



Invesco Global Structured Equity Fund 景順環球指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2018年 11月 30日

投資目標

本基金的目標，是透過主要（最少70%的資產淨值）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。詳情請參閱基金公開說明書及投資人須知。

基金基本資料

基金經理



Michael Fraikin
德國 法蘭克福
2005年2月起管理本基金



Thorsten Paarmann
德國 法蘭克福
2014年9月起管理本基金

類股成立日期

A年配息股 美元 2006/12/11

A穩定月配息股 美元 2015/11/11

法律地位

盧森堡SICAV, UCITS地位

主要類股計價幣別

美元

基金規模

美元 421.82 百萬

參考指數

MSCI World Index Hedged USD-ND

經理費

1.0%

得獎紀錄

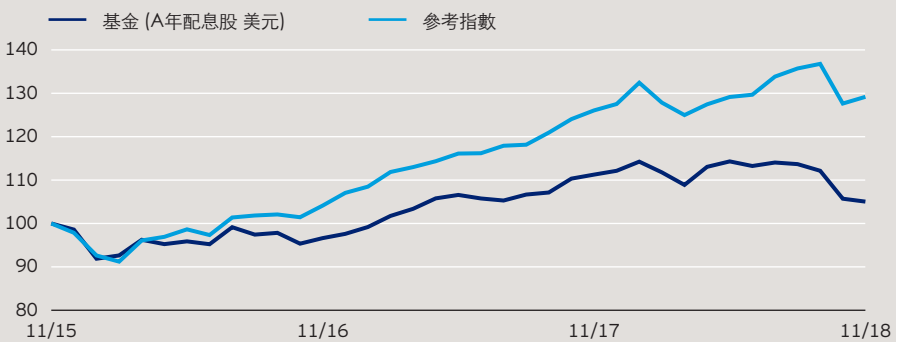
- 2016Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導) - 環球股票型
- 2016理柏台灣基金獎 - 三年期及五年期環球股票
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 全球大型股票類別同級最佳獎

獎項資料來源：Smart智富、Lipper，獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底；Benchmark，評選期間至頒獎年度當年9月底

經理人季報告

儘管政治、貿易及政策等不利因素與日俱增，全球股市在第三季仍以上揚作收。中國決定取消最近一次與美國的關稅談判後，市場在中美貿易衝突可能持續拉長的情況下，可說是具有相當韌性。對於獲利及經濟成長的樂觀情緒提升了市場信心，全球股市創下七個月新高。本基金集中於風險報酬屬性吸引力高的股票，這些股票是根據四種因子：獲利動能、價格動能、品質及價值因子，透過系統化投資流程選出。此種做法可取得相對於參考指數更主動的部位；並策略性的以貨幣部位避險。從第三季的績效歸因來看，投資組合表現落後基準指標。獲利及價格動能有助於績效表現，但是加碼小型企業及特定個股影響大幅拖累了相對報酬。隱含類股配置也帶來負面貢獻，加碼黃金及貴金屬股票作為優質多元投資工具，也減損了績效表現。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A年配息股 美元	-7.60	-8.11	-5.59	8.71	5.04
A穩定月配息股 美元	-7.67	-8.16	-5.63	8.59	4.96

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股 美元	14.89	-1.00	6.16	12.67	25.10
A穩定月配息股 美元	14.85	-0.98	-	-	-

*基金績效來源：Morningstar，截至2018年11月30日，原幣計算，單位%。© 2018 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(1) 屬於 Morningstar 及其資料來源提供者的專利；(2) 不可複製或散佈及 (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時性。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 所授權之工具和內容是由交互式數據管理解決方案發展而成。

Invesco Global Structured Equity Fund

景順環球指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2018年 11月 30日

前十大投資%

(總持量: 120)

持有投資	產業	國家別	比重
S&P 500 E-mini Index Future Dec 21 18	{{}}	美國	2.3
Ahold Delhaize	消費必需品	荷蘭	1.6
Tokyo Gas	公用事業	日本	1.6
CK Asset Holdings	房地產	香港	1.5
Biogen	健康護理	美國	1.5
Shaw Communications 'B'	通訊服務	加拿大	1.5
Encompass Health	健康護理	美國	1.5
Amgen	健康護理	美國	1.4
Canadian Pacific Railway	工業	加拿大	1.4
Newmont Mining	原物料	美國	1.4

其他資訊

資產淨值

A年配息股 美元	48.62	美元
A穩定月配息股 美元	9.04	美元

近12個月高點

A年配息股 美元	54.10	美元	2018/01/24
A穩定月配息股 美元	10.44	美元	2018/01/24

近12個月低點

A年配息股 美元	47.85	美元	2018/10/26
A穩定月配息股 美元	8.92	美元	2018/11/21

彭博代碼

A年配息股 美元	INGSEAI LX
A穩定月配息股 美元	IGAMD1U LX

ISIN代碼

A年配息股 美元	LU0267984937
A穩定月配息股 美元	LU1297945005

投資地區

	%
美國	28.7
加拿大	14.3
澳洲	13.4
日本	7.8
英國	6.1
瑞典	5.4
香港	3.8
法國	3.0
其他	12.5
現金	5.0

產業分佈

	%
健康護理	14.8
非消費必需品	12.6
消費必需品	11.9
原物料	11.4
工業	10.3
房地產	8.3
通訊服務	6.3
資訊科技	6.1
其他	13.3
現金	5.0

資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw
 景順投信網站 www.invesco.com.tw

注意事項與警語

投資分佈資料來源: Invesco, 數據可能有所改變。各項投資分佈數據由於小數點進位所致, 總額可能不等於100%。本基金經金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。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。本文所提僅為舉例, 絕無個股/債券推薦之意, 也不代表基金日後之必然持股/債。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。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。就穩定月配息股份類別而言, 投資者務請留意以下各項: a) 本基金可酌情自本股份類別的資本撥付部分股息; b) 從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或自該原有投資應佔的任何資本增值作部分退還或提款; c) 任何分派若牽涉從該類股份的資本撥付派息, 或會令每股資產淨值即時下降; d) 股息成份(即過去12個月自(i)可分派收入淨額及(ii)資本中撥付的相對款額)(「股息成份資料」)可向台灣總代理景順投信要求索取, 並載於 www.invesco.com.tw。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> 基金之「配息組成項目」查詢。