Invesco

Datos a 31 agosto 2026

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Z-Accumulation Shares

SEDOL: BDFFQP7 | ISIN: LU1642786542 | Código de Bloomberg: IJEAZAC LX

Por qué invertir en este fondo

1. Ofrece perspectivas únicas sobre inversión en renta variable japonesa y está diseñado para aprovechar el crecimiento del capital a largo plazo de empresas en las que se invierte a precios razonables y que cuentan con elevados flujos de caja por su valor intangible.
2. Enfoque de inversión coherente centrado en empresas de alta calidad cuyo valor intangible sea difícil de crear o reproducir por los competidores, lo que puede suponer una ventaja competitiva sostenible.
3. Fondo gestionado por expertos en renta variable japonesa que residen en la región, mediante un proceso de selección de valores basado en un análisis fundamental ascendente.

10 posiciones principales

(% del valor de mercado total)

	Fondo
Keyence	5,0
Sumitomo Mitsui Financial Group	5,0
ORIX	4,9
Mizuho Financial Group	4,5
Oriental Land/Japan	4,4
Toyota Tsusho	4,2
Hoya	3,9
East Japan Railway Co	3,8
SMC	3,7
Yokogawa Electric	3,3

Características de la cartera

Número total de posiciones	43
Capitalización bursátil media ponderada	JPY 6.303.831,74 millón/millones

Indicador de riesgo

Menor riesgo ◄——————————► Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo puede cambiar. Es exacto en la fecha de la publicación, según de los datos disponibles.

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Riesgos de inversión

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.

Objetivo del Fondo

El Fondo tiene como objetivo de inversión la revalorización del capital (denominado en yenes) a largo plazo, invirtiendo principalmente en renta variable de empresas domiciliadas en Japón o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en este país, y que coticen en bolsa o se negocien en el mercado extrabursátil. El Fondo invertirá en empresas que saquen el máximo partido de su capital, pero también de sus activos intangibles (entre otros, los valores de marca, el desarrollo técnico o el gran tamaño de su base de clientes). El Fondo puede invertir, de forma secundaria, en deuda convertible en acciones ordinarias y otros instrumentos financieros vinculados a la renta variable. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Información general del Fondo

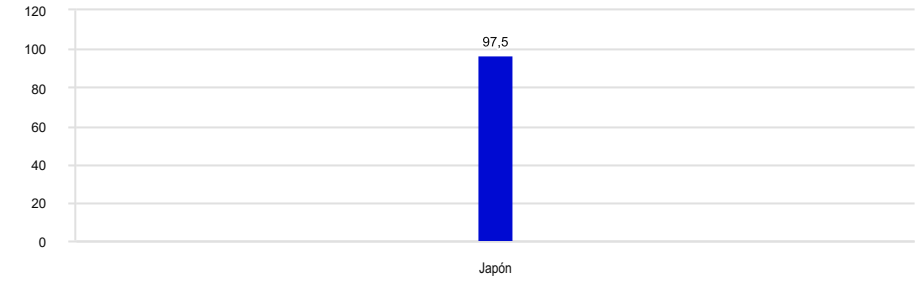
Gestores de cartera (mandato del Fondo)	Tadao Minaguchi (2006)
Patrimonio neto total	JPY 73.685,81 millón/millones
Fecha original de lanzamiento del Fondo	31 mayo 2006
Fecha de lanzamiento de la clase de acción	16 agosto 2017
Fecha de reposicionamiento	N/A
Forma jurídica	SICAV de Luxemburgo con forma de OICVM
Divisa de base de la clase de acción	JPY
Valor liquidativo actual	JPY 27.483,00
Índice de referencia	TOPIX Index-NR

El 9 de agosto de 2024, el Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund, se fusionó con el Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

Desglose por sectores (% del valor de mercado total)

	Fondo
Tecnologías de la información	25,7
Finanzas	17,2
Industrial	16,7
Consumo discrecional	14,0
Atención sanitaria	9,0
Materiales	7,7
Servicios comunicaciones	4,1
Consumo básico	1,6
Energía	1,4

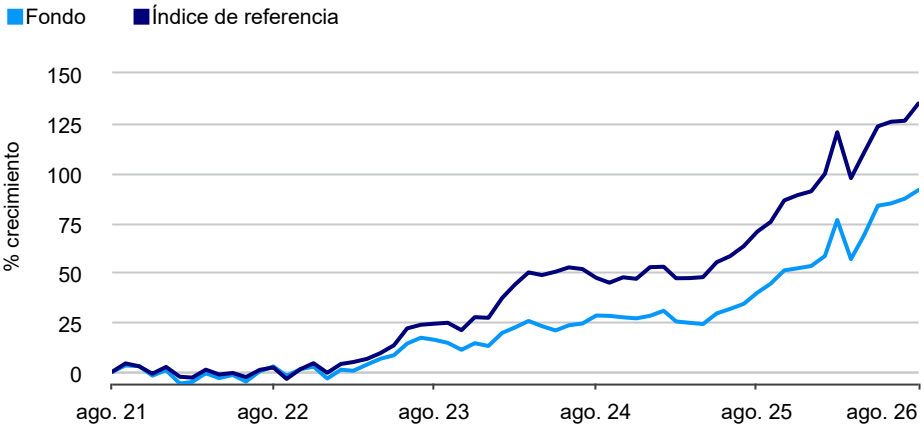
Países principales (% del valor de mercado total)



La asignación de acciones se basa en el país de riesgo

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Los datos se actualizan a final de mes.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada (%)

	1 año	3 años	5 años	RAC a años*
Fondo	36,92	64,90	91,37	13,86
Índice	37,79	89,18	134,91	18,63

*RAC, rentabilidad anual compuesta

Rentabilidad por años naturales (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	7,53	-4,18	16,96	13,42	19,56
Índice	12,38	-2,86	27,77	20,02	24,98

Rentabilidad móvil estandarizada de 12 meses (%)

	08.16 08.17	08.17 08.18	08.18 08.19	08.19 08.20	08.20 08.21	08.21 08.22	08.22 08.23	08.23 08.24	08.24 08.25	08.25 08.26
Fondo	-	13,18	-7,06	11,58	22,20	2,67	13,03	10,54	8,96	36,92
Índice	-	9,22	-11,11	9,35	23,38	2,17	21,54	18,58	15,78	37,79

A partir del 2 de agosto de 2021 esta clase de acción es la principal del Fondo. Como esta clase de acción se lanzó el 16 agosto 2017, los datos de los periodos precedentes a esta fecha de lanzamiento corresponderán a la clase A, sin ajuste para las comisiones. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. La rentabilidad pueden subir o bajar como resultado de las fluctuaciones cambiarias. Fuente: © 2026 Invesco. Rentas brutas reinvertidas a 31 agosto 2026, salvo que se indique lo contrario. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa la clase de acción.

Desglose por capitalización bursátil (%)

Gran cap.	56,9
Mediana cap.	26,4
Pequeña cap.	14,4
Liquidez	2,4

La categoría “no disponible” se refiere a títulos cuya capitalización de mercado no estaba disponible en el momento de la elaboración de este documento.

Costes y gastos del Fondo

Inversión mínima	JPY 120.000,00
Costes de entrada	5,00%
Comisión de gestión annual	0,70%
Costes corrientes	0,93%
Costes de operación	0,10%
Costes de salida	0,00%
Swing pricing	Máx. 2% del valor liquidativo

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.

Índice de referencia

Índice de referencia anterior: TOPIX (Total Return) hasta el 30 de junio de 2020.

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.

Información importante

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invesco.com/lu-manco/en/home.html. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Consulte el folleto más actualizado para obtener detalles sobre el importe mínimo de inversión.

Este material ha sido comunicado 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.

Información de contacto

Correo electrónico: enquiry@invesco.com
www.invesco.com

Glosario

Rentabilidad anual compuesta: Las rentabilidades compuestas representan el efecto acumulativo de las ganancias y las pérdidas sobre el capital invertido a lo largo del tiempo. La rentabilidad anual compuesta es la tasa de rentabilidad anual que se necesitaría para que una inversión creciera desde su importe inicial hasta su importe al cierre.

Alfa: La rentabilidad ajustada al riesgo excedente de una inversión en comparación con un valor de referencia.

Índice de referencia: Estándar con el que se compara un fondo de inversión o una cartera para obtener una indicación de su comportamiento relativo.

Beta: Indicador de la sensibilidad de una inversión a los movimientos del mercado.

Efectivo y equivalentes de efectivo (ECE): Los activos líquidos en el balance general de una empresa. El efectivo incluye divisas y depósitos a la vista, mientras que los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez. A efectos contables, la cifra de efectivo y equivalentes de efectivo puede incluir el coste nocional de los futuros (un tipo de derivado). Este importe nocional será negativo cuando el Fondo compre futuros y positivo cuando los venda.

Materias primas: Bienes físicos básicos, como la energía, los metales o los productos agrícolas, que son intercambiables dentro de su categoría y que se comercializan en los mercados mundiales.

País de riesgo: Se utiliza para clasificar las acciones; indica el país principal en el que una empresa desarrolla sus operaciones o al que está expuesta.

Frecuencia de distribución: Frecuencia con la que se pagan a los inversores los dividendos o intereses generados por un producto de inversión.

Posiciones: Los componentes de una cartera o fondo de inversión, incluidos productos como acciones, bonos o ETFs.

Capitalización bursátil: Valor de una empresa determinado por el mercado bursátil. Se calcula como el valor total de mercado total de todas las acciones. Definiciones del Desglose por capitalización bursátil: Gran cap. (USD 10 mil mill.+), Mediana cap. (USD 2 mil mill.-9.99 mil mill.), Pequeña cap. (USD 0-1.99 mil mill.).

Costes corrientes: Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

Fluctuación de precios (Swing pricing): El Fondo puede aplicar un mecanismo de swing pricing (máx. 2% del valor liquidativo) para proteger a los accionistas actuales del impacto negativo en el valor liquidativo que pudieran sufrir como consecuencia de los gastos derivados de entradas y salidas significativas de otros inversores en el Fondo. El ajuste del método de valoración no podrá superar el 2% del valor liquidativo. Consulte el Folleto para obtener más información.

Costes de operación: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

Volatilidad: El grado de fluctuación del precio de un activo financiero a lo largo del tiempo. Indica la medida y la rapidez con la que tiende a aumentar o disminuir su valor.

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple el artículo 8 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. En consecuencia, el Fondo promueve, entre otras características, ambientales o sociales, o una combinación de ambas. Además, las empresas en las que invierte el Fondo siguen prácticas de buena gobernanza. * Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Marco de exclusión

El Ffondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, graves sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buena gobernanza. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el Fondo, consulte el sitio web del gestor www.invesco.com/lu-manco/en/home.html :

Pacto Mundial de la ONU	• Incumplimiento
Sanciones por países	• Las inversiones sancionadas están prohibidas**
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 de carbón térmico: > = 5% de los ingresos • Generación de energía con carbón térmico: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	• >= 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Prospección de petróleo y gas del Ártico Extracción de arenas bituminosas 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
Buena gobernanza	• Asegurar que las empresas sigan prácticas de buena gobernanza en las áreas de las estructuras de buena gestión, las relaciones con los trabajadores, la remuneración del personal y el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

** En Invesco estamos pendientes en todo momento de las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y el Reino Unido. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos Gobiernos/regímenes/entidades y, por ende, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de cumplimiento (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que, en ocasiones, las sanciones pueden estas sujetas a limitaciones, de forma que se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre a determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a personas jurídicas o entidades.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del Fondo descritas en los documentos jurídicos. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html.

Enfoque ESG de Invesco

El enfoque ESG de Invesco está dictado por criterios de inversión. Ofrecemos una amplia gama de capacidades ESG con las que los clientes pueden demostrar sus valores a través de la inversión. Cuando procede, en ciertos fondos también integramos las consideraciones ESG desde el punto de vista financiero importantes en términos financieros, teniendo en cuenta factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.