

## 景順印度債券基金

香港投資者注意

景順盧森堡基金系列(SICAV)附屬基金

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

<b>基金經理／管理公司：</b>	Invesco Management S.A.	
<b>投資經理：</b>	設於香港的景順投資管理有限公司（內部委任）	
<b>基本貨幣：</b>	美元	
<b>保管人（存管機構）：</b>	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch	
<b>交易頻密程度：</b>	每日	
<b>財政年度終結日：</b>	2月最後一天	
<b>全年持續收費：</b>	A（歐元對沖）每年派息－總收入－歐元類別	1.59%*
	A（累積－港元）類別	1.59%*
	A（累積－美元）類別	1.59%*
	A（每月派息－總收入－美元）類別	1.59%*
	A（每月派息－1－美元）類別	1.59%*
	C（累積－美元）類別	1.04%*

\* 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）  
 總收入分派（股息（如有）將會向投資者派付）#  
 每月派息－1（股息（如有）將會每月向投資者派付。SICAV 可酌情(a)從總收入撥付部份股息，(b)從資本撥付部份股息，及(c)就對沖每月派息－1 股份類別而言（如適用），派付股份類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距。本基金或會從資本及／或實際上從資本撥付股息，或會令此類股份的每股資產淨值於每月派息日期後即時下降）  
 # SICAV 可酌情從總收入撥付股息，並從該股份類別的資本撥付該股份類別的全部或部份費用及開支，以致該股份類別可用作派付股息的可分派收入有所增加。因此，該股份類別或會實際上從資本撥付股息，並可能令此類股份的每股資產淨值於相關派息日期後即時下降。

**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？**

景順印度債券基金（「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**

本基金的投資目標，是透過主要（本基金最少70%的資產淨值）投資於靈活配置的印度債務證券和印度貨幣市場工具（可由印度企業（定義見下文）於印度境內或境外發行），以賺取收入及達致長期資本增值。

投資經理將尋求透過結合以下各項的投資達致投資目標：

- 由印度政府、地方機構／公共機構發行／擔保的債務證券；
- 由印度企業發行／擔保的投資級別債務證券（經國際認可信貸評級機構評級）及非投資級別債務證券（包括未評級債務證券）；及／或
- 由印度企業發行的印度貨幣市場工具。

印度企業指：(i)其註冊辦事處設於印度的公司；(ii)於其他國家成立或位於其他國家但其絕大部份業務在印度經營的公司；或(iii)控股公司，而其所持權益絕大部份投資於在印度設立註冊辦事處的公司股票。

本基金可將合共不超過 30%的資產淨值投資於現金與等同現金、貨幣市場工具及／或由全球各地發行機構發行並以任何貨幣計價但不符合上述規定的債務證券。

任何時候本基金均不會將超過 30%的資產淨值投資於貨幣市場工具。本基金不會投資於股本證券。

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20%。本基金可將不超過10%的資產淨值投資於或有可轉換債券。

於章程刊發之日，印度主權債務獲評為投資級別（以國際認可信貸評級機構的評級為準）。若全部此等機構均將印度債務列作非投資級別，則本基金不會將超過三分之二的資產淨值投資於由印度政府發行及／或擔保的債務證券（「印度主權債務證券」）。

本基金將根據 2019 年印度證券交易委員會（外國組合投資者）規例（經不時修訂、替代或重新頒佈）（「FPI 規例」）向印度證券交易委員會（「SEBI」）註冊為外國組合投資者（「FPI」）而投資於印度境內證券。若本基金因

任何理由（包括（但不限於）FPI 地位被撤銷又或可供 FPI 投資印度債務票據的可用限額不足）而無法透過 FPI 制度而投資於印度境內證券，投資經理會將本基金資產投放於在印度境外交易所上市的印度證券。

投資經理可將本基金不超過 10% 的資產淨值投資於資產抵押證券／抵押擔保證券。

本基金可將不超過 100% 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）或評級未達投資級別（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）的債務證券。

本基金可為對沖及有效率投資組合管理目的而運用衍生工具，包括（但不限於）期貨、遠期合約、不交收遠期合約、互換及複雜期權結構工具。該等衍生工具並可就衍生工具再訂立衍生工具（即遠期互換、互換期權）。然而，本基金不會為投資目的而廣泛運用金融衍生工具（即訂立金融衍生工具以達致投資目標）。

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<sup>1</sup>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。
  - 就對沖股份類別而言，有關方面並不保證股份計價貨幣的風險承擔能夠一直與本基金的基本貨幣或本基金資產計價的一種或多種貨幣完全對沖。投資者並請注意，倘若該策略成功實施，有關類別股份股東所獲得的利益或會因股份類別貨幣兌本基金基本貨幣的價值下降而大大減少。若投資者要求支付贖回款項的貨幣並非股份計價貨幣，則該種貨幣兌股份計價貨幣的風險承擔將不獲對沖。
- **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。
- **投資於高收益債券／非投資級別債券及未評級債券的風險** - 本基金可投資於涉及重大風險的高收益債券／非投資級別債券及未獲評級債券。以發行機構支付本金及利息的能力衡量，高收益債券／非投資級別債券及未獲評級債券被視為絕大部份屬投機性質。高收益債券／非投資級別債券及未獲評級債券的發行機構可能存在高度槓桿、流通性較低及波動性較高，而且未必可使用較傳統的融資方法。經濟衰退或會對發行機構的財務狀況以及由該實體發行的高收益債券／非投資級別債券及未評級債券的市值造成不利影響。與較高評級債券相比，高收益債券／非投資級別債券及未評級債券一般承擔較大的本金及利息損失風險。因此，本基金及／或投資者利益或會蒙受不利影響。
- **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。

<sup>1</sup> 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。

- **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印度債務證券，該種集中情況可能涉及較一般情況為高的風險程度，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原應獲得的分散風險利益或不適用於本基金。
  - 本基金的價值或較易受到影響印度市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及自然災害影響。
- **新興市場風險** - 本基金因投資新興市場可能涉及更高風險及一般與投資於較成熟市場無關的特別考慮因素，例如影響相關市場的流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟的不確定因素、政策、法律或監管事件及稅務風險、結算風險、託管風險以及高度波動的可能性。
- **投資印度的風險**
  - (i) **有關 FPI 註冊地位的風險**
    - 本基金的 FPI 地位可在出現下列其他情況時被 SEBI 撤銷，例如未能符合本基金根據 FPI 規例而獲授出 FPI 地位所依據的任何條件、本基金違反 SEBI 或印度儲備銀行（「印度央行」）所不時頒佈的任何適用規則、規例、指令、通告文件等、盧森堡不再是 FPI 規例下合資格司法權區，以便根據 FPI 制度對印度作出投資、規管 FPI 投資的印度適用法律、規則、規例有變等。本基金的註冊地位若被撤銷，會對本基金構成不利影響，因本基金不能再投資於印度境內債務證券，亦無法達致其目標及投資策略。
    - 若本基金不獲准以 FPI 身份註冊，又或其 FPI 註冊地位因任何理由而被撤銷，本基金對印度證券作出進一步投資又或持有及出售現有投資的能力會蒙受不利影響。本基金須將其以 FPI 身份購入的所持全部印度證券變現。該項變現或須以重大折讓進行，以致本基金可能蒙受顯著／重大虧損。
    - 再者，若基金註冊成立國家未能維持 FPI 規例下可對印度作出投資的合資格司法權區，則失去該項認可地位有可能對本基金在重獲其合資格司法權區地位之前進一步投資印度證券的能力構成不利影響。
  - (ii) **FPI 的印度投資額度**
    - 目前，FPI 投資印度境內債務證券須受貨幣限額規限，該限額可不時修訂。因此，本基金或會僅於可取得 FPI 額度時才能夠投資於境內債務證券。能否取得 FPI 投資額度無法預計，因此本基金可能有時持有大量印度境外並非以印度盧比計價的投資項目。
    - 再者，印度央行及 SEBI 可不時對投資政府債務證券及企業債務證券實施額外限制。有關限制或會（舉例而言）局限投資經理之投資範疇，以致妨礙團隊達致本基金目標的能力。
  - (iii) **印度稅務風險**
    - 所有 FPI 均須就利息收入繳納預扣稅。於章程刊發之日，根據印度當地稅務法律，利息收入預扣稅稅率一般為 5%（會因適用附加費及教育地方稅項等而提高）至 20%（會因適用附加費及教育地方稅項等而提高），視乎債務工具之性質而定。倘 FPI 因轉讓證券而以資本增值形式產生收入，則毋須支付預扣稅，FPI 需直接向印度稅務機關繳納資本增值稅。於章程刊發之日，視乎持有證券期間長短等多項因素，資本增值稅稅率介乎 10%至 30%（會因適用附加費及教育附加稅等而提高）。此等稅率可不時更改。有關方面將就本基金而為利息收入預扣稅以及資本增值稅作出全面撥備（包括已變現及未變現增值）。由於本基金以盧森堡 SICAV 形式成立，故本基金不會獲享條約利益。概不保證現有稅務法律及規例不會在日後作出具追溯效用的修改或修訂。稅務法律及規例如有任何改變，均可能導致利息收入預扣稅及資本增值稅累計不足或過多，或會令本基金投資的收入及／或價值下降，本基金的資產淨值或會在其後作出調整。目前 FPI 就印度稅務法律而言乃被視為 FII，所獲稅務待遇與 FII 相同。
  - (iv) **投資印度債務市場的風險**
    - 倘次級市場不活躍，本基金可能須持有債務證券至到期日。倘接獲數量相當的贖回要求，本基金或須以重大折讓變現其投資以滿足該等要求，故本基金買賣該等證券時可能蒙受損失。
- **投資印度主權債務證券的風險**

本基金可投資於印度主權債務證券。該等證券一般：

  - 與較高評級債務證券相比具有較高違約風險。
  - 與較高評級債務證券相比往往較為波動，因此，與較高評級債務證券相比，不利經濟事件對印度主權債務證券價格的影響可能較嚴重。

- 往往較易受到特定主權發行機構（例如印度）在經濟、市場、政治及監管方面的事態發展影響，例如經濟衰退有可能對主權發行機構的財政狀況及／或主權發行機構的履行債務承擔的能力及／或該主權發行機構地區（在此情況即印度）所發行該等高收益債務證券的市場價值構成不利影響。

上述各項印度主權債務證券的特色均有可能對本基金及／或投資者的利益構成不利影響。

## ■ 外匯管制風險

- 盧比目前並非可自由兌換的貨幣，須受印度政府所施加的外匯管制政策所規限。一旦盧比匯率因外匯管制或貨幣兌換管制而出現任何不利變動，均可能導致本基金資產貶值，繼而對本基金的資產淨值造成不利影響。
- 印度政府所施加的外匯管制政策可予變更，或會對本基金及其投資者造成不利影響。

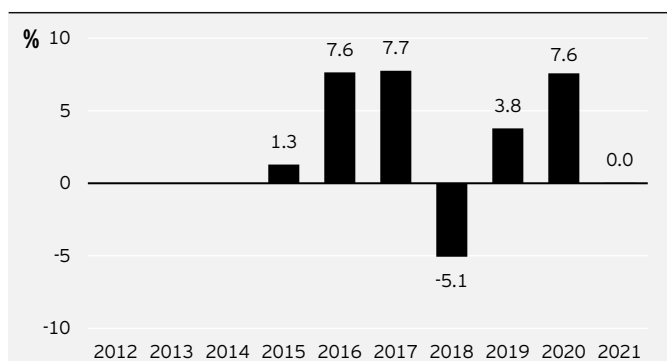
- **為有效率投資組合管理及對沖目的而投資金融衍生工具的風險** - 本基金的投資項目可包含為達致有效率投資組合管理或意圖對沖或減輕其投資的整體風險而運用的金融衍生工具。與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信用風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成份可導致損失顯著高於本基金投資於金融衍生工具的金額。涉足金融衍生工具或會導致本基金須承擔蒙受重大損失的高度風險。

- **從資本撥付股息及／或費用及開支的相關風險** - 從資本及／或實際上從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或自該筆原有投資應佔任何資本增值作部份退回或提款。任何有關分派或會令該類股份的每股資產淨值於每月派息日期後即時下降。

## ■ 或有可轉換債券風險

- 或有可轉換債券是一種由金融機構發行的債務證券，於發生預定觸發事件時可轉換為股票或被強制撇減本金。觸發事件一般與發行機構的財務狀況掛鉤。於市況受壓時，發行機構的流通性概況可顯著惡化，故或須以重大折讓才能夠出售或有可轉換債券。
- 與投資於傳統債務工具／可轉換債券及（在若干情況下）股票相比，或有可轉換債券可附帶較高風險，因為票息可以酌情支付，亦可隨時基於任何理由而取消。
- 或有可轉換債券亦可承擔多項其他風險，包括（但不限於）觸發水平風險、資本架構逆轉風險、贖回延期風險、未知／不確定風險及估值風險。

## 本基金表現如何？



- 基金經理認為A（累積一美元）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：2014年4月23日。
- 股份類別成立日期：2014年4月23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。
- 如未有顯示某年度的表現，即該年度未有足夠數據計算表現。

## 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	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
<b>本基金持續繳付的費用</b>	
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。	
<b>每年收費率（佔本基金價值百分比）</b>	
管理費*	A 類：1.25% C 類：0.75%
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%
*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。	
<b>其他費用</b>	
閣下買賣本基金股份時或須繳付其他費用。	
<b>其他資料</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 過去 12 個月股息的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相對款額）可向香港分經銷商兼代表查詢，並載於 <a href="http://www.invesco.com/hk">www.invesco.com/hk</a>。此網站未經證監會審閱。</li> <li>■ 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）。</li> <li>■ 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 <a href="http://www.invesco.com/hk">www.invesco.com/hk</a> 刊載股份價格。此網站未經證監會審閱。</li> <li>■ 投資者可於 <a href="http://www.invesco.com/hk">www.invesco.com/hk</a> 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。</li> <li>■ 投資者可於 <a href="http://www.invesco.com/hk">www.invesco.com/hk</a> 取得有關本產品的其他資料。此網站未經證監會審閱。</li> </ul>	
<b>重要提示</b>	
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。	