



# Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

## 景順全歐洲企業基金

截至 2018年 11月 30日

### 投資目標

本基金的目標，是主要（本基金最少70%的資產淨值）透過一項由任何歐洲股票市場的小型公司組成的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



**Jonathan Brown**  
英國 泰晤士河畔亨利  
2007年2月起管理本  
基金



**Adrian Bignell**  
英國 泰晤士河畔亨利  
2004年1月起管理本  
基金

#### 類股成立日期

A(美元對沖)股 美元	2014/10/08
A年配息股 美元	2008/04/28
A股 歐元	1991/01/02

#### 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 98.93 百萬

#### 參考指數

EMIX Smaller European Companies Index-NR

#### 經理費

1.5%

#### 晨星星號評等™

★★★

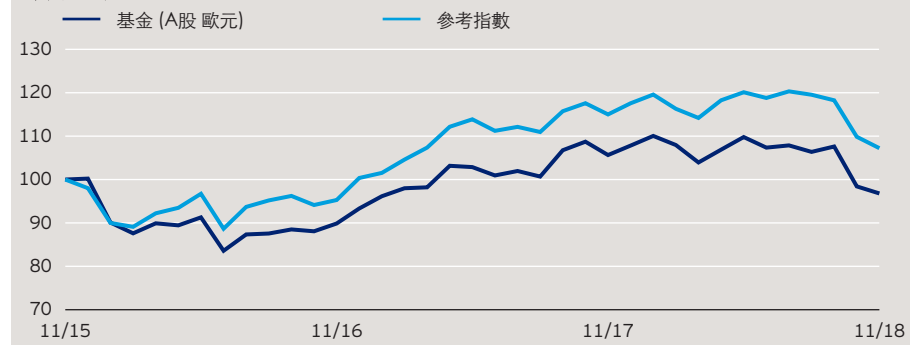
晨星(Morningstar)星號評等:

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

2018年第3季, 泛歐中小型股微幅下跌。該資產類別面臨諸多挑戰, 政治及地緣政治局勢成為市場主要焦點, 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。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。本基金的策略乃投資於我們認為擁有穩健的財務狀況、強大的管理面及具資本報酬成長潛力的泛歐小型企業, 且評價是投資流程中的關鍵因素。

### 績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(美元對沖)股 美元	-8.40	-10.62	-5.94	12.24	1.53
A年配息股 美元	-11.32	-14.11	-11.97	15.05	4.10
A股 歐元	-9.00	-11.84	-8.38	7.71	-3.21

### 年度績效\*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A(美元對沖)股 美元	17.36	-6.16	25.62	-	-
A年配息股 美元	31.22	-9.73	13.04	-10.94	42.06
A股 歐元	15.53	-6.87	26.16	0.87	36.04

\*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 Pan European Small Cap Equity Fund

## 景順全歐洲企業基金

截至 2018年 11月 30日

### 前十大投資%

(總持量: 131)

持有投資	產業	國家別	比重
Ocean Yield	能源	挪威	3.3
FLEX LNG	能源	英國	2.7
Golar LNG	能源	百慕達	2.3
Hansa Medical	健康護理	瑞典	2.0
Africa Oil	能源	加拿大	1.9
Zon Multimedia	通訊服務	葡萄牙	1.9
Borr Drilling	能源	阿拉伯聯合大公國	1.8
Accsys Technologies	原物料	英國	1.8
Euronav	能源	比利時	1.6
Advanced Metallurgical	原物料	荷蘭	1.5

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(美元對沖)股 美元	13.30	美元
A年配息股 美元	25.38	美元
A股 歐元	22.64	歐元

#### 近12個月高點

A(美元對沖)股 美元	15.06	美元	2018/05/22
A年配息股 美元	31.99	美元	2018/01/26
A股 歐元	26.15	歐元	2018/01/15

#### 近12個月低點

A(美元對沖)股 美元	12.97	美元	2018/11/21
A年配息股 美元	24.83	美元	2018/11/21
A股 歐元	22.09	歐元	2018/11/21

#### 彭博代碼

A(美元對沖)股 美元	IPSCAAH LX
A年配息股 美元	INVPECS LX
A股 歐元	INVPEEI LX

#### ISIN代碼

A(美元對沖)股 美元	LU1097691858
A年配息股 美元	LU0334858676
A股 歐元	LU0028119013

### 投資地區

	%
英國	32.5
德國	11.1
法國	8.9
挪威	7.6
荷蘭	5.7
瑞典	4.9
比利時	2.8
愛爾蘭	2.8
其他	18.4
現金	5.5

### 產業分佈

	%
能源	23.1
健康護理	12.2
工業	11.7
非消費必需品	8.5
通訊服務	8.5
原物料	7.8
資訊科技	7.8
金融	6.4
其他	8.5
現金	5.5

### 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。