



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

截至 2019年 9月 30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



William Lam
英國 泰晤士河畔亨利
2018年9月起管理本
基金



Ian Hargreaves
英國 泰晤士河畔亨利
2018年9月起管理本
基金

類股成立日期

A年配息股 美元 2018/09/10

法律地位

盧森堡SICAV, UCITS地位

主要類股計價幣別

美元

基金規模

美元 46.93 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。

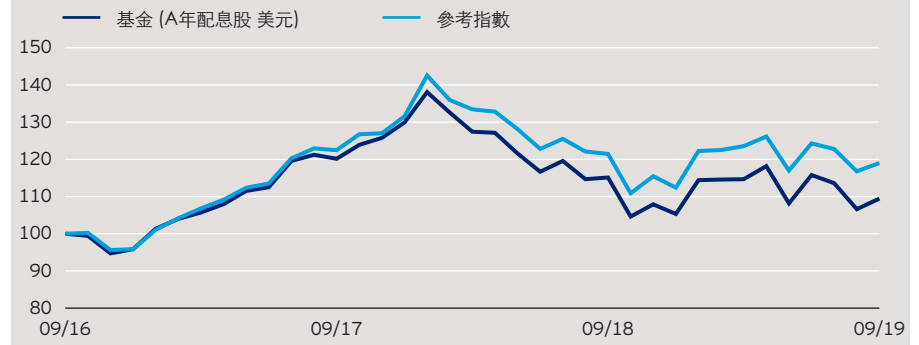
得獎紀錄

• 2016指標台灣年度基金大獎 - 最佳表現定期定額基金大獎 - 全球新興市場股票類別同級最佳獎
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

全球成長放緩和中美貿易戰進一步升級的憂慮令市場情緒不安, 從而導致新興市場股市下跌。為尋求避風港, 投資人選擇公債和貴金屬, 而非股票。9月份, 各國央行採取積極行動, 超過10個新興市場國家宣布降息, 其中包括俄羅斯、土耳其、巴西和印尼。儘管沙烏地阿拉伯大型石油生產廠受無人機攻擊, 石油供應遭到中斷, 但油價本季仍下跌。我們的投資方式高度重視評價, 因評價是決定未來報酬的重要因素。我們致力投資於評價偏低, 但基本面強勁、營運狀況良好及市場定位有助於其提供比股價隱含報酬更高收益的公司。我們相信, 新興股市的評價仍較具吸引力, 因其股價低於已開發市場, 而且仍具備長期的投資機會, 尤其是亞洲。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A年配息股 美元	-5.47	-4.54	-4.92	-8.91	9.46

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A年配息股 美元	-18.94	35.53	8.39	-10.79	-0.89

*基金績效來源: Morningstar, 截至2019年 9月 30日, 原幣計算, 單位%。© 2019 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。上圖所示截至2018年9月7日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現, 該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

Invesco Emerging Markets Equity Fund

景順開發中市場基金

截至 2019年 9月 30日

前十大投資%

(總持量: 52)

持有投資	產業	國家別	比重
Samsung Electronics Pfd	資訊科技	韓國	7.4
Taiwan Semiconductor	資訊科技	台灣	5.8
ICICI Bank	金融	印度	4.5
HDFC Bank	金融	印度	3.7
Naspers	非消費必需品	南非	3.2
Alibaba	非消費必需品	中國	3.2
Mediatek	資訊科技	台灣	3.2
Sberbank of Russia	金融	俄國	3.0
Tencent	通訊服務	中國	2.7
Infosys ADR	資訊科技	印度	2.6

其他資訊

資產淨值	
A年配息股 美元	43.06 美元
近12個月高點	
A年配息股 美元	47.17 美元 2019/04/17
近12個月低點	
A年配息股 美元	40.47 美元 2018/10/30
彭博代碼	
A年配息股 美元	IVEMAAD LX
ISIN代碼	
A年配息股 美元	LU1775952507

投資地區

	%		%
中國	22.0	金融	32.1
韓國	15.9	資訊科技	21.1
印度	12.5	非消費必需品	13.4
台灣	11.2	通訊服務	7.7
俄國	8.0	工業	7.1
南非	5.8	原物料	6.8
巴西	4.8	能源	4.8
墨西哥	4.1	消費必需品	4.6
其他	14.2	其他	1.0
現金	1.4	現金	1.4

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

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)，詳情請參閱基金公開說明書。依金管會之規定，於金管會登記(或註冊)之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20%。目前本基金投資於中國(A股+B股)之比率為0.00%。

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。