Invesco Japanese Equity Core Fund
Part A (EUR)-Cap.

31 août 2018

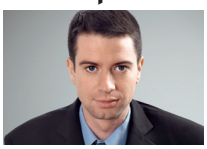
Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés japonaises. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques



Paul Chesson
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis mars 1997



Tony Roberts
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis décembre 2009

Date de lancement de la catégorie d'actions
08 décembre 2010

Date de lancement initiale [1]
26 novembre 1991

Statut juridique
Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
JPY 24,04 Mlrd

Indice
TOPIX Index-TR

Code Bloomberg
IJECAEA ID

Code ISIN
IE00B4KFBF47

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★

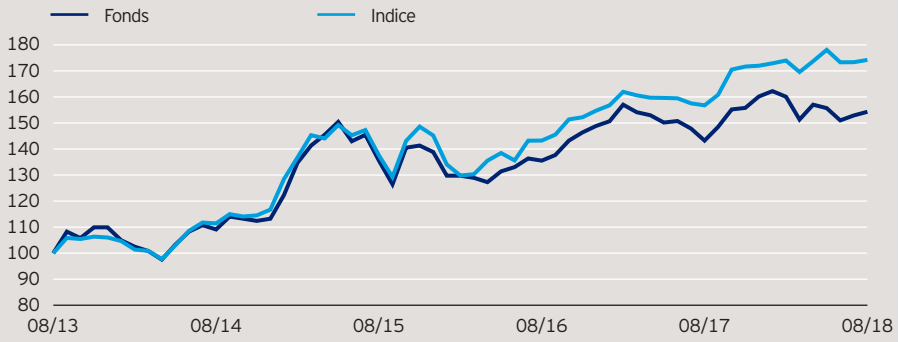
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Paul Chesson, Responsable de l'équipe de gestion actions japonaises d'Invesco Perpetual, et Tony Roberts, gérant actions japonaises au sein de cette équipe. L'équipe est composée de 3 professionnels de l'investissement qui possèdent en moyenne 23 ans d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours de 1,4 milliard de dollars US d'actifs en actions japonaises (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident notre approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. Notre approche d'investissement active se traduit par un portefeuille représentatif de nos solides convictions. Le processus d'investissement combine une analyse « top-down » et « bottom-up », qui est avant tout pragmatique et flexible et se concentre sur la valorisation.

Evolution de la performance*



La période prise en compte pour le calcul de la performance présentée ci-dessus commence le dernier jour du premier mois indiqué et se termine le dernier jour du dernier mois indiqué.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	7,73	13,84	54,30
Indice	11,14	26,66	74,23

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	25,47	3,01	22,63	7,20	7,61
Indice	21,54	10,08	24,41	6,56	11,16

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.08.13 31.08.14	31.08.14 31.08.15	31.08.15 31.08.16	31.08.16 31.08.17	31.08.17 31.08.18
Fonds	9,09	24,24	0,00	5,67	7,73
Indice	11,42	23,47	4,13	9,44	11,14

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 août 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Japanese Equity Core Fund
Part A (EUR)-Cap.

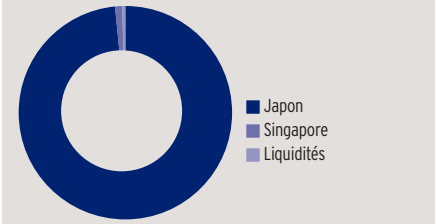
31 août 2018

10 principales positions*

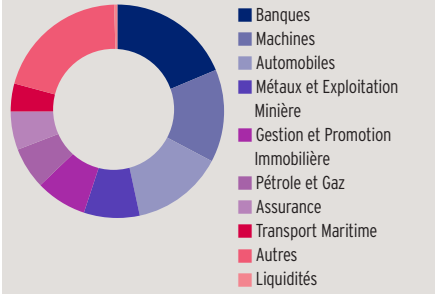
(Nombre total de positions: 38)

Participation	Secteur	%
Sumitomo Mitsui Financial	Banques	6,4
Inpex	Pétrole et Gaz	6,3
Honda Motor	Automobiles	6,2
Mitsubishi UFJ Financial	Banques	6,1
Sumitomo Mitsui Trust	Banques	5,4
Minebea	Machines	4,9
Toyota Motor	Automobiles	4,5
Hitachi Metals	Métaux et Exploitation Minière	4,3
Mitsubishi Estate	Gestion et Promotion Immobilière	4,2
Japan Post	Assurance	4,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
Japon	98,4
Singapore	1,1
Liquidités	0,5

Répartition sectorielle*

	en %
Banques	18,7
Machines	14,1
Automobiles	13,9
Métaux et Exploitation Minière	8,4
Gestion et Promotion Immobilière	7,7
Pétrole et Gaz	6,3
Assurance	5,8
Transport Maritime	4,2
Autres	20,3
Liquidités	0,5

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 27,33 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 6,31 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-2,31
Bêta	0,85
Corrélation	0,91
Ratio d'information	-0,53
Ratio de Sharpe	0,23
Tracking Error	6,53
Volatilité en %	11,68

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf.

Valeur liquidative et frais***

Valeur liquidative
EUR 18,67

VL la plus haute sur 1 an
EUR 20,65 (11.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 17,21 (05.09.17)

Investissement minimum [2]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,5%

Frais courants
1,96% (31/07/2017)

Source: *Invesco (données au 31 août 2018). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. Les pondérations de chaque répartition sont arrondies au dixième ou au centième de pourcentage le plus proche ; par conséquent, les pondérations agrégées de chaque répartition peuvent ne pas être égales à 100%. **Morningstar. ***Un regroupement d'actions de 1 pour 10 est entré en vigueur le 12 septembre 2016, entrainant une hausse proportionnelle de la valeur liquidative. Dans le cas où la date de la VL indiquée est antérieure au 12/09/2016, cette dernière a été multipliée par 10 afin de pouvoir effectuer des comparaisons significatives.

Invesco Japanese Equity Core Fund
Part A (EUR)-Cap.

31 août 2018

Avertissements concernant les risques

La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux. Cette information sur les risques correspond aux principaux facteurs de risque qui sont propres à ce fonds. Pour plus d'informations, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur relatif à la part spécifique du fonds, ainsi que le prospectus à jour pour une vision complète de ces risques.

Informations importantes

[1]La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeurope.com.
[2]Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Lorsqu'un professionnel de la gestion ou un centre d'investissement a exprimé ses opinions, celles-ci sont basées sur les conditions de marché actuelles ; elles peuvent différer de celles des autres centres d'investissement, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Tout investissement comporte des risques associés. Ce document est à titre d'information seulement. Les services de gestion d'actifs sont fournis par Invesco conformément à la législation et la réglementation locale. Cette documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en (31/07/2017). Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre et exclut les frais de transaction du portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des actions ou parts d'un autre fonds. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeurope.com. Les frais courants et tous les autres frais, commissions et dépenses, ainsi que les taxes, payables via le fonds, sont mentionnés dans chaque document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus du fonds. D'autres coûts, incluant des taxes, relatifs aux transactions portant sur le fonds peuvent être dus directement par le client. Les bases d'imposition et d'abattements fiscaux actuels sont susceptibles d'évoluer. En fonction de circonstances individuelles, cette évolution peut affecter les résultats de l'investissement. Toute référence à un classement ou une récompense ne préjuge pas des performances futures. Aucune recommandation d'investissement n'est faite par Invesco. Publié en France par Invesco Asset Management S.A. 18, rue de Londres, F-75009 Paris. Le fonds est enregistré à la commercialisation par l'Autorité des marchés financiers en France.

© 2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) n'ont pas de garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.