

Invesco Asia Consumer Demand Fund Part C-Cap.

31 juillet 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

L'objectif du compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans des titres de capital de sociétés asiatiques dont les activités sont susceptibles de bénéficier de, ou sont liées à, l'expansion de la consommation des économies asiatiques, hors Japon. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



William Yuen
Hong Kong
Gère le fonds depuis
mars 2008



Shekhar
Sambhshivan
Hong Kong
Gère le fonds depuis
mars 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

25 mars 2008

Date de lancement initiale

25 mars 2008

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 549,45 Mln

Indice

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

INVASDC LX

Code ISIN

LU0334857512

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

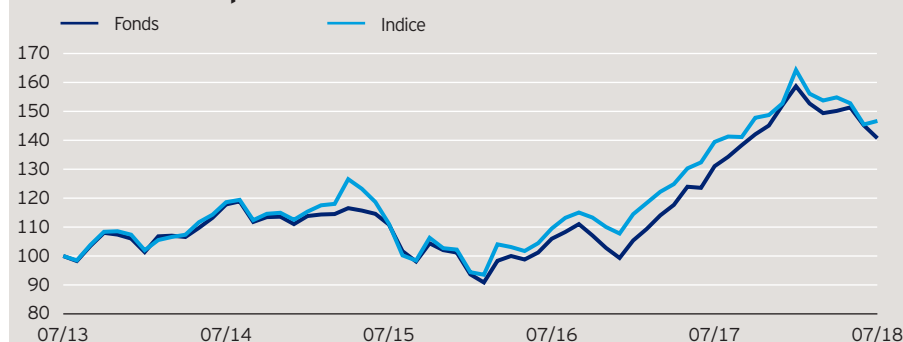
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion actions d'Invesco en Asie. Cette équipe gère des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels, et est composée de 22 professionnels de la gestion qui investissent sur les marchés d'actions d'Asie-Pacifique hors Japon, et qui comptent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2018). Les responsabilités de la recherche sont réparties par pays et par secteur.

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion part du principe que la demande des consommateurs asiatiques constitue une tendance durable et qu'elle stimule la croissance dans la région, et cherche à identifier les entreprises les mieux positionnées pour tirer parti de l'évolution des habitudes de consommation en Asie. Son approche « bottom-up » est centrée sur les fondamentaux des valeurs et elle s'appuie également sur une analyse « top-down » pour définir le contexte macroéconomique et identifier l'évolution des tendances de consommation. Les entreprises retenues possèdent une croissance durable, des valorisations attrayantes, une position de leader sur leur secteur et des modèles économiques concurrentiels qui mettent l'accent sur le développement de la marque. Le fonds ne tient compte d'aucun indice de référence et initie des positions sur les entreprises qui bénéficient de la demande des consommateurs.

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	-7,50	-3,07	7,38	26,91	40,71
Indice	-3,96	0,84	5,20	31,98	46,69

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	7,09	4,70	-8,84	-1,87	53,16
Indice	3,07	4,80	-9,17	5,44	41,72

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
Fonds	17,82	-5,90	-4,43	23,66	7,38
Indice	18,60	-6,29	-1,48	27,34	5,20

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part C-Cap.

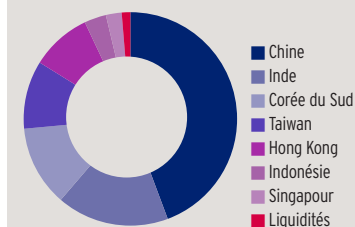
31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 64)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Alibaba	5,9	China Unicom	2,4	Taiwan Semiconductor	4,3
Samsung Electronics	4,0	Hengan International	2,3	Tencent	2,9
AIA	3,7	Largan Precision	2,2	China Construction Bank	1,9
Tencent	2,7	HDFC Bank	2,0	China Mobile	1,2
China Unicom	2,6	Indusind Bank	1,9	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,1
Largan Precision	2,6	President Chain Store	1,8	Reliance	1,1
Ping An Insurance	2,5	Brilliance China Automotive	1,8	Housing Development Finance	1,0
Hengan International	2,4	Maruti Suzuki India	1,8	SK Hynix	1,0
Hon Hai Precision Industry	2,2	Bajaj Finance	1,8	Bank of China	0,8
Maruti Suzuki India	2,1	Sinopharm Co. H Shares	1,8	DBS Bank	0,8

Répartition géographique du fonds en %*



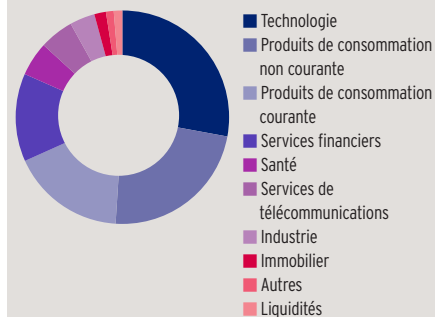
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	44,3	35,7
Inde	17,0	10,3
Corée du Sud	12,2	16,2
Taiwan	10,3	13,6
Hong Kong	9,1	11,0
Indonésie	3,3	2,2
Singapour	2,4	3,9
Thaïlande	0,0	2,6
Autres	0,0	4,4
Liquidités	1,3	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Technologie	27,9	31,3
Produits de consommation non courante	23,1	8,6
Produits de consommation courante	17,3	4,9
Services financiers	13,3	23,0
Santé	5,2	3,0
Services de télécommunications	5,2	3,7
Industrie	3,8	6,6
Immobilier	1,8	6,1
Autres	1,2	12,8
Liquidités	1,3	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 75,58 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 11,87 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,09
Bêta	0,87
Corrélation	0,92
Ratio d'information	-0,22
Ratio de Sharpe	0,52
Tracking Error	5,85
Volatilité en %	14,15

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 18,63

VL la plus haute sur 1 an

USD 21,20 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 17,08 (11.08.17)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,0%

Frais courants

1,42% (31/08/2017)

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part C-Cap.

31 juillet 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. 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

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.

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.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.

© 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.