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

30 avril 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

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

Mike Shiao
Hong Kong
Gère le fonds depuis mars 2017

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
USD 701,88 Mln

Indice
50% Markit iBoxx ADBI and 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

Code Bloomberg
INASBCH LX

Code ISIN
LU0482498333

Dénouement
J+3

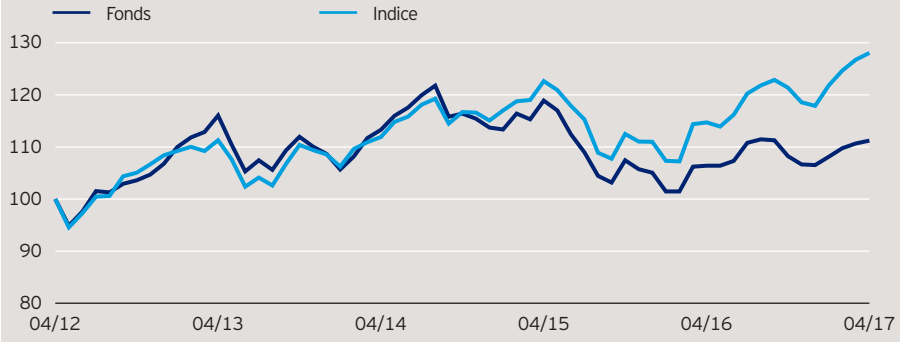
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion actions d'Invesco en Asie ainsi que l'équipe Asie Fixed Income, principalement basées à Hong Kong. Ces équipes gèrent des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elles sont composées de 28 professionnels de la gestion qui investissent en actions et obligations Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 16 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2016).

L'approche d'investissement

Le fonds adopte une approche d'investissement lui permettant une allocation flexible entre les poches actions et obligations, dans le but de générer une performance absolue optimale ajustée du risque. Les pondérations peuvent varier entre 30 % et 70 %. Au sein de la poche actions, l'équipe de gestion cherche à générer une performance stable en investissant dans des entreprises qui proposent un rendement de leurs dividendes supérieur à la moyenne, un modèle économique pérenne et des flux de trésorerie abondants. Sur le plan obligataire, l'équipe de gesion s'appuie sur des analyses macroéconomiques et sectorielles « top-down » pour arbitrer les allocations géographique et sectorielle du portefeuille, et sur une analyse crédit approfondie pour valider la sélection de titres.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,41	0,50	4,53	-1,83	11,23
Indice	8,63	1,03	11,63	14,44	28,07

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	16,82	1,77	4,66	-7,62	1,39
Indice	17,77	0,15	6,00	-3,55	6,22

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.03.12 31.03.13	31.03.13 31.03.14	31.03.14 31.03.15	31.03.15 31.03.16	31.03.16 31.03.17
Fonds	13,36	-1,03	3,22	-7,88	4,19

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 : © 2017 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 30 avril 2017. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2017. Indice: source Factset. **Jusqu'au 31 décembre 2012, la performance de l'indice était celle du HSBC ADB (50%) et du MSCI AC Asia Pacific ex Japan (50%). Après cette date, elle est celle du Markit ADBI (50%) et du MSCI AC Asia Pacific ex Japan (50%).**

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

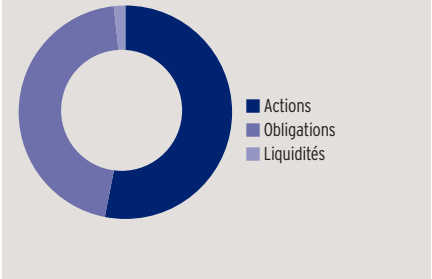
30 avril 2017

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 187)

Participation	%
China Mobile	4,1
SK Telecom	2,3
Sun Art Retail	2,0
Wealth Driven Fosuni 5.500 Aug 17 23	1,9
Far Eastone	1,6
SmarTone Telecommunications	1,6
Chin-Poon Industrial	1,6
Stella International	1,5
Asustek Computer	1,5
Huayu Automative Systems	1,5

Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 18,23

VL la plus haute sur 1 an
EUR 18,40 (07.09.16)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 17,18 (16.11.16)

Investissement minimum [2]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,8%

Frais courants
1,09% (31/08/2016)

Répartition des actifs*

	en %
Actions	53,1
Obligations	45,2
Liquidités	1,8

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	15,3
Immobilier	14,6
Services de télécommunications	14,1
Produits de consommation non courante	8,4
Industrie	8,4
Technologie	7,8
Produits de consommation courante	6,7
Services publics	6,6
Autres	16,4
Liquidités	1,8

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB-)

	en %
AAA	1,1
AA	0,6
A	9,5
BBB	11,0
BB	8,7
B	7,8
Non noté	6,5
Actions	53,1
Liquidités	1,8

Répartition géographique*

	en %
Chine	46,5
Hong Kong	16,3
Taiwan	8,6
Corée du Sud	5,6
Singapour	4,8
Australie	4,4
Thaïlande	2,9
Inde	1,8
Autres	7,2
Liquidités	1,8

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 29,29 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 4,53 Mlrd

Source: *Invesco (données au 30 avril 2017). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer.

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

30 avril 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. 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. 50% HSBC ADB Index & 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index jusqu'au 29 avril 2016. 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. 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 31/08/2016. 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.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.

© 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.