景順歐洲企業債券基金

2020年 11月 30日

Morningstar星號評級™*
★★★★

重要提示

- 本基金主要投資於企業發行機構發行的歐元計值債務證券。
- 投資者務請留意流通性風險，歐元區危機風險，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，投資於由企業發行機構所發行的歐元計價債務證券或工具的集中風險，波動風險，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撇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，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廣泛投資金融衍生工具。衍生工具風險承擔淨額可佔超過本基金資產淨值的100%。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廣泛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。本基金並無任何保證。投資者未必可取回全部投資金額。
- 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中長線收益兼資本增值。本基金尋求透過主要投資於由企業發行機構發行的歐元計值債務證券以達致其目標。有關投資目標及政策的詳情，請參閱基金章程。

基金基本資料

基金經理	Paul Read, Julien Eberhardt, Tom Hemmant
股份類別推出日期	
A(歐元)每月派息股份	2/5/06
法律地位	盧森堡SICAV，UCITS地位
股份類別貨幣	歐元
基金總值	歐元 2.21 十億
首次認購費(最高)	5.00%
每年管理費	1.0%
參考指數	BoAML Euro Corporate Index

參考	**互動語音系統代碼**	**彭博代碼**	**ISIN代碼**
A(歐元)每年派息股份	720	INECADE LX	LU0794790476
A(歐元)累積股份	712	INVECBA LX	LU0243957825
A(歐元)每月派息股份	742	INVECAA LX	LU0248037169

收益率

	%
總現時收益率	2.14
總贖回收益率	1.40

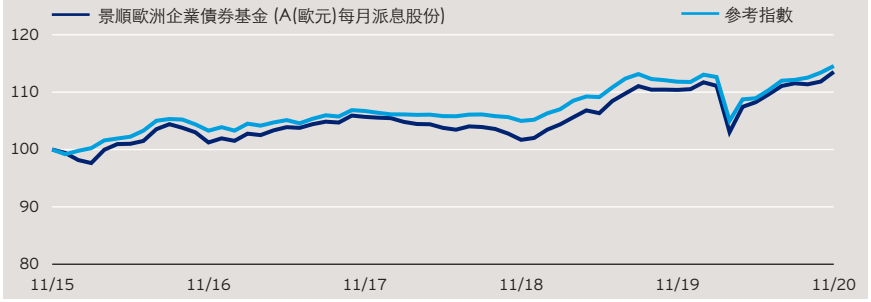
債券基金的現時收益率指組合內債券之平均總現時收益率。個別債券的現時收益率為年度利息收益除以現時市價的比率。有關年息率，請參閱派息資料。

基金特點(三年)*

	A(歐元)每月派息股份
波幅	5.67

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。組別波幅指由Morningstar所訂定為歐元企業債券組別之離岸及國際基金的波幅。

基金表現*



	累積表現*				**年度表現***				
%	**年初至今**	**1年**	**3年**	**5年**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**
A(歐元)每年派息股份	2.73	2.85	7.35	13.46	-1.72	2.55	3.54	-3.43	8.35
A(歐元)累積股份	2.72	2.85	7.42	13.53	-1.72	2.55	3.54	-3.35	8.34
A(歐元)每月派息股份	2.73	2.85	7.42	13.53	-1.72	2.55	3.54	-3.35	8.34
參考指數	2.49	2.45	7.35	14.56	-0.43	4.75	2.42	-1.14	6.25

派息資料
(旨在每月/季/半年/年派息，派息並不保證。)

	擬分配頻率	**記錄日**	**每股派息**	**年息率 (%)**
A(歐元)每年派息股份	每年	28/02/20	0.1374	1.13%
A(歐元)每月派息股份	每月	30/11/20	0.0110	0.98%

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。

持有投資 (總持量: 333)

首10名發行人	%
AT&T	3.2
Allianz	2.7
Nat West	2.5
Total	2.5
HSBC	2.0
德國	1.8
BP	1.8
Rabobank	1.8
AXA	1.7
Walgreens	1.7

修正存續期	in %
修正存續期	4.4

信貸評級分佈	平均評級: BBB %
AAA	3.4
AA	9.9
A	21.5
BBB	40.7
BB	12.7
B	4.1
CCC 及以下	0.5
衍生工具	-0.1
現金	7.2

重要提示

本基金是複雜產品，投資者應就本基金審慎行事。投資表現以歐元計算。以美元或港元作出投資的投資者，需承受兌換匯率的波動風險。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。©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©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

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

202009(AP1319)