

參、投資本基金之主要風險

本基金可能面臨之風險包括流通性、價格波動、為投資目的而投資金融衍生工具等風險；此外本基金投資於債券，因此可能面對信用、利率、投資高收益債券／非投資等級債券、不良證券、或有可轉換債券、為投資目的而投資金融衍生工具等風險。本基金亦有可能因投資新興市場、債券通而產生其他風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。詳細風險請參閱公開說明書第8章之「風險警語」。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度*：RR3(本基金屬於債券型(固定收益型)/全球、區域或單一國家(已開發)高收益債券(非投資等級之債券))。本基金可能吸引尋求透過投資於高收益債券及由新興市場發行機構發行的債務證券投資組合獲得中長期回報，並願意接受中等至高波動水平的投資者。由於本基金投資於高收益債券及新興市場，波動性有時會被放大。*中華民國投信投顧公會針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本項風險收益等級僅供參考，投資共同基金之盈虧尚受到國際金融情勢震盪和匯兌風險影響。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。

伍、基金運用狀況

註：以下所列資料之日期若係於本基金成立日前，均為於2018年10月5日併入本基金之景順愛爾蘭基金系列15—景順環球高收益債券基金之資料

一、基金淨資產組成：資料日期：2021年6月30日

1. 依投資類別：

	%
已開發國家公司債	80.0
新興市場主權	5.1
新興市場企業	3.9
其他	3.4
現金	7.6

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%
美國	67.0
英國	3.9
盧森堡	3.6
加拿大	2.5
法國	1.7
荷蘭	1.4
德國	1.0
西班牙	0.7
其他	10.6
現金	7.6

3. 依投資標的信評：

	%
AAA	0.3
AA	1.4
A	5.9
BBB	12.7
BB	42.4
B	22.4
CCC 及以下	4.1
未評等	3.3
現金	7.6

二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊）

A-半年配息股 美元

資料日期：2021年6月30日

淨值(單位：元)



A(歐元對沖)股 歐元

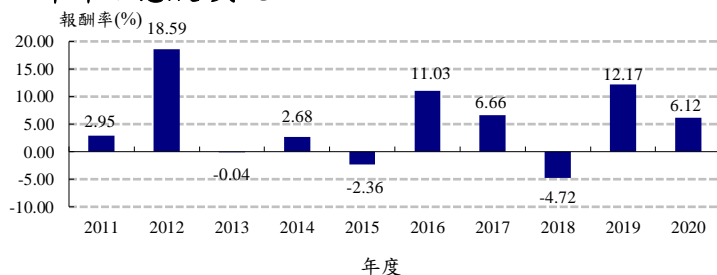
資料日期：2021年6月30日

淨值(單位：元)

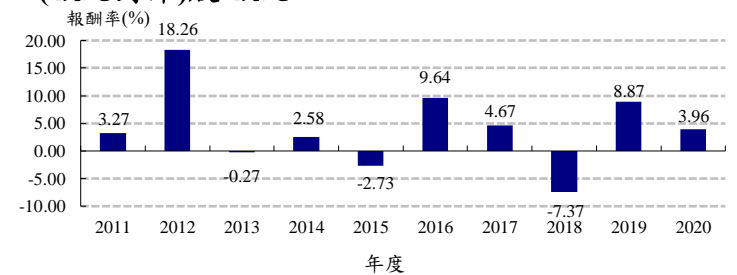


三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊）

A-半年配息股 美元



A(歐元對沖)股 歐元



註：

- 1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
- 2.收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Morningstar，原幣計算

四、基金累計報酬率：（僅列示下列級別，投資人得向總代理人要求提供其他在臺銷售級別資訊）

資料日期：2021年6月30日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(註3)起算至資料日期日止
累計報酬率(%)							
A-半年配息股 美元	1.95	2.30	14.72	20.06	30.42	61.27	18.10
A(歐元對沖)股 歐元	1.74	1.88	13.52	12.01	16.97	42.63	10.98

註：

資料來源：Morningstar，原幣計算

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

3. A-半年配息股 美元成立日為1994年1月12日，A(歐元對沖)股 歐元成立日為2004年7月30日。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
收益分配金額(單位:元/每受益權單位)										
A-半年配息股 美元	0.7530	0.6814	0.7424	0.6759	0.7103	0.8435	0.6197	0.4698	0.5953	0.7083
B-半年配息股 美元	0.5764	0.5123	0.5558	0.4954	0.5331	0.6614	0.4517	0.3523	0.4512	0.5450
C-半年配息股 美元	0.8186	0.7407	0.8052	0.7369	0.7725	0.9093	0.6774	0.5143	0.6467	0.7656
A-固定月配息股 美元	0.6890	0.7777	0.7537	0.7778	0.7305	0.7034	0.6908	0.6258	0.6465	0.6364
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	N/A	N/A	N/A	0.3189	0.8290	0.7429	0.6600	0.6600	0.5400	0.5160
A-月配息(歐元對沖)股 歐元	0.5656	0.5037	0.5467	0.5131	0.5330	0.6303	0.4258	0.4124	0.4792	0.4403

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	2016	2017	2018	2019	2020
費用率					
A-半年配息股 美元	1.25%	1.25%	N/A	1.23%	1.19%
A(歐元對沖)股 歐元	1.25%	1.25%	N/A	1.23%	1.20%
A-固定月配息股 美元	1.25%	1.25%	N/A	1.23%	1.19%
B-半年配息股 美元	2.25%	2.25%	N/A	2.23%	2.15%
C-半年配息股 美元	1.00%	1.00%	N/A	0.98%	0.95%
C(歐元對沖)股 歐元	1.00%	1.00%	N/A	0.98%	0.94%
C股 美元	1.00%	1.00%	N/A	0.98%	0.94%
A-月配息(歐元對沖)股 歐元	1.25%	1.25%	N/A	1.23%	1.20%
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	1.25%	1.25%	N/A	1.23%	1.24%

註：1. 費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。費用包括管理費、服務代理人費用、保管人費用、核數師的費用、銀行手續費、董事保險費、法律費用、印刷、登記及稅務諮詢費用。

2. 本基金成立日為2018年10月8日，故2018年度無資料。

3. SICAV 因會計年度截至每年2月底，最新經審核之年報最快將於110年度第2季更新。

七、基金前十大投資標的及佔基金淨資產價值之比率：

資料日期：2021年6月30日

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. Invesco US Dollar Liquidity	5.9	6. Schweitzer-Mauduit International 6.875 Oct 01 26	0.6
2. Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	3.1	7. Camelot Finance 4.500 Nov 01 26	0.5
3. Macys Inc 8.375 Jun 15 25	0.7	8. Carnival 11.500 Apr 01 23	0.5
4. Occidental Petroleum 6.125 Jan 01 31	0.6	9. Par Pharmaceutical 7.500 Apr 01 27	0.5
5. Aethon United BR 8.250 Feb 15 26	0.6	10. American Airlines 5.500 Apr 20 26	0.5

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費(佔每年基金淨資產價值之比重)	A-半年配息股 美元、A-(歐元對沖)股 歐元、A-固定月配息股 美元、A-月配息(歐元對沖)股 歐元、A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣及 B-半年配息股 美元為 1.00% C-半年配息股 美元、C(歐元對沖)股 歐元及 C股 美元為 0.75%
保管費(最高)	每年基金淨資產價值之 0.0075%
申購手續費(或遞延銷售手續費)	不超過投資總額的 5.00%(遞延銷售手續費:請見以下說明)
買回費	投資人毋需支付
轉換費	不超過擬轉換股份價值 1%
短線交易買回費用	本基金暫無收取短線交易費用。但境外基金機構保留權利，若其認為某些投資者從事短線投資或短線交易及擇時交易活動(兩者均為可能構成損害的投資行為)，可限制或拒絕該等投資者認購股份。詳見公開說明書第 5.5.1 節

反稀釋費用	擺動定價(反稀釋)機制可應用於景順盧森堡基金系列的全部基金。基金並未直接收取反稀釋費用，但本基金將採用擺動定價政策調整基金淨值(一般情況下，最高不超過資產淨值之 2%；然而在特殊市場條件下，由董事會酌情決定得暫時性超過資產淨值之 2%)。價格調整幅度將由景順盧森堡基金定期重訂，以反映現行交易及其他費用。每股資產淨值的調整將平均應用於基金的每一類股份。詳見投資人須知第二部分以及公開說明書 6.2 節。
其他費用(如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費)	服務代理人費用(依級別每營業日資產淨值之比率，上限)：A-半年配息股 美元、A(歐元對沖)股 歐元、A-固定月配息股 美元、A-月配息(歐元對沖)股 歐元、A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣為 0.27%、B-半年配息股 美元及 C-半年配息股 美元、C(歐元對沖)股 歐元及 C 股 美元為 0.2% 保管及服務費：依基金淨資產價值按不同比率(依持有基金資產投資所在國而定，目前費率介於基金在各投資國之資產淨值的 0.001%至 0.45%間)計算
手續費後收型股份(B 股)之遞延銷售手續費	分銷費用：「B」股將須支付每年分銷費(不超過 1%，該費用乃以有關基金該等股份於每個營業日的資產淨值，並按所載該基金的有關比率每日計算。投資者在購入任何基金的「B」股時毋須支付首次申購費，惟倘若「B」股乃於購入日期起計四年內買回，則買回款項將須扣除一項或有遞延銷售費用，比率如下： 買回期間(自購入起計第 x 年)適用或有遞延銷售費用比率 第一年 最多 4% 第二年 最多 3% 第三年 最多 2% 第四年 最多 1% 第四年 完結後 無 相關基金的實際費用比率與上限比率不同，載於 SICAV 的最近期年度查核報告及帳目與基金管理機構網站。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負：(一)投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。(二)投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。
境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見公開說明書第11節之「稅項」瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
二、公告方式：於總代理人景順投信理財網 (<https://www.invesco.com/tw/zh>) 或境外基金資訊觀測站 (<https://www.fundclear.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
二、投資人可於境外基金資訊觀測站(<https://www.fundclear.com.tw>)查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他：無

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金適合尋求資本增值、且願意承擔資本風險、能承受波動程度較成熟市場債券為高的固定收益投資的投資者。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」(https://www.invesco.com.tw/retail/zh_TW/funds/fund-dividend-component)查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金 B 類股之手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付不超過 1% 的分銷費(該費用乃以有關基金該等股份於每個營業日的資產淨值，並按所載該基金的有關比率每日計算)，可能造成實際負擔費用增加。本基金採用「公平價格調整」(及「反稀釋」)機制調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申贖或贖回金額多寡，均會以調整後淨值計算。相關說明請詳第二部分：一般資訊第 29 頁。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。經理公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向經理公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。

總代理人景順證券投資信託股份有限公司免費服務專線：0800-045-066