



Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

景順日本小型企業基金

截至 2019年 3月 31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 16.14 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

受惠於美國聯準會放寬貨幣政策、中國積極成長政策及中美貿易緊張局勢緩解提振投資人情緒,日本與全球股市於2019年第1季同步反彈。小型股指標領先大型股,尤其是包括網路、高科技及生科類的新創公司在內的「Mothers市場」,成為投資人風險偏好回升的最大受惠者。我們持續物色於在各種總經條件下均可實現高成長的小型企業。本季,我們納入一間客製化個人電腦製造商及一間專注於本地二手物件的房地產公司,我們相信該公司將持續在分散型市場內擴大市占率。同時,我們減碼一間專注於大型海濱建造工程的總承辦商;我們亦減持一間個人護理品牌,因該公司銷售額下滑。展望未來,我們將關注全球政經發展,包括中美貿易談判、中國經濟刺激措施的效果及央行應對總經及政治不確定性而實施的貨幣政策。我們保持由下而上的選股方式不變,尋找擁有自身成長動力的企業,尤其是可望在未來幾年實現大幅成長的公司。

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	8.63	-13.70	-11.89	21.21	40.05
A年配息股 美元	7.26	-12.66	-17.11	18.05	36.27
A股 日圓	8.04	-14.71	-13.86	16.92	34.33

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 3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 3月 31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	6.7
Riso Kyoiku	消費服務	日本	5.9
Nextage	零售業	日本	5.3
Aruhi	銀行	日本	4.2
Fullcast Holdings	商業與專業服務	日本	3.8
Japan Material	半導體產品與設備	日本	3.4
Vision Inc	電訊服務	日本	3.4
Ain Pharmaciez	食品與主要用品零售	日本	3.3
KH Neochem	原物料	日本	3.0
KATITAS	房地產	日本	3.0

(總持量: 51)

其他資訊

資產淨值

A(美元對沖)股 美元	15.49	美元
A年配息股 美元	18.90	美元
A股 日圓	1479.00	日圓

近12個月高點

A(美元對沖)股 美元	18.60	美元	2018/06/22
A年配息股 美元	23.28	美元	2018/04/03
A股 日圓	1807.00	日圓	2018/06/22

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	1337.00	日圓	2019/01/04

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	95.5
現金	4.5

產業分佈

	%
消費服務	9.4
商業與專業服務	8.5
零售業	8.4
科技硬體與設備	8.3
傳媒與娛樂	7.9
半導體產品與設備	7.4
製藥、生物科技與生命科學	6.7
資本貨物	6.3
其他	32.6
現金	4.5

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。