



# Invesco Japanese Equity Core Fund 景順日本動力基金

截至 2018年 11月 30日

## 投資目標

本基金的目標，是透過投資於日本，以達到長期資本增值。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



**Paul Chesson**  
英國 泰晤士河畔亨利  
1997年3月起管理本基  
金



**Tony Roberts**  
英國 泰晤士河畔亨利  
2009年12月起管理本  
基金

### 類股成立日期

A(歐元對沖)股 歐元	2018/10/08
A(美元對沖)股 美元	2018/10/08
A年配息股 美元	2018/10/08
A股 日圓	2018/10/08

### 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 17.96 十億

### 參考指數

TOPIX Index-TR

### 經理費

1.5%

### 晨星星號評等™

★★

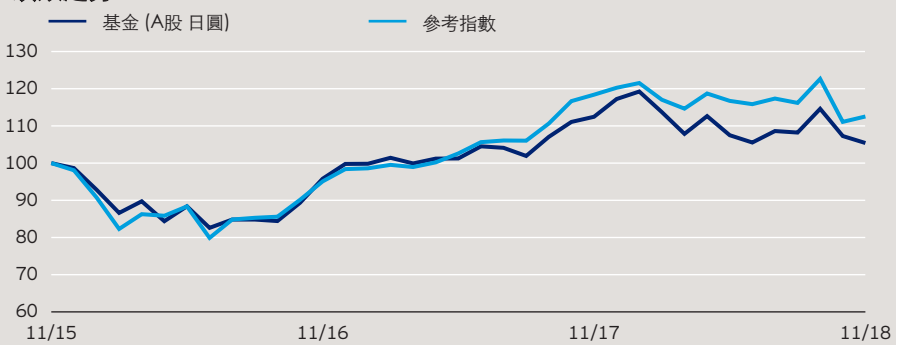
晨星(Morningstar)星號評等：  
該評等依據三大核心原則：1.同類型基金比較2.對基金長期表現的  
評定3.將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金  
Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的  
結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

## 經理人季報告

本基金將於2018年10月5日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

日本股市於第3季收高，擺脫了市場對於貿易糾紛對中國經濟受影響的憂慮。日本企業業績穩健，支撐近期良好的成長趨勢。市場預期美國將再度升息及日本央行承諾繼續保持寬鬆的貨幣政策，導致日圓走弱，因此企業獲利成長預計將升溫，使市場表現普遍上升。首相安倍晉三第三次連任自民黨黨魁，同時，日本與美國同意進行貿易談判，宣布至少暫時不會對進口汽車徵收額外關稅。本基金偏重於對經濟更為敏感的產業，包括製造商、石油公司及出口商，同時持有部分更易受到內需推動的產業，大幅持有銀行及房地產公司。我們持續以獲得了結近期表現理想的股票，以增持對全球成長較為敏感的市場產業。我們發現該等產業有最具吸引力的評價，該範疇與成長導向型範疇形成明顯對比，我們認為成長導向型產業的部分公司評價過高。

## 績效走勢\*



## 累積績效\*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A(歐元對沖)股 歐元	-2.78	-2.36	-7.04	8.42	2.34
A(美元對沖)股 美元	-2.11	-0.94	-4.41	13.26	7.81
A年配息股 美元	-4.94	-5.94	-7.25	9.81	14.53
A股 日圓	-2.60	-1.95	-6.27	10.02	5.40

## 年度績效\*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A(歐元對沖)股 歐元	16.70	-0.74	10.06	2.71	57.26
A(美元對沖)股 美元	18.71	0.20	9.83	2.64	57.59
A年配息股 美元	22.12	4.08	9.58	-9.24	31.44
A股 日圓	17.49	1.13	9.95	3.61	60.33

\*基金績效來源：Morningstar，截至2018年 11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。上圖所示截至2018年10月5日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現，該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

# Invesco Japanese Equity Core Fund

## 景順日本動力基金

截至 2018年 11月 30日

### 前十大投資%

持有投資	產業	國家別	比重
Sumitomo Mitsui Financial	銀行	日本	6.4
Toyota Motor	汽車	日本	6.1
Honda Motor	汽車	日本	6.1
Mitsubishi UFJ Financial	銀行	日本	5.9
East Japan Railway	公路與鐵路	日本	5.2
Sumitomo Mitsui Trust	銀行	日本	5.2
Mitsubishi Estate	房地產管理與開發	日本	4.6
Japan Post	保險	日本	4.4
Inpex	油氣與消費燃料	日本	4.2
Mitsui Fudosan	房地產管理與開發	日本	4.0

(總持量: 38)

### 其他資訊

#### 資產淨值

A(歐元對沖)股 歐元	223.91	歐元
A(美元對沖)股 美元	237.07	美元
A年配息股 美元	20.51	美元
A股 日圓	2361.00	日圓

#### 近12個月高點

A(歐元對沖)股 歐元	266.46	歐元	2018/01/23
A(美元對沖)股 美元	275.40	美元	2018/01/23
A年配息股 美元	25.21	美元	2018/01/24
A股 日圓	2789.00	日圓	2018/01/23

#### 近12個月低點

A(歐元對沖)股 歐元	219.40	歐元	2018/07/05
A(美元對沖)股 美元	229.62	美元	2018/07/05
A年配息股 美元	20.29	美元	2018/11/26
A股 日圓	2306.00	日圓	2018/07/05

#### 彭博代碼

A(歐元對沖)股 歐元	IVJPAEH LX
A(美元對沖)股 美元	IVJPAUH LX
A年配息股 美元	IVJPAUD LX
A股 日圓	IVJPCAA LX

#### ISIN代碼

A(歐元對沖)股 歐元	LU1775971630
A(美元對沖)股 美元	LU1775972018
A年配息股 美元	LU1775973099
A股 日圓	LU1775972448

### 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%。於2016年9月12日基金進行股數合併, 將10股併為1股(反向股票分割), 基金淨值依比例增加。為表現較具意義之比較, 如顯示9月12日前之淨值, 已將原始淨值乘以10。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/價。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。