



景順環球消費趨勢基金

2025年 5月 31日

Morningstar星號評級™*
★★★

重要提示

- 本基金投資於一項環球投資組合；該投資組合所包羅的公司的絕大部份業務為設計、生產或經銷有關非必需消費者需求的產品及提供有關服務。
- 投資者務請留意投資於絕大部份業務為設計、生產或經銷有關個人消閒活動的產品及提供有關服務的公司的集中風險，貨幣匯兌風險，股票風險，波動風險，一般投資風險。
- 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。與金融衍生工具相關的風險包括交易對手／信用風險、流通性風險、估值風險、波動風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成份可導致損失顯著高於本基金投資於金融衍生工具的金額。涉足金融衍生工具或會導致本基金須承擔受重大損失的高度風險。
- 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，是透過一項環球性投資組合以達致長期資本增值；該投資組合所包羅的公司的絕大部份業務為設計、生產或經銷有關個人非必需消費需要的產品及提供有關服務，可包括汽車、家居建造及耐用用品、媒體及互聯網公司以及其他從事迎合消費者需求業務的公司。

基金基本資料

基金經理	Ido Cohen, Juan Hartsfield		
股份類別推出日期	3/10/94		
A(美元)累積股份	盧森堡SICAV, UCITS地位		
法律地位	美元		
股份類別貨幣	2.24 十億		
基金總值	5.00%		
首次認購費(最高)	1.5%		
每年管理費			

參考	互動語音系統代碼	彭博代碼	ISIN代碼
A(美元)累積股份	602	INVPGLI LX	LU0052864419
A(港元)累積股份	630	INVGLAH LX	LU1887442140

基金特點(三年)*

波幅 %	A(美元)累積股份
24.14	
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。	

持有投資 (總持量: 47)

持量最多之十項投資	%	地區分佈	%	行業分佈	%
Tesla	10.2	美國	73.8	娛樂	20.8
Meta Platforms 'A'	9.0	荷蘭	6.2	酒店、餐廳與休閒	14.0
Amazon	8.9	巴西	4.8	綜合零售	13.7
Nebius	6.2	新加坡	4.0	軟件	12.7
AppLovin 'A'	5.1	瑞典	3.5	汽車	10.5
MercadoLibre	4.8	日本	2.9	互動媒體與服務	10.3
Nvidia	4.4	加拿大	2.5	半導體與半導體設備	7.4
Booking	4.1	英國	1.4	綜合消費者服務	3.1
Sea ADR	4.0	其他	1.2	其他	7.7
Netflix	3.9	現金	-0.3	現金	-0.3

指數化表現 (基準100)*



累積表現*

	年初至今	1年	3年	5年	2020	2021	2022	2023	2024
A(港元)累積股份	5.40	28.66	30.98	33.08	60.11	-7.49	-45.00	26.04	24.48
A(美元)累積股份	4.38	28.26	31.05	31.59	60.85	-8.03	-44.97	25.75	25.21

年度表現*

景順環球消費趨勢基金

2025年 5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%

*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指辭，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>。

景順的 ESG 的方針

景順制定投資導向型ESG方針。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。在適當的情況下，對於某些基金，我們亦將在財務上重要的ESG考慮因素整合至投資平臺，考慮到說明我們為客戶締造可觀回報的重大因素。

企業行動通告



銷售文件詳情



產品資料概要



重要提示

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。©2025 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投資料作計算。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©2025 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。