



# Invesco US Structured Equity Fund

## 景順美國藍籌指標增值基金

截至 2018年 11月 30日

### 投資目標

本基金的目標，是透過投資於一項於認可美國交易所上市的大型公司股份組成的多元化投資組合，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



Glen Murphy  
美國 波士頓  
2010年6月起管理本基  
金



Alexander  
Tavernaro  
德國 法蘭克福  
2018年10月起管理本  
基金

#### 類股成立日期

A(歐元對沖)股 歐元 2008/07/31  
A股 美元 2002/06/28

#### 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 75.54 百萬

#### 參考指數

S&P 500 Index-TR

#### 經理費

1.0%

#### 晨星星號評等™

★★★

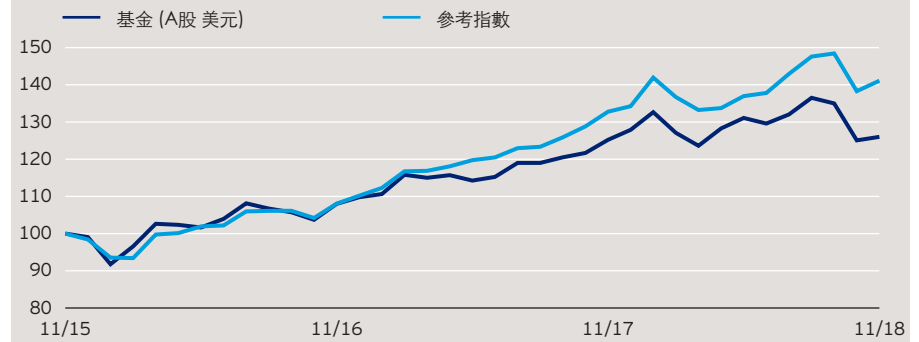
晨星(Morningstar)星號評等：

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。

### 經理人季報告

9月美股強勁作收，今年第三季創下2013年以來最佳的季績效。儘管中美貿易衝突升溫，美國聯準會今年第三度升息且未來可能繼續調高利率，9月美股仍以上漲作收。雖然市場擔憂美國川普總統導致貿易戰升溫，但基準利率從2%調升至2.25%反映美國經濟仍舊看好。事實上，根據美國商務部資料，美國第二季經濟成長率並未修正，高達4.2%，為2014年底以來成長最迅速，顯示第三季發展基礎穩固。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。根據第三季的績效歸因顯示，動能相關因子對於主動報酬具有正面影響，品質因子影響不大；反之，價值因子對本季報酬有負面影響。

### 績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(歐元對沖)股 歐元	-8.35	-5.25	-2.14	11.36	18.79
A股 美元	-7.68	-3.88	0.64	16.68	26.01

### 年度績效\*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A(歐元對沖)股 歐元	14.32	9.27	-5.77	10.36	33.82
A股 美元	16.50	10.83	-5.60	10.45	34.22

\*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 US Structured Equity Fund

## 景順美國藍籌指標增值基金

截至 2018年 11月 30日

### 前十大投資%

(總持量: 89)

持有投資	產業	國家別	比重
S&P 500 E-mini Index Future Dec 21 18	{{}}	美國	3.4
FirstEnergy	公用事業	美國	1.9
Biogen	健康護理	美國	1.9
Exelon	公用事業	美國	1.9
Amgen	健康護理	美國	1.8
Entergy	公用事業	美國	1.8
Equity Lifestyle Properties	房地產	美國	1.8
Foot Locker	非消費必需品	美國	1.8
United Continental	工業	美國	1.8
HP	資訊科技	美國	1.7

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(歐元對沖)股 歐元	13.72	歐元
A股 美元	26.79	美元

#### 近12個月高點

A(歐元對沖)股 歐元	15.12	歐元	2018/01/29
A股 美元	29.18	美元	2018/08/30

#### 近12個月低點

A(歐元對沖)股 歐元	13.30	歐元	2018/10/26
A股 美元	25.82	美元	2018/02/09

#### 彭博代碼

A(歐元對沖)股 歐元	INVSTRA LX
A股 美元	INVSLCA LX

#### ISIN代碼

A(歐元對沖)股 歐元	LU0367024196
A股 美元	LU0149503202

### 投資地區

	%
美國	96.7
加拿大	2.5
現金	0.8

### 產業分佈

	%
健康護理	16.5
資訊科技	13.4
非消費必需品	13.0
公用事業	11.3
金融	10.5
房地產	7.1
消費必需品	6.6
工業	6.1
其他	14.9
現金	0.8

### 資訊公告

境外基金資訊觀測站[www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)  
 景順投信網站[www.invesco.com.tw](http://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。