

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：	設於英國的 Invesco Asset Management Limited (內部委任)	
基本貨幣：	英鎊	
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 (每季派息－英鎊) 類別	0.84%*
	C (每季派息－英鎊) 類別	0.61%*

* 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：淨收入分派 (股息 (如有) 將會向投資者派付)

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？

景順英國高質債券基金 (「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

本基金的主要目標，是透過一項由英國及國際定息及貨幣市場證券組成的管理投資組合，為投資者提供英鎊收入。

本基金將主要（本基金最少70%的資產淨值）投資於質素達投資級別的英鎊債券及貨幣市場工具。定息證券及貨幣市場工具所佔的投資比例將視乎情況而有所改變。投資組合亦可包括並非以英鎊計價的證券，惟該等證券可以對沖技巧獲得在英鎊計價方面的保障。本基金並可投資於可換股債券，所佔比例最高為本基金資產淨值的20%。

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40%。本基金可將不超過20%的資產淨值投資於或有可轉換債券。

本基金可將不超過30%的淨資產投資於現金及貨幣市場工具。

本基金可將少於30%的資產淨值投資於未評級（未經任何國際評級機構（例如穆迪、標準普爾及惠譽）評級的債務證券）及/或信用評級未達投資級別（未達投資級別的定義為標準普爾及惠譽給予BBB-以下，或穆迪給予Baa3以下的信貸評級，或由國際認可評級機構給予同等評級）的證券。

本基金可為有效率投資組合管理及對沖目的而運用及為投資目的而非廣泛運用金融衍生工具。本基金所使用的衍生工具可能包括信貸、利率、貨幣及波幅衍生工具，以及可能用於實現好倉及淡倉，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，根據適用的UCITS監管規定，本基金將不會持有無抵押淡倉。倘若投資經理認為股票衍生工具可緩解跌幅，本基金亦會運用該等投資。本基金所實施的好淡主動金融衍生工具持倉（包括主動貨幣/利率/信貸/波幅及股票持倉）未必與本基金所持相關證券持倉（即固定收益及貨幣市場證券）有關。本基金預期投資於總回報掉期的資產淨值比例為0%。在正常情況下，本基金預期投資於總回報掉期的資產淨值最高比例為30%。

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）。

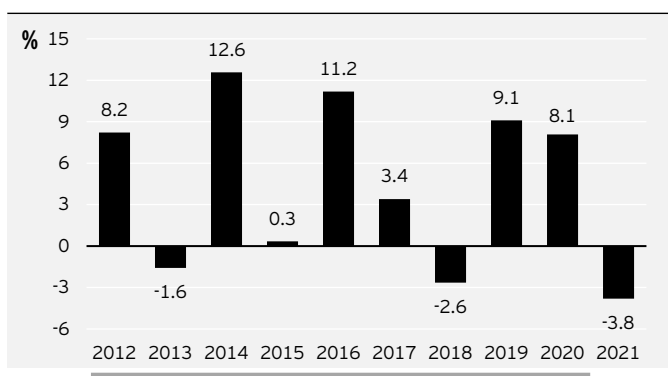
- **一般投資風險** - 本基金不能保證可達致其投資目標。本基金所投資的工具的價值或會因下文任何主要風險因素而下跌，因此閣下於本基金的投資可能蒙受損失。本基金不保證能夠退還本金。
- **貨幣匯兌風險** - 本基金的資產可能投資於並非以本基金基本貨幣計價的證券。此外，股份類別的指定貨幣未必為本基金基本貨幣。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動或匯率管制變動而受到不利影響。
- **波動風險** - 投資者請注意，本基金投資組合的波動或會導致本基金的資產淨值大幅波動，可能對本基金的每股資產淨值構成不利影響，投資者或會因而蒙受損失。
- **信用風險**
 - 投資於債券、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）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。
- **投資於永續債券的風險** - 本基金獲准投資於永續債券。永續債券（並無到期日的債券）可能在若干市況下承擔額外的流通性風險。該等投資項目於受壓市場環境下的流通性可能有限並對出售價格造成負面影響，繼而對本基

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。

金的表現造成負面影響。

- **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。
- **集中風險**
 - 由於本基金將主要投資於英鎊債券，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。
 - 本基金價值或會較易受到影響英國市場的不利經濟、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。
- **為有效率投資組合管理及對沖目的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。
- **執行與本基金相關資產不相關之主動金融衍生工具持倉的風險** - 由於本基金所執行的主動金融衍生工具持倉（包括主動貨幣／利率／信貸／波幅及股票持倉）與本基金持有之相關證券持倉（即固定收益及貨幣市場證券）未必相關，即使相關證券持倉（即固定收益及貨幣市場證券）的價值並無損失，本基金仍可能蒙受重大或全盤損失。
- **與投資於具損失吸收特點的債務工具（LAP）相關的風險**
 - 具有損失吸收特點的債務工具與傳統債務工具相比須承受較大風險，因為有關工具在發生預先界定的觸發事件（例如發行人接近或無法繼續營運或發行人資本比率下降至低於指定水平）後通常會面臨減值或轉換為普通股，有關觸發事件可能不在發行人的控制範圍內。該等觸發事件複雜且難以預測，並可能導致有關工具的價值顯著或全面下跌。
 - 倘若引發觸發事件，可能會影響整個資產類別的價格並造成波動。具有損失吸收特點的債務工具亦須承受流動性、估值及行業集中度風險。
 - 本基金或會投資於或有可轉換債務證券，通常稱作 CoCos，該等證券相當複雜且風險較高。發生觸發事件時，CoCos 可能會轉換為發行人股份（價格可能出現折讓）或永久性減值至零。CoCos 的票息付款由發行人酌情釐定並可因任何理由於任何時間範圍內隨時取消。
 - 本基金可投資於先償非優先債務。儘管該等工具的受償通常優先於次級債務，但在發生觸發事件時或會面臨減值並且不再屬於發行人的債權人排列內。這可能導致投資者損失全部本金。

本基金表現如何？



由於本基金於 2020 年 1 月 27 日作出若干更改，上圖所示 2020 年 1 月 27 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（每季派息—英鎊）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：2006年12月11日。
- 股份類別成立日期：2006年12月11日。
- 本基金的基本貨幣為英鎊。
- 股份類別過往表現的數據以英鎊計算。
- 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。

<p>是否有任何保證？</p> <p>本基金並無任何保證。閣下未必可取回全部投資金額。</p>															
<p>投資本基金涉及哪些費用及收費？</p> <p>閣下或須繳付的收費</p> <p>閣下買賣本基金股份時或須繳付以下費用。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>費用</th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>認購費／首次認購費</td> <td>A 類：不超過投資總額的 5.00%。 C 類：不超過投資總額的 5.00%。</td> </tr> <tr> <td>轉換費</td> <td>最多為轉換股份價值的 1.00%。</td> </tr> <tr> <td>贖回費</td> <td>不適用</td> </tr> </tbody> </table>		費用	金額	認購費／首次認購費	A 類：不超過投資總額的 5.00%。 C 類：不超過投資總額的 5.00%。	轉換費	最多為轉換股份價值的 1.00%。	贖回費	不適用						
費用	金額														
認購費／首次認購費	A 類：不超過投資總額的 5.00%。 C 類：不超過投資總額的 5.00%。														
轉換費	最多為轉換股份價值的 1.00%。														
贖回費	不適用														
<p>本基金持續繳付的費用</p> <p>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。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>每年收費率（佔本基金價值百分比）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>管理費*</td> <td>A 類：0.625% C 類：0.40%</td> </tr> <tr> <td>保管費／存管機構費用</td> <td>最多為 0.0075%</td> </tr> <tr> <td>業績表現費</td> <td>不適用</td> </tr> <tr> <td>行政費</td> <td>不適用</td> </tr> <tr> <td>分銷費</td> <td>A 類：不適用 C 類：不適用</td> </tr> <tr> <td>服務代理人費用</td> <td>A 類：最多為 0.27% C 類：最多為 0.20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*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。</p> <p>其他費用</p> <p>閣下買賣本基金股份時或須繳付其他費用。</p>			每年收費率（佔本基金價值百分比）	管理費*	A 類：0.625% C 類：0.40%	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 0.27% C 類：最多為 0.20%
	每年收費率（佔本基金價值百分比）														
管理費*	A 類：0.625% C 類：0.40%														
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 0.27% C 類：最多為 0.20%														
<p>其他資料</p> <ul style="list-style-type: none"> 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。 															
<p>重要提示</p> <p>閣下如有任何疑問，應徵詢專業意見。</p> <p>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。</p>															