



Invesco Emerging Markets Equity Fund 景順開發中市場基金

截至 2018年 8月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於新興市場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



Dean Newman
英國 泰晤士河畔亨利
2007年4月起管理本基金

類股成立日期

A年配息股 美元 1992/09/02

法律地位

愛爾蘭單位信託基金，UCITS地位

主要類股計價幣別

美元

基金規模

美元 59.22 百萬

參考指數

MSCI Emerging Markets Index-ND

經理費

2.0%

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

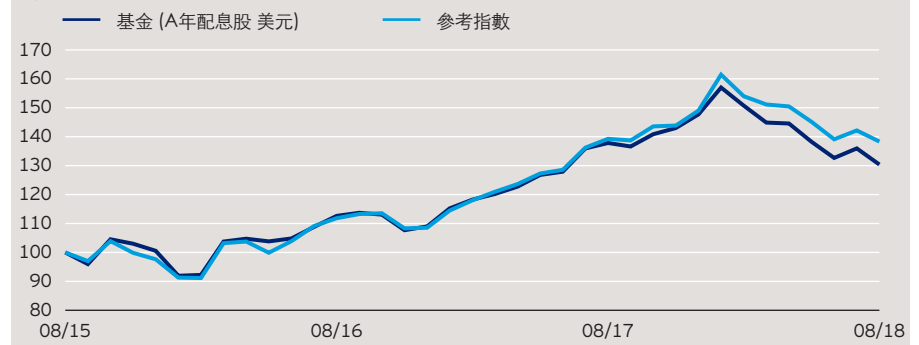
獎項資料來源：Benchmark，評選期間至頒獎年度當年9月底

經理人季報告

本基金將於2018年9月7日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

第2季，美國聯準會出售資產、美元走強及貿易保護主義的憂慮漸深，衝擊新興股市表現。拉丁美洲表現最為疲弱，其次為EMEA（歐洲、中東和非洲）。受國內卡車司機及石油工人罷工影響，巴西下修2018年的經濟成長預期。墨西哥反建制的總統候選人當選。歐洲方面，美國先前宣布對俄實施新制裁，造成俄羅斯股市大幅下跌，最近則收復部分失地。亞洲股市跌幅較小，但仍對醞釀中的貿易戰十分敏感。本基金選股仍為投資組合策略的重點，我們的投資方式高度重視評價，因為這是決定未來回報的重要因素。就基金持股而言，我們繼續看好EMEA及拉丁美洲，這兩個地區均受到股市評價的推動。此外，我們認為俄羅斯、巴西及南非擁有更多評價具吸引力的公司。相對於參考指數MSCI新興市場指數，本基金的中國持股比例偏低，減弱了我們在中國投資配置的表现。在中國方面，我們相對看好科技股，同時較不偏好當地金融股。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A年配息股 美元	-5.69	-13.52	-5.41	15.76	30.38

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股 美元	35.53	8.39	-10.79	-0.89	4.35

*基金績效來源：Morningstar，截至2018年8月31日，原幣計算，單位%。© 2018 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 Emerging Markets Equity Fund

景順開發中市場基金

截至 2018年 8月 31日

前十大投資%

(總持量: 71)

持有投資	產業	國家別	比重
Samsung Electronics Pfd	資訊科技	韓國	6.2
Alibaba	資訊科技	中國	5.2
Taiwan Semiconductor	資訊科技	台灣	4.7
Naspers	非消費必需品	南非	4.3
Novatek	能源	俄國	2.7
Baidu ADR	資訊科技	中國	2.4
Infosys ADR	資訊科技	印度	2.2
HDFC Bank	金融	印度	2.2
ICICI Bank	金融	印度	2.1
KB Financial	金融	韓國	2.1

其他資訊

資產淨值			
A年配息股 美元	45.11	美元	
近12個月高點			
A年配息股 美元	55.19	美元	2018/01/29
近12個月低點			
A年配息股 美元	43.63	美元	2018/08/16
彭博代碼			
A年配息股 美元	INVEMDA	ID	
ISIN代碼			
A年配息股 美元	IE0003600727		

投資地區

	%		%
中國	18.2	資訊科技	29.2
韓國	16.1	金融	26.0
台灣	10.9	非消費必需品	12.2
南非	8.9	原物料	7.5
印度	8.4	能源	6.8
俄國	6.4	消費必需品	6.4
巴西	6.1	工業	6.1
墨西哥	4.5	健康護理	2.1
其他	20.3	其他	3.5
現金	0.2	現金	0.2

本處之國家別係以有價證券發行公司之註冊地為分類基準。其中中國部分係指符合投資目標的公司所發行之可轉讓證券(包括但不限於中國上市之有價證券)，而本基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之10%。目前本基金投資於中國(A股+B股)之比率為0.00%。

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。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。