）。指數為存續期指標的緊密變量。鑑於此等因素，我們認為基金預期會不時或長時期處於此等臨界值之內，這表明基金在適當風險限額內接受管理。

感謝閣下一直以來對PIMCO的愛戴。股東如對此事宜有任何疑問，可諮詢彼等慣常聯繫的PIMCO聯絡人。

董事願就本通知書的準確性承擔責任。

在適當情況下，請將本通訊的內容傳遞給基金的實益投資者。

## 查詢

如對本通知書的內容有任何疑問，請聯絡本公司的香港代表，聯絡方式如下：

品浩投資管理（亞洲）有限公司

香港中環金融街8號國際金融中心二期22樓2201室

電話：+852 3650 7700

傳真：+852 3650 7900



---

代表

**PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

2020年3月31日