

景順環球多元入息配置基金

景順信託基金系列附屬基金

發行機構：景順投資管理有限公司
香港投資者注意

2022年4月29日

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

資料一覽

基金經理／管理公司： 景順投資管理有限公司

基本貨幣： 美元

交易頻密程度： 每日

受託人： State Street Trust (HK) Limited

財政年度終結日： 3月31日

全年持續收費 #：	A (美元) - 每月派息1	0.75% [#]
	A (港元) - 每月派息1	1.45% [^]
	C (美元) - 累積	0.74% [#]
	C (港元) - 累積	1.15% [^]

股息政策：
A類：每月派息1（股息^o將支付予投資者）*
C類：累積（股息（如有）將再投資於本基金）

最低投資額／最低認購額：

類別	A	C
首次	1,500美元 10,000港元	1,000,000美元 8,000,000港元

其後

--

[#] 持續收費是根據截至2021年9月30日止期間的年化開支除以相同期間的平均資產淨值計算。此數字每年均可能有所變動，並不包括本基金的投資組合購入或出售任何資產所產生的費用。

[^] 由於現時並無投資在該等單位類別，此數據僅為估計，乃指於12個月期間內可向本基金收取的估計經常性開支的總和，並以佔本基金同期估計平均資產淨值的百分比列示。實際數據可能有別於此估計數據，且每年均可能有所變動。此數據包括相關計劃的年度管理費。然而，由Invesco Ltd.的集團成員公司（包括基金經理）管理的相關計劃（ETF除外）的年度管理費將獲豁免。就本基金所投資的相關ETF而言，不論是否由第三方或Invesco Ltd.的集團成員公司（包括基金經理）推薦，該等ETF均將收取管理費，而預期該等ETF的加權平均持續收費將介乎每年0.30%至每年0.4%之間。

^o 基金經理將酌情決定固定的分派金額，並將於章程中作出披露。請參閱章程附錄B以了解每月的固定分派金額。每單位的每月分派付款，將至少每年由基金經理酌情按照當時市況進行檢討及重定。

* 就每月派息1而言，基金經理可酌情決定從類別資本中撥付分派。基金經理亦可酌情決定從總收入中撥付分派，同時從該類別資本撥付該類別應佔的全部或部份費用及開支，導致可供該類別支付分派的可供分派收入增加。因此，該類別可能

景順環球多元入息配置基金

實際上從資本中支付分派。任何涉及從或實際上從類別資本中作出支付的分派，可能導致該類別每單位資產淨值即時下降。

本基金是什麼產品？

景順環球多元入息配置基金（「**本基金**」）乃景順信託基金系列之附屬基金。景順信託基金系列為於香港註冊的傘子結構單位信託基金。本基金受香港法律監管。

目標及投資策略

本基金的首要目標為尋求產生收入，其次為締造資本增值。

本基金透過直接投資於市場及／或透過投資於交易所買賣基金（「**ETF**」）或集體投資計劃（統稱「**相關計劃**」），以取得對全球固定收益及全球股本證券的投資。本基金亦將透過投資於相關計劃而間接取得對其他資產類別的投資，包括但不限於房地產投資信託基金（「**REITS**」）、私募股權、對沖基金策略及商品。

本基金可投資於由景順集團公司或第三方投資經理管理的一系列相關計劃。本基金於各相關計劃持有的價值不得超過其資產淨值的 10%。

本基金將不擬投資於合成 ETF 及槓桿或反向產品。

一般而言，本基金的指示性分配為將其資產淨值（「**資產淨值**」）的 40%-70%直接或間接投資於全球固定收益證券，例如政府債券、公司債券、優先證券、銀行貸款、按揭抵押證券（「**MBS**」）及資產抵押證券（「**ABS**」）、將其資產淨值的 30%-40%直接或間接投資於全球股本證券，以及將不超過其資產淨值的 20%間接投資於其他資產類別。本基金將透過 ETF 間接取得對銀行貸款的投資，但不會超過本基金資產淨值的 10%。

基金經理可因應市場環境的轉變而更改本基金的資產類別配置或目標比重。基金經理不會參照指數對本基金進行管理。

本基金投資於區域、國家、行業或市值的資產淨值部分概無任何正式的限制。

本基金可投資的債券及其他定息或浮息債務證券不設最低信貸評級規定。然而，本基金對 ABS 及 MBS 的投資不得超過其資產淨值的 30%。

本基金可將其資產淨值超過 10%但不多於 20%投資於由低於投資級別或未評級的單一主權發行人（如智利、卡塔爾、波蘭、哥倫比亞及克羅地亞）（包括其政府、公眾或地方機構）發行及／或擔保的債務證券。請注意，主權發行人的評級可能不時改變，而上述主權國家僅供參考，並可能隨著其評級改變而變更。該等投資乃建基於基金經理的專業判斷，而基金經理作出投資的理由可能包括認為主權發行人的前景樂觀或正面、主權發行人的評級有望上調，以及預期在評級改變帶動下該等投資的價值可能改變。

本基金亦可投資於具有吸收虧損特點的債務證券（包括或有可轉換債券及符合《銀行業（資本）規則》（第 155L 章）下額外一級資本或二級資本資格準則的債務工具。當發生觸發事件時，該等工具可能會被或有撇減或者或有轉換為普通股。本基金對於具有吸收虧損特點的債務工具的預期最高總投資額將不會多於其資產淨值的 30%。

本基金可以利用金融衍生工具積極對沖外匯、期限或利率風險，但不會利用金融衍生工具作投資目的。

衍生工具的使用／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可最多為其資產淨值的 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）。

在適用情況下，下文所載的風險因素適用於本基金的直接投資以及透過相關計劃的間接投資。

■ 一般投資風險

本基金不能保證可達致其投資目標。本基金不保證能夠退還本金。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。

■ 投資於 ETF 的風險

本基金可投資於 ETF，並須承受以下風險：

被動投資風險

本基金所投資的部分 ETF 不一定「被積極管理」，而由於 ETF 本身的投資性質，該 ETF 的管理人無權採取對策以適應市場的變動，以及可能在市場下滑時不會採取防守性倉盤。因此，倘若 ETF 的相關指數下跌，預期會導致本基金的價值出現相應的下跌。

追蹤誤差及與相關指數有關的風險

多項因素如 ETF 所運用的投資策略、費用及支出、ETF 資產與相關追蹤指數成分之間的不完全關聯、股價四捨五入，以及追蹤指數進行調整等，均可能影響 ETF 的管理人為相關 ETF 取得貼近追蹤指數的能力，因此，ETF 的回報可能會偏離其追蹤指數的回報，並可能對 ETF 及本基金造成不利影響。ETF 的管理人將監控並尋求管理該風險，以盡量減少追蹤誤差。不能保證在任何時候均能確切或完全複製指數的表現。

交易風險

不能保證 ETF 單位／股份將在任何證券交易所存在一個活躍的交易市場。本基金所投資的 ETF 之單位／股份的交易價格可能會較該 ETF 單位／股份的資產淨值大幅折讓或溢價，故可能影響本基金的資產淨值。

■ 投資於其他集體投資計劃的風險

本基金可能投資於其他集體投資計劃，並須承受以下風險：

- 本基金將承受與相關計劃有關的風險。本基金無法控制相關計劃的投資，以及不能保證相關計劃的投資目標及策略將成功達致，這可能對本基金的資產淨值構成負面影響。
- 本基金所投資的相關計劃可能不受證監會監管。投資於該等相關計劃時可能涉及額外成本，且無法保證相關計劃將具有足夠流通性以滿足本基金的贖回要求。
- 本基金可投資於由 Invesco 集團公司管理的相關計劃，因此可能產生潛在利益衝突。倘因本基金投資於 Invesco Ltd. 的集團成員公司所管理的相關計劃而產生衝突，基金經理將盡力確保公平解決該等衝突以及本基金與任何該等相關計劃之間的所有交易乃按公平磋商的基準進行。請參閱章程中「一般資料 - 利益衝突」一節以了解進一步詳情。

■ 動態資產配置風險

基金經理具有廣泛的酌情權，可在某一資產類別中（例如在固定收益類別內不同信貸質素之間）或不同資產類別之間（例如股票、固定收益與現金之間）進行動態分配。不同資產類別之間或同一資產類別中不同部分之間的投資配置可能對本基金的表現產生重大影響。因此，有關投資於各項資產類別（或同一資產類別中的不同部分）的風險的相關性將隨著時間而不同。這可能導致本基金的風險狀況間歇改變。此外，定期配置或重新調整投資可能會產生較採取靜態配置策略的基金為高的交易成本。

■ 有關債務證券的風險

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）須承擔發行人不支付該等證券的利息及本金的風險。發行人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，基金經理可能無法出售被降級的債務工具。投資於低於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。

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／或發行人的信譽。

低於投資級別及未評級證券的風險

- 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評級的債券。以發行人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評級債券的發行人可能存在高度槓桿、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人的財務狀況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

- 本基金所投資的債券或固定收益證券的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。

估值風險

- 債務證券的價值可能承受錯誤定價或估值不當的風險。或許不能在所有時候均獲得獨立的訂價資料。在該情況下作出的估值，可能涉及不明朗因素及判斷性的決定。倘若該等估值被證實不正確，本基金的資產淨值可能受到不利影響。

主權債務風險

本基金於由政府發行或擔保的證券的投資或須承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人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。當主權債務發行人違約時，本基金或會蒙受重大損失。

股票風險

所持有的股本證券的價值及其所得收入均可升可跌，本基金未必可收回最初投入該等證券的款額。股本證券的價格及所賺取的收入或會因為若干事件（包括發行人的業務和業績、一般政治、經濟及市場狀況、區域或全球經濟不穩及匯率及利率波動）而下跌。因此，本基金及／或投資者利益或會蒙受不利影響。

另類投資風險

本基金可能透過投資於相關計劃而取得間接投資於對沖基金及絕對回報策略（可能非常波動），以及私募股權、房地產業（流通性可能較低）及 REIT。由於該等資產類別涉及特殊和較高的風險，因此投資於該等資產類別可能導致產生重大損失，甚或在某些情況下招致全部損失。

新興市場風險

- 投資於新興市場國家可能涉及較高風險，因為新興市場國家證券市場的規模不及較成熟的證券市場，而且成交量亦顯著較少。
- 投資者應留意一般與投資於較成熟市場無關的特別考慮因素，例如流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟的不確定因素、政策、影響相關市場的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。

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。

■ 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別的每單位資產淨值於派息日期後即時下降。
- 於每月派息 1 的投資不可代替儲蓄賬戶或支付定息的投資。每月派息 1 支付的分派金額與該單位類別或本基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可以高於或低於實際變現的收入及回報。每月派息 1 將繼續在本基金產生負回報或虧損的期間作出分派，這進一步降低本基金的資產淨值。在極端的情況下，投資者可能無法取回原來的投資額。
- 就貨幣對沖每月派息 1 股份類別而言，在釐定將予支付的分派時，本基金或會考慮對沖每月派息 1 類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距所帶來的回報。投資者應留意相對利率的不明朗因素，這將影響對沖每月派息 1 類別的回報。由於對沖每月派息 1 單位類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距波動，故與其他單位類別相比，每月派息 1 對沖單位類別的資產淨值或會波動，亦有可能顯著不同，或會導致從資本撥付的派息金額有所增加，因而與其他非對沖單位類別相比的資本侵蝕會更嚴重。該等類別的投資者或會因而受到不利影響。
- 此外，就每月派息 1 支付的分派金額將由基金經理酌情以相關類別貨幣釐定，而不會考慮到以相關類別貨幣釐定固定分派金額後，基本貨幣兌相關類別貨幣的匯率波動。

■ 與有抵押及／或證券化產品相關的風險

本基金可能投資於資產抵押證券／按揭抵押證券，而此等證券可能高度缺乏流通性，且價格容易出現大幅波動。與其他債務證券相比，此等工具可能承受較大的信貸、流通性及利率風險，亦一般涉及延期及提前償還風險，以及與相關資產有關的支付責任不獲履行的風險，這可能對證券的回報產生不利影響。

■ 衍生工具及對沖風險

基金經理將利用衍生工具作貨幣及利率對沖的目的。不保證使用對沖策略、技巧及衍生工具將全面及有效地消除本基金的風險。對沖可能欠效率或不奏效。在不利情況下，本基金可能甚至蒙受重大損失。

■ 與投資於具有吸收虧損特點的債務工具相關的風險

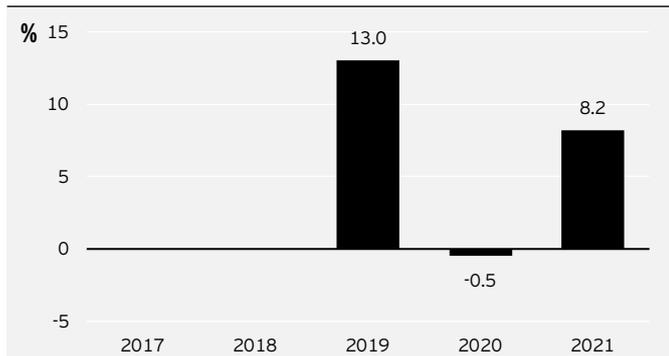
- 與傳統債務工具相比，具有吸收虧損特點的債務工具可能承受更高風險，因為當發生預設觸發事件（例如發行人即將或正處於無法持續經營狀態或發行人的資本比率降至某一特定水平）時，該等工具一般須承受被撇減或轉換為普通股的風險，而這可能非發行人所能控制。該等觸發事件為複雜、難以預料，並可能令該等工具的價值大幅下降，甚至降至毫無價值。
- 倘若發生觸發事件，價格及波動風險可能會蔓延至整個資產類別。具有吸收虧損特點的債務工具亦可能承受流通性、估值及行業集中風險。
- 本基金可投資於或有可轉換債務證券，通稱為 CoCos。此類債務證券高度複雜且具有高風險。當發生觸發事件時，CoCos 可轉換為發行人的股份（可能以折讓價）或可能會被永久撇減至零。CoCos 的票息乃酌情支付，亦可隨時由發行人基於任何理由而取消及取消任何一段時間。
- 本基金可能投資於高級非優先債務。儘管該等工具通常較次級債務優先獲清償，但當發生觸發事件時其可能被撇減，並將不再處於發行人的債權人排名等級內。這可能導致損失所投資的全部本金。

■ 貨幣及匯兌風險

本基金的相關投資可能以本基金基本貨幣以外的貨幣計價。此外，單位類別的指定貨幣可能是本基金基本貨幣或相關投資的貨幣以外的貨幣。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。

景順環球多元入息配置基金

基金表現如何？



- 基金經理認為C（美元）－累積單位類別（「單位類別」），作為本基金提供予香港公眾的焦點單位類別，為最合適的代表單位類別。
- A（美元）－累積單位類別早前被選為本基金的代表單位類別。由於A（美元）－累積單位類別已於2020年12月30日終止，C（美元）－累積單位類別被選為本基金的代表單位類別，於2020年12月31日起生效。
- 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）。
- 左圖的數字顯示單位類別的價值於所示曆年的升幅或跌幅。
- 過往表現的數據以美元計算。表現數據包括持續收費，不包括閣下可能須支付的認購費及贖回費。
- 如未有顯示某年度的表現，則指該年度未有足夠數據計算表現。
- 基金成立日期：2018年10月2日
- 單位類別成立日期：2018年10月2日

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

閣下買賣本基金單位時或須繳付以下費用。

費用	金額
認購費（認購收費） （佔總投資額百分比）	A 類單位：最多 5% C 類單位：最多 5% <i>附註：由 Invesco Ltd. 的集團成員公司（包括基金經理）管理的相關計劃的認購費（如有）將獲豁免。</i>
轉換費 （佔轉換單位價值百分比）	A 類單位：最多 1% C 類單位：最多 1%
贖回費（贖回收費） （佔贖回額百分比）	A 類單位：無 C 類單位：無

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 類單位：現行：每年 0.90% C 類單位：現行：每年 0.60% 最高：每年 2.5%

景順環球多元入息配置基金

附註：上述管理費並不包括相關計劃的費用及收費。由 Invesco Ltd.的集團成員公司（包括基金經理）管理的相關計劃（ETF 除外）的年度管理費將獲豁免。

受託人費用*	首 5,000 萬美元資產淨值	每年 0.03%
	餘下資產淨值 (須支付最低月費 1,250 美元) 最高: 每年 2%	每年 0.02%

業績表現費	不適用
-------	-----

行政費*	首 5,000 萬美元資產淨值	每年 0.03%
	餘下資產淨值 (須支付最低月費 1,250 美元) 最高: 每年 2%	每年 0.02%

* 費用最多可調高至章程所載的指定獲准最高水平，惟須向投資者發出不少於一個月的通知。

其他費用

閣下買賣本基金單位時或須繳付其他費用。有關詳情，請參閱章程。

其他資料

- 每月派息 1 的過去 12 個月分派成份（即自(i)可分派收入淨額及(ii)資本中撥付的相對款額）可向基金經理索取，亦可從基金經理的網站 www.invesco.com/hk 取得。上述網站未經證監會審閱或認可。
- 景順投資管理有限公司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單位。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」計算資產淨值，並於每個營業日在基金經理的網站 www.invesco.com/hk 刊載單位價格。上述網站未經證監會審閱或認可。
- 投資者可於 www.invesco.com/hk 取得有關本產品的其他資料。

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。