



Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund

景順日本股票探索價值基金(原景順日本價值股票基金)

截至 2019年 9月 30日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於在日本證券交易所及場外交易市場上市的公司的證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。本基金主要（本基金最少70%的資產淨值）投資於日本公司的股本證券，但亦可投資於可轉換為普通股的債務證券及其他股票掛鉤票據。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



Daiji Ozawa
東京
2007年3月起管理本基金

類股成立日期

A股 日圓 2011/09/30

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 10.56 十億

參考指數

TOPIX Index-TR

經理費

1.4%

晨星星號評等™

★★★

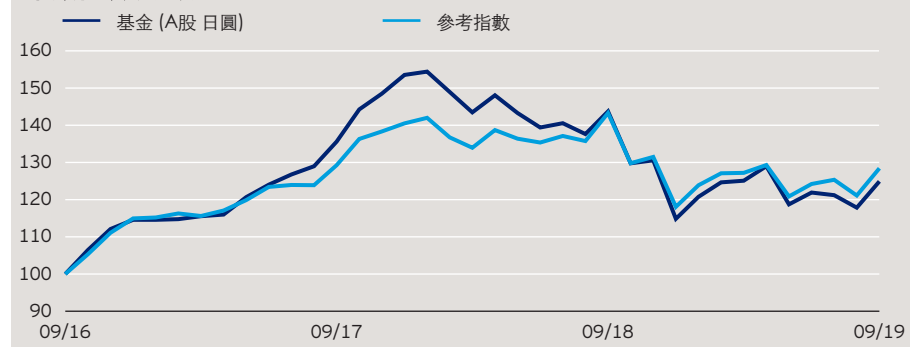
晨星(Morningstar)星號評等：

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

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。本季，我們增持一系列個股，其中包括一家領先的安全服務公司和一家專門從事汽車電氣化的電子設備製造商。同時，我們減持一家旅行社和遊樂園經營商。公司決定對一家房地產公司進行收購競標，引發投資人有關資本效率的擔憂，因該投資以輕資產商業模式為基礎。此外，我們部分獲利拋售一家綜合IT服務商和一家具領導地位的高附加價值汽車製造商。展望未來，我們將關注全球政經發展，包括中美貿易談判、中國經濟刺激政策的效果及各國央行針對不確定性而實施的貨幣政策。基於由下而上的選股策略，我們持續關注從環境、社會和企業角度出發，且具備穩健策略及卓越管理階層，使其能夠適應結構性變動，但評價被低估的企業。

指數化績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 日圓	2.46	-0.14	-13.09	-7.88	24.91

年度績效*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A股 日圓	-25.20	34.00	0.08	12.50	9.19

*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 Japanese Equity Value Discovery Fund

景順日本股票探索價值基金(原景順日本價值股票基金)

截至 2019年 9月 30日

前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Daikin	工業	日本	4.3
Hitachi	資訊科技	日本	3.7
Sompo Holdings	金融	日本	3.5
Kakaku.com	通訊服務	日本	3.4
Nidec	工業	日本	3.1
Sekisui Chemical	非消費必需品	日本	3.1
Hitachi High-Technologies	資訊科技	日本	3.0
SCSK	資訊科技	日本	2.9
Orix	金融	日本	2.9
Daiwa House	房地產	日本	2.9

(總持量: 45)

其他資訊

資產淨值			
A股 日圓	1414.00	日圓	
近12個月高點			
A股 日圓	1625.00	日圓	2018/10/01
近12個月低點			
A股 日圓	1271.00	日圓	2019/01/04
彭博代碼			
A股 日圓	JJPVAAAY LX		
ISIN代碼			
A股 日圓	LU0607515367		

投資地區

	%
日本	97.4
現金	2.6

產業分佈

	%
工業	35.5
非消費必需品	24.9
資訊科技	16.3
金融	7.7
房地產	6.1
通訊服務	3.4
原物料	1.9
健康護理	1.7
現金	2.6

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。