



# Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

## 景順歐洲大陸企業基金

截至 2019 年 4 月 30 日

### 投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於在歐洲各國（但不包括英國）的小型公司，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



**Erik Esselink**  
英國 倫敦  
2008年7月起管理本  
基金



**Oliver Collin**  
英國 泰晤士河畔亨利  
2015年12月起管理本  
基金

#### 類股成立日期

A(美元對沖)股 美元 2018/09/10  
A年配息股 美元 2018/09/10

#### 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

歐元 371.72 百萬

#### 參考指數

EMIX Smaller Europe ex UK Index-NR

#### 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

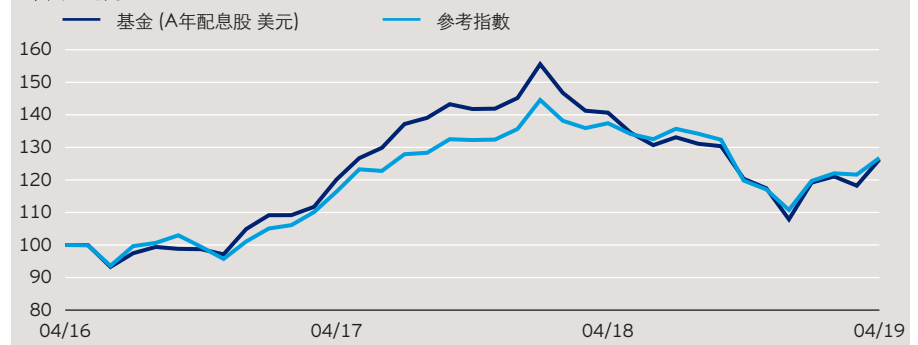
- 2014第十七屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期已開發歐洲股票基金
- 2014Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導) - 歐洲股票型
- 2014理柏台灣基金獎 - 五年期歐洲中小型股票
- 2015理柏台灣基金獎 - 三年期歐洲中小型股票
- 2017第二十屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期已開發歐洲股票基金
- 2017理柏台灣基金獎 - 五年期歐洲中小型股票

獎項資料來源：Lipper、Smart 智富、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

### 經理人季報告

2019年第1季與2018年最後一季反差強烈。年初至今，市場強勁成長，已收復前一季大部分的損失，市場所有產業均取得正報酬。3月份，歐元區所有主要經濟體的Markit服務業及綜合採購經理人指數均好過預期。綜合指數總數為51.6（預期為51.3），服務業指數為53.3（預期為52.7）。該數據的意義在於，它顯示出內需比預期的穩健（鑒於近期出口數據疲軟），亦顯示市場誇大貿易走弱或將引發「不可避免的」衰退這一假設。我們的投資流程持續以篩選個股為基礎，同時運用審慎的風險管理方式。我們尋求高報酬企業（使其創造內在價值），並透過評價辨別出有利的投資時機。我們秉持長期投資觀點，致力於發掘中小型企業的精髓，即公司演化及其所帶來的成長。鑒於歐洲產業及地理的多元化，我們看到中小企業的領域湧現大量新的投資理念。

### 績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(美元對沖)股 美元	9.33	7.84	-0.24	7.63	36.73
A年配息股 美元	5.95	4.92	-10.23	5.09	26.26

### 年度績效\*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A(美元對沖)股 美元	-20.07	23.94	10.57	20.38	-
A年配息股 美元	-25.69	38.40	6.21	8.36	-9.33

\*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9月7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 Continental European Small Cap Equity Fund

## 景順歐洲大陸企業基金

截至 2019年 4月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Eurazeo	金融	法國	4.4
Altran Technologies	資訊科技	法國	3.6
TKH	工業	荷蘭	3.4
Soitec	資訊科技	法國	3.3
Koninklijke Vopak NV	能源	荷蘭	3.1
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	能源	奧地利	2.9
Europcar	工業	法國	2.7
Gerresheimer	健康護理	德國	2.7
Voest-Alpine	原物料	奧地利	2.6
Saab AB	工業	瑞典	2.6

(總持量: 60)

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(美元對沖)股 美元	16.64	美元
A年配息股 美元	257.82	美元

#### 近12個月高點

A(美元對沖)股 美元	16.99	美元	2018/05/22
A年配息股 美元	288.92	美元	2018/05/03

#### 近12個月低點

A(美元對沖)股 美元	13.41	美元	2018/12/27
A年配息股 美元	213.31	美元	2018/12/27

#### 彭博代碼

A(美元對沖)股 美元	IVSAUHA LX
A年配息股 美元	IVSAUAD LX

#### ISIN代碼

A(美元對沖)股 美元	LU1775958702
A年配息股 美元	LU1775961243

### 投資地區

	%
法國	29.6
荷蘭	16.0
奧地利	10.0
義大利	10.0
瑞士	7.0
葡萄牙	4.2
德國	4.1
比利時	4.0
其他	12.5
現金	2.6

### 產業分佈

	%
工業	24.9
金融	15.3
資訊科技	13.9
能源	12.4
原物料	10.3
非消費必需品	6.3
健康護理	5.4
通訊服務	4.0
其他	5.0
現金	2.6

### 資訊公告

境外基金資訊觀測站 [www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)  
 景順投信網站 [www.invesco.com.tw](http://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。