



# Invesco Continental European Equity Fund

## 景順歐洲動力基金

截至 2018年 11月 30日

### 投資目標

本基金的目標，乃透過投資於歐洲大陸公司的證券以達致資本增值。本基金將投資於在認可市場上市或買賣的證券。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



Stephanie Butcher  
英國 泰晤士河畔亨利  
2012年2月起管理本基  
金

#### 類股成立日期

A年配息股 歐元 2018/09/10

#### 法律地位

盧森堡SICAV, UCITS地位

#### 主要類股計價幣別

歐元

#### 基金規模

歐元 44.03 百萬

#### 參考指數

Mstar GIF OS Europe ex-UK Large Cap Equity

#### 經理費

1.5%

#### 晨星星號評等™

★★

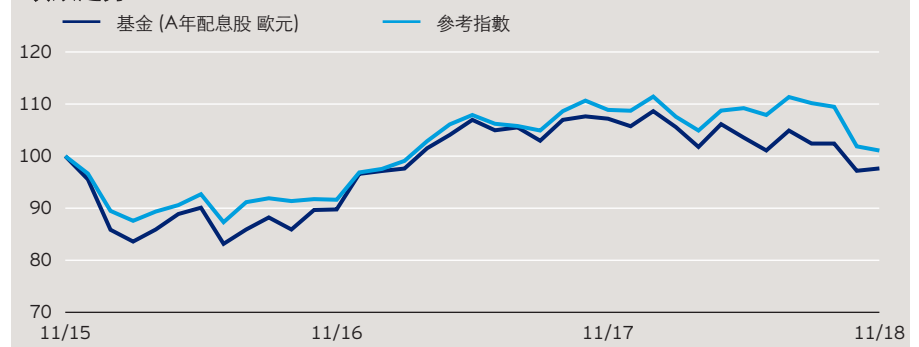
晨星(Morningstar)星號評等：  
該評等依據三大核心原則：1.同類型基金比較2.對基金長期表現的  
評定3.將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金  
Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的  
結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

### 經理人季報告

本基金已於2018年9月7日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

第3季，歐洲大陸股市微幅上升，該資產類別面臨諸多挑戰。政治及地緣政治局勢成為市場焦點，其中包括英國脫歐談判受阻、義大利預算案令人失望及個別貿易關稅的開徵。於此背景下，健康護理業表現突出，能源業緊隨其後，工業及金融業亦達正報酬。通訊及房地產業表現欠佳。儘管年初動盪，但歐洲經濟趨勢仍佳，GDP仍以高於趨勢的步伐成長。受工資成長推動，通膨持續走高，歐洲央行總裁德拉吉亦提到通膨出現「相對強勁」的回升，德國公債殖利率相應反彈，由季初的30個基本點左右升至9月底的近50個基本點。本基金採取主動式管理，旨在透過基本面選股，把握評價異常帶來的機會，同時密切關注總體經濟環境。本基金的產業、國家配置、以及投資均不受指標限制，完全取決於評價，並專注於基金經理人認為可提供最具吸引力的風險報酬屬性的公司。

### 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 歐元	-4.66	-5.72	-8.91	8.77	-2.36

### 年度績效\*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股 歐元	9.47	1.10	13.38	3.69	41.08

\*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。上圖所示截至2018年9月7日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現，該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

# Invesco Continental European Equity Fund

## 景順歐洲動力基金

截至 2018年 11月 30日

前十大投資%			(總持量: 46)
持有投資	產業	國家別	比重
Roche	健康護理	瑞士	4.8
Novartis	健康護理	瑞士	4.5
Sanofi	健康護理	法國	3.6
Total	能源	法國	3.6
Orange	通訊服務	法國	3.5
Deutsche Telekom	通訊服務	德國	3.3
Allianz	金融	德國	3.1
Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	能源	英國	3.0
A.P. Moller-Maersk	工業	丹麥	3.0
Telefonica	通訊服務	西班牙	2.9

### 其他資訊

<b>資產淨值</b>			
A年配息股 歐元	8.59	歐元	
<b>近12個月高點</b>			
A年配息股 歐元	9.96	歐元	2018/01/24
<b>近12個月低點</b>			
A年配息股 歐元	8.26	歐元	2018/10/26
<b>彭博代碼</b>			
A年配息股 歐元	IVCEAAD LX		
<b>ISIN代碼</b>			
A年配息股 歐元	LU1775948901		

### 投資地區

	%
法國	24.1
德國	16.6
瑞士	15.2
西班牙	9.9
丹麥	6.6
義大利	6.0
荷蘭	5.6
愛爾蘭	4.2
其他	11.4
現金	0.5

### 產業分佈

	%
金融	23.2
健康護理	15.1
工業	13.5
能源	13.4
通訊服務	11.4
消費必需品	6.6
原物料	6.6
非消費必需品	5.6
資訊科技	4.2
現金	0.5

### 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。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。