



Invesco ASEAN Equity Fund 景順東協基金

截至 2019年 8月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於東協國家以達致長期資本增值。為方便進行投資，基金經理已將東協國家界定為東南亞國家聯盟的成員國，目前為新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、汶萊、菲律賓、越南、柬埔寨、寮國和緬甸。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



Jalil Rasheed
新加坡
2014年8月起管理本基金



Wei Liang
新加坡
2018年3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 105.34 百萬

參考指數

MSCI AC ASEAN NR

經理費

1.5%

晨星星號評等™

★★★

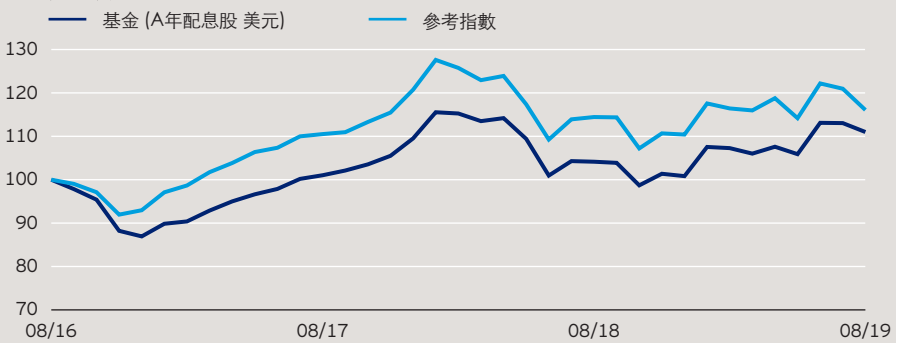
晨星(Morningstar)星號評等:

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。

經理人季報告

自2019年9月9日起, Wei Liang 將成為景順東協基金的唯一基金經理。東協股市第2季表現領先區域內的對手。從產業來看, 受泰國及菲律賓強勁的成長推動, 通訊服務業表現最佳, 但科技業則表現遜色。本季, 央行政策的變動成為市場焦點, 繼美國聯準會放寬利率後, 東協各國央行亦隨之採取類似政策。與此同時, 勞工市場穩健及促進成長政策利於東協經濟體。受惠於3月份大選順利進行, 泰國股市表現最佳, 泰國市場持續受惠於當地基金的資金流入及泰銖保持穩健。本季, 新加坡是區域內表現最佳的市場。然而, 抵押貸款收斂使房地產表現受到壓抑, 進而波及相關產業。東協股市方面, 馬來西亞表現最為疲弱, 但仍優於亞洲(日本除外)地區; 自去年政府輪替以來, 馬來西亞經濟持續放緩。我們的投資策略是透過由下而上、長期買入並持有的方式, 專注於具有強勁基本面、成長穩健及合理評價的公司。國家及產業持股依據選股而定。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A年配息股 美元	4.82	3.46	6.58	9.86	10.99

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A年配息股 美元	-7.94	25.97	-1.91	-14.89	9.84

*基金績效來源: Morningstar, 截至2019年 8月 31日, 原幣計算, 單位%。© 2019 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料: (1) 屬於 Morningstar及其資料來源提供商的專利; (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。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 ASEAN Equity Fund

景順東協基金

截至 2019年 8月 31日

前十大投資%			(總持量: 31)
持有投資	產業	國家別	比重
Bank Central Asia	金融	印尼	8.8
CP All	消費必需品	泰國	6.5
Singtel	通訊服務	新加坡	6.4
Telkom Indonesia	通訊服務	印尼	5.3
Ace Hardware Indonesia	非消費必需品	印尼	4.6
Advanced Info Service	通訊服務	泰國	4.6
Home Product Center	非消費必需品	泰國	4.3
Singapore Exchange	金融	新加坡	4.3
Nestle Malaysia	消費必需品	馬來西亞	3.7
ComfortDelGro	工業	新加坡	3.6

其他資訊

資產淨值			
A年配息股 美元	107.62	美元	
近12個月高點			
A年配息股 美元	111.16	美元	2019/07/15
近12個月低點			
A年配息股 美元	94.37	美元	2018/10/30
彭博代碼			
A年配息股 美元	INAEAAD LX		
ISIN代碼			
A年配息股 美元	LU1775947333		

投資地區

	%
新加坡	26.7
泰國	24.3
印尼	22.5
馬來西亞	12.6
菲律賓	5.9
現金	7.9

產業分佈

	%
通訊服務	22.0
消費必需品	19.9
金融	18.4
工業	12.0
非消費必需品	10.3
公用事業	4.2
能源	2.9
房地產	2.3
現金	7.9

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。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。