

## 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 <sup>1</sup>**

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 7,07 Mln

**Indice**

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

**Code Bloomberg**

IAFEAAU LX

**Code ISIN**

LU0794789114

**Dénouement**

J+3

**Notation Morningstar™**

★★★

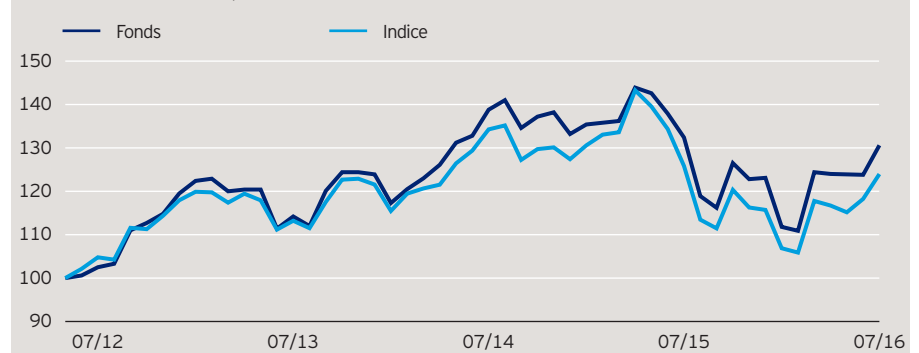
## L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Ian Hargreaves, membre de l'équipe Actions asiatiques d'Invesco Perpetual basée à Henley. Cette équipe est composée de 5 professionnels de l'investissement comptant en moyenne 19 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours de 13,6 milliards de dollars US en actions asiatiques (au 30 juin 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\*



## Performance cumulée\*

| en %       | 1 an   | 3 ans  | Depuis le lancement |
|------------|--------|--------|---------------------|
| Fonds      | -1,36  | 14,36  | 30,60               |
| Indice     | -1,48  | 9,50   | 23,97               |
| Quartile   | 2      | 1      | -                   |
| Classement | 67/154 | 27/123 | -                   |

Mstar GIF OS sector: Actions Asie hors Japon

## Performance calendaire\*

| en %   | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015  |
|--------|------|------|------|------|-------|
| Fonds  | -    | -    | 3,68 | 7,51 | -7,58 |
| Indice | -    | -    | 3,07 | 4,80 | -9,17 |

## Performance sur 12 mois glissants\*\*

| en %  | 30.06.11 | 30.06.12 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.15 | 30.06.16 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fonds | -        | 10,74    | 19,21    | 3,84     | -10,22   |          |

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 27 juin 2012, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. Pour plus d'informations sur les performances, connectez-vous sur [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco Asian Focus Equity Fund

## Part A-Cap.

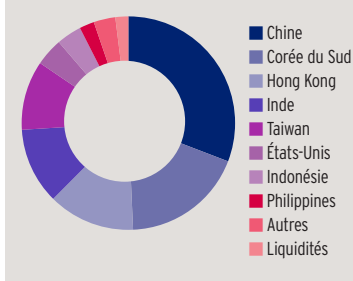
31 juillet 2016

### Participations et pondérations actives\*

(Nombre total de positions: 41)

| 10 principales positions                          | %   | 10 principales positions positives                | +   | 10 principales positions négatives      | -   |
|---|-----|---|-----|---|-----|
| db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF - 1C | 8,4 | db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF - 1C | 8,4 | Tencent Holdings Ltd                    | 2,7 |
| Samsung Electronics Co Ltd                        | 7,3 | Minh Group Ltd                                    | 3,4 | Alibaba Group Holding Ltd               | 2,5 |
| China Mobile Ltd                                  | 4,2 | NetEase Inc                                       | 3,3 | China Construction Bank Corp            | 1,7 |
| NetEase Inc                                       | 3,8 | HDFC Bank Ltd                                     | 3,1 | Bank of China Ltd                       | 1,0 |
| Baidu Inc   | 3,6 | Korea Electric Power Corp                         | 3,0 | Housing Development Finance Corp Ltd    | 0,9 |
| AIA Group Ltd                                     | 3,5 | Qingling Motors Co Ltd                            | 2,8 | Infosys Ltd                             | 0,9 |
| Hyundai Motor Co                                  | 3,5 | Hyundai Motor Co                                  | 2,8 | Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd    | 0,9 |
| Minh Group Ltd                                    | 3,4 | Samsung Electronics Co Ltd                        | 2,5 | Singapore Telecommunications Ltd        | 0,7 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd         | 3,4 | CK Hutchison Holdings Ltd                         | 2,4 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 0,7 |
| CK Hutchison Holdings Ltd                         | 3,4 | Cognizant Technology Solutions Corp               | 2,4 | CNOOC Ltd                               | 0,6 |

### Répartition géographique du fonds en %\*



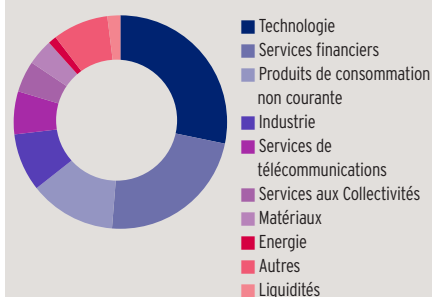
### Répartition géographique\*

| en %         | Fonds | Indice |
|--------------|-------|--------|
| Chine        | 30,8  | 29,7   |
| Corée du Sud | 18,5  | 17,5   |
| Hong Kong    | 13,2  | 12,8   |
| Inde         | 11,5  | 10,0   |
| Taiwan       | 10,5  | 14,4   |
| États-Unis   | 4,2   | 0,0    |
| Indonésie    | 3,8   | 3,3    |
| Philippines  | 2,2   | 1,8    |
| Autres       | 3,3   | 10,6   |
| Liquidités   | 2,0   | 0,0    |

### Répartition sectorielle\*

| en %                                  | Fonds | Indice |
|---------------------------------------|-------|--------|
| Technologie                           | 28,2  | 26,3   |
| Services financiers                   | 23,0  | 29,4   |
| Produits de consommation non courante | 13,1  | 9,4    |
| Industrie                             | 8,8   | 8,2    |
| Services de télécommunications        | 6,5   | 6,4    |
| Services aux Collectivités            | 4,7   | 4,0    |
| Matériaux                             | 4,0   | 4,3    |
| Energie                               | 1,3   | 4,0    |
| Autres                                | 8,4   | 7,9    |
| Liquidités                            | 2,0   | 0,0    |

### Répartition sectorielle du fonds en %\*



### Caractéristiques financières\*

|  |                |
|--|----------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | USD 57,20 Mlrd |
| Capitalisation boursière médiane             | USD 6,61 Mlrd  |

### Caractéristiques sur 3 ans\*\*

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Alpha               | 1,55  |
| Bêta                | 0,99  |
| Corrélation         | 0,97  |
| Ratio d'information | 0,37  |
| Ratio de Sharpe     | 0,29  |
| Tracking Error      | 3,95  |
| Volatilité en %     | 15,58 |

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

### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

USD 13,06

#### VL la plus haute sur 1 an

USD 13,23 (10.08.15)

#### VL la plus basse sur 1 an

USD 10,63 (12.02.16)

#### Investissement minimum <sup>2</sup>

USD 1.500

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion

1,5%

#### Frais courants

2,17% (31/08/2015)

---

# Invesco Asian Focus Equity Fund

## Part A-Cap.

31 juillet 2016

---

### 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

<sup>1</sup>La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

<sup>2</sup>Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000.

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. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2015. 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.invescoeurope.com](http://www.invescoeurope.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.

© 2016 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.