

# 景順環球股票收益基金 (基金之配息來源可能為本金)

聚焦於股息和資本成長的核心全球基金



注重收益與成長

主動選股，不受參考指數影響

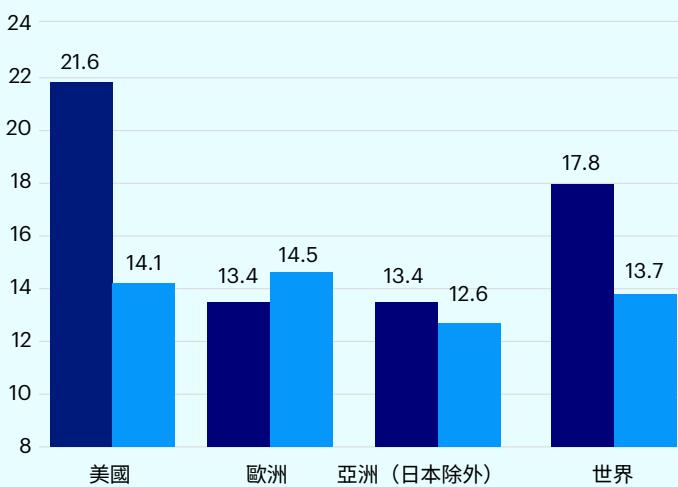
全球選股，現階段加碼  
歐洲和英國; 工業和金融<sup>#</sup>

固定收益機會

聚焦於股息和資本成長的核心全球基金

## 主動選股，注重收益與成長同樣重要

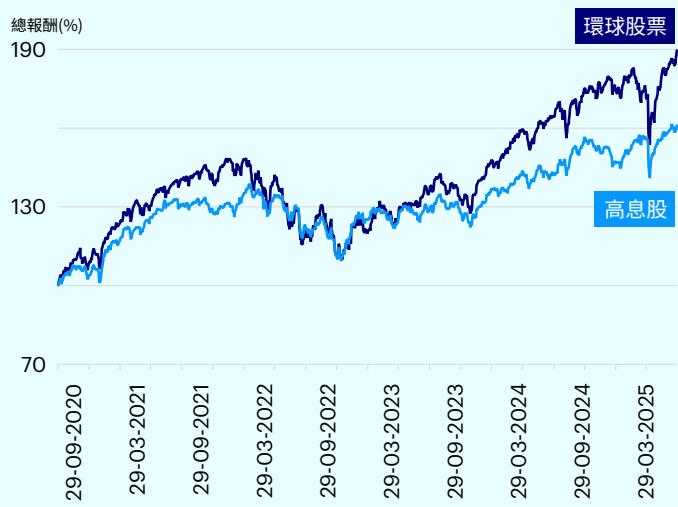
於主要市場中，美國股票的評價最高



- 本益比 (2026年)
- 每股獲利成長% (2026年)

資料來源：FactSet、I/B/E/S、MSCI、高盛環球投資研究部，截至2025年8月1日

單純專注於高息股的投資策略表現可能不如更廣泛的全球股市投資組合



- MSCI世界 (所有國家) 淨總報酬美元指數 (代表環球股票)
- MSCI世界 (所有國家) 高息股美元淨總報酬指數 (代表高息股)

資料來源：彭博。截至2025年6月27日的數據。  
不能直接投資於指數。過去績效不代表未來績效之保證。

- 考慮到評價、獲利成長及基本面等因素，多元化配置為合理之舉。
- 過去數據顯示，單純專注於高息股，表現可能不如更廣泛的全球股市投資組合，收益與成長同樣重要！
- 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，可望能帶來更高的總報酬。

## 景順環球股票收益基金(基金之配息來源可能為本金)



### 注重收益與成長

主動選股，不受參考指數影響，  
注重收益與成長



### 減碼美國及科技股 側重大型成長股

加碼歐洲和英國<sup>#</sup>  
加碼工業和金融<sup>#</sup>



### 審慎風險管理

持股相關性偏低  
單一持股最高為6%<sup>+</sup>



### 固定收益機會

資金規劃更加靈活有彈性

#資料來源：景順，截至2025年10月31日。

<sup>#</sup>投資組合比重與分佈將不時變動。

## 聚焦於股息和資本成長的核心全球基金

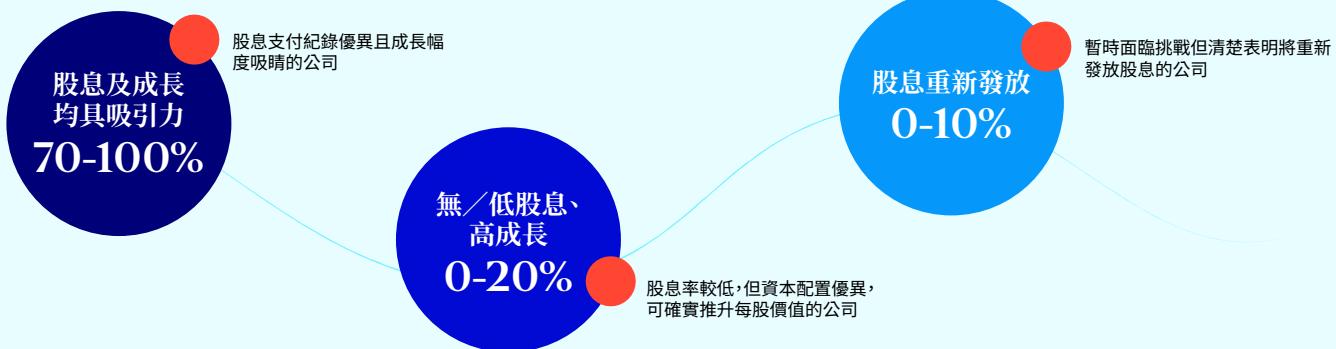
### 注重收益與成長

資料來源：晨星，截至2025年11月30日，美元計價，同類型在晨星分類為Global Equity Income類別。

#### 基金表現%

	1年	2年	3年	5年
A股 美元	12.41	38.52	67.71	83.56
同類型基金平均	14.49	32.97	44.16	56.28
同類型基金排名	12/17	2/17	1/17	2/17

#### 我們的目標企業

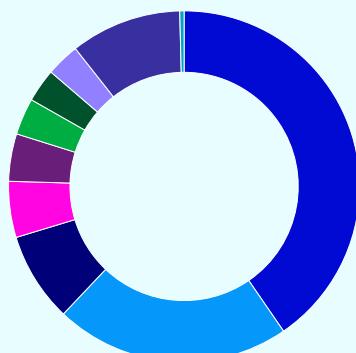


資料來源：景順，截至2025年10月31日。僅供用作說明用途。

#### 前十大持股

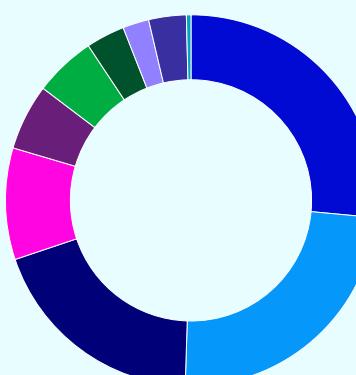
	%
3i	6.5
Canadian Pacific Kansas City	5.2
Microsoft	5.1
Rolls-Royce	4.9
AIA	4.4
Texas Instruments	4.3
Coca-Cola Europacific Partners	4.0
ASML	3.2
Prosus	2.9
Taiwan Semiconductor	2.9

#### 地區分佈



	%
美國	40.7
英國	21.8
荷蘭	8.3
加拿大	5.2
香港	4.4
法國	3.4
義大利	3.1
丹麥	3.1
其他	10.3
現金	-0.4

#### 行業分佈



	%
工業	26.7
金融	24.2
資訊科技	19.5
非消費必需品	9.8
健康護理	5.8
消費必需品	5.4
通訊服務	3.4
能源	2.3
其他	3.3
現金	-0.4

資料來源：景順，截至2025年10月31日。地區分佈、行業分佈及投資組合的持有投資可能會有變動，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)

聚焦於股息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	2.1%	1.7%
本益比	16.7倍	20.1倍
債務/稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)	3.2倍	3.0倍
股本報酬率	15.9%	15.1%

資料來源：彭博，截至2025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，其他均為過去12個月的歷史數據。\*參考指數，如有進一步變更，恕不另行通知。

## 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	2025/11/28	0.0760	0.57%	-2.45
A-穩定月配息(澳幣對沖)股 澳幣	2025/11/28	0.0640	0.57%	-2.48

配息資料來源：景順，統計至2025年11月30日。

報酬率資料來源：晨星，原幣計算(含息)，統計至2025年11月30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。

Inv25-0547