



Invesco Global High Income Fund

景順環球高收益債券基金 (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)

截至 2021 年 1 月 31 日

投資目標

本基金旨在達到高收益水準及長期資本增值。本基金透過主要投資於在全球發行的高收益債務證券及由新興市場國家發行機構發行的各種債務證券。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



Scott Roberts

美國 亞特蘭大

2013 年 8 月起管理本基金



Niklas Nordenfelt

美國 亞特蘭大

2020 年 10 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 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 323.08 百萬

參考指數

Bloomberg Barclays Global High Yield Corp

Index USD Hedged

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

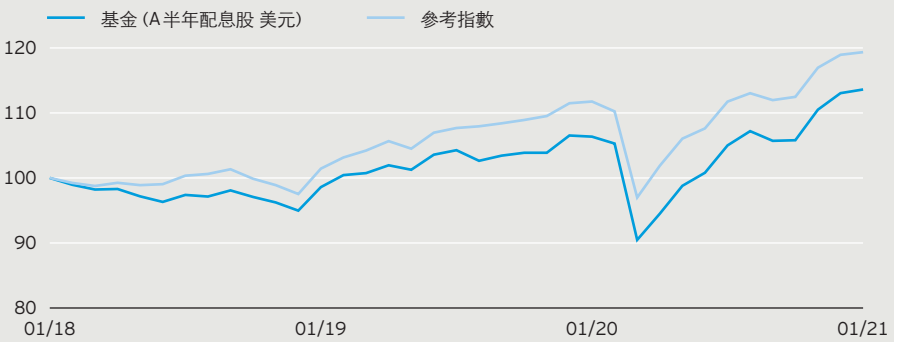
- 2012 晨星最佳基金獎 - 高收益債券型
- 2012 Smart 智富台灣基金獎 - 高收益債券型
- 2012 第十五屆傑出基金「金鑽獎」債券型基金 - 三年期環球已開發市場債券基金
- 2013 Smart 智富台灣基金獎 (晨星技術指導) - 高收益債券型
- 2013 理柏台灣基金獎 - 三年期及五年期環球高息債券
- 2016 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 全球高收益固定收益傑出表現

獎項資料來源: Morningstar、Smart 智富、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

針對日益蓬勃且複雜的固定收益市場, 景順環球固定收益團隊 (IFI) 以替投資者創造投資機會為我們的投資哲學及信念。本基金目的在於建立一個多元化的投資組合, 以提供高水準的收益及長期資本增值, 並著重於減輕投資波動度。我們建立投資組合的方法包括透過系統性配置獲得市場貝塔風險, 及透過由專業決策者組成的全球團隊利用選股把握超額收益的機會。我們透過嚴謹且有效的投資組合管理流程以獲得最大獲利機會及作出及時的投資決策。

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	7.05	7.74	5.20	12.27	10.31
A (歐元對沖) 股歐元	7.01	7.58	4.81	9.79	5.21
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	7.06	7.56	4.85	9.83	5.18
A 固定月配息股美元	7.32	8.24	6.83	15.24	13.63
A 半年配息股美元	7.38	8.19	6.82	15.23	13.61

年度績效*

%	2020	2019	2018	2017	2016
A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	4.66	10.91	-4.99	7.08	12.53
A (歐元對沖) 股歐元	3.96	8.87	-7.37	4.67	9.64
A 月配息 (歐元對沖) 股歐元	3.94	8.91	-7.36	4.62	9.67
A 固定月配息股美元	6.06	12.23	-4.73	6.64	11.12
A 半年配息股美元	6.12	12.17	-4.72	6.66	11.03

前十大投資%

(總持量: 732)

持有投資	國家別	比重
Invesco Funds-Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	盧森堡	3.3
Invesco US Dollar Liquidity	愛爾蘭	1.6
Occidental Petroleum 6.125 Jan 01 31	美國	1.0
Sprint 7.625 Feb 15 25	美國	0.8
Diamond Sports Finance 5.375 Aug 15 26	美國	0.8
Titan International 6.500 Nov 30 23	美國	0.8
Embarq 7.995 Jun 01 36	美國	0.7
SLM	美國	0.7
Carnival 11.500 Apr 01 23	美國	0.7
Macys Inc 8.375 Jun 15 25	美國	0.7

投資地區

	%
美國	70.7
英國	4.0
盧森堡	3.9
加拿大	2.0
西班牙	1.4
墨西哥	1.4
德國	1.4
荷蘭	1.4
其他	12.4
現金	1.6

產業分佈

	%
已開發國家公司債	85.0
新興市場主權	5.9
新興市場企業	3.8
其他	3.6
現金	1.6

Invesco Global High Income Fund

景順環球高收益債券基金 (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)

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	7.81	澳幣
A (歐元對沖) 股 歐元	22.43	歐元
A 月配息 (歐元對沖) 股 歐元	7.98	歐元
A 固定月配息股 美元	11.46	美元
A 半年配息股 美元	12.08	美元

近 12 個月高點

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股 澳幣	8.00	澳幣	2020/02/14
A (歐元對沖) 股 歐元	22.47	歐元	2021/01/21
A 月配息 (歐元對沖) 股 歐元	8.11	歐元	2020/02/14
A 固定月配息股 美元	11.48	美元	2021/01/21
A 半年配息股 美元	12.16	美元	2020/02/20

近 12 個月低點

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股 澳幣	6.23	澳幣	2020/03/24
A (歐元對沖) 股 歐元	16.92	歐元	2020/03/24
A 月配息 (歐元對沖) 股 歐元	6.31	歐元	2020/03/24
A 固定月配息股 美元	8.96	美元	2020/03/24
A 半年配息股 美元	9.25	美元	2020/03/24

彭博代碼

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股 澳幣	IVHAHMD LX
A (歐元對沖) 股 歐元	IVHAEHA LX
A 月配息 (歐元對沖) 股 歐元	IVHAEHM LX
A 固定月配息股 美元	IVHAFMD LX
A 半年配息股 美元	IVHIASD LX

ISIN 代碼

A 穩定月配息 (澳幣對沖) 股 澳幣	LU1775967364
A (歐元對沖) 股 歐元	LU1775967950
A 月配息 (歐元對沖) 股 歐元	LU1775968339
A 固定月配息股 美元	LU1775969147
A 半年配息股 美元	LU1775969659

資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投信網站 <https://www.invesco.com/tw>

債信評等分佈

AAA	%
AA	0.3
A	1.5
BBB	6.6
BB	14.6
B	43.3
CCC 及以下	23.2
未評等	4.8
現金	4.3
	1.6

存續期間分佈

(平均存續期間: 4.2)

少於3年	%
3-4年	44.8
4-5年	16.1
5-6年	13.2
6年以上	5.8
	20.1

收益率

當期收益率	%
	5.14

*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) 不可複製或散佈及 (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時性。Morningstar 及其資料來源提供商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

債務證券面臨借款人無法在贖回日按時償還本息的信貸風險。利率變動將導致基金價值波動。基金為投資目的而運用衍生工具 (複雜的工具), 這可能導致基金擁有大幅槓桿並導致基金價值顯著波動。基金因大部分投資於欠發達國家, 投資人應做好準備接受基金價值的劇烈波動。基金可能投資於若干在中國上市的證券, 其中可能涉及會影響基金流動性和/或投資業績的監管限制。投資於信貸評級較低的債務工具可能會導致基金價值大幅波動。基金可能投資於面臨巨大資本損失風險的不良證券。前指數: 直至 2020 年 1 月 27 日, 為 Bloomberg Barclays Global High Yield Index。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) 查詢。