



# Invesco Emerging Markets Bond Fund

## 景順新興市場債券基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)

截至 2021 年 1 月 31 日

### 投資目標

本基金追求達到高收益水準及長期資本增值。本基金透過主要投資於由新興市場國家發行機構發行的各種債務證券且可投資於違約或有高違約風險的債券。詳情請參閱基金公開說明書及投資人須知。

### 基金基本資料

#### 基金經理



Robert Turner  
美國 亞特蘭大  
2017 年 6 月起管理本基金



Michael Hyman  
美國 亞特蘭大  
2016 年 10 月起管理本基金



Jason Trujillo  
美國 亞特蘭大  
2020 年 8 月起管理本基金

#### 類股成立日期

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	2018/10/08
A (歐元對沖) 股歐元	2018/10/08
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	2018/10/08
A 固定月配息股美元	2018/10/08
A 穩定月配息股美元	2018/10/08
A 半年配息股美元	2018/10/08

法律地位 盧森堡 SICAV, UCITS 地位

主要類股計價幣別 美元

基金規模 美元 168.99 百萬

參考指數 JP Morgan EMBI Global Diversified

經理費 1.0%

晨星星號評等™ ★★★

晨星 (Morningstar) 星號評等：  
該評等依據三大核心原則：1. 同類型基金比較 2. 對基金長期表現的評定 3. 將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金 Morningstar 調整風險後收益 (MRAR) 排名而得出。根據 MRAR 的結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

### 得獎紀錄

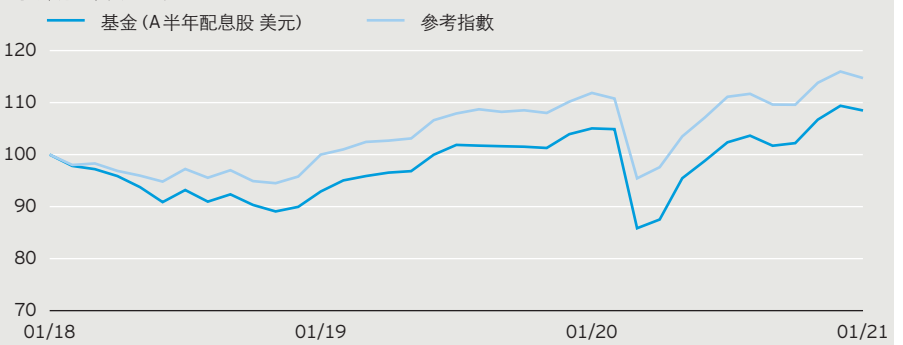
- 2015 理柏台灣基金獎 - 十年期環球新興市場強勢貨幣債券
- 2016 理柏台灣基金獎 - 十年期環球新興市場強勢貨幣債券
- 2016 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 全球新興市場固定收益傑出表現獎
- 2017 第二十屆傑出基金「金鑽獎」- 三年期環球新興市場債券基金
- 2018 理柏台灣基金獎 - 五年期環球新興市場強勢貨幣債券
- 2018 理柏台灣基金獎 - 十年期環球新興市場強勢貨幣債券
- 2019 理柏台灣基金獎 - 十年期環球新興市場強勢貨幣債券

獎項資料來源：台北金融研究發展基金會、Lipper，獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底；Benchmark，評選期間至頒獎年度當年 9 月底

### 基金策略

本基金參考指標進行管理，超配/低配國家持股。相對於指數的風險水準基於對國家專有的基本面及相對價值評估。於投資組合建置的過程中，將考慮技術因素及總經變數。儘管本基金採參考指標管理，但投資風格採絕對主動。當可信度的分數夠高時，投資組合當中的信用品質、存續期間、發行人及國家持股可能會偏離基準指標。基金經理建置投資組合時會特別注重多樣性、流動性及波動度。基金經理人也可能會投資於基準外的新興市場國家及新興市場企業債務，儘管這並非本基金的投資重點。儘管本基金不受 ESG 標準限制，但因其會影響投資表現，因此本基金會評估相關考慮因素。

### 指數化績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年
A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	5.95	5.58	1.71	13.86	5.32
A (歐元對沖) 股歐元	5.76	5.31	1.16	11.07	0.19
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	5.77	5.38	1.26	11.19	0.29
A 固定月配息股美元	6.10	5.95	3.26	16.80	8.49
A 穩定月配息股美元	6.13	5.99	3.29	16.88	8.56
A 半年配息股美元	6.14	5.98	3.28	16.76	8.48

### 年度績效\*

%	2020	2019	2018	2017	2016
A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	3.76	14.26	-10.01	12.52	10.36
A (歐元對沖) 股歐元	2.99	12.09	-12.28	9.97	7.61
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	3.08	12.14	-12.31	10.00	7.61
A 固定月配息股美元	5.26	15.53	-9.73	12.07	9.13
A 穩定月配息股美元	5.31	15.60	-9.77	-	-
A 半年配息股美元	5.25	15.54	-9.73	12.06	9.13

### 前十大投資%

持有投資	國家別	比重
CParaguay Government International Bond 5.400 Mar 30 50	巴拉圭	2.2
Ukraine Government International Bond 7.750 Sep 01 26	烏克蘭	1.8
Brazilian Government International Bond 4.625 Jan 13 28	巴西	1.2
Qatar Government International Bond 4.817 Mar 14 49	卡達	1.1
Republic of Uzbekistan Bond 3.700 Nov 25 30	烏茲別克	1.1
Eskom 6.350 Aug 10 28	南非	1.1
Turkey Government International Bond 5.950 Jan 15 31	土耳其	1.1
Ivory Coast Government International Bond 6.375 Mar 03 28	象牙海岸	1.1
Bahamas Government International Bond 8.950 Oct 15 32	巴哈馬	1.0
KazmunayGas National 5.750 Apr 19 47	哈薩克	1.0

(總持量: 219)

### 投資地區

投資地區	%
墨西哥	6.5
土耳其	6.4
印尼	4.5
俄羅斯	4.4
中國	3.9
阿曼	3.7
多明尼加共和國	3.5
巴西	3.5
其他	64.2
現金	-0.5

### 產業分佈

產業分佈	%
國債	58.2
準主權債	6.4
企業	21.1
現金	-0.5

# Invesco Emerging Markets Bond Fund

景順新興市場債券基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)

截至 2021 年 1 月 31 日

## 其他資訊

### 資產淨值

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	8.32	澳幣
A (歐元對沖) 股歐元	36.52	歐元
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	14.29	歐元
A 固定月配息股美元	19.68	美元
A 穩定月配息股美元	9.06	美元
A 半年配息股美元	21.61	美元

### 近 12 個月高點

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	8.83	澳幣	2020/02/24
A (歐元對沖) 股歐元	36.95	歐元	2021/01/05
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	14.82	歐元	2020/02/24
A 固定月配息股美元	20.30	美元	2020/02/24
A 穩定月配息股美元	9.53	美元	2020/02/24
A 半年配息股美元	22.12	美元	2020/02/24

### 近 12 個月低點

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	6.66	澳幣	2020/03/24
A (歐元對沖) 股歐元	27.76	歐元	2020/03/24
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	11.19	歐元	2020/03/24
A 固定月配息股美元	15.40	美元	2020/03/24
A 穩定月配息股美元	7.22	美元	2020/03/24
A 半年配息股美元	16.49	美元	2020/03/24

### 彭博代碼

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	IVEAAH1 LX
A (歐元對沖) 股歐元	IVEAEHA LX
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	IVEAEHM LX
A 固定月配息股美元	IVEAFMD LX
A 穩定月配息股美元	IVEAMD1 LX
A 半年配息股美元	IVEMASD LX

### ISIN 代碼

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	LU1775953653
A (歐元對沖) 股歐元	LU1775954206
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	LU1775954628
A 固定月配息股美元	LU1775955278
A 穩定月配息股美元	LU1775955609
A 半年配息股美元	LU1775955864

## 資訊公告

境外基金資訊觀測站 [www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)

景順投信網站 <https://www.invesco.com/tw>

## 債信評等分佈

AA	1.9
A	3.9
BBB	30.2
BB	40.5
B	20.1
CCC 及以下	3.9
現金	-0.5

## 存續期間分佈

(平均存續期間: 7.8)	
少於3年	7.8
3-4年	6.4
4-5年	14.0
5-6年	11.4
6年以上	60.4

## 貨幣分佈

美元	99.3
歐元	0.5
港幣	0.2

## 收益率

當期收益率	4.94
-------	------

\*基金績效來源: Morningstar, 截至 2021 年 1 月 31 日, 原幣計算, 單位 %。© 2021 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料: (1) 屬於 Morningstar 及其資料來源提供者的專利; (2) 不可複製或散佈; (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時性。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 所授權之工具和內容是由交互式數據管理解決方案發展而成。上圖所示截至 2018 年 10 月 5 日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現, 該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

## 注意事項與警語

投資分佈資料來源: Invesco, 數據可能有所改變。各項投資分佈數據由於小數點進位所致, 總額可能不等於 100%。本基金經金管會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用 (境外基金含分銷費用) 已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文所提僅為舉例, 絕無個股 / 債券推薦之意, 也不代表基金日後之必然持股 / 債。投資人需留意新興市場國家之債信、匯率、政治等潛在風險。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。配息率並非等於基金報酬率, 於獲配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」([https://www.invesco.com.tw/retail/zh\\_TW/funds/fund-dividend-component](https://www.invesco.com.tw/retail/zh_TW/funds/fund-dividend-component)) 查詢。