

Invesco Asian Focus Equity Fund Part C-Cap.

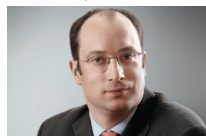
31 juillet 2017

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

Ce fonds vise à obtenir des plus-values à long terme en investissant dans un portefeuille concentré d'actions ou instruments de fonds propres de sociétés exposées aux pays asiatiques. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Ian Hargreaves
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
juin 2012

Date de lancement de la catégorie d'actions

27 juin 2012

Date de lancement initiale

27 juin 2012

Statut juridique

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

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 10,92 Mln

Indice

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

IAFECAU LX

Code ISIN

LU0794789387

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

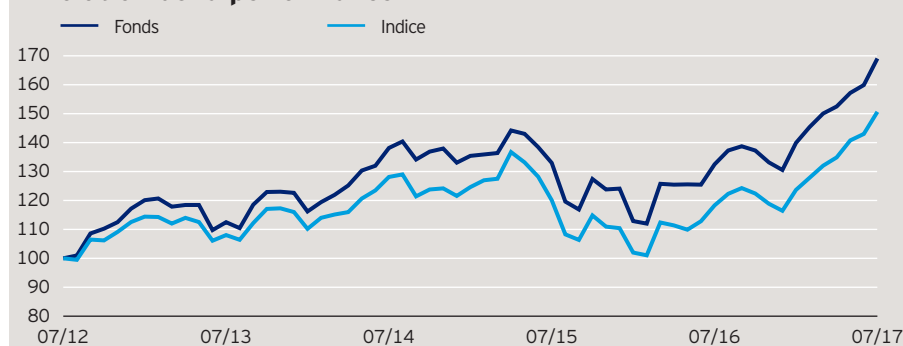
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Ian Hargreaves, qui fait partie de l'équipe Actions asiatiques d'Invesco Perpetual, basée à Henley, composée au total de cinq professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 20 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère 14,28 milliards de dollars US d'actifs en actions asiatiques (au 31 décembre 2016).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident son approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. Cette approche d'investissement active se traduit par un portefeuille représentatif de nos solides convictions. Le processus d'investissement combine une analyse « top-down » et « bottom-up », qui est avant tout pragmatique et flexible et se concentre sur la valorisation. Les conditions de liquidité revêtent une importance toute particulière, car elles constituent un facteur clé influant sur les marchés actions, en Asie plus qu'ailleurs.

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	29,52	5,74	27,61	22,39	69,07
Indice	29,38	5,35	27,34	17,57	50,64

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	4,66	8,51	-6,74	5,19
Indice	-	3,07	4,80	-9,17	5,44

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.12	30.06.13	30.06.14	30.06.15	30.06.16	30.06.17
Fonds	11,83	20,27	4,88	-9,37	27,45	

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 Asian Focus Equity Fund

Part C-Cap.

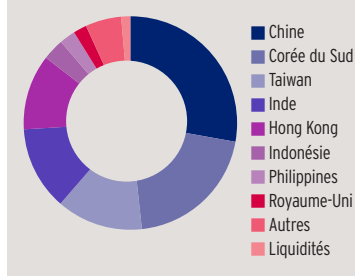
31 juillet 2017

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 44)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Samsung Electronics Co Ltd	7,1	HDFC Bank Ltd	4,6	Alibaba Group Holding Ltd	4,1
HDFC Bank Ltd	4,6	NetEase Inc	3,2	Tencent Holdings Ltd	3,0
Baidu Inc	4,3	Baidu Inc	2,8	China Construction Bank Corp	1,6
NetEase Inc	3,8	Hyundai Motor Co	2,6	Housing Development Finance Corp Ltd	1,0
AIA Group Ltd	3,4	China Meidong Auto Holdings Ltd	2,6	Bank of China Ltd	0,9
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,2	UPL Ltd	2,5	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0,9
Hyundai Motor Co	3,2	Filinvest Land Inc	2,4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0,9
CK Hutchison Holdings Ltd	2,7	Minth Group Ltd	2,4	SK Hynix Inc	0,8
JD.com Inc	2,6	Korea Electric Power Corp	2,2	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	0,8
China Meidong Auto Holdings Ltd	2,6	Qingdao Port International Co Ltd	2,2	Reliance Industries Ltd	0,8

Répartition géographique du fonds en %*



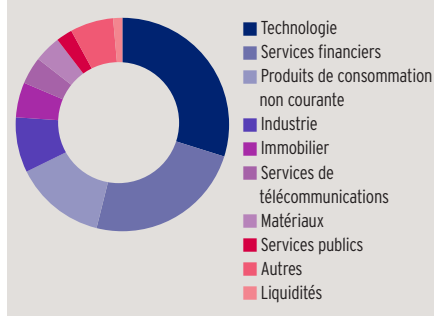
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	27,8	32,9
Corée du Sud	20,5	17,6
Taiwan	13,1	13,8
Inde	12,7	10,3
Hong Kong	11,4	11,5
Indonésie	3,3	2,7
Philippines	2,4	1,3
Royaume-Uni	2,0	0,0
Autres	5,4	9,8
Liquidités	1,4	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Technologie	29,8	30,9
Services financiers	24,1	23,6
Produits de consommation non courante	13,8	9,3
Industrie	8,3	7,3
Immobilier	5,3	5,9
Services de télécommunications	4,1	4,7
Matériaux	4,1	4,5
Services publics	2,5	3,1
Autres	6,6	10,6
Liquidités	1,4	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 73,48 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 9,61 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	1,50
Bêta	0,98
Corrélation	0,97
Ratio d'information	0,37
Ratio de Sharpe	0,43
Tracking Error	3,66
Volatilité en %	15,49

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 17,33

VL la plus haute sur 1 an

USD 17,34 (27.07.17)

VL la plus basse sur 1 an

USD 13,25 (23.12.16)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

0,6%

Frais courants

1,20% (31/08/2016)

Invesco Asian Focus Equity Fund

Part C-Cap.

31 juillet 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. Le Fonds est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes de sa valeur. 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

¹Les 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.

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. 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.