

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 ¹

25 mars 2008

Statut juridique

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

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 328,80 Mln

Indice

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

INVASAC LX

Code ISIN

LU0334857355

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

L'équipe d'investissement

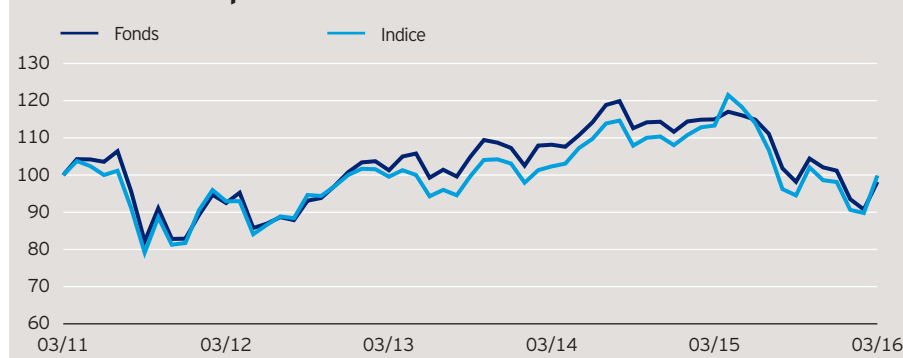
Le fonds est géré par l'équipe de gestion asiatique d'Invesco principalement basée à Hong Kong, Taipei et Singapour. Cette équipe gère des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elle est composée de 22 personnes qui investissent en actions Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2015).

L'approche d'investissement

Nous pensons que la hausse de la consommation privée en Asie est une dynamique séculaire alimentant la croissance en Asie hors Japon. Nous recherchons une appréciation du capital sur le long terme et à créer de la valeur au sein de la classe d'actifs Asie hors Japon en nous concentrant sur les entreprises ayant leur activité principale dans le domaine de la consommation privée.

- Nous nous concentrons sur les fondamentaux des entreprises (analyse « bottom-up ») et utilisons aussi l'analyse « top-down » pour définir l'environnement macro-économique et contribuer à identifier les changements dans les habitudes et les dynamiques de dépense des consommateurs.
- Nous nous concentrons sur des sociétés opérant dans des secteurs en croissance, possédant un leadership durable et des avantages concurrentiels.
- Nous préférons des sociétés à croissance soutenue et de qualité qui bénéficient d'un profil GARP (« growth-at-a-reasonable-price », i.e. croissance à un prix raisonnable).
- Le portefeuille ne reproduit pas un indice de référence ; nous prenons des positions sur des sociétés à même de tirer profit de la thématique de la consommation privée.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-14,60	-3,05	-1,82
Indice	-11,85	0,33	-0,12
Quartile	4	3	4
Classement	62/68	45/60	48/49

Mstar GIF OS sector: Actions Secteur Biens Conso. & Services

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-19,52	21,59	6,44	4,06	-9,36
Indice	-17,31	22,36	3,07	4,80	-9,17

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.03.11 31.03.12	31.03.12 31.03.13	31.03.13 31.03.14	31.03.14 31.03.15	31.03.15 31.03.16
Fonds	-7,52	9,50	6,80	6,30	-14,60

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

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A-Cap.

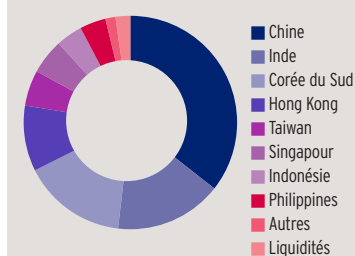
31 mars 2016

Participations et pondérations actives*

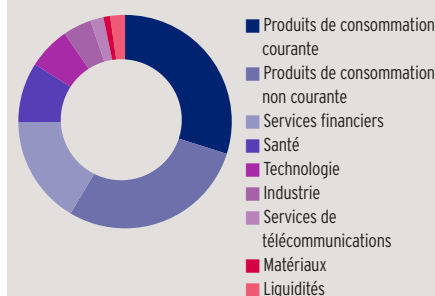
(Nbre total de positions: 47)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Tencent	4,6	Bajaj Finance	3,4	Samsung Electronics	4,1
Bajaj Finance	3,4	Maruti Suzuki India	3,0	Taiwan Semiconductor	4,0
Maruti Suzuki India	3,2	Chow Tai Fook Jewellery	2,9	China Mobile	2,2
President Chain Store	2,9	President Chain Store	2,8	China Construction Bank	1,7
Chow Tai Fook Jewellery	2,9	Hengan International	2,7	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,3
Hengan International	2,9	Nongshim	2,6	Alibaba	1,3
Sands China	2,7	Dongsuh	2,6	Hon Hai Precision Industry	1,2
Dongsuh	2,6	Sands China	2,4	CK Hutchison	1,1
Nongshim	2,6	Minth	2,4	Infosys	1,1
Uni-President Enterprises	2,5	Vipshop	2,4	Bank of China	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	35,6	27,9
Inde	16,2	9,5
Corée du Sud	15,8	18,3
Hong Kong	9,9	13,1
Taiwan	5,4	14,5
Singapour	5,3	4,9
Indonésie	4,0	3,2
Philippines	3,9	1,7
Autres	1,5	6,8
Liquidités	2,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	29,9	5,6
Produits de consommation non courante	28,6	8,8
Services financiers	16,4	30,6
Santé	9,1	2,6
Technologie	6,4	24,0
Industrie	4,3	9,0
Services de télécommunications	2,0	6,4
Matériaux	1,0	4,6
Autres	0,0	8,5
Liquidités	2,2	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 22,73 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 6,29 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-1,18
Bêta	0,81
Corrélation	0,93
Ratio d'information	-0,20
Ratio de Sharpe	-0,08
Tracking Error	5,58
Volatilité en %	13,36

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 12,40

VL la plus haute sur 1 an
USD 15,31 (13.04.15)

VL la plus basse sur 1 an
USD 11,26 (12.02.16)

Investissement minimum ²
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
1,5%

Frais courants
2,02% (31/08/2015)

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A-Cap.

31 mars 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. 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

¹La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

²Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000.

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 : MSCI AC Asia Pacific ex Japan ND jusqu'au 30 septembre 2011. 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 31/08/2015. 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.invescoeuropa.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.