



Invesco Emerging Europe Equity Fund 景順新興歐洲股票基金

截至 2020年 10月 31日

投資目標

本基金的目標，是透過主要（最少 70% 的資產淨值）投資於歐洲新興市場公司的股票及股票相關證券（不包括可轉換債券或附認股權證債券），以達成長期資本增值。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



Nicholas Mason
英國 泰晤士河畔亨利
2013 年 10 月起管理本基金

類股成立日期

A 股美元 1999/08/09

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 16.83 百萬

參考指數 MSCI EM Eastern Europe Index-ND

經理費 1.5%

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

· 2017 理柏台灣基金獎- 三年期歐洲新興市場股票

· 2018 理柏台灣基金獎- 三年期歐洲新興市場股票

獎項資料來源：Lipper，獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底

其他資訊

資產淨值

A 股美元 9.41 美元

近 12 個月高點

A 股美元 14.42 美元 2020/01/20

近 12 個月低點

A 股美元 7.55 美元 2020/03/19

彭博代碼

A 股美元 INVPGEI LX

ISIN 代碼

A 股美元 LU0028120375

資訊公告

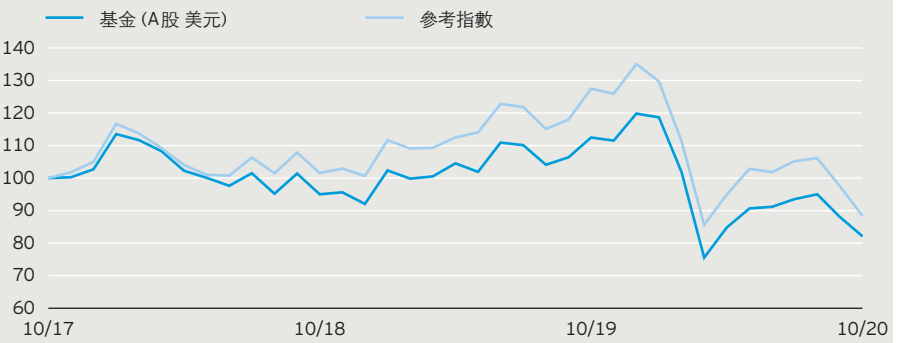
境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投信網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

隨著新興歐洲區域 COVID-19 確診人數再度攀升，市場擔憂再次實施疫情控管措施將阻礙經濟復甦，新興歐洲股市此前漲幅無以為繼。土耳其無預警升息，加上石油和天然氣開採權爭議與希臘的緊張局勢進一步升溫，導致投資人信心不足。我們的目標是透過尋求長期資本增值，積極佈局新興歐洲市場的最佳投資標的。建立投資組合時結合兩大關鍵因素：(1) 以由下而上的研究進行選股，找出被低估的投資標的，以及 (2) 建構投資組合時考慮國家、產業和其他因子的相對曝險，透過分散投資將風險報酬最佳化。俄羅斯市場是區域內最大市場，也是本基金的核心市場，同時我們也在波蘭、希臘和土耳其等市場尋求具有吸引力的投資標的來分散風險。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股美元	-12.22	-3.19	-27.00	-13.59	-17.89

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A股美元	30.14	-10.37	20.47	30.79	-1.32

* 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。

前十大投資%

(總持量: 35)

持有投資	產業	國家別	比重
Sberbank of Russia ADR	金融	俄國	9.3
LUKOIL ADR	能源	俄國	7.3
Novatek GDR	能源	俄國	6.9
Gazprom ADR	能源	俄國	5.7
Invesco US Dollar Liquidity	未分類	愛爾蘭	5.5
MMC Norilsk Nickel ADR	原物料	俄國	5.2
Mobile TeleSystems	通訊服務	俄國	4.5
OTP Bank	金融	匈牙利	3.9
Rosneft Oil GDR	能源	俄國	3.5
TCS Group GDR	金融	俄國	3.3

投資地區

投資地區	%
俄國	69.4
波蘭	8.0
匈牙利	3.9
葡萄牙	2.9
希臘	2.8
土耳其	1.9
瑞士	1.4
以色列	1.2
其他	1.3
現金	7.0

產業分佈

產業分佈	%
能源	29.7
金融	27.7
原物料	12.0
通訊服務	9.1
消費必需品	7.1
工業	5.6
非消費必需品	1.9
現金	7.0

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。