



# Invesco Japanese Equity Advantage Fund

## 景順日本股票優勢基金

截至 2019年 9月 30日

### 投資目標

本基金的投資目標，是透過主要（本基金最少 70%的資產淨值）投資於在日本註冊或其絕大部份經濟活動在當地進行以及在任何證券交易所或場外交易市場上市的公司的股本證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。本基金將投資於不單運用其資本優勢且運用其無形資產（例如但不限於品牌價值、技術發展或強大顧客基礎）優勢的公司。本基金亦可以輔助性質，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



Tadao Minaguchi  
東京  
2006年5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 223.33 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。

#### 得獎紀錄

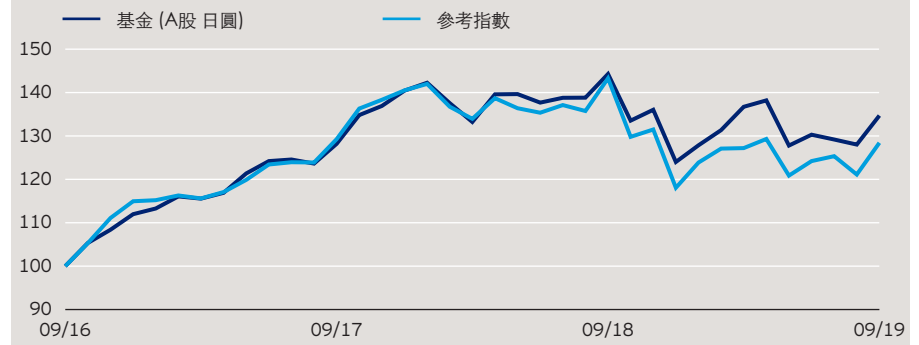
- 2015晨星最佳基金獎(台灣) - 日本大型股票型
- 2019理柏台灣基金獎 - 三年期日本股票
- 2019理柏台灣基金獎 - 五年期日本股票
- 2019Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導) - 日本股票型

獎項資料來源：Morningstar，獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底

### 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，基金持續專注於由下而上的選股，並利用相對於長期基本面的價格浮動而受益。本基金獲利拋售部分表現卓越的個股，其中包括一家醫學專家網路服務供應商和一家具領導地位的電商，並利用所得資金增持一間馬桶製造商，此公司在日本有60%的市占率，且大範圍地涵蓋中國高端市場，本基金還趁低檔時增持一家網路電玩開發商。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。我們相信，受惠於企業管理改革的進展、加上公司致力於提升獲利能力，日本股市正穩步發展。根據由下而上的選股策略，我們持續專注於具備穩健的自由現金流並受惠於豐厚的無形價值(品牌、技術和客戶忠誠度)之公司。

### 指數化績效走勢\*



### 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A股 日圓	3.38	-1.48	-6.64	5.08	34.70

### 年度績效\*

%	2018	2017	2016	2015	2014
A股 日圓	-11.71	25.43	1.94	9.62	12.81

\*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 Advantage Fund

## 景順日本股票優勢基金

截至 2019年 9月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Square Enix	通訊服務	日本	5.6
East Japan Railway	工業	日本	4.9
Trend Micro	資訊科技	日本	4.4
Ito En	消費必需品	日本	4.3
Hoya	健康護理	日本	4.2
Dentsu	通訊服務	日本	4.1
Keyence	資訊科技	日本	3.9
Shin-Etsu Chemical	原物料	日本	3.9
Toto	工業	日本	3.9
Toyota Tsusho	工業	日本	3.5

(總持量: 43)

### 其他資訊

<b>資產淨值</b>	
A股 日圓	4736.00 日圓
<b>近12個月高點</b>	
A股 日圓	5103.00 日圓 2018/10/02
<b>近12個月低點</b>	
A股 日圓	4253.00 日圓 2019/01/04
<b>彭博代碼</b>	
A股 日圓	IJEAAAY LX
<b>ISIN代碼</b>	
A股 日圓	LU0607514717

### 投資地區

	%
日本	94.8
現金	5.2

### 產業分佈

	%
資訊科技	20.4
工業	19.3
通訊服務	16.6
健康護理	11.3
非消費必需品	11.1
原物料	6.1
金融	5.8
消費必需品	4.3
現金	5.2

### 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/債。