



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

截至 2018年 11月 30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



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 21.33 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

經理人季報告

儘管面臨貨幣疲弱及中美貿易衝突所引發的擔憂，新興歐洲股市仍不受影響，在第三季表現小幅增長。然而，各國表現差異甚巨，波蘭、匈牙利及捷克等中歐國家繳出正報酬，俄羅斯在能源價格攀升的拉抬之下，持續走高；相較之下，土耳其及希臘股市則大幅下滑。土耳其里拉面臨強烈賣壓，為控制通膨上揚及資本外逃的風險，土耳其大幅升息至24%。本基金的布局受惠於因地緣政治局勢緊張而被市場低估的區域，從其長期成長的機會中獲益。我們尋求持有經營良好且具市場地位的企業股份，相信這些公司應能創造高水準的投資報酬率。本基金採多元投資策略，持有區域內各國與各產業部位，目前我們偏好工業、房地產及消費相關類股。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 美元	0.46	-4.45	-4.61	22.73	34.81

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A股 美元	20.47	30.79	-1.32	-34.74	3.39

*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。

Invesco Emerging Europe Equity Fund

景順新興歐洲股票基金

截至 2018年 11月 30日

前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Lukoil ADR	能源	俄國	9.6
Novatek	能源	俄國	8.2
Sberbank of Russia	金融	俄國	8.1
Gazprom ADR	能源	俄國	6.0
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	金融	波蘭	5.1
Norilsk Nickel	原物料	俄國	4.9
Rosneft	能源	俄國	4.3
Tatneft PAO	能源	俄國	4.0
OTP Bank	金融	匈牙利	4.0
Alrosa	原物料	俄國	3.0

(總持量: 44)

其他資訊

資產淨值			
A股 美元	10.96	美元	
近12個月高點			
A股 美元	13.15	美元	2018/01/25
近12個月低點			
A股 美元	10.57	美元	2018/08/13
彭博代碼			
A股 美元			INVPGEI LX
ISIN代碼			
A股 美元			LU0028120375

投資地區

	%
俄國	68.0
波蘭	11.4
匈牙利	4.0
希臘	3.1
荷蘭	2.1
哈薩克	2.0
葡萄牙	1.8
土耳其	1.7
其他	4.9
現金	0.9

產業分佈

	%
能源	40.0
金融	24.8
原物料	13.2
消費必需品	5.7
工業	5.0
非消費必需品	4.1
通訊服務	4.1
房地產	1.9
其他	0.2
現金	0.9

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。