

(中譯文僅供參考，與原文相較不盡完整，亦有歧異，如有疑義應以英文本為準)



景順盧森堡基金系列

2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Luxembourg

www.invesco.com

2022年3月29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。

景順盧森堡基金系列受盧森堡金融業監督委員會的監管
董事：Peter Carroll, Timothy Caverly, Andrea Momato,
Rene Marston, Fergal Dempsey 及 Bernhard Langer

於盧森堡註冊編號 B-34457
VAT No. LU21722969

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 2022 年 4 月 8 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、景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)投資目標及政策之變更

茲提議於 2022 年 4 月 29 日對景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)進行數項變動，詳如下述。

董事決定變更景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)之投資目標及政策，以符合歐洲議會及理事會於 2019 年 11 月 27 日頒佈有關金融服務業永續性相關揭露之(EU) 2019/2088 號規則(下稱「SFDR」)第 9 條之要求。為符合該等要求，景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)將以永續投資作為其投資目標，並將致力於朝向全球轉型為低碳資源或能源，並實現長期資本成長。

截至今日，景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)為 SFDR 第 8 條下之產品，而董事認為將產品重新定位為 SFDR 第 9 條下之產品能使景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)更有效地於成長中且具前景之市場類別中競爭。儘管投資組合組成需進行某些變更，景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)業已嵌入數個符合第 9 條產品之特色及持股。

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自 2022 年 4 月 29 日起之新投資目標及政策
<p>本基金的目標為實現長期資本增值。</p> <p>本基金結合主題性與環境、社會與公司治理(ESG)方法，特別關注環境標準。</p> <p>本基金透過主要投資於對替代能源轉型(能源轉型)及對整體經濟能更有效率及永續性的能源使用有正面貢獻的全球公司股票與股票相關證券以達其目標。</p> <p>該等公司的篩選，則透過高度專業的自然語言處理(NLP)技術，按自有的總體主題評分，根據未結構化的新聞資料，評估一家公司涉獵能源轉型相關關鍵主題的程度。</p>	<p>本基金的目標為致力於朝向全球轉型為低碳資源或能源，並實現長期資本增值。</p> <p>本基金結合主題性與環境、社會與公司治理(ESG)方法，特別關注環境標準。</p> <p>本基金透過主要投資於對替代能源轉型(能源轉型)及對整體經濟能更有效率及永續性的能源使用有正面貢獻的全球公司股票與股票相關證券以達其目標。</p> <p>該等公司的篩選，則透過高度專業的自然語言處理(NLP)技術，按自有的總體主題評分，根據未結構化的新聞資料，評估一家公司涉獵能源轉型相關關鍵主題的程度。</p>

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自 2022 年 4 月 29 日起之新投資目標及政策
<p>本基金乃遵循結構嚴謹、定義明確的投資流程來選擇股票。透過應用 NLP 演算法處理多元資料來源，可辨識出攸關能源轉型相關創新及變化的一系列關鍵主題與關鍵字，在每一個主題中，進一步根據所定義的新聞範疇相關程度，辨識、篩選出符合的公司。NLP 演算法(更詳盡之說明請參基金 ESG 政策)亦將被使用，以下列涵蓋之重要領域篩選公司：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 清淨能源主題：聚焦清淨能源的生產與供應，包括但不限於可再生能源來源，如風力、太陽能、綠色氫或潮汐。其中包括為清淨能源生產及永續能源儲存提供技術或供應的業者，以及清淨能源公用事業與能源公司。 ▪ 能源轉型與效率主題：本基金尤其關注能源使用與效率管理，包括低碳技術、綠色基礎建設及綠色動力能源。 <p>經 NLP 流程後，亦將進一步採用 ESG 條件，確保該公司不僅從新聞中對轉型主題相關消息有積極涉獵，也滿足投資經理持續應用與檢視的內部定義之 ESG 標準，以此透過篩選刪去公司(更詳盡之說明請參基金 ESG 政策)。ESG 標準被投資經理持續檢視及應用。該等具約束力之標準皆納入選股與投資組合建構方面的計量投資流程。</p> <p>該流程將透過篩選，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、油砂與油頁岩之開採、水力壓裂或極地探鑽業務、禁用化學物質之生產、危害生物多樣性的業務、製造污染的業務、爭議性武器之生產或銷售、菸草之生產與經銷等，或涉及與污染防治與管理、水資源保護或社會參與等領域有關的爭議。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</p>	<p>本基金乃遵循結構嚴謹、定義明確的投資流程來選擇主要從事能源轉型及清淨能源活動，或自投資經理之觀點，展現可能成為領先支持低碳經濟轉型之公司之股票。將使用數種指標決定領先者，僅有該等在基金 ESG 政策中更詳盡說明之多元因素(如碳足跡、化石燃料涉入程度及永續氣候解決方案)得分最高者始得納入投資組合中。</p> <p>透過應用 NLP 演算法處理多元資料來源，可辨識出攸關能源轉型相關創新及變化的一系列關鍵主題與關鍵字，在每一個主題中，進一步根據所定義的新聞範疇相關程度，辨識、篩選出符合的公司。NLP 演算法(更詳盡之說明請參基金 ESG 政策)亦將被使用，以下列涵蓋之重要領域篩選公司：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 清淨能源主題：聚焦清淨能源的生產與供應，包括但不限於可再生能源來源，如風力、太陽能、綠色氫或潮汐。其中包括為清淨能源生產及永續能源儲存提供技術或供應的業者，以及清淨能源公用事業與能源公司。 ▪ 能源轉型與效率主題：本基金尤其關注能源使用與效率管理，包括低碳技術、綠色基礎建設及綠色動力能源。 <p>經 NLP 流程後，亦將進一步採用 ESG 條件，確保該公司不僅從新聞中對轉型主題相關消息有積極涉獵，也滿足投資經理持續應用與檢視的內部定義之 ESG 標準，以此透過篩選刪去公司(更詳盡之說明請參基金 ESG 政策)。ESG 標準被投資經理持續檢視及應用。該等具約束力之標準皆納入選股與投資組合建構方面的計量投資流程。</p> <p>最後，將使用自有評等和衡量企業轉型至低碳經濟的過渡能力的第三方指標構建投資組合，以俾最終配置將反映得分較高的公司將配置高權重，而得分較低的公司則配置偏低。依據第三方能源轉型評分對公司進行產業內排名。百分比排名較高之公司使其權重</p>

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自 2022 年 4 月 29 日起之新投資目標及政策
<p>符合者，則排除之。現行排除標準將不時更新。</p> <p>最後，將使用自有評等和衡量企業向低碳經濟過渡的能力的第三方指標構建投資組合，以俾最終配置將反映得分較高的公司的權重偏高，而分數較低的公司權重偏低。</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、及其他可轉讓證券，此等亦將符合本基金的 ESG 標準。</p> <p>本基金可將總額不超過 10% 的資產淨值透過互聯互通曝險於在上海或深圳證券交易所上市之中國 A 股。</p> <p>如需本基金的 ESG 政策、標準及永續活動相關之潛在投資的詳細資訊，敬請參閱管理公司網站。</p>	<p>上調，而評較低之公司將減少其投資組合之配置權重。</p> <p>此外，為確保基金之投資不會嚴重損害其他環境及社會目標，本基金將透過篩選以排除不符合本基金就其他環境及社會指標等一系列標準之發行機構，包括但不限於依據現行歐盟規範應考量之重大負面影響。因此，該流程將透過篩選，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之證券，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、油砂與油頁岩之開採、水力壓裂或極地探鑽業務、禁用化學物質之生產、危害生物多樣性的業務、製造污染的業務，或涉及與污染防治與管理、水資源保護或社會參與等領域有關的爭議。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> <p>額外之排除亦將適用於，例如但不限於，爭議性武器之製造或銷售、菸草之生產與經銷之收益或營業額超過預設限額之發行機構所發行之證券。排除標準將不時更新。</p> <p>針對發行機構將以一系列良好治理原則進行評估，並將因情形而異，例如不同企業屬性或營運管轄權。投資經理以質化及量化措施就良好治理之實踐來評估發行機構，並於存在重大治理疑慮時採取適當行動。</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、及其他可轉讓證券，此等亦將符合本基金的 ESG 標準。</p> <p>本基金可將總額不超過 10% 的資產淨值透過互聯互通曝險於在上海或深圳證券交易所上市之中國 A 股。</p> <p>如需本基金的 ESG 政策、標準及永續活動相關之潛在投資的詳細資訊，敬請參閱管理公司網站。</p>

就景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)之資產淨值而言，依據截至 2022 年 3 月 18 日之市場動態及投資組合之組成，有關投資組合相關投資任何再平衡的成本合理估計為 10 個 bps。因相信重新定位將強化產品定位及增加資產管理規模成長之機會，同時致力於低碳能源之全球轉型，此等成本將由景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)承擔。

再平衡之金額將占景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)約 20% 的資產淨值。股東應注意，儘管再平衡大致將於生效日完成，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，經重新定位後的能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)可能在 2022 年 5 月 6 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。

上述任何修訂是否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)，您亦得將景順能源轉型基金(原名稱：景順能源基金)轉換至 SICAV 下之其他基金，惟此要求須於 2022 年 4 月 29 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

一、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)投資目標及政策之變更

自 2022 年 4 月 29 日起，董事決定以具有明確的 ESG 重點同時維持低碳方案之永續性策略重新定位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)之投資目標及政策，。

董事認為重新定位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)將符合客戶對於納入環境/低碳方案之基金持續成長之需求。

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)之投資目標及政策將進行修改，詳如下述：

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自2022年4月29日之新投資目標及政策及運用衍生性金融工具
<p>本基金的目標是賺取高收益及達致長期資本增值。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於大部分由企業發行人發行的全球非投資級別債務證券以達致其目標。</p> <p>債券證券將包括但不限於由政府、地方當局、公共機構、類主權機構、超國家機構、國際公共機構及企業發行的債務證券以及可轉換債券及無評級債務證券。</p> <p>投資經理基於基本信用研究以及風險評估，以評估投資標的的相對吸引力，將投資於積極選取的全球債務證券(包括新興市場)。</p> <p>本基金可將不超過 10%的資產淨值投資於應急可轉債。</p> <p>本基金可將不超過 20%的資產淨值投資於違約或被視為存在高違約風險(由 SICAV 釐定)的證券(「不良證券」)。</p> <p>本基金可透過債券通涉足中國銀行間債券市場的中國境內債券，惟有關資產淨值須少於 10%。</p> <p>此外，投資經理亦可將不超過 10%的資產淨值投資於結構票據，包括信用連結票據、存款連結票據及總回報交換連結票據，以投資於該等債務證券。投資經理將會在不可能對由政府、地方當局及公共機構所發行的債務證券作出直接投資又或有欠吸引(例如基於外國資金流入受到限制)的情況下運用此等結構票據。該等架構票據將可自由轉讓，且不得運用槓桿。</p> <p>本基金可將不超過 30%的資產淨值投資於現金與約當現金、貨幣市場工具及不符合上述規定的其他合資格可轉讓證券。</p> <p>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</p>	<p>本基金的目標是賺取高收益及達致長期資本增值，同時維持較本基金指標低之碳濃度。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於大部分由企業發行人發行，並符合下述有關本基金之環境、社會及治理(ESG)標準的全球非投資級別債務證券(包括新興市場)以達致其目標。該證券之選擇乃基於基礎信用研究，伴隨風險評估以衡量該工具相關特點。儘管投資範圍及授權在本質上涵蓋全球，但美國目前占投資範圍相當大的部位，因此本基金可能會集中投資於美國發行機構。</p> <p>債務證券將包括但不限於由企業、政府、地方機關、公共機關、類主權機構、超國家機構、國際公共機構所發行之債務證券，並可能包含可轉換及未評級債務證券。</p> <p>本基金之 ESG 標準將由投資經理持續評估與適用。本方法包括下列面向：</p> <ul style="list-style-type: none"> 該流程將透過篩選，排除不符合本基金 ESG 標準之發行機構。該排除將依據以下標準，包括但不限於涉及一定程度之特定活動，例如煤礦、化石燃料、菸草、成人娛樂、博奕及武器等特定活動之涉及程度。所有考慮投資的發行機構均需通過篩選，確保符合聯合國全球契約原則，且如未符合者，則排除之。本基金亦將遵守主權債務之國家排除清單，以確保任何對政府或政府相關債券之曝險符合本基金之 ESG 標準。 投資經理亦將依據其自有評等系統進行正向篩選，以投資經理之觀點，依相對於同業之評等，衡量在 ESG 及永續發展方面具備足夠實務與標準(更詳盡之說明請參基金 ESG 政策)，或處於改善階段，並持續發展之發行機構，納入本基金之範疇。處於改善階段的發行機構係指絕對評等可能較低，但在 ESG 指

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自 2022 年 4 月 29 日之新投資目標及政策及運用衍生性金融工具
<p>現多方及空方。若投資經理認為某項投資或可減輕基金跌幅，本基金亦可能使用股票衍生工具。</p> <p>本基金可將不超過 10% 的資產淨值投資於未評級及/或信貸評級低於投資級別(按主要認可信用評等機構所作評級)的國家所發行或擔保的證券。為免生疑問，此項限制不適用於類主權機構(即非政府、公共機構或地方當局)所發行的證券及其他類型的無須遵從任何最低信用評等規定的債務證券。</p>	<p>標展現出或已展現出逐年改善的發行機構。</p> <ul style="list-style-type: none"> 投資經理將依據發行機構在範圍 1 及範圍 2 之排放監控投資組合之碳排放濃度以維持低於指標之低碳濃度。 <p>在採用上述 ESG 篩選流程後，本基金的投資範疇規模在發行機構數量方面，預期將至少減少 25%。</p> <p>本基金可將不超過 20% 的資產淨值投資於違約或被視為存在高違約風險(由 SICAV 釐定)的證券(「不良證券」)。</p> <p>本基金可將不超過 10% 的資產淨值投資於應急可轉債。</p> <p>本基金可透過債券通涉足中國銀行間債券市場的中國境內債券，惟有關資產淨值須少於 10%。</p> <p>此外，投資經理亦可將不超過 10% 的資產淨值投資於結構性票據，包括信用連結票據、存款連結票據及總回報交換連結票據，以投資於該等債務證券。投資經理將會在，無法對政府、地方當局及公共機構所發行的債務證券作出直接投資或該投資不具吸引力(例如受限於外國資金流入限制)的情況下，運用此等結構性票據。該等結構性票據將可自由轉讓，且不得運用槓桿。</p> <p>本基金可將不超過 30% 的資產淨值投資於現金、約當現金、貨幣市場工具、貨幣市場基金及其他可轉讓證券。本基金對於現金、約當現金、貨幣市場工具、貨幣市場基金之曝險可能不符合本基金之 ESG 標準。</p> <p>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，以及可能用於實現多方及空方部位。若投資經理認為某項投資或可減輕基金跌幅，本基金亦可能使用股</p>

現行投資目標及政策及運用衍生性金融工具	自2022年4月29日之新投資目標及政策及運用衍生性金融工具
	<p>票衍生工具。為免疑義，指數衍生工具可能不符合本基金之 ESG 標準。</p> <p>本基金可將不超過10%的資產淨值投資於未評級及/或信貸評級低於投資級別(按主要認可信用評等機構所作評級)的國家所發行或擔保的證券。為免疑義，此項限制不適用於類主權機構(即非政府、公共機構或地方當局)所發行的證券及其他無須遵從任何最低信用評等規定的債務證券。</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>

基於上述變動，「國家集中風險」被視為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)**重新定位後之相關風險。公開說明書第8節(風險警語)所揭露之風險指標將於2022年4月29日一併更新。

有關投資組合相關投資任何再平衡相關之成本合理預期相當微小。因相信重新定位後的基金，將提供投資人完善之產品定位及增加資產管理規模成長之機會，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。

再平衡之金額預期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)**而言甚微。股東應注意，儘管再平衡大致將於生效日完成，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2022年5月6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。

二、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)之名稱變更[尚待金融監督管理委員會核准]

自 2022 年 4 月 29 日起，請注意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)將更名為景順永續性環球非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)以反映投資目標及政策之變動。

上述任何修訂是否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)，您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 2022 年 4 月 29 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」)。

參、變更不同基金對衍生性工具之運用

自 2022 年 4 月 29 日起，下列基金及所有由 Invesco Asset Management Deutschland GmbH (下稱「投資經理」)所管理之基金將得為有效率投資組合管理及避險目的運用不符合基金 ESG 標準之衍生性工具：

- 景順永續性歐洲量化基金(原名稱：景順歐洲指標增值基金)(基金之配息來源可能為本金)
- 景順永續性環球量化基金(原名稱：景順環球指標增值基金)(基金之配息來源可能為本金)
- 景順永續性美國量化基金(原名稱：景順美國藍籌指標增值基金)

投資經理將為現金管理之目的運用此等彈性。

上述變更不擬對上述基金之風險取向產生重大影響。

肆、 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、附錄A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。自2022年4月8日起，亦可在SICAV管理公司(Invesco Management S.A.)之網站取得。

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？請聯繫您當地的景順辦事處。

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)

伍、 其他資訊

投資價值及投資產生之收入可能歷經波動(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