



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 7月 31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
基金主要計價幣別	日圓
基金規模	日圓 11.58 十億
參考指數	Russell/Nomura Small Cap Index-GR
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。

其他資訊

資產淨值	
A(美元對沖) 股美元	14.27 美元
A 年配息股 美元	18.01 美元
A 股日圓	1407.00 日圓

近 12 個月高點

A(美元對沖) 股美元	14.60 美元	2017/07/27
A 年配息股 美元	18.31 美元	2017/07/27
A 股日圓	1440.00 日圓	2017/07/27

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	2016/08/29

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

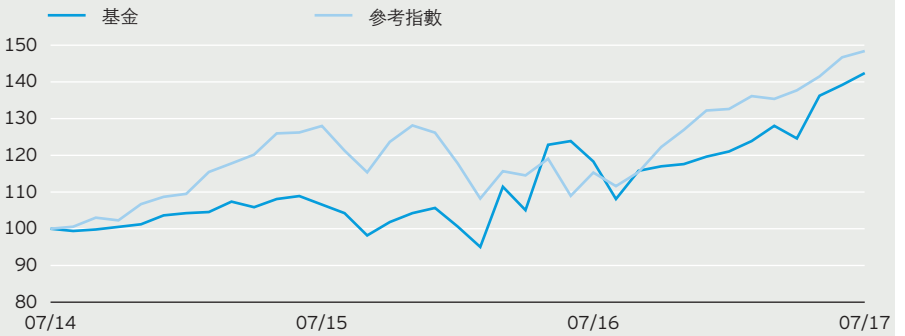
資訊公告

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

儘管有關美國政治及地緣政治的憂慮導致日本股市初期表現疲弱，但截至 2017 年 3 月過去 12 個月強勁的企業獲利表現及法國大選結果提振投資人信心，進而推動股市上揚。在此背景下，我們重新調整投資組合，新增一間網路公司，因我們認為其未來數年的獲利成長態勢強勁。相反地，我們賣出一間生物製藥公司持股及一間汽車零組件零售商。展望未來，儘管自由民主黨於近期的東京都議會選舉中大敗及市場對美國及歐洲政策感到憂慮，但鑑於獲利前景相對強勁，我們仍對日本小型股持審慎樂觀態度。在此環境下，本基金將持續專注於中小型成長股，並特別留意中期的獲利成長走勢。

績效走勢*



累積績效*

%	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年
A(美元對沖) 股美元	14.71	18.33	21.76	33.61	41.99
A 年配息股 美元	15.23	20.79	12.42	50.08	32.43
A 股日圓	14.30	17.64	20.36	33.62	42.41

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 7 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: 55)

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	5.2
Japan Material	半導體產品與設備	日本	4.2
Fullcast Holdings	商業與專業服務	日本	3.5
Topcon	科技硬體與設備	日本	3.4
Yamaichi Electronics	半導體產品與設備	日本	3.4
Gunosy	軟體與服務	日本	3.2
CKD	資本貨物	日本	3.0
Nextage	零售業	日本	3.0
Giken	資本貨物	日本	2.8
en-japan	商業與專業服務	日本	2.8

投資地區

%	產業分佈	%
日本	半導體產品與設備	17.1
現金	資本貨物	11.9
	科技硬體與設備	9.7
	軟體與服務	9.1
	零售業	7.2
	商業與專業服務	6.3
	消費服務	6.2
	製藥、生物科技與生命科學	6.0
	其他	24.0
	現金	2.5

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。