

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés avec une exposition substantielle à la Chine continentale. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques



William Yuen
Hong Kong
Gère le fonds depuis
mars 2015



Mike Shiao
Hong Kong
Gère le fonds depuis
mars 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

26 octobre 1995

Date de lancement initiale ¹

01 avril 1992

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 858,59 Mln

Indice

MSCI China 10/40 ND

Code Bloomberg

INVPRDB ID

Code ISIN

IE0003583675

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

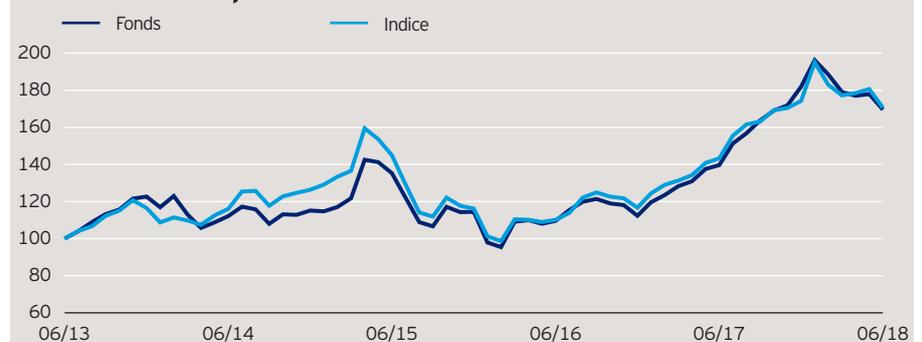
L'équipe d'investissement

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

Le portefeuille a pour objectif de tirer parti des poches d'inefficience du marché d'actions chinoises. Sa construction repose sur trois principes essentiels : une vision à long terme, une approche « bottom-up » et un processus d'analyse strict et discipliné de la valorisation des titres. Grâce à son approche axée sur le marché chinois élargi, le fonds bénéficie d'une flexibilité lui permettant d'investir dans les actions chinoises offshore (cotées à la bourse de Hong Kong), dans les actions chinoises de catégorie A et B, et dans les certificats de dépôt négociables américains (American Depository Receipts). L'équipe de gestion a pour objectif de générer de l'alpha, et elle privilégie pour ce faire les entreprises de qualité qui affichent une croissance durable, qui possèdent une position de leader sur leur secteur et une assise financière stable.

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	-6,78	-4,72	21,42	25,38	69,54
Indice	-2,08	-5,54	19,08	17,77	70,61

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	21,97	-6,14	-0,61	-1,85	61,96
Indice	3,74	8,38	-8,01	0,43	49,33

Performance sur 12 mois glissants*

en %	30.06.13	30.06.14	30.06.15	30.06.16	30.06.17	30.06.18
Fonds	12,14	20,58	-18,97	27,43	21,42	
Indice	16,03	24,85	-23,98	30,10	19,08	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco PRC Equity Fund

Part C-Distr.

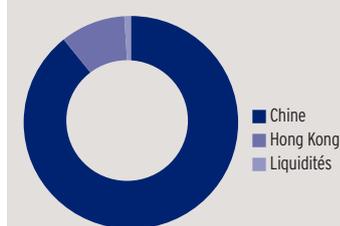
30 juin 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 42)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Alibaba	7,0	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,0	China Construction Bank	6,0
Tencent	6,7	Hengan International	2,8	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	3,5
Baidu ADR	5,5	Brilliance China Automotive	2,6	Tencent	2,5
Ping An Insurance	5,3	China Unicom	2,5	CNOOC	2,1
Bank of China	4,9	Bank of China	2,3	Alibaba	2,1
Hengan International	3,3	Agricultural Bank of China 'H'	2,2	JD.com	1,9
Ctrip ADR	3,3	Ping An Insurance	2,1	China Petroleum & Chemical 'H'	1,6
Agricultural Bank of China 'H'	3,2	Mintn	2,1	NetEase ADR	1,4
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,1	Ctrip ADR	2,0	China Life Insurance	1,3
China Unicom	3,0	AIA	2,0	China Merchants Bank 'H'	1,0

Répartition géographique du fonds en %*



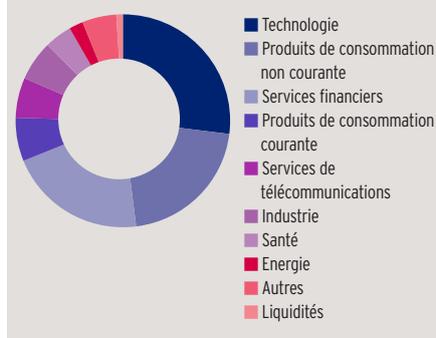
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	89,2	98,1
Hong Kong	9,8	1,8
Singapour	0,0	0,1
Liquidités	1,0	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Technologie	27,0	30,0
Produits de consommation non courante	21,0	11,1
Services financiers	20,9	24,7
Produits de consommation courante	6,6	3,0
Services de télécommunications	6,1	4,8
Industrie	6,1	5,1
Santé	4,1	4,0
Energie	2,1	6,0
Autres	5,1	11,2
Liquidités	1,0	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 113,34 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 13,32 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	2,37
Bêta	0,96
Corrélation	0,96
Ratio d'information	0,37
Ratio de Sharpe	0,35
Tracking Error	5,61
Volatilité en %	20,06

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 82,74

VL la plus haute sur 1 an

USD 96,95 (26.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 67,76 (04.07.17)

Investissement minimum ²

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,25%

Frais courants

1,60% (30/11/2017)

Source: *Invesco (données au 30 juin 2018). 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.

Invesco PRC Equity Fund

Part C-Distr.

30 juin 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. 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

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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 5. 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 30/11/2017. 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.