

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa. El objetivo del fondo consiste en conseguir un crecimiento del capital a largo plazo junto con un nivel sostenido de rentas en yenes. El fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en renta variable de empresas que estén domiciliadas, coticen o realicen la mayor parte de sus actividades en Japón, o en empresas holding cuyos intereses están invertidos fundamentalmente en filiales con domicilio social en Japón. Para obtener información completa sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente.

El fondo está cerrado para nuevas inversiones por parte de inversores nuevos. Esta circunstancia no afecta a los reembolsos. Para obtener más información y conocer las últimas novedades sobre esta situación del fondo, consulte la página www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco. El 27 de mayo 2022, el fondo se integrará en el Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

Datos clave del Fondo



Fumichika Tanemoto
Tokyo
Gestor del fondo desde
Diciembre 2016

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
07 diciembre 2016

Lanzamiento original del Fondo ¹
07 diciembre 2016

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
JPY 1,94 Miles de Mill.

Índice de referencia
TOPIX Index (Net Total Return)

Código Bloomberg
INJDEA LX

Código ISIN
LU1489828480

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★

Advertencias de riesgo

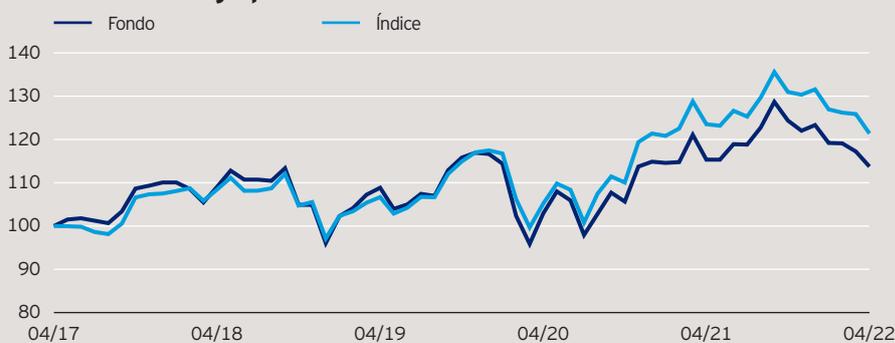
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Al tratarse de un fondo que invierte en compañías de baja capitalización, los inversores deben estar preparados para tolerar un nivel más elevado de riesgo que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. Las inversiones en pequeñas y medianas empresas implican un riesgo mayor que el normalmente asociado a las empresas de mayor tamaño.

Estrategia del fondo

El gestor del fondo se centra en empresas capaces de lograr un crecimiento de los dividendos sostenible y niveles superiores de rentabilidad adicional a lo largo de un ciclo de mercado íntegro. Con el fin de identificar tales empresas, el gestor del fondo se fija en cinco determinantes clave de los dividendos, que incluye: solidez financiera, rentabilidad y eficiencia, estabilidad de los beneficios, política de capital y gobierno corporativo. El gestor del fondo cree que una cartera diversificada estratégicamente, compuesta de valores con oportunidades diferentes de aumentar sus dividendos (e.g. valores de oportunidad, valores de calidad, valores de saneamiento) puede ofrecer rentabilidad extra estable a largo plazo frente al índice de referencia, independientemente de las condiciones del mercado.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,39	1,48	2,61
Índice	-1,73	4,40	3,95

Rentabilidad por años naturales*

en %	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	17,12	-12,74	21,45	-1,53	7,37
Índice	10,80	-9,68	20,98	3,32	8,41

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	04.12	04.13	04.14	04.15	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22
Fondo	-	-	-	-	-	9,03	-0,17	-5,45	12,07	-1,39	
Índice	-	-	-	-	-	8,43	-1,62	-1,40	17,43	-1,73	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo y no en un activo subyacente determinado.

*Fuente: © 2022 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 abril 2022. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

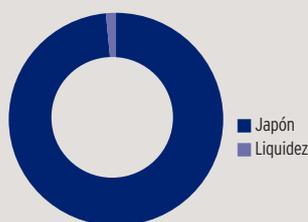
30 abril 2022

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 61)

Posición	Sector	%
Dentsu	Servicios comunicaciones	4,0
Sompo	Finanzas	3,6
Dai Nippon Printing	Industrial	3,5
Shoei	Prod. con. no básico	3,5
Fuji Electric	Industrial	3,4
AGC	Industrial	3,1
Nippon Telegraph & Telephone	Servicios comunicaciones	3,1
Toyota Motor	Prod. con. no básico	3,1
Secom	Industrial	3,0
Mitsubishi	Industrial	2,9

Distribución geográfica del fondo en %*



Distribución geográfica*

	en %
Japón	98,5
Liquidez	1,5

Distribución sectorial*

	en %
Industrial	31,2
Prod. con. no básico	20,2
Tec. de la información	16,6
Servicios comunicaciones	8,4
Materiales	7,4
Finanzas	7,1
Salud	3,0
Bienes Inmobiliarios	2,6
Otros	2,0
Liquidez	1,5

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 22,55 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 4,65 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 12,09

Precio máximo 12 meses

EUR 14,14 (14.09.21)

Precio mínimo 12 meses

EUR 11,74 (12.04.22)

Inversión mínima ²

EUR 500

Comisión de suscripción

Hasta 3,00%

Comisión de gestión anual

1,9%

Gastos Corrientes ³

2,25%

Fuente: *Invesco (a 30 abril 2022). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. **Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 2,25% actual. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

30 abril 2022

Información importante

¹El 7 de septiembre de 2018, un fondo de inversión colectiva domiciliado en Irlanda denominado Invesco Japanese Equity Fund se fusionó con el Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund.

²La inversión mínima es: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

³La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Índice de Referencia TOPIX (Total Return) hasta el 30 de junio de 2020. Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo. Donde personas físicas o la empresa hayan expresado opiniones, se basan en la situación del mercado actual, pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de inversión y pueden cambiar sin previo aviso. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. El presente documento es de carácter comercial y no tiene como fin constituir recomendación para comprar o vender clases de activos, estrategias o valores concretos. Por tanto, no resultan de aplicación las obligaciones reglamentarias que exigen imparcialidad en cuanto a recomendaciones o estrategias de inversión, ni tampoco prohibiciones de negociación previas a la publicación. Para obtener más información y los riesgos relevantes, consulte el Prospectus y el KIID específico de la clase de acción en www.invesco.eu. Para obtener un resumen de los derechos de los inversores, consulte www.invescomanagementcompany.lu. Tenga en cuenta que la información proporcionada en este documento se refiere exclusivamente a esta clase de acciones. El fondo está domiciliado en Luxemburgo.

© 2022 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compra/venta, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

30 abril 2022

Compromiso de Invesco con la inversión ESG

En Invesco, hemos estado implementando estrategias ESG desde hace más de 30 años, con un enfoque tanto dirigido a los inversores como impulsado por ellos. Integramos los factores de riesgo y oportunidad de ESG directamente en nuestras decisiones de inversión en todas las clases de activos. Creemos que la incorporación de prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG) en nuestras actividades de inversión puede tener un impacto positivo en el valor que brindamos a los clientes y ayudar a garantizar un medio ambiente sostenible para las generaciones futuras.

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Violaciones severas
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

En Invesco, hemos buscado implementar salvaguardas mínimas en múltiples subfondos de Invesco Funds (como se enumeran anteriormente) para permitirles cumplir con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento SFDR a partir del 2 de noviembre de 2021. Para ser clasificado como un producto del artículo 8, los subfondos deben promover, entre otras cosas, las características medioambientales y/o sociales al mismo tiempo que garantizan que las empresas en las que se invierte sigan buenas prácticas de gobierno. Para cumplir con dichos requisitos, se determinó que buscaríamos excluir ciertas actividades en función de ciertos umbrales, que pueden actualizarse de vez en cuando. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora en <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Como se señaló anteriormente, este es un marco propio desarrollado por Invesco de acuerdo con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad. El marco es desarrollado, mantenido y supervisado por Invesco. Para evaluar a las empresas según los criterios señalados, Invesco utiliza una combinación de Sustainalytics e ISS (Servicios institucionales para accionistas) para evaluar el cumplimiento; sin embargo, esto se puede complementar con otros proveedores de servicios cuando corresponda. Si bien existe una amplia cobertura en los diversos sistemas, no existe un sistema que tenga una cobertura completa de todo el universo de inversión. Como resultado, los equipos de inversión serán responsables de realizar una evaluación de las empresas para las que no se dispone de datos, bajo la supervisión y supervisión adecuadas de nuestros equipos de cumplimiento de inversiones y ESG.