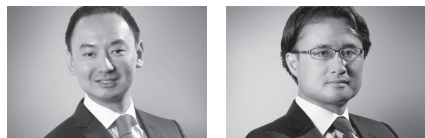


### 投資目標

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，以達成長期資本增值。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** 阮偉國, 香港, 2015年3月起管理本基金  
蕭光一, 香港, 2015年3月起管理本基金

**成立日期** 1995/10/26

**法律地位** 愛爾蘭單位信託基金, UCITS 地位

**類股計價幣別** 美元

**資產淨值**

A年配息股美元 64.08 美元

A(歐元對沖)股歐元 44.21 歐元

A(澳幣對沖)股澳幣 12.45 澳幣

**近12個月高點**

A年配息股美元 66.57 美元 2015/05/26

A(歐元對沖)股歐元 45.93 歐元 2015/05/26

A(澳幣對沖)股澳幣 12.93 澳幣 2015/05/26

**近12個月低點**

A年配息股美元 48.85 美元 2014/10/16

A(歐元對沖)股歐元 33.71 歐元 2014/10/16

A(澳幣對沖)股澳幣 9.36 澳幣 2014/10/16

**基金規模** 美元 1.03 十億

**經理費** 1.75%

**指數** MSCI China 10/40 ND

### 其他資訊

**彭博代碼** A年配息股美元 INVPRDA ID

A(歐元對沖)股歐元 INPRAEH ID

A(澳幣對沖)股澳幣 INPEAAH ID

**ISIN 代碼** A年配息股美元 IE0003583568

A(歐元對沖)股歐元 IE00B29WLS52

A(澳幣對沖)股澳幣 IE00BCKFN326

**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。

### 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)

### 得獎紀錄

· 理柏香港基金年獎2007-10年中國股票組別

· 理柏香港基金年獎2009-10年中國股票組別

· 理柏台灣基金獎2010-中國股票10年期

· 2010年第十三屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

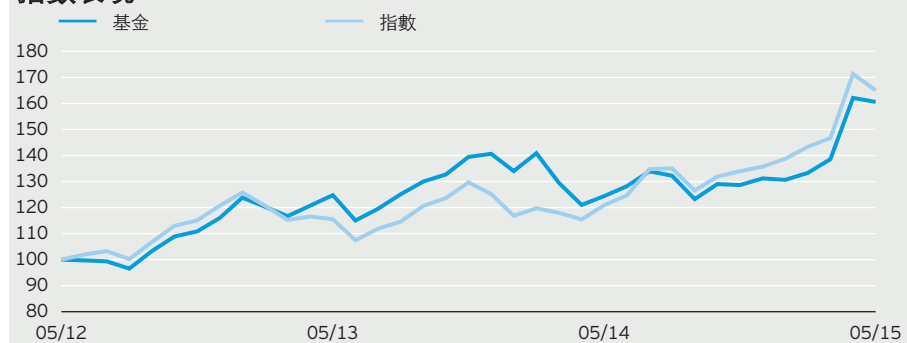
· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

· 2011年第十四屆傑出基金「金鑽獎」最佳十年期大中華股票基金

### 經理人季報告

隨著中國政府公布正面的財政改革措施, 並放寬貨幣政策及推出財政刺激措施以支持成長, 中國境外股市在第1季表現強勁。政府推行一項交換地方政府債務的融資平台計劃, 致力降低銀行體系的風險。此外, 政府亦公布支持房市的措施, 以鼓勵買房活動, 而放寬貨幣政策亦有助提振經濟成長和市場氣氛。行業表現方面, 資訊科技業的表現最佳, 由軟體公司領漲, 因為政府表示網路業仍然是推動中國成長的主要類股。另一方面, 在政府進一步刺激需求的預期下, 集中於當地業務的類股受惠, 例如非消費必需品業。相對於指標指數而言, 基金偏重非消費必需品及資訊科技業。展望未來, 雖然政府似乎接受成長減緩的事實, 但我們預期更趨寬鬆的貨幣政策將持續支持中國經濟。

### 指數表現\*



### 累積績效\*

%	1年	2年	3年
A年配息股美元	29.06	28.68	60.57
A(歐元對沖)股歐元	29.00	28.14	58.57
A(澳幣對沖)股澳幣	32.03	-	-

### 年度績效\*

%	2014	2013	2012	2011	2010
A年配息股美元	-6.72	21.25	16.46	-24.02	3.09
A(歐元對沖)股歐元	-6.86	20.73	15.33	-24.91	1.90
A(澳幣對沖)股澳幣	-4.64	-	-	-	-

© 2015 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、完整性或時效性。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。\* 基金績效來源: Morningstar, 截至 2015 年 5 月 31 日, 原幣計算, 單位 %。

### 前十大投資%

(總持量:36)

持有投資	產業	國家別	比重
Tencent	資訊科技	中國	9.2
China Construction Bank	金融	中國	8.9
Ping An Insurance	金融	中國	6.5
Industrial and Commercial Bank of China 'H'	金融	中國	5.8
China Life Insurance	金融	中國	5.2
Bank of China	金融	中國	4.6
China Mobile	通訊服務	中國	4.0
CNOOC	能源	中國	3.9
China Resources Land	金融	中國	3.8
Baidu ADR	資訊科技	中國	3.4

### 投資地區

%	產業	%
中國	金融	43.2
香港	資訊科技	15.8
現金	非消費必需品	7.6
	能源	7.0
	公用事業	6.0
	工業	6.0
	健康護理	4.5
	通訊服務	4.0
	其他	3.8
	現金	2.0

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, 且投資前尚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 9.32%, 香港 H 股 + 紅籌股比率為 66.55%。

### 注意事項與警語

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盡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。本基金並非完全直接投資於大陸地區之有價證券, 依金管會之規定, 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, 且投資前尚有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。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。