



Invesco Global Leisure Fund 景順消閒基金

截至 2018年 10月 31日

投資目標

本基金的目標，是透過投資於國際性投資組合以達成長期資本增值；該投資組合所包羅的公司的絕大部份業務為設計、生產或經銷有關個人消閒活動的產品及提供有關服務。本基金最少70%的總資產將投資於上述公司的股票。本基金可以不超过30%的總資產持有現金與約當現金、貨幣市場工具，或投資於不符合上述規定的公司所發行的債務證券(包括可轉換債券)或股本證券。

基金基本資料

基金經理



Ido Cohen
美國 休士頓
2011年5月起管理本基
金



Juan Hartsfield
美國 休士頓
2009年1月起管理本基
金

類股成立日期

A股 美元 1994/10/03

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 1.77 十億

參考指數

MSCI World Consumer Discretionary Index-ND

經理費

1.5%

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

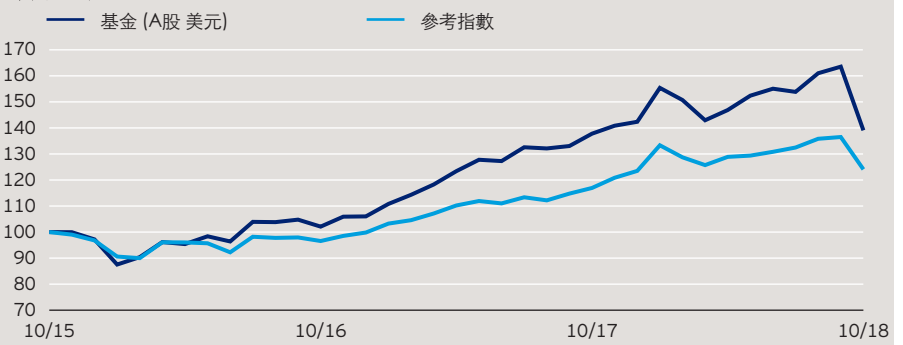
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017第二十屆傑出基金「金鑽獎」 - 五年期環球已開發市場股票基金
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票 - 消費品及服務類別同級最佳獎

獎項資料來源：台北金融研究發展基金會，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

貨幣走勢、升息及市場擔憂全球貿易糾紛使股市表現受到壓抑，導致第3季全球市場持續波動，其中，已開發市場表現普遍較新興市場好。歐元區方面，經濟成長放緩及義大利政治不確定因素削弱報酬，但季末大部分市場均微幅收漲。美股再度展現強勁的漲幅，新興市場（尤其是中國）則因和美國之間持續的貿易及關稅摩擦而表現疲弱。本基金表現優於參考指標，主要受惠於對多元電信業（指數外產業）的持股及對家庭耐用消費品、專營零售業的選股；相對於參考指標，偏低汽車產業亦利於表現。另一方面，對網路和直銷零售業的選股拖累本季表現最多；網路軟體與服務業、軟體業（指數外產業）的持股亦削弱了相對報酬。我們認為，目前處於急劇變革時期，消費者習慣正在迅速改變，隨著新科技的引進，技術改變了我們的購物地點、購物方式、媒體消費、時間分配、旅行方式，並最終推動我們可支配所得的消費方式發生改變。這些改變已超越地區，蔓延至世界各地，而技術消除了全球商業領域的諸多障礙，也造成推動企業間的市占率大幅改變，區分出勝利者和失敗者，並為由下而上的基本面研究和選股創造了理想的環境。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	-9.60	-5.31	0.92	36.22	39.07

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A股 美元	34.28	9.09	1.83	7.63	52.79

*基金績效來源：Morningstar，截至2018年10月31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 Leisure Fund

景順消閒基金

截至 2018年 10月 31日

前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Amazon	互聯網和直銷零售	美國	9.5
Alibaba	互聯網和直銷零售	中國	4.2
Take-Two Interactive	娛樂	美國	3.9
Lowe's	專營零售	美國	3.9
Netflix	娛樂	美國	3.2
Nintendo	娛樂	日本	3.0
Intelsat	綜合電信服務	美國	2.9
Activision Blizzard	娛樂	美國	2.6
Ubisoft Entertainment	娛樂	法國	2.4
Sony	家庭耐用消費品	日本	2.3

(總持量: 70)

其他資訊

資產淨值			
A股 美元	52.43	美元	
近12個月高點			
A股 美元	61.71	美元	2018/10/01
近12個月低點			
A股 美元	51.30	美元	2018/10/30
彭博代碼			
A股 美元			INVPGLI LX
ISIN代碼			
A股 美元			LU0052864419

投資地區

	%
美國	77.3
日本	8.9
中國	5.5
法國	4.2
泰國	1.0
巴西	0.8
俄國	0.8
澳門	0.6
其他	0.3
現金	0.4

產業分佈

	%
娛樂	24.0
互聯網和直銷零售	15.6
酒店、餐館與休閒	13.9
專營零售	8.8
互動媒體與服務	8.0
家庭耐用消費品	6.4
媒體	5.7
紡織品、服務與奢侈品	5.7
其他	11.4
現金	0.4

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。