



# Invesco PRC Equity Fund 景順中國基金

截至 2018年 11月 30日

## 投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於在中國大陸擁有重要業務的公司之可轉讓證券，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



William Yuen  
香港  
2015年3月起管理本基金



Mike Shiao  
香港  
2015年3月起管理本基金

### 類股成立日期

A(澳幣對沖)股 澳幣	2018/09/10
A(歐元對沖)股 歐元	2018/09/10
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 684.40 百萬

### 參考指數

MSCI China 10/40 ND

### 經理費

1.75%

### 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，中國股市備受紛擾，繼美國對500億美元的中國商品徵收第一輪關稅後，美國再對2,000億美元的進口商品加徵關稅，因此市場擔憂貿易摩擦或將進一步升級。此外，有關國內經濟成長放緩的憂慮亦令市場表現受到壓抑。近月資料顯示，儘管零售銷售額維持穩健，但由於基礎建設投資驟減，固定資產投資持續放緩。鑒於內外交困，中國政府尤其在提升基礎建設投資及減稅方面，轉為更積極的貨幣及財政政策。產業表現方面，受油價上漲推動，能源股漲幅表現理想，工業股則受惠於市場預期政府方針可有助提升獲利。我們的投資策略繼續專注於可持續成長的優質公司。我們相信，政府將繼續支持消費者及服務產業並鼓勵創新。據此，本基金持續偏重通訊服務、汽車、教育、零售及餐飲等產業。

## 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	-8.11	-17.26	-14.84	23.55	27.24
A(歐元對沖)股 歐元	-8.60	-18.13	-16.72	18.22	19.82
A年配息股 美元	-7.86	-16.77	-14.07	24.30	27.67

## 年度績效\*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A(澳幣對沖)股 澳幣	61.42	-2.28	0.00	-4.64	-
A(歐元對沖)股 歐元	57.98	-3.87	-1.27	-6.86	20.73
A年配息股 美元	61.00	-2.43	-1.22	-6.72	21.25

\*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 PRC Equity Fund

## 景順中國基金

截至 2018年 11月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Alibaba	非消費必需品	中國	9.6
Tencent	通訊服務	中國	8.5
Ping An Insurance	金融	中國	7.4
Bank of China	金融	中國	5.5
China Mobile	通訊服務	中國	3.8
Agricultural Bank of China 'H'	金融	中國	3.5
Hengan International	消費必需品	中國	3.0
Sinopharm Co. H Shares	健康護理	中國	2.9
CNOOC	能源	中國	2.8
China Unicom	通訊服務	中國	2.5

(總持量: 44)

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(澳幣對沖)股 澳幣	12.80	澳幣
A(歐元對沖)股 歐元	42.75	歐元
A年配息股 美元	65.96	美元

#### 近12個月高點

A(澳幣對沖)股 澳幣	17.35	澳幣	2018/01/26
A(歐元對沖)股 歐元	59.04	歐元	2018/01/26
A年配息股 美元	88.66	美元	2018/01/26

#### 近12個月低點

A(澳幣對沖)股 澳幣	11.80	澳幣	2018/10/30
A(歐元對沖)股 歐元	39.47	歐元	2018/10/30
A年配息股 美元	60.72	美元	2018/10/30

#### 彭博代碼

A(澳幣對沖)股 澳幣	IVPRAAH LX
A(歐元對沖)股 歐元	IVPRAEH LX
A年配息股 美元	IVPRAAD LX

#### ISIN代碼

A(澳幣對沖)股 澳幣	LU1775964189
A(歐元對沖)股 歐元	LU1775964932
A年配息股 美元	LU1775965582

### 投資地區

	%	產業分佈	%
中國	89.1	非消費必需品	27.8
香港	9.0	金融	21.0
現金	1.9	通訊服務	19.6
		工業	7.9
		消費必需品	7.7
		健康護理	4.6
		房地產	3.5
		能源	2.8
		其他	3.2
		現金	1.9

本處之國家別係以有價證券發行公司之註冊地為分類基準，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)，而本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，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之10%。目前本基金投資於中國(A股+B股)之比率為0.00%、香港H股+紅籌股比率為71.14%。

### 資訊公告

境外基金資訊觀測站 [www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)  
景順投信網站 [www.invesco.com.tw](http://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。