

28 février 2019

**Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et aux conseillers financiers en France et n'est pas pour l'usage des clients non professionnels. Merci de ne pas le redistribuer.**

## Objectif de gestion

L'objectif du fonds est la recherche d'une appréciation du capital à long terme, mesurée en yens, en investissant principalement dans des actions de sociétés domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique au Japon et qui sont cotées en Bourse ou sur les marchés de gré à gré. Le fonds investira dans des sociétés qui tirent avantage non seulement de leur capital mais aussi de leurs actifs intangibles (par exemple, la marque). Le fonds peut aussi, à titre accessoire, investir en titres de dette convertibles en actions ordinaires et autres instruments assimilables à des actions. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques



Tadao Minaguchi  
Tokyo  
Gère le fonds depuis  
mai 2006

### Date de lancement de la catégorie d'actions

18 septembre 2013

### Date de lancement initiale<sup>1</sup>

31 mai 2006

### Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

### Devise

EUR

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

JPY 187,63 Mlrd

### Indice

TOPIX Index-TR

### Code Bloomberg

IJEACEH LX

### Code ISIN

LU0955866511

### Dénouement

J+3

## L'équipe d'investissement

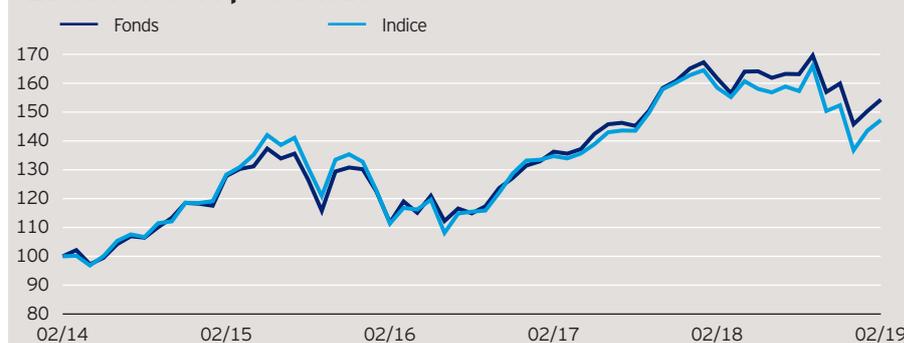
**Le fonds a été rouvert aux souscriptions des nouveaux investisseurs le 16 avril 2018 à 12h00 (heure irlandaise). Pour plus d'informations, merci de vous connecter sur le site [www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco](http://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco).**

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Value/Advantage d'Invesco Japon basée à Tokyo. L'équipe gère un encours de 6,4 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 31 décembre 2018).

## L'approche d'investissement

Le fonds est géré avec une approche active et « bottom-up » et cherche à identifier les sociétés qui font un usage efficace de leurs capitaux et de leur actifs immatériels (par exemple : valeur de la marque, développements techniques, clientèle solide, etc.). L'équipe estime qu'un portefeuille de sociétés de haute qualité, dont l'avantage concurrentiel principal est renforcé par la possession de valeurs immatérielles durables, va générer des rendements intéressants à moyen et long terme. La stratégie d'investissement ne comporte aucun biais en faveur d'un style (value/growth) ou d'une taille de capitalisation (large/mid/small cap). L'équipe effectue un screening quantitatif des sociétés japonaises, d'après des critères de capital investissement, de marge opérationnelle, de profit de l'exercice, et nous nous concentrons sur les entreprises dont les rendements du free cash flow attendu sont supérieurs aux rendements des obligations d'Etat japonaises.

## 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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5,85	2,67	-4,55	38,19	54,31
Indice	7,65	2,60	-7,06	32,17	47,25

## Performance calendaire\*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	12,92	10,12	0,98	25,58	-11,70
Indice	10,27	12,06	0,31	22,23	-15,97

## 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	27,84	-12,65	22,04	18,63	-4,55	
Indice	28,31	-13,17	20,94	17,59	-7,06	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco Japanese Equity Advantage Fund Part C (EUR Hgd)-Cap.

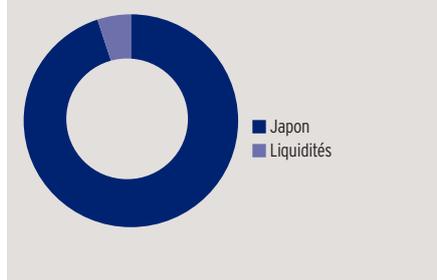
28 février 2019

## 10 principales positions\*

(Nombre total de positions: 44)

Participation	Secteur	%
East Japan Railway	Industrie	5,0
Hoya	Santé	4,7
Ito En	Produits de consommation courante	4,4
Keyence	Technologie	4,3
Trend Micro	Technologie	4,1
Yokogawa Electric	Technologie	4,1
Dentsu	Services de communication	3,7
Tsumura	Santé	3,5
Toyota Tsusho	Industrie	3,5
Shin-Etsu Chemical	Matériaux	3,2

### Répartition géographique du fonds en %\*



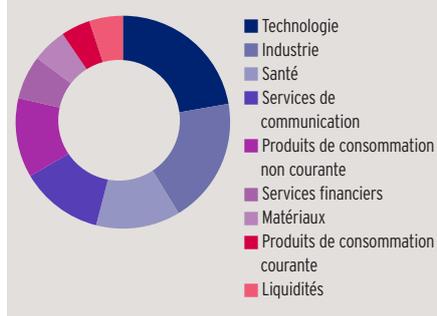
### Répartition géographique\*

	en %
Japon	94,9
Liquidités	5,1

### Répartition sectorielle\*

	en %
Technologie	22,2
Industrie	19,1
Santé	12,7
Services de communication	12,5
Produits de consommation non courante	12,1
Services financiers	6,6
Matériaux	5,2
Produits de consommation courante	4,4
Liquidités	5,1

### Répartition sectorielle du fonds en %\*



### Caractéristiques financières\*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 13,80 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 4,69 Mlrd

### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

EUR 15,74

#### VL la plus haute sur 1 an

EUR 17,40 (02.10.18)

#### VL la plus basse sur 1 an

EUR 14,50 (04.01.19)

#### Investissement minimum <sup>2</sup>

EUR 800.000

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion annuels

0,75%

#### Frais courants <sup>3</sup>

0,94%

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%.

# Invesco Japanese Equity Advantage Fund

## Part C (EUR Hgd)-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. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur. 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

<sup>1</sup>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.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com).

<sup>2</sup>Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

<sup>3</sup>Les 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.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. 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](http://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.