



Invesco Korean Equity Fund 景順韓國基金

截至 2018年 11月 30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



Simon Jeong
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 75.61 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。

經理人季報告

本基金已於2018年9月7日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

2018年第3季，南韓股市小幅收漲。鑒於油價上漲、美元走強及貿易糾紛加劇，全球總體經濟仍備受紛擾。兩韓高峰會談如期舉行，雙方達成協議，同意展開經濟合作及減少軍事對峙，使朝鮮半島的緊張局勢有所緩和。從經濟面來看，受惠於當地消費穩定擴張及內需強勁，經濟成長維持穩健。國內政策亦相當有利，政府宣布明年大幅擴大財政支出，以刺激就業及提升社會福利水準。從產業表現來看，受油價上漲推動，能源股表現最佳，且若北韓經濟開放，可能為建築相關領域帶來機會，此樂觀情緒推動工業股上揚。我們的投資策略是持續專注於具卓越管理層且可持續商業模式的企業。根據由下而上的選股，我們減持了獲利波動的企業，例如資訊科技公司；相反地，我們偏重南韓國內消費必需品、非消費必需品及健康護理公司，因我們認為該等企業可大幅受惠於南韓的長期成長機會。

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 | -9.61 | -18.26 | -26.95 | -11.99 | -33.89 |

年度績效*

| % | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|----------|-------|--------|-------|-------|------|
| A年配息股 美元 | 25.68 | -25.82 | 19.00 | 10.72 | 5.05 |

*基金績效來源: Morningstar, 截至2018年 11月 30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。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 Korean Equity Fund

景順韓國基金

截至 2018年 11月 30日

前十大投資%

(總持量: 21)

| 持有投資 | 產業 | 國家別 | 比重 |
|----------------------|--------|-----|-----|
| Samsung Electronics | 資訊科技 | 韓國 | 8.9 |
| LG Chem | 原物料 | 韓國 | 6.1 |
| Green Cross Holdings | 健康護理 | 韓國 | 5.7 |
| Ottogi | 消費必需品 | 韓國 | 5.7 |
| Yuhan | 健康護理 | 韓國 | 5.4 |
| Hanssem | 非消費必需品 | 韓國 | 4.8 |
| Amorepacific | 消費必需品 | 韓國 | 4.6 |
| BGF Retail | 消費必需品 | 韓國 | 4.6 |
| NCsoft | 通訊服務 | 韓國 | 4.5 |
| Korea Kolmar | 消費必需品 | 韓國 | 4.4 |

其他資訊

| | |
|----------------|---------------------|
| 資產淨值 | |
| A年配息股 美元 | 21.44 美元 |
| 近12個月高點 | |
| A年配息股 美元 | 31.12 美元 2018/01/29 |
| 近12個月低點 | |
| A年配息股 美元 | 19.32 美元 2018/10/29 |
| 彭博代碼 | |
| A年配息股 美元 | IVK0AAD LX |
| ISIN代碼 | |
| A年配息股 美元 | LU1775958025 |

投資地區

| | % |
|----|------|
| 韓國 | 98.6 |
| 現金 | 1.4 |

產業分佈

| | % |
|--------|------|
| 消費必需品 | 28.0 |
| 健康護理 | 14.4 |
| 通訊服務 | 13.2 |
| 資訊科技 | 13.0 |
| 非消費必需品 | 12.7 |
| 原物料 | 8.9 |
| 工業 | 4.4 |
| 金融 | 4.1 |
| 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

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。