

Objectif de gestion

Le compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital au moyen d'investissements dans des sociétés japonaises petites et moyennes et, dans une moindre mesure, dans de grandes sociétés japonaises. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Osamu Tokuno
Tokyo
Gère le fonds depuis
octobre 2003

Date de lancement de la catégorie d'actions

14 août 2000

Date de lancement initiale

02 janvier 1991

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

JPY 16,33 Mlrd

Indice

Russell/Nomura Small Cap Index-GR

Code Bloomberg

INVPNEE LX

Code ISIN

LU0115142274

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

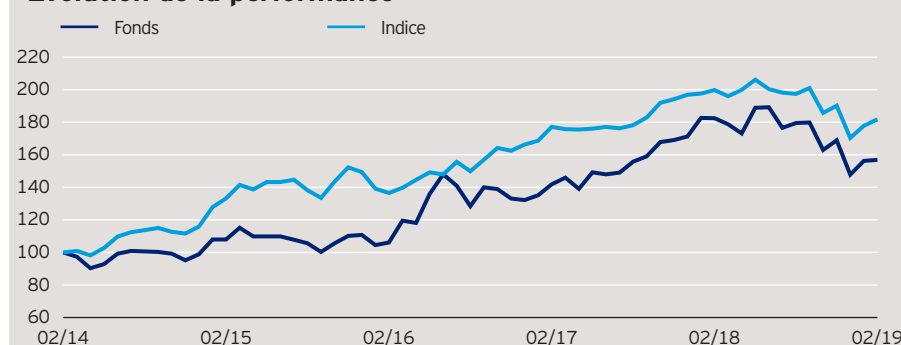
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion "Growth" d'Invesco Japon basée à Tokyo. L'équipe gère un encours de plus de 672 milliards de dollars US en actions japonaises, principalement pour des clients institutionnels. L'équipe est composée de 3 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 20 ans d'expérience dans le secteur (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

L'approche d'investissement du fonds est uniquement axée sur la croissance. L'équipe estime que les potentiels de croissance des petites et moyennes capitalisations font croître leurs cours sur le marché le plus souvent dans un intervalle de plusieurs années avant ou après leur première introduction dans la première section de la Bourse de Tokyo. L'équipe cherche en outre à maximiser la performance en identifiant les entreprises à même d'assurer une croissance des bénéfices supérieure à la moyenne à l'aide de leurs propres produits / services / modèles économiques et qui parviennent finalement à émerger au rang de leaders dans leur secteur. L'horizon d'investissement typique de cette stratégie est d'environ trois à cinq ans.

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	-14,04	47,86	56,88
Indice	-9,00	33,15	81,81

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-3,36	12,01	19,32	29,55	-13,69
Indice	12,94	28,88	11,30	18,39	-13,45

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
Fonds	7,97	-1,74	33,73	28,63	-14,04	
Indice	33,24	2,49	29,75	12,76	-9,00	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Part E-Cap.

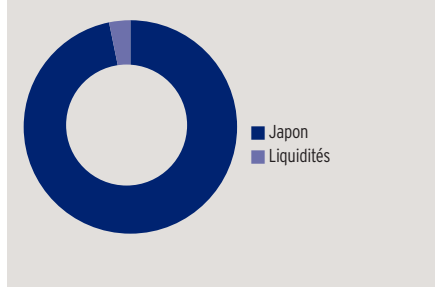
28 février 2019

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 48)

Participation	Secteur	%
Peptidream	Sciences Pharmaceutiques, Biotechnologiques et Biologiques	6,9
Riso Kyoiku	Services Clientèle	6,1
Nextage	Distribution	4,6
Aruhi	Banques	4,1
Japan Material	Semi-conducteurs	3,6
Penta-Ocean Construction	Biens d'Équipement	3,6
KH Neochem	Matériaux	3,3
Topcon	Matériel et Équipement Informatique	3,2
Fullcast Holdings	Services Commerciaux et Professionnels	3,1
Ain Pharmaciez	Distribution de produits alimentaires	3,1

Répartition géographique du fonds en %*

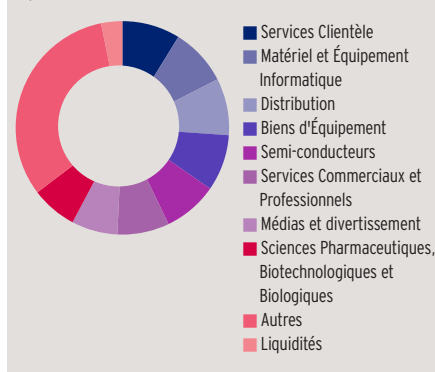


Répartition géographique*

	en %		en %
Japon	96,8	Services Clientèle	8,8
Liquidités	3,2	Matériel et Équipement Informatique	8,7
		Distribution	8,6
		Biens d'Équipement	8,5
		Semi-conducteurs	8,2
		Services Commerciaux et Professionnels	7,9
		Médias et divertissement	7,0
		Sciences Pharmaceutiques, Biotechnologiques et Biologiques	6,9
		Autres	32,1
		Liquidités	3,2

Répartition sectorielle*

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 1,15 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 576,39 Mln

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	4,15
Bêta	1,08
Corrélation	0,66
Ratio d'information	0,21
Ratio de Sharpe	0,73
Tracking Error	16,73
Volatilité en %	20,80

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 10,04

VL la plus haute sur 1 an

EUR 12,31 (22.06.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,26 (21.12.18)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels

2,25%

Frais courants ²

2,76%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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.

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

Part E-Cap.

28 février 2019

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. Les investissements dans les sociétés de petite et moyenne capitalisation présentent un risque supérieur à celui généralement associé aux sociétés de plus grande envergure. 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

¹Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

²Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. 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.

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. 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.

© 2019 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.