



Invesco Asia Balanced Fund 景順亞洲平衡基金 (基金之配息來源可能為本金)

A季配息股美元

截至 2016年 7月 31日

投資目標

本基金的主要目標，是透過投資於亞太區（不包括日本）股票及債券以賺取收入，並提供長期資本增值為目標。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 黃思遠, 香港, 2013年12月起管理本基金

胡嘉林, 香港, 2015年7月起管理本基金

成立日期 2008/10/31

法律地位 盧森堡 SICAV, UCITS 地位

類股計價幣別 美元

資產淨值

A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	8.27	澳幣
A 股美元	23.83	美元
A 月配息股美元	9.22	美元
A- 穩定月配息股美元	9.02	美元
A 季配息股美元	14.50	美元

近12個月高點

A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	8.57	澳幣	2015/08/04
A 股美元	23.88	美元	2016/07/28
A 月配息股美元	9.35	美元	2015/08/04
A- 穩定月配息股美元	9.30	美元	2015/08/04
A 季配息股美元	14.79	美元	2015/08/04

近12個月低點

A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	7.58	澳幣	2016/01/21
A 股美元	21.24	美元	2016/01/21
A 月配息股美元	8.38	美元	2016/01/21
A- 穩定月配息股美元	8.25	美元	2016/01/21
A 季配息股美元	13.09	美元	2016/01/21

基金規模 美元 759.51 百萬

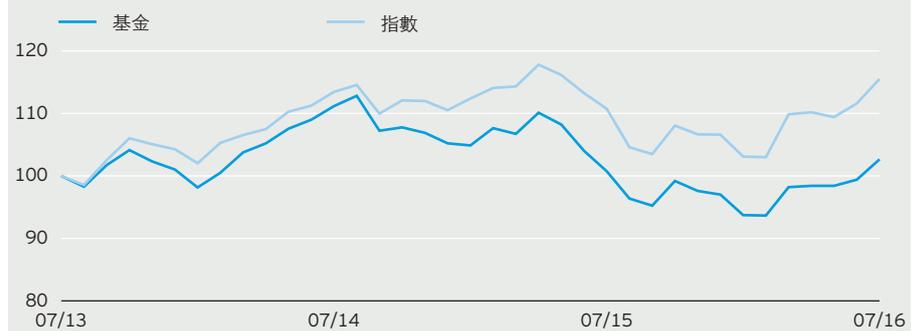
經理費 1.25%

指數 50% Markit iBoxx ADBI and 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

經理人季報告

亞太區（日本除外）股市及亞洲債市本季均表現良好。受惠於美國國庫券殖利率趨跌及信貸利差縮小，亞洲債券表現優於區內股市。綜觀各地股市，在政府政策及政局發展銀好的情況下，大部份亞洲市場的總報酬為正數。東協及印度股市表現出色，澳洲及中國市場表現落後。行業表現方面，消費必需品及電訊服務業等抗跌類股表現優於工業和原物料業等周期性行業。我們持續偏重於亞洲高息股。然而，鑑於一連串主要事件如美國聯準會的利率決策及英國公投決定脫歐使得市場的不確定性更高，我們在本季減少股票部位。我們持續持有多元化的國家股票部位，在澳洲及大中華市場的部位最大，因為我們持續在這些地區發掘具吸引力的投資機會。固定收益投資方面，大部分債券仍以美元計價，而我們亦持續看好中國發債商。貨幣管理方面，我們尋求降低風險，並持續大幅投資於美元及港幣。

指數表現*



累積績效*

%	1年	2年	3年
A季配息股美元	1.90	-7.66	2.65
A股美元	1.84	-7.71	2.58
A月配息股美元	1.86	-7.62	2.67
A- 穩定月配息股美元	1.91	-7.74	-
A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	3.13	-	-

年度績效*

%	2015	2014	2013	2012	2011
A季配息股美元	-7.80	4.15	1.54	16.93	-6.92
A 股美元	-7.78	4.13	1.51	16.89	-6.88
A 月配息股美元	-7.80	4.20	-	-	-
A- 穩定月配息股美元	-7.72	4.14	-	-	-
A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	-6.25	-	-	-	-

前十大投資%

(總持量: 155)

持有投資	國家別	比重
China Mobile	中國	3.4
APA	澳洲	2.9
Biositime International 7.250 Jun 21 21	中國	2.7
Far Eastone Telecommunications	台灣	2.5
HSBC	英國	2.1
SK Telecom	韓國	2.0
Sky City Entertainment	紐西蘭	2.0
Goodman	澳洲	2.0
Advanced Info Service	泰國	1.9
Hanrui Overseas Investment 4.900 Jun 28 19	中國	1.9

投資地區

	%
中國	38.3
澳洲	14.9
香港	13.0
台灣	6.7
新加坡	5.6
泰國	5.2
紐西蘭	4.7
韓國	3.9
其他	6.6
現金	1.2

產業分佈

	%
金融	38.4
通訊服務	18.7
非消費必需品	10.5
工業	9.6
公用事業	8.3
資訊科技	4.4
能源	3.5
原物料	3.5
其他	2.0
現金	1.2

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，且投資前尚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%。

Invesco Asia Balanced Fund

景順亞洲平衡基金 (基金之配息來源可能為本金)

A季配息股美元

截至 2016年 7月 31日

其他資訊

彭博代碼

A 股美元	INASBAA LX
A 季配息股美元	INASBAI LX
A 月配息股美元	INASBAU LX
A- 穩定月配息股 美元	INAMDUS LX
A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	IABAMAH LX

ISIN 代碼

A 股美元	LU0367026217
A 季配息股美元	LU0367026134
A 月配息股美元	LU0941602780
A- 穩定月配息股 美元	LU0955864656
A- 穩定月配息 (澳幣對沖) 股澳幣	LU1075212750

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, 基金於所屬類別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

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

信貸評等分佈

(平均評等: BB+)

	%
AA	0.6
A	9.0
BBB	11.3
BB	9.2
B	9.2
無評等	4.0
股票	55.5
現金	1.2

產業分佈

	%
股票	55.5
債券	43.4
現金	1.2

© 2016 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。* 基金績效來源: Morningstar, 截至 2016 年 7 月 31 日, 原幣計算, 單位 %。

注意事項與警語

本基金經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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站 www.invesco.com.tw 首頁之「配息組成專區」查詢。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。

就穩定月配息股份類別而言, 投資者務請留意以下各項:

- 本基金可酌情自本股份類別的資本撥付部分股息;
- 從資本撥付股息即屬自投資者的原有投資或自該原有投資應佔的任何資本增值作部分退還或提款;
- 任何分派若牽涉從該類股份的資本撥付派息, 或會令每股資產淨值即時下降;
- 股息成份 (即過去 12 個月自 (i) 可分派收入淨額及 (ii) 資本中撥付的相對款額) (「股息成份資料」) 可向台灣總代理景順投信要求索取, 並載於 www.invesco.com.tw。