



Invesco Global Structured Equity Fund

景順環球指標增值基金 (基金之配息來源可能為本金)

截至 2020年 11月 30日

投資目標

本基金的目標，是透過主要 (最少 70% 的資產淨值) 投資於一項由世界各地公司的股票或股票相關證券 (不包括可轉換債券及附認股權證債券) 組成的多元化組合，以達成長期資本增值。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



Michael Fraikin
德國 法蘭克福
2005年2月起管理本基金



Thorsten Paarmann
德國 法蘭克福
2014年9月起管理本基金

類股成立日期

A 年配息股美元 2006/12/11
A 穩定月配息股美元 2015/11/11

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 250.08 百萬

參考指數 MSCI World Index Hedged USD-ND

經理費 1.0%

得獎紀錄

- 2016 Smart 智富台灣基金獎(晨星技術指導) - 環球股票型
- 2016 理柏台灣基金獎 - 三年期及五年期環球股票
- 2016 指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 全球大型股票類別同級最佳獎

獎項資料來源: Smart 智富, Lipper, 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

其他資訊

資產淨值

A 年配息股美元 50.45 美元
A 穩定月配息股美元 8.60 美元

近 12 個月高點

A 年配息股美元 56.05 美元 2020/02/20
A 穩定月配息股美元 9.87 美元 2020/02/20

近 12 個月低點

A 年配息股美元 37.65 美元 2020/03/23
A 穩定月配息股美元 6.69 美元 2020/03/23

彭博代碼

A 年配息股美元 INGSEAI LX
A 穩定月配息股美元 IGAMD1U LX

ISIN 代碼

A 年配息股美元 LU0267984937
A 穩定月配息股美元 LU1297945005

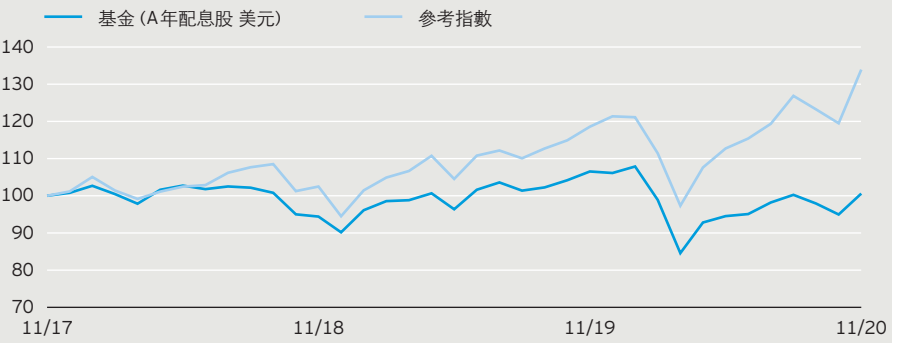
資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw
景順投資網站 <https://www.invesco.com/tw>

經理人季報告

7、8月市場一度出現反彈，但隨著 COVID-19 的陰霾再度強勢襲來，9月市場再度走跌。確診人數不斷攀升加上疫情前景未明，市場震盪加劇。治療藥物遲遲未見問世，社交活動又實施新限制，V 型復甦無望。中美兩國局勢持續緊張，影響市場信心。在此背景之下，本基金採取防禦型多因子選股策略，投資在盈餘動能、價格動能、品質和價值等選定因子評分高的企業。同時注重低波動性，建立穩定性更高的投資組合，且相對基準指數持有主動部位。貨幣曝險已進行策略性避險。進入第三季，本基金先是與市場同漲跌，8月份市場上漲時漲勢落後，進入9月份震盪加劇時表現優於大盤，但仍無法彌補8月的績效減損。整體而言，基金績效主要來自價值和規模因子及其防禦特性，另一方面，價格動能和品質因子也貢獻了績效。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A 年配息股美元	0.34	6.41	-5.58	6.55	0.59
A 穩定月配息股美元	0.33	6.36	-5.58	6.56	0.56

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A 年配息股美元	17.69	-10.53	14.89	-1.00	6.16
A 穩定月配息股美元	17.62	-10.54	14.85	-0.98	-

* 基金績效來源: Morningstar, 截至 2020年 11月 30日, 原幣計算, 單位 %。© 2020 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 及其資料來源提供商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投資資料計算。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。

前十大投資%

(總持量: 147)

持有投資	產業	國家別	比重
DaVita	健康護理	美國	1.2
Charter Communications 'A'	通訊服務	美國	1.2
McKesson	健康護理	美國	1.1
Enel	公用事業	義大利	1.1
Hydro One	公用事業	加拿大	1.1
Humana	健康護理	美國	1.1
Rio Tinto	原物料	澳洲	1.1
Wesfarmers	非消費必需品	澳洲	1.1
Carlsberg 'B'	消費必需品	丹麥	1.1
Novartis	健康護理	瑞士	1.1

投資地區

投資地區	%	產業分佈	%
美國	39.5	健康護理	19.8
日本	11.0	消費必需品	18.7
加拿大	9.4	非消費必需品	16.4
澳洲	8.3	工業	12.7
英國	5.2	通訊服務	8.1
瑞士	4.7	原物料	6.5
德國	3.3	資訊科技	6.5
荷蘭	3.1	公用事業	4.5
其他	15.1	其他	6.5
現金	0.4	現金	0.4

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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」(https://www.invesco.com.tw/retail/zh_TW/funds/fund-dividend-component) 查詢。