Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
景順歐洲大陸企業基金

A年配息股美元

截至 2017年 6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，以達致長期資本增值。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
美國 亞特蘭大
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

成立日期	1993/01/13
法律地位	愛爾蘭單位信託基金，UCITS 地位
基金主要計價幣別	美元
基金規模	歐元 398.71 百萬
參考指數	Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR
經理費	2.00%
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 理柏台灣基金獎 - 五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

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

其他資訊

資產淨值

A(美元對沖)股美元	16.07	美元
A 年配息股美元	265.16	美元

近 12 個月高點

A(美元對沖)股美元	16.28	美元	2017/06/14
A年配息股美元	266.44	美元	2017/06/29

近 12 個月低點

A(美元對沖)股美元	11.25	美元	2016/07/06
A年配息股美元	182.58	美元	2016/07/06

彭博代碼

A(美元對沖)股美元	INVCEAU ID
A 年配息股美元	INVEUDA ID

ISIN 代碼

A(美元對沖)股美元	IE00BQ70TL81
A 年配息股美元	IE0003708116

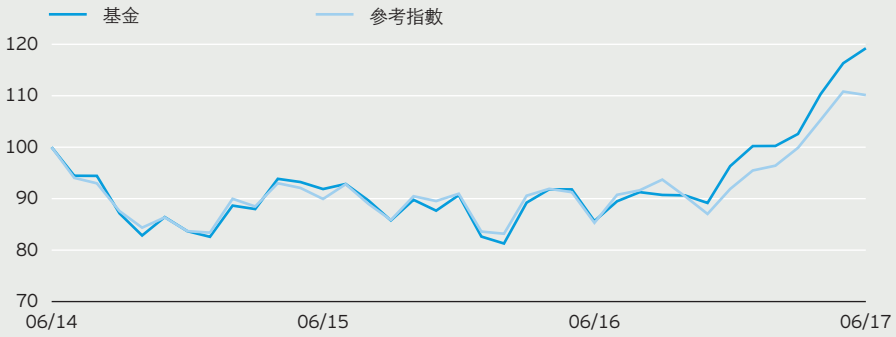
資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw
景順投信網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

歐洲中小型股第 2 季上揚。親歐盟的中間黨派候選人馬克宏在法國大選中勝出及其黨派能夠於國民議會中贏得多數席位消除了對未來的不確定因素，因此為股市帶來利多。經濟復甦跡象走強亦為歐洲股市於第 2 季的表現帶來支撐。歐元區失業率降至逾八年來的最低水準 (9.3%)，且消費者及企業信心均出現成長。儘管通膨數據維持低水準，但成長指標持續上漲及歐洲央行態度出現輕微變動引發市場有關量化寬鬆政策緊縮的爭論，並推動政府債券殖利率於第 2 季末上揚。我們投資於具備穩健的基本面且能夠於長期帶來理想資本報酬的公司。第 2 季，我們提高基金對工業品類股的部位，相對於指數 Euromoney Smaller Europe(ex-UK)Index 將該部位由中性上調至偏重。同時，我們根據評價紀律減碼消費品產業。截至季末，相對於指數我們加碼最多金融業，減碼最多消費品業。

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	9.32	15.53	37.94	29.08	-
A年配息股美元	16.23	23.79	39.21	29.78	19.23

年度績效*

%	2016	2015	2014	2013	2012
A(美元對沖)股美元	10.57	20.38	-	-	-
A年配息股美元	6.21	8.36	-9.33	50.24	38.09

* 基金績效來源: Morningstar，截至 2017 年 6 月 30 日，原幣計算，單位 %。© 2017 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(1) 屬於 Morningstar 及其資料來源提供商的專利；(2) 不可複製或散佈及 (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時效性。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。

前十大投資%

(總持量: 61)

持有投資	產業	國家別	比重
Euler Hermes	金融	法國	3.3
Eurazeo	金融	法國	3.2
Evry	資訊科技	挪威	3.2
Prysmian	工業	義大利	3.0
Banca Mediolanum	金融	義大利	2.9
Hibernia REIT	房地產	愛爾蘭	2.9
Outokumpu	原物料	芬蘭	2.8
TKH	工業	荷蘭	2.7
Europcar	工業	法國	2.7
Voest-Alpine	原物料	奧地利	2.7

投資地區

	%
法國	21.4
義大利	15.3
荷蘭	13.9
愛爾蘭	8.5
西班牙	7.1
挪威	6.5
芬蘭	4.9
奧地利	4.6
其他	18.4
現金	-0.6

產業分佈

	%
工業	32.8
金融	23.7
非消費必需品	10.8
原物料	10.4
資訊科技	6.6
能源	5.8
消費必需品	3.0
房地產	2.9
其他	4.7
現金	-0.6

注意事項與警語

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。