



Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

景順環球高評級企業債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2020年 8月 31日

投資目標

本基金之目標是透過投資於各種全球企業發行之投資等級債務證券之投資組合，於中長期內創造具競爭力的整體投資報酬，並提供與股票相比，相對安全的資本保護。本基金會將其至少三分之二的資產淨值投資於投資等級公司債，且可將不超過三分之一的資產淨值投資於現金、約當現金證券及其他債務證券。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



Lyndon Man

倫敦

2013年8月起管理本基金



Luke Greenwood

倫敦

2013年8月起管理本基金

類股成立日期

A- 總收益-月配息股美元	2014/08/20
A 股美元	2015/05/20
E 股美元	2020/03/04
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	2020/03/04
E- 穩定月配息股美元	2020/03/04

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 3.26 十億

參考指數

Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Hedged USD)

經理費

A 股	0.75%
E 股	1.00%

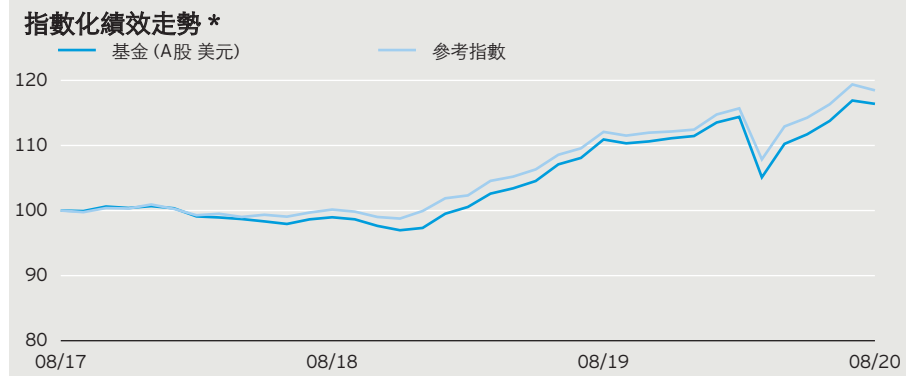
晨星星號評等™ ★★★

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。

經理人季報告

為了對抗新冠肺炎疫情造成的經濟傷害, 全球政府與央行在 3 月底紛紛推出經濟刺激政策, 為第二季的市場環境打下有利的基礎, 即便疫情持續引發不確定性, 但是風險性資產仍創造良好表現。同時間, 石油輸出國家組織擴大會議 (OPEC+) 再度達成減產協議, 推升國際油價的同時亦助長風險性資產的上漲表現。歐洲央行提高債券收購規模, 美國聯準會進一步擴大量化寬鬆政策, 以及經濟活動陸續解封等因素, 在第二季支持並改善投資人的信心。本基金奉行以主題為基礎的策略, 在全球企業債券市場探索相對具有價值的機會。相對於非金融業債券, 我們在金融業債券的持有比例較高; 地區方面, 我們認為從基本面角度來看, 歐洲及亞洲較美國更具吸引力。展望未來, 我們對全球總體經濟狀況的基本假設仍是低成長、低通膨及寬鬆的貨幣政策, 這應可持續利於信貸品質較高的企業債, 加上評價的吸引力, 應可確保該資產類別在 2020 年會得到有力的支撐。



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A-總收益-月配息股美元	4.19	1.75	4.94	17.61	16.39
A 股 美元	4.19	1.75	4.93	17.61	16.39
E 股 美元	-	-	-	-	-
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	-	-	-	-	-
E- 穩定月配息股美元	-	-	-	-	-

本基金 E 股成立未滿 6 個月, 不得列示績效。

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A-總收益-月配息股美元	14.51	-3.33	6.62	6.06	1.04
A 股 美元	14.51	-3.33	6.63	6.07	-
E 股 美元	-	-	-	-	-
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	-	-	-	-	-
E- 穩定月配息股美元	-	-	-	-	-

本基金 E 股成立未滿 6 個月, 不得列示績效。

前十大投資*

持有投資	國家別	比重
Invesco STIC USD Liquidity	愛爾蘭	1.2
NGG Finance	英國	0.6
BP Capital Markets 4.250 Perp	英國	0.4
UBS 5.125 May 15 24	瑞士	0.4
EFG International (Guernsey) 5.000 Apr 05 27	瑞士	0.4
America Movil 6.375 Sep 06 73	墨西哥	0.4
Dresdner Funding Trust I 8.151 Jun 30 31	美國	0.4
Bank Of America 2.592 Apr 29 31	美國	0.4
TSB Banking 5.750 May 06 26	英國	0.4
Nationwide Building Society 5.875 Perp	英國	0.4

(總持量: 1032)

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

景順環球高評級企業債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2020年 8月 31日

其他資訊

資產淨值

A- 總收益 - 月配息股美元	10.89	美元
A 股美元	13.03	美元
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	9.86	澳幣
E 股美元	10.07	美元
E- 穩定月配息股美元	9.90	美元

近 12 個月高點

A-總收益-月配息股美元	11.05	美元	2020/03/09
A 股美元	13.16	美元	2020/08/10
E-穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	10.12	澳幣	2020/03/09
E 股美元	10.18	美元	2020/08/10
E-穩定月配息股美元	10.12	美元	2020/03/09

近 12 個月低點

A-總收益-月配息股美元	9.62	美元	2020/03/24
A 股美元	11.37	美元	2020/03/24
E-穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	8.77	澳幣	2020/03/24
E 股美元	8.81	美元	2020/03/24
E-穩定月配息股美元	8.81	美元	2020/03/24

彭博代碼

A- 總收益 - 月配息股美元	IGIAMDU LX
A 股美元	IGIGAAU LX
E 股美元	INGCBEU LX
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	IGIEHMA LX
E- 穩定月配息股美元	INGCBEM LX

ISIN 代碼

A- 總收益 - 月配息股美元	LU1075212248
A 股美元	LU1218206255
E 股美元	LU2110300626
E- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	LU2110299356
E- 穩定月配息股美元	LU2110300469

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

投資地區

	%
美國	27.8
英國	12.5
中國	11.6
法國	6.3
德國	4.7
瑞士	4.1
日本	4.0
荷蘭	3.1
其他	25.5
現金	0.4

債信評等分佈

	%
AAA	0.2
AA	6.2
A	26.0
BBB	57.5
BB	9.6
現金	0.4

產業分佈

	%
企業	83.5
金融	41.6
工業	38.6
公用事業	3.2
非美國政府/ 機構債	16.1
現金	0.4

存續期間分佈

(平均存續期間: 7.3)

	%
0-1 年	3.9
1-3 年	14.9
3-5 年	24.8
5-7 年	13.9
7-10 年	21.2
10-20 年	19.8
20 年以上	1.5

貨幣分佈

	%
美元系	98.1
歐洲	1.3
英國	0.6

收益率

	%
當期收益率	3.38

*基金績效來源: Morningstar, 截至 2020年 8月 31日, 原幣計算, 單位%。© 2020 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。

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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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 <http://www.invesco.com.tw> 基金之「配息組成項目」查詢。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。