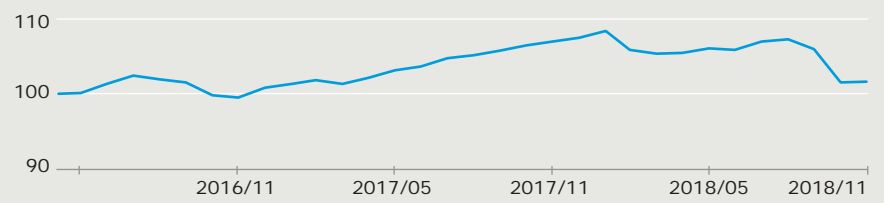


新台幣計價

截至2018年11月30日

績效走勢圖(2016/05/06-2018/11/30)



累積績效

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	年初以來	成立以來
累積型	-5.22	-4.15	-4.96	2.11	-	-	-	-5.40	1.60
月配	-5.13	-4.11	-4.90	2.12	-	-	-	-5.38	1.62

年度績效

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
累積型	6.55	-	-	-	-
月配型	6.59	-	-	-	-

基金績效來源: Morningstar, 截至2018年11月30日, 原幣計算, 單位%。

前五大持股

股票名稱	比重(%)
Invesco Fundamental Investment Grade Corporate Bond ETF	26.94
Invesco 1-30 Laddered Treasury ETF	13.79
PIMCO 25+ YEAR ZERO COUPON U.S. TREASURY INDEX EXCHANGE-TRADED FUND	11.43
Invesco FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. ETF	8.43
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	7.75

投資組合

投資組合	比重(%)
債券	54.33
股票	36.92

國家分佈(股票部分)

國家分佈	比重(%)
美國	18.14
新興市場	4.60
已開發國家(EAFE)	14.17

基金經理人報告

在10月份股票市場大幅度下跌後, 11月股票市場反彈止跌回穩, 美國股市S&P500上漲2.89%、MSCI新興市場指數上漲5.2%, 市場靜待G20高峰會能有對中美貿易戰緩解的好消息。

此外, 美國聯準會(FED)主席鮑爾的談話認為利率剛低於(Just below)其中性水平, 市場解讀為FED的緊縮升息政策可能會暫時告一段落, 債券殖利率進而下跌。

原物料方面, 能源類之原油因美國及沙烏地阿拉伯等國家產量上升, 價格大幅下跌; 天然氣則因天氣轉涼加上其產量仍低於五年水平, 價格上揚; 工業金屬及農產品的黃豆則因貿易戰議題看似有解, 使價格上升回穩。

Smart Beta ETF方面, 低波動股票ETF在美國及其他已開發國家表現較傳統類型ETF為佳。

時序進入2018年最後一個月, 未來投資人除持續觀察貿易戰發展, 美國聯準會的一番談話目前被市場解讀為升息步調暫緩, 但因全球經濟數據皆顯示景氣有放緩之趨勢, 故未來仍需關注各國經濟數據及央行態度。12月份投資組合資產配置趨向保守布局, 加高債券之部位至七成, 除減少股票部位外並增加低波動類ETF比重, 投資組合持有之原物料亦為極低水位。

基金投資標的

國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含反向型ETF及槓桿型ETF)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)且不得投資於其他組合型基金及私募基金。詳情請參閱基金公開說明書。

基金經理



何佳紋

- 於2015年加入本公司
- 於2010年進入投資界, 曾任職於寶來證券、安侯企業管理公司
- 畢業於清華大學統計學研究所
- 自2016年5月5日起管理本基金

基金基本資料

基金型態:	跨國投資組合型-平衡型
成立日期:	2016年5月5日
保管銀行:	中國信託商業銀行
經理費:	1.25%
保管費:	0.15%
最低申購金額:	請詳見基金公開說明書
收益分配:	有(限月配息型)

基金淨值

基金淨值:	
累積型新台幣	NT\$10.16
月配型新台幣	NT\$8.76
近12個月高點:	
累積型新台幣	NT\$10.93(2018.1.26)
月配型新台幣	NT\$9.93(2018.1.26)
近12個月低點:	
累積型新台幣	NT\$10.09(2018.10.24)
月配型新台幣	NT\$8.71(2018.11.20)
基金規模:	NT\$551(百萬元)

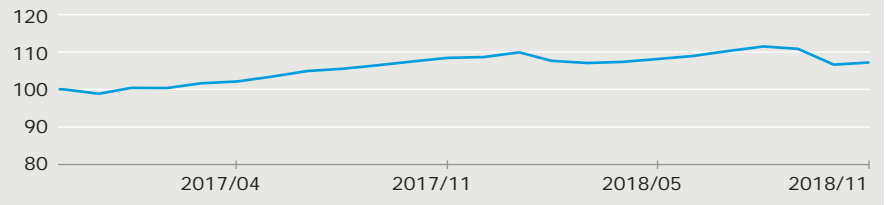
本基金經金管會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中, 投資人可至公開資訊觀測站中查詢。

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。本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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。

人民幣計價

截至2018年11月30日

績效走勢圖(2016/12/29-2018/11/30)



累積績效

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	年初以來	成立以來
本基金	-3.86	-0.87	-1.15	-	-	-	-	-1.35	7.16

年度績效

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
本基金	8.62	-	-	-	-

基金績效來源: Morningstar, 截至2018年11月30日, 原幣計算, 單位%。

前五大持股

股票名稱	比重(%)
Invesco Fundamental Investment Grade Corporate Bond ETF	26.94
Invesco 1-30 Laddered Treasury ETF	13.79
PIMCO 25+ YEAR ZERO COUPON U.S. TREASURY INDEX EXCHANGE-TRADED FUND	11.43
Invesco FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. ETF	8.43
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	7.75

投資組合

投資組合	比重(%)
債券	54.33
股票	36.92
原物料	7.75
現金及其他	1.00

國家分佈(股票部分)

國家分佈	比重(%)
美國	18.14
新興市場	4.60
已開發國家(EAFE)	14.17

基金經理人報告

在10月份股票市場大幅度下跌後, 11月股票市場反彈止跌回穩, 美國股市S&P500上漲2.89%、MSCI新興市場指數上漲5.2%, 市場靜待G20高峰會能有對中美貿易戰緩解的好消息。

此外, 美國聯準會(FED)主席鮑爾的談話認為利率剛低於(Just below)其中性水平, 市場解讀為FED的緊縮升息政策可能會暫時告一段落, 債券殖利率進而下跌。

原物料方面, 能源類之原油因美國及沙烏地阿拉伯等國家產量上升, 價格大幅下跌; 天然氣則因天氣轉涼加上其產量仍低於五年水平, 價格上揚; 工業金屬及農產品的黃豆則因貿易戰議題看似有解, 使價格上升回穩。

Smart Beta ETF方面, 低波動股票ETF在美國及其他已開發國家表現較傳統類型ETF為佳。

時序進入2018年最後一個月, 未來投資人除持續觀察貿易戰發展, 美國聯準會的一番談話目前被市場解讀為升息步調暫緩, 但因全球經濟數據皆顯示景氣有放緩之趨勢, 故未來仍需關注各國經濟數據及央行態度。12月份投資組合資產配置趨向保守布局, 加高債券之部位至七成, 除減少股票部位外並增加低波動類ETF比重, 投資組合持有之原物料亦為極低水位。

基金投資標的

國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含反向型ETF及槓桿型ETF)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)且不得投資於其他組合型基金及私募基金。詳情請參閱基金公開說明書。

基金經理



何佳紋

- 於2015年加入本公司
- 於2010年進入投資界, 曾任職於寶來證券、安侯企業管理公司
- 畢業於清華大學統計學研究所
自2016年5月5日起管理本基金

基金基本資料

基金型態:	跨國投資組合型-平衡型
成立日期:	2016年12月28日
保管銀行:	中國信託商業銀行
經理費:	1.25%
保管費:	0.15%
最低申購金額:	請詳見基金公開說明書
收益分配:	有(限月配息型)

基金淨值

基金淨值:	
月配型人民幣	RMB\$9.54
近12個月高點:	
月配息型人民幣	RMB\$10.45(2018.1.26)
近12個月低點:	
月配息型人民幣	RMB\$9.46(2018.11.20)
基金規模:	NT\$551(百萬元)

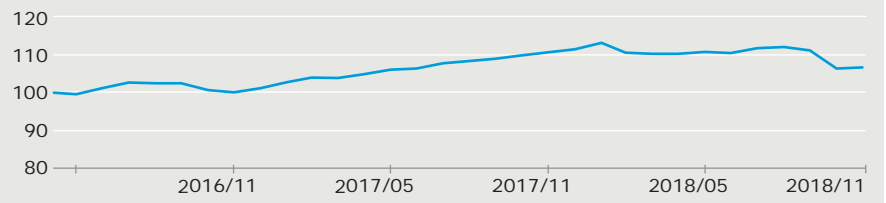
本基金經金管會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中, 投資人可至公開資訊觀測站中查詢。

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。本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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。

美元計價

截至2018年11月30日

績效走勢圖(2016/05/06-2018/11/30)



累積績效

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	年初以來	成立以來
累積型	-4.82	-3.70	-3.61	6.59	-	-	-	-4.30	6.70
月配型	-4.73	-3.59	-3.50	6.77	6.77	-	-	-4.17	6.88

年度績效

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
累積型	10.18	-	-	-	-
月配型	10.15	-	-	-	-

基金績效來源: Morningstar, 截至2018年11月30日, 原幣計算, 單位%。

前五大持股

股票名稱	比重(%)
Invesco Fundamental Investment Grade Corporate Bond ETF	26.94
Invesco 1-30 Laddered Treasury ETF	13.79
PIMCO 25+ YEAR ZERO COUPON U.S. TREASURY INDEX EXCHANGE-TRADED FUND	11.43
Invesco FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. ETF	8.43
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	7.75

投資組合

投資組合	比重(%)
債券	54.33
股票	36.92

國家分佈(股票部分)

國家分佈	比重(%)
美國	18.14
新興市場	4.60
已開發國家(EAFE)	14.17

基金經理人報告

在10月份股票市場大幅度下跌後, 11月股票市場反彈止跌回穩, 美國股市S&P500上漲2.89%、MSCI新興市場指數上漲5.2%, 市場靜待G20高峰會能有對中美貿易戰緩解的好消息。

此外, 美國聯準會(FED)主席鮑爾的談話認為利率剛低於(Just below)其中性水平, 市場解讀為FED的緊縮升息政策可能會暫時告一段落, 債券殖利率進而下跌。

原物料方面, 能源類之原油因美國及沙烏地阿拉伯等國家產量上升, 價格大幅下跌; 天然氣則因天氣轉涼加上其產量仍低於五年水平, 價格上揚; 工業金屬及農產品的黃豆則因貿易戰議題看似有解, 使價格上升回穩。

Smart Beta ETF方面, 低波動股票ETF在美國及其他已開發國家表現較傳統類型ETF為佳。

時序進入2018年最後一個月, 未來投資人除持續觀察貿易戰發展, 美國聯準會的一番談話目前被市場解讀為升息步調暫緩, 但因全球經濟數據皆顯示景氣有放緩之趨勢, 故未來仍需關注各國經濟數據及央行態度。12月份投資組合資產配置趨向保守布局, 加高債券之部位至七成, 除減少股票部位外並增加低波動類ETF比重, 投資組合持有之原物料亦為極低水位。

基金投資標的

國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含反向型ETF及槓桿型ETF)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)且不得投資於其他組合型基金及私募基金。詳情請參閱基金公開說明書。

基金經理



何佳紋

- 於2015年加入本公司
- 於2010年進入投資界, 曾任職於寶來證券、安侯企業管理公司
- 畢業於清華大學統計學研究所
自2016年5月5日起管理本基金

基金基本資料

基金型態:	跨國投資組合型-平衡型
成立日期:	2016年5月5日
保管銀行:	中國信託商業銀行
經理費:	1.25%
保管費:	0.15%
最低申購金額:	請詳見基金公開說明書
收益分配:	有(限月配息型)

基金淨值

基金淨值:	
累積型美元	USD\$10.67
月配型美元	USD\$9.23
近12個月高點:	
累積型美元	USD\$11.42(2018.1.26)
月配息型美元	USD\$10.40(2018.1.26)
近12個月低點:	
累積型美元	USD\$10.57(2018.10.24)
月配息型美元	USD\$9.16(2018.11.20)
基金規模:	NT\$551(百萬元)

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已揭露於基金之公開說明書中, 投資人可至公開資訊觀測站中查詢。

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。本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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。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。