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

30 avril 2018

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 521,86 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

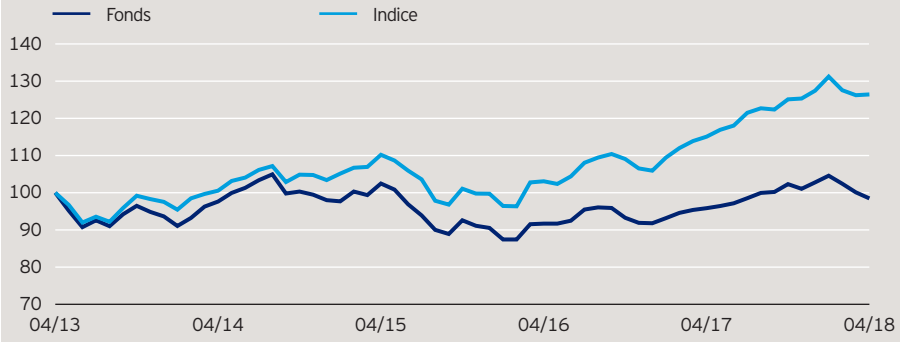
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion actions d'Invesco en Asie ainsi que l'équipe Invesco Asie Fixed Income. Ces équipes gèrent des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elles sont composées de 33 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 2017). Les responsabilités de la recherche sont réparties par pays et par secteur.

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 modèle économique pérenne et des flux de trésorerie durables. 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*



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	-4,19	-1,63	2,74	-3,90	-1,52
Indice	-0,79	0,16	9,87	14,73	26,43

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	1,77	4,66	-7,62	1,39	11,97
Indice	0,15	6,00	-3,55	6,22	20,30

Performance sur 12 mois glissants*

en %	30.04.13 30.04.14	30.04.14 30.04.15	30.04.15 30.04.16	30.04.16 30.04.17	30.04.17 30.04.18
Fonds	-2,37	4,95	-10,52	4,53	2,74
Indice	0,55	9,59	-6,46	11,63	9,87

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 30 avril 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. 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.

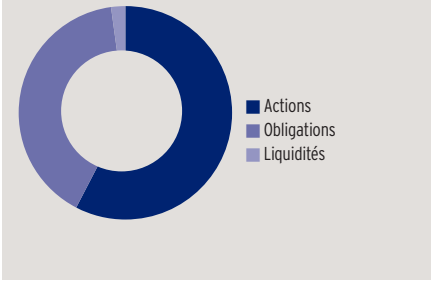
30 avril 2018

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 131)

Participation	%
China Mobile	4,6
United States Treasury Note/Bond 2.375 May 31 18	4,2
President Chain Store	3,2
Sun Art Retail	3,0
Hon Hai Precision Industry	2,8
Formosa Plastics	2,6
China Merchants	2,6
ENN Energy	2,2
Formosa Chemicals & Fibre	2,2
Asustek Computer	2,2

Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 18,73

VL la plus haute sur 1 an
EUR 20,00 (26.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 18,14 (10.05.17)

Investissement minimum [2]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,8%

Frais courants
1,11% (31/08/2017)

Répartition des actifs*

	en %
Actions	57,6
Obligations	40,2
Liquidités	2,2

Répartition sectorielle*

	en %
Technologie	13,0
Industrie	12,9
Services financiers	10,7
Services de télécommunications	10,7
Produits de consommation non courante	9,8
Produits de consommation courante	8,1
Immobilier	6,9
Matériaux	6,6
Autres	19,2
Liquidités	2,2

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB)

	en %
AAA	4,2
A	4,0
BBB	15,2
BB	5,4
B	7,5
Non noté	3,9
Actions	57,6
Dérivés	0,1
Liquidités	2,2

Répartition géographique*

	en %
Chine	42,7
Taiwan	20,4
Hong Kong	9,4
Singapour	5,0
États-Unis	4,2
Inde	3,7
Indonésie	3,2
Thaïlande	2,5
Autres	6,7
Liquidités	2,2

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 20,20 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 4,57 Mlrd

Source: *Invesco (données au 30 avril 2018). 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%.

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

30 avril 2018

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. Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds. 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 peut investir dans des obligations convertibles contingentes, ce qui peut se traduire par un risque important de perte de capital en fonction de certains éléments déclencheurs. Des placements dans des titres de créance de qualité de crédit inférieure peuvent entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. 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. 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. 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. 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.invescoeurope.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.

© 2018 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.