

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



基金表現名列前茅[^]

資料來源：景順，截至2025年1月31日。

[^]資料來源：晨星，截至2025年2月28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

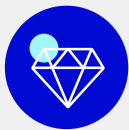
根據過去一年數據顯示，MSCI世界指數的股息率與總報酬率呈現負相關。^{*} 因此，過度集中於配息股可能會對投資組合的總報酬率產生負面影響。

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。

^{*}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)

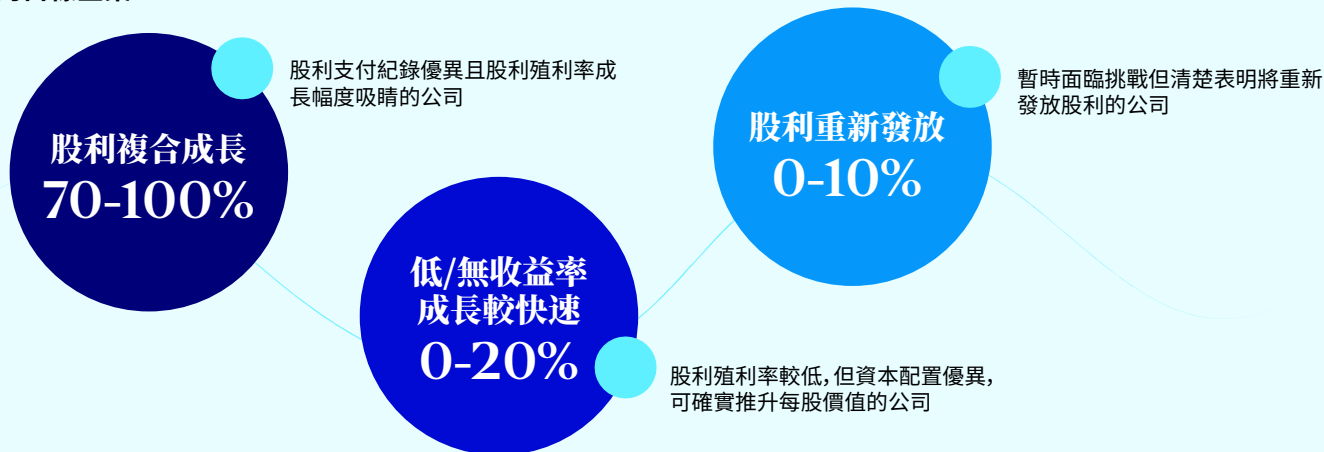
聚焦於股利和資本成長的核心全球基金

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

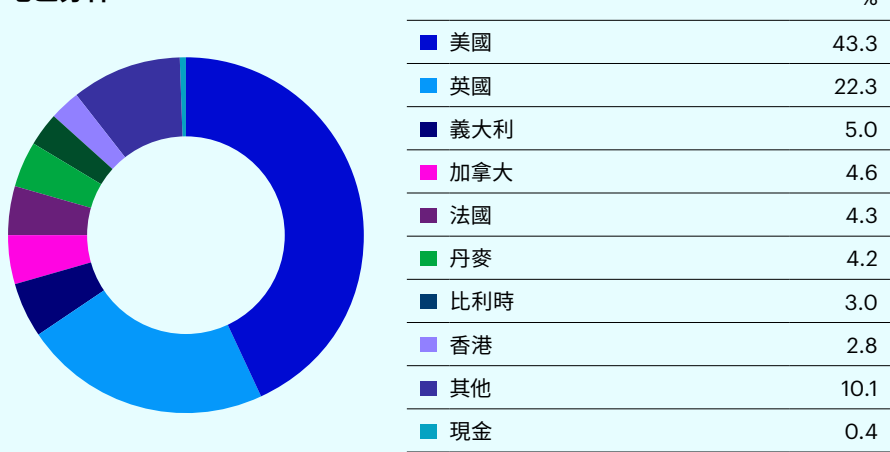


資料來源：景順，截至2024年9月30日。僅供用作說明用途。

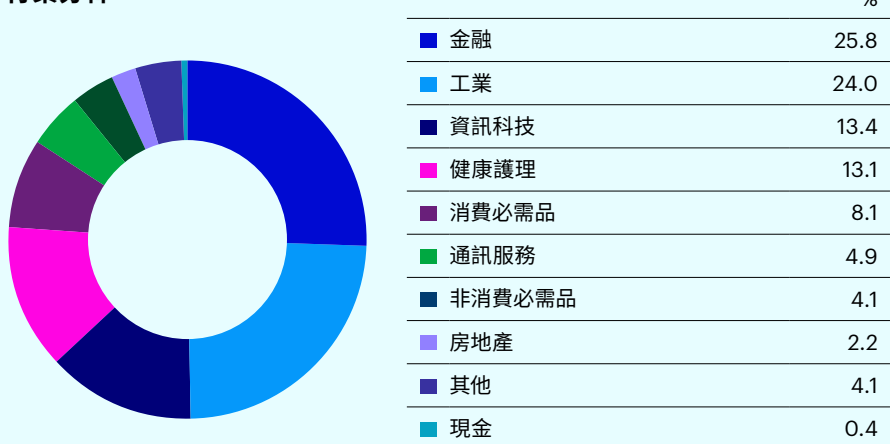
前十大持股

| | % |
|--------------------------------|-----------|
| 3i | 5.2 |
| Canadian Pacific Kansas City | 4.6 |
| Rolls-Royce | 4.3 |
| Microsoft | 4.1 |
| UnitedHealth | 4.0 |
| Coca-Cola Europacific Partners | 3.8 |
| Texas Instruments | 3.6 |
| London Stock Exchange | 3.6 |
| Standard Chartered | 3.2 |
| Azelis | 3.0 |
| 總持量 | 45 |

地區分佈



行業分佈



資料來源：景順，截至2025年1月31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 | 2.4% | 1.9% |
| 本益比 | 16.7倍 | 19.0倍 |
| 債務/稅息折舊及攤銷前利潤 (EBITDA) | 2.3倍 | 3.0倍 |
| 股本報酬率 | 16.5% | 14.0% |

資料來源：彭博，截至2024年12月31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 | 15.85 | 39.10 | 43.88 | 88.20 |
| 同類型基金平均 | 11.72 | 25.58 | 21.75 | 56.58 |
| 同類型基金排名 | 4/18 | 1/18 | 1/18 | 1/17 |

資料來源：晨星，截至2025年2月28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 | 2025/02/28 | 美元0.0560 | 0.45% | 0.22% |
| A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣 | 2025/02/28 | 澳幣0.0410 | 0.38% | 0.11% |

配息資料來源：景順，統計至2025年2月28日。

報酬率資料來源：晨星，原幣計算(含息)，統計至2025年2月28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。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。

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。

Inv25-0091