Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Part Z-Cap.

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds vise une appréciation du capital à long terme ainsi qu'un niveau de revenu soutenu, mesuré en yens. Le fonds s'efforce d'atteindre son objectif en investissant essentiellement dans des actions de sociétés principalement domiciliées, cotées ou qui exercent leurs acivités commerciales au Japon ou dans des holdings détenant des participations au capital de sociétés domiciliées pour la plupart au Japon. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Fumichika Tanemoto
Tokyo
Gère le fonds depuis décembre 2016

Date de lancement de la catégorie d'actions
07 décembre 2016

Date de lancement initiale
07 décembre 2016

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
JPY

Type de part
Capitalisation

Actif net
JPY 728,04 Mln

Indice
TOPIX Index-TR

Code Bloomberg
INJDZAJ LX

Code ISIN
LU1489828647

Dénouement
J+3

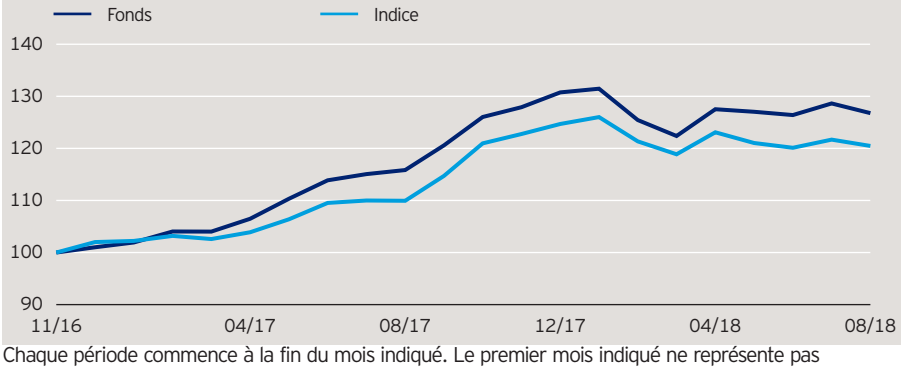
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion d'Invesco Japon basée à Tokyo. L'équipe gère un encours de plus de 6,6 milliards de dollars US en actions japonaises principalement pour des clients institutionnels. L'équipe est composée de 7 professionnels de l'investissement, avec une expérience moyenne de 22 ans dans le secteur (données au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion adopte une approche active et « bottom-up » pour constituer un portefeuille stratégiquement diversifié de titres à la valorisation attrayante, qui ont la capacité, la volonté et la discipline nécessaires pour accroître leurs dividendes de manière pérenne à long terme. Dans sa quête d'entreprises qui se distinguent par la croissance constante et durable de leurs dividendes, outre la valorisation des titres, l'équipe accorde une attention particulière à cinq déterminants clés des dividendes, à savoir la stabilité financière, la rentabilité/efficacité, la volatilité des bénéfices, la politique relative au capital et la gouvernance d'entreprise. Ces facteurs sont susceptibles de favoriser une croissance durable des dividendes à l'avenir. L'approche singulière de l'équipe de gestion est dépourvue de biais de style (value/growth, grandes/petites capitalisations).

Evolution de la performance 7 décembre 2016 - 31 août 2018*



Chaque période commence à la fin du mois indiqué. Le premier mois indiqué ne représente pas forcément une période complète d'un mois, et peut seulement commencer à la date du lancement/restructuration indiquée dans le titre.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	9,44	-	26,77
Indice	9,58	-	20,46

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	29,44
Indice	-	-	-	-	22,23

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	-	-	-	-	9,44
Indice	-	-	-	-	9,58

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. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 1,00 % maximum. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund
Part Z-Cap.

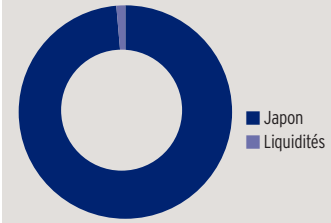
31 août 2018

10 principales positions*

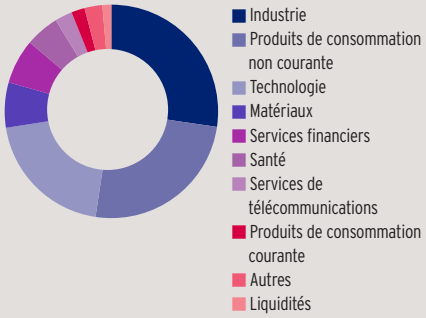
(Nombre total de positions: 75)

Participation	Secteur	%
Asahi Glass	Industrie	2,9
OBIC	Technologie	2,7
Net One Systems	Technologie	2,6
Comture	Technologie	2,4
Namco Bandai	Produits de consommation non courante	2,3
Shin-Etsu Chemical	Matériaux	2,3
TechnoPro	Industrie	2,3
Koito Manufacturing	Produits de consommation non courante	2,3
Sega Sammy	Produits de consommation non courante	2,1
Murata	Technologie	2,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
Japon	98,6
Liquidités	1,4

Répartition sectorielle*

	en %
Industrie	27,3
Produits de consommation non courante	25,0
Technologie	20,2
Matériaux	6,8
Services financiers	6,8
Santé	5,1
Services de télécommunications	2,6
Produits de consommation courante	2,0
Autres	2,7
Liquidités	1,4

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	JPY 1,88 Trillion
Capitalisation boursière médiane	JPY 509,14 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
JPY 12.677,00

VL la plus haute sur 1 an
JPY 13.619,00 (23.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
JPY 11.399,00 (05.09.17)

Investissement minimum [1]
JPY 120.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,7%

Frais courants
1,00% (Estimés au 31/08/2017)

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%.

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund
Part Z-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]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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. 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. Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/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.