

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif une appréciation à long terme du capital en investissant dans des actions de sociétés japonaises. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Daiji Ozawa
Tokyo
Gère le fonds depuis
décembre 2010

Date de lancement de la catégorie d'actions

13 janvier 1993

Date de lancement initiale¹

01 juin 1970

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 39,41 Mln

Indice

MSCI Japan Index-NR

Code Bloomberg

INVBJDA ID

Code ISIN

IE0000939706

Dénoûement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

L'équipe d'investissement

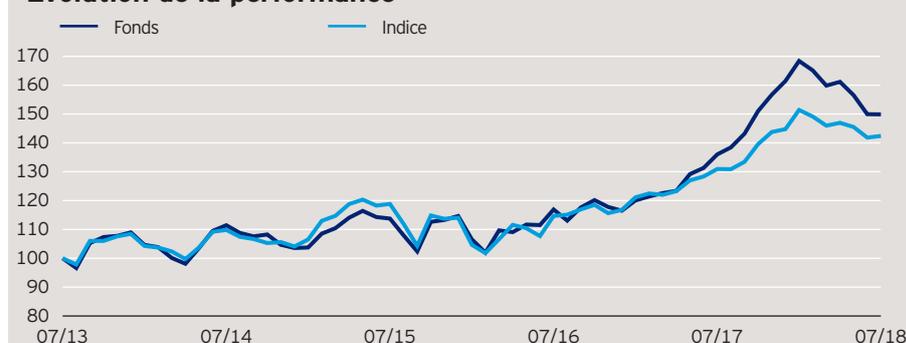
Le fonds est fermé pour les nouvelles souscriptions des nouveaux investisseurs. Cela n'aura pas d'impact sur les rachats. Pour plus d'informations, merci de vous connecter sur le site www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco.

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

Ce fonds à forte conviction se concentre sur des transformations bien souvent négligées qui aboutissent à un accroissement régulier de la valeur d'entreprise. Il s'appuie sur une gestion saine et des modèles/stratégies d'affaires efficaces. Le style de gestion axé sur les arbitrages de valeur relative amène l'équipe de gestion à construire des portefeuilles contenant des titres qui présentent une valorisation attrayante par rapport à leurs perspectives fondamentales à long terme, sur la base d'une recherche fondamentale interne. Le fonds vise une surperformance par rapport à son indice de référence sur un cycle de marché complet en sélectionnant des titres qui se prêtent à un investissement à long terme.

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	10,20	31,75	49,88
Indice	8,75	19,84	42,40
Quartile	2	1	1
Classement	43/161	20/138	24/105

Mstar GIF OS sector: Actions Japon Grandes Cap.

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	23,12	-4,95	10,71	1,60	38,59
Indice	27,16	-4,02	9,57	2,38	23,99

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
en %	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fonds	11,45	2,08	2,76	16,34	10,20
Indice	9,82	8,20	-3,49	14,19	8,75

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Japanese Equity Fund

Part A-Distr.

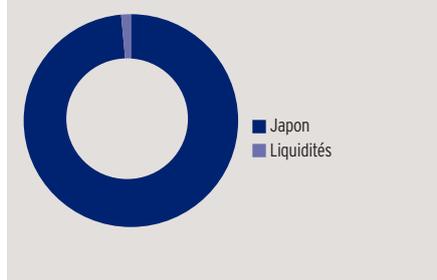
31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 46)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Daikin	3,9	Fukushima Industries	3,4	Toyota Motor	2,2
Nidec	3,8	Daikin	3,0	SoftBank	2,0
Fukushima Industries	3,4	Sekisui Chemical	3,0	Sony	1,9
Sompo Holdings	3,2	Kakaku.com	3,0	Sumitomo Mitsui Financial	1,5
Sekisui Chemical	3,2	Nidec	2,8	Keyence	1,5
Suzuki Motor	3,1	Sompo Holdings	2,8	KDDI	1,5
Hitachi	3,1	SCSK	2,7	Honda Motor	1,4
Daiwa House Industry	3,1	Resort Trust	2,7	Mizuho Financial	1,2
Kakaku.com	3,0	Otsuka	2,7	Fanuc	1,1
Komatsu	2,8	Suzuki Motor	2,6	Nintendo	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



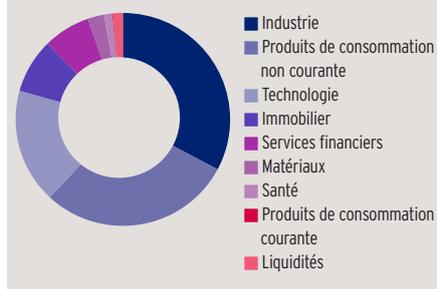
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Japon	98,5	100,0
Liquidités	1,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Industrie	32,8	20,9
Produits de consommation non courante	29,2	19,8
Technologie	17,4	12,5
Immobilier	8,2	4,1
Services financiers	7,1	12,1
Matériaux	2,5	5,9
Santé	1,3	7,9
Produits de consommation courante	0,1	8,3
Autres	0,0	8,5
Liquidités	1,5	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 18,84 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 5,62 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 25,27

VL la plus haute sur 1 an

USD 29,34 (24.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 23,08 (01.08.17)

Investissement minimum²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,5%

Frais courants

2,14% (30/11/2017)

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	7,74
Bêta	0,59
Corrélation	0,90
Ratio d'information	0,61
Ratio de Sharpe	0,46
Tracking Error	11,12
Volatilité en %	13,08

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

Invesco Japanese Equity Fund

Part A-Distr.

31 juillet 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

¹La 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.invescoeuropa.com.

²Les 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 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 30/11/2017. 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.invescoeuropa.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.