
景順盧森堡基金系列

2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
Luxembourg

www.invesco.com

2021 年 9 月 14 日

股東通知函：

重要：本通知書為重要文件，請您立即處理。若您對於應採取之行動有任何疑問，敬請立即諮詢您的專業顧問。

除本通知函另有定義外，本文用語之意義均與景順盧森堡基金系列 (下稱 SICAV) 公開說明書及附錄 A (以下合稱「公開說明書」) 中之定義相同。

關於本通知函所載資訊：

SICAV 之董事 (下稱「董事」) 及管理公司 (下稱「管理公司」) 對於本信函所載資訊之正確性負責。就 SICAV 之董事及管理公司所深知及確信 (已採取一切合理注意以確保所述情況如實)，本通知函所載資訊與本函發函日之事實相符，並無遺漏任何事實以致可能影響該等資訊之涵義。董事就此承擔責任。

致股東：

本函旨在通知 SICAV 股東若干修訂，詳情如後所述。此等修訂將載於 2021 年 9 月 17 日之公開說明書。若下述任何修訂不符您的投資需求，建議您得隨時贖回本基金之股份且無需支付贖回費。贖回將依公開說明書之條款進行。

除下述另有說明外，因下述修訂而衍生之所有費用將由管理公司負擔。

壹、景順美國藍籌指標增值基金之變更

景順美國藍籌指標增值基金將自 2021 年 10 月 14 日起進行若干變更，相關細節如下所述。

壹.1 景順美國藍籌指標增值基金之投資目標及政策變更

董事業已決定將景順美國藍籌指標增值基金之投資目標及政策變更為著重於環境、社會及治理 (ESG) 之基金。

確信景順美國藍籌指標增值基金之重新定位將符合 ESG 因素之市場標準。

景順美國藍籌景順美國藍籌指標增值基金之投資目標及政策將予以修訂，詳細內容如下所述：

現行投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用	自 2021 年 10 月 14 日起，新投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用
<p>本基金的目標，是透過投資於一項於認可美國交易所上市的大型公司股票組成的多元化投資組合，以達致長期資本增值。</p> <p>本基金須一直主要投資於註冊辦事處設於美國或其絕大部份業務在美國經營的大型公司之股票。</p> <p>就此而言，「大型公司」指市值超過 10 億美元的公司。</p> <p>本基金可將合共不超過 30% 的資產淨值投資於現金與約當現金、貨幣市場工具、任何不</p>	<p>本基金旨在達致長期資本增長。</p> <p>本基金擬透過主要投資於一項於認可美國交易所上市的大型公司股票組成的多元化投資組合，且該等公司之註冊辦事處設於美國或其絕大部份業務在美國經營，其符合本基金之環境、社會及治理 (ESG) 標準，尤其關注環境問題，以實現其目標。</p>

符合上述規定的公司或其他實體所發行的股票及股票相關工具，或世界各地發行機構的債務證券（包括可轉換債券）。

本基金乃遵循結構嚴謹、定義明確的投資過程來選擇股票。投資經理會分析和運用投資範疇內每檔股票的各種量化指標，以評估每檔股票的相對吸引力。本基金乃運用考量每檔股票所計算的預期回報和風險控制參數的優化程序來建立投資組合。

本基金只可為有效率投資組合管理及對沖目的而運用衍生性金融工具。

就此而言，「大型公司」指市值超過 10 億美元的公司。

本基金乃遵循結構嚴謹、定義明確的投資過程來選擇股票。投資經理會分析和運用投資範疇內每檔股票的各種量化指標，以評估每檔股票的相對吸引力。本基金乃運用顧及每檔股票的計算預期回報和風險控制參數的優化程序來建立投資組合。

本基金的 ESG 標準係依據一套篩選門檻（概述如下，更詳盡之說明請參基金 ESG 政策），投資經理將隨時進行更新，該等標準將被持續檢視及應用，並納入選股與投資組合建構方面的計量投資流程。

投資經理亦以投資經理之觀點，按所屬同業間之評等比較，篩選在轉型為替代能源方面具備足夠實務與標準的發行機構，納入本基金的投資範疇。（更詳盡之說明請參基金 ESG 政策）。

該流程亦將透過篩選，排除特定業務活動的收益或營業額超過預設限額的發行機構所發行證券，這類業務活動包括但不限於化石燃料工業、煤礦或核能相關業務、油砂與油頁岩開採、水力壓裂或極地探鑽業務、禁用化學物質生產、危害生物多樣性的業務、製造污染的業務、爭議性武器生產或銷售，或菸草生產與經銷等。所有考慮投資的發行機構均需通過篩選，確保遵守聯合國全球契約原則，且如未符合者，則排除之。現行排除標準將不時更新。

	<p>在採用上述 ESG 篩選流程後，本基金投資範疇之規模就發行機構數量而言，預期將減少 40%至 50%。</p> <p>本基金可將總額不超過 30%的資產淨值投資於現金與約當現金、貨幣市場工具、任何不符合上述主要投資策略但符合本基金 ESG 標準的公司或其他實體所發行的股票及股票相關工具。</p> <p>如需本基金的 ESG 政策、標準及永續活動相關投資的詳細資訊，敬請參閱管理公司網站。</p> <p>本基金只可為有效率投資組合管理及對沖目的而運用衍生性金融工具。對沖目以外之衍生性金融工具運用也將符合基金的 ESG 標準。為免疑義，用於對沖的衍生性工具可能與本基金的 ESG 政策不一致。</p>
--	---

因上述變更，「ESG 投資風險」將被認為屬於景順美國藍籌指標增值基金重新定位後之相關風險。公開說明書第 8 節（風險警語）中揭露之風險矩陣將自 2021 年 10 月 14 日起進行相應更新。

就投資組合標的投資任何再平衡相關之成本合理估計，景順美國藍籌指標增值基金為 1 個 bps。因相信重新定位可為投資者提供具備完善產品定位之基金及強化增加資產管理規模之機會，從而受惠於規模經濟效益及透過整合降低成本，此等成本將由景順美國藍籌指標增值基金承擔。

股東應注意，儘管再平衡主要部分都將在生效日完成，若干交易需要數個營業日方能完成，預期全部完成最多需 5 個營業日。因此，經重新定位後的景順美國藍籌指標增值基金可能在 2021 年 10 月 21 日前無法完全遵守新投資目標及政策。雖然預計整個流程可以在 5 個工作日內完成，但某些不可預見的事件（例如欠缺市場流動性）可能影響上述時程，惟此未完成之比例預計不會太大。

壹.2. 景順美國藍籌指標增值基金變更名稱

敬請留意，自 2021 年 10 月 14 日起，景順美國藍籌指標增值基金將更名為**景順永續性美國量化基金**以反映其已更新之投資目標及政策。

如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

您除無需就贖回支付就贖回費（如上所述），亦得將景順美國藍籌指標增值基金轉換至 SICAV 下之其他基金，惟此要求須於 2021 年 10 月 14 日前收到（須符合公開說明書所載之最低投資額之規定，並取決於特定基金是否獲准於您所在之相關司法轄區內銷售）。該轉換將依據公開說明書所載之條款進行，惟不會就任何該等轉換收取轉換費。決定投資其他基金之前，您應先參閱該基金之公開說明書及其所涉風險。

為免疑義，就 B 股份之贖回，如適用，將不收取或有遞延銷售費用（下稱「CDSC」）。

貳、景順能源轉型基金之變更

自 2021 年 10 月 14 日起生效，景順能源轉型基金將強化投資政策，使景順能源轉型基金透過滬港通將其資產淨值最高 10% 投資於在上海或深圳證券交易所上市之中國 A 股。

因上述變更，「滬港通」風險將適用於景順能源轉型基金，並於公開說明書第 8 節（風險警語）揭露之風險矩陣中加以強調。

此外，此一變更將不會對景順能源轉型基金之管理方式或其風險概況產生重大影響。

參、多檔基金進行變更以納入以 ESG 為基礎之排除政策

自 2021 年 11 月 2 日起，為滿足客戶對以排除政策為基礎之產品之需求增長，大量基金（列於本通知函附錄 1）將依據下列因素重新定位以納入以 ESG 為基礎之排除政策，該等因素可能不時更新：

- 煤礦開採及製造之涉入程度；

- 北極石油及天然氣勘探開採、油砂開採及頁岩能源開採等非常規石油及天然氣之涉入程度；
 - 香菸製造及菸草相關產品之涉入程度；
 - 娛樂性大麻生產之涉入程度。
 - 所有涉及製造或銷售核武器或核武器零件予未簽署《不擴散核武器條約》國家的公司。
- 此外，若被評為違反聯合國全球契約之任何原則，該公司將被排除。

請參閱下列網站所提供之本基金 ESG 政策：<https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature> 以獲得更多關於用以決定上述排除項目之「最高」收益門檻，以及對上述各基金適用排除標準後發行機構預期減少之數量。但請注意並無關於上述排除法導致的投資範圍最低減少數量的承諾。

投資組合標的投資之任何再平衡相關成本將相當低廉，但景順新興市場企業債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）除外，其成本合理估計為 11 個基點（下稱「bps」）。此等成本將由本基金承擔。

股東應注意，儘管主要部分之再平衡都將在生效日完成，若干交易需要數個營業日方能完成，預期全部完成最多需 10 個營業日。因此，附錄 1 所列經重新定位後的基金可能在 2021 年 11 月 16 日前無法完全遵守新投資目標及政策。雖然預計整個流程可以在 10 個工作日內完成，但某些不可預見的事件（例如欠缺市場流動性）可能影響上述時程，惟此等未於 10 個工作日內完成之比例預計不會太大。

如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

對於景順新興市場企業債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）之股東而言，您除無需就贖回支付贖回費外（如上述），亦得將景順新興市場企業債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）轉換至 SICAV 下之其他基金，惟此要求須於 2021 年 11 月 2 日前收到（須符合公開說明書所載之最低投資額之規定，並取決於特定基金是否獲准於您所在之相關司法轄區內銷售）。該轉換將依據公開說明書所載之條款進行，惟不會就任何該等轉換收取轉換費。決定投資其他基金之前，您應先參閱該基金之公開說明書及其所涉風險。

肆、景順環球高收益債券基金（本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金）之變更

自 2021 年 10 月 14 日起，景順環球高收益債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）將更新投資政策，刪除以因素為基礎之策略要素，並重新定位為單純的基礎性策略。由於基金管理團隊領導階層發生部分變更，故以因素為基礎之方法不再代表現行投資組合經理所採用之類型/方法。相信此一變更將使股東自投資組合經理所展示之技能（基礎投資管理）獲得最大利益。

有關投資組合標的投資任何再平衡的成本合理預計為 11 個基點（下稱「bps」）。因相信重新定位可為投資者提供具備完善產品定位之基金及強化增加資產管理規模之機會，從而受惠於規模經濟效益及透過整合降低成本，此等成本將由景順環球高收益債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）承擔。

股東應注意，儘管再平衡主要部分都將在生效日完成，若干交易需要數個營業日方能完成，預期全部完成最多需 5 個營業日。因此，經重新定位後的景順環球高收益債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）可能在 2021 年 10 月 21 日前無法完全遵守新投資目標及政策。雖然預計整個流程可以在 5 個工作日內完成，但某些未預期的事件（例如欠缺市場流動性）可能影響上述時程，惟此未完成之比例預計不會太大。

上述變更不會對景順環球高收益債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）之風險概況產生重大影響。

如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

您除無需就贖回支付贖回費外（如上述），亦得將景順環球高收益債券基金（**本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金**）轉換至 SICAV 下之其他基金，惟此要求須於 2021 年 10 月 14 日前收到（須符合公開說明書所載之最低投資額之規定，並取決於特定基金是否獲准於您所在之相關司法轄區內銷售）。該轉換將依據公開說明書所載之條款進行，惟不會就任何該等轉換收取轉換費。決定投資其他基金之前，您應先參閱該基金之公開說明書及其所涉風險。為免疑義，就 B 股份之贖回，如適用，將不收取或有遞延銷售費用（下稱「CDSC」）。

伍、納入合格境外投資者（下稱「QFI」）作為投資中國 A 股之新管道

自 2021 年 10 月 14 日起，下列基金除得透過現有之滬港通或債券通外，亦得透過 QFI 投資中國 A 股及/或中國在岸債券。

- 景順亞洲靈活債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)

此一新開放，將使下列基金得以進入其無法透過債券通或滬港通進入之中國在岸市場。景順亞洲靈活債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)得將低於 20%之基金資產淨值透過債券通及/或 QFI 取得中國銀行間債券市場(CIBM)的中國境內債券。

因此，「QFI 風險」將被認為與上述基金相關。公開說明書第 8 節（風險警語）中揭露之風險矩陣將自 2021 年 10 月 14 日起進行相應更新。

此一進入在岸市場之額外管道不會對上述基金之管理方式產生重大影響。亦不預期上述基金之整體風險概況將發生重大變化。

陸、景順開發中市場基金調降管理費

景順開發中市場基金之管理費自 2021 年 10 月 1 日起將調降如下。

股份類別	現行管理費	新管理費
A	2.00%	1.50%
C	1.50%	1.00%

柒、文件取得及額外資訊

有關各基金之股份類別清單，請參閱管理公司網站 (<http://invescomanagementcompany.lu>)。

您需要額外資訊？

更新後之公開說明書及更新後之重要投資者資訊文件得於SICAV之註冊辦公室免費索取，亦可於2021年9月17日起在SICAV的管理公司(Invesco Management S.A.)網站取得。

您對上述說明是否有任何疑問？或您想針對自身所在司法轄區獲准銷售的景順系列基金索取其他產品資訊？請聯繫當地的景順辦事處。

敬請聯繫

- 台灣：景順證券投資信託股份有限公司 (電話：(+886) 0800 045 066)

捌、其他資訊

投資價值及投資產生的收入可能歷經波動 (部分可能受匯率波動所致)，投資人未必均能收回已投資金額之全額。

本信函有多種語言版本。請聯繫都柏林投資人服務團隊 (電話：(+353) 1 439 8100) (選項 2) 或您所在地的景順辦事處以取得更多資訊。

感謝您抽出寶貴時間閱讀本信函。

誠摯地

承董事會命

經 Invesco Management S.A. 確認

附錄 1

與本通知第參節所述變更相關之基金清單

基金	
景順東協基金	景順新興市場企業債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)
景順亞洲資產配置基金 (原名稱：景順亞洲平衡基金) (基金之配息來源可能為本金)	景順新興市場債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)
景順亞洲消費動力基金 (原名稱：景順亞洲富強基金)	景順開發中市場基金
景順亞洲機遇股票基金	景順印度債券基金 (基金之配息來源可能為本金)
景順亞洲動力基金	景順印度股票基金
景順亞洲靈活債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，	景順日本股票優勢基金

基金	
且基金之配息來源可能為本金)	
景順環球消費趨勢基金	景順太平洋基金
景順環球股票收益基金 (基金之配息來源可能為本金)	景順泛歐洲基金
景順環球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，且基金之配息來源可能為本金)	景順泛歐洲股票收益基金
景順環球高評級企業債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	景順全歐洲企業基金
景順環球企業基金	景順中國基金
景順大中華基金	景順英國動力基金
景順歐洲動力基金	景順英國高質債券基金
景順歐洲大陸企業基金	