



Invesco Sustainable Global High Income Fund

景順永續性環球非投資等級債券基金 (本基金主要投資於符合美國Rule 144A 規定之私募性質債券，且基金之配息來源可能為本金)

截至 2024年 2月 29日

投資目標

本基金旨在達到高收益水準及長期資本增值，同時維持低於本基金參考指標的波動度。本基金尋求透過主要投資於全球非投資級債券(包括新興市場)來實現其目標，這些債券大部分由企業發行人發行，符合環境、社會及公司治理(ESG)標準。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



Niklas Nordenfelt
2020年10月起管理本
基金



Rahim Shad
2021年5月起管理本
基金



Phillip Susser
2021年7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 153.82 百萬

參考指數

Bloomberg Global High Yield Corporate USD
Hedged Total Return Index

經理費

1.0%

晨星號評等™*

★★★

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。

基金策略

本基金目的在透過採用差異化的投資過程,在全球高收益固定收益市場中尋求機會,實現高水準的收益及長期資本增值。謹慎選股結合系統化的投資組合構建,旨在創建一個高置信度的策略,著重於降低下行波動。本基金符合第8條規定並倡導良好的環境、社會和公司治理實踐。

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	2.97	4.15	7.09	-0.75	-2.92
A(歐元對沖)股 歐元	2.95	3.96	6.56	-2.39	-5.09
A月配息(歐元對沖)股 歐 元	2.94	3.95	6.63	-2.37	-4.99
A固定月配息股 美元	3.37	4.89	8.81	2.65	0.71
A半年配息股 美元	3.39	4.99	8.91	2.74	0.82

年度績效*

%	2023	2022	2021	2020	2019
A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	8.00	-11.38	2.05	4.66	10.91
A(歐元對沖)股 歐元	7.24	-12.26	1.52	3.96	8.87
A月配息(歐元對沖)股 歐 元	7.37	-12.36	1.54	3.94	8.91
A固定月配息股 美元	9.86	-9.95	2.37	6.06	12.23
A半年配息股 美元	9.87	-10.05	2.44	6.12	12.17

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

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

*基金績效來源: Morningstar, 截至2024年 2月 29日, 原幣計算, 單位%。© 2024 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。

Invesco Sustainable Global High Income Fund

景順永續性環球非投資等級債券基金 (本基金主要投資於符合美國Rule 144A 規定之私募性質債券，且基金之配息來源可能為本金)

截至 2024年 2月 29日

其他資訊

資產淨值		
A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	6.03	澳幣
A(歐元對沖)股 歐元	21.27	歐元
A月配息(歐元對沖)股 歐元	6.30	歐元
A固定月配息股 美元	9.89	美元
A半年配息股 美元	10.36	美元

近12個月高點

A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	6.11	澳幣	2023/12/28
A(歐元對沖)股 歐元	21.33	歐元	2023/12/28
A月配息(歐元對沖)股 歐元	6.50	歐元	2023/04/14
A固定月配息股 美元	9.99	美元	2023/12/28
A半年配息股 美元	10.38	美元	2024/02/26

近12個月低點

A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	5.72	澳幣	2023/10/23
A(歐元對沖)股 歐元	19.66	歐元	2023/03/16
A月配息(歐元對沖)股 歐元	6.05	歐元	2023/10/23
A固定月配息股 美元	9.30	美元	2023/10/23
A半年配息股 美元	9.56	美元	2023/10/23

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

前十大投資%

持有投資	國家別	比重
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	盧森堡	6.0
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	愛爾蘭	3.0
Carnival 10.375 May 01 28	美國	1.4
Carriage Services 4.250 May 15 29	美國	1.3
Delek Logistics Partners 7.125 Jun 01 28	美國	1.3
Vodafone 4.125 Jun 04 81	英國	1.2
VMED O2 UK Financing 3.250 Jan 31 31	英國	1.2
Virgin Media Secured Finance 5.000 Apr 15 27	英國	1.1
Telefonica Europe BV 6.135 Perp	西班牙	1.1
Service Properties Trust 8.625 Nov 15 31	美國	1.1

投資地區

	%
美國	63.5
英國	8.4
德國	5.0
法國	4.4
加拿大	3.5
愛爾蘭	3.1
荷蘭	2.0
巴西	1.9
其他	9.2
現金	-0.9

債信評等分佈

	%
AAA	0.8
AA	0.2
A	1.1
BBB	10.2
BB	59.9
B	22.7
CCC 及以下	2.9
未評等	3.1
現金	-0.9

資訊公告

境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw
景順投信網站www.invesco.com/tw/zh

產業分佈

	%
已開發國家公司債	90.1
新興市場企業	6.1
新興市場主權	0.6
其他	4.1
現金	-0.9

存續期間分佈

	(平均存續期間: 3.4)
少於3年	40.6
3-4年	23.8
4-5年	21.2
5-6年	9.6
6年以上	4.8

收益率 %

當期收益率 5.40

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。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。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/zh/dividend-composition.html>)查詢。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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。定期評估資訊將於本公司網站ESG基金專區(<https://www.invesco.com/tw/zh/sustainable-channel/esg-fund.html>)公告。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。