



Invesco Global Real Estate Securities Fund 景順天下地產證券基金

截至 2019年 4月 30日

投資目標

本基金的目標在達成長期資本增值以及獲得收入。本基金主要投資於全球股票(包括房地產投資信託)、優先股及債務證券,發行該等股票及債務證券的公司及其他機構的收入乃來自房地產相關業務。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



基金由 Joe Rodriguez、James Cowen、Paul Curbo、Ping Ying Wang 及 Invesco Real Estate Global Securities Team 共同管理

類股成立日期

A(歐元對沖)股 歐元 2018/10/08

A年配息股 美元 2018/10/08

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 40.90 百萬

參考指數

FTSE EPRA/NAREIT Developed-ND

經理費

1.3%

晨星星號評等™

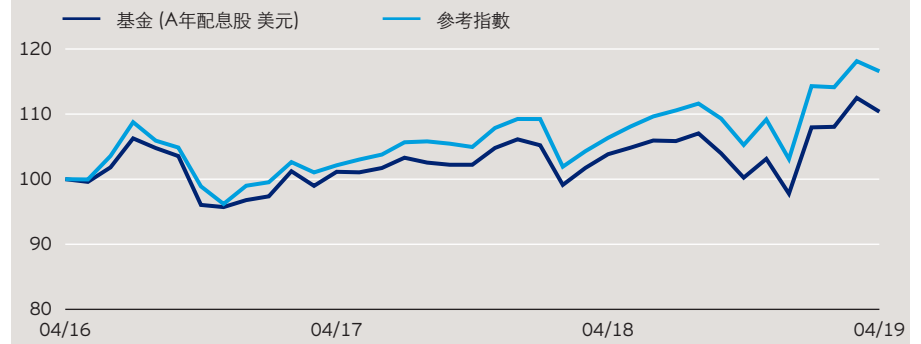
★★★

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

去年底多項關鍵主題持續推動資本市場表現。全球經濟數據普遍走低, 通膨壓力維持溫和且地緣政治仍存在不確定性。多國央行已透過放寬政策及立場應對近期經濟數據走弱的問題。最值得注意的是, 美國聯準會表示暫緩升息, 由此結束縮表進度。經過去年底的低迷表現後, 2019年風險投資強勢反彈, 已收復了去年第四季的大部分損失。世界各地的上市房地產均獲得強勁表現。考量到經濟體內更多成長型領域的企業獲利成長放緩, 投資人尋求防守型收益, 進而推動美國REITs脫穎而出。年終的企業獲利報告反映出大部分相關房地產市場表現較為穩健。企業獲利成長已從近年來高位降至如以往較為正常的水準(中等水準)。本季, 全球上市房地產公司相對其資產淨值出現小幅溢價, 而隨著美國REITs出現溢價, 歐洲及亞洲評價則出現進一步折讓。

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	1.48	8.23	2.91	3.17	2.40
A年配息股 美元	2.23	10.10	6.29	9.13	10.36

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A(歐元對沖)股 歐元	-10.65	7.46	-1.79	-2.73	14.52
A年配息股 美元	-7.87	9.65	-0.22	-2.37	14.67

*基金績效來源: Morningstar, 截至2019年 4月 30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。上圖所示截至2018年10月5日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現, 該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

Invesco Global Real Estate Securities Fund

景順天下地產證券基金

截至 2019年 4月 30日

前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Prologis	工業房地產投資信託	美國	3.8
Simon Property	零售房地產投資信託	美國	2.6
AvalonBay Communities	住宅房地產投資信託	美國	2.5
Boston Properties	辦公室房地產投資信託	美國	2.3
Vonovia	房地產經營公司(REOC)	德國	1.9
Ventas	醫療保健地產投資信託	美國	1.9
Link REIT	零售房地產投資信託	香港	1.8
Equity Residential	住宅房地產投資信託	美國	1.8
Public Storage	專門房地產投資信託	美國	1.8
Mid-America Apartment Communities	住宅房地產投資信託	美國	1.8

(總持量: 134)

其他資訊

資產淨值

A(歐元對沖)股 歐元	12.36	歐元
A年配息股 美元	12.98	美元

近12個月高點

A(歐元對沖)股 歐元	12.65	歐元	2019/04/03
A年配息股 美元	13.26	美元	2019/04/03

近12個月低點

A(歐元對沖)股 歐元	10.86	歐元	2019/01/03
A年配息股 美元	11.31	美元	2019/01/03

彭博代碼

A(歐元對沖)股 歐元	IVRAEHA LX
A年配息股 美元	IVRESAD LX

ISIN代碼

A(歐元對沖)股 歐元	LU1775976605
A年配息股 美元	LU1775977595

投資地區

	%
美國	53.7
日本	10.9
香港	8.7
德國	5.7
英國	4.6
澳洲	4.5
法國	2.3
新加坡	1.8
加拿大	1.8
其他	3.7
現金	2.3

產業分佈

	%
多元化	24.7
住宅	17.7
零售	16.8
辦公室	13.0
工業	11.1
健康護理	7.6
住宿/度假村	3.4
個人倉庫	3.1
住商混合	0.3
現金	2.3

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。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。