



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 4月 30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 1.89 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

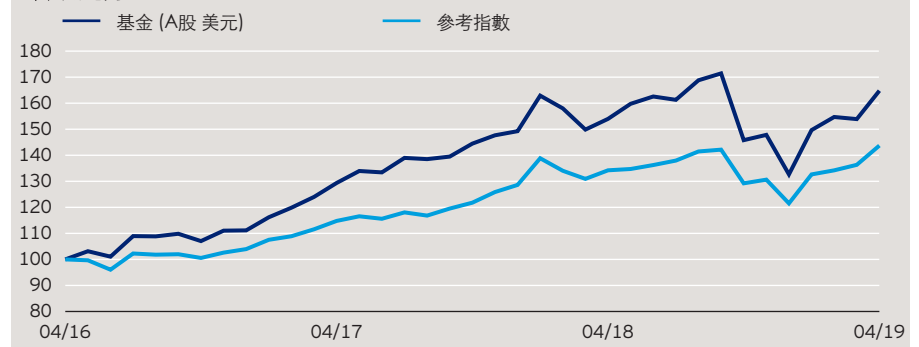
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017第二十屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期環球已開發市場股票基金
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2017指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 產業股票 - 消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎 - 產業股票-消費品及服務類別同級最佳獎
- 2018指標台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

央行放寬政策及中美有望達成貿易協定，使2019年第1季股市反彈。儘管全球經濟成長持續放緩，季初宣布的央行政策為股票及固定收益創造有利環境。英國未能就脫歐協議達成一致意見，進一步引發市場對英國及歐元區經濟體的憂慮，不過區域內股市仍上漲。美國及中國股市亦穩定上揚。新興市場及已開發市場均於本季達正報酬。有鑑於此，本基金為正報酬，表現領先參考指標。基金的選股及對汽車及汽車零件業的偏低成為相對表現的主要推動因素。本基金的酒店、餐廳、休閒、網路及零售業的持股亦利於本基金表現。相反地，對多元化電訊服務業的指數外配置最為拖累表現，對家庭耐用消費品業的選股亦不利於表現。我們認為，現在正處在一個全球成長放緩但並非倒退的環境當中，因美國的稅收政策及放寬監管刺激成長，但其效益被利率、勞工成本增加及貿易摩擦所抵銷。有鑑於此，實質性成長也許仍然匱乏，我們相信市場會偏好在任何經濟循環中仍能創造成長及複合性獲利的公司。我們相信，改變是成長的推動力，因此我們致力物色「具市占率者」，即可憑藉商業模式內的技術優勢和消費者習慣的顛覆性轉變而搶攻市占率的公司。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	10.11	13.03	7.03	27.39	64.79

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。

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 4月 30日

前十大投資%

(總持量: 66)

持有投資	產業	國家別	比重
Amazon	互聯網和直銷零售	美國	9.9
Alibaba	互聯網和直銷零售	中國	5.6
Lowe's	專營零售	美國	4.8
Nintendo	娛樂	日本	3.8
Intelsat	綜合電信服務	美國	3.7
Netflix	娛樂	美國	3.4
Norwegian Cruise Line	酒店、餐館與休閒	美國	3.0
Home Depot	專營零售	美國	2.4
Facebook 'A'	互動媒體與服務	美國	2.3
Ubisoft Entertainment	娛樂	法國	2.3

其他資訊

資產淨值			
A股 美元	59.26	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

	%	產業分佈	%
美國	72.5	娛樂	25.3
日本	7.5	互聯網和直銷零售	17.1
中國	7.1	酒店、餐館與休閒	14.8
法國	4.1	互動媒體與服務	9.2
泰國	1.9	專營零售	9.2
波蘭	1.9	紡織品、服務與奢侈品	4.7
俄國	1.2	家庭耐用消費品	4.4
英國	1.2	綜合電信服務	3.7
其他	2.7	其他	11.4

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。