

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 SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 10,60 Mln

Indice

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

IAFECAU LX

Code ISIN

LU0794789387

Dénoûement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Ian Hargreaves, co-Responsable de l'équipe Actions Asie & Marchés émergents du centre de gestion d'Invesco à Henley. L'équipe est composée de 12 professionnels de l'investissement qui comptent en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère 15,9 milliards de dollars US d'actifs en actions asiatiques et des marchés émergents (au 30 septembre 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement du centre de gestion de Henley repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident l'approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. Une approche d'investissement active se traduit par un portefeuille à forte conviction. L'approche de l'équipe consiste à tirer parti des inefficiences du marché et à acheter des actions négociées avec une décote par rapport à leur estimation de la juste valeur. Le processus d'investissement est guidé par une sélection fondamentale des titres, combinant analyse « top-down » et « bottom-up », et mettant l'accent sur la valorisation.

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	8,83	2,08	-9,50	49,30	40,03
Indice	9,55	2,09	-8,22	53,19	35,78

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	8,51	-6,74	5,19	39,61	-15,69
Indice	4,80	-9,17	5,44	41,72	-14,37

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
Fonds	13,81	-17,59	29,79	27,11	-9,50	
Indice	11,38	-20,42	26,52	31,93	-8,22	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Asian Focus Equity Fund

Part C-Cap.

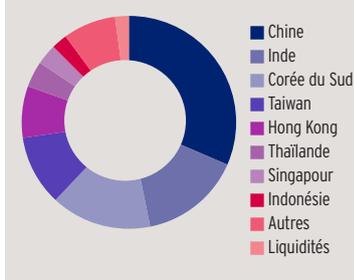
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

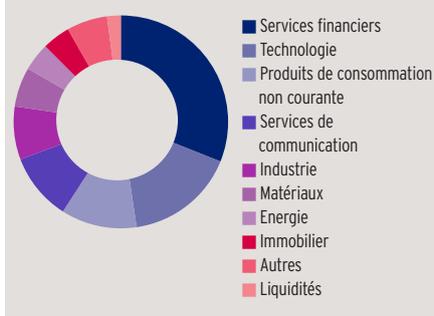
(Nombre total de positions: 50)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Samsung Electronics Co Ltd	5,5	HDFC Bank Ltd	3,7	Alibaba Group Holding Ltd	2,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,2	MediaTek Inc	2,8	China Construction Bank Corp	1,9
Tencent Holdings Ltd	3,9	ICICI Bank Ltd	2,7	Tencent Holdings Ltd	1,4
HDFC Bank Ltd	3,7	UPL Ltd	2,7	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1,2
AIA Group Ltd	3,4	Aurobindo Pharma Ltd	2,6	Reliance Industries Ltd	1,1
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	3,4	United Overseas Bank Ltd	2,6	Housing Development Finance Corp Ltd	0,9
United Overseas Bank Ltd	3,1	Bangkok Bank PCL	2,4	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	0,9
MediaTek Inc	3,1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2,2	Bank of China Ltd	0,8
ICICI Bank Ltd	3,0	Hyundai Motor Co	2,2	SK Hynix Inc	0,8
UPL Ltd	2,8	Filinvest Land Inc	2,1	DBS Group Holdings Ltd	0,7

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	31,5	36,6
Inde	15,3	9,7
Corée du Sud	15,2	15,6
Taiwan	10,7	12,7
Hong Kong	7,8	11,4
Thaïlande	3,9	2,8
Singapour	3,1	3,9
Indonésie	2,4	2,5
Autres	8,0	4,7
Liquidités	2,1	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	31,1	24,1
Technologie	16,6	16,7
Produits de consommation non courante	11,4	13,2
Services de communication	10,2	12,5
Industrie	8,0	6,8
Matériaux	6,0	4,7
Energie	4,3	4,6
Immobilier	4,2	6,3
Autres	6,1	11,0
Liquidités	2,1	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 84,06 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 13,60 Mrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,24
Bêta	0,96
Corrélation	0,95
Ratio d'information	-0,24
Ratio de Sharpe	0,91
Tracking Error	3,54
Volatilité en %	14,17

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 17,14

VL la plus haute sur 1 an

USD 19,21 (13.03.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 15,12 (30.10.18)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,6%

Frais courants ²

0,95%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. Les pondérations de chaque répartition sont arrondies au dixième ou au centième de pourcentage le plus proche ; par conséquent, les pondérations agrégées de chaque répartition peuvent ne pas être égales à 100%. **Morningstar.

Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Asian Focus Equity Fund

Part C-Cap.

28 février 2019

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.

²Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

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. Ce document marketing ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil 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. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeuropa.com. 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. 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.

© 2019 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.