



Invesco Japanese Equity Fund 景順日本基金

截至 2017年 12月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於日本公司的證券，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



Daiji Ozawa

東京

2010年12月起管理本基金

類股成立日期

A年配息股美元 1993/01/13

法律地位 愛爾蘭單位信託基金, UCITS 地位

主要類股計價幣別 美元

基金規模 美元 39.27 百萬

參考指數 MSCI Japan Index-ND

經理費 1.50%

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

- 2005晨星年度經理獎
- 2006標準普爾台灣基金獎 - 日本股票型三年績效

獎項資料來源: Morningstar, S&P, 獎項評選期間至各頒獎年度前一年年底

其他資訊

資產淨值

A年配息股美元 27.22 美元

近 12 個月高點

A年配息股美元 27.30 美元 2017/12/27

近 12 個月低點

A年配息股美元 19.42 美元 2017/01/03

彭博代碼

A年配息股美元 INVBIDA ID

ISIN 代碼

A年配息股美元 IE0000939706

資訊公告

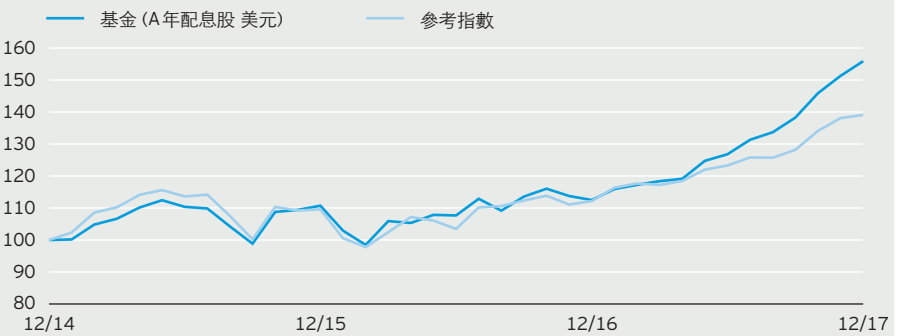
境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投信網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

受惠於獲利業績優於預期、全球成長穩健及首相安倍晉三於提前舉行的大選中大獲全勝，日本股市於本季上漲。我們認為，安倍這次勝出應有助於推動更加有利的商業結構性改革。有鑑於此，我們增持一間再保集團，因其股東回報不斷增加，同時增持一間內容供應商，因其具備卓越的創新型產品研發能力及強勁的獲利前景。反之，我們拋售一間大型製藥公司的全部持股。展望未來，於過去 12 個月的強勁表現過後，短期之內市場可能出現部分波動。但我們對股市前景持樂觀態度，我們認為日本企業基本面及經濟的逐步改善並未反映於公司的市場評價之中。此外，大部分投資者似乎低估了企業管理持續改革的進程。我們持續致力於物色各行各業評價過低的公司，尤其專注於作出必要變動以創造長期可持續企業價值的公司。

績效走勢*



累積績效*

%	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年
A年配息股美元	12.76	22.94	38.59	40.82	55.90

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股美元	38.59	1.60	10.71	-4.95	23.12

*基金績效來源: Morningstar, 截至 2017 年 12 月 31 日, 原幣計算, 單位 %。© 2017 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。

前十大投資%

(總持量: 46)

持有投資	產業	國家別	比重
Nidec	工業	日本	4.0
Daikin	工業	日本	3.3
Sumitomo Metal Mining	原物料	日本	3.3
Hitachi	資訊科技	日本	3.3
Komatsu	工業	日本	3.1
Sekisui Chemical	非消費必需品	日本	3.0
Daiwa House Industry	房地產	日本	2.9
Omron	資訊科技	日本	2.9
Otsuka	資訊科技	日本	2.9
Fukushima Industries	工業	日本	2.8

投資地區

投資地區	%	產業分佈	%
日本	98.8	工業	31.9
現金	1.2	非消費必需品	27.9

資訊科技	17.9
房地產	7.8
金融	7.6
原物料	4.4
健康護理	1.1
消費必需品	0.2
現金	1.2

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。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。