

# 景順環球股票收益基金 (基金之配息來源可能為本金)

聚焦於股利和資本成長的核心全球基金

收益成長二合一

平衡的投資組合，沒有明顯的風格或因子偏向

持有約40-50檔股票的高集中度投資組合

基金表現名列前茅



# 景順環球股票收益基金

## (基金之配息來源可能為本金)

聚焦於股利和資本成長的核心全球基金

### 景順環球股票收益基金？ (基金之配息來源可能為本金)



收益成長二合一



平衡的投資組合，沒有明顯的風格或因子偏向



持有約40-50檔股票的高集中度投資組合



基金各年期績效皆領先同類型平均<sup>^</sup>

資料來源：景順，截至2024年11月30日。

<sup>^</sup>資料來源：晨星，截至2024年12月31日，美元計價，以A股美元計算，同類型在晨星分類為Global Equity Income類別。

### 收益增長二合一

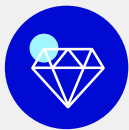
根據過去一年數據顯示，MSCI世界指數的股息率與總報酬率呈現負相關。<sup>\*</sup> 因此，過度集中於配息股可能會對投資組合的總報酬率產生負面影響。

我們認為，同時投資於股息不斷成長的公司，及股息較低但將資金以高報酬率進行再投資的公司，或許能帶來更高的總報酬。

<sup>\*</sup>資料來源：景順，截至2024年7月31日。每月總報酬以美元計算(扣除費用)。期間：2023年8月1日至2024年7月31日。

### 我們尋求評價具吸引力且可實現 現金流成長的優質公司

#### 收益及資本成長



#### 品質

公司業務穩健，  
擁有競爭優勢和強大的基本面，  
無明顯的 ESG 風險。  
須透過明確的資本配置提升每股隱含價值。



#### 現金流

公司可透過在具吸引力的價格進行  
投資、發放股利、實施庫藏股或償還  
債務等方式提升股東價值。



#### 價格

可以用隱含價值大幅折價的價格  
買入。

# 景順環球股票收益基金

## (基金之配息來源可能為本金)

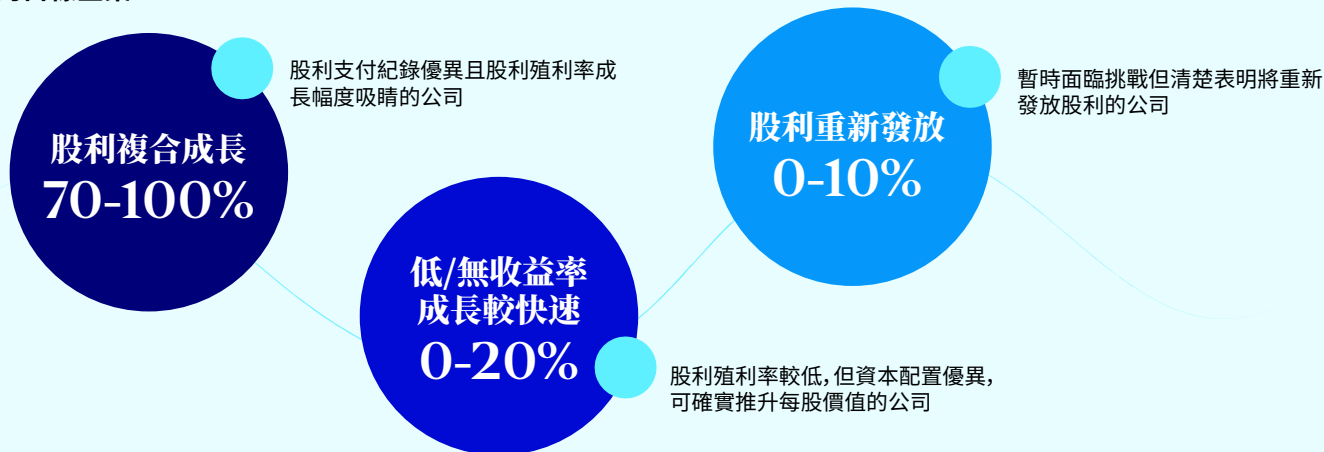
聚焦於股利和資本成長的核心全球基金

平衡的投資組合, 沒有明顯的風格或因子偏向

配息基金通常加碼配息行業, 例如通訊服務、金融和公用事業。股息優先的方法使投資組合偏重價值股。

我們的基金採取平衡, 兼顧收益率和成長潛力。

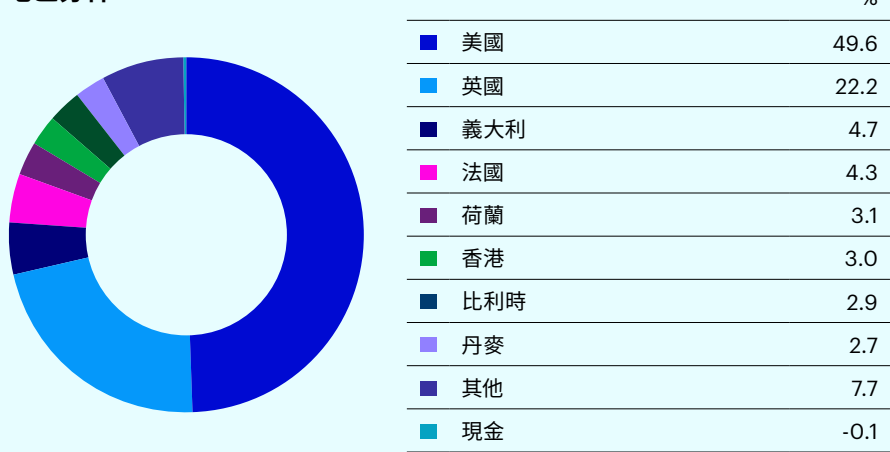
### 我們的目標企業



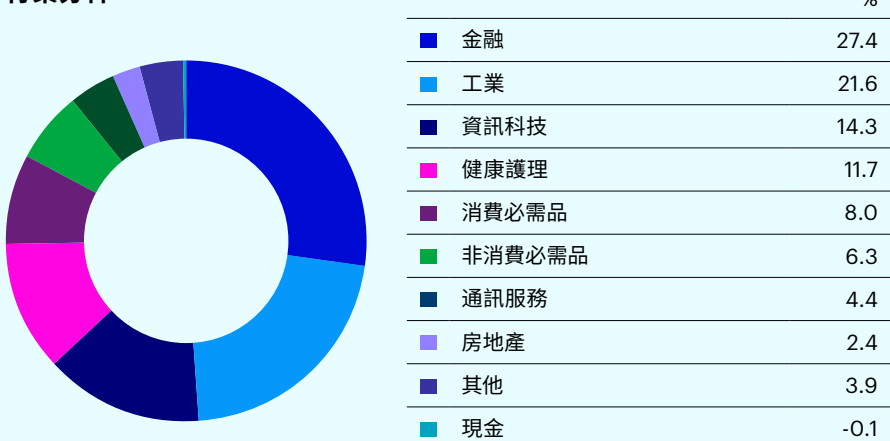
資料來源: 景順, 截至2024年9月30日。僅供用作說明用途。

前十大持股	%
3i	5.4
UnitedHealth	4.5
Microsoft	4.3
Rolls-Royce	4.1
Coca-Cola Europacific Partners	3.9
Texas Instruments	3.8
Union Pacific	3.6
London Stock Exchange	3.5
Standard Chartered	3.1
AIA	3.0
<b>總持量</b>	<b>46</b>

### 地區分佈



### 行業分佈



資料來源: 景順, 截至2024年11月30日。地區分佈、行業分佈及投資組合的持有投資可能有變動, 恕不另行通知。

# 景順環球股票收益基金

## (基金之配息來源可能為本金)

聚焦於股利和資本成長的核心全球基金

### 投資組合特點

	景順環球股票收益基金 (基金之配息來源可能為本金)	MSCI世界指數*
股息率	2.3%	1.9%
本益比	17.2倍	18.9倍
債務/稅息折舊及攤銷前利潤 (EBITDA)	2.4倍	3.1倍
股本報酬率	15.8%	14.0%

資料來源：彭博，截至2024年9月30日。除股息率及本益比為對未來12個月的預測數據外，其他均為過往12個月的歷史數據。\*基準指數，如有進一步變更，恕不另行通知。

### 基金表現%

	1年	2年	3年	5年
A股 美元	11.09	41.67	25.24	55.59
同類型基金平均	8.49	24.14	10.93	32.49
同類型基金排名	6/18	1/18	2/18	2/17

資料來源：晨星，截至2024年12月31日，美元計價，同類型在晨星分類為Global Equity Income類別。

### 配息資料

	基準日	每單位配息金額	當月配息率	當月報酬率(含息)
A-穩定月配息股 美元	2024/12/31	美元0.0560	0.46%	-3.31%
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	2024/12/31	澳幣0.0410	0.40%	-3.36%

配息資料來源：景順，統計至2024年12月31日。

報酬率資料來源：晨星，原幣計算(含息)，統計至2024年12月31日。

報酬率計算方式：晨星以基金的資產淨值計算基金報酬，並假設基金將收入及配息作再投資，以該段期間的基金資產淨值變化除以開始時的資產淨值，得出報酬數據。晨星報酬已將基金收取的管理費、行政費及其他支出從基金資產中自動扣除，除非指明為扣除支出後報酬，否則晨星所顯示的報酬不會計入基金所收取的銷售費或贖回費。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本資訊僅為配息資訊之揭露，並非未來配息之保證。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。

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，絕無個股推薦之意，也不代表基金日後之必然持股。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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/zh/dividend-composition.html>)查詢。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

Inv25-0008