

景順美元極短期債券基金

景順盧森堡基金系列(SICAV)附屬基金

香港投資者注意

發行機構：景順投資管理有限公司

2022年4月29日

**本概要提供有關本產品的重要資料。
本概要為香港發售文件的一部份。
請勿單憑本概要而投資於本產品。**

資料一覽

基金經理／管理公司：	Invesco Management S.A.	
投資經理：	設於美國的 Invesco Advisers Inc.（內部委任）	
副投資經理：	設於英國的 Invesco Asset Management Limited（內部委任）	
基本貨幣：	美元	
保管人（存管機構）：	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch	
交易頻密程度：	每日	
財政年度終結日：	2月最後一天	
全年持續收費：	A（累積—美元）類別	0.39%*
	C（累積—美元）類別	0.27%*

* 持續收費數據乃根據截至 2021 年 8 月 31 日止期間年率化費用除以同期平均資產淨值計算。該數據可能每年作出調整，並不包括組合交易費用。

股息政策： 累積（股息（如有）將會再投資於本基金）

最低投資額／最低認購額：

股份類別	A	C
首次（申請表格所列 任何交易貨幣）	1,500 美元	1,000,000 美元
	1,000 歐元	800,000 歐元
	1,000 英鎊	600,000 英鎊
	10,000 港元	8,000,000 港元
	120,000 日圓	80,000,000 日圓
	1,500 澳元	1,000,000 澳元
	1,500 加元	1,000,000 加元
	2,000 紐元	1,200,000 紐元
其後	-	-

本基金是什麼產品？

景順美元極短期債券基金（「本基金」）乃以互惠基金形式組成的基金，於盧森堡註冊，受盧森堡監管當局 CSSF 監管。

目標及投資策略

本基金設法透過對利率及信貸進行穩健配置（低存續期及高信貸質素）來達致正數總回報，進一步詳情載於下文。基於當前利率形勢或其他因素，此項目標未必可達致。

本基金尋求透過投資於債務證券及現金而實現其目標。債務證券可包括政府債務證券、定息及浮息企業債務證券、資產抵押證券、貨幣市場工具及等同現金。

本基金會將至少70%的資產淨值投資於以美元計價的債務證券。

本基金可將不超過20%的資產淨值投資於資產抵押證券。該等債券於購買時最少擁有AAA級的信貸評級。

投資組合平均存續期將不超過18個月。投資組合存續期為投資組合內個別債務證券的加權平均存續期。就本基金而言，債務證券於購買時的剩餘年期將不超過3年。

本基金可投資於具有損失吸收特點的債務工具（「LAP」），除包括彭博具有內部財務重整性質的先償非優先債券或被彭博分類為具有內部財務重整性質的任何其他債務證券以外，亦包括或有可轉換債務證券及符合《銀行業(資本)規則》下額外一級資本或二級資本合資格準則的債務工具以及在非香港司法管轄區的同等制度下發行的債務工具。倘若發生觸發事件，該等工具可能面臨或有減值或有轉換至普通股份。本基金對LAP的投資預期最高佔其資產淨值的25%。

本基金可將不超過5%的資產淨值投資於非投資級別債務證券（非投資級別定義為低於標準普爾及惠譽的BBB-信貸評級，或穆迪的Baa3信貸評級或一間獲國際認可的評級機構給予的同等評級），但不會投資於低於標準普爾評級機構給予B-級信貸評級或同等評級的證券（或倘為未獲評級債務證券（即未獲穆迪、標準普爾及惠譽等任何國際評級機構給予評級的債務證券），則確定為同等級別證券）。

本基金可為有效率投資組合管理、對沖及（非廣泛地）為投資目的而運用金融衍生工具。本基金所使用的衍生工具可包括利率、股票及貨幣的主動金融衍生工具持倉，並可用以實現好倉及淡倉，而總體而言並不會令基金定向做空或賣空任何資產類別。此外，為遵從適當的UCITS監管規定，本基金不會持有無抵押淡倉。

非美元投資擬將酌情用於與美元作對沖。

本基金將從事證券借出，然而，任何時候借出的比例將視乎（包括但不限於）確保借出基金的回報率合理及市場的借入需求等因素而定。由於該等規定，可能在特定時候並無證券借出。預計基金涉及證券借出的資產淨值比例為20%。正常情況下，基金涉及證券借出的資產淨值最高比例為29%。

衍生工具的運用／投資

基金的衍生工具風險承擔淨額¹最多可佔該基金資產淨值的50%。

有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱章程以瞭解詳情（包括風險因素）。

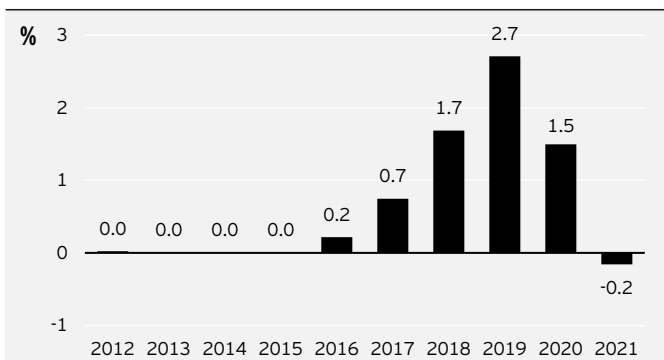
- **一般投資風險** - 本基金不能保證可達致其投資目標。本基金所投資的工具的價值或會因下文任何主要風險因素而下跌，因此閣下於本基金的投資可能蒙受損失。本基金不保證能夠退還本金。
- **貨幣匯兌風險** - 本基金的資產可能投資於並非以本基金基本貨幣計價的證券。此外，股份類別的指定貨幣未必為本基金基本貨幣。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動或匯率管制變動而受到不利影響。
- **信用風險**
 - 投資於債券、債務或其他定息證券（包括企業及主權債券）須承擔發行機構不支付該等證券的利息及本金的風險。發行機構的財政狀況若出現逆轉，證券質素即會下降，該證券的價格波動亦會加劇。
 - 於購入當時屬投資級別的證券有可能被降級。被降級風險因時而異。本基金的投資政策並無具體規定本基金必須在一旦該等證券被降級至低於投資級別時沽出該等證券。此外，投資經理及／或副投資經理（如適用）

¹ 有關衍生工具風險承擔淨額計算方法的詳情，請參閱發售文件。

可能無法出售被降級的債務工具。投資於未達投資級別證券須承擔較高違約風險，本基金及／或投資者利益可能因此蒙受不利影響。

- **利率風險** - 若本基金投資於債券或定息證券，其價值或會因利率變動而下跌，本基金資產淨值或會因而蒙受不利影響。一般而言，利率下跌時，債務證券的價格會上升，利率上升時則會下跌。較長期的債務證券通常對利率變動較為敏感。
- **流通性風險** - 本基金可能因其投資證券的市場流通性下跌而受到不利影響，本基金部份證券可能變成不流通，令本基金難以及時按公平價格出售證券。本基金應付隨時提出的贖回要求的能力或會受到影響。
- **信貸評級風險** - 評級機構給予的信貸評級存在限制，不能時刻保證該證券及／或發行機構的信譽。
- **投資於資產抵押證券的風險** - 本基金可將其不超過 20% 的資產淨值投資於資產抵押證券，此等證券可能高度不流通，且容易出現重大價格波動。與其他債務證券相比，此等工具承受更大的信用、流通性及利率風險。此等證券往往承受延期及預付風險，以及未能履行與相關資產相關的付款責任的風險，可能會對證券的回報構成不利影響。
- **集中風險**
 - 由於本基金將主要投資於以美元計值的債務證券或工具，該種集中情況可能涉及較一般為高的風險程度，故本基金或會出現高於平均的波幅。投資於具備較廣泛投資組合的基金通常可獲享的分散風險利益或不適用於本基金。
 - 本基金價值可能更易受影響美國市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件以及自然災害的影響。
- **主權債務風險** - 本基金對由政府發行或擔保的證券作出的投資，可能須承受政治、社會及經濟風險。在不利的情况下，主權發行機構未必能夠或願意於到期時償還本金及／或利息，又或可能要求本基金參與重組該等債務。倘主權債務發行機構出現違約，本基金可能蒙受重大損失。
- **歐元區危機風險** - 本基金或會在歐元區或歐元方面存在重大投資風險承擔。鑑於歐元區若干國家持續存在主權債務風險隱憂，本基金在區內的投資或會面對較高的波動、流通性、貨幣及違約風險。一旦出現任何不利事態（例如主權信用評級下調或歐盟成員國退出歐元區或影響歐元區市場的其他不利的經濟、政治、政策、外匯、稅務、法律或監管事件），或會對本基金的價值造成負面影響。
- **為有效率投資組合管理及對沖目的以及為投資目的而投資金融衍生工具的風險** - 本基金的投資項目可包含為達致有效率投資組合管理或意圖對沖或減輕其投資的整體風險而運用的金融衍生工具。與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信用風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成份可導致損失顯著高於本基金投資於金融衍生工具的金額。涉足金融衍生工具或會導致本基金須承擔蒙受重大損失的高度風險。除上文所述風險外，本基金可為投資目的而運用衍生工具並可能承擔額外槓桿風險，若投資經理未能成功預計市場走勢，或會導致本基金的資產淨值大幅波動及／或蒙受極端虧損。本基金的風險取向或會因而提高。

本基金表現如何？



· 由於本基金於 2018 年 12 月 6 日出現重大變更，即投資目標及政策變更和費用下調，上圖所示 2018 年 12 月 6 日之前之表現乃在不再適用的情況下達到。
 · 由於本基金於 2020 年 7 月 29 日作出若干更改，上圖所示 2020 年 7 月 29 日之前之表現所依據的投資目標及政策已不再適用。

- 基金經理認為 A（累積－美元）類別（「股份類別」），作為本基金提供予香港公眾的焦點基金類別，為最合適的代表股份類別。
- 基金成立日期：1991 年 1 月 2 日。
- 股份類別成立日期：1991 年 1 月 2 日。
- 本基金的基本貨幣為美元。
- 股份類別過往表現的數據以美元計算。
- 表現數據計算時已扣除持續收費，並包括總收入再投資。計算時並無包括所顯示的任何認購費／贖回費。
- 過往表現並不預視未來表現。
- 投資者未必可取回全數投資金額。
- 表現的計算以每個曆年年底的資產淨值為準（當中包括股息再投資）。
- 左圖的數字顯示股份類別的價值於所示曆年的升幅或跌幅。

是否有任何保證？

本基金並無任何保證。閣下未必可取回全部投資金額。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下買賣本基金股份時或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費／首次認購費	不適用
轉換費	不適用
贖回費	不適用

本基金持續繳付的費用

以下開支將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔本基金價值百分比）
管理費*	A 類：0.25% C 類：0.15%
保管費／存管機構費用	最多為 0.0075%
業績表現費	不適用
行政費	不適用
分銷費	A 類：不適用 C 類：不適用
服務代理人費用	A 類：最多為 0.10% C 類：最多為 0.05%

*該項收費可被調高，惟須經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）事先批准，並向投資者事先發出不少於三個月的通知。

其他費用

閣下買賣本基金股份時或須繳付其他費用。

其他資料

- 經香港分經銷商兼代表於香港時間下午五時（即本基金的交易截算時間）或之前收到閣下完備的認購及贖回要求後，閣下一般按本基金下一次釐定的資產淨值購買及贖回股份。提交認購或贖回指令前，請向閣下的經銷商查詢其內部截算時間（或會較本基金的交易截算時間為早）。
- 本基金於每個「營業日」（定義見章程）計算資產淨值，並於每個香港營業日（即香港銀行開門經營一般銀行業務的日子）在 www.invesco.com/hk 刊載股份價格。此網站未經證監會審閱。
- 投資者可於 www.invesco.com/hk 取得其他向香港投資者提呈發售的股份類別的過往表現數據。此網站未經證監會審閱。
- 投資者可於 www.invesco.com/hk 取得有關本產品的其他資料。此網站未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有任何疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。