

Invesco Greater China Equity Fund Part C-Cap.

28 février 2019

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

Ce compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital en investissant dans des valeurs mobilières de la Chine élargie. 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
décembre 2006



Lorraine Kuo
Hong Kong
Gère le fonds depuis
novembre 2011

Date de lancement de la catégorie d'actions

09 août 1999

Date de lancement initiale

15 juillet 1992

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 1,22 Mld

Indice

MSCI Golden Dragon Index-ND

Code Bloomberg

INVPGCC LX

Code ISIN

LU0100600369

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★★

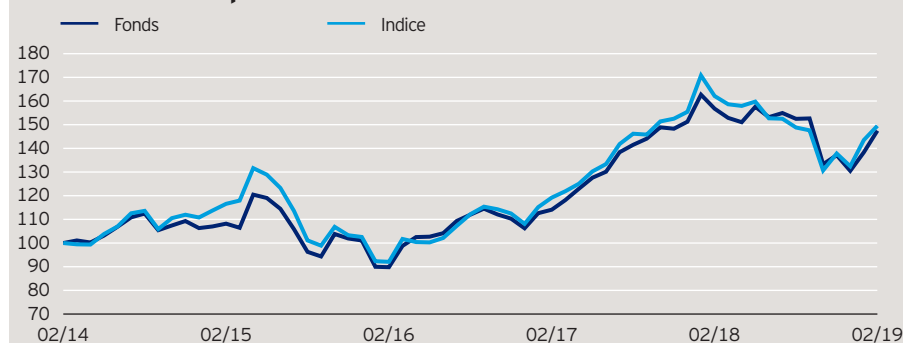
L'équipe d'investissement

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 sélective à long terme dans des entreprises de la Chine élargie, qui s'appuie sur un processus d'analyse fondamentale « bottom-up ». Elle cible les entreprises capables de créer durablement de la valeur, qui possèdent une position de leader sur leur secteur et des avantages concurrentiels, et qui se négocient avec une décote voire sont correctement valorisées. L'équipe de gestion privilégie celles qui font particulièrement preuve de créativité et d'efficacité, et celles qui sont peu analysées en se positionnant avant qu'un consensus ne se soit établi. Elle apprécie particulièrement le secteur privé puisque ses intérêts sont plus conformes à ceux des investisseurs. En tant qu'investisseurs à long terme, les membres de l'équipe de gestion peuvent également décider de laisser passer des cycles des bénéfices de court terme.

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	13,01	6,62	-5,93	64,24	47,48
Indice	12,90	4,18	-7,77	62,41	49,52

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	2,68	-4,92	5,09	42,38	-13,72
Indice	7,72	-7,43	5,40	43,79	-14,80

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18
Fonds	8,19	-17,00	27,05	37,42	-5,93
Indice	16,57	-21,02	29,46	36,02	-7,77

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Greater China Equity Fund

Part C-Cap.

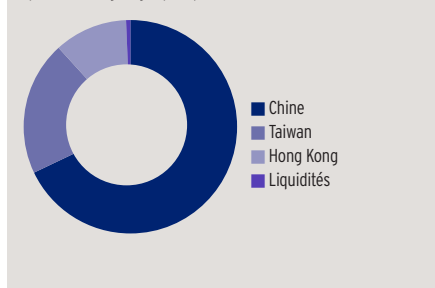
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 58)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Alibaba	10,1	Asia Cement (China)	4,9	Tencent	4,8
China Mobile	5,6	China Mobile	3,3	AIA	4,3
Asia Cement (China)	4,9	Weibo	3,2	Taiwan Semiconductor	3,3
Tencent	3,9	Shandong Weigao Medical Polymer 'H'	2,8	China Construction Bank	3,0
Taiwan Semiconductor	3,5	President Chain Store	2,4	Ping An Insurance	1,9
Weibo	3,3	YY	2,3	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,9
Shandong Weigao Medical Polymer 'H'	2,9	Autohome	2,2	Baidu ADR	1,6
CK Hutchison	2,9	Sun Art Retail	2,2	Hong Kong Exchanges & Clearing	1,4
President Chain Store	2,6	Largan Precision	2,0	Bank of China	1,3
Largan Precision	2,6	Ctrip ADR	2,0	CNOOC	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



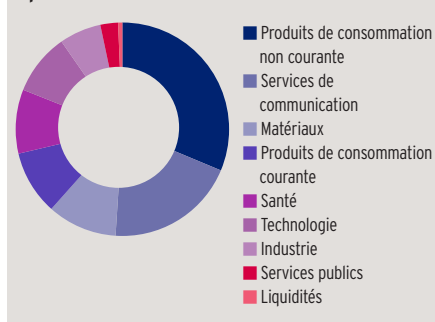
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	67,9	59,4
Taiwan	20,3	20,7
Hong Kong	11,1	18,5
Macao	0,0	1,3
Singapour	0,0	0,1
Liquidités	0,6	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation non courante	31,3	16,2
Services de communication	19,7	16,4
Matériaux	10,6	3,3
Produits de consommation courante	9,7	2,5
Santé	9,7	1,9
Technologie	9,3	14,0
Industrie	6,3	5,8
Services publics	2,7	3,8
Autres	0,0	36,1
Liquidités	0,6	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 90,91 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 3,91 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	2,30
Bêta	0,88
Corrélation	0,93
Ratio d'information	0,07
Ratio de Sharpe	1,13
Tracking Error	5,65
Volatilité en %	14,62

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 70,26

VL la plus haute sur 1 an

USD 77,72 (13.06.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 59,84 (03.01.19)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,0%

Frais courants ²

1,39%

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 Greater China Equity Fund

Part C-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. Ce Fonds investissant dans une région donnée, vous devez être prêt à accepter des fluctuations de valeur plus importantes dans le cadre de ce Fonds que pour un fonds assorti d'un profil d'investissement plus large. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations 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.

²Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. 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.

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. 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.