



Invesco Global Consumer Trends Fund 景順環球消費趨勢基金(原景順消費基金)

截至 2019年 2月 28日

投資目標

本基金的目標，是透過一項國際性投資組合以達致長期資本增值；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非必需消費需要的產品及提供有關服務的公司。

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 1.81 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

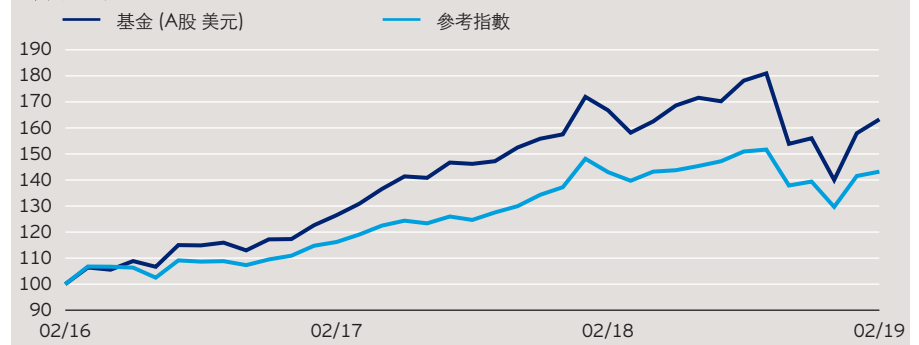
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017第二十屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期環球已開發市場股票基金
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票 - 消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018指標台灣年度基金大獎 - 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

2018年第4季全球股市下跌，這是自全球金融危機以來表現最差的一年。市場因關注多項因素而備受打擊，當中包括美國聯準會升息過快、第3季美國經濟成長向下修正、英國脫歐及中美持續的貿易談判。新興市場股市亦遭大幅拋售，但損失遠遠小於已開發市場。有鑑於此，本基金表現落後參考指標。對娛樂及酒店、餐館與休閒產業的選股成為相對表現的最大拖累因素。娛樂業之中，指數外持股成為主要拖累。中國加強監管及眾多大型發行商的個別版權問題，加上市場由成長型產業輪轉至防禦型領域，導致全球視頻遊戲股表現受到壓抑。較正面的貢獻因素來自結構性偏低亞馬遜，該公司因第3季業績表現而受到壓力，偏重持有受全球貿易緊張局勢影響較小的企業亦帶來貢獻。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，隨著新技術的引進，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，也推動企業間的市占率發生大幅變動，並為由下而上的基本面研究及選股創造了極為理想的環境。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	4.65	-8.35	-2.09	29.07	63.28

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A股 美元	-11.12	34.28	9.09	1.83	7.63

*基金績效來源：Morningstar，截至2019年2月28日，原幣計算，單位%。© 2019 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 Consumer Trends Fund

景順環球消費趨勢基金(原景順消費基金)

截至 2019年 2月 28日

前十大投資%

(總持量: 67)

持有投資	產業	國家別	比重
Amazon	互聯網和直銷零售	美國	9.9
Alibaba	互聯網和直銷零售	中國	5.8
Lowe's	專營零售	美國	4.7
Intelsat	綜合電信服務	美國	3.8
Netflix	娛樂	美國	3.5
Norwegian Cruise Line	酒店、餐館與休閒	美國	3.0
Nintendo	娛樂	日本	3.0
Home Depot	專營零售	美國	2.3
Penn National Gaming	酒店、餐館與休閒	美國	2.1
Take-Two Interactive	娛樂	美國	2.1

其他資訊

資產淨值			
A股 美元	55.63	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	46.88	美元	2018/12/27
彭博代碼			
A股 美元	INVPGLI LX		
ISIN代碼			
A股 美元	LU0052864419		

投資地區

	%	產業分佈	%
美國	74.5	娛樂	23.5
中國	7.3	互聯網和直銷零售	17.4
日本	7.2	酒店、餐館與休閒	15.5
法國	3.9	專營零售	9.3
泰國	1.7	互動媒體與服務	8.5
波蘭	1.7	家庭耐用消費品	4.9
巴西	1.0	紡織品、服務與奢侈品	4.6
俄國	1.0	媒體	4.3
其他	1.3	其他	11.7
現金	0.3	現金	0.3

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。