景順新興市場企業債券基金

2021年 2月 28日

Morningstar星號評級™*
★★

重要提示

- 本基金主要投資於新興市場企業發行機構的債務證券。
- 投資者務請留意投資於俄羅斯的相關風險, 新興市場風險, 或有可轉換債券風險, 投資於新興市場企業發行機構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, 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)
- 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

本基金的目標是透過主要投資於新興市場企業發行機構的債務證券，以賺取高收入和達致長期資本增值。

基金基本資料

基金經理	Michael Hyman, Robert Turner, Jason Trujillo
股份類別推出日期	
A(美元)每月固定派息股份	4/5/11
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 102.59 百萬
首次認購費(最高)	5.00%
每年管理費	1.5%
參考指數	JPM CEMBI Broad Diversified Index

參考	互動語音系統代碼	彭博代碼	ISIN代碼
A(歐元對沖)累積股份	757	IEMCAEH LX	LU0607516928
A(美元)累積股份	717	IEMCAAU LX	LU0607516688
A(美元)每月固定派息股份	747	IEMCAMU LX	LU0607516332

收益率

	%
總現時收益率	5.28
總贖回收益率	5.23

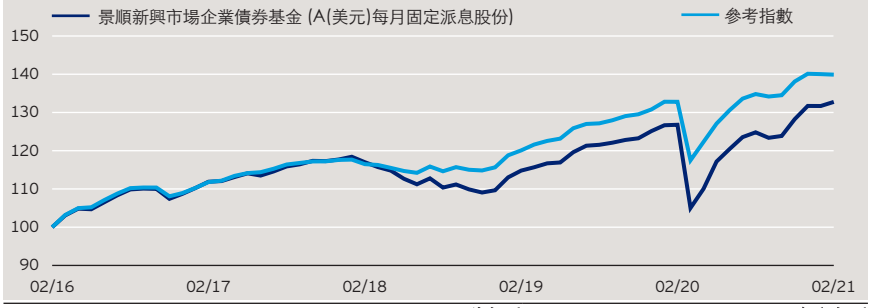
債券基金的現時收益率指組合內債券之平均總現時收益率。個別債券的現時收益率為年度利息收益除以現時市價的比率。有關年息率，請參閱派息資料。

基金特點(三年)*

	A(美元)每月固定派息股份
波幅	12.17

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(歐元對沖)累積股份	0.68	2.89	5.10	18.74	6.39	6.23	-9.49	10.72	3.18
A(美元)累積股份	0.80	4.71	13.45	32.74	7.90	8.26	-6.84	14.10	5.25
A(美元)每月固定派息股份	0.80	4.72	13.47	32.76	7.91	8.26	-6.84	14.11	5.26
參考指數	-0.17	5.35	20.09	39.89	9.65	7.96	-1.65	13.09	7.13

派息資料

(旨在每月/季/半年/年派息，派息並不保證。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))

	擬分配頻率	記錄日	每股派息	年息率 (%)
A(美元)每月固定派息股份	每月	26/02/21	0.0407	4.90%

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	99.7
歐元	0.3

存續期分佈	平均存續期: 4.4
	%
少於3 年	30.1
3-4年	15.9
4-5年	19.0
5-6年	10.5
6年以上	24.4

期限分佈*	%
0-3年	8.5
3-7年	48.5
7-10年	24.0
10-15年	2.5
15年以上	9.9
其他	6.6

持有投資 (總持量: 177)

持量最多之十項投資	%
Invesco US Dollar Liquidity	6.6
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands 7.125 Jan 31 25	1.5
Sasol Financing USA 5.875 Mar 27 24	1.3
Energy Transfer Operating LP 6.250 Perp	1.2
Grupo Idesa 10.125 May 22 26	1.2
Banco do Estado do Rio Grande do Sul 5.375 Jan 28 31	1.2
Credito Real 8.000 Jan 21 28	1.1
Banco BTG Pactual (Caymen Islands) 2.750 Jan 11 26	1.1
Sands China 5.125 Aug 08 25	1.1
Metinvest BV 7.750 Oct 17 29	1.1

地區分佈	%
墨西哥	11.3
巴西	9.0
中國	8.9
土耳其	6.8
美國	5.0
俄羅斯	4.9
印尼	3.4
哥倫比亞	3.2
其他	42.8
現金	4.7

行業分佈	%
企業	69.4
準主權債券	19.5
國債	6.4
現金	4.7

信貸評級分佈	平均評級: BB
	%
AA	0.2
A	5.2
BBB	27.7
BB	41.5
B	17.4
CCC 及以下	3.1
沒有評級	0.3
現金	4.7

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

202011(AP1748)