



# Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

## 景順日本小型企業基金

截至 2019 年 9 月 30 日

### 投資目標

本基金的目標，是透過投資於日本中小型公司，並得以較低比重投資於日本大型公司，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



Osamu Tokuno  
東京  
2003年10月起管理本  
基金

#### 類股成立日期

A(美元對沖)股 美元 2014/07/23  
A年配息股 美元 2011/07/07  
A股 日圓 1991/01/02

#### 法律地位

盧森堡SICAV, UCITS地位

#### 主要類股計價幣別

日圓

#### 基金規模

日圓 13.76 十億

#### 參考指數

Russell/Nomura Small Cap Index-GR

#### 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。

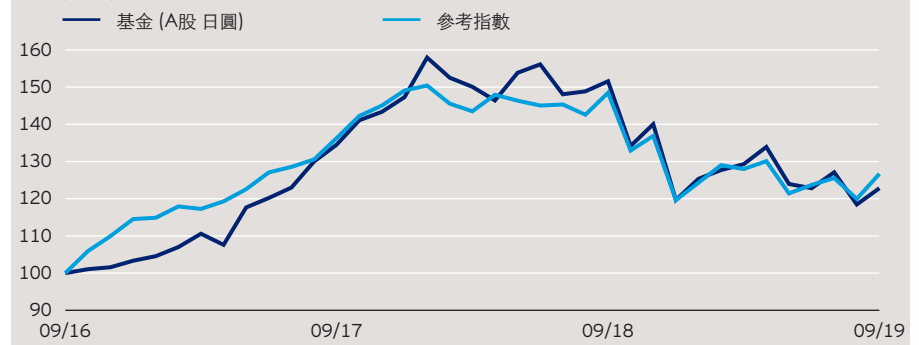
#### 得獎紀錄

- 2019理柏台灣基金獎 - 三年期日本中小型股票
- 2019第二十二屆傑出基金「金鑽獎」 - 三年期日本股票

### 經理人季報告

8月份，中美貿易摩擦升級導致日本股市波動，但寄望於貿易談判會有正向的結果，最終推動第3季市場持平。美國和歐洲央行放寬貨幣政策，進一步支撐了市場。然而，由小型網路、高科技及生物科技新創企業等組成的Tokyo Stock Exchange Mothers Index指數持續下跌，但我們仍關注於可實現高成長的小型企業。新增的持股包括一家玻璃纖維生產商，此公司可受惠於5G需求；一家迅速發展的會場租賃商和一家數位相機感測器測試設備商，受惠於智慧型手機升級週期。同時，我們拋售一家網路和數位行銷公司以及一家測量儀器和自動化系統商，因全球經濟放緩限制該公司的成長前景。展望未來，我們將持續關注全球政經發展，包括中美貿易談判、中國經濟刺激政策的效果及各國央行針對不確定性而實施的貨幣政策。我們仍保持由下而上的選股策略，尋找擁有自身成長動力的小型企業，尤其是可望在未來幾年大幅成長的公司。

### 指數化績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(美元對沖)股 美元	0.68	-3.74	-16.94	-4.61	29.77
A年配息股 美元	-0.22	-2.49	-14.83	-4.90	15.19
A股 日圓	0.00	-5.00	-18.97	-8.71	22.81

### 年度績效\*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A(美元對沖)股 美元	-17.04	44.45	12.80	1.64	-
A年配息股 美元	-16.89	48.15	16.53	1.07	-14.07
A股 日圓	-18.75	42.55	13.22	1.95	-2.29

\*基金績效來源：Morningstar，截至2019年9月30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 Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

## 景順日本小型企業基金

截至 2019年 9月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Peptidream	製藥、生物科技與生命科學	日本	5.5
Nextage	零售業	日本	5.3
Riso Kyoiku	消費服務	日本	5.3
Aruhi	銀行	日本	5.3
KATITAS	房地產	日本	3.9
Optorun	半導體產品與設備	日本	3.8
Fullcast Holdings	商業與專業服務	日本	3.7
Ain Pharmaciez	食品與主要用品零售	日本	3.5
West Holdings	公用事業	日本	3.4
Central Security Patrols	商業與專業服務	日本	3.2

(總持量: 47)

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(美元對沖)股 美元	14.91	美元
A年配息股 美元	18.43	美元
A股 日圓	1405.00	日圓

#### 近12個月高點

A(美元對沖)股 美元	18.06	美元	2018/10/01
A年配息股 美元	21.66	美元	2018/10/01
A股 日圓	1744.00	日圓	2018/10/01

#### 近12個月低點

A(美元對沖)股 美元	13.93	美元	2019/01/04
A年配息股 美元	17.21	美元	2018/12/21
A股 日圓	1327.00	日圓	2019/08/29

#### 彭博代碼

A(美元對沖)股 美元	INECSAA LX
A年配息股 美元	INVAADU LX
A股 日圓	INVPNEI LX

#### ISIN代碼

A(美元對沖)股 美元	LU1075211273
A年配息股 美元	LU0607522496
A股 日圓	LU0028119526

### 投資地區

	%
日本	93.9
現金	6.1

### 產業分佈

	%
商業與專業服務	10.7
零售業	10.3
消費服務	8.6
軟體與服務	7.9
半導體產品與設備	7.0
科技硬體與設備	6.7
房地產	6.1
製藥、生物科技與生命科學	5.5
其他	31.1
現金	6.1

### 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/價。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。