Invesco Korean Equity Fund
景順韓國基金

截至 2020年 10月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過直接或間接投資於韓國公司或韓國公司其他機構或附屬公司的證券以及在韓國證券市場上市或買賣的證券，以獲取長期資本增值。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

鄭榮澤
香港
2006 年 5 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 60.16 百萬
參考指數	
Korea Composite Stock Price Index-Price	
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。

其他資訊

資產淨值	A 年配息股美元	22.73	美元
近 12 個月高點			
A 年配息股美元	23.98	美元	2020/08/12
近 12 個月低點			
A 年配息股美元	13.57	美元	2020/03/19
彭博代碼	A 年配息股美元	IVKOAAD LX	
ISIN 代碼	A 年配息股美元	LU1775958025	

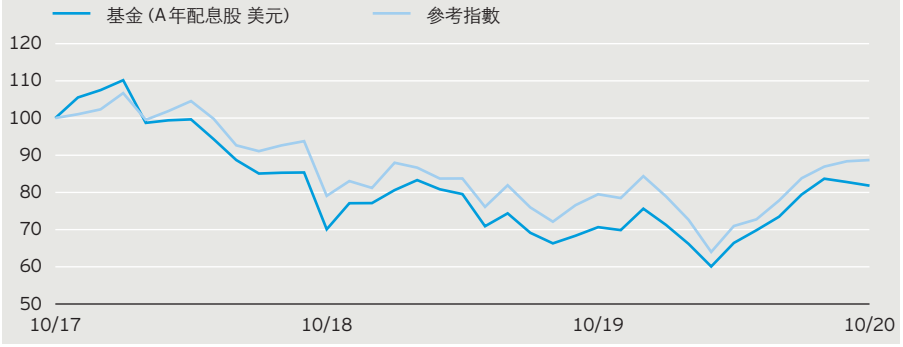
資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw
景順投信網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

第三季度，受非消費必需品及物料產業驅動下，南韓股市表現強勁。政府於 9 月初宣佈，計畫在未來五年設立總計為 20 萬億韓元的「新政基金」，刺激投資者情緒升溫。此外，利率創歷史新低及物業市場調控再度收緊亦提振市場情緒。雖然第三季度曾爆發新一輪新冠肺炎疫情，但南韓成功遏制疫情的蔓延。就經濟而言，受惠於國家並未實施嚴格的封鎖政策及大規模財政支持，國內需求相對強勁。5 月份，出口產業觸底反彈，並逐漸復甦，尤其是對中國出口影響甚大。投資組合的策略是繼續專注於具備卓越管理階層及可持續業務模式的公司。根據該由下而上的選股偏好，我們減持科技等產業獲利波動高的公司。相反，投資組合偏重南韓非消費必需品、消費必需品及通訊服務公司。我們認為有關公司在受惠南韓的長期成長機會方面更具優勢。

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	2.99	23.20	15.79	16.75	-18.18

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A年配息股美元	-1.95	-28.26	25.68	-25.82	19.00

* 基金績效來源: Morningstar，截至 2020 年 10 月 31 日，原幣計算，單位 %。© 2020 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(1) 屬於 Morningstar 及其資料來源提供商的專利；(2) 不可複製或散佈及 (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時效性。Morningstar 及其資料來源提供商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。**

前十大投資%

(總持量: 20)

持有投資	產業	國家別	比重
Invesco US Dollar Liquidity	未分類	愛爾蘭	9.3
Samsung Electronics	資訊科技	韓國	9.3
LG Chem	原物料	韓國	7.6
Hyundai Mobis	非消費必需品	韓國	7.6
NAVER	通訊服務	韓國	6.8
SK Hynix	資訊科技	韓國	6.4
NCSoft	通訊服務	韓國	4.5
Samsung SDI	資訊科技	韓國	4.5
Shinhan Financial	金融	韓國	4.4
Samsung Biologics	健康護理	韓國	4.3

投資地區

	%
韓國	88.8
現金	11.2

產業分佈

	%
資訊科技	24.3
通訊服務	19.5
非消費必需品	14.8
金融	8.5
原物料	7.6
消費必需品	7.1
健康護理	6.9
現金	11.2

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。