



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 8月 31日

投資目標

本基金的目標，是透過一項環球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。有關投資目標及政策的詳情，請參閱基金章程。自2018年12月6日起，本基金名稱已經易名為景順環球消費趨勢基金。

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 1.74 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

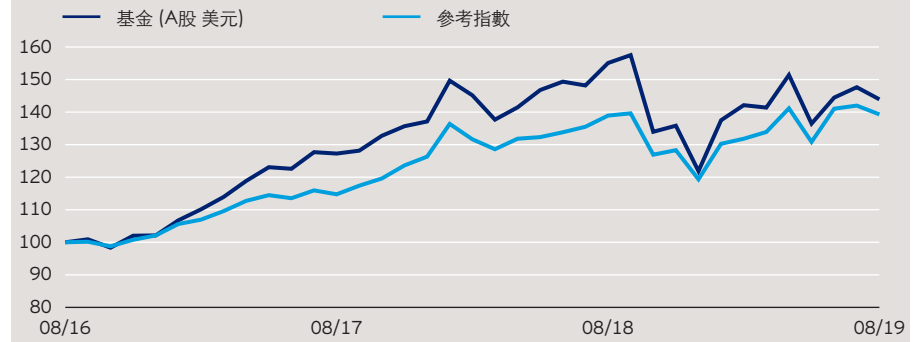
- 2016 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2016 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017 第二十屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期環球已開發市場股票基金
- 2017 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票 - 消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018 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
- 2019 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
- 2019 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

繼2019年初相對平穩的表現過後，本季受中美貿易糾紛持續、新關稅威脅及全球成長放緩影響，全球股市波幅加劇。5月份，全球股市（尤其是中國）暴跌，終止了連續四個月的升勢，貿易及關稅問題為全球多個經濟體的前景蒙上陰影。因此，歐洲央行維持寬鬆的立場，強烈暗示未來有可能降息。同樣地，美國聯準會維持利率不變，並表示不排除在情況惡化時降息。6月份，市場有所反彈，全球多數股市遂得以於本季以溫和的正報酬收尾。於此市場環境下，本基金獲正報酬，但表現落後參考指數，對電子遊戲開發商及綜合電信服務業的配置，為本基金的相對表現提供主要貢獻；對汽車業的選股及相對於指數的偏低亦利於正報酬。相反地，對紡織品、服裝及奢侈品（活躍的服裝品牌等）產業以及酒店、餐館與休閒產業的選股及偏低則拖累相對表現。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	5.47	1.26	-7.20	13.09	43.92

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8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 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 8月 31日

前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Amazon	互聯網和直銷零售	美國	9.2
Lowe's	專營零售	美國	5.9
Alibaba	互聯網和直銷零售	中國	5.5
Nintendo	娛樂	日本	4.4
Intelsat	綜合電信服務	美國	4.3
CD Projekt	娛樂	波蘭	3.4
Norwegian Cruise Line	酒店、餐館與休閒	美國	2.9
Take-Two Interactive	娛樂	美國	2.7
Activision Blizzard	娛樂	美國	2.6
Facebook 'A'	互動媒體與服務	美國	2.5

(總持量: 66)

其他資訊

資產淨值	
A股 美元	56.33 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

	%
美國	70.3
日本	8.5
中國	6.9
法國	3.5
波蘭	3.4
泰國	1.7
俄國	1.3
加拿大	1.2
其他	2.8
現金	0.4

產業分佈

	%
娛樂	27.0
互聯網和直銷零售	17.9
酒店、餐館與休閒	12.4
互動媒體與服務	9.7
專營零售	9.1
家庭耐用消費品	5.5
綜合電信服務	4.3
媒體	3.4
其他	10.3
現金	0.4

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。