



Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund 景順日本股票探索價值基金

截至 2020年 8月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於在日本證券交易所及場外交易市場上市的公司的證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。本基金主要（本基金最少 70% 的資產淨值）投資於日本公司的股本證券，但亦可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



Daiji Ozawa
東京
2007年3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 8.48 十億

參考指數 TOPIX (Net Total Return)

經理費 1.40%

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。

其他資訊

資產淨值

A 股日圓 1423.00 日圓

近 12 個月高點

A 股日圓 1567.00 日圓 2020/01/20

近 12 個月低點

A 股日圓 1036.00 日圓 2020/03/16

彭博代碼

A 股日圓 IJPVAA Y LX

ISIN 代碼

A 股日圓 LU0607515367

資訊公告

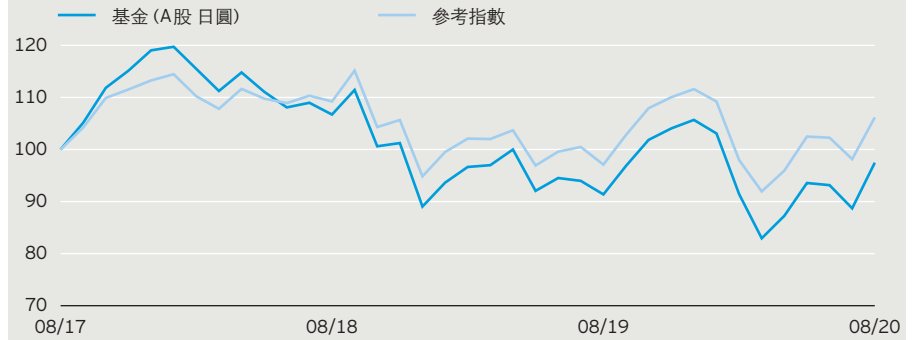
境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw

景順投信網站 www.invesco.com.tw

經理人季報告

受惠於政策支撐加上封鎖禁令逐步解除，全球投資人樂觀認為經濟將迅速從新冠疫情危機中復甦，進而帶動日本股市反彈。本季，基金專注於由下而上的個股機會。我們賣出一家股價表現強勁的原物料系統供應商的部分持股獲利，同時減持一家建築商及物業開發商，因其前景低迷。利用所得資金，增持一家專注於眼科藥物的製藥公司，該公司業務正向日本及整個亞洲地區擴張。儘管自願性社交隔離及外部需求驟減使經濟表現受到壓抑，但日本已成功控制病毒爆發，且封鎖措施已有所放寬。史上規模最大的刺激計畫連同需求上漲，最終應可重新啟動經濟及企業活動。我們預期，企業管理改革將持續，公司資本效率及獲利能力亦會提升。根據由下而上的選股理念，我們持續專注於擁有穩健的業務策略且從長期前景評價十分具吸引力的公司。

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	4.17	6.59	6.67	-8.66	-2.53

年度績效*

%	2019	2018	2017	2016	2015
A股日圓	18.69	-25.20	34.00	0.08	12.50

*基金績效來源: Morningstar, 截至 2020年 8月 31日, 原幣計算, 單位%。© 2020 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
Daikin	工業	日本	4.7
Hitachi	資訊科技	日本	3.5
Nidec	工業	日本	3.4
Kakaku	通訊服務	日本	3.3
Sekisui Chemical	非消費必需品	日本	3.3
SCSK	資訊科技	日本	3.2
Sompo Holdings	金融	日本	3.1
NIFCO	非消費必需品	日本	3.0
Komatsu	工業	日本	3.0
Sanfen Pharmaceutical	健康護理	日本	2.8

投資地區

投資地區	%	產業分佈	%
日本	98.7	工業	36.5
現金	1.3	非消費必需品	26.3

資訊科技	14.3
金融	6.2
健康護理	5.0
房地產	3.8
原物料	3.4
通訊服務	3.3
現金	1.3

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, 不負責本基金的盈虧, 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。