



Invesco US Structured Equity Fund

景順美國藍籌指標增值基金

截至 2019年 7月 31日

投資目標

本基金的目標，是透過投資於一項於認可美國交易所上市的大型公司股份組成的多元化投資組合，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



Glen Murphy
美國 波士頓
2010年6月起管理本
基金



**Alexander
Tavernaro**
德國 法蘭克福
2018年10月起管理本
基金

類股成立日期

A(歐元對沖)股 歐元 2008/07/31
A股 美元 2002/06/28

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 51.58 百萬

參考指數

S&P 500 Index-TR

經理費

1.0%

晨星星號評等™

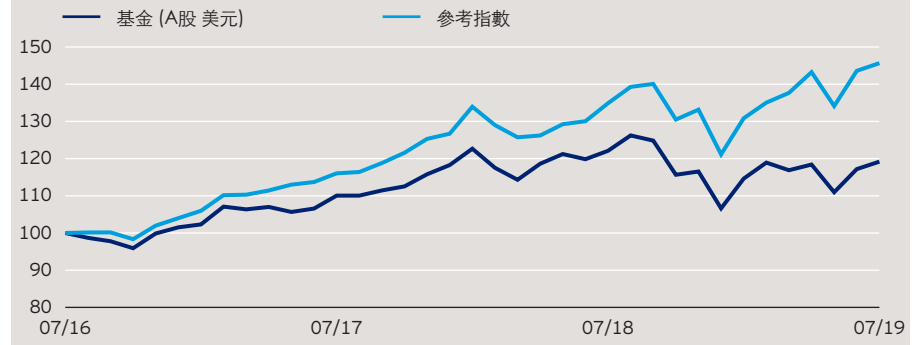
★★

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

美國股市在第二季收盤上漲，接近歷史高點。由於投資人對全球經濟放緩和中美貿易緊張局勢加劇表示擔憂，美國市場在4月份開始出現正向因素，但5月則呈現負報酬。然而，這種悲觀情緒是短暫的，貿易戰可以避免而聯準會可能降息的前景鼓舞了投資人。由於美元在6月份走弱以及地緣政治緊張局勢加劇，特別是中東地區的情勢引人注意，金價觸及6年來的新高。本基金專注於系統化投資流程，辨識出風險報酬屬性具吸引力的股票，該流程基於四個因子：獲利動能、價格動能、品質和價值，以此方法產生相對於參考指標的主動部位。從第二季的績效歸因來看，投資組合落後於指數。加碼較小型股與價值因子的部位是拉低相對報酬的最主要原因。從類股的角度來看，減碼IT和加碼健康護理的部位損害了績效。此外，本基金的防禦性部位限制了上漲的參與程度。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(歐元對沖)股 歐元	-0.15	2.39	-5.51	2.24	10.65
A股 美元	0.66	3.98	-2.39	8.30	19.18

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A(歐元對沖)股 歐元	-12.46	14.32	9.27	-5.77	10.36
A股 美元	-9.86	16.50	10.83	-5.60	10.45

*基金績效來源：Morningstar，截至2019年7月31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 US Structured Equity Fund

景順美國藍籌指標增值基金

截至 2019年 7月 31日

前十大投資%

(總持量: 79)

持有投資	產業	國家別	比重
S&P 500 E-Mini Future Sep 20 19	未分類	美國	2.6
Starbucks	非消費必需品	美國	2.0
Hershey	消費必需品	美國	2.0
FirstEnergy	公用事業	美國	2.0
Procter & Gamble	消費必需品	美國	2.0
Equity Lifestyle Properties	房地產	美國	1.9
Ally Financial	金融	美國	1.9
Entergy	公用事業	美國	1.9
AutoZone	非消費必需品	美國	1.8
Cadence Design Systems	資訊科技	美國	1.8

其他資訊

資產淨值

A(歐元對沖)股 歐元	13.72	歐元
A股 美元	27.40	美元

近12個月高點

A(歐元對沖)股 歐元	15.05	歐元	2018/08/30
A股 美元	29.18	美元	2018/08/30

近12個月低點

A(歐元對沖)股 歐元	12.35	歐元	2018/12/27
A股 美元	24.20	美元	2018/12/27

彭博代碼

A(歐元對沖)股 歐元	INVSTRA LX
A股 美元	INVSLCA LX

ISIN代碼

A(歐元對沖)股 歐元	LU0367024196
A股 美元	LU0149503202

投資地區

	%
美國	95.0
加拿大	4.2
現金	0.7

產業分佈

	%
健康護理	18.3
非消費必需品	17.5
金融	15.2
資訊科技	9.7
消費必需品	9.1
公用事業	7.9
房地產	6.9
工業	6.1
其他	8.5
現金	0.7

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。