

Objectif de gestion

L'objectif du fonds est la recherche d'une appréciation du capital à long terme, mesurée en yens, en investissant en titres de sociétés cotées en Bourse et négociées sur les marchés de gré à gré au Japon. Le fonds investit principalement en actions de sociétés japonaises, mais peut également 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



Daiji Ozawa
Tokyo
Gère le fonds depuis
mars 2007

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2011

Date de lancement initiale ¹

25 mai 1993

Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

JPY 8,03 Mrd

Indice

TOPIX Index-TR

Code Bloomberg

IJPVEAE LX

Code ISIN

LU0607516092

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

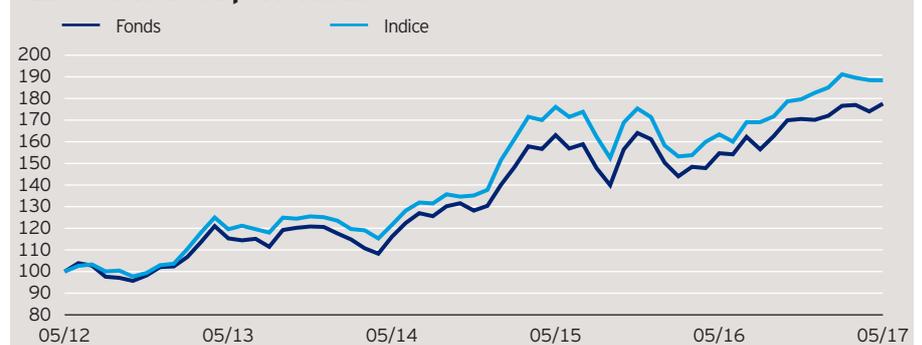
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion d'Invesco Japon basée à Tokyo. L'équipe gère un encours de plus de 5,1 milliards de dollars US en actions japonaises principalement pour des clients institutionnels. L'équipe est composée de 6 professionnels de l'investissement, avec une expérience moyenne de 21 ans dans le secteur (données au 31 décembre 2016).

L'approche d'investissement

Le fonds est géré selon une approche active et « bottom-up », dont l'objectif principal est d'identifier les actions japonaises sous-évaluées, qui sont à même d'accroître la valeur de l'entreprise sur le long terme. Celles-ci sont dotées de business model robustes et adaptables soutenus par une gouvernance saine, garantissant ainsi une visibilité des bénéfices élevée. Le fonds s'appuie sur la conviction de l'équipe selon laquelle le prix de tout actif approchera sa juste valeur intrinsèque sur le long terme. Grâce à la stratégie « relative value », l'équipe de gestion construit des portefeuilles composés de titres peu coûteux par rapport à leur tendance historique sur les marchés, en utilisant des ratios de valorisation multiples tels que le ratio cours/bénéfices (P/E) et le cours/valeur comptable (P/B). L'équipe privilégie, sur la base de la recherche interne, les sociétés dont les cours déraisonnablement faibles feront très probablement l'objet d'une réévaluation par les opérateurs de marché. Le fonds vise à surperformer l'indice de référence sur l'ensemble d'un cycle de marché en sélectionnant des titres valant la peine d'un investissement à long terme sur la base des travaux de recherche interne et fondamentale.

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	14,81	52,92	77,59
Indice	15,28	54,93	88,38

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	1,28	18,15	8,09	23,61	5,56
Indice	5,89	21,54	10,08	24,41	6,56

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15	31.03.16	31.03.17
Fonds	5,06	-2,54	42,54	-5,99	19,26	

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeuropa.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Japanese Value Equity Fund Part E-Cap.

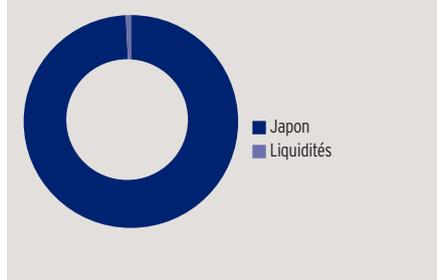
31 mai 2017

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 47)

Participation	Secteur	%
Nidec	Industrie	3,7
Sekisui Chemical	Produits de consommation non courante	3,3
Fukushima Industries	Industrie	3,3
Orix	Services financiers	3,3
Daifuku	Industrie	3,2
Otsuka	Technologie	3,1
Hitachi	Technologie	3,1
Daiwa House Industry	Immobilier	3,1
Daikin	Industrie	3,0
Yaskawa Electric	Technologie	2,9

Répartition géographique du fonds en %*



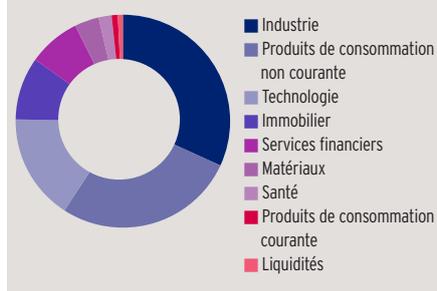
Répartition géographique*

	en %
Japon	99,2
Liquidités	0,8

Répartition sectorielle*

	en %
Industrie	31,8
Produits de consommation non courante	27,3
Technologie	16,1
Immobilier	9,5
Services financiers	7,9
Matériaux	3,7
Santé	2,0
Produits de consommation courante	0,9
Liquidités	0,8

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 14,76 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 4,29 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	0,45
Bêta	0,95
Corrélation	0,95
Ratio d'information	-0,08
Ratio de Sharpe	0,76
Tracking Error	5,63
Volatilité en %	14,38

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 17,83

VL la plus haute sur 1 an

EUR 18,07 (22.02.17)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 14,92 (16.06.16)

Investissement minimum²

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion

2,0%

Frais courants

2,57% (31/08/2016)

Invesco Japanese Value Equity Fund

Part E-Cap.

31 mai 2017

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 : 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.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller 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 31/08/2016. 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. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement du document d'informations clés pour l'investisseur à jour, contenant un résumé des principales caractéristiques sur la stratégie d'investissement, les risques, et les frais. Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès d'Invesco Asset Management SA ou sur www.invescoeuropa.com pour de plus amples informations sur le fonds. 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. Bien que ce document soit basé sur des informations considérées comme fiables, aucune garantie ne peut être acceptée pour toute erreur, tout malentendu ou toute omission, ou pour toute action prise à la lecture de ce document. 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.

© 2017 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.