

Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen in Yen gemessenen Kapitalzuwachs vornehmlich durch Anlagen in Aktien von Unternehmen zu erzielen, die ihren Sitz in Japan haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäfte tätigen und die an einer Börse notiert oder an OTC-Märkten gehandelt werden. Der Fonds legt in Unternehmen an, die nicht nur ihr Kapital, sondern auch ihre immateriellen Vermögenswerte vorteilhaft nutzen. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Am 9. August 2024 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund, mit dem Invesco Japanese Equity Advantage Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.**

Fondsfakten



Tadao Minaguchi
Fondsmanger seit
Mai 2006

Auflegung der Anteilklasse

28. März 2019

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

31. Mai 2006

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

JPY

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

JPY 64,74 Mrd

Benchmark ²

TOPIX Index (Net Total Return)

Bloomberg-Code

IJEAZGR LX

ISIN-Code

LU1960672217

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™

★ ★

Risikoindikator ³

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

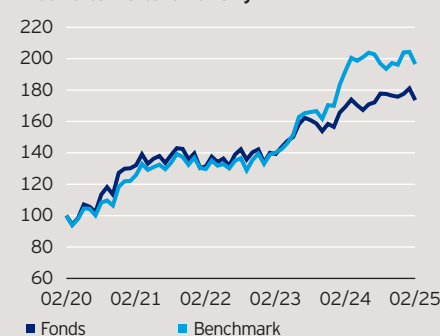
Fondsstrategie

Der Fondsmanager wendet einen Bottom-up-Researchprozess an, um hochwertige Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen zu identifizieren, vor allem Unternehmen mit soliden Cashflows aus starken immateriellen Werten. Das Team ist der Ansicht, dass ein Investment in Unternehmen mit immateriellen Werten wie einer starken Marke, Technologien und treuen Kunden attraktive langfristige Anlageerträge generieren kann, wenn die betreffenden Aktien auf einem günstigen Kursniveau gekauft werden. Diese in ein robustes Geschäftsmodell eingebetteten immateriellen Werte sind nur schwer zu erlangen oder zu replizieren und stellen daher eine robuste Grundlage für nachhaltige Wettbewerbsvorteile dar. Ein effektiver Einsatz immaterieller Vermögenswerte kann zu einem hohen Free Cashflow und einer Steigerung des Unternehmenswerts führen.

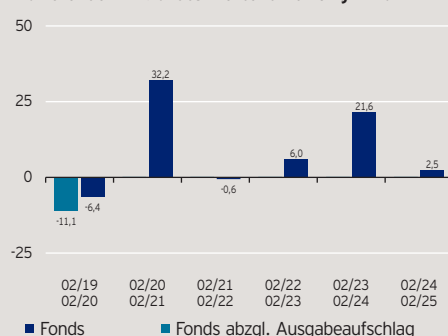
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	2,47	32,08	73,60
Benchmark	2,23	51,48	96,54

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	11,86	7,52	-4,18	16,96	13,42
Benchmark	6,99	12,38	-2,86	27,77	20,02

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

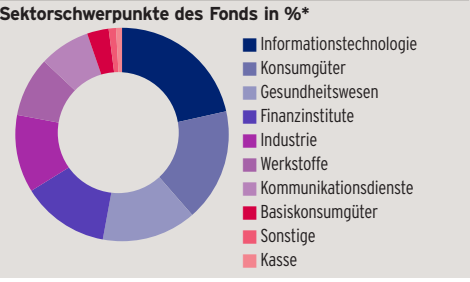
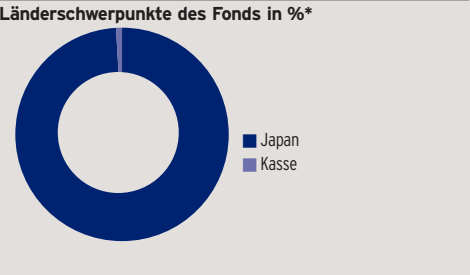
Z-Anteile, jährl. aussch. brutto

28. Februar 2025

Top 10 Einzeltitel*

(Titel gesamt: 44)

Einzeltitel	Sektor	%
Sanrio	Konsumgüter	5,2
USS	Konsumgüter	4,6
Canon	Informationstechnologie	4,6
Keyence	Informationstechnologie	4,4
Trend Micro	Informationstechnologie	4,3
Mizuho Financial	Finanzinstitute	4,1
Hoya	Gesundheitswesen	4,0
Sumitomo Mitsui Financial	Finanzinstitute	4,0
Toyota Tsusho	Industrie	3,8
ORIX	Finanzinstitute	3,8



Länderschwerpunkte*

in %

Japan	99,1
Kasse	0,9

Sektorschwerpunkte*

in %

Informationstechnologie	21,5
Konsumgüter	17,1
Gesundheitswesen	14,3
Finanzinstitute	13,3
Industrie	11,8
Werkstoffe	9,0
Kommunikationsdienste	7,7
Basiskonsumgüter	3,3
Sonstige	1,1
Kasse	0,9

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	JPY 3,32 Billionen
Mittlere Marktkapitalisierung	JPY 698,96 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
JPY 15.035,00
Höchstpreis der letzten 12 Monate
JPY 15.765,00 (29.01.2025)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate
JPY 12.871,00 (05.08.2024)
Mindestanlage ⁴
JPY 120.000
Ausschüttungstermin
28. Februar
Geschäftsjahresende
28. Februar
WKN
A2PFDB
Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags
Verwaltungsgebühr p.a.
0,7%
Laufende Kosten ⁵
0,94%

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben.

-2/5-

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Z-Anteile, jährl. aussch. brutto

28. Februar 2025

Wichtige Informationen

¹Am 9. August 2024 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund, mit dem Invesco Japanese Equity Advantage Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.

²Benchmark bis 30. Juni 2020: TOPIX (Total Return). Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.

³Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

⁴Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

⁵Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 28. Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Z-Anteile, jährl. aussch. brutto

28. Februar 2025

Glossar

Aktive Gewichtungen:

Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.

Derivate:

Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Emerging Markets:

Schwellenländer

ETC (exchange traded certificates):

Börsennotierte Zertifikate

Free Cashflow:

Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.

Hedged:

"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

Indexfutures (Indexterminkontrakte):

Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.

Information Ratio:

Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).

Korrelation:

Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.

Marktkapitalisierung:

Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.

Real Estate Investment Trust (REIT):

Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.

Sharpe Ratio:

Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).

Top 10 Übergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Top 10 Untergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Tracking Error:

Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

28. Februar 2025