

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，投資可轉換債券/可轉換債券/可轉換債券的集中風險，貨幣匯兌風險，信貸評級風險，波動風險，一般投資風險，債券或其他衍生品投資須承擔：(a) 利率風險 (b) 信用風險（包括違約風險及流通性風險）(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有未必與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

本基金的目標是賺取高收益及達成長期資本增值。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

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 177.49 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	IVEAHA LX	LU1775954206
A(歐元對沖)每年派息股份	780	IVEAHD LX	LU1775954461
A(歐元對沖)每月派息股份	727	IVEAHM LX	LU1775954628
A(港元)每月派息股份	725	IVEAHM 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 5.45%

總贖回收益率 5.88%

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。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)*

波幅	A(美元)每月固定派息股份
波幅	6.10
組別波幅	5.57

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所訂定為環球新興市場債券組別之離岸及國際基金的波幅。

基金表現*



#本基金已於2018年10月5日起由愛爾蘭遷冊至盧森堡。

累積表現*

%	年初至今	1年	3年	5年	2014	2015	2016	2017	2018
A(澳元對沖)每月派息-1股份	12.13	9.01	9.52	28.64	-2.00	3.08	10.36	12.52	-10.01
A(加元對沖)每月派息-1股份	12.12	8.94	7.71	22.48	-2.57	1.36	8.84	11.55	-10.53
A(歐元對沖)累積股份	10.34	6.56	2.03	13.98	5.81	0.56	7.61	9.97	-12.28
A(歐元對沖)每年派息股份	10.42	6.67	2.13	14.12	-2.93	0.55	7.71	9.94	-12.28
A(歐元對沖)每月派息股份	10.40	6.60	2.08	14.00	5.85	0.53	7.61	10.00	-12.31
A(港元)每月派息股份	13.06	10.21	11.27	25.85	5.90	0.97	9.19	12.94	-9.54
A(美元)每月固定派息股份	12.94	10.00	10.07	24.70	5.88	1.04	9.13	12.07	-9.73
A(美元)每半年派息股份	12.96	10.02	10.06	24.73	5.89	0.99	9.13	12.06	-9.73
參考指數	12.99	11.57	14.47	32.20	7.43	1.18	10.15	10.26	-4.26

A(歐元對沖)每年派息股份、A(澳元對沖)每月派息-1股份及A(加元對沖)每月派息-1股份類別之成立日期為2014年8月20日。上述股份類別成立年度之年度表現僅代表有關股份類別的成立日至該年度最後一日之表現，並不代表整年回報。#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))

派息資料	派發日期	每股派息	年息率(%)	
A(澳元對沖)每月派息-1股份	每月	30/09/19	0.0440	6.10%
A(加元對沖)每月派息-1股份	每月	30/09/19	0.0460	6.32%
A(歐元對沖)每年派息股份	每年	28/02/19	0.1598	1.85%
A(歐元對沖)每月派息股份	每月	30/09/19	0.0525	4.34%
A(港元)每月派息股份	每月	30/09/19	0.3591	4.29%
A(美元)每月固定派息股份	每月	30/09/19	0.0864	5.25%
A(美元)每半年派息股份	每半年	30/08/19	0.4981	4.62%

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

貨幣分配	%
美元	98.9
秘魯新索爾	0.8
歐元	0.3

存續期分佈

存續期分佈	%
少於3年	9.3
3-4年	8.9
4-5年	6.1
5-6年	9.4
6年以上	66.4

期限分佈*

期限分佈*	%
0-3年	3.0
3-7年	18.9
7-10年	34.6
10-15年	8.8
15年以上	26.9
其他	7.9

持有投資 (總持量: 152)

持有最多之十項投資	%	地區分佈	%	行業分佈	%	信貸評級分佈	平均評級: BB
Petrobras Global Finance 6.900 Mar 19 49	2.2	墨西哥	6.4	國債	62.1	%	
Dominican Republic International Bond 5.950 Jan 25 27	2.0	巴西	6.4	準主權債券	22.7	AA	3.7
Pemex 6.500 Jan 23 29	1.7	俄羅斯	5.1	企業	6.1	A	7.3
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250 Jun 23 27	1.7	英國	5.0	其他	5.0	BBB	30.2
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375 Mar 21 29	1.7	烏克蘭	4.3	現金	4.1	BB	23.5
Jamaica Government International Bond 7.875 Jul 28 45	1.4	印尼	4.2			B	23.5
Republic Of South Africa Government International Bond 4.850 Sep 30 29	1.1	多明尼加共和國	3.9			CCC 及以下	2.7
Ukraine Government International Bond 8.994 Feb 01 24	1.1	南非	3.5			沒有評級	5.1
Colombia Government International Bond 3.875 Apr 25 27	1.1	其他	57.2			現金	4.1
Ecuador Government International Bond 9.650 Dec 13 26	1.1	現金	4.1				

重要提示

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。©2019 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投資資料作計算。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©2019 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

