



美盛西方資產新興市場總回報債券基金

投資經理

西方資產管理

投資目標

本基金旨在賺取收益及達致基金價值增長。

基金簡介

本基金是美盛環球基金系列（於愛爾蘭註冊成立的開放式傘子投資公司）的子基金。本基金將資產淨值至少80%投資於由新興市場國家發行人所發行的債務證券，旨在透過收益及資本增值取得最大總回報。

基金詳情

報價貨幣：	美元
月終單位淨值：	
A類美元累積	187.52 美元
A類美元精選派息(M)	76.01 美元
費用：	
管理費：	每年不超過1.50%
表現計算自：	
A類美元累積	2007年5月4日
A類美元精選派息(M)	2012年11月21日
ISIN號碼：	IE00B19Z5636 / IE00B78RNS08
彭博編碼：	LEMBUAA ID / LMEMAMP ID
基金總值：	4786萬美元
投資項目數量：	116
現時孳息率 ¹ ：	4.33%
加權平均到期日：	7.37 年
有效存續期 ² ：	4.43 年
信貸評級 ^{2,3} ：	BBB-

國家分佈 (%)

中國	6.92
印尼	4.95
俄羅斯	4.77
墨西哥	4.52
新加坡	4.05
哥倫比亞	4.04
南非	3.88
巴西	3.87
其他	60.10
現金 / 現金等值	2.90

- 投資附帶風險。基金價格可反覆波動，投資者有機會損失全部投資金額。過往表現並不預示未來業績。
- 投資者將承受債務證券（包括政府證券的風險）、利率、信貸、流通性、貨幣、保管及結算及集中風險。
- 本基金可能投資於「非投資評級」的債務證券，該等證券涉及的交易對手違約及流動性風險較高。
- 本基金可能投資於按揭抵押證券及資產抵押證券，這些投資可能涉及較高的流動性、信貸、對手方及利率風險。
- 本基金可能廣泛地使用若干種類的金融衍生工具，以達致投資及其他非對沖目的。這些工具可能涉及較高的風險，例如對手方、波動性、流通性、槓桿及估值風險。本基金可能因廣泛使用金融衍生工具而蒙受全部或重大虧損。
- 本基金可投資於新興市場，涉及特殊風險，包括流動性、波動性、貨幣、政治、經濟、法律及監管風險。
- 投資於主權債券可能導致本基金承受主權發行人償還到期本金及/或利息的能力因政治、經濟或其他因素而可能受到不利影響的風險，倘出現違約，對主權發行人可能只有有限的法律追索權。本基金可投資於由信貸評級低於投資級的國家所發行或擔保的證券，可能有較高的違約、利率、信貸及流通性風險。本基金可將其資產淨值的10%以上（但不超過35%）投資於評級低於投資級的單一主權國家所發行的證券。在不利情況下，本基金可能遭受重大損失。
- 本基金可投資於具有或有撇減或彌補虧損特點的債務工具，此類工具附帶風險可能會令本基金蒙受虧損。
- 美盛環球基金系列董事可酌情自精選派息股份類別的資本派息。因在資本中分派股息實際上相當於退還或撤回投資者的原投資資本或該原投資的資本收益。有關分派將導致該等股份類別的資產淨值（每股）即時相應減少。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。投資者應閱讀及明白基金銷售文件的詳情，包括風險成份。

累積表現(%) (成立至今)



	年初至今	3個月	1年	3年	5年
A類美元累積	-0.89	-0.54	4.33	15.76	16.12
A類美元精選派息(M)	-0.89	-0.54	4.32	15.84	16.15
曆年回報	2020	2019	2018	2017	2016
A類美元累積	7.51	10.32	-6.49	9.02	9.96
A類美元精選派息(M)	7.52	10.37	-6.49	9.02	9.80

基金表現以淨值(美元)計算，並已扣除所需費用。超過一年的表現為累積回報。基金表現根據其所得的收入及資本收益再投資。累積=累積單位。投資淨收益將每日累計入資產淨值。派息(M)=分派單位。基金單位旨在每月派息及分派股息。派息金額及派息率並不獲保證。精選派息(M)可從資本中分派股息。請注意上列線框內最後第二個要點。基金成立日期為2004年2月24日。本基金無指標指數。

投資目標、政策及/或限制已於2015年5月13日及2016年8月24日更改。

資產分佈 (%)

新興市場 - 外幣公司債券	59.71	新興市場 - 當地貨幣公司債券	2.73
新興市場 - 外幣主權債券	17.77	其他	1.37
新興市場 - 外幣準主權債券	12.03	現金 / 現金等值	2.90
新興市場 - 當地貨幣主權債券	3.49		

五大投資項目 (%)

投資項目	票息率	到期日	%	投資項目	票息率	到期日	%
LM WA EMG CORP BOND	—	—	10.16	ATP Tower	4.05	27.04.26	1.23
OJSC RUSS AGRIC	8.50	16.10.23	1.65	Sasol Fin	4.38	18.09.26	1.23
KAZMUNAYGAS NAT	6.60	24.10.48	1.26	總計			15.53

¹ 現時孳息率(包含費用)並未扣除投資者可能需付的總費用率，或任何適用的稅項和其他當地產生的費用，因此並不代表基金各類別的報酬率。

² 加權平均值。

³ 信貸評級：美國全國認可統計評級機構（「評級機構」）負責評估債券發行人拖欠債券票息及本金支付的可能性。西方資產管理根據每項證券在三間評級機構（標準普爾、穆迪投資服務及惠譽評級有限公司）中較高的評級，釐定信貸評級分佈。若只有一間評級機構訂定評級，將會採用該評級，而三間評級機構均無賦予評級的證券將不予評級。整體信貸評級水平愈低，顯示組合的風險愈高。信貸評級將以慣用字母排序：AAA、AA、A、BBB、BB、...D（由高至低質素）顯示評級。

基金或會因有尚未交收的交易活動及/或因使用基金章程容許的投資政策，導致其分佈暫時呈現負值。Copyright © 2021。富蘭克林鄧普頓。版權所有。本文件之發行人為富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司及美盛資產管理香港有限公司。本文件不構成投資基金單位之要約或招攬。投資涉及風險，基金價格可升或跌，過往業績不代表或不保證將來的表現。投資收益是以資產淨值計算，已考慮股息再投資及資本增長或損失。投資收益以所示貨幣計價，該等貨幣可能是美元/港元以外的貨幣（「外幣」）。因此，以美元/港元交易的投資者需承受美元/港元與外幣之間匯率波動的風險。有關基金的詳情，包括有關基金的風險因素，請參閱有關銷售文件。本文件可能只限於在若干司法權區內派發。在任何不准分發有關資料或作出任何要約或招攬之司法權區內，或向任何人士分派有關文件或作出要約或招攬即屬違法之情況下，本文件並不構成該等分派或要約或招攬。所有圖表、數據、意見、預測及其他資料以截至本文日期為依據，並可作隨時修改而不會另行通知。本文件並未於香港經香港證券及期貨事務監察委員會或於澳門經澳門金融管理局審核。美盛資產管理香港有限公司為Franklin Resources, Inc. 間接持有的全資附屬公司。