

景順環球可持續系統分析股票基金*

晨星四星級基金[^]，專注於低波幅策略投資全球股票

★★★★ Morningstar
四星評級基金[^]

捕捉升市比率較捕捉跌市比率為高

專注於低波幅投資全球股票

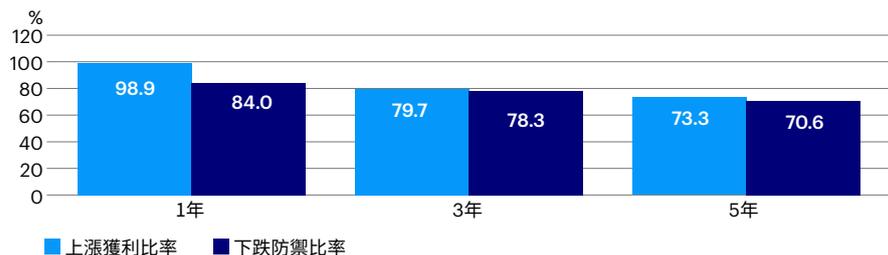
設有每月派息類股份

重要提示

- 本基金主要投資於一項由世界各地公司的股票或股票相關證券組成的多元化組合，該等公司符合本基金ESG準則，特別著重環保問題。
- 投資者務請留意ESG投資風險，貨幣匯兌風險，股票風險，波動風險，人民幣對沖股份類別的人民幣貨幣及兌換風險，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蒙受重大損失的高度風險。
- 就若干股份類別而言，本基金可酌情從資本及／或實際上從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或自該筆原有投資應佔任何資本增值作部份退回或提款。任何有關分派或會令該類股份的每股資產淨值於每月派息日期後即時下降。（註一）
- 再者，貨幣對沖每月派息—1股份類別(每月派息—1對沖)的投資者需注意相對利率的不明朗因素。由於對沖每月派息—1股份類別計價貨幣與本基金基本貨幣間的利率差距波動，故與其他股份類別相比，每月派息—1對沖股份類別的資產淨值或會波動，亦有可能顯著不同，與其他非對沖股份類別相比的資本蠶食可能會更嚴重。（註二）
- 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。

捕捉升市比率較捕捉跌市比率為高

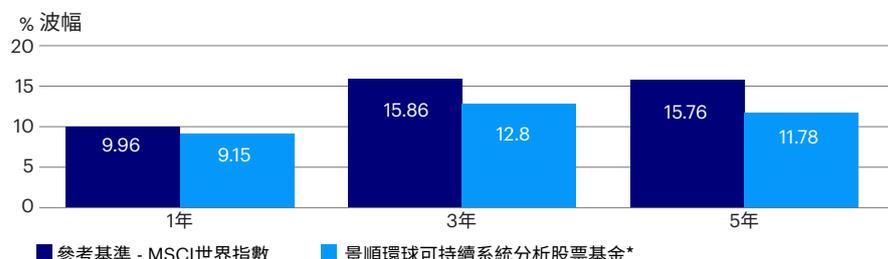
基金於1年、3年及5年的上漲獲利比率 (up capture ratio) 高於下跌防禦比率 (down capture ratio)，換句話說，基金捕捉升市比率較捕捉跌市比率為高。



資料來源：晨星，截至2025年4月30日。基金上漲獲利比率和下跌防禦比率以MSCI世界指數作參考基準。
過往表現並非未來業績的指引[^]所述任何排名、評級或獎項均非未來表現的保證，隨著時間的推移或會發生變動。

專注於低波幅

防禦性的投資策略旨在降低風險，以應對變化多端的投資環境。策略的1年、3年及5年期間的波幅／風險系數均低於參考指數，即MSCI世界指數。



資料來源：晨星，截至2025年4月30日。圖表所示2021年4月8日之前的表現乃基於不再適用的目標及投資政策，於2021年4月8日對基金作出了若干變更。過往表現並非未來業績的指引。

	1年		3年		5年	
	基金	MSCI世界指數	基金	MSCI世界指數	基金	MSCI世界指數
風險系數	0.80	1.00	0.76	1.00	0.68	1.00

資料來源：晨星，截至2025年4月30日。過往表現並非未來業績的指引。投資組合特徵或有變動，恕不通知。所示策略採取主動式管理。所示參考基準僅供用作比較用途。本基金不追蹤指數。

基金特點

捕捉升市比率較捕捉跌市比率為高

專注於低波幅

多因子方法選股

*自2025年3月24日起，景順永續性環球量化基金已更名為景順環球可持續系統分析股票基金。

本文件擬僅供香港投資者使用，不擬作且不得向未經授權人士派發或被其依賴。嚴禁向任何未經授權人士傳遞、披露或傳播本材料的全部或任何部分。

景順環球可持續系統分析 股票基金*

晨星四星級基金[^]，專注於低波幅策略投資全球股票

多因子方法選股

多因子方法可在不同經濟環境下爭取理想回報。

低波幅
有望獲得更高的經風險調整後回報

價值
低價股表現將優於高價股

動能
趨勢會持續一段時間

質素
高質素股票將跑贏低質素股票

基本因子特徵		景順環球可持續系統分析股票基金*	MSCI世界指數
低波幅	貝塔係數	0.8%	-
動能	12-1動能	24.2%	18.5%
質素	股本回報率	26.4%	29.9%
價值	盈利率	6.8%	5.3%
	現金流收益率	10.3%	6.6%
	股息率	2.2%	1.7%

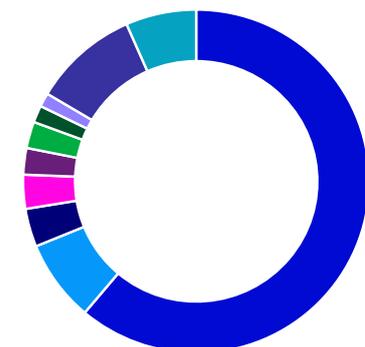
資料來源：景順，截至2025年3月31日。上述資料透過Invesco Quantitative Strategies專有風險模型進行的分析作出。因子佔比按相對於相關IQS股票範疇的標準差計。低風險係數、ESG得分按與參考基準之差異計。**過往表現並非未來業績的指引。**投資組合特徵或有變動，恕不通知。所示策略採取主動式管理。MSCI世界指數僅供用作比較用途。本基金不追蹤指數。僅用於說明目的。無法保證此等預測均會成為現實。

持量最多之十項投資

持量最多之十項投資	%
TJX	1.5
Roche NES	1.5
Nvidia	1.5
Gilead Sciences	1.4
Progressive	1.4
VeriSign	1.4
Microsoft	1.3
Novartis	1.3
Koninklijke Ahold Delhaize	1.3
Johnson & Johnson	1.2

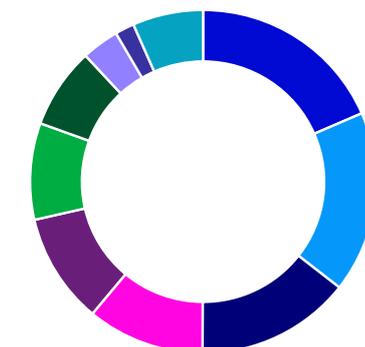
基金地區及行業分佈

地區分佈



地區	%
美國	61.2
日本	7.7
加拿大	3.6
法國	3.2
荷蘭	2.5
瑞士	2.5
德國	1.6
比利時	1.3
其他	9.9
現金	6.6

行業分佈



行業	%
金融	18.5
資訊科技	17.1
健康護理	14.5
工業	11.0
通訊服務	10.4
必需消費品	9.1
非必需消費品	7.6
原材料	3.5
其他	1.8
現金	6.6

資料來源：景順，截至2025年4月30日。地區分佈、行業分佈及投資組合持量或有變動，恕不通知。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。

*自2025年3月24日起，景順永續性環球量化基金已更名為景順環球可持續系統分析股票基金。

本文件擬僅供香港投資者使用，不擬作且不得向未經授權人士派發或被其依賴。嚴禁向任何未經授權人士傳遞、披露或傳播本材料的全部或任何部分。

景順環球可持續系統分析 股票基金*

晨星四星級基金[^]，專注於低波幅策略投資全球股票

指數化表現 (基準 100) #[^]



#資料來源：晨星，截至2025年4月30日。指數化表現：投資100該股份類別貨幣的表現。過往表現並非未來業績的指引。
[^]資料來源：表現資料來自©2025晨星，數據截至2025年4月30日。過往表現資料並非未來業績的指引。投資者可能無法收回全部本金。表現乃基於截至曆年完結之日的數據，按資產淨值對資產淨值基準，股息再作投資計算。該等數據顯示所示曆年期間上述股份類別價值的漲幅或跌幅。股份類別的表現數據按上述相關貨幣計算，未扣除持續性收費，但已扣除您可能須支付的認購費及贖回費。A (美元) 每年派息股份 (年初至今表現：3.50%；曆年表現：2024年：16.25%；2023年：14.09%；2022年：-11.07%；2021年：11.73%)。A (美元) 每年派息股份的成立日期為2006年12月11日。股份類別的表現按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。過往表現並非未來業績的指引。由於基金的目標於2021年4月8日發生變更，股份類別的表現數據從2021年4月8日開始。

派息資料

旨在每月/季/半年/年派息，派息並不保證。每月派息-1股份之派息可從股本中分派。(請注意「重要提示」註一及註二)

	擬分配頻率	記錄日	每股派息	年息率 (%)
A (美元) 每月派息-1股份	每月	30/04/2025	0.0630	7.21%
A (港元) 每月派息-1股份	每月	30/04/2025	0.6330	7.17%
A (每月派息-1-人民幣對沖)	每月	30/04/2025	0.4730	5.64%

資料來源：景順，截至2025年4月30日。年息率(%)=(每股派息X頻率)÷紀錄日單位淨值。基金資產淨值於股息派發之除淨日或會下跌。有關頻率為：每月=12；每季=4；每半年=2；每年=1。所有價值不足50美元/400港元的股息，均會自動用於贖購同類股份。正派息率並不意味著正回報。

重要資料

除另有說明外，所有數據截至於2025年4月30日及由景順提供。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。本文件中提及的基金或投資策略僅於推廣及銷售受法律及法規許可的司法管轄區內提供。並不構成公開發售，無論是通過發售還是認購方式。獲得這些行銷文件的人士需要瞭解和遵守相關限制。倘若在某司法管轄區內向相關人士發出要約屬於未經授權或違法行為，則本文件不構成買賣證券、投資諮詢服務或採用任何投資策略的要約或要約邀請。景順所表達的觀點或意見基於目前市場條件，如有更改，恕不另行通知。投資價值和收入存在波動性 (這可能一定程度上源自於匯率波動、不利的發行人、政治、監管、市場和/或經濟動向)，波動有可能超過市場總體波動，投資者也可能無法完全收回投資本金。過往表現不能夠代表未來收益。

持倉可能有變，毋須另行通知。不保證景順管理的基金現時或於未來持有上述證券/行業/或國家的證券，亦非購買/持有/沽售/上述證券/行業/或國家的建議。這不應被視為投資意見。所有投資均存在相關的固有風險，並且可能不適合投資者的目的、目標和風險承受力。投資之前請謹慎閱讀銷售文件。景順不提供法律或稅務建議，我們敦促閣下在開展投資前應諮詢自身的律師、會計師或其他顧問。

景順沒有義務更新本文件中的任何前瞻性陳述，這些陳述基於對未來事件的某些假設和本文件所署日期可獲得的資訊。景順不保證前瞻性陳述會成為現實，或所述之預期目的或目標會達到。雖然景順做出很大努力確保所含資訊的準確性和外部來源資料或資訊的可靠性，但是對於相關資訊的錯誤、差錯或遺漏，或是依賴於這些資訊做出的行動，景順不會承擔任何責任。本文件中包含的所有商標和服務標章均屬於景順或其附屬公司，除了第三方商標和服務標章，屬於其各自所有者。

©2025版權為Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(一) 屬於Morningstar及/或其資料提供者的專利；(二) 不可複印或分發及(三) 僅作參考用途。Morningstar及其資料來源提供者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股資料作計算。Morningstar之特許工具和內容是由交互式數據管理方案作支援。

分發限制

香港
 本文件只在香港向投資者提供。本文件僅供參考，並非認購基金股份的邀請，亦不應被詮釋為買賣任何金融工具的要約。禁止向任何未獲授權人士傳閱、披露或散播本文件的所有或任何部分。在香港僅由景順投資管理有限公司 (Invesco Hong Kong Limited) (地址為香港中環康樂廣場一號怡和大廈四十五樓) 刊發。本文件未經證券及期貨事務監察委員會審核