



景順永續性環球高收益債券基金

2022年 6月 30日

Morningstar星號評級™
★★★

重要提示

- 本基金主要投資於大部分由企業發行人發行的全球非投資級別債務證券以達致其目標。
- 投資者務請留意ESG投資風險、新興市場風險、或有可轉換債券風險、投資可轉換證券/可轉換債券的風險、投資於高收益債務證券以及投資美國發行機構的集中風險、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基金所持相關證券持有關，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虧損可能會更嚴重。(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。

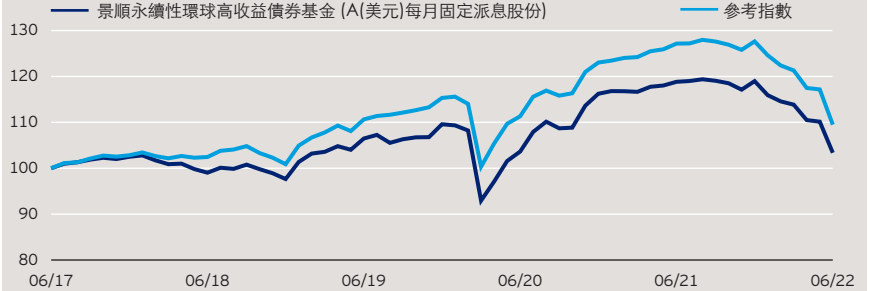
投資目標及政策概要

本基金的目標是賺取高收益及達致長期資本增值，同時維持低於本基金基準（彭博環球高收益企業債券指數美元對沖（總回報））的波動度。

基金基本資料

基金經理	Niklas Nordenfelt, Rahim Shad, Philip Susser		
股份類別推出日期	8/10/18		
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	189.96	百萬
首次認購費(最高)	5.00%		
每年管理費	1.0%		
參考指數	Bloomberg Global High Yield Corporate USD Hedged Total Return Index		

指數化表現 (基準100)*



存續期分佈

平均存續期: 4.0	%
少於3年	11.2
3-4年	21.6
4-5年	19.8
5-6年	26.5
6年以上	21.0

參考	互動語言系統代碼	彭博代碼	ISIN代碼
A(澳元對沖)每月派息-1股份	765	IVHAHMD LX	LU1775967364
A(歐元對沖)累積股份	734	IVHAEHA LX	LU1775967950
A(歐元對沖)每月派息股份	728	IVHAEHM LX	LU1775968339
A(港元)每月派息股份	729	IVHIAHM LX	LU1775968685
A(美元)每月固定派息股份	724	IVHAFMD LX	LU1775969147
A(美元)每半年派息股份	704	IVHIASD LX	LU1775969659

收益率	%
總現時收益率	5.75
總贖回收益率	8.15

債券基金的現時收益率指組合內債券之平均現時收益率。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)*

波動 %	11.19
波動是根據基金在過去3年的每年回報以標準誤差及基金之基本貨幣計算。	

持有投資 (總持量: 167)

持量最多之十項投資	%	地區分佈	%	行業分佈	%	信貸評級分佈	平均評級: BB-
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	4.2	美國	80.0	已發展市場企業	87.5	AAA	0.4
SBA Communications 3.875 Feb 15 27	2.4	巴西	3.8	新興市場企業	9.8	AA	0.1
Oasis Midstream Partners LP 8.000 Apr 01 29	2.0	加拿大	3.7	新興市場主權	0.5	A	0.5
First Quantum Minerals 6.875 Oct 15 27	1.6	墨西哥	3.0	其他	0.5	BBB	3.3
American Builders & Contractors Supply 4.000 Jan 15 28	1.6	英國	2.4	現金	1.9	BB	71.7
Camelot Finance 4.500 Nov 01 26	1.5	贊比亞	1.6			B	19.0
Braskem Idesa SAPI 6.990 Feb 20 32	1.5	法國	1.0			CCC 及以下	2.9
LCM Investments 4.875 May 01 29	1.5	智利	0.9			沒有評級	0.3
American Airlines 5.500 Apr 20 26	1.5	其他	1.9			現金	1.9
NGL Energy Finance 7.500 Feb 01 26	1.5	現金	1.9				

累積表現*	年初至今	1年	3年	5年	2017	2018	2019	2020	2021
A(澳元對沖)每月派息-1股份	-13.75	-13.77	-5.90	-0.38	7.08	-4.99	10.91	4.66	2.05
A(歐元對沖)累積股份	-13.90	-14.20	-7.88	-7.05	4.67	-7.37	8.87	3.96	1.52
A(歐元對沖)每月派息股份	-13.95	-14.17	-7.95	-7.06	4.62	-7.36	8.91	3.94	1.54
A(港元)每月派息股份	-12.66	-12.20	-2.54	3.83	7.49	-4.51	11.52	5.64	3.00
A(美元)每月固定派息股份	-13.13	-13.02	-2.92	3.37	6.64	-4.73	12.23	6.06	2.37
A(美元)每半年派息股份	-13.23	-13.11	-3.00	3.31	6.66	-4.72	12.17	6.12	2.44
參考指數	-14.22	-13.90	-1.04	9.48	7.97	-1.90	14.31	6.69	3.75

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。
由於本基金於2022年4月29日作出若干更改，上圖所示2022年4月29日之前的表現所依據的投資目標及政策已不再適用。

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))

派息資料	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	30/06/22	0.0430	8.31%
A(歐元對沖)每月派息股份	每月	30/06/22	0.0300	5.47%
A(港元)每月派息股份	每月	30/06/22	0.3484	5.34%
A(美元)每月固定派息股份	每月	30/06/22	0.0356	4.51%
A(美元)每半年派息股份	每半年	28/02/22	0.2064	3.63%

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/50歐元/50澳元/400港元的股息，均會自動用於贖購同類股份。正派息率並不意味著正回報。

景順永續性環球高收益債券基金

2022年 6月 30日

企業行動通告



銷售文件詳情



產品資料概要



重要提示

自2022年4月29日起自景順環球高收益債券基金易名，同時基金投資目標亦已更動。債務證券面臨借款人無法在贖回日按時償還本息的信貸風險。利率變動將導致基金價值波動。基金為投資目的而運用衍生工具（複雜的工具），這可能導致基金擁有大幅杠杆並導致基金價值顯著波動。基金因大部分投資於欠發達國家，閣下應做好準備接受基金價值的劇烈波動。基金可能投資於若干在中國上市的證券，其中可能涉及會影響基金流動性和/或投資業績的監管限制。投資於信貸評級較低的債務工具可能會導致基金價值大幅波動。基金可能投資於面臨巨大資本損失風險的不良證券。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。©2022 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©2022 Morningstar。指數化表現：投資100該股份類別貨幣的表現。指數化表現來自景順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。