



# 景順亞洲靈活債券基金

2020年12月31日

Morningstar星號評級™\*

★★★

## 重要提示

- 本基金投資於亞洲債務證券。
- 投資者務請留意動態資產配置風險、新興市場風險、投資可轉換證券／可轉換債券／可轉換債務的風險、主權債務風險、投資於亞洲債務證券的集中風險、投資於永續債券的風險、有關投資於具有吸收虧損特點的債務工具包括高級非優先債務，或有可轉換債券相關的風險，因為當發生預設觸發事件時，該等工具一般須承受被撤減或轉換為普通股的風險，並可能令該等工具的價值大幅下降，甚至降至毫無價值，貨幣匯兌風險、信貸評級風險、投資組合切換風險、一般投資風險、債券或其他定息證券投資須承擔：(a) 利率風險 (b) 信用風險（包括違約風險、評級下調風險及流通性風險）(c) 有關投資於高收益債券／非投資級別債券及未評級債券的風險。
- 本基金可為有效投資組合管理及對沖目的而投資金融衍生工具以及為投資目的而投資金融衍生工具。與金融衍生工具相關的風險包括交易對方／信用風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。投資者亦需注意本基金為投資目的而運用衍生工具產生額外/高槓桿風險。
- 就若干股份類別而言，本基金可酌情從資本及／或實際上從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或自該筆原有投資應佔任何資本增值作部份退回或提款。任何有關分派或會令該類別股份的每股資產淨值於每月派息日期後即時下降。(註一)
- 再者，貨幣對沖每月派息－1股份類別(每月派息－1對沖)的投資者需注意相對利率的不明朗因素。由於每月派息－1對沖股份類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距波動，故與其他股份類別相比，每月派息－1對沖股份類別的資產淨值或會波動，亦有可能顯著不同，與其他非對沖股份類別相比的資本蠶食可能會更嚴重。(註二)
- 本基金價值可以波動不定，並有可能大幅下跌。
- 投資者不應單憑本文件而作出投資決定。

## 投資目標及政策概要

本基金的目標是賺取收入及達致長期資本增值。本基金尋求透過主要投資於亞洲債務證券（可包括投資級別、非投資級別、未評級債務證券及可轉換債券）以達致其目標。

## 基金基本資料

|             |                                                                                                                                       |        |    |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----|
| 基金經理        | 黃嘉誠, 劉杰翔, 胡从立                                                                                                                         |        |    |
| 股份類別推出日期    | 15/12/11                                                                                                                              |        |    |
| A(美元)每月派息股份 |                                                                                                                                       |        |    |
| 法律地位        | 盧森堡SICAV, UCITS地位                                                                                                                     |        |    |
| 股份類別貨幣      | 美元                                                                                                                                    |        |    |
| 基金總值        | 美元                                                                                                                                    | 379.71 | 百萬 |
| 首次認購費(最高)   | 5.00%                                                                                                                                 |        |    |
| 每年管理費       | 1.0%                                                                                                                                  |        |    |
| 參考指數        | 50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (Total Return) & 50% JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index (Total Return) |        |    |

| 參考              | 互動語音系統代碼 | 彭博代碼       | ISIN代碼       |
|-----------------|----------|------------|--------------|
| A(美元對沖)每月派息-1股份 | 750      | IASAMAH LX | LU1075213139 |
| A(歐元)每年派息股份     | 719      | INABADE LX | LU0794790807 |
| A(港元)每月派息股份     | 749      | INABAIH LX | LU0717748130 |
| A(美元)累積股份       | 718      | INABAAU LX | LU0717748213 |
| A(美元)每月派息股份     | 748      | INABAIU LX | LU0717748056 |

| 收益率                                                                 | %    |
|---------------------------------------------------------------------|------|
| 總現時收益率                                                              | 5.92 |
| 總贖回收益率                                                              | 7.48 |
| 債券基金的現時收益率指組合內債券之平均總現時收益率。個別債券的現時收益率為年度利息收益除以現時市價的比率。有關年息率，請參閱派息資料。 |      |

## 基金特點(三年)\*

| 波幅                                | A(美元)每月派息股份 |
|-----------------------------------|-------------|
| 波幅是根據基金在過去3年的每年回報以標準誤差及基金之基本貨幣計算。 | 8.58        |



|                 | 年初至今  | 1年    | 3年    | 5年    | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| A(美元對沖)每月派息-1股份 | 4.42  | 4.42  | 7.51  | 25.75 | 7.48 | 8.83  | -6.54 | 10.16 | 4.42  |
| A(歐元)每年派息股份     | -3.68 | -3.68 | 7.33  | 12.20 | 9.53 | -4.56 | -1.85 | 13.54 | -3.68 |
| A(港元)每月派息股份     | 4.86  | 4.86  | 9.03  | 26.49 | 6.24 | 9.20  | -6.05 | 10.67 | 4.86  |
| A(美元)累積股份       | 5.30  | 5.30  | 9.90  | 26.44 | 6.19 | 8.35  | -6.25 | 11.32 | 5.30  |
| A(美元)每月派息股份     | 5.32  | 5.32  | 9.91  | 26.46 | 6.19 | 8.35  | -6.25 | 11.32 | 5.32  |
| 參考指數            | 6.07  | 6.07  | 16.76 | 33.71 | 7.83 | 6.19  | -1.62 | 11.89 | 6.07  |

## 派息資料

(旨在每月/季/半年/年派息，派息並不保證。每月派息-1股份之派息可從股本中分派。(請注意「重要提示」註一及/或註二))

|                 | 擬分配頻率 | 記錄日      | 每股派息   | 年息率 (%) |
|-----------------|-------|----------|--------|---------|
| A(美元對沖)每月派息-1股份 | 每月    | 31/12/20 | 0.0520 | 7.60%   |
| A(歐元)每年派息股份     | 每年    | 28/02/20 | 0.6514 | 5.76%   |
| A(港元)每月派息股份     | 每月    | 31/12/20 | 0.2527 | 3.25%   |
| A(美元)每月派息股份     | 每月    | 31/12/20 | 0.0251 | 3.22%   |

年息率(%) = (每股派息X 頻率) ÷ 紀錄日單位淨值。基金資產淨值於股息派發之除淨日或會下跌。有關頻率為：每月=12；每季=4；每半年=2；每年=1。所有價值不足50美元（或其等值）的股息，均會自動用於贖購同類股份。正派息率並不意味著正回報。

| 貨幣分配       | 存續期分布      | 期限分布       |
|------------|------------|------------|
| 美元 94.9    | 平均存續期: 3.8 | %          |
| 港元 4.1     | %          | 0-3年 50.6  |
| 人民幣 1.5    | 0-1年 23.4  | 3-7年 18.6  |
| 離岸人民幣 -0.5 | 1-3年 38.6  | 7-10年 8.6  |
|            | 3-5年 12.1  | 10-15年 3.4 |
|            | 5-7年 6.8   | 15年以上 19.0 |
|            | 7-10年 10.5 |            |
|            | 10-20年 8.6 |            |
|            | 20年及以上 -   |            |

## Holding (total holdings: 129)

| 持量最多之十項投資                                                             | %   | 地區分布 | %    | 行業分布     | %    | 信貸評級分布  | 平均評級: BBB- |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|------|------|----------|------|---------|------------|
| Invesco US Dollar Liquidity                                           | 4.5 | 中國   | 59.5 | 企業       | 75.6 | AAA     | 1.4        |
| China Evergrande Group 4.250 Feb 14 23                                | 3.1 | 印度   | 6.6  | 工業       | 56.1 | AA      | 0.8        |
| Caiyun International Investment 5.500 Apr 08 22                       | 2.7 | 香港   | 6.3  | 金融       | 13.1 | A       | 7.4        |
| Bangkok Bank (Hongkong) 3.733 Sep 25 34                               | 1.9 | 印尼   | 5.3  | 公用事業     | 6.3  | BBB     | 23.1       |
| Puma International Financing 5.000 Jan 24 26                          | 1.8 | 菲律賓  | 3.8  | 非美國政府/機構 | 18.7 | BB      | 19.1       |
| Yango Justice International 10.250 Mar 18 22                          | 1.7 | 新加坡  | 2.8  | 國債       | 4.3  | B       | 27.7       |
| Redsun Properties 9.950 Apr 11 22                                     | 1.7 | 泰國   | 2.5  | 現金       |      | CCC 及以下 | 2.3        |
| Haimen Zhongnan Investment Development International 10.875 Jun 18 22 | 1.7 | 馬來西亞 | 2.2  |          |      | 沒有評級    | 13.9       |
| Kaisa                                                                 | 1.6 | 其他   | 6.6  |          |      | 現金      | 4.3        |
| China Government Bond 3.020 Oct 22 25                                 | 1.5 | 現金   | 4.3  |          |      |         |            |

## 重要提示

自2020年7月29日起景順亞洲債券基金已易名為景順亞洲靈活債券基金。

由2020年5月29日起，基金參考指數由Markit iBoxx ALBI (先前指數) 改為50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (Total Return) & 50% JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index (Total Return) (現有指數)。

衍生工具及相等於現金價值之工具不計入持量最多之十項投資。過往業績並不表示將來會有類似業績。投資者應細閱有關基金章程，並參閱有關產品特性及其風險因素。此文件未經證券及期貨事務監察委員會審閱，並由景順投資管理有限公司(Invesco Hong Kong Limited)刊發。©2020 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(一) 屬於 Morningstar 及其資料提供者的專利；(二) 不可複印或分發及(三) 僅作參考用途。Morningstar 及其資料來源提供者不會就使用本報告而引起的任何賠償或損失承擔責任。資產配置相關數據是 Morningstar 參考景順 (Invesco) 所提供的基金之所有持股資料作計算。Morningstar 之特許工具和內容是由交互式數據管理方案作支援。

除另有說明外，所有數據均截至本文件之日期及由景順提供。

投資組合比重與分佈將不時變動。各項投資分佈數據的總和可因小數進位情況而不相等於100。

\*資料來源：所有數據均截至本文件之日期。股份類別表現及 Morningstar 星號評級資料來自©2020 Morningstar。參考指數表現來自景順。Morningstar 星號評級 (如有) 是指基金表現圖表所示的股份類別。股份類別投資表現以資產淨值對資產淨值以股份類別貨幣計算，其股息作滾存投資。

銷售文件詳情



產品資料概要

