



# Invesco Japanese Equity Fund 景順日本基金

截至 2018年 4月 30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 43.17 百萬

### 參考指數

MSCI Japan Index-ND

### 經理費

1.5%

### 晨星星號評等™

★★★

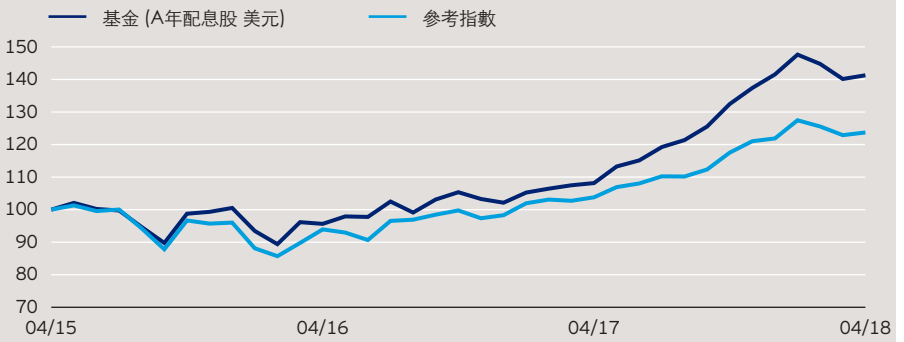
晨星(Morningstar)星號評等：  
該評等依據三大核心原則：1.同類型基金比較2.對基金長期表現的  
評定3.將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金  
Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的  
結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

## 經理人季報告

本基金已不再接受新的投資者作進一步投資，但並不影響買回。如欲了解更多資料，請參閱基金公開說明書後附之投資人通知函。

年初，企業獲利比預期表現好，推動日本股市上升。但美國通膨恐慌、美中之間的貿易爭端及其導致的日圓升值拖累市場表現。本季，我們持續售出去年表現最佳的個股，並尋求更具吸引力的投資機會，其中包括：一間以人力資源服務佔據龍頭地位的創業公司，它也是多產業資訊服務的供應商；以及一間成熟的創新文具產品製造商。展望未來，我們所關注的重點領域包括：在全球央行尋求貨幣正常化情況下的升息走勢、美中之間的貿易爭端，及近期土地交易醜聞等可能對日本政治穩定及改革帶來的任何影響。我們相信，隨著股市及經濟重回正軌，日本將結束通縮。本基金策略以由下而上的選股模式，我們物色具備穩健的企業策略及卓越的管理階層素質，並且能夠適應結構性變動，但相對於未來長期發展，評價被低估的企業。

## 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	-4.30	6.67	30.63	47.74	41.29

## 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2018年4月30日，原幣計算，單位%。© 2018 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 Fund

## 景順日本基金

截至 2018年 4月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Nidec	工業	日本	4.1
Daikin	工業	日本	3.5
NKSJ	金融	日本	3.1
Fukushima Industries	工業	日本	3.1
Hitachi	資訊科技	日本	3.1
Komatsu	工業	日本	3.0
Otsuka	資訊科技	日本	3.0
Orix	金融	日本	3.0
Daiwa House Industry	房地產	日本	2.9
Sekisui Chemical	非消費必需品	日本	2.9

(總持量: 46)

### 其他資訊

<b>資產淨值</b>	
A年配息股 美元	27.17 美元
<b>近12個月高點</b>	
A年配息股 美元	29.34 美元 2018/01/24
<b>近12個月低點</b>	
A年配息股 美元	20.77 美元 2017/05/04
<b>彭博代碼</b>	
A年配息股 美元	INVBJDA ID
<b>ISIN代碼</b>	
A年配息股 美元	IE0000939706

### 投資地區

	%
日本	98.8
現金	1.2

### 產業分佈

	%
工業	31.6
非消費必需品	28.7
資訊科技	17.9
金融	8.3
房地產	7.7
原物料	3.3
健康護理	1.1
消費必需品	0.1
現金	1.2

### 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。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。