

截至 2020年 8月 31日

投資目標

本基金的目標，乃透過投資於大中華地區股票以達致長期資本增值。就投資目標及政策而言，大中華地區乃指中國大陸、香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣。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



蕭光一
香港

2006年12月起管理本基金



郭韶瑜
香港

2011年11月起管理本基金

類股成立日期

A(澳幣對沖)股澳幣 2013/10/23

A股美元 1992/07/15

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 1.34 十億

參考指數 MSCI Golden Dragon Index-ND

經理費 1.50%

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

- 2012 理柏台灣基金獎 - 十年期大中華股票
- 2013 理柏台灣基金獎 - 十年期大中華股票
- 2014 理柏台灣基金獎 - 三年期大中華股票
- 2014 晨星最佳基金獎(台灣) - 大中華股票型
- 2014 第十七屆傑出基金「金鑽獎」- 十年期大中華股票基金
- 2015 第十八屆傑出基金「金鑽獎」- 五年期大中華股票基金

獎項資料來源: Lipper, Morningstar, 台北金融研究發展基金會, 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(澳幣對沖)股澳幣 19.75 澳幣

A股美元 85.99 美元

近 12 個月高點

A(澳幣對沖)股澳幣 19.97 澳幣 2020/08/27

A股美元 86.96 美元 2020/08/27

近 12 個月低點

A(澳幣對沖)股澳幣 12.92 澳幣 2020/03/19

A股美元 55.58 美元 2020/03/19

彭博代碼

A(澳幣對沖)股澳幣 INVAACD LX

A股美元 INVPGCI LX

ISIN 代碼

A(澳幣對沖)股澳幣 LU0955869705

A股美元 LU0048816135

資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投資網站 www.invesco.com.tw

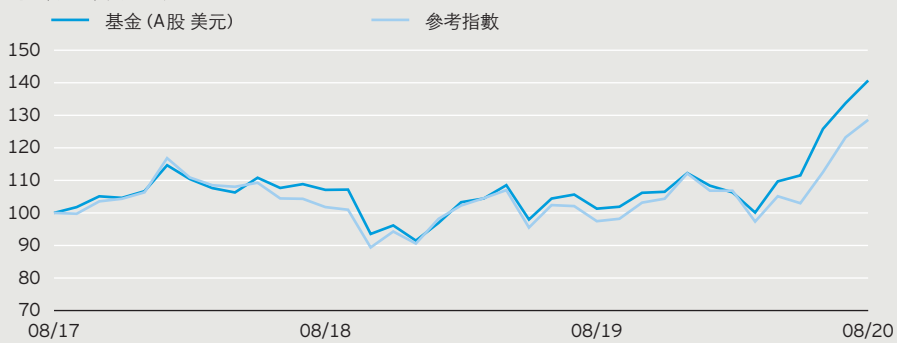
注意事項與警語

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, 不負責本基金的盈虧, 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的績效, 本基金的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。本基金並非完全直接投資於大陸地區之有價證券, 依管會之規定, 目前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, 且投資前尚有有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之二十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

經理人季報告

第二季, 大中華區股市表現強勁。新冠肺炎疫情已受到控制, 封鎖措施正在逐步解除。政府強有力的刺激政策亦推動市場情緒。中國方面, 相關工業生產、固定資產投資及零售銷售額的經濟數據日漸改善, 第二季實質 GDP 有望擴張。負面消息方面, 中美兩國於科技及資本市場領域的摩擦升級。香港方面, 國家安全法的通過引發新一輪社會動盪, 但本季中國兩大網路巨擘赴港二次上市, 提升本地交易所的前景。臺灣方面, 為遏制新冠肺炎疫情所採取的初步措施對經濟造成的影響有限, 預期下半年經濟狀況可恢復正常。投資策略方面, 我們利用由下而上的投資方式, 專注於具備可持續領導地位和競爭優勢的公司。根據此選股流程, 我們大量配置於消費者及網路相關行業(例如非消費必需品、消費必需品、通訊服務及健康護理業)。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(澳幣對沖)股澳幣	25.48	29.93	35.37	26.44	34.72
A股美元	26.14	32.33	38.87	31.38	40.69

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A(澳幣對沖)股澳幣	21.07	-15.03	41.80	5.05	-4.02
A股美元	22.68	-14.23	41.52	4.47	-5.49

* 基金績效來源: Morningstar, 截至 2020年 8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。

前十大投資%

(總持量: 35)

持有投資	產業	國家別	比重
JD.com	非消費必需品	中國	9.8
NetEase ADR	通訊服務	中國	9.8
Tencent	通訊服務	中國	9.2
Alibaba ADR	非消費必需品	中國	8.0
Jiangsu Hengrui Medicine	健康護理	中國	4.7
Weibo	通訊服務	中國	4.5
AIA	金融	香港	4.3
Meituan Dianping	非消費必需品	中國	4.3
Shandong Weigao Medical Polymer 'H'	健康護理	中國	4.1
Taiwan Semiconductor	資訊科技	台灣	3.9

投資地區

投資地區	%	產業分佈	%
中國	78.2	非消費必需品	29.5
台灣	12.1	通訊服務	28.4
香港	8.7	健康護理	16.5
現金	1.0	消費必需品	10.1
		資訊科技	5.8
		現金	1.0

本處之國家別係以有價證券發行公司之註冊地為分類標準, 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。依管會之規定, 於管會登記(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, 且投資前尚有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 6.1904%、香港 H股 + 紅籌股比率為 46.348%。