

景順盧森堡基金系列—景順新興市場債券基金（本基金主要係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）（合併前為景順愛爾蘭基金系列1-5（景順基金系列2）—景順新興市場債券基金）

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2021年7月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。
- (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	景順新興市場債券基金 Invesco Emerging Markets Bond Fund (本基金主要係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)	成立日期	2018年10月8日（由原成立於1999年11月1日之景順愛爾蘭基金系列1-5—景順新興市場債券基金於2018年10月5日併入本基金）
基金發行機構	景順盧森堡基金系列	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	Invesco Management S.A.	國內銷售基金級別	A-半年配息股 美元 C-半年配息股 美元 A-固定月配息股 美元 A-月配息(歐元對沖)股 歐元 A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 A-穩定月配息股 美元 A(歐元對沖)股 歐元 C(歐元對沖)股 歐元
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	景順證券投資信託股份有限公司	基金規模	133.97百萬美元 (截至2021年06月30日)
基金保管機構	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch	國人投資比重	佔基金總資產27.20% (截至2021年06月30日)
基金總分銷機構	Invesco Management S.A.	其他相關機構	景順投資管理有限公司
收益分配	A-半年配息股 美元、C-半年配息股 美元—每半年配息 A-固定月配息股 美元、A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣、A-月配息(歐元對沖)股 歐元、A-穩定月配息股 美元—每月配息	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return)	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略（簡介）

一、投資標的：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）；債務證券將包括（但不限於）由政府、地方當局、公共機構、類主權機構、跨國組織及公共國際機構所發行的債務證券，以及企業債券與可轉換債券。本基金可將不超過 10%的資產淨值投資於應急可轉債。本基金可將不超過 20%的資產淨值投資於違約或基金經理認為存在高違約風險的證券（「不良證券」）。本基金可將其少於 10%之資產淨值透過債券通涉足於中國銀行間債券市場(CIBM)的中國境內債券。本基金亦可將不超過 30%的資產淨值投資於現金、等同現金以及不符合上述規定的貨幣市場票據及其他合資格可轉讓證券。此外，投資經理可將不超過 10%的資產淨值投資於結構票據（包括信用連結票據、存款連結票據及總報酬交換連結票據），以投資於該等債務證券。投資經理將會在不可能對由政府、地方當局及公共機構所發行的債務證券作出直接投資又或有欠吸引（例如基於外國資金流入受到限制）的情況下運用此等結構票據。此等結構票據可自由轉讓，且不得運用槓桿。本基金所使用的衍生工具可能包括信貸、利率、貨幣及波幅衍生工具，以及可能用於實現好倉及淡倉。若投資經理認為某項投資或可減輕基金跌幅，本基金亦可能使用股票衍生工具。本基金可將不超過 10%的資產淨值投資於信用評等低於投資級別（按主要認可信用評等機構所作評級）的國家所發行或擔保的證

券，為免產生疑點，此項限制並不適用於類主權機構所發行的證券及其他類型的無須遵從任何最低信用評等規定的債務證券。

二、投資策略：本基金旨在達致高收益水平連同長期資本增值。本基金尋求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（可於其他地方上市或於其他途徑買賣）以達致其目標。詳細相關資訊請參閱公開說明書附錄A。

參、投資本基金之主要風險

本基金可能面臨之風險包括流通性、價格波動等風險；此外本基金投資於債券，因此可能面對信用、利率、投資高收益債券／非投資等級債券、不良證券、或有可轉換債券、為投資目的而投資金融衍生工具等風險。本基金亦有可能因投資新興市場、債券通而產生其他風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。詳細風險請參閱公開說明書第8章之「風險警語」。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度*：RR3(本基金屬於債券型(固定收益型)/區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)/主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金))。本基金可能吸引尋求透過投資於由新興市場發行機構發行的債務證券投資組合獲得中長期回報，並願意接受中等至高波動水平的投資者。由於本基金投資於新興市場及高收益債務證券，波動性有時會被放大。

* 中華民國投信投顧公會針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本項風險收益等級僅供參考，投資共同基金之盈虧尚受到國際金融情勢震盪和匯兌風險影響。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。

伍、基金運用狀況

註：以下所列資料之日期若係於本基金成立日前，均為於 2018 年 10 月 5 日併入本基金之景順愛爾蘭基金系列 1-5—景順新興市場債券基金之資料

一、基金淨資產組成：資料日期：2021 年 6 月 30 日

1. 依投資類別：

	%
國債	67.4
準主權債	19.4
企業	14.1
現金	-0.9

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
墨西哥	5.9
印尼	4.9
阿曼	4.4
土耳其	4.4
埃及	4.1
多明尼加共和國	3.9
巴西	3.6
中國	3.5
其他	66.1
現金	-0.9

3. 依投資標的信評：

	%
AA	2.6
A	4.5
BBB	26.9
BB	38.3
B	23.7
CCC 及以下	4.9
現金	-0.9

二、最近十年年度基金淨值走勢圖：(僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊)

A-半年配息股 美元

資料日期：2021 年 6 月 30 日

淨值(單位：元)



A(歐元對沖)股 歐元

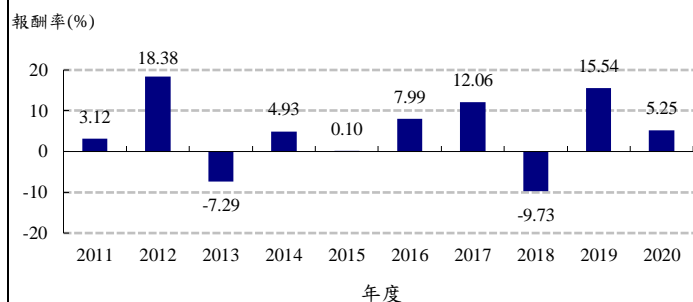
資料日期：2021 年 6 月 30 日

淨值(單位：元)

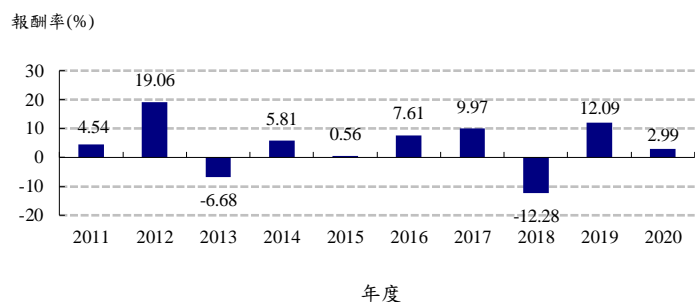


三、最近十年年度各年度基金報酬率：(僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊)

A-半年配息股 美元



A(歐元對沖)股 歐元



註：

- 1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Morningstar，原幣計算

四、基金累計報酬率：（僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊）

資料日期：2021年6月30日

期間	期間							基金成立日(註3)起算至資料日期止
	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年		
A-半年配息股 美元	4.38	0.18	10.90	20.60	24.06	52.01	19.98	
A(歐元對沖)股 歐元	4.14	-0.33	9.64	12.22	11.33	40.87	12.46	

註：

- 1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。
- 3.A-半年配息股 美元成立日為2000年10月3日，A(歐元對沖)股 歐元成立日為2004年7月30日。

資料來源：Morningstar，原幣計算

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
收益分配金額(單位:元/每受益權單位)										
A-半年配息股 美元	1.0787	1.0075	1.051	1.0099	0.9480	1.1186	1.1257	0.8506	0.8752	0.8375
C-半年配息股 美元	1.1582	1.0837	1.134	1.0929	1.0264	1.2013	1.2102	0.9161	0.9441	0.9114
A-固定月配息股 美元	1.0165	1.1764	1.104	1.1371	1.0852	1.0013	1.0718	1.0161	1.0219	0.9667
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	N/A	N/A	N/A	0.3092	0.7415	0.7073	0.68	0.6840	0.5540	0.5280
A-月配息(歐元對沖)股 歐元	0.8131	0.7445	0.7789	0.7660	0.7099	0.8264	0.7999	0.7112	0.6621	0.5142
A-穩定月配息股 美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.54	0.6480	0.6380	0.6360

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

費用率	2016	2017	2018	2019	2020
A-半年配息股 美元	1.27%	1.27%	N/A	1.24%	1.26%
A(歐元對沖)股 歐元	1.27%	1.27%	N/A	1.24%	1.26%
A-固定月配息股 美元	1.27%	1.27%	N/A	1.24%	1.26%
C-半年配息股 美元	1.02%	1.02%	N/A	0.99%	1.01%
C(歐元對沖)股 歐元	1.02%	1.02%	N/A	0.99%	1.01%
A-月配息(歐元對沖)股 歐元	1.27%	1.27%	N/A	1.24%	1.26%
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	1.27%	1.27%	N/A	1.24%	1.26%
A-穩定月配息股 美元	N/A	N/A	N/A	1.24%	1.26%

- 註：1.費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。費用包括管理費、服務代理人費用、保管人費用、核數師的費用、銀行手續費、董事保險費、法律費用、印刷、登記及稅務諮詢費用。
2.本基金成立日為2018年10月8日，故2018年度無資料。
3.SICAV因會計年度截至每年2月底，最新經審核之年報最快將於110年度第2季更新。

七、基金前十大投資標的及佔基金淨資產價值之比率：

資料日期：2021年6月30日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. Ukraine Government International Bond 7.750 Sep 01 26	1.9	6. Qatar Government International Bond 4.817 Mar 14 49	1.3
2. Peruvian Government International Bond 2.783 Jan 23 31	1.6	7. Paraguay Government International Bond 5.400 Mar 30 50	1.3
3. Pemex 6.500 Jan 23 29	1.4	8. KazmunayGas National 5.750 Apr 19 47	1.3
4. Bahamas Government International Bond 8.950 Oct 15 32	1.4	9. Bahrain Government International Bond 5.625 Sep 30 31	1.2
5. Turkey Government International Bond 5.950 Jan 15 31	1.4	10. Uruguay Government International Bond 5.100 Jun 18 50	1.2

