

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 27 ก.พ. 2569

กองทุนเปิด ยูโนเต็ด ไพรเวท ไดเวอร์ซิไฟด์ เลนดิง ฟินด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (UPD-UI)

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

UPD-UI-A

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- Feeder Fund / กองทุนรวมอื่น ๆ ที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (Private Assets) เช่น Private Lending, Loans, Private Credit เป็นต้น
- Cross Investing Fund / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ PIMCO Private Diversified Lending Fund Ltd (Class C) (กองทุนหลัก) โดยมี Pacific Investment Management Company LLC เป็นผู้จัดการกองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
- กองทุนหลักกระจายการลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมในสินทรัพย์ประเภท Private Assets (สินทรัพย์นอกตลาด) โดยลงทุนในการให้กู้ยืมเงินหรือเงินกู้ และ/หรือธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อของภาคเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือบริษัทที่มีการปล่อยสินเชื่อออกตลาดหรือให้กู้ยืมโดยตรง (Private Lending, Loans or Private credit) ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษานโยบายการลงทุนเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนกองทุนรวม
- กองทุนไทยอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อ EPM หรือเพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ไม่เกิน 100% ของ NAV และ/หรืออาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรม Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุนไม่เกิน 50% ของ NAV และ/หรืออาจเข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ และ/หรืออาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแผ้วถาวรถึงหน่วย Private Equity ในสัดส่วนไม่เกิน 20% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ทำ Short Sale
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในอัตราส่วนไม่เกิน 20% ของ NAV
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีการกระจายการลงทุนที่หลากหลายทั้งทางตรงและทางอ้อมในสินทรัพย์ประเภท Private Assets (สินทรัพย์นอกตลาด)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	1.43	-0.42	0.09	-
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	1.43	2.37	2.37	-
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*

กองทุน	-	-	-	-1.35
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	-
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	3.66
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	-

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

1	2	3	4	5	6	7	8	8+
ต่ำ								สูง

กองทุนลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (Private Assets) เช่น Private Lending, Loans, Private Credit เป็นต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	17 มี.ค. 2568
วันเริ่มต้น class	17 มี.ค. 2568
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging)
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน	ไม่มี
ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
นาย ธนวัฒน์ สุริโยตร	17 มี.ค. 2568

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด และลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Assets ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดได้

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

www.uobam.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันที่ทำการซื้อ: รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขาย

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันที่ทำการขายคืน: วันที่ทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส

เวลาทำการ: 08:30 - 15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+45 วันทำการ

หลังจากวันที่ทำการขายคืน

โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+38 วันทำการ

หลังจากวันที่ทำการขายคืน

หมายเหตุ : ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ยังมีได้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ

- บริษัทจัดการจะกำหนดให้ “วันที่ทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน” เป็นวันที่ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 วันทำการ หรือวันที่ทำการอื่นที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติม รายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุนทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการจะกำหนดให้ “วันที่ทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส” เป็นวันที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 33 วัน หรือวันที่ทำการอื่นที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติมรายละเอียดเป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุนทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- กองทุนจะรับซื้อคืนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 4 ครั้งตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันรับซื้อคืนอัตโนมัติที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่ยอดขายคืนหน่วยลงทุนเกินเพดานการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก (เกินกว่าร้อยละ 5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของกองทุน หรือจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด)
- บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 45 วันทำการหลังจากวันที่ทำการขายคืน หรือภายใน 5 วันทำการถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันที่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณีใดจะปฏิบัติได้จริง

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-3.62 %
Recovering Period	-
FX Hedging	0.00 %
Sharpe Ratio	-
Alpha	-
Beta	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	- เท่า

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV รวม VAT)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้นผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.3375
ค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) :	มี	
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500	1.5887

หมายเหตุ :

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน รวม VAT)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปโดยตรงทุกครั้งเมื่อทำการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	1.50
การรับซื้อคืน	2.00	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.00	1.50
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.00	ยกเว้น
การโอนหน่วย	10 บาท/500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย	10 บาท/500 หน่วย หรือเศษของ 500 หน่วย
ค่าปรับกรณีขายคืนหรือสับเปลี่ยนออก	3.00	3.00

ก่อนระยะเวลาที่กำหนด

หมายเหตุ

1. กรณีสับเปลี่ยนเข้า บลจ.จะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขาย
2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้
3. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
4. หากกองทุนลงทุนในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกัน บลจ.จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง
5. กองทุนมีการเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกก่อนกำหนด สำหรับการถือครองต่ำกว่า 1 ปี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

breakdown	% NAV
1. หน่วยลงทุนของกองทุนระหว่างประเทศ	97.47
2. อื่น ๆ	2.53

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

holding	% NAV
1. หน่วยลงทุน : PIMCO Private Diversified Lending Fund, Ltd. (Class - C)	97.47

ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศและ/หรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกอง : PIMCO Private Diversified Lending Fund, Ltd. (Class - C)

ISIN code : PDLFLT

Bloomberg code : -

ลักษณะสำคัญของกองทุน PIMCO Private Diversified Lending Fund Ltd (Class C) (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน	PIMCO Private Diversified Lending Fund Ltd (“PDLF”) (เดิมชื่อ “PIMCO Integrated Private Income Fund Ltd”)
ผู้จัดการกองทุน	Pacific Investment Management Company LLC (“PIMCO”)
วันที่จัดตั้งกองทุน	1 กุมภาพันธ์ 2565
ประเทศที่จัดตั้ง	หมู่เกาะเคย์แมน (The Cayman Islands)
ภายใต้การกำกับดูแลหรือกฎหมาย	The Cayman Islands Monetary Authority
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
ชนิดหน่วยลงทุน	Class C
วัตถุประสงค์การลงทุน	วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนคือการบรรลุเป้าหมายการจ่ายผลตอบแทน (Distribution Target) ที่กำหนดไว้ โดยการลงทุนในสินทรัพย์ประเภท “Private Sleeve Assets” (เป็นสินทรัพย์นอกตลาดในสินเชื่อและสินทรัพย์ที่สร้างกระแสเงินสด รวมถึงการมีส่วนร่วมและผลประโยชน์อื่นๆ นอกตลาด) และลงทุนในสินทรัพย์ที่สามารถสร้างกระแสรายได้ให้กับกองทุนหรือสินทรัพย์ประเภท Income Fund Assets ได้แก่ กองทุนรวมประเภท Income Fund
กลยุทธ์การลงทุน	<p>กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนและกลยุทธ์ในการกระจายการลงทุนที่หลากหลายทั้งทางตรงและทางอ้อมในการปล่อยสินเชื่อออกตลาดหรือให้กู้ยืมเงินโดยตรง ที่มีสภาพคล่องระดับหนึ่ง (Semi-liquid) ที่ครอบคลุมสินทรัพย์ของบริษัทหรือภาคธุรกิจที่หลากหลาย (Multi-sector) เช่น ภาคธุรกิจที่อยู่อาศัย (Residential) ภาคธุรกิจเชิงพาณิชย์ (Commercial) ภาคอสังหาริมทรัพย์ (Real estate) ภาคธุรกิจเอกชนและการเงิน/สถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Corporate and specialty Finance) รวมไปถึง สินทรัพย์ที่สร้างกระแสรายได้ในกลุ่มดังกล่าวที่มีการซื้อขายในตลาด (Public) และพันธบัตรรัฐบาล</p> <p>อย่างไรก็ตาม การพิจารณาโอกาสการลงทุนในสินทรัพย์ของภาคเอกชนในแต่ละภาคธุรกิจผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ รวมถึงด้วย อาทิ</p> <ul style="list-style-type: none"> - การเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบของภาคการเงินการธนาคาร ประสิทธิภาพของแหล่งเงินทุน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ - ปริมาณและการให้ความสำคัญกับแหล่งเงินทุนที่มีใช้ธนาคาร - วงจรเศรษฐกิจที่เป็นตัวเคลื่อนความต้องการสินเชื่อ รวมถึงแหล่งการปล่อยสินเชื่อ เป็นต้น
นโยบายการลงทุน :	<p>กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนที่หลากหลายทั้งทางตรงและทางอ้อมในสินทรัพย์ประเภท Private Assets (สินทรัพย์นอกตลาด) ที่ไม่ได้มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยจะลงทุนในการให้กู้ยืมเงินหรือเงินกู้และ/หรือธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อของภาคเอกชนหรือบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือบริษัทที่มีการปล่อยสินเชื่อออกตลาดหรือให้กู้ยืมเงินโดยตรง (Private Lending, Loans or Private Credit) และ/หรือลงทุนในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดของธุรกิจด้านเครดิต (Credit sectors) ทั้งนี้ กองทุนมีการกระจายการลงทุนครอบคลุมในบริษัทหรือภาคธุรกิจที่หลากหลาย (Multi-sector) เช่น ภาคธุรกิจที่อยู่อาศัย (Residential) ภาคธุรกิจเชิงพาณิชย์ (Commercial) ภาคอสังหาริมทรัพย์ (Real estate) ภาคธุรกิจเอกชนและสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Corporate and specialty Finance) เป็นต้น</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนหลักจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารหรือทรัพย์สินที่สามารถสร้างกระแสรายได้ให้กับกองทุนหรือสินทรัพย์ประเภท Income Fund Assets ได้แก่ กองทุนรวมประเภท Income Fund รวมถึงทรัพย์สินอื่น ๆ อาทิ เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทุน เป็นต้น เพื่อให้กองทุนบรรลุผลตอบแทนที่คาดหวัง (Distribution Target) ได้</p>

ในสถานการณ์ปกติ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจัดสรรเงินลงทุน ดังนี้

- 1) สินทรัพย์ส่วนที่เป็น Private Sleeve Assets โดยคาดว่าจะลงทุนในสัดส่วนประมาณ 70-80% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยคาดว่าจะประมาณ 25-30% ของสินทรัพย์ Private Sleeve Assets จะลงทุนใน Private Sleeve Assets ที่บริหารจัดการโดย PIMCO Capital Solutions BDC Corp. (the PIMCO BDC) ที่จัดตั้งขึ้นในลักษณะของ Business Development Company และบริหารจัดการโดย PIMCO
- 2) สินทรัพย์ประเภท “Income Fund Asset” เป็นสินทรัพย์ส่วนที่สร้างกระแสรายได้ให้แก่กองทุน ได้แก่ การลงทุนในกองทุนภายใต้การบริหารจัดการของ PIMCO ซึ่งคาดว่าจะลงทุนประมาณ 20-30% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

ภาพรวมของ Portfolio Investment ส่วนที่เป็น “Private Sleeve Assets”

กองทุนลงทุนโดยตรงใน Private Sleeve SPV หรือบริษัทที่จัดตั้งในลักษณะบริษัทจำกัดซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicle (SPV)) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้สามารถจ่ายส่วนแบ่งผลตอบแทนตามเป้าหมายได้ (Fund’s Distribution Target) โดยการลงทุนผ่านตลาดที่ไม่ใช่สหรัฐฯ หรือลงทุนในตลาดแรกหรือตลาดรอง หรือการมีสถานะร่วมที่เกี่ยวกับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืม หรือรับกระแสเงินสด หรือมีส่วนร่วมในดอกเบี้ยรับจากสินเชื่อในตลาด (ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์) (Private Lending/Loans/Private Credit) เช่น

- สินเชื่อเงินกู้ที่เกี่ยวข้องกับภาคธุรกิจที่อยู่อาศัย (residential)
- สินเชื่อสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (commercial real estate loans)
- สินเชื่อสำหรับผู้บริโภค (consumer loans) (เช่น สินเชื่อบัตรเครดิต (credit card receivable) สินเชื่อยานพาหนะ (automobile loans) สินเชื่อเพื่อการศึกษา (student loans) สินเชื่อสำหรับผู้บริโภคที่ไม่มีหลักประกัน (unsecured consumer credit loans))
- สินเชื่อให้กับบริษัท (corporate loans)
- สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ (commercial finance loans) (ตัวอย่างเช่น สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) และเงินทุนทางการค้า SME (small and medium-sized enterprise loans and trade financings))
- สินเชื่อเพื่อการจัดการธุรกิจ (servicing) หรือการลงทุนในรูปแบบใดก็ตามที่ใกล้เคียงการกู้ยืม อาทิ เช่น ตราสารอนุพันธ์ (warrants) การลงทุนในหุ้นอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ (other equity kickers associated with a loan investment)
- และ/หรือกระแสเงินสดหรือสินทรัพย์ที่สร้างรายได้ (cash-flow or income-producing assets) (อาทิเช่น สัญญาเช่าอุปกรณ์ด้านการขนส่งและสัญญาเช่าอุปกรณ์เพื่อการพาณิชย์ (transportation and commercial equipment leases))
- อสังหาริมทรัพย์ (รวมถึงธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับที่ดิน) real estate (including land banking transactions)) ค่าลิขสิทธิ์ทรัพย์สินทางปัญญา (intellectual property royalties) สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัย (insurance-related assets)
- การลงทุนที่ให้ปันผลในรูปแบบอื่นๆของบริษัทนอกตลาด (other dividend paying private company securities) สิ่งที่กองทุนลงทุนจะเรียกว่าพอร์ตการลงทุน (portfolio investment)

ส่วนโครงสร้างบริษัทลงทุนที่ลงทุนตรงในสินทรัพย์นอกตลาด (The Private Sleeve SPV) สามารถที่จะนำสินทรัพย์ไปแปลงเป็นหลักทรัพย์ประเภทที่มีสินทรัพย์ค้ำประกันได้ เช่น ตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันเงินกู้ที่มีหลักประกัน (CLOs) ตราสารหนี้ที่มีภาระหนี้ที่มีหลักประกัน (CDOs) หลักทรัพย์ที่ได้รับการค้ำประกันโดยอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (CMBSs) หลักทรัพย์ที่ได้รับการค้ำประกันโดยอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัย (RMBSs) หรือผ่านการลงทุนในรูปแบบอื่น เช่น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REITs) หรือ ห้างหุ้นส่วนจำกัดแบบ (Master Limited Partnerships: MLPs) หรือ บริษัทพัฒนาธุรกิจ (Business Development Companies: BDC) ซึ่งบริหารหรือให้คำแนะนำโดย PIMCO หรือ บริษัทในเครือ และ/หรือ บริษัทของบุคคลที่สามซึ่งทำหน้าที่เป็นผู้จัดการหลักประกัน ซึ่งเป็นไปได้ทั้งการจัดการโดยตรงหรือทางอ้อมผ่านโครงสร้างบริษัทลงทุนที่ลงทุนตรงในสินทรัพย์นอกตลาด (The Private Sleeve SPV) ซึ่งบริษัทอาจถือครองผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นบางส่วนหรือทั้งหมด นอกจากนี้ Private Sleeve SPV ยังมีการลงทุนทางอ้อมต่อ

สินเชื่อและสินทรัพย์ดังกล่าว เช่น โดยการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันเงินกู้ที่มีหลักประกัน (CLOs) ตราสารหนี้ที่มีภาระหนี้ที่มีหลักประกัน (CDOs) หลักทรัพย์ที่ได้รับการค้ำประกันโดย อสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (CMBSs) หลักทรัพย์ที่ได้รับการค้ำประกันโดยอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัย (RMBSs) หลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดโครงสร้างการลงทุนใหม่ (เรียกรวมกันว่า “Structured Investment”) รวมถึงการจัดการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับ Structured Investment หรืออนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในโครงสร้างการลงทุนที่บริหารจัดการ หรือสนับสนุนโดย PIMCO ซึ่ง ส่วนโครงสร้างบริษัทลงทุนที่ลงทุนตรงในสินทรัพย์นอกตลาด (The Private Sleeve SPV) ถือครองหุ้นส่วนทางอ้อมใน PIMCO BDC เพิ่มเติมดูได้ที่ ภาคผนวก A: การพิจารณาการลงทุนและปัจจัยเสี่ยง - ความเสี่ยงอื่นๆ

ส่วนที่เกี่ยวข้องกับพอร์ตการลงทุน – การลงทุนแบบ Pooled Investment และการลงทุนแบบ Pass-through Entities

การลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาดผ่านบริษัทที่จัดตั้งในลักษณะบริษัทจำกัดซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจ (The Private Sleeve SPV) อาจลงทุนในหุ้น (และอาจมีสิทธิในการเป็นเจ้าของ) ในธุรกิจที่ทำหน้าที่ ออก จัดจำหน่าย และ/หรือให้บริการใดๆที่เกี่ยวข้องกับประเภทสินทรัพย์ที่อยู่ในความสนใจ ซึ่ง Private Sleeve SPV นั้นอาจมีส่วนร่วมในการลงทุนในหุ้นบางส่วน (และอาจมีสิทธิในการเป็นเจ้าของ โดยมีโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนที่มีลักษณะเหมือนหนี้ รวมถึงสินทรัพย์ที่มีการสร้างกระแสเงินสด นอกจากนี้ Private Sleeve SPV อาจแปลงสภาพเป็นสินทรัพย์ประเภทอื่นหลังจากการเข้าลงทุน (เช่น สินเชื่อที่อยู่อาศัยอาจแปลงเป็นการถือครองอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อที่ลงทุนตรงในบริษัทอาจแปลงเป็นการถือครองหุ้นในบริษัท)

ซึ่งการลงทุนส่วน Private Sleeve SPV อาจถูกสร้างขึ้นใหม่ (ที่อาจออกแบบมาโดยเฉพาะสำหรับ กองทุน) หรือลงทุนในโครงสร้างที่มีอยู่แล้ว ซึ่งอาจถูกซื้อในตลาดรองหรือตลาดแรกผ่านการจัดหาเงินทุน โดยตรง เช่น การทำดีลเงินกู้ที่ไม่ใช่สหรัฐ โดยการเข้าลงทุนผ่านบริษัทหรือจัดตั้งขึ้นมา และเป็นเจ้าของ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับ Private Sleeve SPV หรือเป็นลูกค้า PIMCO หรือของกองทุน PIMCO หรือ บริษัท PIMCO เองโดยตรง

นอกเหนือจากการลงทุนในประเภทสินทรัพย์ที่อธิบายไว้ข้างต้นแล้ว Private Sleeve SPV ยังมีสิทธิในการเสริมกลยุทธ์การลงทุนหลัก โดยการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นๆ ที่ผู้จัดการการลงทุนเชื่อว่าเป็นโอกาสในการซื้อขายหรือการลงทุนที่น่าสนใจ ซึ่งอาจรวมถึงสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หลักทรัพย์ของรัฐ และสินทรัพย์อื่นๆ

นอกจากนี้ Private Sleeve SPV อาจใช้ดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการดำรงไว้ซึ่งส่วนหนึ่งของ พอร์ตโฟลิโอในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายได้เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่อง โดย Private Sleeve SPV อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดใดๆก็ตามที่เห็นว่าเหมาะสม

ซึ่ง Private Sleeve SPV ไม่ได้ถูกจำกัดให้ลงทุนแต่ในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพเครดิตกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งเท่านั้น โดยอาจครอบคลุมทุกเครดิตเรตตั้งแต่ระดับ AAA ไปจนถึงตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ โดย Private Sleeve SPV อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารเกรดใดก็ได้ตามความเหมาะสม ซึ่งในขั้นต้นคาดว่า Private Sleeve SPV จะเน้นลงทุนในสหรัฐอเมริกาและยุโรป แต่อย่างไรก็ตาม Private Sleeve SPV ไม่ได้ถูกจำกัดหรือมีแนวทางระบุไว้ว่าจะต้องลงทุนในภูมิภาคใดเป็นพิเศษ ซึ่ง Private Sleeve SPV สามารถลงทุนในการลงทุนนอกสหรัฐอเมริกาและยุโรป โดยสามารถลงทุนในละตินอเมริกาและเอเชียในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับโอกาสในการลงทุน

ภาพรวมของ Portfolio Investment ส่วนที่เป็น “Income Fund Asset”

โดยกองทุนใช้ประโยชน์จากประสบการณ์ความเชี่ยวชาญ และความเป็นผู้นำในการบริหารจัดการการลงทุน ตราสารหนี้ทั่วโลก (Credit expertise) ของ PIMCO จึงพิจารณาการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ PIMCO ได้แก่ กองทุน PIMCO GIS Income Fund เพื่อสร้างกระแสรายได้ให้แก่ กองทุน

สัดส่วนการลงทุนในส่วน 1) และ 2) ข้างต้น อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ ขึ้นกับดุลย

	<p>พินิจของผู้จัดการกองทุน โดยอาจพิจารณาจากหลายปัจจัยที่เกี่ยวข้องและสถานการณ์ ณ ขณะนั้นๆ</p> <p>นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่มีความเชื่อว่าจะสามารถสร้างหรือเพิ่มโอกาสในการลงทุน เช่น การลงทุนในตราสารทุน (Equity Investment) ตราสารหรือหลักทรัพย์อื่นที่มีการจัดจำหน่ายต่อสาธารณะหรือซื้อขายในตลาดรอง (Public securities and other assets) สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) เป็นต้น</p> <p>กองทุนไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนอยู่เพียงการลงทุนที่ลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่มีคุณภาพเครดิตโดยเฉพาะ (Credit Quality) เท่านั้น กองทุนสามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือหรืออันดับเครดิตได้ทั้งหมดตั้งแต่อันดับความเชื่อในระดับ AAA ได้ไปจนถึงตราสารระดับที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรืออันดับเครดิต (Unrated) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หรือได้มาโดยวิธีอื่นใดในหลักทรัพย์หรือตราสารอื่นใดได้</p> <p>ผู้จัดการกองทุนของสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุน (Strategy Modifications) และ/หรือกรอบหรือแนวทางการลงทุน (Investment Guidelines) เมื่อเห็นสมควรโดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร</p>
--	--

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงสร้างจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักโดยถือว่าได้รับติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการโดยพลัน

ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

- ความเสี่ยงทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (General Risks Related to the Fund) เช่น

- ความเสี่ยงที่จะขาดทุน (Risk of Loss)

การลงทุนของกองทุนมีความเสี่ยงสูง โดยไม่สามารถรับรองได้ว่ากองทุนมีผลการดำเนินงานบรรลุตามวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้หรือจะได้นำกำไรมากขึ้นเพียงใด นักลงทุนจึงมีโอกาสที่จะสูญเสียเงินทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนได้

- สภาพคล่องจำกัด – ไม่มีตลาดสำหรับหุ้น (Limited Liquidity - No Market for Shares)

การลงทุนของกองทุนอาจเป็นการลงทุนที่มีสภาพคล่องต่ำ เพราะโดยทั่วไปแล้วจะไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ และการขายคืนโดยผู้ถือหุ้นนั้นก็ยังมีข้อจำกัด นอกจากนี้ การโอนหุ้นอาจมีข้อจำกัดทางกฎหมายทั้งระดับรัฐบาลกลางและระดับรัฐในการขายต่อหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนภายใต้ พ.ร.บ. (Securities Act) ของสหรัฐฯ หรือกฎหมายด้านหลักทรัพย์ของรัฐใดและไม่สามารถโอนได้ ยกเว้นจะจดทะเบียนภายใต้กฎหมายด้านหลักทรัพย์ระดับรัฐบาลกลางและรัฐที่เกี่ยวข้อง หรือมียกเว้นโดยกฎหมาย ทั้งนี้ กองทุนนี้จึงออกแบบมาเพื่อคนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงด้านนี้ได้ และมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจที่มีความซับซ้อนในรูปแบบการลงทุนนี้และไม่ต้องการสภาพคล่องเป็นหลัก

- ค่าส่วนแบ่งจากผลกำไรและค่าธรรมเนียมอื่นๆ (Performance Fee and Other Fees)

PIMCO จะได้รับค่าส่วนแบ่งจากผลกำไร (Performance Fee) ที่มาจากผลการดำเนินงานของกองทุน ค่าส่วนแบ่งจากผลกำไรอาจทำให้ PIMCO ทำการลงทุนให้กับกองทุนโดยมีความเสี่ยงมากกว่าปกติ เพราะ PIMCO มีการควบคุมการลงทุนระหว่างกองทุน Income Fund และ Private Sleeve SPV บางกรณีอาจมีแรงจูงใจที่จะลงทุนให้กับ Private Sleeve SPV เพื่อให้ได้รับค่าส่วนแบ่งจากผลกำไรในระหว่างปีได้

- ความไม่แน่นอนของเป้าหมายในการลงทุน (Uncertainty of Distribution Target)

ในการพิจารณาเป้าหมายในการลงทุนนั้น ผู้ลงทุนต้องคำนึงว่าเป้าหมายหรือผลตอบแทนนั้นไม่ได้รับรอง หรือ บ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุน ยกตัวอย่างเช่น ผลตอบแทนขั้นต่ำที่เกิดขึ้นจริงในปีใด ๆ อาจต่ำกว่าเป้าหมายในการลงทุนได้ แม้ว่าจะทำได้ตามเป้าหมายของการลงทุน แต่ผลตอบแทนจริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะต่ำกว่านั้นเนื่องจากมีค่าใช้จ่าย ภาษี ปัจจัยด้านโครงสร้าง และปัจจัยอื่นๆ มาเกี่ยวข้อง นอกจากนี้ เป้าหมายในการลงทุนอาจมีการปรับโดยไม่ต้องแจ้งผู้ลงทุนล่วงหน้า เนื่องจากภาวะการลงทุน และ/หรือภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ดังนั้น PIMCO เชื่อว่าเป้าหมายในการลงทุนของกองทุนตามที่กำหนดอยู่บนพื้นฐานของหลายปัจจัย รวมถึงประสบการณ์ของทีมงานการลงทุนของกองทุน การหาเงินทุนเพื่อการขายยฐานเงินลงทุน ระยะเวลาดำเนินงาน และข้อกำหนดอื่นที่ภาวะตลาดนั้นๆ และโอกาสในการลงทุนขณะนั้น ๆ ด้วย ดังนั้นผู้ลงทุนที่สนใจควรศึกษาเป้าหมายในการลงทุนที่กำหนดโดยจะต้องพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของสมมุติฐานที่ตั้งขึ้น และความน่าเชื่อถือของเป้าหมายในการลงทุน ผลการดำเนินงานและเหตุการณ์จริงอาจแตกต่างจากสมมุติฐาน และการคาดการณ์ที่ใช้กำหนดเป้าหมายในการลงทุนด้วย

- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสินเชื่อ (Risks Related to Investments in Loans) เช่น

- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Residential Mortgage Loans)

กองทุนคาดว่าจะลงทุน (ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม) ในสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยนั้นมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นที่อยู่อาศัย และมีความเสี่ยงเรื่องการผิดนัดชำระหนี้และการยึดทรัพย์ที่จำนองไว้ จึงมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนได้ ทั้งนี้ ความสามารถของผู้กู้ที่จะชำระหนี้ที่มีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นที่อยู่อาศัยนั้นขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงรายได้หรือทรัพย์สินของผู้กู้ และหากมีการผิดนัดชำระหนี้ กระบวนการยึดทรัพย์ที่จำนองไว้มีความยุ่งยากและอาจใช้เวลานาน และมีค่าใช้จ่ายสูง ซึ่งในที่สุดแล้ว การขายทรัพย์สินที่ยึดมาอาจได้ราคาที่ไม่คุ้มกับต้นทุนหนี้ที่คงเหลือบวกกับค่าใช้จ่ายในการยึดทรัพย์ดังกล่าว นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสินทรัพย์ที่ค่าประกันที่เป็นสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีหลักประกันประเภท Non-prime หรือ Sub-prime (เป็นสินเชื่อสำหรับคนที่มียาได้ต่ำหรือคนที่ไม่มีข้อมูลทางเครดิตน้อย ดังนั้น จึงไม่มีคุณสมบัติเพียงพอที่จะเข้าถึงสินเชื่อ

จำนองทั่วไป) ซึ่งมีอัตราที่คิดดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า และขาดทุนสูงกว่าสินเชื่อบนอกระบบที่มีหลักประกันประเภท Prime ดังนั้น กองทุนอาจขาดทุนได้สูงกว่าสินเชื่อบนอกระบบที่มีหลักประกันประเภท Prime

- **สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ (Commercial Mortgage Loans)**

กองทุนคาดว่าจะมีการลงทุน (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ โดยที่สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์นั้น โดยทั่วไปจะมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์และมีความเสี่ยงเรื่องการผิดนัดชำระหนี้และการยึดทรัพย์ที่จำนองไว้ และความเสี่ยงที่จะขาดทุนมากกว่าความเสี่ยงแบบเดียวกันของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่มีหลักประกัน และสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์นั้นมักจะมียาครบกําหนดที่สั้นกว่าสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย รวมถึงในบางครั้งกองทุนอาจจะลงทุนในสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ ในลักษณะที่สามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการหารายได้จากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ โดยในกรณีหารายได้จากอสังหาริมทรัพย์นั้นลดลง ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้อาจลดลงด้วย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้

● **ความเสี่ยงด้านกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (Regulatory Risks Relating to the Fund) เช่น**

- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (Regulatory Risks Relating to the Fund)**

การเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมาย ภาษี และกฎเกณฑ์ (ทั้งในและนอกสหรัฐฯ) อาจเกิดขึ้นระหว่างอายุของกองทุน และอาจกระทบต่อกองทุน กองทุนอาจจะต้องปฏิบัติตาม และอาจได้รับผลกระทบจากกฎหมายใหม่ๆ ของรัฐบาลกลางและรัฐของสหรัฐฯ หรือกฎหมายที่ไม่ใช่ของสหรัฐฯ กฎเกณฑ์ของ Internal Revenue Service (IRS) (ที่เป็นหน่วยงานภาษีของสหรัฐฯ) US Securities and Exchange Commission (SEC) (หน่วยงานกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐฯ) CFTC กระทรวงการคลังของสหรัฐฯ The Board of the Federal Reserve System คณะกรรมการ FED ของสหรัฐฯ FDIC EU และหน่วยงานด้านกำกับดูแลหลักทรัพย์และการธนาคารของรัฐบาลกลาง และรัฐบาลของสหรัฐฯ และนอกสหรัฐฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นของสหรัฐฯ ที่ดูแลด้านตลาดการเงิน กองทุนอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของงบบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่มีอยู่ ซึ่งอาจมีการปรับปรุง/เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ เหล่านี้ อาจมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการของกองทุน และ/หรือกระทบต่อต้นทุนในการกู้หรือซื้อกำหนดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

● **ความเสี่ยงทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์การลงทุน (General Risks Related to Investment Strategy)**

- **ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและด้านการตลาด (General Economic and Market Risk)**

โดยทั่วไปแล้ว มูลค่าการลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ เช่น ผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจ อุปสงค์และอุปทานของตราสาร การเปลี่ยนแปลงต่อมุมมองการคาดการณ์ของตลาดบางตลาด อัตราดอกเบี้ย ข้อมูลทางการเมือง หรือความรู้สึกของนักลงทุนต่อตลาดโดยรวมในทางลบ มูลค่าตามตลาดของการลงทุนของกองทุนที่ลดลง รวมถึงการผิดนัดชำระหนี้เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ และส่วนต่างของเครดิตที่กว้างขึ้น หรือการเปลี่ยนแปลงของข้อกำหนดทางเครดิต หรือเข้าถึงเครดิตได้ยากขึ้น เหตุการณ์เหล่านี้จะมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน และผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนได้

- **ความเสี่ยงทั่วไปด้านเครดิต (General Credit Risk)**

กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญเกี่ยวกับกลยุทธ์ในการลงทุนของกองทุน (เช่น ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือผู้กู้จะผิดนัดชำระหนี้ ทั้งดอกเบี้ย และ/หรือเงินต้นของตราสาร) ความเสี่ยงด้านเครดิตยังรวมถึงความเสี่ยงที่คู่สัญญาของธุรกรรมตราสารอนุพันธ์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (เช่น Swap Counterparty) ไม่ยอมหรือไม่สามารถทำตามสัญญาได้ กระแสเงินสดหรือมูลค่าของหลักประกัน และความเสี่ยงที่แข็งแกร่งหรือความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหรือผู้กู้นั้นเป็นปัจจัยหลักของความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ ระดับของการด้อยสิทธิ การขาดหรือไม่เพียงพอของหลักประกัน หรือการเพิ่มระดับความน่าเชื่อถือของตราสารนั้นก็อาจกระทบความเสี่ยงด้านเครดิตด้วย การลงทุนในบริษัทที่ประสบปัญหาทางการเงินนั้นมีความเสี่ยงด้านเครดิตมากกว่าการลงทุนในบริษัทแบบอื่น และอาจเป็นการยากที่ PIMCO จะคาดการณ์ระดับของความเสี่ยงด้านเครดิตที่จะเกิดขึ้นของพอร์ตการลงทุนได้ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านเครดิตเกี่ยวข้องกับบริษัทเหล่านี้ด้วย

- **ความเสี่ยงทั่วไปจากการขยายฐานเงินลงทุน (General Leverage Risks)**

กองทุนอาจพิจารณาใช้เครื่องมือที่จะเพิ่มความสามารถในการลงทุนหรือขยายเงินลงทุน (Leverage) ซึ่งจะทำให้มีภาระหนี้เพิ่มขึ้นกับพอร์ตการลงทุน กล่าวคือการใช้ Leverage ในการลงทุนอาจทำให้กองทุนมีภาระหนี้เกินกว่ากำหนดไว้ การใช้ Leverage อาจเพิ่มความสามารถของกองทุนในการเพิ่มรายได้ที่จริง แต่ก็อาจทำให้กองทุนขาดทุนได้ ดังนั้นกองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงมากขึ้น การทำ Leverage ของกองทุน อาจมีข้อจำกัดจากแนวทางภายในของ PIMCO เอง ข้อจำกัดดังกล่าวอาจทำให้มีต้นทุนการกู้เพิ่มขึ้นสูงกว่าที่ควรจะเป็น ดังนั้น นักลงทุนที่สนใจลงทุนในกองทุน ควรทราบว่ากองทุนและพอร์ตการลงทุนอาจทำมีการใช้ Leverage และภาระหนี้ของพอร์ตการลงทุนเพิ่มได้ตามดุลยพินิจของ PIMCO

● **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับพอร์ตการลงทุน (Risks Related to Portfolio Investments) เช่น**

- **การกระจุกตัวของการลงทุนของพอร์ต (Concentration of Portfolio Investments)**

กองทุนอาจลงทุนหรือมีพอร์ตการลงทุนได้หลายพอร์ตการลงทุน โดยกองทุนมีแผนการลงทุนที่ครอบคลุมและยืดหยุ่น และไม่ถูกจำกัดด้านอัตราการลงทุนของพอร์ตการลงทุน หรือในบางครั้ง PIMCO อาจนำเงินลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนไปลงทุนในพอร์ตการลงทุนใดพอร์ตหนึ่งก็ได้ โดยอาจกระจุกตัวอยู่ในกลยุทธ์การลงทุนในผู้ออกตราสาร อุตสาหกรรม ตลาดภูมิภาค หรือประเภทการลงทุนเพียงไม่กี่อย่าง การที่ไม่ได้กระจายการลงทุนลักษณะดังกล่าว กองทุนอาจมีผลขาดทุนหากมีการลงทุนจำนวนมากในกลยุทธ์การลงทุน ในตราสาร อุตสาหกรรม ตลาด ภูมิภาค หรือพอร์ตการลงทุนเพียงประเภทเดียวนั้นเมื่อมีมูลค่าลดลง และอาจมีการขาดทุนเพิ่มขึ้นหากพอร์ตการลงทุนที่กระจุกตัวนั้นไม่สามารถขายออกไปได้ในขณะที่ได้รับผลกระทบจากภาวะหรือสภาพตลาดในขณะนั้น ๆ

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงของกองทุนหลักและลักษณะสำคัญของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนกองทุนรวม

ตารางการส่งคำสั่งและทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน UPD-UI ประจำปี 2569

(ฉบับปรับปรุง วันที่ 15 /12/2568)

ตารางการส่งคำสั่งและทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน UPD-UI ประจำปี 2569			
ช่วงระยะเวลาสำหรับการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า*	วันที่กองทุนทำรายการขายหน่วยลงทุน	ประมาณ วันคำนวณราคาหน่วยลงทุน	ประมาณ วันประกาศราคาหน่วยลงทุน
1 - 17/11/2568	1/12/2568	6/01/2569	7/01/2569
1 - 16/12/2568	5/01/2569	6/02/2569	9/02/2569
1 - 20/01/2569	2/02/2569	10/03/2569	11/03/2569
1 - 17/02/2569	2/03/2569	3/04/2569	4/04/2569
1 - 17/03/2569	31/03/2569	7/05/2569	8/05/2569
1 - 19/04/2569	30/04/2569	9/06/2569	10/06/2569
1 - 18/05/2569	2/06/2569	6/07/2569	7/07/2569
1 - 16/06/2569	30/06/2569	5/08/2569	6/08/2569
1 - 20/07/2569	31/07/2569	4/09/2569	5/09/2569
1 - 18/08/2569	31/08/2569	6/10/2569	7/10/2569
1 - 19/09/2569	30/09/2569	5/11/2569	6/11/2569
1 - 20/10/2569	2/11/2569	9/12/2569	10/12/2569
1 - 17/11/2569	30/11/2569	8/01/2570	11/01/2570
1 - 17/12/2569	5/01/2570	5/02/2570	8/02/2570

หมายเหตุ:

* ทุกวันที่ทำการในช่วงระยะเวลาส่งคำสั่งล่วงหน้าที่กำหนดข้างต้น

กำหนดการดังกล่าวข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยอาจขึ้นอยู่กับกำหนดการ และ/หรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดการ และ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และการดำเนินงานของบริษัทจัดการ เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงกำหนดการข้างต้นของกองทุนภายหลังได้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกำหนดการและ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ/หรือเพื่อความเหมาะสมตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ตารางการส่งคำสั่งและทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน UPD-UI ประจำปี 2569

วันส่งคำสั่งขายคืน หน่วยลงทุนล่วงหน้า	วันที่กองทุน ทำรายการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ประมาณ วันคำนวณ ราคาหน่วยลงทุน	ประมาณ วันประกาศ ราคาหน่วยลงทุน	ประมาณ วันที่ได้รับ เงินค่าขายคืน หน่วยลงทุน
1/10/2568 - 27/11/2568	5/01/2569	6/02/2569	9/02/2569	23/02/2569
1/01/2569 - 26/02/2569	31/03/2569	7/05/2569	8/05/2569	22/05/2569
1/04/2569 - 28/05/2569	30/06/2569	5/08/2569	8/08/2569	21/08/2569
1/07/2569 - 27/08/2569	30/09/2569	5/11/2569	6/11/2569	23/11/2569
1/10/2569 - 26/11/2569	5/01/2570	5/02/2570	8/02/2570	22/02/2570

หมายเหตุ:

*ทุกวันทำการในช่วงระยะเวลารับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าข้างต้น

**กองทุนกำหนดให้มีการเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก่อนครบกำหนด (Exit fee) สำหรับการถือครองต่ำกว่า 1 ปี (หรือ 12 เดือน) ในอัตราไม่เกิน 3.00% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT) (ปัจจุบันเรียกเก็บจริงในอัตรา 3.00%)

กำหนดการดังกล่าวข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยอาจขึ้นอยู่กับกำหนดการ และ/หรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดการ และ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และการดำเนินงานของบริษัทจัดการ เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงกำหนดการข้างต้นของกองทุนภายหลังได้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกำหนดการและ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ/หรือเพื่อความเหมาะสมตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฯ

ตารางการทำการรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุน UPD-UI ประจำปี 2569		
วันพิจารณา/กำหนดสิทธิและรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อทำการรายการรับซื้อคืนอัตโนมัติ	วันที่กองทุนทำการรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ	ประมาณ วันที่ลูกค้าได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
30/09/2568	30/10/2569	15/12/2568
5/01/2569	2/02/2569	17/03/2569
30/03/2569	30/04/2569	15/06/2569
30/06/2569	31/07/2569	15/09/2569
30/09/2569	2/11/2569	15/12/2569
5/01/2570	01/02/2570	15/03/2570

หมายเหตุ:

กองทุนจะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการเป็นไปตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฯ

นอกจากนี้ หากในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจ่ายผลตอบแทน และ/หรือเกิดเหตุการณ์ใดที่ส่งผลกระทบต่อให้กองทุนไม่สามารถดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในรอบดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัตินั้น ๆ ได้ ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

หากกำหนดการดังกล่าวข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ อาจขึ้นกับกำหนดการ และ/หรือการเปลี่ยนแปลงกำหนดการ และ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และการดำเนินงานของบริษัทจัดการ เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงกำหนดการข้างต้นของกองทุนภายหลังได้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกำหนดการและ/หรือการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ/หรือเพื่อความเหมาะสมตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

คำอธิบาย

Maximum Drawdown : เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period : ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio : อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน

โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha : ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta : ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error : เพื่อให้พิจารณาความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด

ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัด มากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมีน้อยลง เป็นต้น

Yield to Maturity : อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ

ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
 ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 31-33
 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
 โทรศัพท์ : 0-2786-2000
 www.uobam.co.th

PIMCO Private Diversified Lending Fund (“PDLF”)

The Private Diversified Lending Fund (“PDLF” or the “Fund”) is a multi-sector private credit fund that focuses on asset-backed finance and leverages PIMCO’s position as a global fixed income leader with deep credit expertise. It seeks to provide attractive income-driven returns by investing in performing private credit assets, which complement corporate direct lending.

\$1.01B
Fund Size

9.0%
Yield to Maturity¹

8%
Income Distribution²

134 deals
Private Assets

58% | 42%
Fixed vs. Floating³

PDLF Returns⁴ (USD)

	MTD	QTD	YTD	1 Year	2 Year	3 Year*	S.I.**
Class A, Net	0.58%	0.58%	0.58%	7.37%	8.17%	7.66%	3.72%
Class B, Net	0.61%	0.61%	0.61%	7.75%	8.55%	8.04%	4.08%
Class C, Net	0.66%	0.66%	0.66%	8.29%	9.10%	8.58%	4.61%
Class C, Gross	0.86%	0.86%	0.86%	10.64%	11.35%	10.23%	5.88%

Seek to achieve a yield pick-up above public market

9%
(+2% above public market⁵)

Senior secured hard asset focus with downside mitigation³

81%
(Secured assets)

Diversified strategy that complements direct lending³

82%
Asset-backed finance

As of 31 January 2026, unless otherwise stated. SOURCE: PIMCO. **Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.** Portfolio characteristics are shown gross of fees and expenses. *Annualized 3-year performance is calculated as of 31 December 2025. This reflects the Fund’s historical use of quarterly NAV reporting rather than monthly. As a result, quarterly performance data is used for this calculation until sufficient monthly data is available to cover a full 3-year period.

**Inception date of fund is 1 Feb 2022. S.I. performance is annualized. The return of the presented USD Class may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

1 Yield to Maturity (YTM) is the estimated total return of a bond if held to maturity. YTM accounts for the present value of a bond’s future coupon payments. Alternative investments often do not have fixed coupon payments or a maturity date. Any YTM figures provided for alternative investments are estimates based on assumptions that may or may not hold true. The measure does not reflect the deduction of fees and expenses and is not necessarily indicative of the Fund’s actual performance.

2 Income distribution target range is 6% - 9%. **The Target Income Distribution is not a guarantee, projection or prediction and is not indicative of future results of a fund. There can be no assurance that a fund will achieve the Targets and actual results may vary significantly from the targets. An investor may lose all of its money by investing in a fund.**

3 Percentage of fixed vs. floating, secured and asset-backed finance refers to only the private assets in the Fund.

4 The net performance shown represents the return of class A,B and C investors in the PIMCO Private Diversified Lending Fund net of management, performance and administrative fees. Returns to specific fund investors are different due to (among other factors) the impact of (i) different fee arrangements, (ii) tax considerations applicable to different investors, and (iii) timing of capital transactions. The returns for each fund reflect the use of leverage, which can magnify returns and/or make returns more volatile. Because of these factors, specific fund investors may experience materially different performance. Investors who subscribe at different times or in different classes may experience materially different performance.

5 Public Market refers to JP Morgan BB - B Leveraged Loans Index.

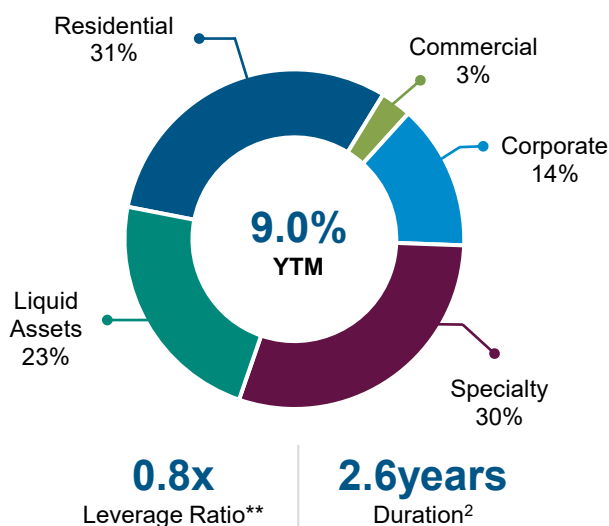
Portfolio Commentary

- The PDLF Master Fund returned +0.66%* net in January 2026.
- Private assets contributed 0.56% net over the month. Notable drivers across sectors:
 - Residential: Strong income generation across US, UK, and Irish mortgage pools.
 - Corporate: Steady income generation from various industries.
 - Specialty: Aircraft leasing portfolio and auto loans drove performance.
 - Commercial: Modest income contribution from an industrial portfolio.
- Liquid assets gained 0.60% net over the month, contributing 0.10% net to PDLF Master Fund.

Performance Attribution, Class C (net, bps)

	January 2026	YTD 2026	
Private Sleeve	Private Residential	39	39
	Private Corporate	8	8
	Private Specialty	7	7
	Private Commercial	1	1
	Private Assets Total	56	56
Liquid Assets	10	10	
PDLF	66	66	

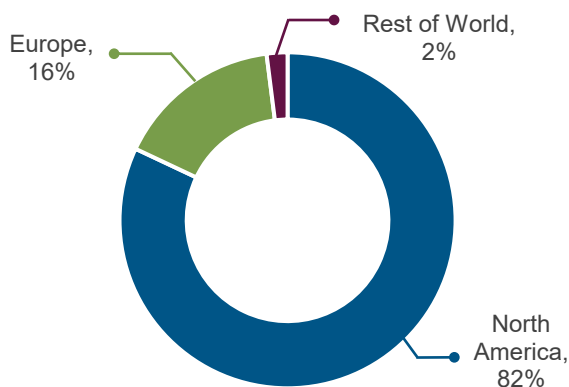
Portfolio Sector Allocation¹



Sector Highlights - %MV

Residential	31%	Corporate	14%
Non-QM Mortgage Pools	14%	Information Technology	6%
Mortgage Whole Loan Pools	6%	Media & Telecommunications	2%
Irish Mortgage Pools	3%	Healthcare	1%
UK Mortgage Pools	3%	Raw Materials	1%
Italian Mortgage Pools	0.2%	Other	4%
Other	4%		
Specialty Finance	30%	Commercial	3%
Consumer Loans	8%	Office	1%
Aviation Finance	7%	Industrial	1%
Student Loans	7%	Data Center	0.3%
Auto	4%		
Longevity Assets	1%		
Credit Card	0.2%		
Other	3%		

Geographical Allocation¹



As of 31 January 2026. SOURCE: PIMCO. **Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.** Returns shown are net of fees. Portfolio characteristics are shown gross of fees and expenses. **Liquid Assets** refers to underlying PIMCO UCITS funds used as the portfolio's liquidity sleeve.

* Performance shown reflects the returns of Class C interests.

** Leverage ratio is defined as a debt-to-equity ratio of total direct borrowings. Of that total, 0.7x constitutes recourse borrowings.

The attribution analysis is calculated by PIMCO and is intended to provide an estimate as to which elements of a strategy contributed (positively or negatively) to a portfolio's performance. Attribution analysis is not a precise measure and should not be relied upon for investment decisions. Portfolio structure is subject to change without notice and may not be representative of current or future allocations.

1 Portfolio breakdowns are calculated as the sum of the fair market value of the investments, net of asset specific borrowing, within a sector or geography divided by the total fair market value of all investments. The Fund's portfolio composition is subject to change.

2 Duration weighted exposure measures the sum of the duration exposures for all positions in the portfolio divided by the sum of the market value, including the market value of assets financed using the subscription facility. Duration weighted exposure is the sensitivity to parallel shocks of the par yield curve.

Transaction Spotlight

Student Loans Portfolio – Private student loans from a specialty originator



Investment metrics

Investment description	Student Loans
Sector / Country	Specialty / U.S.
WA purchased spread*	+643 bps
Average FICO	754
Underwritten levered yield**	12%
Sourcing	Forward flow agreement

Investment summary

- In 2022, PDLF entered into a **forward-flow agreement to purchase private student loans** from a specialty originator looking to diversify its buyer base.
- The originator has demonstrated a strong track record, with **20+ years of experience of originating and servicing student loans**.
- The underlying pool continues to feature **strong borrower profiles**, characterized by **prime credit scores (FICO scores)** and a **significant proportion of parental guarantees (over 80% of loans are co-signed)**.
- PIMCO believes that privately-originated student loans carry **decreased regulatory risk** compared to government-sponsored loans.

Top 10 Holdings - %MV

1.	Residential	PIMCO Sponsored Non-QM Securitizations	8%
2.	Specialty	Consumer Loans Portfolio 1	6%
3.	Residential	Non-QM Securitizations	6%
4.	Residential	US Residential Whole Loans Portfolio	6%
5.	Specialty	US Auto Loans Partnership	3%
6.	Specialty	Student Loans Portfolio 4	3%
7.	Residential	PIMCO Managed US Private Mortgage REIT	3%
8.	Specialty	Aircraft Leasing Portfolio 1	3%
9.	Specialty	Aircraft Leasing Portfolio 2	2%
10.	Residential	Irish Mortgages Portfolio 1	2%

As of 31 January 2026, unless otherwise stated. SOURCE: PIMCO. **For illustrative purposes only.** The views and expectations expressed are those of PIMCO. Totals may differ due to rounding. **Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.** Portfolio structure is subject to change without notice and may not be representative of current or future allocations. Portfolio characteristics are shown gross of fees and expenses.

* As of 30 September 2025.

** Underwritten levered yield represents the levered yield targeted by PIMCO prior to or at the time of making the initial investment. As such, underwritten levered yield represents a “targeted” rather than a “predicted” or “projected” levered yield.

Summary Terms		Fees ⁱⁱ	
Structure / Domicile	Cayman Islands exempted company	Management Fee	1.00%
Target Distributionⁱ	6-9% paid monthly (8% current distribution)	Admin Fee	0.20%
Subscriptions	Monthly, 10 business days' notice	Performance Fee	12.5% (subject to 5% performance threshold)
Redemptions	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly at NAV, 30 days' notice Quarterly redemptions are limited to a maximum of 5.0% of aggregate shares outstanding Shares not held for one year will be redeemed at 97% of NAV PIMCO may amend or suspend redemptions in its discretion if it deems such action to be in the best interest of shareholders 		
Currency Classes	USD, AUD, CHF, EUR, HKD, JPY, SGD, CAD		

Share Class Details

Share Class	Class Ai	Class Aa	Class Bi	Class Ba	Class Ci	Class Ca
Income / Accumulation	Income	Accumulation	Income	Accumulation	Income	Accumulation
Client Typeⁱⁱⁱ	Advisory, investment ≥ \$100,000 and < \$5 million		Advisory, investment ≥ \$5 million		Discretionary, investment ≥ \$100,000.	
Distribution / Servicing Fee	85bps		50bps		0bps	

An investment in any PIMCO managed fund entails a high degree of risk and investors could lose all or a portion of their investment.

ⁱ The distribution level is targeted over a full economic/credit cycle. Income distribution target range is 6% - 9%. There is no assurance we will pay distributions in any particular amount, if at all. Targets are necessarily speculative in nature, involve elements of subjective judgment and analysis and are based on certain assumptions and the best judgment of PIMCO. It can be expected that some or all of such assumptions will not materialize or will vary significantly from actual results.

ⁱⁱ In addition to the fees shown the fund will bear other expenses, please refer to the Fund's PPM for further details.

ⁱⁱⁱ The Fund may accept smaller investments in its discretion.

Please note that the stated minimums are in USD and equivalents in other currency classes will also be accepted where they are offered.

This information is summary in nature and is in no way complete, and these terms have been simplified for illustrative purposes and may change materially at any time without notice. In particular, this information does not address certain other key Fund terms or represent a complete list of all Fund terms. If you express an interest in the Fund, you will be provided with the relevant Fund Documents (private placement memorandum, governing document, subscription agreement, or other documents), which shall govern in the event of any conflict with the general terms listed herein. **You must rely only on the information contained in the Fund Documents in making any decision to invest.**

► **PDLF Master Fund Calendar year performance by share class¹**

	2022	2023	2024	2025	2026*
Class USD A	-7.80%	7.06%	8.05%	7.89%	0.58%
Class USD B	-7.51%	7.44%	8.43%	8.27%	0.61%
Class USD C	-7.09%	7.98%	8.98%	8.81%	0.66%

► **PDLF Master Fund Historical performance by share class**

Class A (Net)													
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	0.58%												0.58%
2025	1.07%	1.02%	0.69%	-0.37%	0.60%	0.98%	0.40%	1.00%	0.41%	0.86%	0.37%	0.61%	7.89%
2024	0.19%	0.76%	1.17%	0.44%	0.11%	1.38%	0.47%	1.15%	1.53%	-0.85%	0.94%	0.50%	8.05%
2023		1.88%			1.90%			1.83%			1.27%		7.06%
2022		-3.76%			-3.59%			-0.91%			0.28%		-7.80%

Class B (Net)													
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	0.61%												0.61%
2025	1.10%	1.05%	0.72%	-0.34%	0.63%	1.01%	0.43%	1.03%	0.44%	0.89%	0.40%	0.64%	8.27%
2024	0.22%	0.79%	1.20%	0.47%	0.14%	1.41%	0.50%	1.18%	1.56%	-0.82%	0.97%	0.53%	8.43%
2023		1.97%			1.99%			1.92%			1.36%		7.44%
2022		-3.71%			-3.51%			-0.82%			0.37%		-7.51%

Class C (Net)													
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	0.66%												0.66%
2025	1.14%	1.09%	0.76%	-0.30%	0.67%	1.05%	0.47%	1.07%	0.48%	0.93%	0.44%	0.68%	8.81%
2024	0.27%	0.83%	1.24%	0.51%	0.18%	1.45%	0.54%	1.23%	1.60%	-0.78%	1.01%	0.57%	8.98%
2023		2.10%			2.11%			2.05%			1.49%		7.98%
2022		-3.63%			-3.38%			-0.69%			0.49%		-7.09%

As of 31 January 2026. SOURCE: PIMCO. Inception Date is 1st February 2022. **Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.**
*YTD 31 January 2026.

The return of the presented USD Class may increase or decrease as a result of currency fluctuations

¹ Performance represents the return of class A,B and C investor in the PIMCO Private Diversified Lending Fund net of management, performance and administrative fees. Returns to specific fund investors are different due to (among other factors) the impact of (i) different fee arrangements, (ii) tax considerations applicable to different investors, and (iii) timing of capital transactions. The returns for each fund reflect the use of leverage, which can magnify returns and/or make returns more volatile. Because of these factors, specific fund investors may experience materially different performance. Investors who subscribe at different times or in different classes may experience materially different performance.

There can be no assurance that the investment approach outlined herein will produce the desired results or achieve any particular level of returns. An investment in any PIMCO managed fund entails a high degree of risk and investors could lose all or a portion of their investment.

► Total Returns by Share Class as of 1/31/2026

		Inception Date	MTD	YTD*	2025	2024	2023	2022	ITD annualized
USD	Class Aa-USD	Feb-22	0.58%	0.58%	7.89%	8.05%	7.06%	-7.80%	3.72%
	Class Ai-USD	Feb-22	0.58%	0.58%	7.89%	8.05%	7.06%	-7.80%	3.72%
	Class Ba-USD	Feb-22	0.61%	0.61%	8.27%	8.43%	7.44%	-7.51%	4.09%
	Class Bi-USD	Feb-22	0.61%	0.61%	8.27%	8.43%	7.44%	-7.51%	4.09%
	Class Ca-USD	Feb-22	0.66%	0.66%	8.81%	8.98%	7.98%	-7.09%	4.61%
	Class Ci-USD	Feb-22	0.66%	0.66%	8.81%	8.98%	7.98%	-7.08%	4.61%
AUD	Class Aa-AUD	Feb-22	0.59%	0.59%	7.46%	6.87%	5.45%	-7.73%	2.96%
	Class Ai-AUD	Feb-22	0.59%	0.59%	7.46%	6.86%	5.45%	-7.72%	2.96%
	Class Ca-AUD	Feb-22	0.66%	0.66%	8.38%	7.78%	6.35%	-7.02%	3.84%
	Class Ci-AUD	Feb-22	0.66%	0.66%	8.38%	7.78%	6.35%	-7.09%	3.82%
	Class Bi-AUD	Oct-23	0.62%	0.62%	7.84%	7.24%	1.02%	N/A	7.17%
CHF	Class Ci-CHF	Nov-22	0.30%	0.30%	4.20%	4.46%	3.78%	0.64%	4.12%
	Class Ca-CHF	Apr-25	0.30%	0.30%	2.18%	N/A	N/A	N/A	2.48%
	Class Ai-CHF	Jul-25	0.22%	0.22%	1.38%	N/A	N/A	N/A	1.61%
EUR	Class Ci-EUR	Jan-23	0.49%	0.49%	6.49%	7.18%	6.64%	N/A	6.75%
	Class Ca-EUR	Mar-24	0.49%	0.49%	6.49%	6.30%	N/A	N/A	6.93%
	Class Ai-EUR	Aug-25	0.42%	0.42%	2.33%	N/A	N/A	N/A	2.76%
	Class Aa-EUR	Oct-25	0.42%	0.42%	1.31%	N/A	N/A	N/A	1.74%
JPY	Class Ci-JPY	Apr-23	0.35%	0.35%	4.59%	3.04%	1.38%	N/A	3.30%
SGD	Class Aa-SGD	Feb-22	0.35%	0.35%	5.44%	6.11%	5.66%	-7.94%	2.23%
	Class Ai-SGD	Feb-22	0.35%	0.35%	5.44%	6.11%	5.66%	-7.93%	2.23%
	Class Ca-SGD	Feb-22	0.42%	0.42%	6.34%	7.02%	6.57%	-7.23%	3.10%
	Class Ci-SGD	Feb-22	0.42%	0.42%	6.34%	7.02%	6.57%	-7.23%	3.10%

Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results.

*As of 31 January 2026. Source: PIMCO. There can be no assurance that the investment approach outlined herein will produce the desired results or achieve any particular level of returns. An investment in any PIMCO managed fund entails a high degree of risk and investors could lose all or a portion of their investment. The return of the presented USD Class may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

Returns to specific fund investors are different due to (among other factors) the impact of (i) different fee arrangements, (ii) tax considerations applicable to different investors, and (iii) timing of capital transactions. The returns for each fund reflect the use of leverage, which can magnify returns and/or make returns more volatile. Because of these factors, specific fund investors may experience materially different performance. Investors who subscribe at different times or in different classes may experience materially different performance.

APPENDIX

Past performance is not a guarantee or a reliable indicator of future results. The fees and expenses of the fund described herein ("PDLF" or the "Fund") are discussed within its Documents (defined below).

Any investment decision must be based only on the Fund's private placement memorandum, limited partnership agreement, and other definitive legal documents (the "Documents"), which shall govern in the event of any conflict with the information contained herein. You must rely only on the information in the Documents in making any decision to invest.

The information contained herein is being furnished to you solely for the purpose of giving you a preliminary indication of the strategy and structure of the Fund and is not to be used for any other purpose or made available to anyone not directly concerned with your evaluation of the possibility of requesting further information regarding an investment in such Fund. The Fund information set forth herein is not and does not purport to be complete, and is qualified by and subject to the relevant Fund's Documents. If you express an interest in investing in a Fund, any offer will be made by, and you will be provided with, the Documents.

Portfolio structure is subject to change without notice and may not be representative of current or future allocations.

Risk

The Fund is not subject to the same regulatory requirements as mutual funds. The Fund is expected to be leveraged and to engage in speculative investment practices that will increase the risk of investment loss. The Fund's performance could be volatile; an investor could lose all or a substantial amount of its investment. A Fund's manager will have broad trading authority over such Fund. The use of a single adviser applying generally similar trading programs could mean lack of diversification and, consequently, higher risk. There is no secondary market for a Fund's interest and none is expected to develop. There will be restrictions on transferring interests in a Fund and limited liquidity provisions. A Fund's fees and expenses may offset its trading profits. The Fund will not be required to provide periodic pricing or valuation information to investors. The Fund will involve complex tax structures and there may be delays in distributing important tax information. A substantial portion of the trades executed for certain Funds are in non-U.S. securities and take place on non-U.S. exchanges.

Investments in **residential/commercial mortgage loans** and **commercial real estate debt** are subject to risks that include prepayment, delinquency, foreclosure, risks of loss, servicing risks and adverse regulatory developments, which risks may be heightened in the case of non-performing loans. The Fund will also have exposure to such risks through its investments in **mortgage and asset-backed securities**, which are highly complex instruments that may be sensitive to changes in interest rates and subject to early repayment risk. **Structured products** such as collateralized debt obligations are also highly complex instruments, typically involving a high degree of risk; use of these instruments may involve derivative instruments that could lose more than the principal amount invested. **Private credit** involves an investment in non-publicly traded securities which may be subject to illiquidity risk. Portfolios that invest in private credit may be leveraged and may engage in speculative investment practices that increase the risk of investment loss. Private Credit may also be subject to **real estate-related risks**, which include new regulatory or legislative developments, the attractiveness and location of properties, the financial condition of tenants, potential liability under environmental and other laws, as well as natural disasters and other factors beyond the fund's control. **Equity** investments may decline in value due to both real and perceived general market, economic and industry conditions. Investing in **banks and related entities** is a highly complex field subject to extensive regulation, and investments in such entities or other operating companies may give rise to control person liability and other risks.

Investing in the **bond market** is subject to certain risks including market, interest-rate, issuer, credit, and inflation risk. **Bank loans** are often less liquid than other types of debt instruments and general market and financial conditions may affect the prepayment of bank loans, as such the prepayments cannot be predicted with accuracy. There is no assurance that the liquidation of any collateral from a secured bank loan would satisfy the borrower's obligation, or that such collateral could be liquidated. **Collateralized Loan Obligations (CLOs)** involve a high degree of risk and are intended for sale to qualified investors only. The amount of distributions, if any, on CLOs will be affected by, among other things, the timing of purchases of loans, rates of repayment of or distributions on the underlying assets, the timing of reinvestment in substitute underlying assets and the interest rates available at the time of reinvestment. Investments in subordinated tranches of CLOs often represent highly leveraged investments in the underlying assets, and may lose all or a significant portion of their value, even if other tranches of the CLO do not. CLOs are typically illiquid, and holders may not be able to sell these securities at an attractive time or price, or at all. CLOs are also exposed to risks such as credit, default, liquidity, management, volatility, interest rate and credit risk. **Commodities** contain heightened risk including market, political, regulatory, and natural conditions, and may not be appropriate for all investors. Investing in distressed loans and bankrupt companies are speculative and the repayment of default obligations contains significant uncertainties. Investing in **foreign denominated** and/or domiciled securities may involve heightened risk due to currency fluctuations, and economic and political risks, which may be enhanced in emerging markets. **High-yield, lower-rated, securities** involve greater risk than higher-rated securities; portfolios that invest in them may be subject to greater levels of credit and liquidity risk than portfolios that do not. **Sovereign securities** are generally backed by the issuing government, obligations of U.S. Government agencies and authorities are supported by varying degrees but are generally not backed by the full faith of the U.S. Government; portfolios that invest in such securities are not guaranteed and will fluctuate in value. **Derivatives** may involve certain costs and risks such as liquidity, interest rate, market, credit, management and the risk that a position could not be closed when most advantageous. Investing in derivatives could lose more than the amount invested. The current regulatory climate is uncertain and rapidly evolving, and future developments could adversely affect a Fund and/or its investments. In addition, there can be no assurance that PIMCO's strategies with respect to any investment will be capable of implementation or, if implemented, will be successful.

The foregoing is only a description of certain key risks, and is not a complete enumeration of all risks to which a Fund will be subject. Each Fund will be subject to numerous other risks not described herein. Prospective investors must carefully review the Documents (including, without limitation, the risk factors contained in the Fund's private placement memorandum) prior to making any investment decision.

A purchase of interests in any Fund involves a high degree of risk that each prospective investor must carefully consider prior to making such an investment. Investors should thoroughly review the investment considerations and risk factors section of a Fund's private placement memorandum for a more complete description of these risks. Prospective investors are advised that investment in a Fund is appropriate only for persons of adequate financial means who have no need for liquidity with respect to their investment and who can bear the economic risk, including the possible complete loss, of their investment.

The investment example referenced is presented for illustrative purposes only, as a general example of the type of investment that may be or has been acquired by the Fund, as well as PIMCO's capabilities in sourcing, modeling and managing such investments (which may evolve over time). There can be no guarantee that PIMCO will have or continue to have access to comparable investments, or that PIMCO will utilize similar strategies or techniques. In addition, specific investments in the asset classes described herein may have materially different performance and other characteristics than those described in these examples.

There is no guarantee that these investment strategies will work under all market conditions or are appropriate for all investors and each investor should evaluate their ability to invest long-term, especially during periods of downturn in the market. No representation is being made that any account, product, or strategy will or is likely to achieve profits, losses, or results similar to those shown.

The Target Return is not a guarantee, projection or prediction of future results. Actual results may vary significantly from the Target Return. Even if the Target Return is met, actual returns to investors will be lower due to expenses, taxes, structuring considerations and other factors. There are, however, numerous assumptions that factor into the Target Return that may not be consistent with future market conditions. No representation or warranty is made as to the reasonableness of the assumptions made or that all assumptions used in calculating the Target Return have been stated or fully considered. Actual results and events may differ significantly from the assumptions and estimates on which the Target Return is based. The information provided in this report is for current investors of the private fund only. All \$ amounts referenced are in USD and source citations are PIMCO unless stated otherwise. Statements concerning financial market trends are based on current market conditions, which will fluctuate. There is no guarantee that these investment strategies will work under all market conditions or are appropriate for all investors and each investor should evaluate their ability to invest for the long-term, especially during periods of downturn in the market. Outlook and strategies are subject to change without notice. We believe the information provided here is reliable, but do not warrant its accuracy or completeness.

Yield to Maturity (YTM) is the estimated total return of a bond if held to maturity. YTM accounts for the present value of a bond's future coupon payments. Alternative investments often do not have fixed coupon payments or a maturity date. Any YTM figures provided for alternative investments are estimates based on assumptions that may or may not hold true. The measure does not reflect the deduction of fees and expenses and is not necessarily indicative of the Fund's actual performance. A portfolio's actual yield or distribution rate may be significantly lower than its estimated YTM in practice. Also, estimated YTM is not intended to indicate that a portfolio will actually hold any or all of its portfolio securities to maturity in practice, and various securities may be sold or otherwise disposed of prior to maturity. Estimated YTM is not a projection or prediction of the actual yield or return that a portfolio may achieve or any other future performance results. There can be no assurance that a portfolio will achieve any particular level of yield or return and actual results may vary significantly from estimated YTM.

This material and the information contained herein does not constitute and is not intended to constitute an offer of securities and accordingly should not be construed as such. The Fund and any other products or services referenced in this material may not be licensed in all jurisdictions, and unless otherwise indicated, no regulator or government authority has reviewed this document or the merits of the products and services referenced herein. This material and the information contained herein has been made available in accordance with the restrictions and/or limitations implemented by any applicable laws and regulations.

This material is provided on a confidential basis for informational purposes only and may not be reproduced in any form. The Fund's portfolio composition presented herein is as of the specified reference date, and is subject to change over time. The Fund may invest in assets not presently held or referred to herein in the future. In addition, the actual realized return on unrealized investments will depend on, among other factors, future operating results, interest rates, economic and market conditions and the value of the underlying assets at the time of disposition, as well as any related transaction costs and the timing and manner of disposition.

PIMCO as a general matter provides services to qualified institutions, financial intermediaries and institutional investors. This is not an offer to any person in any jurisdiction where unlawful or unauthorized. | **Pacific Investment Management Company LLC** (650 Newport Center Drive, Newport Beach, CA 92660) is regulated by the United States Securities and Exchange Commission. | **PIMCO Investments LLC** ("PI"), a U.S. broker-dealer registered with the U.S. Securities and Exchange Commission, serves as placement agent for the PIMCO-sponsored private funds (the "Private Funds"). The Funds are distributed in Latin America and the Caribbean by certain of PI's non-U.S. sub-agents, certain of whom also serve as sub-placement agents to PI with respect to the Private Funds in those jurisdictions. Shares of the Funds and Private Funds may not be offered or sold in, or to citizens or residents of, any country, state or jurisdiction where it would be unlawful to offer, to solicit an offer for, or to sell such shares. | **PIMCO (Schweiz) GmbH** (registered in Switzerland, Company No. CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Switzerland). According to the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006 ("CISA"), an investment company is entitled to assume that professional clients possess the necessary knowledge and experience to understand the risks associated with the relevant investment services or transactions. Since PIMCO (Schweiz) GmbH services and products are provided exclusively to professional clients, the appropriateness of such is always affirmed. The services provided by PIMCO (Schweiz) GmbH are not available to retail investors, who should not rely on this communication but contact their financial adviser. | **PIMCO Investment Management (Shanghai) Limited**. Office address: Suite 7204, Shanghai Tower, 479 Lujiazui Ring Road, Pudong, Shanghai 200120, China (Unified social credit code: 91310115MA1K41MU72) is registered with Asset Management Association of China as Private Fund Manager (Registration No. P1071502, Type: Other). | **PIMCO Asia Pte Ltd** (8 Marina View, #30-01, Asia Square Tower 1, Singapore 018960, Registration No. 199804652K) is regulated by the Monetary Authority of Singapore as a holder of a capital markets services licence and an exempt financial adviser. The asset management services and investment products are not available to persons where provision of such services and products is unauthorised. | **PIMCO Asia Limited** (Suite 2201, 22nd Floor, Two International Finance Centre, No. 8 Finance Street, Central, Hong Kong) is licensed by the Securities and Futures Commission for Types 1, 4 and 9 regulated activities under the Securities and Futures Ordinance. PIMCO Asia Limited is registered as a cross-border discretionary investment manager with the Financial Supervisory Commission of Korea (Registration No. 08-02-307). The asset management services and investment products are not available to persons where provision of such services and products is unauthorised. | **PIMCO Australia Pty Ltd** ABN 54 084 280 508, AFSL 246862. This publication has been prepared without taking into account the objectives, financial situation or needs of investors. Before making an investment decision, investors should obtain professional advice and consider whether the information contained herein is appropriate having regard to their objectives, financial situation and needs. To the extent it involves Pacific Investment Management Co LLC (PIMCO LLC) providing financial services to wholesale clients, PIMCO LLC is exempt from the requirement to hold an Australian financial services licence in respect of financial services provided to wholesale clients in Australia. PIMCO LLC is regulated by the Securities and Exchange Commission under US laws, which differ from Australian laws. | **PIMCO Japan Ltd** (Toranomon Hills Station Tower 19F, 2-6-1, Toranomon, Minato-ku, Tokyo, Japan 105-5519), Financial Instruments Business Registration Number is Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firm) No. 382. PIMCO Japan Ltd is a member of Japan Investment Advisers Association, The Investment Trusts Association, Japan and Type II Financial Instruments Firms Association. All investments contain risk. There is no guarantee that the principal amount of the investment will be preserved, or that a certain return will be realized; the investment could suffer a loss. All profits and losses incur to the investor. The amounts, maximum amounts and calculation methodologies of each type of fee and expense and their total amounts will vary depending on the investment strategy, the status of investment performance, period of management and outstanding balance of assets and thus such fees and expenses cannot be set forth herein. | **PIMCO Taiwan Limited** is an independently operated and managed company. The reference number of business license of the company approved by the competent authority is (112) Jin Guan Tou Gu Xin Zi No. 012015. The registered address of the company is 40F., No.68, Sec. 5, Zhongxiao East Rd., Xinyi District, Taipei City 110, Taiwan (R.O.C.), and the telephone number is +886 2 8729-5500 | **PIMCO Canada Corp.** (199 Bay Street, Suite 2050, Commerce Court Station, P.O. Box 363, Toronto, ON, M5L 1G2) services and products may only be available in certain provinces or territories of Canada and only through dealers authorized for that purpose. **Note to Readers in Colombia:** This document is provided through the representative office of Pacific Investment Management Company LLC located at Carrera 7 No. 71-52 TB Piso 9, Bogota D.C. (Promoción y oferta de los negocios y servicios del mercado de valores por parte de Pacific Investment Management Company LLC, representada en Colombia.). **Note to Readers in Brazil:** PIMCO Latin America Administradora de Cartejas Ltda. Av. Brg. Faria Lima, 3477 Itaim Bibi, São Paulo - SP 04538-132 Brazil. **Note to Readers in Argentina:** This document may be provided through the representative office of PIMCO Global Advisors LLC Avenida Leandro N. Alem 882, 13th floor Buenos Aires, Argentina. | No part of this publication may be reproduced in any form, or referred to in any other publication, without express written permission. PIMCO is a trademark of Allianz Asset Management of America LLC in the United States and throughout the world. ©2026, PIMCO.

ADDITIONAL DISCLOSURES BY REGION

Americas

This information is provided for information purposes only and is neither an offer to sell nor a solicitation of an offer to buy interests/shares in the PIMCO Private Diversified Lending Fund ("PDLF"). An offer is made only by the Private Placement Memorandum, available upon request to qualified investors outside of the United States. Only qualified investors may invest in the Fund. PDLF is not offered for sale in the United States of America, its territories or possessions nor to any U.S. persons (as defined in the PPM), including residents of the United States of America and companies established under the laws of the United States of America. The information contained herein does not take into account investment objectives, financial situation or needs of any particular investor. It is for your use only and is not intended for public distribution.

Canada: Information pertaining to the Fund is not to be construed as a public offering of securities in any jurisdiction in Canada. The offering of Interests of the Fund into Canada may only be made pursuant to an exemption from the prospectus requirement of Canadian securities legislation, by PIMCO Canada Corp. or another person duly registered to offer such Interests, and only to "permitted clients" (as defined in National Instrument 31-103). Read the offering documents of the Fund carefully before investing. Potential investors are advised to seek legal advice.

Argentina, Bahamas, Brazil, British Virgin Islands, Bolivia, Cayman Islands, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Guatemala, Honduras, El Salvador, Mexico, Panama, Peru and Uruguay:

This material and the information contained herein does not constitute and is not intended to constitute an offer of securities and accordingly should not be construed as such. The Fund and any other products or services referenced in this material may not be licensed in all jurisdictions, and unless otherwise indicated, no regulator or government authority has reviewed this document or the merits of the products and services referenced herein. This material and the information contained herein has been made available in accordance with the restrictions and/or limitations implemented by any applicable laws and regulations. This material is directed at and intended for institutional investors (as such term is defined in each jurisdiction in which the Fund is marketed).

This material is provided on a confidential basis for informational purposes only and may not be reproduced in any form. Before acting on any information in this material, prospective investors should inform themselves of and observe all applicable laws, rules and regulations of any relevant jurisdictions and obtain independent advice if required. This material is for the use of the named addressee only and should not be given, forwarded or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof).

Argentina: This document may be provided through the representative office of PIMCO Global Advisor LLC (Argentinean Branch) Avenida Corrientes, 299, Buenos Aires, Argentina.

Brazil: Shares of the fund described herein may not be offered or sold to the public in Brazil. Accordingly, the offering of the fund has not been nor will be submitted to the Brazilian Securities Commission ("CVM") for approval. Documents relating to such offering, as well as the information contained therein may not be supplied to the public, as a public offering in Brazil or be used in connection with any offer for subscription or sale to the public in Brazil.

This is a strictly privileged and confidential communication between PIMCO and its selected client. This communication contains information addressed only to a specific individual and is not intended for distribution to, or use by, any person other than the named addressee. This communication (i) is provided for informational purposes only, (ii) should not be construed in any manner as any solicitation or offer to buy or sell any securities or any related financial instruments, and (iii) should not be construed in any manner as a public offer of any securities or any related financial instruments. If you are not the named addressee, you should not disseminate, distribute or copy this communication. Please notify the sender immediately if you have mistakenly received this communication.

Chile: La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N°336 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

Colombia: Services conducted in Colombia are conducted through the representative office of Pacific Investment Management Company LLC located at Carrera 7 No. 71-52 TB Piso 9, Bogotá D.C. (Promoción y oferta de los negocios y servicios del mercado de valores por parte de Pacific Investment Management Company LLC, representada en Colombia.)

Ecuador: This material relates to a foreign Fund which is not subject to any form of local regulation by the Ecuadorian authorities. Ecuadorian authorities and entities are not responsible for reviewing or verifying any material or other documents in connection with this Fund and have not approved this material or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out herein and has no responsibility for it. This material is provided on a confidential basis for informational purposes only and may not be reproduced in any form. Before acting on any information in this material, prospective investors should inform themselves of and observe all applicable laws, rules and regulations of any relevant jurisdictions.

ADDITIONAL DISCLOSURES BY REGION

Americas

Mexico: The interests have not been, and will not be, registered with the Mexican National Securities Registry (Registro Nacional de Valores) maintained by the Mexican National Banking Commission, (Comisión Nacional Bancaria y de Valores).

Peru: Specifically, the Fund will not be subject to a public offering in Peru. The Fund described herein has not been and will not be approved by or registered with the Peruvian Superintendency of Capital Markets (Superintendencia del Mercado de Valores, or the "SMV") or the Lima Stock Exchange (Bolsa de Valores de Lima). Accordingly, the shares may not be offered or sold in Peru except, among others, if such offering is considered a private offer under the securities laws and regulations of Peru. The shares cannot be offered or sold in Peru or in any other jurisdiction except in compliance with the securities laws thereof. In making an investment decision, institutional investors (as defined by Peruvian law) must rely on their own examination of the terms of the offering of the shares to determine their ability to invest in the shares.

Uruguay: The sale of the Funds qualifies as a private placement pursuant to section 2 of Uruguayan law 18.627. The issuer represents and agrees that it has not offered or sold, and will not offer or sell, any Funds to the public in Uruguay, except in circumstances which do not constitute a public offering or distribution under Uruguayan laws and regulations. The Funds are not and will not be registered with the Central Bank of Uruguay to be publicly offered in Uruguay. The Funds correspond to investment funds that are not investment funds regulated by Uruguayan law 16,774 dated 27 September 1996, as amended.

ADDITIONAL DISCLOSURES BY REGION

EMEA

Bahrain: The document has not been approved by the Central Bank of Bahrain which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the Fund will be made in the Kingdom of Bahrain and this document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.

Israel: This Document has not been approved by the Israel Securities Authority and will only be distributed to Israeli residents in a manner that will not constitute "an offer to the public" under sections 15 and 15a of the Israel Securities Law, 5728-1968 ("the Securities Law") or section 25 of the Joint Investment Trusts Law, 5754-1994 ("the Joint Investment Trusts Law"), as applicable. The Funds is being offered to a limited number of investors (35 investors or fewer during any given 12 month period) and/or those categories of investors listed in the First Addendum ("the Addendum") to the Securities Law, ("Sophisticated Investors") namely joint investment funds or mutual trust funds, provident funds, insurance companies, banking corporations (purchasing the Fund for themselves or for clients who are Sophisticated Investors), portfolio managers (purchasing the Fund for themselves or for clients who are Sophisticated Investors), investment advisors or investment marketers (purchasing the Fund for themselves), members of the Tel-Aviv Stock Exchange (purchasing the Fund for themselves or for clients who are Sophisticated Investors), underwriters (purchasing the Fund for themselves), venture capital funds engaging mainly in the capital market, an entity which is wholly-owned by Sophisticated Investors, corporations, (other than formed for the specific purpose of an acquisition pursuant to an offer), with a shareholders equity in excess of NIS 50 million, and individuals investing for their own account, in respect of which at least one of the following applies: the total value of their cash, deposits, financial assets (as defined in the Investment Advice Law) and securities traded on a stock exchange licensed under the Securities Law (together, "Liquid Assets") exceeds NIS 8 million; their level of income over each of the preceding two years exceeds NIS 1.2 million, or the level of income of their "family unit" exceeds NIS 1.8 million; or the aggregate value of all their Liquid Assets exceeds NIS 5 million and their level of income over each of the preceding two years exceeds NIS 600,000, or the level of income of their "family unit" exceeds NIS 900,000; each as defined in the said Addendum, as amended from time to time, and who in each case have provided written confirmation that they qualify as Sophisticated Investors, and that they are aware of the consequences of such designation and agree thereto; in all cases under circumstances that will fall within the private placement or other exemptions of the Joint Investment Trusts Law, the Securities Law and any applicable guidelines, pronouncements or rulings issued from time to time by the Israel Securities Authority.

This Document may not be reproduced or used for any other purpose, nor be furnished to any other person other than those to whom copies have been sent. Any offeree who purchases the Fund is purchasing such Fund for its own benefit and account and not with the aim or intention of distributing or offering such Fund to other parties (other than, in the case of an offeree which is a Sophisticated Investor by virtue of it being a banking corporation, portfolio manager or member of the Tel-Aviv Stock Exchange, as defined in the Addendum, where such offeree is purchasing the Fund for another party which is a Sophisticated Investor).

Investors are encouraged to seek competent investment counselling from a locally licensed investment counsel prior to making the investment. The Fund does not hold a license under the Investment Advice Law, nor does it carry the insurance as required of a licensee thereunder. As a prerequisite to the receipt of a copy of this material a recipient may be required by the Issuer to provide confirmation that it is a Sophisticated Investor purchasing the Fund for its own account or, where applicable, for other Sophisticated Investors. This material does not constitute an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities other than the Units offered hereby, nor does it constitute an offer to sell or solicitation of an offer to buy from any person or persons in any state or other jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful, or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so, or to a person or persons to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

Kuwait: This slide is not for general circulation to the public in Kuwait. The Interest have not been licensed for offering in Kuwait by the Kuwait Capital Markets Authority or any other relevant Kuwaiti government agency. The offering of the interests in Kuwait on the basis of a private placement or public offering is, therefore, restricted in accordance with Law No. 7 of 2010 and the bylaws thereto (as amended). No private or public offering of the interests is being made in Kuwait, and no agreement relating to the sale of the interests will be concluded in Kuwait. No marketing or solicitation or inducement activities are being used to offer or market the interests in Kuwait."

Oman: The information contained in this slide neither constitutes a public offer of securities in the Sultanate of Oman as contemplated by the Commercial Companies Law of Oman (Royal Decree 4/74) or the Capital Market Law of Oman (Royal Decree 80/98), nor does it constitute an offer to sell, or the solicitation of any offer to buy Non-Omani securities in the Sultanate of Oman as contemplated by Article 139 of the Executive Regulations to the Capital Market Law (issued by Decision No.1/2009). Additionally, this private placement memorandum is not intended to lead to the conclusion of any contract of whatsoever nature within the territory of the Sultanate of Oman

Qatar: The Fund is only being offered to a limited number of investors who are willing and able to conduct an independent investigation of the risks involved in an investment in such fund. The promotional documentation does not constitute an offer to the public and is for the use only of the named addressee and should not be given or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof). The fund has not been and will not be registered with the Qatar Central Bank or under any laws of the State of Qatar. No transaction will be concluded in your jurisdiction and any inquiries regarding the fund should be made to [details of a contact outside Qatar].

Saudi Arabia: The Interests may only be offered and sold in the Kingdom of Saudi Arabia in accordance with Article 94 of the Investment Funds Regulations issued on December 24, 2006 (the "Regulations"). Article 94(a) of the Regulations states that, if investment fund units are offered to sophisticated investors, as specified in Article 74(b) of the Regulations, or the minimum amount payable per offeree is not less than Saudi Riyals 1 million or an equivalent amount in another currency, such offer of investment fund units shall be deemed a private placement for purposes of the Regulations. Investors are informed that Article 101 of the Regulations places restrictions on secondary market activity with respect to such investment fund units.

Switzerland: This is an advertising document. The state of the origin of the fund is Cayman. In Switzerland, this document may only be provided to qualified investors within the meaning of art. 10 para. 3 and 3ter CISA. In Switzerland, the representative is Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurich, Switzerland, whilst the paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, 1204 Geneva, Switzerland. The basic documents of the fund as well as the annual and, if applicable, semi-annual report may be obtained free of charge from the representative. Past performance is no indication of current or future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

UAE (FOR UNITED ARAB EMIRATES (EXCLUDING DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE AND ABU DHABI GLOBAL MARKET) RESIDENTS ONLY: This document, and the information contained herein, does not constitute, and is not intended to constitute, a public offer of securities in the United Arab Emirates and accordingly should not be construed as such. The Fund is only being offered to a limited number of exempt investors in the UAE who fall under one of the following categories of non-natural Qualified Investors: (1) an investor which is able to manage its investments on its own, namely: (a) the federal government, local governments, government entities and authorities or companies wholly-owned by any such entities; (b) international entities and organisations; or (c) a person licensed to carry out a commercial activity in the UAE, provided that investment is one of the objects of such person; or (2) an investor who is represented by an investment manager licensed by the SCA, (each a "non-natural Qualified Investor").

The Fund has not been approved by or licensed or registered with the UAE Central Bank, the Securities and Commodities Authority, the Dubai Financial Services Authority, the Financial Services Regulatory Authority or any other relevant licensing authorities or governmental agencies in the UAE (the "Authorities"). The Authorities assume no liability for any investment that the named addressee makes as a non-natural Qualified Investor. The document is for the use of the named addressee only and should not be given or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof).

APAC

Australia: This publication is intended to be general information for financial advisers and wholesale investors only. This should not be passed on to retail clients. Interests in Australia IM feeder PDLF in this publication are issued by PIMCO Australia Management Limited ABN 37 611 709 507, AFSL 487 505 of which PIMCO Australia Pty Ltd ABN 54 084 280 508, AFSL 246 862 is the investment manager (together **PIMCO Australia**). This publication has been prepared without taking into account the objectives, financial situation or needs of investors. Before making an investment decision investors should obtain professional advice and consider whether the information contained herein is appropriate having regard to their objectives, financial situation and needs. Investors should obtain a copy of the Information Memorandum (**IM**) and consider the IM before making any decision about whether to acquire an interest in the fund mentioned in this publication. This publication may include economic and market commentaries based on proprietary research, which are for general information only. PIMCO Australia believes the information contained in this publication to be reliable, however its accuracy, reliability or completeness is not guaranteed. Any opinions or forecasts reflect the judgment and assumptions of PIMCO Australia on the basis of information at the date of publication and may later change without notice. These should not be taken as a recommendation of any particular security, strategy or investment product. All investments carry risk and may lose value. To the maximum extent permitted by law, PIMCO Australia and each of their directors, employees, agents, representatives and advisers disclaim all liability to any person for any loss arising, directly or indirectly, from the information in this publication. No part of this publication may be reproduced in any form, or referred to in any other publication, without express written permission of PIMCO Australia. PIMCO is a trademark of Allianz Asset Management of America LLC in the United States and throughout the world. To the extent this publication includes references to Pacific Investment Management Co LLC (**PIMCO LLC**) and/or any information regarding funds issued by PIMCO LLC and/or its associates, such references are to PIMCO LLC (and/or its associates, as the context requires) as the investment manager of the fund, and not as the issuer of the fund. PIMCO LLC is exempt from the requirement to hold an Australian financial services licence under the Corporations Act 2001. **PIMCO LLC is regulated by the Securities and Exchange Commission under US law, which differ from Australian law. PIMCO LLC is only authorised to provide financial services to wholesale clients in Australia.**

Hong Kong:

PIMCO Private Diversified Lending Fund: The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice. The Fund is a collective investment scheme but is not authorised under Section 104 of the Securities and Futures Ordinance of Hong Kong by the Securities and Futures Commission of Hong Kong. Accordingly the distribution of this Private Placement Memorandum, and the placement of interests or units in Hong Kong, is restricted. This Private Placement Memorandum may only be distributed, circulated or issued to persons who are professional investors under the Securities and Futures Ordinance and any rules made under that Ordinance or as otherwise permitted by the Securities and Futures Ordinance.

PIMCO GIS Income Fund: For investors in Hong Kong, please also refer to the country Supplement to the Prospectus which is supplemental to, forms part of and should be read in conjunction with and in the context of the fund prospectus.

Singapore:

This material is to be used for presentation (a) to an institutional investor (as defined in Section 4A of the Securities and Futures Act 2001 of Singapore (SFA)), or (b) to an accredited investor (as defined in Section 4A of the SFA) and not for public distribution. PIMCO Private Diversified Lending Fund: For investors in Singapore, please also refer to the Singapore Information Memorandum which forms part of and should be read in conjunction with the prospectus. Investors should note the shares of the Fund is not authorised or recognised by the Monetary Authority of Singapore ("MAS") and the Fund is not allowed to be offered to the Singapore retail public. Accordingly, the Fund may not be offered or sold, nor may the Fund be the subject of an invitation for subscription or purchase, nor may the Information Memorandum or any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase of the Fund be circulated or distributed, whether directly or indirectly, to any person in Singapore other than under exemptions provided in the Securities and Futures Act 2001 of Singapore ("SFA") for offers made (a) to an institutional investor (as defined in Section 4A of the SFA) pursuant to Section 304 of the SFA, (b) to a relevant person (as defined in Section 305(5) of the SFA), or any person pursuant to an offer referred to in Section 305(2) of the SFA, and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA or (c) otherwise pursuant to, and in accordance with, the conditions of any other applicable provision of the SFA.

PIMCO GIS Income Fund: For investors in Singapore, please also refer to the Singapore Supplement which forms part of and should be read in conjunction with the prospectus.

Malaysia:

This material is to be used for one-on-one presentations to accredited or institutional investors and not for public distribution. No action has been, or will be, taken to comply with Malaysian laws for making available, offering for subscription or purchase, or issuing any invitation to subscribe for or purchase or sale of the shares in Malaysia or to persons in Malaysia as the shares are not intended by the issuer to be made available, or made the subject of any offer or invitation to subscribe or purchase, in Malaysia. Neither this document nor any document or other material in connection with the shares should be distributed, caused to be distributed or circulated in Malaysia. No person should make available or make any invitation or offer or invitation to sell or purchase the shares in Malaysia unless such person takes the necessary action to comply with Malaysian laws.

Philippines

This material is to be used for one-on-one presentations to qualified buyer and not for public distribution. The shares being offered or sold herein have not been registered with the Securities and Exchange Commission under the Securities Regulation Code of the Philippines. Any future offer or sale thereof is subject to registration requirements under the Code unless such offer or sale qualifies as an exempt transaction.

China:

This material does not constitute a public offer of the fund, whether by sale or subscription, in the People's Republic of China (the "PRC"). The fund is not being offered or sold directly or indirectly in the PRC to or for the benefit of, legal or natural persons of the PRC, except through channels which are permitted under PRC laws. Further, no legal or natural persons of the PRC may directly or indirectly purchase any of the fund or any beneficial interest therein without obtaining all prior PRC's governmental approvals that are required, whether statutorily or otherwise. Persons who come into possession of this document are required by the issuer and its representatives to observe these restrictions.

South Korea:

PIMCO Private Diversified Lending Fund

This is for qualified professional investors only. This material has been provided to you at your request. Neither the Fund herein nor PIMCO is making any representation with respect to the eligibility of any recipients of this material to acquire the Fund therein under the laws of Korea, including but without limitation the Foreign Exchange Transaction Act and Regulations thereunder. The Fund has not been registered under the Financial Investment Services and Capital Markets Act of Korea, and none of the Fund may be offered, sold or delivered, or offered or sold to any person for re-offering or resale, directly or indirectly, in Korea or to any resident of Korea except pursuant to applicable laws and regulations of Korea.

PIMCO GIS Income Fund

This is for qualified professional investors only. This material has been provided to you at your request. For investors in South Korea, the local agent is KIM & CHANG, Seyang Building, 39, Sajik-ro 8-gil, Jongno-gu, Seoul, Korea. Investors should read carefully the Registration Statement of Collective Investment Securities and Prospectus before deciding to invest which is available from respective Korean distributors.

Taiwan:

Please note that funds mentioned in this document ("Funds") are not approved by the Financial Supervisory Commission ("FSC") or reported for effectiveness for public offering or public sales within the territory of Republic of China ("ROC"). The document is aimed at being provided only for review by qualified investors who meet the relevant qualifications and shall not be circulated to the public. The subscription in and holding of the Funds by relevant investors will be deemed that the investors have declared and agreed to possess the qualifications for investment in the Funds and the investors agree to notify PIMCO Taiwan Limited ("PIMCO Taiwan"), offshore banking unit ("OBU") or offshore securities unit ("OSU") when the relevant qualifications are not met. The content and relevant qualifications prescribed herein are subject to the most updated laws and regulations announced.

The information contained herein is sourced from materials which PIMCO Taiwan believes are accurate and reliable upon publishing, but not guaranteed. PIMCO Taiwan reserves the right to amend any information without any notice from time to time. PIMCO Taiwan does not intend to provide or solicit trading, consultation, advise or recommendation in relation to investment for any Funds indicated in this document. Investors shall not make investment decisions solely based on this document and shall seek advices from independent professionals. Investments involve risks, particularly risks associated with the investment in emerging and developing markets. Past performance is not a guarantee of future performance. Investors shall read the sales documents carefully and understand the details of the Funds before making any investment, including but not limited to the prospectus, offering plan, private placement memorandum and risk factors disclosed in relevant contents of the Funds, and shall be deemed to have agreed to accept all the contents contained in the relevant documents upon the subscription.

(1) The following disclosure applies to offshore customers investing in the Funds through OBU/OSU:

Investors shall note that (i) the Funds were not reviewed or approved by the competent authority and are not subject to the regulations of recordation or report for effectiveness; (ii) the Funds only intend to target offshore customers for solicitation and trading through OBU/OSU; and (iii) customers who invest in the Funds through OBU/OSU are not subject to the financial consumer dispute resolution mechanism prescribed by the Financial Consumer Protection Act of the ROC.

(2) The following disclosure applies where the Funds are offshore funds having the nature of securities investment trust funds ("SIT Funds") sold through private placement:

In accordance with Article 52 of the Regulations Governing Offshore Funds, the Funds may be sold through private placement by PIMCO Taiwan, or a trust enterprise designated by PIMCO Taiwan through non-discretionary monetary trust arrangement, to banks, bills finance enterprises, trust enterprises, insurance companies, securities enterprises, financial holding companies, and other juristic persons or institutions approved by the FSC and other natural persons, juristic persons or funds that meet the conditions prescribed by the FSC (collectively, "qualified private placement customers") locally. The Funds may not be publicly offered and sold to the public locally. Subscribers and purchasers of the Funds may not resell or transfer the Funds except for application for redemption with the offshore fund institution, transfer to other qualified private placement customers, transfer by operation of law, or in any other circumstances approved by the FSC.

(3) The following disclosure applies to sales or provision of consulting services for Funds having the nature of non-SIT Funds:

The sales and consultation of the Funds can only be conducted through PIMCO Taiwan in a non-public way locally to professional investment institutions and high-asset customers (collectively, "qualified investors of non-SIT Funds") that meet the qualifications stipulated by the FSC. The term "professional institutional investor" refers to those meeting the requirements under Article 4 of the Financial Consumer Protection Act of the ROC. The term "high-asset customers" refers to juristic persons or natural persons who meet all the following conditions at the same time and apply in writing with PIMCO Taiwan to be high-asset customers: (i) providing proof of financial capacity equivalent to NT\$100 million or more in net value of investable assets and value of insurance products; or holding NT\$30 million or more in net value of investable assets at PIMCO Taiwan and providing a statement of holding equivalent to NT\$100 million or more in net value of investable assets and value of insurance products; (ii) having been confirmed by PIMCO Taiwan that the natural person or the person authorized by the juristic person to conduct trading possesses comprehensive professional knowledge and trading experience in financial products and that the natural person or juristic person has sufficient risk tolerance; (iii) after the customer fully understands the extent that PIMCO Taiwan can be exempted from the liabilities of PIMCO Taiwan for providing financial products or services to the high-asset customer and other regulations in relation to natural person or juristic person of the professional investor, the customer agrees to sign on as a high-asset customer.

The document is aimed at being provided for the following purposes and shall not be circulated to the public:

- For offshore customers investing in offshore funds through OBU/OSU, and/or;
- For distribution of offshore funds having the nature of securities investment trust funds ("SIT Funds") to qualified private placement customers through private placement, and/or;
- For sales or provision of consulting services for offshore funds having the nature of non-SIT Funds to qualified investors of non-SIT Funds.

Thailand: This material is to be used for one-on-one presentations to institutional investors and not for public distribution. This material has not been approved by the Securities and Exchange Commission which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the Shares will be made in Thailand and this material is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally. Where applicable, this material is provided to facilitate the offering of a proposed or existing Thailand-domiciled "Foreign Investment Fund" issued by a locally licensed Thailand asset manager, which will or has invest into the Fund. This material has been distributed for informational purposes only and should not be considered as investment advice or a recommendation or solicitation to invest directly into the Fund.

For investment professional use only; not for further distribution. Only qualified investors may invest in the Fund.

CMR2026-0209-5206123-T

AIMC Category Performance Report

Report as of 28/02/2026



Return statistics for Thailand Mutual Funds

AIMC Category	Average Trailing Return (%)							Average Calendar Year Return (%)				
	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	2021	2022	2023	2024	2025
Aggressive Allocation	12.82	13.82	14.58	15.99	0.62	0.71	2.08	17.78	-4.53	-7.42	0.46	-3.50
ASEAN Equity	3.88	4.56	4.63	15.18	3.61	4.29	1.43	24.80	-13.86	1.56	4.16	3.08
Asia Pacific Ex Japan	14.53	17.11	26.46	42.46	12.18	0.15	5.94	1.18	-22.07	-0.41	2.73	24.09
China Equity - A Shares	4.39	8.30	8.93	28.15	0.73	-8.05	2.95	-5.44	-29.54	-20.95	5.66	21.63
Commodities Energy	16.05	12.76	6.36	-1.06	-0.88	6.49	4.79	65.84	13.47	-6.87	2.67	-15.00
Commodities Precious Metals	17.44	21.47	46.12	68.39	34.17	19.71	11.66	-1.94	-0.75	9.13	20.70	55.93
Conservative Allocation	2.91	3.40	3.94	6.55	2.10	0.97	1.35	3.30	-3.64	-0.77	2.05	2.93
Emerging Market	12.45	13.85	22.04	37.04	11.65	-0.31	4.96	-3.39	-24.38	4.34	0.73	22.37
Emerging Market Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	1.84	1.99	2.96	5.19	4.00	-1.14	1.52	-4.60	-16.35	0.95	6.59	5.45
Energy	24.37	28.31	23.54	31.34	-0.88	-0.03	5.81	10.38	4.80	-17.51	-10.22	-5.81
Equity General	18.73	20.07	20.41	20.65	-1.68	0.94	2.22	19.03	1.13	-11.89	-1.94	-9.05
Equity Large Cap	20.11	22.04	23.28	27.17	1.92	2.76	3.37	16.03	1.98	-9.68	1.34	-6.30
Equity Small - Mid Cap	13.73	14.25	8.48	0.77	-12.10	-4.62	0.10	41.13	-4.54	-13.32	-10.71	-24.67
European Equity	3.61	5.43	7.59	7.04	7.73	6.13	7.26	24.32	-19.18	12.78	6.42	11.62
Foreign Investment Allocation	3.30	3.69	7.04	10.65	6.46	1.16	3.88	6.90	-17.03	5.10	4.18	8.40
Fund of Property Fund - Foreign	6.63	5.03	5.21	7.77	0.80	-1.64	1.47	19.71	-25.78	0.76	-6.07	3.46
Fund of Property Fund - Thai	5.19	10.32	19.63	17.70	2.48	2.97	1.55	-0.22	-6.52	-8.90	5.35	9.86
Fund of Property fund -Thai and Foreign	3.04	4.77	9.44	14.62	1.45	0.72	2.75	2.89	-11.27	-1.75	-2.84	9.98
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge	0.76	0.06	1.19	1.27	2.36	-0.21	-0.05	1.13	-10.76	2.91	0.54	2.42
Global Bond Fully F/X Hedge	1.30	1.13	2.45	4.00	2.76	-0.58	0.47	0.11	-11.41	2.96	0.53	4.72
Global Equity	0.52	0.36	2.22	7.19	9.34	1.09	7.22	12.50	-26.93	12.61	4.82	8.63
Global Equity - Alternative Energy	9.64	9.60	20.66	50.51	0.38	-1.28	-	3.05	-24.42	-7.94	-16.30	30.34
Global Equity - Consumer Goods and Services	-3.18	-2.73	-2.19	-2.74	3.89	-7.89	3.84	-3.47	-32.19	9.05	10.24	3.82
Global Equity - Infrastructure	12.19	10.65	15.41	23.63	9.55	7.96	6.17	18.09	-8.55	0.86	1.70	14.72
Global Equity Fully FX Risk Hedge	0.81	1.83	4.09	13.00	11.40	3.40	5.71	15.15	-26.77	16.62	10.38	14.45
Greater China Equity	-0.59	-1.18	-1.15	9.14	1.48	-9.79	2.48	-12.55	-27.20	-20.20	6.94	19.59
Health Care	0.99	-1.45	14.52	6.75	1.68	-0.81	5.69	7.71	-19.54	-0.96	-7.28	11.00
High Yield Bond	-0.19	-0.11	0.33	1.66	3.69	1.23	3.21	4.76	-11.58	5.39	4.99	3.20
India Equity	-4.72	-7.26	-5.71	0.49	4.63	2.99	7.04	26.23	-12.85	16.93	10.37	-8.72
Japan Equity	14.69	14.80	26.50	44.50	22.54	11.63	11.40	6.73	-10.31	20.35	15.09	21.56
Long Term General Bond	-0.35	0.20	-2.40	4.14	3.27	2.09	1.85	-0.26	-1.11	1.01	5.36	5.54
Mid Term General Bond	0.34	0.68	0.45	3.17	2.71	1.86	1.65	0.67	0.14	1.61	2.85	3.44
Mid Term Government Bond	0.15	0.47	-0.33	2.38	1.94	1.36	1.29	-0.18	-0.06	0.81	2.87	2.63
Moderate Allocation	6.04	6.76	8.45	10.68	3.23	1.75	1.99	7.56	-5.37	-1.48	2.39	3.23
Money Market General	0.16	0.27	0.57	1.39	1.67	1.15	1.04	0.20	0.38	1.43	2.06	1.54
Money Market Government	0.15	0.24	0.53	1.27	1.60	1.09	0.97	0.18	0.35	1.38	1.98	1.41
Other Global Sector Equity	8.88	10.69	14.36	29.32	7.83	8.83	9.52	16.37	-22.72	3.42	-0.38	24.76
SET 50 Index Fund	22.21	24.25	27.28	37.54	4.72	4.65	4.33	10.81	4.94	-11.29	6.24	-4.14
Short Term General Bond	0.23	0.37	0.69	1.79	1.94	1.33	1.19	0.42	0.55	1.53	2.11	1.93
Short Term Government Bond	0.14	0.24	0.51	1.30	1.56	1.04	0.93	-0.05	0.39	1.18	1.98	1.43
Technology Equity	-2.17	-2.50	4.41	20.92	19.94	1.03	-	8.42	-43.73	47.90	18.49	19.09

Thai Free Hold	0.04	0.03	-0.79	1.73	2.20	1.97	2.31	-0.63	3.30	2.56	0.97	2.05
Thai Mixed (between free and lease hold)	-0.17	0.05	-1.47	-0.52	-1.02	-1.07	1.88	-1.48	-4.43	-1.13	-3.10	0.44
US Equity	-2.09	-2.29	0.97	6.70	14.83	3.74	9.95	22.20	-30.01	25.04	18.66	8.96
Vietnam Equity	4.71	6.12	-0.61	15.03	10.16	2.64	-	45.20	-32.85	7.81	8.60	8.56