



Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

景順日本小型企業基金

A股日圓

截至 2017年 4月 30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

成立日期 1991/01/02

法律地位 盧森堡 SICAV, UCITS 地位

類股計價幣別 日圓

資產淨值

A(美元對沖)股美元 12.44 美元

A年配息股美元 15.63 美元

A股日圓 1231.00 日圓

近12個月高點

A(美元對沖)股美元 12.91 美元 2017/03/29

A年配息股美元 16.91 美元 2016/07/01

A股日圓 1277.00 日圓 2017/03/29

近12個月低點

A(美元對沖)股美元 10.62 美元 2016/08/29

A年配息股美元 13.68 美元 2016/12/15

A股日圓 1059.00 日圓 2016/05/02

基金規模 日圓 10.67 十億

經理費 1.50%

指數 Russell/Nomura Small Cap Index-GR

其他資訊

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

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。

資訊公告

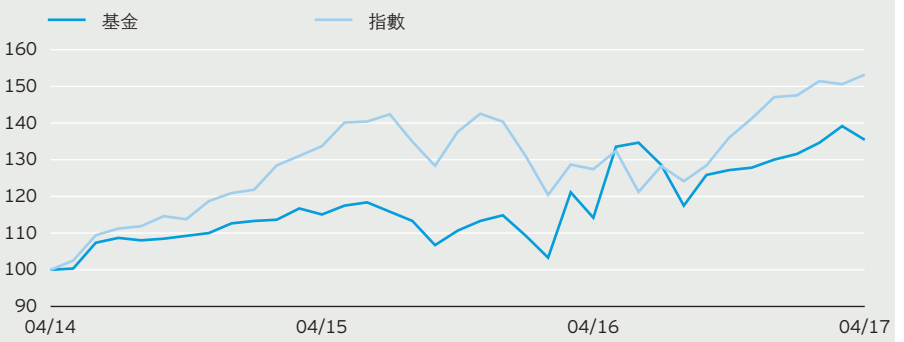
境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投資網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

日本中小型股市於第1季小幅上揚, 優於走平的整體日本市場(以當地貨幣計算)。企業獲利普遍優於預期, 經濟數據有所改善。但投資者仍保持審慎態度, 專注於外部因素, 例如川普的促進成長政策進展及美國升息進程。在此環境下, 基金持股大幅調整, 新增10檔持股, 包括「物聯網」、半導體資訊科技服務等相關行業內的公司, 此乃由於該等公司具備強勁及具有吸引力的獲利成長走勢。相反地, 我們出售我們認為評價已高的持股, 其中包括一間居領先地位的旅行社、一間大規模社交媒體網站營運商及一間半機械機器人裝置製造商。展望未來, 鑒於總統川普的政治議程進展不大, 加上朝鮮半島地緣政治局勢緊張, 我們預期股市走向仍不甚明朗。但我們認為日本中小型股市將繼續受惠於強勁的企業獲利及穩健的宏觀經濟數據的支持。在此環境下, 本基金將持續專注於中小型成長股, 並特別注意公司於本會計年度內的獲利成長走勢。

指數表現*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(美元對沖)股美元	3.15	6.96	19.27	17.25	-
A年配息股美元	4.83	0.32	13.76	25.54	24.54
A股日圓	2.93	6.49	18.59	17.69	35.42

年度績效*

%	2016	2015	2014	2013	2012
A(美元對沖)股美元	12.80	1.64	-	-	-
A年配息股美元	16.53	1.07	-14.07	64.04	-6.30
A股日圓	13.22	1.95	-2.29	99.62	4.37

* 基金績效來源: Morningstar, 截至 2017年 4月 30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、完整性或時效性。Morningstar 及其資料來源提供商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: 52)

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	5.5
Topcon	科技硬體與設備	日本	4.0
Japan Material	半導體產品與設備	日本	3.9
eREX	公用事業	日本	3.8
A.I. Holdings	科技硬體與設備	日本	3.1
Fullcast Holdings	商業與專業服務	日本	3.0
Giken	資本貨物	日本	2.9
AEON Fantasy	消費服務	日本	2.7
Nextage	零售業	日本	2.7
Ferrotec	半導體產品與設備	日本	2.5

投資地區

投資地區	%	產業分佈	%
日本	94.0	半導體產品與設備	15.3
現金	6.0	商業與專業服務	6.1
		資本貨物	11.4
		零售業	6.0
		科技硬體與設備	10.7
		消費服務	4.6
		製藥、生物科技與生命科學	7.2
		其他	25.9
		軟體與服務	6.7
		現金	6.0

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的績效, 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。