



2021 年 3 月 8 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

Société d'Investissement à Capital Variable

註冊辦公室：

Vertigo Building - Polaris

2-4, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

R.C.S.Luxembourg B34 457

---

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：Anne-Marie King、Rene Marston、Peter Carroll、  
Timothy Caverly、Fergal Dempsey 及 Bernhard Langer

於盧森堡註冊編號 B-34457

VAT No. LU21722969

## 致股東：

本函旨在通知景順盧森堡基金系列之股東若干修訂，詳情如後所述。此等修訂將載於[2021年3月10日]之SICAV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。

---

### A. 過戶登記處兼轉讓代理人之變更

經過一段時間的深入諮詢與供應商分析後，SICAV之管理公司，經董事同意，決定委任 Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch (「BNYM」) 以取代 International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. (「IFDS」)，俾以合乎本公司前與擔任 SICAV 存託機構兼行政代理人之 BNYM 之運作模式。

為免疑義，資料處理代理人，係本次變更之一環，由 International Financial Data Services (Ireland) Limited 改為 BNYM。過戶登記處兼轉讓代理人之變更將於2021年5月3日生效。

該等變更對於基金管理方式及其費用結構概無重大影響。

您此時無需採取任何措施，我們將再次通知您，概述您帳戶之行政事項的全部變化，例如，您的新帳號和聯繫 BNYM 之資訊。

基於上述變動，自2021年5月3日起，「結算日」定義中的第三段將新增以下劃線處之文字以反映運作實務：

「若於該第三個營業日，結算貨幣或股份類別貨幣所屬國家的銀行並無開門營業，則結算日將為該國銀行開門營業的下一個營業日。」

舉例來說，如果投資以美元計價之股份類別的股東以歐元付款贖回，且美國銀行在接受交易申請後第三個營業日未營業，則結算日係為次一美國銀行營業日（即使歐洲銀行在接受交易申請後第三個營業日營業）。

---

### B. 更新股東通告的通訊方式

第 10.4 節 (股東通告) 將予以更新，以確保在可能情況下且視情況而定，股東將透過電子方式 (例如景順當地網站、管理公司網站(<https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/shareholder-notices.html>) 或/及電郵) 接獲通知。

請注意此通訊方式之變更將自2021年4月8日起生效。

## C. 證券借出交易之運用

2021年4月8日起，基金得從事證券借出交易。證券借出比重預期為基金資產淨值的20%。依據公開說明書附錄A所載，在正常情況下，基金證券借出之比重占基金資產淨值之上限為29%或50%。

因此，2021年4月8日起，「證券借出交易及購回／反向購回交易風險」適用於本基金。

除公開說明書附錄A另有規定外，則90%的證券借出收益均歸基金所有，其他(即10%收益，約當於附隨之直接與間接營運成本及證券借出處理費)則由證券借出代理人保留。

## D. 景順能源基金之變更

景順能源基金將自2021年4月8日起進行若干變更，相關細節如下所載。

### D.1 投資目標及政策之變更

董事業已決定重新定位景順能源基金，由基本面管理的能源基金轉為能源轉型基金，透過計量方法，佈局提供清淨能源、能源轉型與效率等領域之公司。

特別是，重新定位策略將投資於對替代能源轉型與在經濟層面上更有效率並具永續性之能源使用有正面貢獻的全球公司股票。

經重新定位後的景順能源基金將持續鎖定長期資本成長，從新的計量投資方法中受益。在主題性投資當中，相信此變更將符合客戶對盡責投資之預期，且應足以強化景順能源基金的長期風險報酬取向及成長契機。

景順能源基金的投資目標及政策將予修訂，進一步詳情載於下文：

現行投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用	自2021年4月8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，是透過主要投資於一項環球能源股投資組合以達致長期資本增值，包括主要石油公司、能源服務、天然氣基建公司以及石油與天然氣勘探及生產公司，以及開發替代能源資源的公司。本基金集中投資於價格合理而且生產量增長及盈餘、現金流量及資產價值增長高於一般水平的公司。</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)。</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金融衍生工具。</p>	<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</p>

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：

- 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。

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。

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，且如未符合者，則排除之。現行排除標準將不時更新。

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，而分數較低的公司的權重偏低。

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。

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>本基金只可為有效率投資組合管理及避險目的運用衍生性金融工具。</p> <p>基於避險目的以外使用的衍生性金融工具亦將符合本基金的 ESG 標準。</p>
--	---

因上述變更，「持倉集中度風險」和「行業集中風險」將不再被視為景順能源基金重新定位後的相關風險。此外，「環境社會公司治理(ESG)風險」將被視為景順能源基金重新定位後之相關風險。公開說明書第 8 節（風險警語）中揭露之風險表格將自 2021 年 4 月 8 日起進行相應更新。

有關投資組合相關投資任何調整比重的開支合理估計為 15 基點。因相信重新定位係為了提供投資者具有改進之風險調整結構、顯著改進之訂價及較高達成長期增長機會之基金，從而受惠於規模經濟效益，此等開支將由景順能源基金承擔。

股東應注意，投資組合重新定位將於生效日大致完成，不過由於本基金之規模，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能源基金可能在 2021 年 4 月 14 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（例如市場流動性）可能導致其無法實現，惟此未完成之比例預計不會太大。

## D.2 景順能源基金更改名稱

敬請留意，為反映其已更新投資政策，2021 年 4 月 8 日起，景順能源基金將更名為景順能源轉型基金。

## D.3 降低管理費

2021 年 4 月 8 日起，景順能源基金的管理費將降低如下：

股份類別	現有管理費	新管理費
A	1.50%	1.00%
B	1.50%	1.00%
C	1.00%	0.60%

「I」股份類別的管理費並無變動，因該等股份毋須承擔任何管理費。

## D.4 更改計算景順能源基金全球風險承擔的指標

2021 年 4 月 8 日起，用於計算全球曝險的方法將從相對風險值法（VaR）修改為承諾法。在評估景順能源基金投資策略的複雜性及其對衍生性工具的潛在曝險後，承諾法得以適當衡量景順能源基金之市場風險。

## D.5 投資經理之變更

2021 年 4 月 8 日起，投資經理將更改為 Invesco Asset Management Deutschland GmbH（以取代 Invesco Advisers, Inc.）。Invesco Asset Management Deutschland GmbH 在計量策略上擁有卓越能力。

### 如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

您除了得無需支付贖回費為贖回外（如上述），亦得將景順能源基金轉換至 SICAV 下之其他基金，惟此要求須於 2020 年 4 月 8 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。

未免疑義，就B股份之贖回，如適用，將不收取或有遞延銷售費用。此豁免適用於B股份之贖回。

## E. 景順歐洲指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金)之變更

景順歐洲指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金) 將自2021年4月8日起進行若干更改，相關細節如下所載。

### E.1 投資目標及政策之變更

董事業已決定變更景順歐洲指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金) 之投資目標及政策為專注於 ESG 之基金。

相信景順歐洲指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金) 之重新定位將符合 ESG 因素的市場標準。

景順歐洲指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金) 的投資目標及政策將予修訂，進一步詳情載於下文：

現行投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用	自2021年4月8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，是透過將本基金最少三分之二的資產淨值投資於一項多元化的公司股票投資組合，以達致長期資本增值；該等公司的註冊辦事處設於歐洲國家或其絕大部份業務在歐洲國家經營並在認可歐洲證券交易所上市。</p> <p>本基金乃遵循結構嚴謹、目標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各種量化指標，以評估每隻股份的相對吸引力。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。</p> <p>本基金可將合共不超過三分之一的資產淨值投資於現金與約當現金、貨幣市場工具或任何不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。</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金融衍生工具。</p>	<p>本基金的目標是實現長期資本增值。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於以下公司之股票或股權相關有價證券之多元化投資組合以達其目標：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 註冊辦事處設於歐洲國家，或絕大部份業務位於歐洲國家並在認可歐洲交易所上市，及</li> <li>- 符合本基金之環境、社會與公司治理 (ESG) 標準，且特別關注環境議題。</li> </ul> <p>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。本基金乃運用包含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。</p> <p>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。</p> <p>投資經理亦依其觀點，以挑選同類最佳標的之正向篩選法，按第三方評分所構成之同業間評等，篩選在轉型為低碳經濟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)</p> <p>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</p>

	<p>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，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> <p>如以上述ESG標準為篩選，本基金投資範疇之規模就發行機構數量而言，預期將減少30%至40%。</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>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>本基金只可為有效率投資組合管理及避險目的運用衍生性金融工具。</p> <p>基於避險目的以外使用的衍生性金融工具亦將符合本基金的 ESG 標準。</p>
--	---

因上述變更，「環境社會公司治理(ESG)風險」將被視為景順歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)新定位後之相關風險。公開說明書第8節(風險警語)中揭露之風險表格將自2021年4月8日起進行相應更新。

有關投資組合相關投資任何調整比重的開支合理預計為10基點。因相信重新定位係為了提供投資者具有改進之風險調整結構、顯著改進之訂價及較高達成長期增長機會之基金，從而受惠於規模經濟效益，此等開支將由景順歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)承擔。

股東應注意，投資組合重新定位將於生效日大致完成，不過由於本基金之規模，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歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)可能在2021年4月14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(例如市場流動性)可能導致其無法實現，惟此未完成之比例預計不會太大。

## E.2. 景順歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)更改名稱

敬請留意，為反映其已更新投資政策，自2021年4月8日起，景順歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)將更名為景順永續性歐洲量化基金(基金之配息來源可能為本金)。

### 如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

您除了得無需支付贖回費為贖回外(如上述)，亦得將景順歐洲指標增值基金(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2020年4月8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。

未免疑義，就B股份之贖回，如適用，將不收取或有遞延銷售費用。此豁免適用於B股份之贖回。

## F. 景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)之變更

景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)將自2021年4月8日起進行若干更改，相關細節如下所載。

### F.1 投資目標及政策之變更

董事業已決定變更景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)之投資目標及政策為專注於ESG之基金。此外，重新定位為改變策略，由100%的美元避險投資組合改為開放貨幣策略，與投資市場貨幣曝險保持一致。

相信景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)之重新定位將符合ESG因素的市場標準。

景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)的投資目標及政策將予修訂，進一步詳情載於下文：

現行投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用	新投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用，自2021年4月8日起
<p>本基金的目標，是透過主要投資於一項由世界各地公司的股票或股票相關證券（不包括可轉換債券及附認股權證債券）組成的多元化組合，以達致長期資本增值。</p> <p>投資經理將遵循結構嚴謹、目標明確的投資過程來選擇投資項目。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。</p> <p>投資經理可酌情決定就本基金的非基本貨幣風險進行對沖。</p> <p>本基金可將不超過30%的資產淨值持有現金與約當現金、貨幣市場工具，或世界各地發行機構以任何可兌換貨幣計價的債務證券（包括可轉換債券）。</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金融衍生工具。</p>	<p>本基金的目標為實現長期資本增值。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於全球符合本基金之環境、社會與公司治理（ESG）標準，且特別關注於環境議題之公司的股票或股權相關有價證券之多元化投資組合。</p> <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。投資經理會分析和運用投資範疇內每檔股票可取得的量化指標，以評估每檔股票的相對吸引力。本基金乃運用包含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。</p> <p>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。</p> <p>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）</p> <p>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>



	<p>如以上述ESG標準為篩選，本基金投資範疇之規模就發行機構數量而言，預期將減少30%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、及其他可轉讓證券，此等亦將符合本基金的ESG標準。</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避險目的運用金融衍生工具。</p> <p>基於避險目的以外使用的衍生性金融工具亦將符合本基金的ESG標準。</p>
--	---

因上述變更，「環境社會公司治理(ESG)風險」及「貨幣匯兌風險」將被視為景順環球指標增值基金(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)中揭露之風險表格將自2021年4月8日起進行相應更新。

有關投資組合相關投資任何調整比重的開支合理預計為6基點。因相信重新定位係為了提供投資者具有改進之風險調整結構、顯著改進之訂價及較高達成長期增長機會之基金，從而受惠於規模經濟效益，此等開支將由景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)承擔。

股東應注意，投資組合重新定位將於生效日大致完成，不過由於本基金之規模，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歐洲指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)可能在2021年4月14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(例如市場流動性)可能導致其無法實現，惟此未完成之比例預計不會太大。

## F.2. 景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)更改名稱

敬請留意，為反映其已更新投資政策，自2021年4月8日起，景順環球指標增值基金(基金之配息來源可能為本金)將更名為景順永續性環球量化基金(基金之配息來源可能為本金)。

如上述任何修訂未能符合您的投資需求？

您除了得無需支付贖回費為贖回外(如上述)，亦得將景順環球指標增值基金(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2020年4月8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。

## G. 景順天下地產證券基金之變更

景順天下地產證券基金將自2021年4月8日起進行若干更改，相關細節如下所載。

### G.1 投資目標及政策之變更

董事業已決定重新定位景順天下地產證券基金，轉為適用 ESG 方法的全球不動產策略。本基金將應用所定義之 ESG 架構，以積極投資於上市不動產與基礎建設為主，得以包括全球天然資源及林業公司為輔為準則。

茲確信重新定位景順天下地產證券基金得以提供本基金更大的成長潛力及長期而言得降低費用。

景順天下地產證券基金的投資目標及政策將予修訂，進一步詳情載於下文：

現行投資目標及政策，以及衍生性金融工具運用	自2021年4月8日起，新投資目標與政策，以及衍生性金融工具運用
<p>本基金的目標是達致長期資本增值及獲得收入。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於一項多元化的環球股票（包括房地產投資信託（「REITs」））、優先股及債務證券投資組合以達致其目標，發行該等股票及債務證券的公司及其他實體的收入乃來自房地產相關業務。</p> <p>本基金投資於美國房地產投資信託主要將為美國商用房地產。</p> <p>債務證券將有所涉及或將由抵押品或類似工具作擔保，且將獲標準普爾或同等評級機構評為投資級別或以上的信用評等。</p> <p>本基金可將最高達 30% 的資產淨值投資於不符合上文規定，但卻有重大投資於房地產市場的公司及其他實體發行的股票或債務證券或標準普爾或同等機構給予的信用評等為 AAA 的政府證券。</p> <p>本基金可將少於 30% 的資產淨值投資於債務證券及不超過 10% 的資產淨值投資於未評級及／或信用評級未達投資級別的債務證券。</p> <p>本基金可將不超過 20% 的資產淨值投資於現金與約當現金以及貨幣市場工具。</p> <p>本基金只可為有效率投資組合管理及避險目的而運用金融衍生工具。</p>	<p>本基金的目標為實現長期資本增值。</p> <p>本基金尋求透過主要投資於符合本基金之環境、社會與公司治理（ESG）標準的上市不動產（包含不動產投資信託（「REITs」）及基礎建設公司之股票，詳述如下：</p> <p>本基金將運用由下而上的基本面方法，投資於投資經理認為具有形資產擔保、價值來自供給面有高進入門檻及替代成本增加的公司。投資經理將持續檢視並應用本基金的ESG標準。此一方法涵蓋以下層面：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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、動力煤相關業務、油砂與油頁岩之開採、水力壓裂或極地探鑽業務、爭議性武器生產或銷售、菸草生產與經銷等，或涉及與危害生物多樣性、意外污染防治與廢棄物管理、水資源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。</li> <li>2. 投資經理亦須依其自有的，運用內部及第三方數據之評等系統，以投資經理之觀點，正向篩選在ESG與永續發展方面具備足夠實務與標準，評等較高的發行機構，納入本基金的投資範疇（更詳盡之說明請參基金ESG政策）。</li> </ol> <p>旨在包括上市不動產證券及上市基礎建設公司，但不限於可再生能源、交通運輸、電信通訊、能源及水。</p> <p>本基金得以將不超過30%的資產淨值採機會型的布局，針對其他符合本基金ESG標準的不動產，例如天然資源、林業及不動產相關之發行人之債務證券。</p>

	<p>本基金於上述30%內得機動性地持有現金、約當現金、貨幣市場工具，其可能未能完全符合本基金特定之ESG篩選標準。</p> <p>如以上述ESG標準為篩選，本基金的投資範疇規模在發行機構數量方面，預期將減少50%。</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避險目的而運用金融衍生工具。該衍生性工具可能未能完全符合本基金之ESG篩選準則。</p>
--	--

因上述變更，「環境社會公司治理(ESG)風險」將被視為景順天下地產證券基金重新定位後之相關風險。公開說明書第8節（風險警語）中揭露之風險表格將自2021年4月8日起進行相應更新。

有關投資組合相關投資任何調整比重的開支合理預計為15基點。因相信重新定位係為了提供投資者已改善的風險調整概況、顯著改進之訂價及長期而言較高的成長機會之基金，從而受惠於規模經濟效益，此等開支將由景順天下地產證券基金承擔。

股東應注意，投資組合重新定位將於生效日大致完成，不過由於本基金之規模，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天下地產證券基金可能在2021年4月14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（例如市場流動性）可能導致其無法實現，惟此未完成之比例預計不會太大。

## G.2 景順天下地產證券基金更改名稱

敬請留意，為反映其已更新投資政策，自2021年4月8日起，景順天下地產證券基金將更名為景順實質資產社會責任基金。

## G.3 更改計算全球風險承擔的指標

自2021年4月8日起，為反映其已更新投資目標及政策，使用相對VaR方法計算Invesco Global Real Estate Equity Fund全球風險承擔的指標將由FTSE EPRA/NAREIT Developed Index改為S&P Real Assets Equity Index。

### 前述任何修訂是否未能符合您的投資需求？

您除了得無需支付贖回費為贖回外（如上述），亦得將景順天下地產證券基金轉換至SICAV下之其他基金，惟此要求須於2020年4月8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。

## H. 景順日本股票探索價值基金之變更

景順日本股票探索價值基金之之揭露將自2021年4月8日起進行若干更改，相關細節如下所載。

### H.1 投資目標及政策之變更

董事業已提議強化景順日本股票探索價值基金現有投資目標及政策，尤其是進一步闡明 ESG 投資方法及景順日本股票探索價值基金的特色。

因上述闡述說明，「環境社會公司治理(ESG)風險」將被視為景順日本股票探索價值基金(原名稱：景順日本價值股票基金)之相關風險。公開說明書第8節(風險警語)中揭露之風險表格將自2021年4月8日起進行相應更新。

該闡述說明將不對景順日本股票探索價值基金之管理方式造成顯著變動。

已更新投資目標及政策敬請參閱日期為2021年3月10日之公開說明書。

## H.2 景順日本股票探索價值基金更改名稱

敬請留意，為反映其已更新投資目標及政策，自2021年4月8日起，景順日本股票探索價值基金將更名為景順日本股票探索價值社會責任基金。

---

## I. 景順亞洲富強基金之變更

敬請留意，為能更清楚表達景順亞洲富強基金之投資目標及政策，自2021年4月8日起，景順亞洲富強基金將更名為景順亞洲消費動力基金。

---

## J. 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，亦可於生效日起在 SICAV 的管理公司 (Invesco Management S.A.) 網站 <http://www.invescomanagementcompany.lu> 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)

---

## K. 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 IFDS (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