

Invesco ASEAN Equity Fund Part C-Distr.

31 août 2017

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 fonds a pour objectif de réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant dans les pays d'Asie du Sud-Est. Pour plus d'informations sur les objectifs et sur la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Jalil Rasheed
Singapour
Gère le fonds depuis
août 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions

02 septembre 1992

Date de lancement initiale ¹

01 septembre 1980

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 138,24 Mln

Indice

MSCI AC ASEAN NR

Code Bloomberg

INVANDB ID

Code ISIN

IE0003702424

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

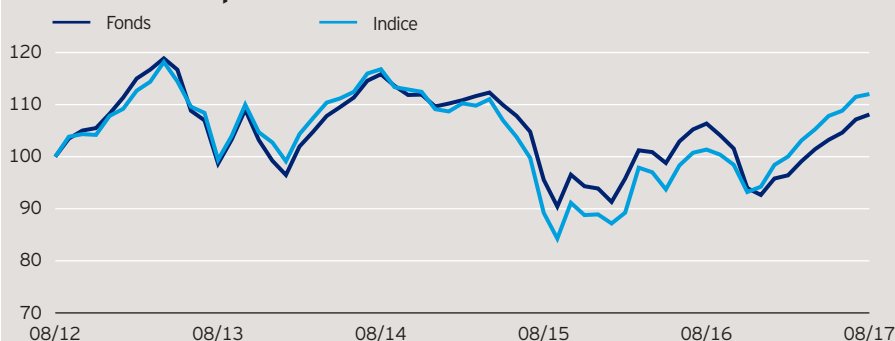
L'équipe d'investissement

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 20 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 2017). Les responsabilités de la recherche sont réparties par pays et par secteur.

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion adopte une approche de gestion à long terme en considérant chaque investissement comme un partenariat. Le fonds investit dans 5 pays de l'ASEAN : Singapour, la Malaisie, la Thaïlande, l'Indonésie et les Philippines. L'équipe de gestion se montre très pragmatique dans son approche d'investissement puisqu'elle met l'accent sur une stratégie d'achat et de conservation de titres. Grâce à une sélection de titres de type « bottom-up », elle cherche à comprendre l'entreprise, à connaître ses forces vives, et attache beaucoup d'importance à la gouvernance d'entreprise.

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	16,68	0,89	1,64	-6,67	8,10
Indice	18,87	0,47	10,51	-4,09	12,02

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	20,55	-8,32	10,50	-14,37	-1,32
Indice	22,54	-4,73	6,22	-18,52	5,98

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.12	30.06.13	30.06.14	30.06.15	30.06.16
Fonds	13,62	2,33	-3,17	-4,53	1,64

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

Invesco ASEAN Equity Fund

Part C-Distr.

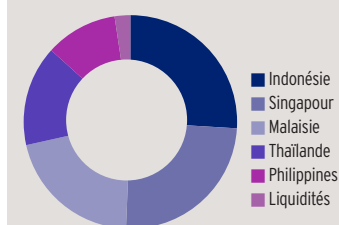
31 août 2017

Participations et pondérations actives*

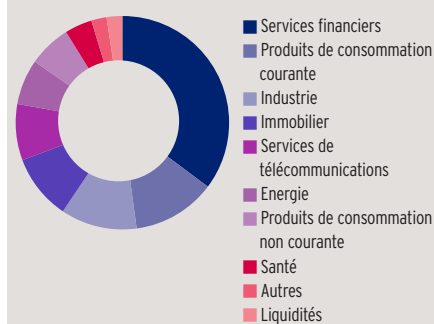
(Nombre total de positions: 43)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	4,6	Nestle Malaysia Bhd	2,9	Tenaga Nasional Bhd	2,0
DBS Group Holdings Ltd	4,4	Central Pattana PCL	2,6	CP ALL PCL	1,6
Bank Central Asia Tbk PT	4,2	Ayala Land Inc	2,5	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1,6
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,2	Airports of Thailand PCL	2,3	Siam Commercial Bank PCL/The	1,4
Singapore Telecommunications Ltd	3,9	Kalbe Farma Tbk PT	2,3	CapitaLand Ltd	1,2
United Overseas Bank Ltd	3,8	Unilever Indonesia Tbk PT	2,3	Keppel Corp Ltd	1,2
Kasikornbank PCL	3,7	Dutch Lady Milk Industries BHD	2,0	Global Logistic Properties Ltd	1,1
Ayala Land Inc	3,6	Pilipinas Shell Petroleum Corp	1,9	Siam Cement PCL/The	1,1
Airports of Thailand PCL	3,5	Ayala Corp	1,8	Advanced Info Service PCL	1,0
Public Bank Bhd	3,5	Kasikornbank PCL	1,8	SM Prime Holdings Inc	1,0

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Indonésie	26,0	20,3
Singapour	24,7	29,7
Malaisie	20,9	19,6
Thaïlande	15,2	18,9
Philippines	10,9	9,6
Chine	0,0	1,5
Hong Kong	0,0	0,4
Liquidités	2,4	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	35,2	34,2
Produits de consommation courante	12,6	8,3
Industrie	11,6	12,8
Immobilier	9,9	9,7
Services de télécommunications	8,5	11,4
Energie	6,9	5,7
Produits de consommation non courante	6,5	7,8
Santé	4,1	2,0
Autres	2,3	8,1
Liquidités	2,4	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 18,07 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 5,51 Mrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-1,21
Bêta	0,82
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,20
Ratio de Sharpe	-0,23
Tracking Error	4,45
Volatilité en %	11,44

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 108,94

VL la plus haute sur 1 an

USD 108,94 (31.08.17)

VL la plus basse sur 1 an

USD 90,87 (23.12.16)

Investissement minimum ²

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,38% (30/11/2016)

Invesco ASEAN Equity Fund

Part C-Distr.

31 août 2017

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. 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

¹La 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.invescoeuropa.com.

²Les 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. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller 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 30/11/2016. 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.

© 2017 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.