



Invesco Global Small Cap Equity Fund

景順環球企業基金

截至 2018年 8月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過一項全球證券投資組合，以達致長期資本增值。投資顧問擬主要投資於在全球股票市場上掛牌的小型公司股票及股票相關證券。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



Nick Mustoe
英國 泰晤士河畔亨利
2010年12月起管理本
基金

類股成立日期

A年配息股 美元 1996/11/05

法律地位

愛爾蘭單位信託基金，UCITS地位

主要類股計價幣別

美元

基金規模

美元 455.27 百萬

參考指數

MSCI ACWI Small Cap ND

經理費

1.5%

晨星星號評等™

★★★

晨星(Morningstar)星號評等：

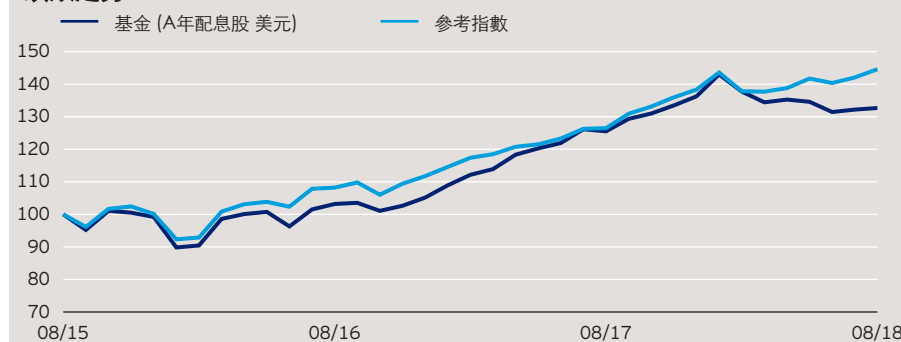
該評等依據三大核心原則：1. 同類型基金比較2. 對基金長期表現的評定3. 將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

經理人季報告

本基金將於2018年9月7日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

儘管中美可能展開貿易戰令人擔憂，但全球小型股在第二季以上漲作收。市場一直關注醞釀中的貿易緊張局勢，包括川普總統決定對500億美元的中國進口產品徵收關稅，以及如果北京進行報復，美國將再加徵2000億美元貨物關稅。然而，在評估貿易前景及其對全球經濟成長的影響之前，我們需要白宮更清楚地說明其計劃。對於2018年來說，貿易戰放狠話並不是什麼新鮮事，但感覺上美中之間的緊張情勢正在升高，這可能會對市場產生負面影響，因為貿易限制讓人擔心可能壓抑全球經濟成長。本季我們增加了對英國的資產配置，因為英國近期表現落後且評價降低，我們同時減少了對新興市場的配置。

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	-1.41	-3.68	5.71	28.57	32.68

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股 美元	29.59	5.97	-1.15	-0.63	30.63

*基金績效來源：Morningstar，截至2018年 8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及其資料來源提供商的專利；(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及其資料來源提供商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 Small Cap Equity Fund

景順環球企業基金

截至 2018年 8月 31日

前十大投資%

(總持量: 361)

持有投資	產業	國家別	比重
Eurazeo	金融	法國	0.8
TKH	工業	荷蘭	0.8
Iridium Communications	通訊服務	美國	0.8
HDFC Bank	金融	印度	0.7
Cambridge Industrial Trust	房地產	新加坡	0.7
Air France-KLM	工業	法國	0.6
Take-Two Interactive	資訊科技	美國	0.6
Samsonite International	非消費必需品	美國	0.6
Minebea	工業	日本	0.6
HealthEquity	健康護理	美國	0.6

其他資訊

資產淨值

A年配息股 美元 159.60 美元

近12個月高點

A年配息股 美元 174.08 美元 2018/01/29

近12個月低點

A年配息股 美元 151.38 美元 2017/09/06

彭博代碼

A年配息股 美元 INVGSCI ID

ISIN代碼

A年配息股 美元 IE0003594896

投資地區

	%		%
美國	33.3	工業	23.5
日本	12.9	金融	16.6
英國	10.2	非消費必需品	16.1
法國	7.1	資訊科技	13.0
荷蘭	4.8	健康護理	8.4
中國	3.6	房地產	6.8
印度	2.7	原物料	5.6
韓國	2.6	能源	4.3
其他	22.0	其他	4.9
現金	0.8	現金	0.8

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。