景順新興市場債券基金

2021年 1月 31日

Morningstar星號評級™*
★★★

重要提示

- 本基金主要投資於新興市場國家發行機構發行的各種債務證券（可於其他地方上市或於其他途徑買賣）。
- 投資者務請留意新興市場風險，或有可轉換債券風險，投資可轉換證券／可轉換債務的風險，投資於新興市場發行機構發行的債務證券的集中風險，貨幣匯兌風險，信貸評級風險，波動風險，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。
- 本基金可為有效率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。本基金所實施的主動金融衍生工具持倉未必與本基金所持相關證券持倉有關，本基金可能因而蒙受重大或全盤損失。
- 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高收益及達致長期資本增值。本基金尋求透過主要投資於新興市場國家發行機構發行的各種債務證券（可於其他地方上市或於其他途徑買賣）以達致其目標。

基金基本資料

基金經理	Robert Turner, Michael Hyman, Jason Trujillo
股份類別推出日期	
A(美元)每月固定派息股份	8/10/18
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 168.99 百萬
首次認購費(最高)	5.00%
每年管理費	1.0%
參考指數	JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index

參考	互動語音系統代碼	彭博代碼	ISIN代碼
A(澳元對沖)每月派息-1股份	781	IVEAAH1 LX	LU1775953653
A(加元對沖)每月派息-1股份	782	IVEACH1 LX	LU1775953810
A(歐元對沖)累積股份	736	IVEAEHA LX	LU1775954206
A(歐元對沖)每年派息股份	780	IVEAEHD LX	LU1775954461
A(歐元對沖) 每月派息股份	727	IVEAEHM LX	LU1775954628
A(港元)每月派息股份	725	IVEAHMD LX	LU1775955435
A(美元)每月固定派息股份	726	IVEAFMD LX	LU1775955278
A(美元)每半年派息股份	706	IVEMASD LX	LU1775955864

收益率	%
總現時收益率	4.94
總贖回收益率	5.23

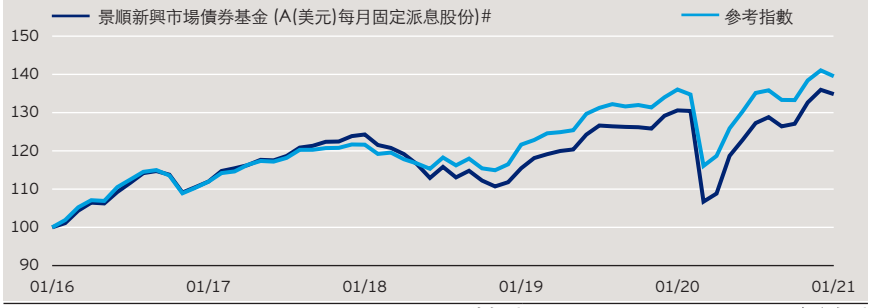
債券基金的現時收益率指組合內債券之平均總現時收益率。個別債券的現時收益率為年度利息收益除以現時市價的比率。此比率為變數，並不等於派息率。有關年息率，請參閱派息資料。

基金特點(三年)*

	A(美元)每月固定派息股份
波幅	13.77

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。

基金表現*



	累積表現*				年度表現*				
%	年初至今	1年	3年	5年	2016	2017	2018	2019	2020
A(澳元對沖)每月派息-1股份	-0.91	1.71	5.32	32.81	10.36	12.52	-10.01	14.26	3.76
A(加元對沖)每月派息-1股份	-0.87	2.57	5.97	30.61	8.84	11.55	-10.53	14.57	4.49
A(歐元對沖)累積股份	-0.92	1.16	0.19	20.33	7.61	9.97	-12.28	12.09	2.99
A(歐元對沖)每年派息股份	-0.90	1.18	0.33	20.50	7.71	9.94	-12.28	12.16	3.00
A(歐元對沖)每月派息股份	-0.90	1.26	0.29	20.48	7.61	10.00	-12.31	12.14	3.08
A(港元)每月派息股份	-0.86	3.05	7.54	34.19	9.19	12.94	-9.54	14.85	4.83
A(美元)每月固定派息股份	-0.83	3.26	8.49	34.84	9.13	12.07	-9.73	15.53	5.26
A(美元)每半年派息股份	-0.83	3.28	8.48	34.87	9.13	12.06	-9.73	15.54	5.25
參考指數	-1.09	2.55	14.72	39.52	10.15	10.26	-4.26	15.04	5.26

#上圖所示截至2018年10月5日的歷史表現乃根據另一基金的具有相同特徵（如投資目標及策略、風險狀況及費用結構）的股份類別的表現進行模擬，該基金已於該日併入本基金。

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 股份及每月固定派息股份之派息可從 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(澳元對沖)每月派息-1股份	每月	29/01/21	0.0440	6.35%
A(加元對沖)每月派息-1股份	每月	29/01/21	0.0460	6.52%
A(歐元對沖)每年派息股份	每年	28/02/20	0.4091	4.49%
A(歐元對沖)每月派息股份	每月	29/01/21	0.0430	3.61%
A(港元)每月派息股份	每月	29/01/21	0.3024	3.61%
A(美元)每月固定派息股份	每月	29/01/21	0.0845	5.15%
A(美元)每半年派息股份	每半年	31/08/20	0.3744	3.56%

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，均會自動用於增購同類股份。正派息率並不意味著正回報。

貨幣分配	%
美元	99.1
歐元	0.7
港元	0.2

存續期分佈	平均存續期: 7.8
	%
少於3 年	7.8
3-4年	6.4
4-5年	14.0
5-6年	11.4
6年以上	60.4

期限分佈*	%
0-3年	3.1
3-7年	29.4
7-10年	27.4
10-15年	12.0
15年以上	27.7
其他	0.4

持有投資 (總持量: 219)

持量最多之十項投資	%
Paraguay Government International Bond 5.400 Mar 30 50	2.2
Ukraine Government International Bond 7.750 Sep 01 26	1.8
Brazilian Government International Bond 4.625 Jan 13 28	1.2
Qatar Government International Bond 4.817 Mar 14 49	1.1
Republic of Uzbekistan Bond 3.700 Nov 25 30	1.1
Eskom 6.350 Aug 10 28	1.1
Turkey Government International Bond 5.950 Jan 15 31	1.1
Ivory Coast Government International Bond 6.375 Mar 03 28	1.1
Bahamas Government International Bond 8.950 Oct 15 32	1.0
KazmunayGas National 5.750 Apr 19 47	1.0

地區分佈	%
墨西哥	6.5
土耳其	6.4
印尼	4.5
俄羅斯	4.4
中國	3.9
阿曼	3.7
多明尼加共和國	3.5
巴西	3.5
其他	64.2
現金	-0.5

行業分佈	%
國債	58.2
準主權債券	21.2
企業	21.1
現金	-0.5

信貸評級分佈	平均評級: BB
	%
AA	1.9
A	3.9
BBB	30.2
BB	40.5
B	20.1
CCC 及以下	3.9
現金	-0.5

銷售文件詳情

產品資料概要

重要提示

衍生工具和相等於現金價值之工具不計入持量最多之十項投資。投資附帶風險。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。©2021 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(一) 屬於 Morningstar及其資料提供商的專利；(二) 不可複印或分發及 (三) 僅作參考用途。Morningstar及其資料來源提供商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©2021 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。

景順新興市場債券基金

2021年 1月 31日

目標及投資策略

- 本基金旨在達致高收益與長期資本增值。基金主要投資於新興市場國家發行機構發行的各種債務證券（可於其他地方上市或於其他途徑買賣）。

產品特點

- 債務證券將包括（但不限於）由政府、地方當局、公共機構、半主權機構、跨國組織及公共國際機構所發行的債務證券，以及企業債券與可轉換債券。
- 投資經理就本基金而將新興國家界定為(i)歐盟的成員國、(ii)英國、(iii)美國、 (iv)加拿大、(v)日本、(vi) 澳洲、(vii) 紐西蘭、(viii) 挪威、(ix) 瑞士、(x) 香港和(xi) 新加坡以外的全球所有國家。為免產生疑點，新興國家的定義包括俄羅斯。

請參閱第1頁的重要風險披露及本基金的重要提示。

景順基金熱線：(852) 3191 8282 景順分銷代理熱線：(852) 3191 8000 傳真：(852) 3128 6500 電子郵件：investorservices@invesco.com 網址：www.invesco.com/hk