



Invesco Asian Flexible Bond Fund

景順亞洲靈活債券基金 (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 2025年 7月 31日

投資目標

本基金之目標係創造收入及長期資本增值。本基金尋求透過主要投資於亞洲債務證券（可包括投資級別、非投資級別、未評級債務證券及可轉換債券）以達致其目標。此外，本基金之資產配置本質上大致不受限制，對特定國家、行業及/或信貸質素不設配置下限/上限。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



Chris Lau
2015年7月起管理本基金



Freddy Wong
2019年11月起管理本基金



Norbert Ling
2023年8月起管理本基金

類股成立日期

A股 美元 2011/12/15
E-穩定月配息股 美元 2020/11/04

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 36.35 百萬

參考指數

JP Morgan Asia Credit Index (Total Return)

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。

基金策略

本基金目的在於實現具吸引力的總報酬，同時減輕跌幅。基金經理採用靈活的方法，根據不同市場狀況配置於投資級別及高收益債券以受益於該兩類債券的表現，亦會透過上調現金及短期美國國庫債券總權重至最高30%，將基金戰術性轉換為「避險」模式。基金經理同時運用「由上而下」及「由下而上」的方式建立投資組合，持續估算不同亞洲國家境內與境外債券市場的相對價值，從而加碼可在同等風險水準下提供更高收益的市場。也可透過貨幣及利率對沖來幫助估算及掌握套利機會。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	2.62	3.09	5.66	15.94	20.78
E-穩定月配息股 美元	2.54	2.91	5.30	15.13	19.61

年度績效*

%	2024	2023	2022	2021	2020
A股 美元	6.58	5.27	-16.08	-4.16	5.30
E-穩定月配息股 美元	6.22	4.97	-16.38	-4.49	-

*基金績效來源: Morningstar, 截至2025年7月31日, 原幣計算, 單位%。© 2025 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 Asian Flexible Bond Fund

景順亞洲靈活債券基金 (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 2025年 7月 31日

其他資訊

資產淨值			
A股 美元	13.34	美元	
E穩定月配息股 美元	6.45	美元	

近12個月高點

A股 美元	13.35	美元	2025/07/30
E穩定月配息股 美元	6.71	美元	2024/09/30

近12個月低點

A股 美元	12.55	美元	2025/04/10
E穩定月配息股 美元	6.20	美元	2025/04/10

彭博代碼

A股 美元	INABAAU LX
E穩定月配息股 美元	INAFEMU LX

ISIN代碼

A股 美元	LU0717748213
E穩定月配息股 美元	LU2232150412

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

前十大投資%

持有投資	國家別	比重
Invesco US Dollar Liquidity	愛爾蘭	7.5
SP Group Treasury Pte 4.625 Nov 21 29	新加坡	2.3
CNAC HK Finbridge 3.875 Jun 19 29	中國	1.9
Shanghai Commercial Bank 6.375 Feb 28 33	香港	1.9
Oversea-Chinese Banking 1.832 Sep 10 30	新加坡	1.7
Nanshan Life Pte 5.450 Sep 11 34	台灣	1.6
Bangkok Bank (Hongkong) 3.733 Sep 25 34	泰國	1.6
Royal Capital 5.000 Perp	菲律賓	1.4
India Vehicle Finance 5.850 Mar 25 29	印度	1.3
Medco Maple Tree 8.960 Apr 27 29	印尼	1.2

投資地區

	%
中國	16.6
香港	10.4
新加坡	9.5
印尼	9.4
韓國	8.9
印度	8.9
泰國	5.4
日本	4.2
其他	19.6
現金	7.1

債信評等分佈

	%
AAA	1.4
AA	9.6
A	16.0
BBB	36.1
BB	20.1
B	5.2
CCC 及以下	1.5
無評等	3.3
衍生性商品	-0.2
現金	7.1

貨幣分佈

	%
美元系	100.0

本處之國家別係以有價證券發行公司之註冊地為分類基準，其中中國部分係指符合投資目標的公司所發行之可轉讓證券(包括但不限於中國上市之有價證券)，詳情請參閱基金公開說明書。依金管會之規定，於金管會登記(或註冊)之基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之20%。目前本基金投資於中國(A股+B股)之比率為0.00%、香港H股+紅籌股比率為0.00%。

產業分佈

	%
企業	64.6
工業	33.2
金融	29.3
公用事業	2.1
衍生性商品	-0.2
非美國政府/機構債	25.9
證券化	1.3
國庫券	1.4
現金	7.1

存續期間分佈

(平均存續期間: 4.4)	%
0-1年	14.7
1-3年	32.5
3-5年	22.8
5-7年	12.0
7-10年	6.8
10-20年	10.8
20年以上	0.4

收益率 %

當期收益率	4.72
-------	------

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。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。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。