Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Part A-Cap.

28 février 2019

Objectif de gestion

Le fonds est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié de placements dans des sociétés asiatiques, avec un potentiel de croissance, notamment dans de petites et moyennes entreprises dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'USD. 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 juillet 2014



Simon Jeong
Hong Kong
Gère le fonds depuis juillet 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions
09 août 1999

Date de lancement initiale
03 mars 1997

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 487,70 Mln

Indice
MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Code Bloomberg
INVASIA LX

Code ISIN
LU0075112721

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★

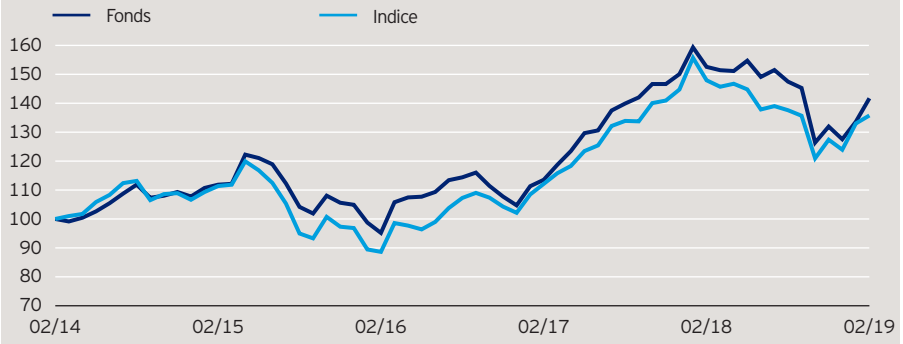
L'équipe d'investissement

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 21 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 31 décembre 2018). Les responsabilités de la recherche sont réparties par pays et par secteur.

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion adopte une approche d'investissement à long terme dans les entreprises asiatiques hors Japon possédant un modèle économique durable, des avantages concurrentiels significatifs et une équipe dirigeante compétente. Pour ce faire, elle s'appuie sur une analyse « bottom-up » rigoureuse basée sur les fondamentaux et partagée par les spécialistes de la Chine, de l'Inde, de la Corée du Sud et des pays membres de l'ASEAN. Si tous les marchés font l'objet d'un processus d'investissement similaire, ils possèdent tous des caractéristiques bien distinctes et exigent donc une stratégie différente. Le fonds met l'accent sur une sélection de titres de type « bottom-up ».

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 %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-7,12	48,89	41,71
Indice	-8,22	53,19	35,78
Quartile	1	2	1
Classement	24/151	53/143	18/118

Mstar GIF OS sector: Actions Asie hors Japon

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	8,90	-2,66	-0,19	43,33	-15,00
Indice	4,80	-9,17	5,44	41,72	-14,37

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	11,85	-14,90	19,29	34,38	-7,12
Indice	11,38	-20,42	26,52	31,93	-8,22

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 (source : © 2019 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2019. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 2.01%, qui a été implémenté à partir du 6 juillet 2018 à la suite de la fusion d'Invesco Asia Infrastructure Fund dans le Fonds. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Part A-Cap.

28 février 2019

Participations et pondérations actives*

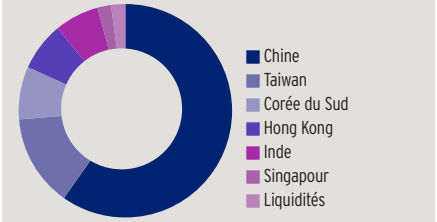
(Nombre total de positions: 74)

10 principales positions	%
Alibaba	10,1
China Mobile	4,9
Weibo	3,6
CK Hutchison	3,4
Autohome	2,9
Towngas China	2,6
Minth	2,3
Tencent	2,2
LG Chem	2,2
Qingdao Port International	2,1

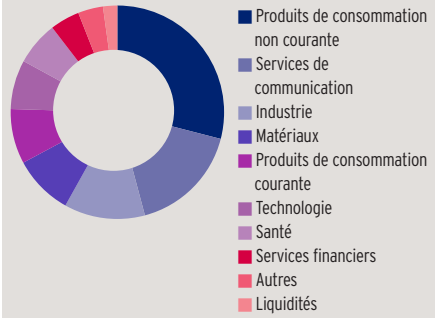
10 principales surpondérations	+
Alibaba	5,0
Weibo	3,5
China Mobile	3,5
Autohome	2,8
CK Hutchison	2,8
Towngas China	2,6
Minth	2,2
Qingdao Port International	2,1
Shanghai International Airport	2,0
Baoshan Iron & Steel	2,0

10 principales sous-pondérations	-
Samsung Electronics	4,2
Tencent	3,1
AIA	2,6
Taiwan Semiconductor	2,2
China Construction Bank	1,9
Ping An Insurance	1,2
Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,2
Reliance	1,1
Baidu ADR	1,0
Housing Development Finance	0,9

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	59,8	36,6
Taiwan	13,9	12,7
Corée du Sud	8,0	15,6
Hong Kong	7,3	11,4
Inde	6,7	9,7
Singapour	2,1	3,9
Indonésie	0,0	2,5
Macao	0,0	0,8
Autres	0,0	6,7
Liquidités	2,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation non courante	29,0	13,2
Services de communication	16,8	12,5
Industrie	12,3	6,8
Matériaux	9,1	4,7
Produits de consommation courante	8,3	4,8
Technologie	7,5	16,7
Santé	6,6	2,9
Services financiers	4,5	24,1
Autres	3,8	14,3
Liquidités	2,2	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 84,53 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 4,64 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,09
Bêta	0,93
Corrélation	0,93
Ratio d'information	-0,21
Ratio de Sharpe	0,87
Tracking Error	5,67
Volatilité en %	14,69

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 136,44

VL la plus haute sur 1 an
USD 153,32 (13.06.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 118,48 (03.01.19)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,5%

Frais courants [2]
2,01%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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%. **Morningstar.
Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Part A-Cap.

28 février 2019

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. Les investissements dans les sociétés de petite et moyenne capitalisation présentent un risque supérieur à celui généralement associé aux sociétés de plus grande envergure. 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]Les 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.
[2]Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

Le 6 juillet 2018, le compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Asia Infrastructure Fund a fusionné avec Invesco Asia Opportunities Equity Fund, compartiment de la même SICAV.

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. 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.

© 2019 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.