

景順全天候智慧組合基金 (基金之配息來源可能為本金)

 人民幣級別
新登場

基金亮點

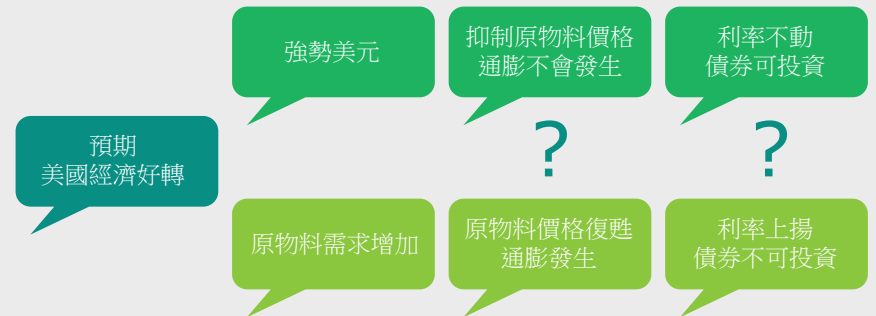
1 當世界變得越來越複雜，全天候智慧模組助你渡過霧裡看花金融行情

2 透過ETF靈活配置

3 全天候監控機制
多元資產再升級

亮點一：當世界變得越來越複雜，全天候智慧模組助你渡過霧裡看花金融行情

隨著川普時代來臨，在股市走向仍充滿不確定性下，能結合模型紀律管理及川普政策受惠概念的資產配置，才是投資王道。



川普當選概念

優先配置標的：美國股債

美國優先

- 預期美國成長加速，有利美元升值
- 預期利率走高，有利於金融類股
- 預期基礎建設增溫，有利於能源與原物料類股

通膨增溫

- 能源與原物料的供需狀況獲得改善，有利於價格穩定上揚
- 增加原物料布局以對沖通膨風險

景順全天候智慧組合基金 (基金之配息來源可能為本金)

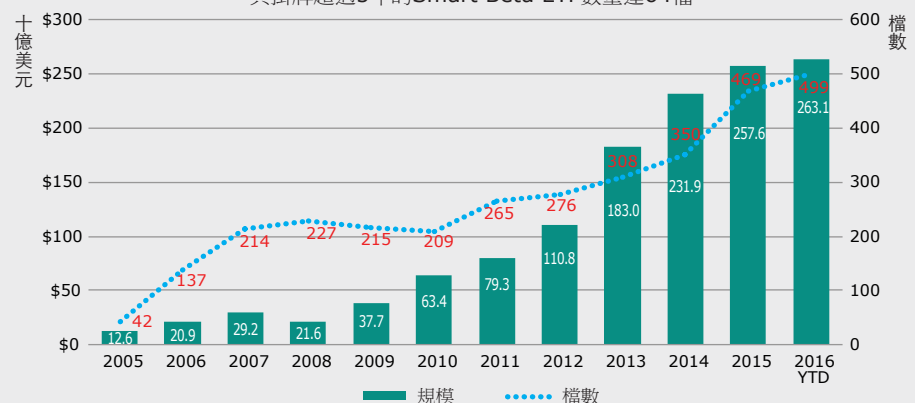
- 截至2016年11月底，美國股債ETF投資比率超過70%
- 增持股票與原物料，至11月底，持有股票45.28%與原物料7.43%
- 債券投資比率下降，且存續期間持續縮短

資料來源：景順，截至2016年11月

亮點二：透過ETF靈活配置

景順為Smart Beta ETF業界先驅與龍頭，本基金投資組合以交易所指數型基金(ETF)組成，流動性無虞，交易成本較低，其中美國股債ETF投資比率超過70%，具備美國概念外，在股票、債券與原物料三者之間進行動態調整，掌握已經成形的市場投資趨勢。

PowerShares 於美國掛牌的Smart Beta ETF數量(93檔)
與掛牌超過5年的Smart Beta ETF數量達64檔



資料來源：景順, Bloomberg L.P., 截至2016年4月29日

景順全天候智慧組合基金 (基金之配息來源可能為本金)

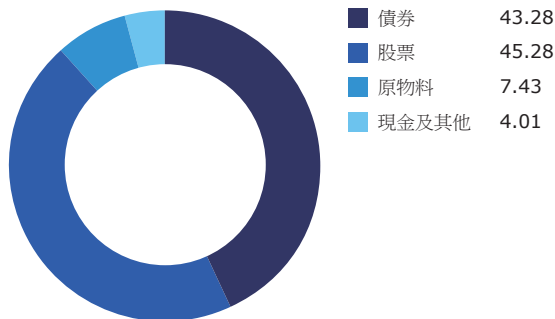
基金小檔案

基金經理人	何佳紋
基金淨值	累積型新台幣9.95元 月配型新台幣9.70元
基金規模	新台幣11.72億元
成立日期	2016年5月5日
風險等級	RR3
基金類型	跨國投資組合型-平衡型
基金股別	累積型新台幣、月配型新台幣、 累積型美元、月配型美元 月配型人民幣*
申購手續費	依申購金額，不高於3.0%
經理費	1.25%

資料來源：景順，截至2016年11月底

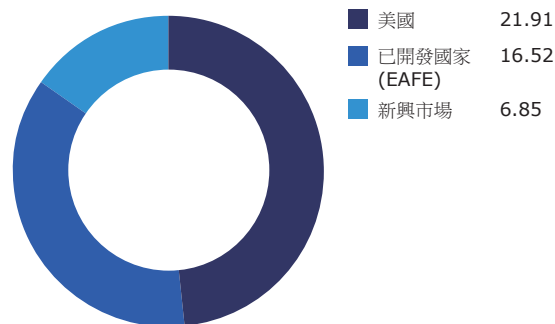
*本基金自民國105年12月28日起，新增月配型人民幣級別

投資分佈 %



資料來源：景順，截至2016年11月底

國家分佈(股票部分) %



資料來源：景順，截至2016年11月底

亮點三：全天候監控機制 多元資產再升級

雙保護 降低波動風險

外有安全帶把關：採全天候監控機制，一旦投組預期波動度超過目標波動度上限，隨即調整資產配置，降低風險性資產。
內有安全氣囊保障：跟隨市場狀況靈活調整股債比重，保留現金伺機掌握上漲契機。

雙多元 多元資產與多元策略

國內首檔以投資PowerShares ETF為主的基金，以Smart Beta ETF為核心，更結合共同基金與指數股票型基金ETF、REITs、原物料等多元資產，布局更全面多元。

更智慧 智慧投組創造報酬

Smart Beta ETF則以擊敗大盤為目標，創造更高超額報酬，降低不必要的風險。

多元資產再升級 加入Smart Beta九成勝率正報酬

2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016*
多元資產 15%	景順 11%	景順 1%	多元資產 25%	景順 12%	景順 11%	多元資產 17%	景順 8%	景順 8%	景順 -2%	多元資產 6%
景順 13%	多元資產 9%	多元資產 -22%	景順 11%	多元資產 13%	多元資產 -2%	景順 9%	多元資產 5%	多元資產 2%	多元資產 -3%	景順 5%

加入Smart Beta績效穩定度高

	滾動式12個月定期定額成效		滾動式24個月定期定額成效		滾動式36個月定期定額成效	
	平均值	最大下跌幅度	平均值	最大下跌幅度	平均值	最大下跌幅度
景順	3.8%	-8%	13%	-5%	25%	-1%
全球高收益債券	3.7%	-27%	13%	-30%	29%	-28%

資料來源：(上表)晨星，統計期間2006.1.1~2016.3.31。2016*：截至2016.3.31。(下表)晨星，景順投信整理，資料期間為2005年1月31日至2016年3月31日，假設每次定期定額投資金額一致，且扣款日為每月最後一日。多元資產組合為40%股票(MSCI World 15%、S&P 500 10%、MSCI歐洲指數5%、MSCI日本指數5%、MSCI新興市場5%)、50%債券(巴克萊全球綜合債券指數40%、美銀美林全球高收益債券指數5%、美銀美林全球新興市場公債公司債指數5%)、5%AMEX金礦指數與5%FTSE EPRA/NAREIT Developed指數。全球高收益採用美銀美林全球高收益債券指數，景順：本策略投資範圍包含股、債、原物料等全球型的多元資產類別，一般市場狀況下債券比重為60%，股票比重為40%，該策略之資產配置比重可因應市場變動而主動調整。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

雙團隊 聯手打造黃金陣容

- 「景順全方位解決方案團隊」+「景順全球資產配置團隊」雙強聯手
- 管理資產規模>1兆台幣*
- 美國政府肯定**

*景順全方位解決方案團隊及景順全球資產配置團隊管理之資產總規模，統計至2015年9月30日

**景順全方位解決方案團隊2015年11月獲得美國羅德島70億美元的大學儲蓄計畫，本計畫之宗旨為協助美國家庭達成子女大學教育基金的人生目標。

月配息型新台幣配息紀錄

配息基準日	配息基準日淨值(新台幣)	每單位配息金額(新台幣)	配息期間	單月配息率	年化配息率*	單月報酬率(含息)
2016/12/30	9.7700	0.0510	2016/12	0.52%	6.26%	1.36%
2016/11/30	9.7000	0.0510	2016/11	0.53%	6.31%	-0.30%
2016/10/31	9.7800	0.0510	2016/10	0.52%	6.26%	-1.70%
2016/09/30	10.0000	0.0510	2016/09	0.51%	6.12%	-0.39%
2016/08/31	10.0900	0.0510	2016/08	0.51%	6.07%	-0.46%
2016/07/29	10.2400	0.1020	2016/07	1.00%	11.95%	1.09%

月配型美元配息紀錄

配息基準日	配息基準日淨值(美元)	每單位配息金額(美元)	配息期間	單月配息率	年化配息率*	單月報酬率(含息)
2016/12/30	9.8200	0.0510	2016/12	0.52%	6.23%	1.04%
2016/11/30	9.7600	0.0510	2016/11	0.52%	6.27%	-0.50%
2016/10/31	9.8600	0.0510	2016/10	0.52%	6.21%	-1.78%
2016/09/30	10.0900	0.0510	2016/09	0.51%	6.07%	-0.09%
2016/08/31	10.1500	0.0510	2016/08	0.50%	6.03%	-0.17%
2016/07/29	10.2700	0.1020	2016/07	0.99%	11.92%	1.48%

* 年化配息率 = (每單位配息金額 / 除息日前一日之淨值) x 12 x 100%；惟第一次配息年化配息率 = (每單位配息金額 / 配息基準日之基金淨值) x (365/88天) x 100%，88天為自2016年5月5日至7月31日之天數；年化配息率為估算值。

註：報酬率資料來源：Morningstar，原幣計算(含息)，單位%

報酬率計算方式：Morningstar以基金的資產淨值計算基金報酬，並假設基金將收入及配息作再投資，以該期間的基金資產淨值變化除以開始時的資產淨值，得出報酬數據。Morningstar報酬已將基金收取的管理費、行政費及其他支出從基金資產中自動扣除，除非指明為扣除支出後報酬，否則Morningstar所顯示的報酬不會計入基金所收取的銷售費或贖回費。

景順投信獨立經營管理

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站<http://www.invesco.com.tw>首頁之「配息組成專區」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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。本文件內的觀點及預測將不時轉變，而不會另行通知。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

備註：風險等級說明

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。Inv17-0017