Invesco Asia Balanced Fund
Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 janvier 2016

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un rendement et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement en actions de sociétés et en titres de créance de la région Asie-Pacifique (hors Japon). Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Andy Wong
Hong Kong
Gère le fonds depuis décembre 2013

Ken Hu
Hong Kong
Gère le fonds depuis juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions
31 mars 2010

Date de lancement initiale [1]
22 septembre 2003

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

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 679,60 Mln

Indice
50% HSBC ADB Index & 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

Code Bloomberg
INASBCH LX

Code ISIN
LU0482498333

Dénouement
J+3

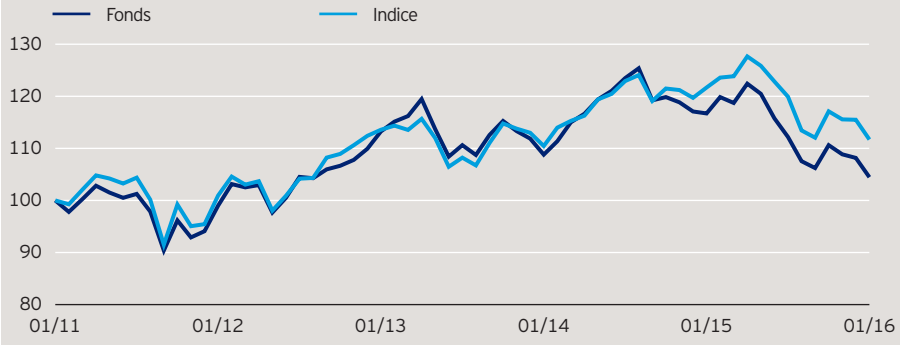
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion asiatique d'Invesco principalement basée à Hong Kong, Taipei et Singapour. Cette équipe gère des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elle est composée de 29 personnes qui investissent en actions et obligations Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2015).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion observe l'écart entre le rendement des dividendes des entreprises asiatiques par rapport au rendement des obligations afin d'évaluer leur attractivité relative, ce qui permet à l'équipe de mettre en place son allocation actions / obligations / liquidités. Pour la partie actions, le style de gestion vise à identifier les entreprises ayant un rendement supérieur à la moyenne, ainsi qu'un business model durable, des flux de trésorerie stables, une politique de dividendes stable et un bilan solide. L'équipe de gestion effectue ensuite un screening quantitatif et qualitatif, auxquels sont ajoutées les recommandations des spécialistes pays. Pour la partie obligataire, le processus de sélection de crédit multi factoriels débute par de la recherche fondamentale. L'étape suivante est constituée par l'analyse de marché et le pourcentage des positions dans le portefeuille afin d'ajouter différentes sources d'alpha. Les spécialistes crédit et secteurs de l'équipe émettent ensuite des recommandations de pondération par rapport au benchmark.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-3,43	-3,43	-10,50	-7,76	4,46
Indice	-3,28	-3,28	-8,21	-1,65	11,71

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-6,61	16,82	1,77	4,66	-7,62
Indice	-5,15	17,77	0,52	5,94	-3,52

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.12.10 31.12.11	31.12.11 31.12.12	31.12.12 31.12.13	31.12.13 31.12.14	31.12.14 31.12.15
Fonds	-6,61	16,82	1,77	4,66	-7,62

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2016 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 janvier 2016. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 décembre 2015. Indice: source Factset.

Invesco Asia Balanced Fund
Part C (EUR Hgd)-Cap.

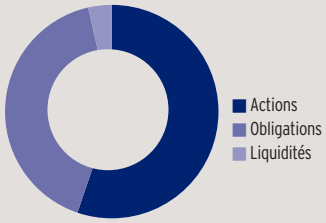
31 janvier 2016

10 principales positions*

(Nbre total de positions: 157)

Participation	Fonds
China Mobile	3,5
APA	2,8
HSBC	2,7
Westpac Banking	2,6
China Construction Bank	2,3
Far Eastone Telecommunications	2,2
Sky City Entertainment	2,0
AMP	2,0
Goodman	1,9
Stella International	1,8

Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 16,63

VL la plus haute sur 1 an
EUR 19,65 (27.04.15)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 16,23 (21.01.16)

Investissement minimum [2]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,8%

Frais courants
1,11% (31/08/2014)

Répartition des actifs*

	en %
Actions	55,2
Obligations	41,2
Liquidités	3,6

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	40,6
Services de télécommunications	11,9
Produits de consommation non courante	11,7
Industrie	10,0
Services aux Collectivités	7,2
Technologie	5,4
Energie	4,0
Matériaux	3,7
Autres	1,8
Liquidités	3,6

Notations de crédit*

(Not. Moy: BB+)

	en %
AA	0,7
A	8,0
BBB	9,8
BB	8,3
B	9,4
Non noté	4,9
Actions	55,2
Liquidités	3,6

Répartition géographique*

	en %
Chine	39,8
Australie	16,1
Hong Kong	10,9
Taiwan	10,4
Néo-Zélandais	4,1
Royaume-Uni	3,2
Thaïlande	2,6
Indonésie	2,0
Autres	7,4
Liquidités	3,6

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 38,56 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 4,52 Mlrd

Source: *Invesco (données au 31 janvier 2016)

Invesco Asia Balanced Fund
Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 janvier 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. Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement. 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. 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

[1]La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeurope.com.
[2]Les 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.

Indice de référence précédent : 50% indice MSCI AC Pacific ex Japan et 50% indice HSBC Asian Dollar Bond jusqu'au 29 juin 2014. 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. 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 31/08/2014. 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 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.