



景順泛歐洲收益策略基金

2019年2月28日

Morningstar星號評級™
★★★★★

重要提示

- 本基金主要投資於投資於歐洲證券（債務及股本證券）。
- 投資者務請留意流通性風險、歐元區危機風險、或有可轉換債券風險、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、動態資產配置風險、投資於歐洲高收益債務證券及股票的集中風險、投資於永續債券的風險、貨幣匯兌風險、股票風險、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、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廣泛投資金融衍生工具。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有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，本基金的淨資產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)
- 本基金的價值可以波動不定，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並尋求透過主要投資於歐洲證券（債務及股本證券）而實現其目標。至少50%的資產淨值將投資於債務證券。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 Causser, Paul Read, Stephanie Butcher

股份類別推出日期 31/3/06

A(歐元) 每季派息股份 盧森堡SICAV, UCITS地位

法律地位 歐元

股份類別貨幣 歐元

基金總值 9.51 十億

首次認購費(最高) 5.00%

每年管理費 1.25%

參考指數 Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation

資產分布	%
高收益	42.0
投資級	34.3
股票	20.9
現金	2.4
沒有評級	0.3
基金	0.1

參考	互動影音系統代碼	彭博代碼	ISIN代碼
A(澳元對沖)每月派息-1股份	945	IPEUHAU LX	LU1297947126
A(加元對沖)每月派息-1股份	946	IPEHAMC LX	LU1297947399
A(歐元) 每季派息股份	928	INVCADL LX	LU0794790716
A(歐元) 每季派息總收入股份	939	INPEAQE LX	LU1075212677
A(港元對沖)每月派息-1股份	929	INAHHMI LX	LU1701701481
A(紐元對沖)每月派息-1股份	947	IPEHAMN LX	LU1297947639
A(美元對沖)累積股份	938	IPEAAUH LX	LU1075211430
A(美元對沖)每月派息-1股份	944	IPAMIUH LX	LU1097692237
A(歐元) 累積股份	925	INVCCEA LX	LU0243957239
A(歐元) 每月派息-1股份	943	IPAMDIE LX	LU1097692153
A(歐元) 每季派息股份	924	INVCERA LX	LU0243957312

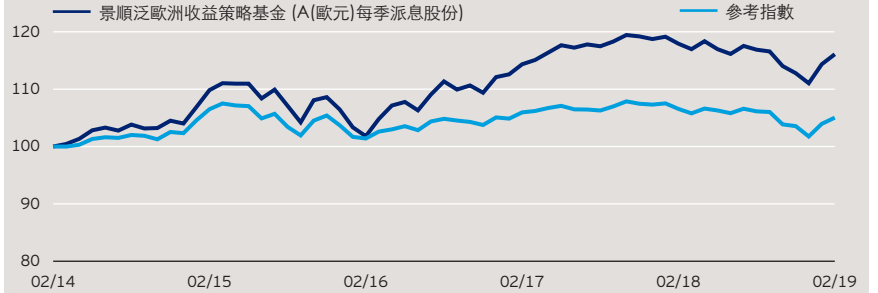
收益率	%
總現時收益率	4.31
總贖回收益率	3.46

基金特點(三年)*

波幅	A(歐元) 每季派息股份
波幅	4.74
組別波幅	7.82

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。成立不足3年的基金之波幅將不會被計算。組別波幅指由Morningstar所訂定為歐元保守型股債混合組別之離岸及國際基金的波幅。

基金表現*



	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	4.94	0.78	22.07	-	-	-1.20	7.77	8.15	-4.30
A(加元對沖)每月派息-1股份	4.90	0.27	18.67	-	-	-1.40	5.96	7.23	-4.80
A(歐元) 每季派息股份	4.54	-1.55	13.97	16.10	7.27	2.39	5.30	5.92	-6.50
A(歐元) 每季派息總收入股份	4.47	-1.61	13.98	-	1.25	2.43	5.38	5.87	-6.47
A(港元對沖)每月派息-1股份	4.84	0.29	-	-	-	-	-	0.16	-4.80
A(紐元對沖)每月派息-1股份	4.89	1.02	23.67	-	-	-1.10	8.35	8.72	-3.91
A(美元對沖)累積股份	4.99	1.18	20.99	-	1.20	2.37	6.47	7.80	-3.95
A(美元對沖)每月派息-1股份	5.06	1.29	20.93	-	0.00	2.44	6.57	7.66	-3.95
A(歐元) 累積股份	4.59	-1.52	14.05	16.15	7.27	2.40	5.34	5.89	-6.52
A(歐元) 每月派息-1股份	4.58	-1.60	13.94	-	0.10	2.34	5.32	5.88	-6.55
A(歐元) 每季派息股份	4.55	-1.56	14.03	16.09	7.27	2.34	5.32	5.91	-6.48
參考指數	3.22	-1.43	3.60	5.08	3.43	1.36	1.34	2.13	-5.17

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股份及總收入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	28/02/19	0.0580	7.55%
A(加元對沖)每月派息-1股份	每月	28/02/19	0.0450	5.75%
A(歐元) 每季派息股份	每年	28/02/19	0.3059	2.25%
A(歐元) 每季派息總收入股份	每季	28/02/19	0.0966	4.03%
A(港元對沖)每月派息-1股份	每月	28/02/19	0.5420	7.05%
A(紐元對沖)每月派息-1股份	每月	28/02/19	0.0640	8.40%
A(美元對沖)每月派息-1股份	每月	28/02/19	0.0410	5.04%
A(歐元) 每月派息-1股份	每月	28/02/19	0.0410	5.37%
A(歐元) 每季派息股份	每季	28/02/19	0.0863	2.46%

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，均會自動用於贖回同類股份。正派息率並不意味著正回報。

持有投資 (總持量: 547)

持量最多之十項股票投資 (%)

基金	持量
Roche	0.98
Novartis	0.93
Sanofi	0.82
Total	0.78
Orange	0.70
Allianz	0.65
Intesa Sanpaolo	0.63
Carrefour	0.63
Siemens	0.62
Telefonica	0.61

持量最多之十項債券發行人 (%)

基金	持量
Unicredit	2.34
Intesa	2.20
KFW	1.92
HSBC	1.82
Santander	1.71
Lloyds	1.60
Enel	1.55
EDF	1.53
Italy	1.47
US	1.28

信貸評級分佈

平均評級	BB+
AAA	4.4
AA	1.4
A	6.6
BBB	22.0
BB	28.6
B	12.2
CCC 及以下	1.2
沒有評級	0.4
股票	20.9
現金	2.4

重要提示

投資附帶風險。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。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

