



Invesco Global Equity Income Fund

景順環球股票收益基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2018年 11月 30日

經理人季報告

儘管不利的政治、貿易及政策因素增加，全球股市仍於第3季獲得正報酬。在最近一輪關稅戰過後，中國取消原先計畫的談判，這意味著中美可能陷入持久的貿易戰，但儘管如此，市場仍展現其韌性。企業獲利及樂觀的經濟前景提振了市場情緒，9月份全球股市升至7個月來的高點。本基金的策略是物色我們認為評價具吸引力的優質公司，致力於投資收益率良好、且持續成長及具備資本增值潛力的企業。而素質方面，我們看好能夠持續產生高報酬的企業。我們相信，該等類型的企業更有望透過股息成長為投資人提供現金回報。

投資目標

本基金的目標，是透過主要（本基金最少70%的資產淨值）投資於環球股票以達致收入水平上升與長期資本增值。為達致此目標，投資顧問可納入其認為恰當的投資項目，包括可轉讓證券、貨幣市場工具、認股權證、集體投資企業、存款及其他獲准投資。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



首席投資總監Nick Mustoe及團隊Global Equity Income Group, Henley Investment Centre 2012年12月起管理本基金

類股成立日期

| | |
|------------------|------------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 2015/11/11 |
| A股 美元 | 2011/09/30 |
| A穩定月配息股 美元 | 2014/12/10 |

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 896.85 百萬

參考指數

MSCI World Index-ND

經理費

1.4%

晨星星號評等™

★★★

晨星(Morningstar)星號評等:

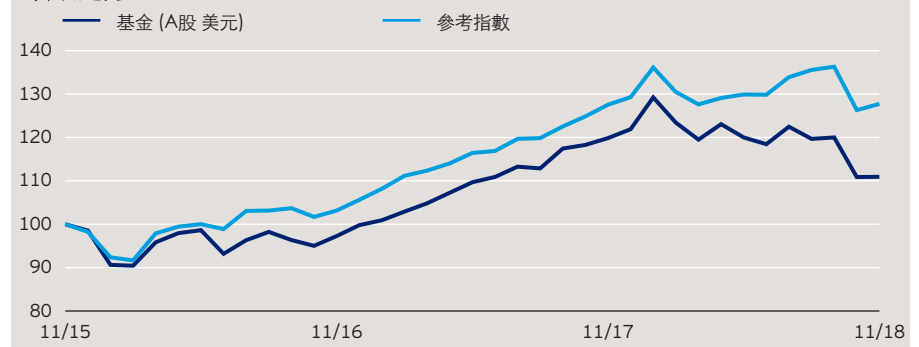
該評等依據三大核心原則: 1.同類型基金比較2.對基金長期表現的評定3.將基金成本和投資人風險厭惡納入考量,並根據基金Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的結果,基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

得獎紀錄

• 2015理柏台灣基金獎 - 三年期環球收益股票

獎項資料來源: Lipper, 獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底

績效走勢*



累積績效*

| % | 3個月 | 6個月 | 1年 | 2年 | 3年 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | -7.53 | -8.02 | -8.13 | 13.69 | 11.11 |
| A股 美元 | -7.30 | -7.56 | -7.44 | 14.03 | 10.93 |
| A穩定月配息股 美元 | -7.30 | -7.58 | -7.46 | 13.96 | 10.99 |

年度績效*

| % | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------|-------|------|-------|-------|-------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 22.50 | 1.75 | - | - | - |
| A股 美元 | 22.17 | 1.25 | -0.29 | -0.84 | 28.89 |
| A穩定月配息股 美元 | 22.15 | 1.24 | -0.42 | - | - |

*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、完整性或及時效性。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 Equity Income Fund

景順環球股票收益基金 (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: 52)

| 持有投資 | 產業 | 國家別 | 比重 |
|-----------------------------|------|-----|-----|
| Royal Dutch Shell 'A' (EUR) | 能源 | 英國 | 3.3 |
| Orange | 通訊服務 | 法國 | 3.3 |
| Pfizer | 健康護理 | 美國 | 3.2 |
| Chevron | 能源 | 美國 | 3.1 |
| BP | 能源 | 英國 | 2.9 |
| Novartis | 健康護理 | 瑞士 | 2.9 |
| Total | 能源 | 法國 | 2.8 |
| Roche | 健康護理 | 瑞士 | 2.6 |
| United Technologies | 工業 | 美國 | 2.5 |
| Aon | 金融 | 美國 | 2.4 |

其他資訊

| 資產淨值 | | | |
|------------------|-------|----|--|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 8.96 | 澳幣 | |
| A股 美元 | 66.39 | 美元 | |
| A穩定月配息股 美元 | 9.25 | 美元 | |

近12個月高點

| | | | |
|------------------|-------|----|------------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 11.27 | 澳幣 | 2018/01/29 |
| A股 美元 | 78.17 | 美元 | 2018/01/29 |
| A穩定月配息股 美元 | 11.36 | 美元 | 2018/01/29 |

近12個月低點

| | | | |
|------------------|-------|----|------------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 8.79 | 澳幣 | 2018/10/26 |
| A股 美元 | 64.67 | 美元 | 2018/10/26 |
| A穩定月配息股 美元 | 9.05 | 美元 | 2018/10/26 |

彭博代碼

| | |
|------------------|------------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | IGEIAMA LX |
| A股 美元 | IGEIAAU LX |
| A穩定月配息股 美元 | IGAMD1E LX |

ISIN代碼

| | |
|------------------|--------------|
| A穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | LU1297941780 |
| A股 美元 | LU0607513230 |
| A穩定月配息股 美元 | LU1097692070 |

投資地區

| | % |
|-----|------|
| 美國 | 33.3 |
| 英國 | 18.9 |
| 法國 | 9.8 |
| 瑞士 | 6.8 |
| 德國 | 6.2 |
| 日本 | 3.6 |
| 荷蘭 | 3.6 |
| 西班牙 | 2.3 |
| 其他 | 15.6 |

產業分佈

| | % |
|--------|------|
| 金融 | 25.5 |
| 能源 | 15.8 |
| 健康護理 | 13.1 |
| 工業 | 11.1 |
| 非消費必需品 | 9.4 |
| 資訊科技 | 7.0 |
| 消費必需品 | 6.9 |
| 通訊服務 | 5.9 |
| 其他 | 5.2 |

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, 絕無個別/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。