



Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

景順日本小型企業基金

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

類股成立日期

A(美元對沖)股 美元 2014/07/23
A年配息股 美元 2011/07/07
A股 日圓 1991/01/02

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 18.44 十億

參考指數

Russell/Nomura Small Cap Index-GR

經理費

1.5%

晨星星號評等™

★★★

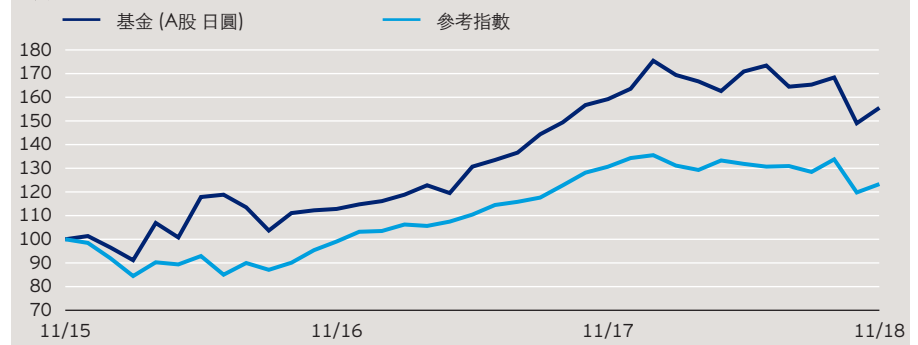
晨星(Morningstar)星號評等:

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

全球貿易局勢、土耳其與阿根廷金融危機蔓延的憂慮起初令日本股市表現受到壓抑，儘管季末市場憂慮有所緩解，但小型企業的投資人情緒仍然低迷。本基金的策略仍專注於發掘各產業內在任何總經環境下都可提供強勁獲利成長的小型股。本季，我們增持一間新上市公司，該公司正在開發一系列創新型個人護理產品，其擁有獨特的行銷策略；及一間石油化工公司，該公司有望受惠於環保法令的變動。相反地，一間網路廣告服務商被公開收購後，我們對其獲利出售；我們亦出售一間金融服務公司，該公司從事飛機、船舶及貨櫃航運的經營租賃安排業務，儘管相關領域需求依然強勁，但成長步伐已有所放緩。展望未來，我們將持續關注全球貿易糾紛、央行動向及日本經濟成長的略為放緩。我們持續採用由下而上的選股方式，尋求具有高度自我成長動力的小型公司，尤其是可於未來幾年實現強勁成長的公司。

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	-5.51	-8.12	-0.42	42.38	59.90
A年配息股 美元	-8.18	-12.64	-3.34	37.60	68.75
A股 日圓	-5.93	-8.98	-2.32	37.87	55.53

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A(美元對沖)股 美元	44.45	12.80	1.64	-	-
A年配息股 美元	48.15	16.53	1.07	-14.07	64.04
A股 日圓	42.55	13.22	1.95	-2.29	99.62

*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。

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

景順日本小型企業基金

截至 2018年 11月 30日

前十大投資%

(總持量: 47)

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	6.6
Nextage	零售業	日本	4.9
Penta-Ocean Construction	資本貨物	日本	4.3
Riso Kyoiku	消費服務	日本	4.1
MTG	家庭與個人用品	日本	4.0
Topcon	科技硬體與設備	日本	3.5
Macromill	傳媒與娛樂	日本	3.3
KH Neochem	原物料	日本	3.3
SourceNext	軟體與服務	日本	3.2
Japan Material	半導體產品與設備	日本	3.2

其他資訊

資產淨值

A(美元對沖)股 美元	16.63	美元
A年配息股 美元	19.98	美元
A股 日圓	1602.00	日圓

近12個月高點

A(美元對沖)股 美元	18.60	美元	2018/06/22
A年配息股 美元	23.84	美元	2018/03/15
A股 日圓	1817.00	日圓	2018/02/01

近12個月低點

A(美元對沖)股 美元	14.82	美元	2018/10/29
A年配息股 美元	18.00	美元	2018/10/29
A股 日圓	1429.00	日圓	2018/10/29

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

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/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。