

重要提示

- 本基金投資於靈活分配以新興市場國家貨幣計價的現金、債務證券以及金融衍生工具。
- 投資者務請留意新興市場風險、主權債務風險、投資於以新興市場國家貨幣計價的債務證券及/或其他工具的集中風險、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：(C) 利率風險 (D) 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有有關，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虧蝕可能會更嚴重。(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

本基金的目標是達致長期資本增值及賺取高收入。本基金會將最少三分之二的資產淨值投資於靈活分配、以新興市場國家貨幣計價的現金、債務證券(包括企業債券及由跨國組織發行的債券)以及金融衍生工具。

基金基本資料

基金經理 Michael Hyman, Hemant Bajjal, Wim Vandenhoek

股份類別推出日期

A(美元)每月固定派息股份 14/12/06

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 256.32 百萬

首次認購費(最高) 5.00%

每年管理費 1.5%

參考指數 JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index

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	744	INELAUH LX	LU1075213568
A(歐元對沖)累積股份	753	INELCAH LX	LU0367024865
A(歐元對沖)每月派息股份	763	INELAEH LX	LU0495688789
A(歐元)每年派息股份	754	INEAADE LX	LU0794790559
A(港元)每月派息股份	764	INELADH LX	LU0607523114
A(美元)累積股份	713	INELCAA LX	LU0275062247
A(美元)每月固定派息股份	743	INELCAI LX	LU0275062080

收益率	%
總現時收益率	6.75
總贖回收益率	5.25

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)*	A(美元)每月固定派息股份
波動	9.90
組別波動	9.04

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。組別波動指由Morningstar所訂定為環球新興市場債券(本地組別)之離岸及國際基金的波動。

貨幣分配	%	存續期分佈	期限分佈*
巴西雷亞爾	11.9		平均存續期: 6.2
墨西哥比索	11.6		%
印度尼西亞盧比	11.6	少於3年	0-3年 10.3
俄羅斯盧布	10.6	3-4年	3-7年 40.7
泰銖	10.0	4-5年	7-10年 21.5
波蘭茲羅提	9.0	5-6年	10-15年 14.4
蘭德	8.3	6年以上	15年以上 13.1
哥倫比亞披索	7.2		
馬來西亞林吉特	5.0		
其他	14.7		

持有投資	(總持量: 100)	%	地區分佈	%	行業分佈	%	信貸評級分佈	平均評級: BBB
Colombian Tes Coltes 10.000 Jul 24 24	5.7	印尼	12.5	地方債務	94.4	%		
Indonesia Treasury Bond 6.125 May 15 28	4.2	俄羅斯	11.6	其他	2.3	AA	3.5	
Thailand Government Bond 2.125 Dec 17 26	3.1	哥倫比亞	11.1	現金及貨幣	3.3	A	28.1	
Malaysia Government Bond 4.059 Sep 30 24	3.0	墨西哥	10.8			BBB	46.1	
Mexican Bonos 10.00 Dec 05 24	2.6	巴西	9.1			BB	14.0	
Egypt Treasury Bills 0.000 Mar 17 20	2.4	南非	8.5			B	4.0	
South Africa Government Bond 10.500 Dec 21 26	2.4	泰國	5.3			沒有評級	0.9	
Mexican Bonos 7.750 Nov 13 42	2.3	土耳其	4.9			現金及貨幣	3.3	
Brazil Notas do Tesoro Nacional 'F' 10.000 Jan 01 23	2.3	其他	23.0					
Peru Government Bond 6.350 Aug 12 28	2.2	現金及貨幣	3.3					

基金表現*



	%	年初至今	1年	3年	5年	2015	2016	2017	2018	2019
A(澳元對沖)每月派息-1股份	-0.96	3.75	6.66	-1.47	-15.47	8.54	12.35	-11.00	9.61	
A(歐元對沖)累積股份	-1.05	1.90	0.05	-11.50	-17.13	6.04	9.81	-13.13	7.60	
A(歐元對沖)每月派息股份	-1.06	1.90	0.05	-11.54	-17.18	6.04	9.80	-13.13	7.61	
A(歐元)每年派息股份	0.87	9.38	6.17	1.91	-6.80	11.44	-1.19	-6.06	13.28	
A(港元)每月派息股份	-1.08	4.05	9.13	-0.62	-16.52	8.08	13.06	-10.09	10.43	
A(美元)累積股份	-0.85	5.08	8.97	-0.83	-16.48	8.03	12.18	-10.28	11.07	
A(美元)每月固定派息股份	-0.85	5.08	8.98	-0.83	-16.49	8.04	12.18	-10.27	11.07	
參考指數	-1.29	6.22	18.37	12.84	-14.92	9.94	15.21	-6.21	13.47	

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	31/01/20	0.0330	7.12%
A(歐元對沖)每月派息股份	每月	31/01/20	0.0140	3.70%
A(歐元)每年派息股份	每年	28/02/19	0.3379	4.64%
A(港元)每月派息股份	每月	31/01/20	0.1810	3.67%
A(美元)每月固定派息股份	每月	31/01/20	0.0324	6.30%

年息率(%) = (每股派息X 頻率) ÷ 記錄日單位淨值。基金資產淨值於股息派發之日或會下跌。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)的根據，均會自動用於增購同類股份。正派息率並不意味著正回報。

重要提示

本基金將自2019年12月30日起撤回認可。詳情請參閱相關的發售備及股東通函。僅供參考用途，並不構成景順基金發售建議或進行招攬。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，並由景順投資管理亞洲有限公司(Invesco Asset Management Asia Limited)刊發(自2020年1月16日起，景順投資管理亞洲有限公司(Invesco Hong Kong Limited))。©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息資料作計算。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

