景順泛歐洲收益策略基金

2024年 3月 31日

Morningstar星號評級™*

★★★★★

重要提示

- 本基金主要投資於投資於歐洲證券（債務及股本證券）。
- 投資者務請留意動態資產配置風險, 流通性風險, 歐元區危機風險, 投資可轉換證券／可轉換債券／可轉換債務的風險, 主權債務風險, 投資於歐洲高收益債務證券及股票的集中風險, 投資於永續債券的風險, 有關投資於具有吸收虧損特點的債務工具包括高級非優先債務，或有可轉換債券相關的風險，因為當發生預設觸發事件時，該等工具一般須承受被撇減或轉換為普通股的風險，並可能令該等工具的價值大幅下降，甚至降至毫無價值, 貨幣匯兌風險, 股票風險, 信貸評級風險, 波動風險, 一般投資風險, 債券或其他定息證券投資須承擔：(a) 利率風險 (b) 信用風險（包括違約風險, 評級下調風險及流通性風險）(c)有關投資於高收益債券／非投資級別債券及未評級債券的風險。
- 本基金可為有效率投資組合管理及對沖目的而投資金融衍生工具以及為投資目的而廣泛投資金融衍生工具。衍生工具風險承擔淨額可佔超過本基金資產淨值的100%。與金融衍生工具相關的風險包括交易對方／信用風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。投資者亦需注意本基金為投資目的而廣泛運用衍生工具產生額外/高槓桿風險。本基金所實施的主動金融衍生工具持倉未必與本基金所持相關證券持倉有關，本基金可能因而蒙受重大或全盤損失。本基金並無任何保證。投資者未必可取回全部投資金額。
- 就若干股份類別而言，本基金可酌情從資本及／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。(註一)
- 再者，貨幣對沖每月派息－1股份類別(每月派息－1對沖)的投資者需注意相對利率的不明朗因素。由於每月派息－1對沖股份類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距波動，故與其他股份類別相比，每月派息－1對沖股份類別的資產淨值或會波動，亦有可能顯著不同，與其他非對沖股份類別相比的資本蠶食可能會更嚴重。(註二)
- 本基金價值可以波動不定，並有可能大幅下跌。
- 投資者不應單憑本文件而作出投資決定。

投資目標及政策概要

本基金的目標是賺取高收益及達致長期資本增值並尋求透過主要投資於歐洲證券（債務及股本證券）而實現其目標。至少50%的資產淨值將投資於債務證券。有關投資目標及政策的詳情，請參閱基金章程。

基金基本資料

基金經理	Thomas Moore, Alexandra Ivanova, Oliver Collin
股份類別推出日期	
A(歐元)每季派息股份	31/3/06
法律地位	盧森堡SICAV，UCITS地位
股份類別貨幣	歐元
基金總值	歐元 6.29 十億
首次認購費(最高)	5.00%
每年管理費	1.25%

資產分佈	%
高收益	43.5
投資級	30.1
股票	18.9
現金	5.3
沒有評級	1.8
基金	0.3

參考	**互動語音系統代碼**	**彭博代碼**	**ISIN代碼**
A(澳元對沖)每月派息-1股份	945	IPEUHAU LX	LU1297947126
A(加元對沖)每月派息-1股份	946	IPEHAMC LX	LU1297947399
A(歐元)每年派息股份	928	INVCADE LX	LU0794790716
A(歐元)每季派息總收入股份	939	INPEAQE LX	LU1075212677
A(港元對沖)每月派息-1股份	929	INAHHM1 LX	LU1701701481
A(紐元對沖)每月派息-1股份	947	IPEHAMN LX	LU1297947639
A(美元對沖)累積股份	938	IPEAAUH LX	LU1075211430
A(美元對沖)每月派息-1股份	944	IPAM1UH LX	LU1097692237
A(歐元)累積股份	925	INVCEAA LX	LU0243957239
A(歐元)每月派息-1股份	943	IPAMD1E LX	LU1097692153
A(歐元)每季派息股份	924	INVCERA LX	LU0243957312

收益率	%
總現時收益率	4.93
總贖回收益率	5.22

債券基金的現時收益率指組合內債券之加權平均總現時收益率。個別債券的現時收益率為年度利息收益除以現時市價的比率。此比率為變數，並不等於派息率。有關年息率，請參閱派息資料。

基金特點(三年)*

	A(歐元)每季派息股份
波幅 %	7.70

波幅是根據基金在過去3年的每年回報以標準誤差及基金之基本貨幣計算。成立不足3年的基金之波幅將不會被計算。

指數化表現 (基準100)*

	累積表現*				**年度表現***				
%	**年初至今**	**1年**	**3年**	**5年**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
A(澳元對沖)每月派息-1股份	1.60	10.03	5.32	18.36	14.42	2.16	5.54	-8.94	10.00
A(加元對沖)每月派息-1股份	1.90	10.98	7.84	22.32	14.60	2.88	5.62	-7.87	10.99
A(歐元)每年派息股份	1.57	9.63	3.23	14.32	12.30	2.01	5.06	-9.78	9.39
A(歐元)每季派息總收入股份	1.58	9.66	3.23	14.32	12.22	2.08	5.02	-9.81	9.45
A(港元對沖)每月派息-1股份	1.71	10.58	6.96	22.93	14.92	3.74	5.77	-8.18	10.59
A(紐元對沖)每月派息-1股份	1.93	11.34	7.76	22.23	14.64	2.72	5.89	-8.37	11.35
A(美元對沖)累積股份	1.94	11.71	9.23	25.70	15.50	3.64	5.85	-7.53	11.88
A(美元對沖)每月派息-1股份	1.97	11.66	9.20	25.66	15.51	3.73	5.83	-7.57	11.82
A(歐元)累積股份	1.60	9.67	3.30	14.33	12.30	2.04	5.07	-9.85	9.44
A(歐元)每月派息-1股份	1.61	9.59	3.23	14.41	12.29	2.05	5.09	-9.85	9.43
A(歐元)每季派息股份	1.60	9.68	3.33	14.43	12.27	2.10	5.02	-9.81	9.43

派息資料

(旨在每月/季/半年/年派息，派息並不保證。每月派息-1 股份及總收入股份之派息可從股本中分派。(請注意「重要提示」註一及/或註二))

	擬分配頻率	**記錄日**	**每股派息**	**年息率 (%)**
A(澳元對沖)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.0330	4.84%
A(加元對沖)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.0340	4.72%
A(歐元)每年派息股份	每年	29/02/24	0.5545	4.11%
A(歐元)每季派息總收入股份	每季	29/02/24	0.1146	5.31%
A(港元對沖)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.3350	4.79%
A(紐元對沖)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.0330	4.73%
A(美元對沖)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.0360	4.71%
A(歐元)每月派息-1股份	每月	28/03/24	0.0320	4.84%
A(歐元)每季派息股份	每季	29/02/24	0.1268	3.70%

年息率(%) = (每股派息X 頻率) ÷ 紀錄日單位淨值。基金資產淨值於股息派發之除淨日或會下跌。有關頻率為：每月= 12；每季= 4；每半年=2；每年=1。 所有價值不足50美元/50歐元/50澳元/50紐元/50加元/400港元的股息，均會自動用於增購同類股份。 正派息率並不意味著正回報。

持有投資 (總持量: 488)

持量最多之十項股票投資 (%)

	基金
Allianz	0.70
Total	0.69
Sanofi	0.69
Deutsche Telekom	0.63
Roche NES	0.61
AXA	0.57
UPM-Kymmene	0.57
Intesa Sanpaolo	0.54
Merck	0.50
Veolia Environnement	0.50

持量最多之十位債券發行人(%)

	基金
Unicredit	2.50
Enel	1.92
Lloyds	1.38
Santander	1.35
Intesa	1.34
US	1.30
Caixabank	1.21
HSBC	1.11
Natwest	1.07
Deutsche Bank	1.06

信貸評級分佈 平均評級: BB

	%
AA	1.7
A	5.4
BBB	23.0
BB	29.8
B	11.7
CCC 及以下	2.1
沒有評級	2.1
股票	18.9
現金	5.3

景順泛歐洲收益策略基金

2024年 3月 31日

SFDR《可持續性財務披露條例》

本基金遵守歐盟《可持續性財務披露條例》*第8條的相關規定。據此，基金推動（其中包括）環境或社會特徵或兩者兼而有之。此外，基金所投資的公司均遵守良好的管治實踐。*有關金融服務業可持續性相關披露的(EU)2019/2088法規。

投資排除框架

本基金包含基於聯合國全球契約(UN Global Compact)針對的個別活動、政府嚴重制裁、與環境及／或社會標準相關的若干活動所佔收入比重限制，以及為確保公司符合最佳治理實踐制定的投資排除框架。活動列表及相關限制載列如下。有關基金採用的投資排除框架及特徵的進一步詳情，請參閱基金管理公司的網站https://www.invescomanagementcompany.lu：

聯合國全球契約	- 不合規
國家制裁	- 禁止投資於受制裁的資產*
爭議性武器	- 收入佔比為0%，包括從事核不擴散條約(NPT)外核彈頭及整個核導彈製造的公司
煤炭	- 燃煤開採：收入佔比>=5% - 燃煤發電：收入佔比>=10%
非傳統石油及天然氣	- 以下各項收入佔比>=5%： 極地油氣探勘； 油砂開採； 頁岩能源開採；
菸草	- 煙草產品生產：收入佔比>=5% - 煙草相關產品及服務：收入佔比>=5%
其他	- 娛樂性大麻：收入佔比>=5%
良好管治	- 確保公司在穩健的管理框架、僱員關係、薪酬及稅務合規方面遵守良好的管制實踐。
軍事承包	- 軍事承包總體 >= 10%
排除的主權發行人	- 經投資經理的定性評估，獲E等級（分為A至E等級）的主權發行人
可持續投資	- 本基金的可持續投資配置最低比重為10%（詳情載於基金章程及可持續性相關披露文件）。

*在景順，我們會持續留意任何可能實施的制裁，包括聯合國／美國／歐盟及英國實施的制裁。 這些制裁可能會禁止對不同政府／政權／實體的證券的投資，因此將包括在我們的合規指南及工作流程中（旨在確保遵守此等制裁）。 我們特別關注國際制裁的措辭，因為在部分情況下制裁可能以有限的形式存在，例如允許在二級市場進行投資。 除了針對整個國家的制裁外，還有其他形式的制裁，例如可能聚焦於人權、網絡攻擊、恐怖主義融資及貪污，此等制裁可能適用於個人及／或實體／公司。

任何投資決策均應考慮法律文件所載的所有基金特徵。關於可持續性的相關問題，請參閱：https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature。

景順對 ESG 的承諾

景順制定投資導向型ESG方法。我們提供全面的專注於ESG投資實力，助力客戶利用投資表達自我價值觀。我們亦將在財務上重要的ESG考慮因素整合至投資平台，考慮到重大因素以幫助我們為客戶締造可觀回報。

企業行動通告　　銷售文件詳情　　產品資料概要

重要提示

本基金是複雜產品，投資者應就本基金審慎行事。投資表現以歐元計算。以美元或港元作出投資的投資者，需承受兌換匯率的波動風險。衍生工具和相等於現金價值之工具不計入持量最多之十項投資。投資附帶風險。過往業績並不表示將來會有類似業績。投資者應細閱有關基金章程，並參閱有關產品特性及其風險因素。此文件未經證券及期貨事務監察委員會審閱，並由景順投資管理有限公司(Invesco Hong Kong Limited)刊發。©2024 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(一) 屬於 Morningstar及其資料提供商的專利；(二) 不可複印或分發及 (三) 僅作參考用途。Morningstar及其資料來源提供商不會就使用本報告而引起的任何賠償或損失承擔責任。資產配置相關數據是 Morningstar參考景順 (Invesco) 所提供的基金之所有持股資料作計算。 Morningstar之特許工具和內容是由交互式數據管理方案作支援。上述提及的管理公司網站 http://invescomanagementcompany.lu 並未經證監會審閱，並可能載有未經證監會認可的基金的資料。

除另有說明外，所有數據均截至本文件之日期及由景順提供。投資組合比重與分佈將不時變動。各項投資分佈數據的總和可因小數進位情況而不相等於100。
*資料來源：所有數據均截至本文件之日期。股份類別表現及Morningstar星號評級資料來自©2024 Morningstar。 指數化表現：投資100該股份類別貨幣的表現。指數化表現來自景順。Morningstar星號評級 (如有)是指基金表現圖表所示的股份類別。股份類別投資表現以資產淨值對資產淨值以股份類別貨幣計算，其股息作滾存投資。

景順基金熱線：(852) 3191 8282　景順分銷代理熱線：(852) 3191 8000　傳真：(852) 3128 6500　電子郵件：investorservices@invesco.com　網址：www.invesco.com/hk